

2023 상반기 펀드평가 보고서

정지윤 (한국펀드평가)

[1] 펀드시황 개요

2023년 상반기 펀드시장은 투심이 회복되는 양상을 보이며, 반도체주가 상승세를 주도했다. 국내증시는 연초 인플레이션 우려가 완화되고 중국발 리오프닝 기대에 리스크온 분위기가 형성되면서 전반적인 상승 흐름을 유지했다. 이후, 미국 실버게이트 및 SVB 파산 여파 등의 글로벌 금융 리스크로 시장의 상단이 제한되는 모습을 보였으나, 반도체 업황 개선 기대감이 확산

되면서 증시는 상승세를 이어갔다. 반기 후반, 국내 SG증권발 대량 매도 사태와 더불어 미국의 은행권 이슈 재부각 및 부채한도 협상 불확실성으로 증시는 하락세를 보였으나, 이후 해당 이슈가 진정되고 필라델피아 반도체 지수 급상승에 국내 관련 업종이 동반 강세를 보이며 반등 마감했다. 이에 상반기 KOSPI는 지난해 연말 대비 15.24% 상승한 2,577.12pt로,

〈표 1〉 대유형별 펀드 수익률 및 자금유출입

(단위 : 억원, %)

유형	펀드수	순자산	자금유출입				수익률			
			2023 상반기	2022 하반기	1년	3년	2023 상반기	2022 하반기	1년	3년
국내주식	3,216	246,962	-7,598	892	-5,650	-174,057	15.82	-3.85	-3.45	27.26
국내채권	826	183,741	2,713	-32,231	-29,555	-53,682	3.09	1.11	3.18	2.09
국내혼합	1,860	129,048	-10,189	-22,572	-37,378	-20,181	6.44	-0.82	0.76	15.86
해외주식	4,633	285,592	-5,043	-258	-4,479	64,281	7.78	-6.16	-1.31	18.10
해외채권	583	30,370	-167	-2,694	-3,707	-35,791	1.97	-0.79	-1.74	-4.40
해외혼합	2,860	175,351	-1,921	-4,475	-6,698	64,361	4.92	-1.93	-1.25	11.96

* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 기준일 : 2023.06.01

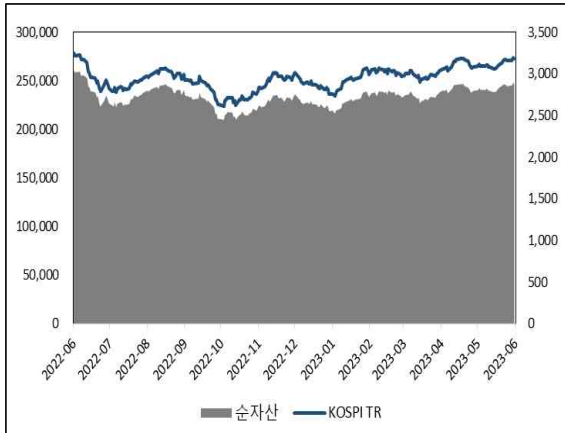
* KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상

* '23상반기 기준 : 2023.01.02~2023.06.01 / '22하반기 기준 : 2022.07.01~2023.01.02

* 펀드수 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산

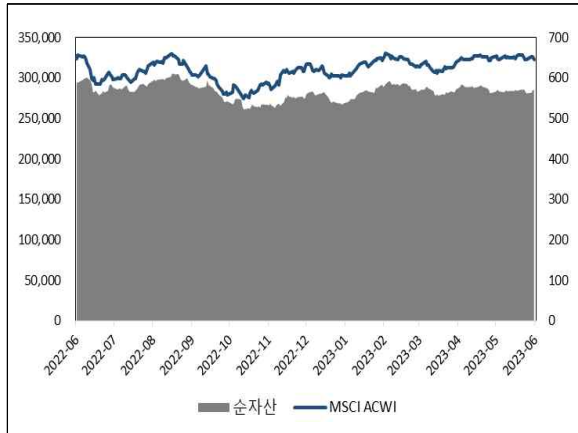


〈그림 1〉 국내주식형 순자산 추이



* 한국펀드평가 Fund Square 기준

〈그림 2〉 해외주식형 순자산 추이



* 한국펀드평가 Fund Square 기준

KOSDAQ은 26.15% 상승한 856.94pt로 마감했다.

2023년 상반기 국내주식형은 7,598억원의 자금순유출을 보인 가운데, 수익률은 15.82%로 대유형 중 가장 높은 성과로 마감했다. 해외주식형 또한 5,043억원의 자금유출이 있었으며, 7.78%의 성과를 기록했

다. 한편, 국내채권형은 대유형 중 유일하게 2,713억원의 자금유입세를 나타내며 3.09%의 수익률을 기록했다. 해외채권형은 167억원의 자금순유출을 보였으며, 1.97%의 수익률로 대유형 중 가장 낮은 성과를 기록했다.

