

2022년 하반기 펀드평가보고서

정지윤 (한국펀드평가)

[1] 펀드시황 개요

2022 하반기 펀드시장은 주요국의 긴축정책에 영향을 받으며 환율 변동성과 함께 등락을 반복했다. 국내증시는 반기 초반 국내외 금리인상에도 불구하고 통화정책 불확실성이 해소됨에 따라 물가 피크아웃 기대감으로 상승 탄력을 받았다. 그러나 이후 미 연준의 강도 높은 긴축의지 및 원화 약세 지속으로 상승분을 모두 반납하며 급락하는 모습을 보였다. 반기 후반 낙폭과대 인식에 따른 저가 매수세 유입 및 원/달러 환율 하락, 금리 속도조절 기대감에 다시금 상승세를

보이며 KOSPI는 2,472.53pt로 상반기 대비 6.00% 상승 마감했다. 한편, KOSDAQ은 반기 중반 긴축 급락세 이후 반등했으나, 반기 말 가상화폐 상장폐지 이슈 및 폭스콘 생산 차질 이슈의 영향으로 상단이 제한되며 상반기 대비 2.13% 하락한 729.54pt로 마감했다.

2022 하반기 국내주식형은 331억원의 자금순유입을 보인 가운데, 수익률은 3.28%로 대유형 중 가장 높은 성과로 마감했다. 해외주식형 또한 121억원 자금

〈표 1〉 대유형별 펀드 수익률 및 자금유출입

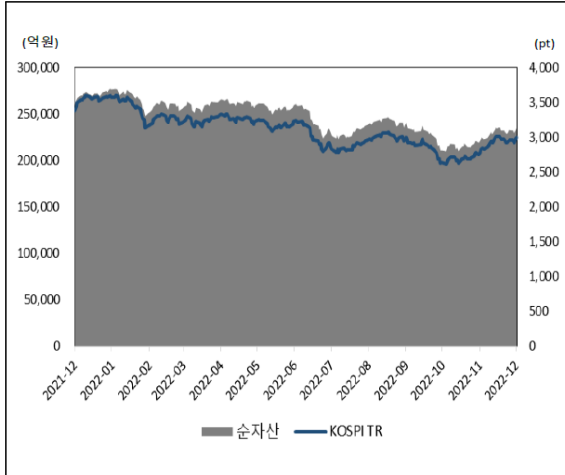
(단위 : 억원, %)

유형	펀드수	순자산	자금유출입				수익률			
			2022 하반기	2022 상반기	1년	3년	2022 하반기	2022 상반기	1년	3년
국내주식	3,224	235,188	331	10,851	10,395	-188,566	3.28	-21.51	-12.97	15.36
국내채권	813	171,593	-26,077	-23,094	-50,353	-106,434	0.17	-2.57	-2.27	-0.58
국내혼합	1,907	136,530	-18,991	-18,781	-41,174	-23,609	0.72	-8.07	-5.71	11.46
해외주식	4,614	276,015	121	11,964	12,315	78,790	-4.18	-18.30	-22.01	10.71
해외채권	582	29,312	-2,258	-8,168	-11,641	-43,394	-0.58	-10.14	-10.16	-7.68
해외혼합	2,662	171,224	-2,963	19,559	21,568	73,582	-0.47	-12.41	-11.80	6.18

* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 기준일 : 2022.12.01
 * KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상/ ETF 제외
 * '22하반기 기준 : 2022.07.01~2022.12.01/ '22상반기 기준 : 2022.01.03~2022.07.01
 * 펀드수 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산

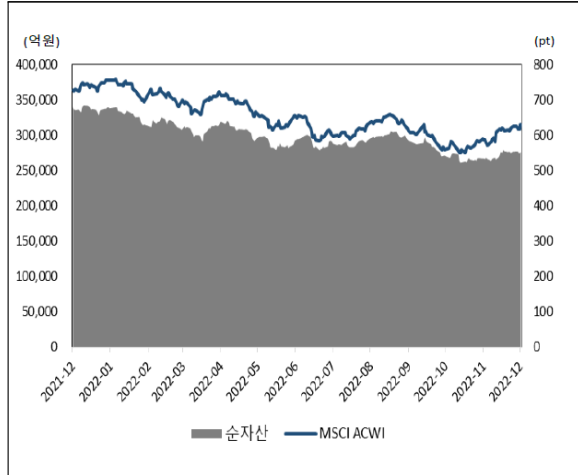


〈그림 1〉 국내주식형 순자산 추이



* 한국펀드평가 Fund Square 기준

〈그림 2〉 해외주식형 순자산 추이



* 한국펀드평가 Fund Square 기준

유입이 있었으나, -4.18%의 저조한 성과를 기록했다. 반면, 국내채권형은 2조 6,077억원으로 유형 중 가장 많은 자금유출세를 나타내며 0.17%의 수익률을 기록

했다. 해외채권형 또한 2,258억원의 자금순유출을 보이며 -0.56%의 부진한 성과로 마무리했다.

