

# 2024년 상반기 펀드평가보고서

정지윤 (한국펀드평가)

## [ 1 ] 펀드시황

2024년 상반기 펀드시장은 국내 기업 밸류업 프로그램에 대한 관심과 더불어 미국의 통화정책 불확실성 속에 변동성 장세를 보였다. 국내증시는 연초 글로벌 경제지표 악화 및 대내 부동산 PF 리스크가 확대되면서 하락 출발했다. 그러나 정부의 기업 밸류업 프로그램에 대한 기대감과 더불어 미국발 AI 관련 호재가 글로벌 증시를 이끌며 국내증시 역시 동반 상승세를 보였으며, 반도체 업황 개선 기대감에 상승폭을 확대했다. 이후 미 연준의 금리 인하 기대감 축소 및 이란/이

스라엘의 지정학적 리스크 등의 하락 요인에도 국내의 기업들의 실적 호조에 따른 투심 확대와 더불어 밸류업 테마주로의 매수세 유입으로 지수 하단을 지지하는 모습을 보였다. 반기말 미 연준 관계자들의 매파적 발언과 미 국채 입찰 부진으로 인한 미 국채금리 급등으로 지수는 낙폭을 키우면서 상반기 KOSPI는 플러스 성과로 전환하지 못하며 지난해 연말 대비 0.71% 하락한 2,636.52pt로, KOSDAQ은 3.07% 하락한 839.98pt로 마감했다.

〈표 1〉 대유형별 펀드 수익률 및 자금유출입

(단위: 억원, %)

유형	펀드수	순자산	자금유출입				수익률			
			'24 상반기	'23 하반기	1년	3년	'24 상반기	'23 하반기	1년	3년
국내주식	3,124	240,683	-21,202	-6,721	-28,843	-52,270	3.34	4.09	8.72	-6.43
국내채권	1,041	245,560	31,532	7,099	36,130	-77,563	1.11	3.54	4.69	6.46
국내혼합	1,882	134,625	3,878	-9,245	-7,378	-63,087	2.18	3.36	6.13	3.98
해외주식	4,685	298,787	-9,638	-15,125	-28,449	-18,635	9.01	3.17	15.22	-1.82
해외채권	873	34,815	2,671	-2,204	85	-19,751	0.79	3.35	4.35	-5.00
해외혼합	2,964	213,167	13,443	-1,044	11,292	60,760	6.12	3.92	11.91	4.51

\* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 기준일 : 2024.06.03

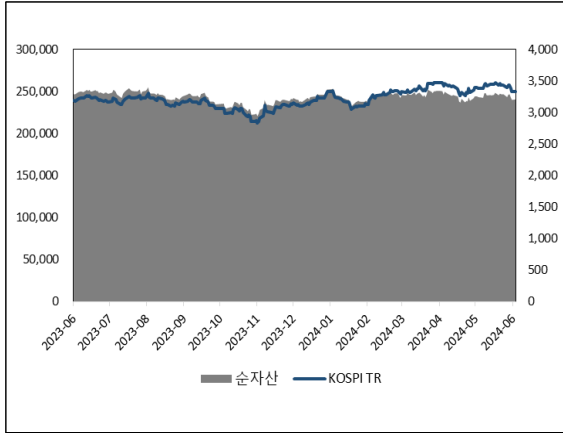
\* KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상

\* '24상반기 기준 : 2024.01.02~2024.06.03/ '23하반기 기준 : 2023.07.03~2024.01.02

\* 펀드수 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산

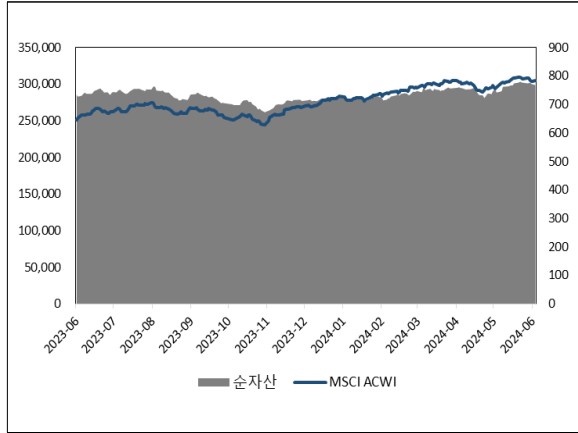


〈그림 1〉 국내주식형 순자산 추이



\* 한국펀드평가 Fund Square 기준

〈그림 2〉 해외주식형 순자산 추이



\* 한국펀드평가 Fund Square 기준

2024년 상반기 국내주식형은 2조 1,202억원의 자금순유출을 보인 가운데, 수익률은 3.34%의 플러스 성과로 마감했다. 해외주식형 또한 9,638억원 자금유출이 있었으며, 9.01%의 수익률로 대유형 중 가장 높은 성과로 마감했다. 한편, 국내채권형은 3조 1,532

억원의 자금이 유입되면서 유형 내 가장 많은 유입세를 나타냈으며, 1.11%의 성과를 보였다. 해외채권형은 2,671억원의 자금순유입을 보였으며, 0.79%의 수익률로 대유형 중 가장 저조한 성과를 기록했다.