[2] 국내주식형

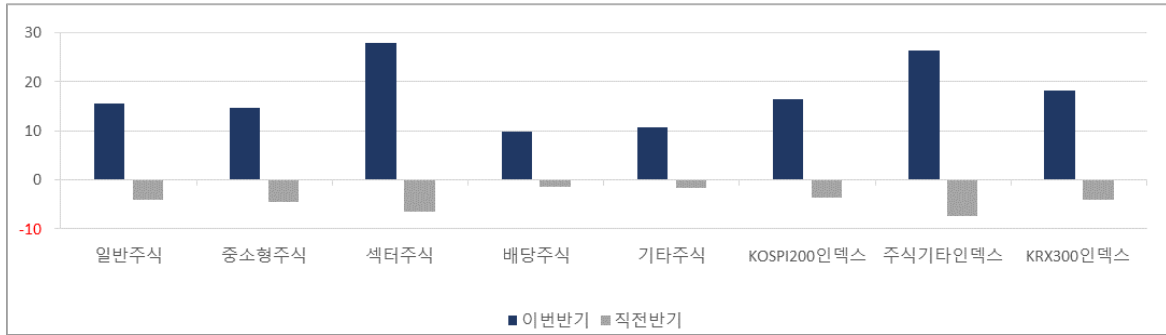
2.1 유형별 성과

국내증시가 하락세를 보였던 지난 반기와는 반대로 2023년상반기는 주가지수가 급등세를 보이면서 국내주식형은 15.82%의 수익률로 직전 반기(-3.85%) 대비 우수한 성과를 기록했다. 이에 액티브주식형(14.59%)과 인덱스주식형(19.56%) 내 모든 하위유형이 15% 안팎의 수익률로 마감했다. 액티브주식형 내에서는 상반기 반도체 및 2차전지와 같은 정보기술 관련 업종의 강세로 타 유형 대비 해당 섹터의 비중이 높은 섹터주식형이 27.89%로 유형 내 가장 높은 수익률을 기록했다. 인덱스주식형 내에서는 주가지수의 2배 수준의 수익률을 추구하는 레버리지 펀드가 다수 포함되어있는 주식기타인덱스형이 26.31%의 수익률

을 기록하며 가장 높은 성과로 마감했다.

상반기 국내주식형의 자금유출입은 우수한 성과와는 상반된 모습을 보였다. 섹터주식형을 제외한 모든 하위유형에서 자금유출세를 보이며 국내주식형은 총 7,598억원의 자금순유출을 기록한 가운데, 액티브주식형에서 4,743억원이, 인덱스주식형에서 2,855억원의 자금이 유출됐다. 이는 국내주식형의 플러스 성과에 따른 투자자들의 차이실현 흐름으로 해석된다. 소유형별로 살펴보면 일반주식형에서 3,172억원 규모의 가장 많은 자금이 유출됐다. KOSPI200인덱스형에서 1,775억원의 자금유출이 발생해 그 뒤를 이었으며, 섹터주식형에서만 315억원의 유일한 자금유입이 발생했다.

〈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			
			2023 상반기	2022 하반기	1년	3년	2023 상반기	2022 하반기	1년	3년
국내주식	3,216	246,962	-7,598	892	-5,650	-102,564	15.82	-3.85	-3.45	27.26
액티브주식	2,583	184,953	-4,743	-122	-4,878	-85,060	14.59	-3.52	-3.64	34.62
일반주식	1,589	108,886	-3,172	-849	-3,894	-31,913	15.47	-4.11	-3.95	34.81
중소형주식	347	11,861	-232	-258	-641	-19,858	14.69	-4.51	-6.29	41.25
섹터주식	94	12,492	315	-78	348	3,923	27.89	-6.52	0.32	40.22
배당주식	266	31,303	-1,582	1,037	-586	-24,945	9.84	-1.39	-3.85	39.40
기타주식	287	20,411	-71	25	-106	-12,267	10.66	-1.68	-2.22	25.37
인덱스주식	633	62,010	-2,855	1,014	-772	-17,503	19.56	-4.88	-2.97	18.13
KOSPI200인덱스	332	41,167	-1,775	803	-389	-1,291	16.47	-3.69	-2.39	35.99
주식기타인덱스	248	20,403	-1,048	241	-318	-15,213	26.31	-7.39	-4.07	31.99
KRX300인덱스	53	439	-32	-29	-66	-999.50	18.19	-4.07	-1.84	32.05

* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 기준일: 2023.06.01

* KFR 유형분류기준 공모펀드 대상

* '23상반기 기준: 2023.01.02~2023.06.01. / '22하반기 기준: 2022.07.01~2023.01.02

* 펀드수 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산

2.2 운용사별 성과

2023년상반기 국내액티브주식형 성과 TOP10에 오른 운용사들은 모두 BM(KOSPI200, 상반기 16.50%) 대비 우수한 수익률을 기록했으며, 주가지수 상승세 속에서 전반기 대비 월등히 높은 성과로 마감했

다. 레버리지 펀드를 제외하고 상반기 가장 높은 성과를 올린 '다올KTBVIP스타셀렉션증권투자신탁[주식]종류A(37.89%)' 펀드에 힘입어 다올자산운용이 31.52%로 성과 최상위에 올랐고, 뒤를 이어 에셋플러스자산운용, 현대인베스트먼트자산운용이 25% 이상의 수익률을 기록했다. 상반기 액티브주식형은 4,743



억원의 자금 순유출세를 보인 가운데, 현대자산운용은 218억원의 가장 많은 자금이 유입됐으며, 자금유출입 상위 4개사를 제외한 전 운용사에서 자금이 유출됐다.