[2] 국내주식형

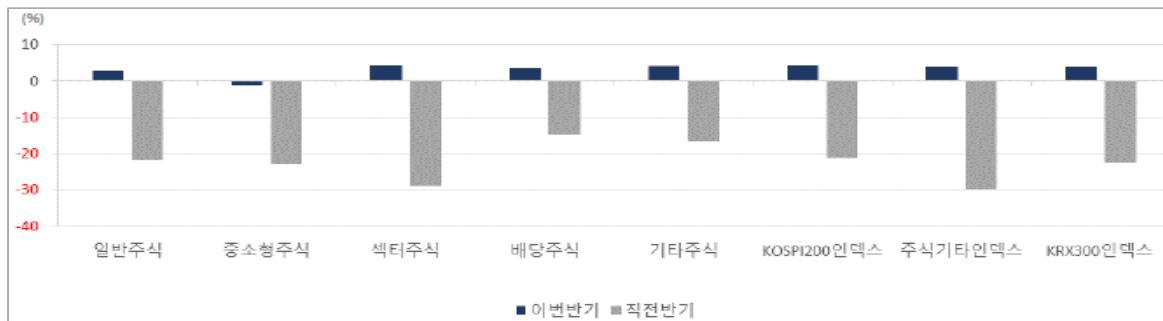
2.1 유형별 성과

2022 하반기 국내주식형 수익률은 3.28%로 상반기 (-21.51%) 대비 전 유형에서 우수한 성과를 기록했으며, 액티브주식형은 2.95%, 인덱스주식형은 4.27% 성과로 마감했다. 액티브주식형 내에서는 하반기 반도체 및 2차전지 업종 관련 우량주 중심의 강세에 섹터주식형이 4.26%로 유형 내 가장 높은 수익률을 기록했고, 중소형주식형은 KOSDAQ시장의 부진으로 인해 -1.11%로 유일한 마이너스 성과를 기록했다. 인덱스주식형 내에서는 KOSPI200인덱스형이 4.52%의 수익률을 기

록하며 가장 높은 성과로 마감했다.

하반기 국내주식형은 331억원의 자금순유입을 기록한 가운데, 액티브주식형에서는 250억원의 자금이 유출됐고, 인덱스주식형에서는 581억원의 자금이 유입되며 상반기된 모습을 보였다. 소유형별로 살펴보면 배당주식형에서 960억원 규모의 가장 많은 자금이 유입됐다. 반면, 일반주식형에서는 861억원의 가장 많은 자금이 유출됐으며, 하반기 저조한 성과(-1.11%)를 기록한 중소형주식형에서 272억원의 자금유출이 발생하며 그 뒤를 이었다.

〈그림 3〉 국내주식 소유형별 기간수익률 비교



*출처 : 한국펀드평가 Fund Square 기준

〈표 2〉 국내주식 소유형별 펀드 수익률 및 자금유출입

(단위: 억원, %)

유형	펀드수	순자산	자금유출입				수익률			
			2022 하반기	2022 상반기	1년	3년	2022 하반기	2022 상반기	1년	3년
국내주식	3,224	235,188	331	10,851	10,395	-102,095	3.28	-21.51	-12.97	15.36
액티브주식	2,587	176,438	-250	3,712	2,638	-91,488	2.95	-20.62	-12.21	22.68
일반주식	1,566	103,569	-861	2,445	1,157	-33,267	2.86	-21.71	-13.70	22.36
중소형주식	363	11,220	-272	-1,070	-1,459	-21,431	-1.11	-22.97	-17.94	32.57
섹터주식	92	10,557	-90	1,936	1,964	4,782	4.26	-29.01	-20.67	40.13
배당주식	274	31,462	960	246	764	-26,302	3.56	-14.86	-4.23	23.78
기타주식	292	19,631	13	155	212	-15,270	4.09	-16.55	-7.10	18.04
인덱스주식	637	58,750	581	7,139	7,757	-10,607	4.27	-24.28	-15.36	5.85
KOSPI200인덱스	327	39,398	528	4,252	5,475	2,747	4.52	-21.23	-12.06	24.61
주식기타인덱스	258	18,924	85	3,009	2,444	-12,364	3.76	-29.92	-21.54	14.13
KRX300인덱스	52	428	-32	-121	-162	-990.45	3.72	-22.64	-14.45	20.18

* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 기준일 : 2022.12.01.

* KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상 / ETF 제외

* '22하반기 기준 : 2022.07.01~2022.12.01/ '22상반기 기준 : 2022.01.03~2022.07.01

* 펀드수 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산

2.2 운용사별 성과

2022 하반기 국내액티브주식형 성과 상위에 오른 운용사들은 모두 BM(KOSPI200, 하반기 4.49%) 대비 높은 수익률을 기록했으며, 지수 상승 흐름 속에 상반기 대비 우수한 양(+)의 성과로 마감했다. 타임폴리오자산

운용은 '타임폴리오마켓리더증권투자신탁(주식)종류A'(7.28%)의 성과에 힘입어 7.34%의 수익률로 성과 최상위에 올랐고, 흥국자산운용 또한 유사한 수익률을 기록하며 바짝 뒤를 쫓았다. 상반기 액티브주식형은 250억원의 자금 순유출세를 나타낸 가운데, 베어링자산운용에서는 1,000억원 이상의 가장 많은 자금이 유입됐다.