## 2 국내주식형

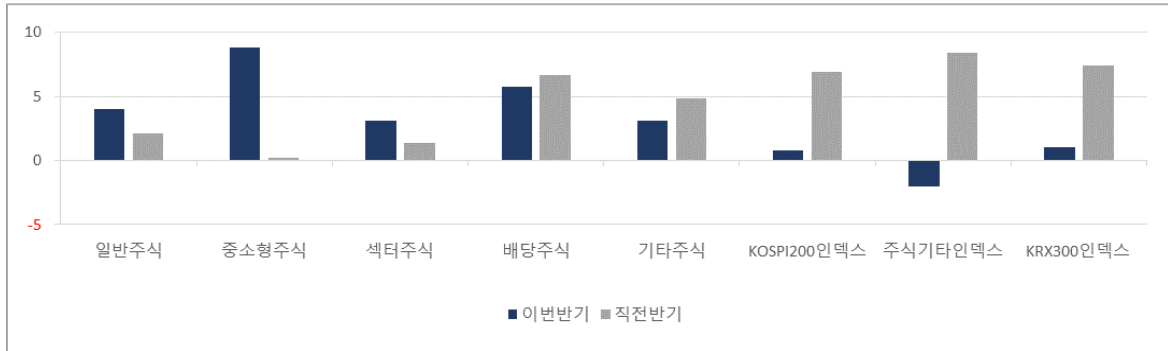
### 2.1 유형별 성과

2024년 상반기 국내주식형의 수익률은 3.34%로 직전 반기(4.09%) 대비 소폭 부진했으며, 액티브주식형은 4.45%, 인덱스주식형은 -0.15% 성과로 마감했다. 상반기 변동성 장세 속에서 중소형 주식형이 8.77%의 수익률로 하위유형 내 가장 높은 성과를 기록했다. 이는 벨류업 테마가 대형주에서 중소형주로 순환됨과 더불어 외국인의 수급에 조정받는 대형주 대비 실적 중심의 중소형주에 대한 투자 매력도가 지속되고 있는 영향으로 보여진다. 한편, 인덱스주식형 내에서는 주식기타인덱스형이 유형 내 유일하게

마이너스 수익률을 기록하며 -2.02%의 저조한 성과로 마감했다.

상반기 국내주식형의 자금유출입은 직전 반기에 이어서 성과와는 상반되는 모습을 보였다. 외국인의 매도세 속에 하위 전유형에서 자금유출세를 보이며 국내주식형은 총 2조 1,202억원의 자금순유출을 기록한 가운데, 액티브주식형에서 1조 3,718억원이, 인덱스주식형에서 7,484억원의 자금이 유출됐다. 소유형별로 살펴보면 일반주식형에서 8,463억원 규모의 가장 많은 자금이 유출됐으며, KOSPI200인덱스형에서 6,198억원의 자금유출이 발생해 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			
			'24 상반기	'23 하반기	1년	3년	'24 상반기	'23 하반기	1년	3년
<b>국내주식</b>	3,124	240,683	-21,202	-6,721	-28,843	-22,675	3.34	4.09	8.72	-6.43
<b>액티브주식</b>	2,552	183,745	-13,718	-4,632	-19,098	-24,654	4.45	2.97	9.09	-4.90
일반주식	1,552	105,942	-8,463	-2,509	-11,405	-13,305	4.03	2.11	7.72	-7.52
중소형주식	341	11,533	-949	-641	-1,865	-5,074	8.77	0.21	13.51	0.86
섹터주식	94	13,103	-2,164	1,284	-466	190	3.10	1.37	7.86	-0.87
배당주식	261	33,003	-1,010	-1,027	-2,341	-3,645	5.77	6.62	13.56	-0.37
기타주식	277	20,164	-1,132	-1,740	-3,020	-2,819	3.13	4.84	8.18	-2.92
<b>인덱스주식</b>	599	56,938	-7,484	-2,089	-9,745	1,979	-0.15	7.40	7.20	-12.49
KOSPI200인덱스	321	37,475	-6,198	-515	-6,909	1,267	0.75	6.91	7.66	-10.50
주식기타인덱스	235	19,146	-1,229	-1,533	-2,689	1,027	-2.02	8.42	6.24	-16.21
KRX300인덱스	43	317	-57	-41	-147	-314.82	1.03	7.38	8.69	-9.42

\* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 기준일 : 2024.06.03

\* KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상

\* '24상반기 기준 : 2024.01.02.~2024.06.03 / '23하반기 기준 : 2023.07.03~2024.01.02

\* 펀드수 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산

## 2.2 운용사별 성과

2024년 상반기 국내액티브주식형 성과 상위에 오른 운용사들은 모두 BM(KOSPI200, 상반기 0.06%) 대비 높은 수익률을 기록했으며, 전반기 대비 높은 수익률로 마감했다. 파인만자산운용은 중소형주에 대

한 투심 확대에 좋은 성과를 낸 '파인만뉴그로스증권자투자신탁1(주식)A(26.19%)' 펀드에 힘입어 17.80%로 성과 최상위에 올랐으며, KCGI자산운용이 10.85%의 수익률로 뒤를 이었다. 상반기 액티브주식형은 1조 3,718억원의 자금 순유출세를 보인 가운데, 자금유출입 상위 5개사를 제외한 전 운용사에서 자금



이 유출됐다. 브이아이자산운용의 경우, 지난해 신규 설정된 펀드에 1년 동안 꾸준한 자금이 유입되면서 상반기 기준 256억원의 가장 많은 자금유입을 보였다.

상반기 국내인덱스주식형 수익률 상위 운용사들 또한 BM(KOSPI200, 상반기 0.06%) 대비 초과 성과를 보였다. 신한자산운용은 변동성 장세 속에서도 KOSPI200인덱스형 '신한코리아인덱스증권투자신탁(주식-파생형)(종류C-i)' 펀드가 하락 방어하며 플

러스 성과를 낸 영향으로 2.01%의 가장 높은 수익률을 기록했다. 유리자산운용과 트러스톤자산운용도 각각 1.70%, 1.40%의 수익률을 기록하며 뒤를 이었다. 인덱스주식형 역시 상반기 7,484억원의 자금이 유출된 가운데, 유형 내성과 최상위를 기록했던 신한자산운용에서 604억원의 자금이 유입되며 유형 내 가장 많은 자금순유입을 보였다.

〈표 3〉 국내액티브주식형 운용사별 수익률 TOP10

(단위: 억원, %)

운용사	펀드수	순자산	수익률			
			'24 상반기	'23 하반기	1년	3년
파인만	39	670	17.8	0.26	20.25	4.36
KCGI	58	5,133	10.85	5.01	20.62	1.33
브이아이피자산	18	3,005	9.67	6.53	19.12	
플러스	16	439	9.62	8.04	23.36	10.71
현대	27	512	8.57	4.86	19.09	17.33
NH-아문디	128	9,152	7.99	5.32	16.99	6.60
트러스톤	82	2,008	7.85	3.08	11.40	-3.83
이스트스프링	37	644	6.91	3.26	10.67	-10.50
유리	26	337	6.89	1.58	12.46	-7.53
삼성액티브	90	4,104	6.38	1.79	10.09	-3.17

〈표 4〉 국내액티브주식형 운용사별 자금유출입 TOP10

(단위 : 억원)

운용사	펀드수	순자산	자금유출입			
			'24 상반기	'23 하반기	1년	3년
브이아이피자산	18	3,005	256	971	1,435	1,898
DB	37	1,306	211	2	216	185
더제이	14	480	128	10	143	269
파인만	39	670	68	-42	11	-446
BNK	55	795	10	31	32	15
유경PSG	10	256	-1	-1	-3	-66
유리	26	337	-4	-93	-104	12
IBK	49	1,014	-18	-42	-65	-208
칸서스	12	389	-32	-10	-33	-70
플러스	16	439	-32	0	-32	-20

〈표 5〉 국내인덱스주식형 운용사별 수익률 TOP10

(단위: 억원, %)

운용사	펀드수	순자산	수익률			
			'24 상반기	'23 하반기	1년	3년
신한	40	1,610	2.01	8.06	10.52	-5.79
유리	19	1,018	1.70	8.20	10.21	-5.09
트러스톤	5	271	1.40	7.11	8.65	-9.10
하이	7	1,064	1.15	7.07	8.31	-8.83
이스트스프링	7	1,479	1.09	6.62	7.72	-10.62
홍국	2	509	1.06	8.16	9.24	-8.62
DB	5	608	0.97	8.86	9.95	-7.96
키움투자	34	999	0.78	6.74	7.41	-10.03
BNK	14	1,312	0.74	7.98	8.77	-16.76
교보약사	45	13,793	0.70	7.16	7.78	-10.28