상반기 국내인덱스주식형 수익률 상위 운용사들 또한 BM(KOSPI200, 상반기 16.50%) 및 전반기 대비

높은 초과 성과를 기록하며 마감했다. KOSDAQ 일수익률을 2배로 추종하는 'NH-Amundi코스닥2배레버리지증권투자신탁[주식-파생형]ClassA(78.05%)' 펀드가 우수한 성과를 내며 NH-아문디자산운용이 25.84%로 가장 높은 성적을 냈다. 한국투자신탁운

〈표 3〉 국내액티브주식형 운용사별 수익률 TOP10

(단위: 억원, %)

운용사	펀드수	순자산	수익률			
			2023 상반기	2022 하반기	1년	3년
다올	47	3,652	31.52	-10.67	-1.82	60.32
에셋플러스	28	3,610	29.48	-8.90	-2.39	44.32
현대인베스트먼트	20	316	26.37	-5.19	2.40	59.20
키움투자	75	3,446	22.66	-5.06	1.68	48.36
흥국	7	393	19.48	-0.80	3.83	54.18
NH-아문디	137	9,404	18.29	-2.20	-0.08	45.82
하나UBS	91	9,218	18.23	-6.01	-3.99	33.42
우리	67	2,213	17.96	-7.13	-4.85	42.54
플러스	17	383	17.80	-3.69	-2.11	36.87
유경PSG	10	238	17.49	-4.55	-3.29	28.73

〈표 4〉 국내액티브주식형 운용사별 자금유출입 TOP10

(단위 : 억원)

운용사	펀드수	순자산	자금유출입			
			2023 상반기	2022 하반기	1년	3년
현대	26	735	218	1	215	226
하나UBS	91	9,218	90	-312	-197	-1,930
흥국	7	393	11	16	31	-60
에셋플러스	28	3,610	8	-77	-57	975
플러스	17	383	-1	-1	-2	-211
BNK	55	664	-1	2	-74	-284
우리	26	401	-6	1	-6	49
현대인베스트먼트	20	316	-8	-56	-74	-648
DB	35	891	-9	21	15	-846
유경PSG	10	238	-13	-49	-62	-40

용과 한화자산운용도 각각 23.63%, 21.70%의 수익률을 기록하며 바짝 뒤를 쫓았다. 인덱스주식형 역시 상반기 2,855억원의 자금이 유출된 가운데, BNK자산

운용에는 554억원의 자금이 유입되며 유형 내 가장 많은 자금순유입을 보였다.

〈표 5〉 국내인덱스주식형 운용사별 수익률 TOP10

(단위: 억원, %)

운용사	펀드수	순자산	수익률			
			2023 상반기	2022 하반기	1년	3년
NH-아문디	45	9,559	25.84	-8.13	-6.73	24.86
한국투신	49	1,935	23.63	-6.90	-4.34	25.89
한화	32	1,856	21.70	-5.57	-4.04	23.87
IBK	31	1,265	21.37	-5.57	-4.61	45.87
삼성	113	7,249	21.25	-4.80	-1.36	11.19
하나UBS	13	726	20.93	-5.78	-5.02	35.85
KB	57	5,790	20.41	-5.34	-0.80	34.43
미래에셋	35	3,113	18.99	-3.70	-0.34	32.33
BNK	15	1,467	18.61	-5.04	-5.39	36.92
트러스트	5	330	16.69	-3.48	-1.96	38.43

〈표 6〉 국내인덱스주식형 운용사별 자금유출입 TOP10

(단위 : 억원)

운용사	펀드수	순자산	자금유출입			
			2023 상반기	2022 하반기	1년	3년
BNK	15	1,467	554	296	797	1,170
흥국	2	711	313	61	313	361
하이	7	1,129	255	92	363	380
우리	8	739	172	22	203	219
현대인베스트먼트	6	1,170	139	443	583	143
하나UBS	13	726	9	-41	-12	-1,031
신한	39	617	-6	117	134	-1,435
트러스트	5	330	-20	56	37	274
이스트스프링	7	1,601	-46	-62	-112	-1,591
유리	21	864	-49	25	-24	-310

* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 2023.06.01 기준 순자산 200억원 이상, 최근 1개월 평균 순자산 100억원 이상인 운용사 대상

* KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상

* '23상반기 기준 : 2023.01.02~2023.06.01/ '22하반기 기준 : 2022.07.01~2023.01.02

* 펀드수 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산



2.3 펀드별 성과

지난해 연말 큰 폭으로 하락했던 국내 주가지수가 2023년상반기 반등하며 급상승한 영향으로 국내주식형 성과 상위에는 지수 변동률의 2배 수익률을 추종하는 레버리지 펀드들이 대부분을 차지했다. 특히, 대내외 호재에 연동되어 KOSPI 대비 KOSDAQ 시장의 상승세가 두드러짐에 따라 'NH-Amundi코스닥2배 레버리지증권투자신탁(주식-파생형)ClassA' 펀드가 78.05%로 가장 우수한 성적을 기록했다. '한국투자코스닥두배로증권투자신탁(주식-재간접파생형)(A)(77.17%)' 펀드도 유사한 수익률로 뒤를 이었으며, 이외에도 KOSPI(15.24%) 및 KOSDAQ(26.15%) 성과를 2배 초과한 주식기타인덱스형 펀드들이 다수 포진했

다. 상반기 국내주식형은 총 7,598억원의 자금이 유출된 가운데, 펀드별로 살펴보면 자금유입 상위권에는 올해 신규 설정된 펀드들이 다수 이름을 올렸다. 이 중 'VIP한국형가치투자증권투자신탁(주식)A클래스' 펀드에 클래스펀드 전체 기준 776억원이 유입되면서 자금유출입 최상위에 올랐으며, 'BNKK200인덱스알파증권투자신탁(주식-파생형)ClassC-F(519억원)' 펀드가 뒤를 이었다. 반면, '교보약사파워인덱스증권투자신탁 1(주식-파생형)ClassA' 펀드는 유일하게 1,000억원 이상의 자금이 유출되면서 자금유출입 최하위를 기록했으며, 지난해 꾸준한 자금 유출을 보였던 '한화Smart++인덱스증권투자신탁(주식)C/A' 펀드가 올해 상반기 역시 946억원의 자금이 유출되면서 자금유출입 하위권에 올랐다.

〈표 7〉 국내주식형 수익률 TOP10 펀드

(단위 : 억원, %)

펀드명	운용사	유형	설정액	순자산	수익률			
					2023 상반기	2022 하반기	1년	3년
NH-Amundi코스닥2배레버리지증권투자신탁(주식-파생형)ClassA	NH-아문디	주식기타인덱스	656	341	78.05	-20.19	-2.05	27.50
한국투자코스닥두배로증권투자신탁(주식-재간접파생형)(A)	한국투신	주식기타인덱스	516	212	77.17	-19.70	-2.21	25.49
삼성코스닥150 1.5배레버리지증권투자신탁(주식-파생형)A	삼성	주식기타인덱스	939	1,257	56.18	-13.61	2.21	28.90
다올KTBVIP스타셀렉션증권투자신탁(주식) 종류A	다올	일반주식	1,468	2,661	37.89	-12.25	-1.57	91.16
KB스타코스닥150인덱스증권투자신탁(주식-파생형)A클래스	KB	주식기타인덱스	1,031	1,424	36.10	-8.26	4.12	24.00
삼성코스닥150인덱스증권투자신탁(주식-파생형)A	삼성	주식기타인덱스	138	190	36.03	-7.68	4.81	27.17
미래에셋클린테크증권투자신탁(주식)종류A	미래에셋	섹터주식	301	290	35.73	-1.69	15.75	
한화2.2배레버리지인덱스증권투자신탁(주식-파생재간접형)종류A	한화	주식기타인덱스	884	901	35.38	-11.46	-12.47	56.03
미래에셋코어테크증권투자신탁(주식)종류F	미래에셋	섹터주식	3,918	6,599	33.52	-5.79	2.60	60.20
KB스타코리아레버리지2.0증권투자신탁(주식-파생형)A 클래스	KB	주식기타인덱스	801	1,014	32.69	-9.89	-10.24	55.98

* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 기준일 : 2023.06.01

* KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상

* '23상반기 기준 : 2023.01.02~2023.06.01/ '22하반기 기준 : 2022.07.01~2023.01.02

* 설정액 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산

* 자금유출입은 클래스펀드 전체 합 기준

〈표 8〉 국내주식형 자금유출입 상위/하위

(단위 : 억원)

구분	펀드명	운용사	유형	설정액	순자산	자금유출입			
						2023 상반기	2022 하반기	1년	3년
상위	VIP한국형가치투자증권투자자산탁[주식]A클래스	브이아이피자산	일반주식	761	796	776			
	BNKK200인덱스알파증권투자자산탁(주식-파생형)ClassC-F	BNK	KOSPI200인덱스	733	857	519			
하위	한국액티브퀀트인덱스증권투자자산탁(주식-파생형)C-f	흥국	KOSPI200인덱스	482	515	496			
	더제이더행복코리아증권투자자산탁(주식)종류A	더제이	일반주식	278	293	279			
	한국투자삼성그룹적립식증권투자자산탁 2(주식)(A)	한국투신	기타주식	2,346	2,991	248	28	295	-318
하위	교보약사파워인덱스증권투자자산탁 1(주식-파생형)ClassA	교보약사	KOSPI200인덱스	7,514	9,688	-1,086	-134	-1,311	-5,682
	한화Smart++인덱스증권투자자산탁(주식)C/A	한화	KOSPI200인덱스	851	831	-946	-676	-1,603	-779
	NH-Amundi코리아2배레버리지증권투자자산탁(주식-파생형)ClassA	NH-아문디	주식기타인덱스	5,139	6,495	-638	207	106	-5,873
	신영밸류고배당증권투자자산탁(주식)C형	신영	배당주식	10,137	11,403	-483	38	-451	-14,069
	NH-Amundi필승코리아증권투자자산탁(주식)ClassA	NH-아문디	일반주식	1,762	3,434	-436	88	-330	785

* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 기준일 : 2023.06.01
 * KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상
 * '23상반기 기준 : 2023.01.02~2023.06.01/ '22하반기 기준 : 2022.07.01~2023.01.02
 * 설정액 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산
 * 자금유출입은 클래스펀드 전체 합 기준

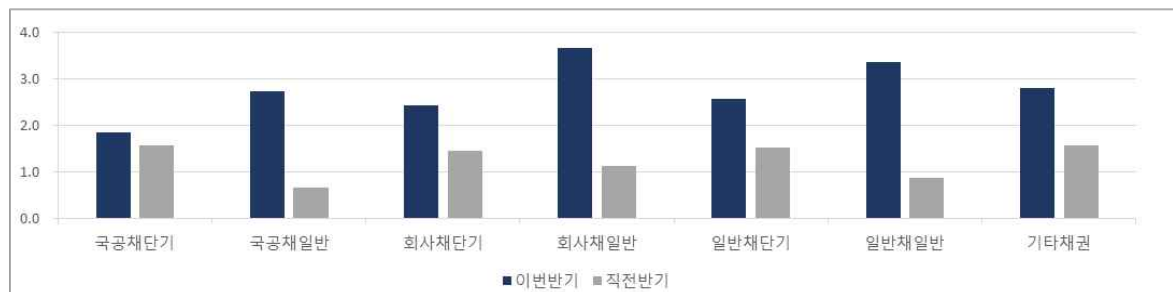
3 국내채권형

3.1 유형별 성과

2023년 상반기 국내채권형은 전반기 대비 1.98%p 상승한 3.09%로 마감했으며, BM인 KIS 종합채권지수(3.06%)를 상회하는 모습을 보였다. 미 경제지표 호조 등 약세 재료와 미 SVB 파산사태, 기준금리 고점

인식 등의 강세 재료가 혼재되면서 수익률은 등락을 거듭하며 우상향하는 모습을 보였다. 하위 전 유형 모두 전반기에 이어 플러스 수익률을 기록했고, 회사채 일반형은 국공채에 비해 상대적으로 금리가 높은 회사채로 수요가 집중되어 전반기 대비 가장 큰 강세를 보였다.

〈그림 4〉 국내채권 소유형별 기간수익률 비교



출처 : 한국펀드평가 Fund square 기준



2023년 상반기 국내채권형은 2,713억원의 자금순유입으로 전반기와 대비되는 모습을 보였다. 국공채권형의 경우 금리인상 종료 기대감으로 채권 매수 규모가 증가하며 전반기에 이어 자금이 유입됐고, 레고랜드 사태로 전반기 순유출을 보인 회사채권형도 개인 투자

자의 투심 회복으로 회사채 시장으로 자금이 대규모 유입되며 순유입으로 전환했다. 반면, 일반채권형의 경우 일반채 단기형에 8,492억원이 몰리고, 일반채 일반형에는 1조 300억원이 빠지면서 총 1,808억원의 자금유출을 보였다.

〈표 9〉 국내채권 소유형별 펀드 수익률 및 자금유출입

(단위 : 억원, %)

유형	펀드수	순자산	자금유출입				수익률			
			2023 상반기	2022 하반기	1년	3년	2023 상반기	2022 하반기	1년	3년
국내채권	826	183,741	2,713	-32,231	-29,555	-53,682	3.09	1.11	3.18	2.09
국공채권	193	32,238	2,296	265	2,559	-6,042	2.50	0.92	2.17	-2.24
국공채단기	60	7,822	33	-197	-113	122	1.86	1.57	3.31	4.63
국공채일반	133	24,416	2,263	462	2,673	-6,164	2.75	0.67	1.73	-4.85
회사채권	95	23,121	2,297	-2,896	-60	5,650	3.62	1.18	3.89	4.55
회사채단기	22	1,003	-9	-1,513	-1,652	-1,816	2.44	1.47	3.75	7.13
회사채일반	73	22,118	2,307	-1,383	1,592	7,466	3.67	1.14	3.84	4.10
일반채권	444	122,397	-1,808	-27,051	-29,430	-42,716	3.15	1.12	3.25	2.77
일반채단기	239	46,341	8,492	-17,215	-9,635	-39,911	2.59	1.52	3.90	5.95
일반채일반	205	76,056	-10,300	-9,836	-19,796	-2,804	3.38	0.87	2.77	-0.08
기타채권	94	5,985	-73	-2,549	-2,625	-10,574	2.82	1.58	4.20	5.03
기타채권	94	5,985	-73	-2,549	-2,625	-16,854	2.82	1.58	4.20	6.93

* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 기준일: 2023.06.01

* KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상

* '23상반기 기준: 2023.01.02.~2023.06.01. / '22하반기 기준: 2022.07.01~2023.01.02

* 펀드수 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드기준

3.2 운용사별 성과

2023년 상반기 국내채권형 운용사는 전반기 대비 대부분 양호한 성적을 낸 가운데, 한국투자신탁운용이 전반기 대비 3.04%p 오른 3.92%로 최상위 수익률을 기록했다. 이는 기준금리 인상 종료 기대감으로 장기물 중심으로 금리가 하락하며, 한국투자신탁운용의 국공채, 일반채중장기물에 투자하는 펀드들의 성과가 양호했기 때문으로 보인다. 그 외 교보약사, 브이아이 등의 운용사가 양호한 성과를 보인 반면, 주로 단기채권형 펀드를 담고 있는 운용사들은 부진한 모습을 보였다.