하반기 국내인덱스주식형 수익률 상위 운용사들 또한 BM(KOSPI200, 하반기 4.49%) 및 상반기 대비 초과 성과를 기록하며 마감했다. 미래에셋자산운용은 '미래에셋그린뉴딜인덱스증권투자신탁(주식)A'(10.33%)를 선두로 5.41%의 가장 높은 수익률

을 기록했으며, 한화자산운용이 5.17%의 성과로 뒤를 이었다. 하반기 인덱스주식형은 581억원의 자금 순유입세를 보인 가운데, 대신자산운용과 현대인베스트먼트자산운용, 교보약사자산운용에서 각각 400억원 이상의 자금이 유입되며 자금유출입 상위에 올랐다.

〈표 3〉 국내액티브주식형 운용사별 수익률 TOP10

(단위: 억원, %)

운용사	펀드수	순자산	수익률			
			2022 하반기	2022 상반기	1년	3년
타임폴리오	15	1,185	7.34	-24.11	-11.44	
흥국	7	338	7.34	-20.22	-9.46	42.26
BNK	54	620	6.93	-19.79	-9.14	40.81
한국투신	184	17,368	6.52	-19.86	-8.15	26.48
칸서스	11	396	6.33	-21.92	-11.57	42.37
현대	24	442	6.11	-14.99	-1.31	52.43
HDC	20	280	5.99	-21.29	-10.95	38.21
베어링	38	7,491	5.75	-13.07	-0.03	36.53
NH-아문디	137	9,106	5.29	-23.04	-12.53	36.74
트러스트	88	1,592	5.20	-19.15	-8.98	19.13

〈표 4〉 국내액티브주식형 운용사별 자금유출입 TOP10

(단위 : 억원)

운용사	펀드수	순자산	자금유출입			
			2022 하반기	2022 상반기	1년	3년
베어링	38	7,491	1,016	45	728	-4,112
마이다스	105	10,872	594	584	1,105	5,446
NH-아문디	137	9,106	168	407	490	1,168
KB	176	12,698	93	-146	-102	-10,006
교보약사	43	983	51	29	88	-666
키움투자	77	3,150	34	118	179	1,498
한국밸류	85	11,910	21	-120	-152	-6,741
우리	67	2,014	14	-130	-104	-884
DB	35	813	10	-22	-10	-943
흥국	7	338	9	-38	-27	-85

〈표 5〉 국내인덱스주식형 운용사별 수익률 TOP10

(단위: 억원, %)

운용사	펀드수	순자산	수익률			
			2022 하반기	2022 상반기	1년	3년
미래에셋	35	2,818	5.41	-21.44	-11.63	22.64
한화	32	2,685	5.17	-26.14	-15.68	7.46
IBK	31	1,238	5.12	-27.74	-17.56	28.39
하나UBS	16	721	4.90	-27.64	-17.61	20.24
이스트스프링	7	1,564	4.86	-20.89	-11.29	24.95
현대인베스트먼트	6	947	4.85	-21.11	-12.08	25.88
하이	7	809	4.75	-20.46	-11.03	25.44
우리	7	485	4.70	-20.60	-11.34	28.00
트러스톤	5	326	4.65	-21.24	-11.87	26.61
교보약사	53	15,691	4.62	-21.27	-11.92	24.86

〈표 6〉 국내인덱스주식형 운용사별 자금유출입 TOP10

(단위 : 억원)

운용사	펀드수	순자산	자금유출입			
			2022 하반기	2022 상반기	1년	3년
대신	11	4,275	458	1,805	2,743	3,892
현대인베스트먼트	6	947	443	240	647	24
교보약사	53	15,691	441	1,346	1,378	-3,524
BNK	15	749	236	144	372	546
DB	5	470	124	79	201	-218
하이	7	809	92	206	297	87
삼성	117	6,699	60	582	574	-36,740
트러스톤	5	326	56	-12	29	289
한국투신	49	1,845	55	434	448	-2,257
KB	57	5,245	25	445	398	-14,032

* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 2022.12.01 기준 순자산 200억원 이상, 최근 1개월 평균 순자산 100억원 이상인 운용사 대상

* KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상/ ETF 제외

* '22하반기 기준 : 2022.07.01~2022.12.01 / '22상반기 기준 : 2022.01.03~2022.07.01

* 펀드수 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산

2.3 펀드별 성과

2022 하반기는 반도체 및 2차전지 업종 관련 우량 주들이 지수 반등을 이끌면서 해당 종목들의 투자 비중이 높은 펀드들이 국내주식형 성과 상위에 다수 포진했다. 국내주식형 수익률 상위 10개 펀드 모두

7% 이상의 높은 성과를 나타냈으며, 금년에는 액티브 주식형 펀드들이 주를 이뤘다. 이 중, 신재생에너지 관련 업종 및 2차전지 관련주를 담고 있는 '미래에셋클린테크증권투자자산신탁(주식)종류A' 펀드가 13.53%의 성과로 가장 우수한 성적을 기록했으며, 인덱스형 펀드인 '삼성당신을위한삼성그룹밸류인덱스증권자



투자신탁 1[주식] (A) 펀드가 12.78%의 수익률로 그 뒤를 이었다.