〈표 6〉 국내인덱스주식형 운용사별 자금유출입 TOP10

(단위 : 억원)

운용사	펀드수	순자산	자금유출입			
			'24 상반기	'23 하반기	1년	3년
신한	40	1,610	604	306	899	986
DB	5	608	145	44	192	273
IBK	30	1,354	52	-59	-3	334
유리	19	1,018	16	60	66	123
하나	13	627	-46	-84	-138	109
키움투자	34	999	-64	-61	-129	491
한국투신	49	1,884	-106	-132	-214	-4
이스트스프링	7	1,479	-118	-102	-237	-539
트러스톤	5	271	-136	35	-92	154
미래에셋	36	2,814	-163	-254	-495	-6,184

\* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 2024.06.03 기준 순자산 200억원 이상, 최근 1개월 평균 순자산 100억원 이상인 운용사 대상

\* KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상

\* '24상반기 기준 : 2024.01.02.~2024.06.03 / '23하반기 기준 : 2023.07.03~2024.01.02

\* 펀드수 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산

### 2.3 펀드별 성과

2024년 상반기 정부의 기업 밸류업 프로그램 정책에 시장은 저PBR종목에 대한 관심이 증가했으며, 대내외 이슈에 등락을 반복하는 모습을 보였다. 이러한 변동성 장세 속에서 기존 대형주 위주 투자에서

반기 후반으로 갈수록 중소형주로의 투자수요가 늘어나면서 중소형주식형 펀드들이 국 내주식형 성과 상위 에 다수 이름을 올렸고, '파인만뉴그로스증권자투자신탁1(주식)종류A' 펀드가 26.19%의 수익률로 최상 위 성과를 기록했다. 동일 유형 내 '미래에셋성장유망중소형주증권자투 자신탁1(주식)종류C5' 펀드와 '브



이아이중소형주플러스증권투자신탁1[주식]C5' 펀드 역시 20%에 가까운 성과를 내며 뒤를 이었다.

상반기 국내주식형은 하위 전 유형에서 자금유출을 보이며 총 2조 1,202억원의 자금이 유출된 가운데, 펀드별로 살펴보면 '신한코리아인덱스증권투자신탁 [주식-파생형](종류C-i)' 펀드가 클래스 펀드 전체 기준 660억원의 순유입으로 자금유출입 최상위에 올랐다. 반면, '미래에셋코어테크증권투자신탁(주식)

종류F' 펀드에서 1,570억원이 순유출되며 자금유출입 최하위를 기록했으며, 지난해 꾸준한 자금 유출을 보였던 '마이다스책임투자증권투자신탁(주식)A1' 펀드와 '교보약사파워인덱스증권투자신탁(주식-파생형)ClassA' 펀드가 올해 상반기 역시 1,000억원 이상의 자금이 유출되면서 자금유출입 하위권에 머물렀다.

〈표 7〉 국내주식형 수익률 TOP 10 펀드

(단위 : 억원, %)

펀드명	운용사	유형	설정액	순자산	수익률			
					'24 상반기	'23 하반기	1년	3년
파인민뉴그로스증권투자신탁 1(주식)종류A	파인민	중소형주식	300.00	416.00	26.19	1.96	32.87	18.42
케이씨지아이더우먼증권투자회사(주식)종류C	KCGI	일반주식	248.00	235.00	20.12	-0.72	22.03	-3.20
미래에셋성장유망중소형증권투자신탁 1(주식)종류C5	미래에셋	중소형주식	126.00	177.00	19.00	-9.24	16.51	2.06
브이아이중소형주플러스증권투자신탁1[주식]C5	브이아이	중소형주식	64.00	121.00	18.75	-5.83	21.32	19.93
NH-Amundi성장중소형증권투자신탁[주식]ClassA1	NH-아문디	중소형주식	615.00	1038.00	16.27	0.65	22.46	23.45
플러스텐배커중소형증권투자신탁 1(주식)종류 A	플러스	중소형주식	150.00	285.00	14.85	10.08	34.84	24.51
한국밸류10년투자퇴직연금증권투자신탁 1(주식)(A)	한국밸류	일반주식	250.00	258.00	12.71	-5.83	8.06	-9.83
현대뉴현대그룹플러스증권투자신탁 1[주식]종류A	현대	기타주식	188.00	222.00	12.49	3.53	24.31	16.04
BNK삼성전자중소형증권투자신탁 1(주식)ClassA	BNK	중소형주식	176.00	252.00	12.39	5.94	31.83	24.50
삼성중소형FOCUS증권투자신탁 1[주식](A)	삼성액티브	중소형주식	943.00	1350.00	11.99	-0.47	15.56	5.36