자금유출입 측면에서는 한국투자신탁운용이 4,234억 원으로 최상위 순유입을 기록했으며 키움투자운용과 교보약사자산운용이 각각 3,498억 원, 1,556억 원의 순유입을 보였다. 한국투자신탁운용은 '한국투자크레딧포커스ESG(C-F)', '한국투자 e단기채(C-F)' 등 기관자금이 대거 유입되며순유입 최상위를 보였다. 키움투자자산운용은 단기형 펀드 중심으로, 교보약사자산운용은 장기물에 투자하는 펀드 중심으로 자금 순유입을 보였다. 상위 10개 운용사 모두 자금순유입을 보였으며, 대부분 일반형 펀드에 자금이 유입된 것으로 나타났다.

〈표 10〉 국내채권형 운용사별 수익률 TOP10

(단위 : 억원)

운용사	펀드수	순자산	수익률			
			2023상반기	2022하반기	1년	3년
한국투신	53	24,548	3.92	0.88	3.51	2.26
교보약사	38	13,560	3.39	0.65	2.39	-1.90
브이아이	29	1,988	3.38	1.11	3.53	2.83
DB	26	1,555	3.36	0.63	2.86	1.75
KB	69	12,724	3.35	0.83	3.07	2.05
마이다스	18	5,077	3.34	0.99	3.16	
흥국	22	7,871	3.19	1.08	2.86	1.32
메리츠	3	338	3.18	0.56	2.53	0.70
미래에셋	53	14,308	3.08	1.07	2.74	-0.02
우리	66	16,431	3.01	1.39	3.86	5.16

* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 2023.06.01 기준 순자산 200억원 이상, 최근 1개월 평균 순자산 100억원 이상인 운용사 대상
 * KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상
 * '23상반기 기준 : 2023.01.02~2023.06.01/ '22하반기 기준 : 2022.07.01~2023.01.02
 * 펀드수 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산

〈표 11〉 국내채권형 운용사별 자금유출입 증감 TOP10

(단위 : 억원)

운용사	펀드수	순자산	자금유출입			
			2023상반기	2022하반기	1년	3년
한국투신	53	24,548	4,234	-3,513	1,232	7,835
키움투자	37	7,648	3,498	-1,422	2,262	1,664
교보약사	38	13,560	1,556	-1,601	-435	-4,545
코레이트	16	2,800	1,536	-1,6881	93	-2,040
유진	26	10,119	1,266	-3,372	-2,637	-13,178
흥국	22	7,8771	794	-1,288	-1,335	-2,298
미래에셋	53	14,308	744	-184	326	-11,102
하나UBS	15	4,794	581	-332	204	-888
NH-아문디	25	3,040	469	-988	-551	-6,652
대신	12	962	432	59	426	-1,161

* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 2023.06.01 기준 순자산 200억원 이상, 최근 1개월 평균 순자산 100억원 이상인 운용사 대상
 * KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상
 * '23상반기 기준 : 2023.01.02~2023.06.01/ '22하반기 기준 : 2022.07.01~2023.01.02
 * 펀드수 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산



3.3 펀드별 성과

2023년 상반기 국내채권형 펀드는 3.09%의 수익률을 기록한 가운데 전반기 강보합세를 보인 일반채 일반형펀드들이 강세를 보였으며, '한국투자시스템알파증권투자신탁(채권-파생형)(C-W)' 펀드가 5.60%로 유형 내 가장 높은 성과를 기록했다. 상반기 수익률 상위 5개 펀드는 모두 일반채 일반형이며, 전반기에는 금리인상 기조로 마이너스 수익률을 보였지만, 금리 인상 마무리 기대로 저가매수세가 유입되고중장기물 수요가 확대되어 수익률 상승에 영향을 미친 것으로 보인다.

2023년 상반기 국내채권형 펀드에 2,713억 원의 자금이 순유입된 가운데, 자금유출입 상위에는 다양한 유형의 펀드가 포진됐으나, 하위에는 모두 일반채 일반형 펀드들이 올랐다. '키움더드림단기채증권투자신탁(채권A)' 펀드와 '한국투자크레딧포커스ESG증권투자신탁 1(채권)(A)' 펀드는 각각 3,225억 원과 2,737억 원의 자금이 유입되어 자금유입 상위를 기록했다. 반면, '우리단기플러스증권투자신탁(채권) ClassC-V' 펀드는 해당 유형 내에서 가장 많은 자금(5,818억 원)이 유출되었으며, '삼성단기플러스'와 'KB스타단기플러스' 등 목표 듀레이션을 1~3년으로 한 단기플러스 펀드에서 자금유출을 보였다.