하반기 배당주식형(960억원)과 KOSPI200인덱스(528억원)에서 대부분의 자금유입을 보인 가운데, 펀드별로 살펴보면 '베어링고배당플러스증권투자신탁(주식)ClassF' 펀드에 클래스펀드 전체 기준 640억원이 유입되면서 자금유출입 최상위에 올랐으며, 뒤를

이어 '교보약사파워인덱스알파증권투자신탁(주식-파생형)ClassC-F' 펀드가 634억원의 자금유입을 기록했다. 반면, '미래에셋코스피200인덱스증권투자신탁 1(주식)종류C-e'와 '한화Smart++인덱스증권투자신탁(주식)C/A' 펀드에서 클래스펀드 전체 기준으로 각각 801억원, 585억원의 자금이 유출되면서 자금유출입 최하위를 기록했다.

〈표 7〉 국내주식형 수익률 TOP10 펀드

(단위 : 억원, %)

펀드명	운용사	유형	설정액	순자산	수익률			
					2022 하반기	2022 상반기	1년	3년
미래에셋클린테크증권투자신탁(주식)종류A	미래에셋	섹터주식	197	161	13.53	-23.95	-6.74	
삼성당신을위한삼성그룹밸류인덱스증권투자신탁1[주식](A)	삼성	주식기타인덱스	464	553	12.78	-12.93	6.80	28.22
미래에셋그린뉴딜인덱스증권투자신탁(주식)A	미래에셋	주식기타인덱스	599	446	10.33	-19.26	-5.63	54.78
한화코리아레전드4자산업혁명증권투자신탁(주식)종류C	한화	일반주식	76	105	8.28	-30.04	-19.88	54.33
한국투자삼성그룹저립식증권투자신탁2(주식)(A)	한국투신	기타주식	2,065	2,639	8.10	-15.35	-1.17	28.39
미래에셋코어테크증권투자신탁(주식)종류F	미래에셋	섹터주식	3,900	5,655	7.92	-31.62	-20.69	51.28
NH-Amundi필승코리아증권투자신탁(주식)ClassA	NH-아문디	일반주식	2,020	3,460	7.89	-24.44	-10.52	66.23
신영퇴직연금가치주식증권투자신탁(주식)C형	신영	일반주식	343	369	7.79	-15.62	-0.52	22.20
BNK튼튼코리아증권투자신탁1(주식)ClassA1	BNK	일반주식	132	196	7.30	-20.45	-10.09	52.60
타임폴리오마켓리더증권투자신탁(주식)종류A	타임폴리오	일반주식	1,042	1,185	7.28	-24.16	-11.56	

* 한국펀드평가 Fund Square 기준/ 기준일 : 2022.12.01. * KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상/ ETF 제외
 * '22하반기 기준 : 2022.07.01~2022.12.01/ '22상반기 기준 : 2022.01.03~2022.07.01
 * 설정액 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산

〈표 8〉 국내주식형 자금유출입 상위/하위

(단위 : 억원)

구분	펀드명	운용사	유형	설정액	순자산	자금유출입			
						2022 하반기	2022 상반기	1년	3년
상위	베어링고배당플러스증권투자신탁(주식)ClassF	베어링	배당주식	3,246	2,878	640	-75	524	-868
	교보약사파워인덱스알파증권투자신탁(주식-파생형)ClassC-F	교보약사	KOSPI200인덱스	669	693	634			
	현대인베스트먼트인덱스플러스증권투자신탁1(주식)C-I	현대인베스트먼트	KOSPI200인덱스	859	743	455			
하위	베어링고배당증권투자신탁(주식)ClassA	베어링	배당주식	1,964	2,744	417	120	277	-1,062
	마이다스거북이90증권투자신탁1(주식)A	마이다스	기타주식	388	407	373	3	378	365
	미래에셋코스피200인덱스증권투자신탁1(주식)종류C-e	미래에셋	KOSPI200인덱스	1,570	2,126	-801	31	-778	1,907
위	한화Smart++인덱스증권투자신탁(주식)C/A	한화	KOSPI200인덱스	1,874	1,772	-585	-1,067	-455	144
	다올KTBVIP스타셀렉션증권투자신탁[주식]종류A	다올	일반주식	1,668	2,246	-327	800	560	2,914
	하나UBSIT코리아증권투자신탁1[주식]ClassA	하나UBS	섹터주식	2,022	2,976	-290	620	513	1,384
	한국투자한국의힘증권투자신탁1(주식)(A)	한국투신	일반주식	730	832	-230	102	-225	-864

* 한국펀드평가 Fund Square 기준/ 기준일 : 2022.12.01.
 * KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상/ ETF 제외
 * '22하반기 기준 : 2022.07.01~2022.12.01/ '22상반기 기준 : 2022.01.03~2022.07.01
 * 설정액 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산