〈표 8〉 국내주식형 자금유출입 상위/하위

(단위 : 억원)

구분	펀드명	운용사	유형	설정액	순자산	자금유출입			
						'24 상반기	'23 하반기	1년	3년
상위	신한코리아인덱스증권투자신탁(주식-파생형)(종류C-i)	신한	KOSPI200인덱스	1,287	1,250	660	322	977	
	VIP한국형가치투자증권투자신탁[주식]A클래스	브이아이피자산	일반주식	2,100	2,636	289	971	1,468	
	한국밸류AI혁신소부장증권투자신탁2(사모투자재간접형)(A)	한국밸류	기타주식	242	248	242			
위	한국밸류AI혁신소부장증권투자신탁 1(사모투자재간접형)(A)	한국밸류	기타주식	241	248	241			
	DB바이오헬스케어증권투자신탁 1[주식]ClassA	DB	섹터주식	1,048	1,042	203	-3	204	193
하위	미래에셋코어테크증권투자신탁(주식)종류F	미래에셋	섹터주식	3,803	7,020	-1,570	899	-282	1
	마이다스책임투자증권투자신탁(주식)A1	마이다스	일반주식	3,220	6,408	-1,268	-172	-1,527	322
	교보약사파워인덱스증권투자신탁 1(주식-파생형)ClassA	교보약사	KOSPI200인덱스	6,315	8,641	-1,232	-562	-1,780	-2,663
위	하나IT코리아증권투자신탁 1[주식]ClassA	하나	섹터주식	1,995	3,482	-722	390	-335	252
	NH-Amundi100년기업그린코리아증권투자신탁[주식]ClassA	NH-아문디	일반주식	2,280	2,716	-697	-127	-852	-472

\* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 기준일 : 2024.06.03

\* KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상/ ETF 제외

\* '24상반기 기준 : 2024.01.02.~2024.06.03 / '23하반기 기준 : 2023.07.03~2024.01.02

\* 설정액 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산

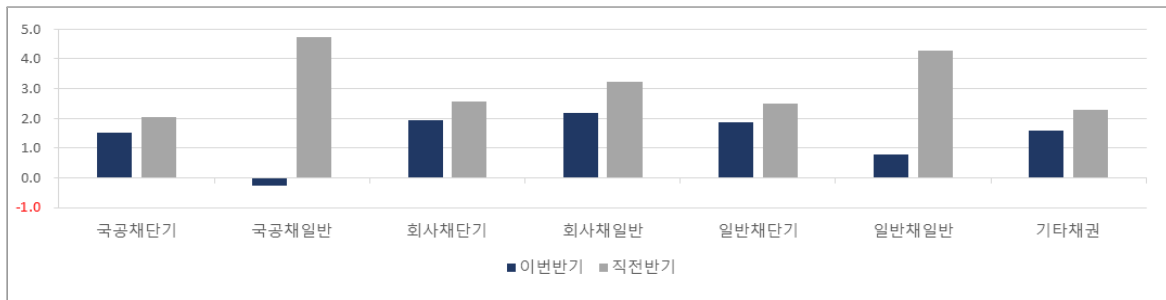
# [ 3 ] 국내채권형

## 3.1 유형별 성과

2024년 상반기 국내채권형은 전반기 대비 2.43%p 하락한 1.11%로 마감했으며, BM인 KIS 종합채권지수(-0.004%)를 상회했다. 수익률은 미국 기준금리에 연동되어 박스권 내에서 등락을 거듭했다. 반기 말에

는 미국 기준금리 인하 기대감이 후퇴하면서 수익률이 급락했고, 이후 기대감이 상승하면서 급등하는 변동성 장세를 보였다. 국공채 일반형을 제외한 하위 전 유형은 플러스 수익률을 기록했지만 전반기 대비 수익률은 둔화됐다. 특히 국공채 일반형은 금리 불확실성으로 국고채 장기물이 약세를 보이며 가장 낮은