〈표 12〉 국내채권형 수익률 TOP10 펀드

(단위: 억원, %)

펀드명	운용사	유형	설정액	순자산	수익률			
					2023 상반기	2022 하반기	1년	3년
한국투자시스템알파증권투자신탁(채권-파생형)(C-W)	한국투신	일반채일반	3,195	3,078	5.60	-0.30	2.26	
삼성코리아중기채권증권투자신탁 1[채권]_A	삼성	일반채일반	2,216	2,307	5.03	-0.29	2.68	-3.91
미래에셋퇴직플랜증권투자신탁 1(채권)종류C	미래에셋	일반채일반	1,094	1,016	4.64	-0.09	1.74	-8.28
삼성퇴직연금Active채권종합증권투자신탁 1[채권]C	삼성	일반채일반	143	145	4.37	-0.16	2.46	-3.39
KB연금국내채권증권전환형투자신탁(채권) C	KB	일반채일반	344	336	4.24	-1.43	0.78	-5.93
우리2024년12월만기증권투자신탁 1(채권)ClassC-F	우리	일반채일반	115	120	4.09			
브이아이퇴직연금증권투자신탁1[채권]C-P	브이아이	일반채일반	365	357	4.04	0.13	1.21	-3.14
KB퇴직연금증권투자신탁(채권)C	KB	일반채일반	551	531	4.04	-1.18	0.78	-6.64
한화단기플러스증권투자신탁(채권)종류C-v	한화	일반채일반	3,208	3,222	4.04	1.15	4.14	
KB스타막강국공채증권투자신탁(채권)C	KB	국공채일반	1,604	1,562	4.03	0.08	2.27	-3.16

* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 기준일 : 2023.06.01
 * KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상/ ETF 제외
 * '23상반기 기준 : 2023.01.02~2023.06.01/ '22하반기 기준 : 2022.07.01~2023.01.02
 * 설정액은 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산
 * 자금유출입은 클래스펀드 전체 합 기준

〈표 13〉 국내채권형 자금유출입 상위/하위

(단위: 억원)

구분	펀드명	운용사	유형	설정액	순자산	자금유출입			
						2023 상반기	2022 하반기	1년	3년
상위	키움더드림단기채증권투자신탁(채권)A	키움투자	일반채단기	5,884	6,079	3,225	-893	2,427	5,148
	한국투자크레딧포커스ESG증권투자신탁 1(채권)(A)	한국투신	회사채일반	8,681	9,012	2,737	-2,810	-453	4,690
	미래에셋코리아중기증권투자신탁 1(채권)종류C	미래에셋	회사채일반	8,406	8,697	2,228	135	2,375	4,348
	미래에셋솔로몬중장기국공채증권투자신탁 1(채권)종류C-I	미래에셋	회사채일반	4,296	4,283	1,642	1,644	3,276	1,932
	유진챗피연단기채증권투자신탁(채권) Class A	유진	일반채단기	7,756	8,238	1,579	-2,780	-1,696	-10,274
하위	우리단기플러스증권투자신탁(채권)ClassC-V	우리	회사채일반	3,346	3,361	-5,818	-289	-5,610	
	삼성단기플러스증권투자신탁(채권)_C-V	삼성	회사채일반	1,003	1,026	-1,543	490	-1,053	
	KB스타단기플러스증권투자신탁(채권)C-F	KB	회사채일반	1,856	1,862	-1,464	-2,947	-4,933	
	마이다스프레스티지책임투자채권증권투자신탁(채권)C-F	마이다스	회사채일반	991	1,028	-1,198	-1,757	-2,955	
	한화단기플러스증권투자신탁(채권)종류C-v	한화	회사채일반	3,208	3,222	-816	-859	-1,675	

* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 기준일 : 2023.06.01
 * KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상/ ETF 제외
 * '23상반기 기준 : 2023.01.02~2023.06.01/ '22하반기 기준 : 2022.07.01~2023.01.02
 * 설정액은 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산
 * 자금유출입은 클래스펀드 전체 합 기준



[4] Appendix

4.1 국가별 주가지수

〈표 14〉 국가별 주가지수 등락률

(단위: pt, %)

지수명	2023-05-31	1개월	3개월	상반기	1년
KOSPI	2,577	3.02	6.81	15.24	-4.05
KOSPI200	339	3.88	7.73	16.50	-4.35
KOSDAQ	857	1.67	8.25	26.15	-4.08
미국 S&P500	4,180	0.25	5.28	8.86	1.155
미국 다우산업	322,908	-3.49	0.77	-0.72	-0.25
미국 나스닥	12,935	5.80	12.92	23.59	7.07
영국 FTSE100	7,446	-5.39	-5.46	-0.08	-2.12
일본 니케이	30,888	7.04	12.54	18.37	13.23
중국 상해종합	3,205	-3.57	-2.29	3.73	0.57
인도 Sensex	62,622	2.47	6.21	2.93	12.70
독일 DAX30	15,664	-1.62	1.95	12.50	8.87
홍콩 HangSeng	18,234	-8.35	-7.84	-7.82	-14.85