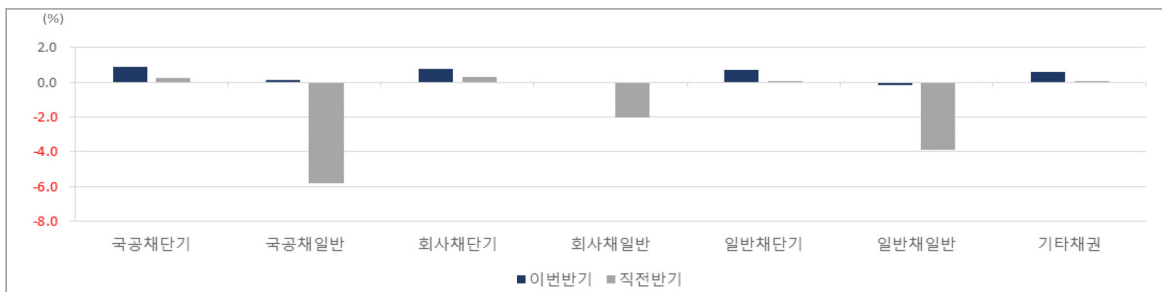
[3] 국내채권형

3.1 유형별 성과

2022년 하반기 국내채권형은 0.17%로 상반기 (-2.57%) 대비 2.74%p 상승 마감한 가운데 회사채·일반채 일반형을 제외한 하위 전 유형 모두 강세를 보였다. 미국의 고강도 통화 긴축 기조 속 원/달러 환율 급등으

로 금리가 급등하며 상반기에 이어 약세를 심화한 채권 시장은 글로벌 경기 둔화 우려 확대로 미 연준과 금통위 당국의 금리 인상 속도 조절 기대감이 커지며 강세로 전환 마감했다. 상반기 가장 저조한 성과를 보인 국공채 일반형은 전반기 대비 5.89%p 상승해 플러스 성과를 보였고, 회사채·일반채 일반형도 전반기 대비

〈그림 4〉 국내채권 소유형별 기간수익률 비교



출처 : 한국펀드평가 Fund square 기준

〈표 9〉 국내채권 소유형별 펀드 수익률 및 자금유출입

(단위 : 억원, %)

유형	펀드수	순자산	자금유출입				수익률			
			2022 하반기	2022 상반기	1년	3년	2022 하반기	2022 상반기	1년	3년
국내채권	813	171,593	-26,077	-23,094	-50,353	-106,434	0.17	-2.57	-2.27	-0.58
국공채권	187	28,550	573	-1,118	-407	-11,298	0.32	-4.18	-3.89	-3.35
국공채단기	77	8,007	64	195	-340	1,771	0.87	0.22	1.23	3.10
국공채일반	110	20,543	509	-1,313	-67	-13,069	0.10	-5.79	-5.76	-5.97
회사채권	101	20,489	-2,243	-1,796	-5,588	2,200	-0.01	-1.76	-1.56	1.34
회사채단기	21	1,031	-1,534	-605	-2,628	-2,204	0.80	0.31	1.29	5.11
회사채일반	80	19,458	-709	-1,191	-2,960	4,404	-0.07	-2.00	-1.86	0.86
일반채권	449	117,408	-22,679	-17,832	-39,894	-94,632	0.14	-2.43	-2.15	-0.08
일반채단기	234	35,783	-15,396	-18,068	-36,591	-99,845	0.71	0.01	0.89	3.47
일반채일반	215	81,625	-7,282	236	-3,303	5,213	-0.18	-3.91	-3.96	-2.63
기타채권	76	5,146	-1,728	-2,348	-4,464	-2,704	0.60	0.02	0.80	2.38
기타채권	76	5,146	-1,728	-2,348	-4,464	-26,697	0.60	0.02	0.80	4.13

* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 기준일 : 2022.12.01

* KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상/ ETF 제외

* '22하반기 기준 : 2022.07.01~2022.12.01/ '22상반기 기준 : 2022.01.03~2022.07.01

* 펀드수 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드기준



약세 폭을 줄였다. 단기형 펀드는 금융시장 변동성 속 단기 자금을 안정적으로 굴릴 수 있는 대안으로 수요가 증가하며 전반기에 이어 플러스 수익률을 보였다.

2022년 하반기 국내채권형은 2조 6,077억원의 자금순유출이 있었다. 국공채권형의 경우 기준금리 속도조절 기대감으로 인한 저가 매수세로 자금이 유입된 반면, 레고랜드 사태로 회사채와 CP 시장이 급격히 경색되면서 회사채권형, 일반채권형, 기타채권형은 자금 유출을 보였다. 국내채권형 내 소유형 중 일반채 단기형이 1조 5,396억원으로 가장 많은 자금유출을 보였으며 상반기 자금순유출을 보였던 국공채일반형은 순유입으로 전환했다.