〈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			
			'24 상반기	'23 하반기	1년	3년	'24 상반기	'23 하반기	1년	3년
<b>국내채권</b>	1,041	245,560	31,532	7,099	36,130	-77,563	1.11	3.54	4.69	6.46
<b>국공채권</b>	254	48,386	192	-353	285	-2,664	0.05	4.18	3.99	3.09
국공채단기	77	7,279	-400	-473	-915	-6,047	1.53	2.05	3.90	7.97
국공채일반	177	41,108	592	120	1,199	3,384	-0.27	4.73	4.03	1.36
<b>회사채권</b>	98	11,852	-2,616	-6,604	-11,836	-22,093	2.17	3.18	5.68	8.96
회사채단기	23	1,051	136	-38	1	-5,308	1.93	2.58	4.95	10.00
회사채일반	75	10,801	-2,751	-6,567	-11,837	-16,785	2.19	3.23	5.75	8.72
<b>일반채권</b>	579	172,746	30,788	13,446	43,859	-41,496	1.28	3.48	4.82	6.79
일반채단기	285	94,681	24,859	15,861	40,056	-33,620	1.86	2.51	4.74	9.4
일반채일반	294	78,065	5,929	-2,416	3,804	-7,875	0.78	4.28	4.91	5.01
<b>기타채권</b>	110	12,575	3,168	610	3,822	-11,311	1.59	2.30	4.25	9.37
기타채권	110	12,575	3,168	610	3,822	-2,394	1.59	2.30	4.25	9.28

\* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 기준일 : 2024.06.03

\* KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상

\* '24하반기 기준 : 2024.01.02.~2024.06.03 / '23하반기 기준 : 2023.07.03~2024.01.02

\* 펀드수 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드기준



성과를 기록했다.

2024년 상반기 국내채권형은 3조 1,532억 원의 자금 순유입을 기록하며 전반기에 이어 유입세를 나타냈다. 국공채권형과 일반채권형은 순유입을 보였으나, 회사채권형의 경우 시장 불확실성으로 투자자들이 만기를 줄이면서 회사채 단기형은 136억 원의 자금이 유입된 반면, 장기물 수요 감소로 인해 회사채 일반형은 2,751억 원의 자금이 순유출되었다. 반면, 일반채권형은 채권시장의 변동성 지속으로 단기물 수요가 증가하여 전반기에 이어 일반채 단기형 중심으로 3조 788억 원의 자금이 유입되었다.

### 3.2 운용사별 성과

2024년 상반기 국내채권형 수익률 상위 운용사 모두 전반기 대비 낮은 성적을 낸 가운데, 다올자산운용이 1.96%로 최상위 수익률을 기록했다. 이는 펀드 듀레이션을 0.5년 내외 수준으로 유지하며 우량

회사채, 단기사채, ESG 관련 채권에 투자하는 '다올 ESG1등단기채권[자](채권)' 펀드의 성과에 기인한 것으로 보인다. 운용사별 성과 분석에서는 기준금리 인하 시점에 대한 불확실성으로 반기 말 단기물 중심으로 금리가 하락하며, 단기물 중심의 포트폴리오가 성과에 긍정적인 영향을 준 것으로 해석된다.

자금유출입 측면에서는 코레이트자산운용이 1조 952억 원으로 최상위 순유입을 기록했으며, 우리투자운용과 하나자산운용이 각각 8,529억 원, 5,049억 원의 순유입을 보였다. 코레이트자산운용은 환매조건부매수와 단기금융상품에 대한 투자비중을 조절하여 유동성을 확보하는 '코레이트 초단기금리혼합자산투자신탁'에 대규모 자금이 유입되며 자금유출입 최상위를 보였다. 우리자산운용은 단기형 펀드 중심으로 자금 유입이 있었고, 하나자산운용 또한 단기물에 투자하는 펀드 중심으로 자금 순유입을 보였다. 상위 10개 운용사 모두 자금순유입을 보였으며, 대부분 단기형 펀드에 자금이 유입된 것으로 나타났다.

〈표 10〉 국내채권형 운용사별 수익률 TOP10

(단위 : 억원)

운용사	펀드수	순자산	수익률			
			'24 상반기	'23 하반기	1년	3년
다올	24	1,445	1.96	2.59	4.75	9.71
코레이트	23	16,194	1.9	2.41	4.76	9.86
키움투자	50	15,515	1.84	2.52	4.73	9.30
우리	70	29,525	1.81	2.87	4.96	8.91
유진	42	18,557	1.79	2.53	4.72	9.51
하나	37	15,155	1.74	2.78	4.76	7.53
칸서스	7	263	1.74	2.15	4.27	10.40
현대인베스트먼트	18	933	1.6	2.03	3.99	9.27
대신	30	977	1.59	3.28	5.24	10.52
HDC	4	511	1.58	2.03	3.97	

\* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 2024.06.03 기준 순자산 200억원 이상, 최근 1개월 평균 순자산 100억원 이상인 운용사 대상

\* KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상

\* '24상반기 기준 : 2024.01.02.~2024.06.03 / '23하반기 기준 : 2023.07.03~2024.01.02

\* 펀드수 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산

〈표 11〉 국내채권형 운용사별 자금유출입 증감 TOP10

(단위 : 억원)

운용사	펀드수	순자산	자금유출입			
			'24 상반기	'23 하반기	1년	3년
코레이트	23	16,194	10,952	2,097	13,057	10,238
우리	70	29,525	8,529	1,712	10,550	-18,797
하나	37	15,155	5,049	2,135	7,260	6,760
키움투자	50	15,515	3,086	3,510	7,042	8,278
KB	84	13,584	1,703	-1,836	-222	-7,320
신한	86	10,215	1,519	624	2,403	-1,637
미래에셋	71	20,202	1,018	2,259	3,346	690
유진	42	18,557	975	6,972	7,648	-13,434
흥국	21	8,550	860	-897	-81	-3,768
마이다스	19	7,795	795	1,387	2,387	1,744

\* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 2024.06.03 기준 순자산 200억원 이상, 최근 1개월 평균 순자산 100억원 이상인 운용사 대상  
 \* KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상  
 \* '24상반기 기준 : 2024.01.02.~2024.06.03 / '23하반기 기준 : 2023.07.03~2024.01.02  
 \* 펀드수 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산

### 3.3 펀드별 성과

2024년 상반기 국내채권형 펀드는 1.11%의 수익률을 기록했으며, 듀레이션이 짧은 펀드들이 강세를 보였다. '한국투자크레딧포커스ESG증권투자자신탁

1(채권)(A)' 펀드는 2.39%로 유형 내 가장 높은 성과를 기록했다. 상반기 수익률 상위 10개 펀드는 일반형과 단기형이 혼재되어 있 지만, 모두 듀레이션이 2년 이내로 상대적으로 짧은 듀레이션을 갖고 있다. 한은의 기준금리 인 하 시점이 불확실해지면서 방망이를

〈표 12〉 국내채권형 수익률 TOP10 펀드

(단위: 억원, %)

펀드명	운용사	유형	설정액	순자산	수익률			
					'24 상반기	'23 하반기	1년	3년
한국투자크레딧포커스ESG증권투자자신탁 1(채권)(A)	한국투신	회사채일반	6991.00	7350.00	2.39	4.05	6.76	10.05
코레이트더블루B증권투자신탁(채권)C-W	코레이트	일반채단기	181.00	188.00	2.29	2.76	5.59	11.31
DB정통크레딧증권투자신탁(채권)종류C-F	DB	회사채일반	396.00	416.00	2.28	3.00	5.52	9.10
다올ESG1등단기채권증권투자신탁(채권)종류CF	다올	회사채단기	693.00	717.00	2.14	2.82	5.43	10.68
하나크레딧플러스증권투자신탁(채권)ClassC-F	하나	일반채일반	5728.00	5766.00	2.13	2.91	5.32	
흥국퇴직연금멀티증권투자신탁4(채권)C	흥국	일반채일반	621.00	656.00	2.07	3.00	5.39	8.92
코레이트셀렉트단기채권증권투자신탁(채권)C	코레이트	일반채단기	6659.00	6876.00	2.06	2.62	5.17	10.08
흥국멀티플레이증권투자신탁 4(채권)C	흥국	일반채일반	919.00	972.00	2.05	2.99	5.36	8.87
한화코리아밸류채권증권투자신탁(채권)종류C	한화	회사채일반	1210.00	1305.00	2.01	2.96	5.17	6.28
한화쏠솔한대한국채권증권투자신탁(채권)C-e	한화	일반채일반	129.00	138.00	2.00	2.92	5.14	8.16

\* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 기준일 : 2024.06.03  
 \* KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상/ ETF 제외  
 \* '24상반기 기준 : 2024.01.02.~2024.06.03 / '23하반기 기준 : 2023.07.03~2024.01.02  
 \* 설정액은 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산



짧게 잡고 대응하고자 하는 수요가 확대되어 해당 펀드들의 수익률 상승에 영향을 미친 것으로 보인다.

2024년 상반기 국내채권형 펀드에 3조 1,532억 원의 자금이 순유입된 가운데, 자금유출입 상 위에는 단기형 펀드들이 순유입을, 하위에는 주로 일반형 펀드들이 순유출을 보였다. '코레이트 초단기금리혼합 자산투자신탁\_C-F' 펀드와 '우리단기채권증권투자

신탁(채권)ClassA' 펀드는 각각 클래스펀드 전체 기준 6,253억 원과 5,166억 원의 자금이 유입되어 자금유입 상위를 기록했다. 반면 '한국투자시스템알파증권투자신탁(채권-파생형)(C-W)' 펀드는 유형 내에서 가장 많은 자금(1,024억 원)이 유출되었으며, 'HDC 단기채증권투자신탁(채권)종류C-E' 펀드가 -974억 원으로 뒤를 이었다.