* 자료: FnGuide, KAP

* 상반기: 2022.12.31-2023.05.31

4.2 MSCI 지수

〈표 15〉 MSCI 지수 등락률 (USD기준)

(단위: pt, %)

지수명	2023-05-31	1개월	3개월	상반기	1년
MSCI all country world free index	646	-1.32	2.76	6.77	-0.99
MSCI EUROPE	1.843	-6.52	-1.25	6.44	1.92
MSCI EM	959	-1.90	-0.57	0.22	-11.06
MSCI EM EUROPE	98	-1.35	-1.47	4.37	14.39
MSCI EM LATIN AMERICA	2.198	-1.41	0.56	3.29	-10.75

* 자료: MSCI

* 상반기: 2022.12.31-2023.05.31

4.3 규모/섹터 지수

〈표 16〉 규모/섹터 지수 등락률

(단위: pt, %)

분류	지수명	2023-05-31	1개월	3개월	상반기	1년
규모	KOSPI대형주	2,581	3.63	8.16	17.11	-2.19
	KOSPI중형주	2,716	-0.42	-0.85	4.55	-13.27
	KOSPI소형주	2,352	1.51	4.51	12.69	-9.41
섹터	(GICS 대분류)에너지	5,514	2.15	9.74	7.79	-14.44
	(GICS 대분류)소재	5,564	-6.01	12.81	31.11	18.40
	(GICS 대분류)산업재	1,925	0.39	3.27	7.84	-12.64
	(GICS 대분류)경기관련소비재	3,629	-0.50	1.67	10.89	-9.16
	(GICS 대분류)필수소비재	3,438	-1.73	-1.28	-2.74	-9.22
	(GICS 대분류)건강관리	6,977	3.36	8.40	7.34	-9.26
	(GICS 대분류)금융	1,122	1.12	-4.79	3.11	-15.34
	(GICS 대분류)정보기술	3,420	8.63	14.77	31.13	3.90
	(GICS 대분류)전기통신서비스	327	0.88	-3.42	5.94	-24.95
	(GICS 대분류)유틸리티	703	-1.27	-11.26	-18.70	-22.65

* 자료 : FnGuide

* 상반기 : 2022.12.31~2023.05.31

4.4 금리 / 외환

〈표 17〉 주요 금리 등락률

(단위: %, bp)

금리	2023-05-31	1개월	3개월	상반기	1년
CALL	3.54	0.30	0.88	1.44	2.97
CD(91일)	3.74	0.00	0.01	0.01	0.03
CP(91일)	4.01	0.34	1.02	1.77	3.98
국고채(3년)	3.46	0.28	0.85	1.42	3.61
통안증권(1년)	3.49	0.28	0.84	1.41	3.35

* 자료 : 한국은행

* 상반기: 2022.12.31~2023.05.31



〈표 18〉 환율 등락률(원/각국통화)

(단위: %)

통화	2022-05-31	1개월	3개월	상반기	1년
USD 원/미국달러	1,322	-1.32	0.36	4.33	6.13
JPY 원/일본엔(100엔)	9	-5.46	-2.21	-0.76	-3.04
EUR 원/유로	1,419	-3.97	1.52	5.02	5.71
GBP 원/영국파운드	1,641	-2.01	3.23	7.40	4.13
CHF 원/스위스프랑	1,459	-2.65	3.63	6.27	12.21
CNH 원/중국위안(CNH)	186	-3.65	-1.31	2.68	-0.05
TWD 원/대만달러	43	-1.12	0.53	4.75	0.58
THB 원/태국바트	38	-2.95	1.25	3.98	4.24
SGD 원/싱가폴달러	979	-2.45	0.08	3.80	7.38
INR 원/인도네시아루피아(100루피아)	16	-2.50	0.31	4.44	-0.44
PHP 원/필리핀페소	23	-2.41	-1.05	3.39	-1.47
IDR 원/인도루피	0.09	-3.18	2.20	9.02	3.04
MXN 원/멕시코페소	75	0.77	4.39	14.90	17.46
BRL 원/브라질헤알	263	-2.48	3.64	9.51	0.18
DKK 원/덴마크크로네	191	-3.88	1.47	4.86	5.60
RUB 원/러시아루블	18	7.45	-0.34	4.08	-9.66

* 자료 : 한국은행

* 상반기 : 2022.12.31.-2023.05.31.

4.5 국제원유

〈표 19〉 상품가격 등락률

(단위: %)

구분	상품	단위	2023-05-31	1개월	3개월	상반기	1년
원유	WTI	\$/bbl	68.09	-11.32	-11.63	-15.16	-40.62
	DUBAI	\$/bbl	72.25	-9.38	-11.80	-8.28	-37.93
	BRENT	\$/bbl	72.66	-8.65	-13.39	-15.42	-40.85

* 자료 : 한국석유공사

* 상반기 : 2022.12.31.-2023.05.31.

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.