3.2 운용사별 성과

2022년 하반기 국내채권형 운용사는 상반기 대비 대부분 양호한 성적을 낸 가운데, NH-아문디자산운용이 전반기 대비 4.73%p 오르며 최상위 수익률을 기록했다. 이는 펀드 만기와 편입 채권의 만기를 매칭해

금리 변동에 따른 손실 위험을 최소화하고 금리상승기에 안정적인 이자수익을 확보하는 만기매칭형 펀드가 성과를 견인한 것으로 보인다. 하반기 운용사별 성과의 경우, 금리 불확실성 속에서 만기를 짧게 가져갈 수 있는 단기 금융채의 비중을 높인 운용 전략이 상반기에 이어 성과에 긍정적인 영향을 준 것으로 해석된다.

국내채권형 운용사별 자금유출입 측면에서 트리스톤자산운용이 739억 원으로 최상위 순유입을 보였으며 삼성자산운용과 대신자산운용이 각각 198억 원, 170억 원의 순유입을 기록했다. 트리스톤자산운용은 매크로 국면과 정책 변화에 대응해 채권 섹터에 적극적으로 배분하는 '트리스톤매크로채권전략증권투자신탁[채권]'에 고액의 자금이 들어오면서 자금유입 최상위를 보였다. 삼성자산운용은 상반기 순유입에 이어서 하반기에도 일반형 펀드 위주로 높은 비중의 자금이 유입되며 3년 연속 자금순유입을 보였다. 한편 상위 4사를 제외한 모든 운용사는 하반기 자금유출을 보였으며, 대부분 일반채단기형 펀드 위주의 자금순유출을 보였다.

〈표 10〉 국내채권형 운용사별 수익률 TOP10

(단위 : 억원)

운용사	펀드수	순자산	수익률			
			2022하반기	2022상반기	1년	3년
NH-아문디	38	2,533	1.75	-2.98	-1.27	0.48
칸서스	15	694	1.52	0.70	2.41	6.13
대신	9	617	1.41	0.22	1.83	4.13
HDC	3	1,218	1.23			
코레이트	12	1,438	1.05	0.35	1.59	5.08
현대	10	256	0.94	0.98	2.12	
유진	27	8,935	0.81	-0.09	0.89	3.15
하이	12	840	0.79	0.55	1.54	3.59
브이아이	13	1,087	0.73	-2.75	-1.91	0.01
IBK	36	1,631	0.72	-0.85	0.02	3.28

* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 2022.12.01 기준 순자산 200억원 이상, 최근 1개월 평균 순자산 100억원 이상인 운용사 대상

* KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상 / ETF 제외

* '22하반기 기준 : 2022.07.01~2022.12.01 / '22상반기 기준 : 2022.01.03~2022.07.01

* 펀드수 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산

〈표 11〉 국내채권형 운용사별 자금유출입 증감 TOP10

(단위 : 억원)

운용사	펀드수	순자산	자금유출입			
			2022하반기	2022상반기	1년	3년
트러스트	2	2,689	739	-106	1,004	1,705
삼성	69	20,255	198	2,472	3,436	21,446
대신	9	617	170	-332	-219	-5,162
메리츠	3	316	10	13	24	53
HDC	3	1,218	-0	1,200	1,200	1,200
현대인베스트먼트	15	645	-5	-653	-658	-1,073
한국밸류	3	519	-17	-43	-66	-102
칸서스	15	694	-52	-1,188	-1,394	-1,496
한화	55	17,419	-54	1,415	1,382	665
BNK	25	1,690	-104	-480	-408	-2,930

* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 2022.12.01 기준 순자산 200억원 이상, 최근 1개월 평균 순자산 100억원 이상인 운용사 대상
 * KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상 / ETF 제외
 * '22하반기 기준 : 2022.07.01~2022.12.01 / '22상반기 기준 : 2022.01.03~2022.07.01
 * 펀드수 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산

3.3 펀드별 성과

국내채권형 펀드의 2022년 하반기 수익률은 0.17%를 기록한 가운데 타깃 듀레이션 1년 이하의 단기형

펀드 및 만기매칭(기타채권형) 펀드들이 상반기에 이어 강세를 보였다. 이 중 '대신단기채증권투자신탁(채권)(ClassC-e)' 펀드가 1.65%로 유형 내 가장 높은 성과를 기록했다. 하반기 수익률 상위권의 펀드들은 금리인상

〈표 12〉 국내채권형 수익률 TOP10 펀드

(단위: 억원, %)

펀드명	운용사	유형	설정액	순자산	수익률			
					2022하반기	2022상반기	1년	3년
대신단기채증권투자신탁(채권)(ClassC-e)	대신	일반채단기	130	134	1.65	1.01	2.86	4.75
우리2년만기전략채권증권투자신탁3(채권)ClassA	우리	기타채권	201	207	1.63	1.07	2.92	
대신우량단기채증권투자신탁3(채권)ClassC	대신	일반채단기	264	273	1.62	0.93	2.74	5.42
칸서스튼튼우량단기채증권투자신탁1(채권)ClassC	칸서스	일반채단기	256	262	1.61	0.92	2.71	
코레이트더블루A증권투자신탁(채권)C-W	코레이트	일반채단기	102	103	1.57	0.45	2.20	5.61
NH-Amundi2년만기증권투자신탁2(채권)ClassCf	NH-아문디	기타채권	411	417	1.53	-0.22	1.58	
칸서스튼튼단기채증권투자신탁1(채권)ClassA	칸서스	일반채단기	270	274	1.43	0.67	2.26	5.44
코레이트더블루B증권투자신탁(채권)C-W	코레이트	일반채단기	162	163	1.40	0.49	2.09	5.57
HDC단기채증권투자신탁(채권)종류C-E	HDC	일반채단기	1,198	1,218	1.23			
신한만기투자형증권투자신탁3(채권)종류C-r	신한	기타채권	339	345	1.17	0.38	1.80	

* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 기준일 : 2022.12.01
 * KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상 / ETF 제외
 * '22하반기 기준 : 2022.07.01~2022.12.01 / '22상반기 기준 : 2022.01.03~2022.07.01
 * 설정액은 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산



기조 속 경제 불확실성으로 금리변동 리스크를 최소화하기 위한 금융채 단기물 수요 확대가 수익률 상승으로 반영되었다.

2022년 하반기 국내채권형은 2조 6,077억 원의 자금이 순유출된 가운데 펀드별 자금유출입 상위에는 일반형이, 하위에는 단기형 펀드들이 다수 포진했다. 이 중 일반채일반형인 'KB스타크레딧플러스증권투자신탁(채권)C-F' 펀드와 '미래에셋솔로몬중장기국공채증권' 투자신탁 1(채권)종류C-I' 펀드에 각각 클래스펀드 전체 기준 3,507억원, 1,718억원의 자금이 유입되면서 자금 유입 최상위를 기록했다. 반면 상반기 자금유출입 하위권 이었던 '우리단기채권증권투자신탁(채권)ClassA' 펀드가 하반기에는 3,289억으로 유형 내 가장 많은 자금이 유출되었으며, '유진챔피언단기채증권투자신탁(채권) Class A'펀드가 2,476억원으로 뒤를 이었다.

〈표 13〉 국내채권형 자금유출입 상위/하위

(단위: 억원)

구분	펀드명	운용사	유형	설정액	순자산	자금유출입			
						2022 하반기	2022 상반기	1년	3년
상위	KB스타크레딧플러스증권투자신탁(채권)C-F	KB	회사채일반	3,501	3,478	3,507			
	미래에셋솔로몬중장기국공채증권투자신탁 1(채권)종류C-I	미래에셋	일반채일반	2,673	2,582	1,718	-73	1,686	-22
	트러스트메트로채권전략증권투자신탁(채권)클래스	트러스트	일반채일반	1,201	1,201	1,202			
	한화단기국공채증권투자신탁(채권)종류C	한화	국공채단기	5,191	5,302	1,083	736	2,216	2,323
하위	한국투자크레딧플러스증권투자신탁(채권)C-F	한국투신	회사채일반	5,007	4,965	802			
	우리단기채권증권투자신탁(채권)ClassA	우리	일반채단기	4,246	4,290	-3,289	-2,993	-6,081	-4,454
	유진챔피언단기채증권투자신탁(채권) Class A	유진	일반채단기	6,460	6,736	-2,476	-3,388	-7,664	-21,492
	KB스타단기플러스증권투자신탁(채권)C-F	KB	일반채일반	4,008	3,894	-2,220	-576	-2,698	
	한국투자크레딧포커스ESG증권투자신탁 1(채권)(A)	한국투신	회사채일반	6,566	6,472	-2,203	-2,236	-5,387	-5
우리하이플러스채권증권투자신탁 1(채권)ClassA	우리	일반채단기	7,030	7,088	-2,121	-3,794	-6,597	-25,774	

* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 기준일 : 2022.12.01

* KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상/ ETF 제외

* '22하반기 기준 : 2022.07.01~2022.12.01/ '22상반기 기준 : 2022.01.03~2022.07.01

* 설정액은 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산

[4] Appendix

4.1 국가별 주가지수

〈표 14〉 국가별 주가지수 등락률

(단위: pt, %)

지수명	2022-11-30	1개월	3개월	하반기	1년
KOSPI	2,473	7.80	0.02	6.00	-12.91
KOSPI200	321	7.15	-0.61	4.49	-14.00
KOSDAQ	730	4.92	-9.60	-2.13	-24.45
미국 S&P500	4,080	5.38	3.16	7.79	-10.66
미국 다우산업	34,590	5.67	9.77	12.39	0.31
미국 나스닥	11,468	4.37	-2.95	3.98	-26.19
영국 FTSE100	7,573	6.74	3.97	5.63	7.28
일본 니케이	27,969	1.38	-0.44	5.97	0.53
중국 상해종합	3,151	8.91	-1.59	-7.28	-11.58
인도 Sensex	63,100	3.87	5.98	19.01	10.58
독일 DAX30	14,397	8.63	12.17	12.62	-4.66
홍콩 HangSeng	18,597	26.62	-6.80	-14.92	-20.78

* 자료 : FnGuide, KAP

* 하반기 : 2022.06.30-2022.11.30

4.2 MSCI 지수

〈표 15〉 MSCI 지수 등락률 (USD기준)

(단위: pt, %)

지수명	2022-11-30	1개월	3개월	하반기	1년
MSCI all country world free index	631	7.60	2.91	5.72	-13.16
MSCI EUROPE	1,733	11.19	8.61	6.53	-11.81
MSCI EM	972	14.63	-2.20	-2.84	-19.81
MSCI EM EUROPE	88	16.50	20.29	16.14	-73.99
MSCI EM LATIN AMERICA	2,233	-0.82	5.03	9.41	9.64

* 자료 : MSCI

* 하반기 : 2022.06.30-2022.11.30



4.3 규모/섹터 지수

〈표 16〉 규모/섹터 지수 등락률

(단위: pt, %)

분류	지수명	2022-11-30	1개월	3개월	하반기	1년
규모	KOSPI대형주	2,460	7.49	1.21	7.43	-10.64
	KOSPI중형주	2,722	9.25	-5.47	-0.98	-11.96
	KOSPI소형주	2,242	9.49	-4.96	1.25	-5.11
섹터	(GICS 대분류)에너지	5,773	5.84	-5.47	-2.07	5.06
	(GICS 대분류)소재	4,908	12.41	6.55	23.76	3.03
	(GICS 대분류)산업재	1,930	8.96	-6.95	-2.88	-1.35
	(GICS 대분류)경기관련소비재	3,455	6.33	-8.17	-2.88	-14.50
	(GICS 대분류)필수소비재	3,642	3.68	1.93	2.71	0.83
	(GICS 대분류)건강관리	6,673	-0.65	-11.07	-5.23	-24.33
	(GICS 대분류)금융	1,153	11.25	3.91	3.61	-6.92
	(GICS 대분류)정보기술	2,975	5.15	1.46	7.77	-16.01
	(GICS 대분류)전기통신서비스	326	10.32	-13.01	-9.39	-44.68
	(GICS 대분류)유틸리티	851	18.13	-2.43	-2.67	5.97

* 자료 : FnGuide

* 하반기 : 2022.06.30-2022.11.30

4.4 금리 / 외환

〈표 17〉 주요 금리 등락률

(단위: %, bp)

금리	2022-11-30	1개월	3개월	하반기	1년
CALL	3.37	5.52	32.10	44.03	215.46
CD(91일)	4.01	1.76	37.83	97.07	218.76
CP(91일)	5.61	19.87	81.55	139.74	276.51
국고채(3년)	3.69	-11.85	0.11	3.92	105.06
통안증권(1년)	3.71	0.84	14.78	32.18	177.56

* 자료 : 한국은행

* 하반기 : 2022.06.30-2022.11.30

〈표 18〉 환율 등락률(원/각국통화)

(단위: %)

통화	2022-11-30	1개월	3개월	하반기	1년
USD 원/미국달러	1,332	-6.19	-1.19	2.99	11.57
JPY 원/일본엔(100엔)	10	-0.17	-1.14	1.38	-8.58
EUR 원/유로	1,374	-2.76	1.78	1.80	1.98
GBP 원/영국파운드	1,591	-3.33	1.30	1.52	0.16
CHF 원/스위스프랑	1,395	-2.04	0.84	3.04	7.89
CNH 원/중국위안(CNH)	185	-5.77	-5.24	-4.21	-1.16
TWD 원/대만달러	43	-2.65	-2.78	-1.06	0.07
THB 원/태국바트	38	0.37	1.73	2.34	6.22
SGD 원/싱가폴달러	968	-3.75	0.45	4.33	11.04
INR 원/인도네시아루피아(100루피아)	16	-5.45	-3.55	-0.43	2.58
PHP 원/필리핀페소	24	-3.80	-1.88	0.21	-0.84
IDR 원/인도루피	0.08	-7.34	-6.83	-2.87	1.56
MXN 원/멕시코페소	69	-3.26	3.56	7.87	25.70
BRL 원/브라질헤알	253	-5.72	-3.93	1.28	18.61
DKK 원/덴마크크로네	185	-2.67	1.80	1.84	1.99
RUB 원/러시아루블	22	-5.16	-2.58	-11.99	36.66

* 자료 : 한국은행

* 하반기 : 2022.06.30-2022.11.30

4.5 국제원유

〈표 19〉 상품가격 등락률

(단위: %)

구분	상품	단위	2022-11-30	1개월	3개월	하반기	1년
원유	WTI	\$/bbl	80.55	-6.91	-10.05	-23.84	21.71
	DUBAI	\$/bbl	80.44	-11.25	-17.82	-29.07	11.91
	BRENT	\$/bbl	85.43	-9.91	-11.46	-25.59	21.06

* 자료 : 한국석유공사

* 하반기 : 2022.06.30-2022.11.30

본 리포트는 특정 운용사나 펀드를 권고하거나 거래를 목적으로 하지 않으며, 펀드정보 제공만을 목적으로 합니다. 본 리포트의 수익률이 미래의 성과를 보장하는 것이 아니며, 이를 통한 투자결과에 대해서는 당사는 어떠한 법적 책임도 지지 않습니다.