〈표 13〉 국내채권형 자금유출입 상위/하위

(단위: 억원)

구분	펀드명	운용사	유형	설정액	순자산	자금유출입			
						'24 상반기	'23 하반기	1년	3년
상위	코레이트초단기금리혼합자산투자신탁_C-F	코레이트	기타채권	8,924	9,131	6,253	968	7,259	
	우리단기채권증권투자신탁(채권)ClassA	우리	일반채단기	11,991	12,354	5,166	1,941	7,273	-2,582
	코레이트셀렉트단기채증권투자신탁(채권)C	코레이트	일반채단기	6,659	6,876	4,694	1,150	5,828	4,164
	하나초단기채증권투자신탁(채권)종류C-F	하나	일반채단기	4,307	4,351	4,318			
하위	우리하이플러스채권증권투자신탁 1(채권)ClassA	우리	일반채단기	11,735	12,237	3,788	348	4,182	-7,543
	한국투자시스템알파증권투자신탁(채권-파생형)(C-W)	한국투신	일반채일반	2,227	2,251	-1,024	-0	-1,024	1,155
	HDC단기채증권투자신탁(채권)종류C-E	HDC	일반채단기	500	511	-974	-12	-887	
	우리단기플러스증권투자신탁(채권)Class-C-V	우리	일반채일반	2,394	2,415	-855	-350	-1,106	-3,929
	미래에셋변액보험어드밴티지증권투자신탁 1(채권)종류C-i	미래에셋	국공채일반	961	985	-517	-21	-537	-673
	미래에셋코리아중기증권투자신탁 1(채권)종류C	미래에셋	일반채일반	5,943	6,312	-483	-2,093	-2,679	-358

\* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 기준일 : 2024.06.03

\* KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상/ ETF 제외

\* '24상반기 기준 : 2024.01.02.~2024.06.03 / '23하반기 기준 : 2023.07.03~2024.01.02

\* 설정액은 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산

## [ 4 ] Appendix

### 4.1 국가별 주가지수

〈표 14〉 국가별 주가지수 등락률

(단위: pt, %)

지수명	2024-05-31	1개월	3개월	상반기	1년
KOSPI	2,637	-2.06	-0.22	-0.71	2.30
KOSPI200	358	-1.90	0.74	0.06	5.63
KOSDAQ	840	-3.33	-2.66	-3.07	-1.98
미국 S&P500	5,278	4.80	3.56	10.64	26.26
미국 다우산업	38,686	2.30	-0.80	2.64	17.56
미국 나스닥	16,735	6.88	4.00	11.48	29.37
영국 FTSE100	8,275	1.61	8.46	7.01	11.14
일본 니케이	38,488	0.21	-1.73	15.01	24.61
중국 상해종합	3,087	-0.58	2.38	3.76	-3.67
인도 Sensex	73,961	-0.70	2.02	2.38	18.11
독일 DAX30	18,498	3.16	4.64	10.42	18.09
홍콩 HangSeng	18,080	1.78	9.50	6.06	-0.85

\* 자료: FnGuide, KAP

\* 상반기: 2023.12.31~2024.05.31

### 4.2 MSCI 지수

〈표 15〉 MSCI 지수 등락률 (USD기준)

(단위: pt, %)

지수명	2024-05-31	1개월	3개월	상반기	1년
MSCI all country world free index	786	3.82	3.19	8.05	21.53
MSCI EUROPE	2,147	4.11	4.96	6.25	16.47
MSCI EM	1,049	0.29	2.74	2.46	9.43
MSCI EM EUROPE	133	2.72	6.65	12.98	35.55
MSCI EM LATIN AMERICA	2,338	-3.89	-7.26	-12.21	6.34

\* 자료: MSCI

\* 상반기: 2023.12.31~2024.05.31



### 4.3 규모/섹터 지수

〈표 16〉 규모/섹터 지수 등락률

(단위: pt, %)

분류	지수명	2024-05-31	1개월	3개월	상반기	1년
규모	KOSPI대형주	2,602	-2.91	-1.44	-1.83	0.83
	KOSPI중형주	3,055	2.95	8.72	9.61	12.47
	KOSPI소형주	2,365	0.78	2.18	3.45	0.58
섹터	(GICS 대분류)에너지	4,185	0.03	-4.10	-12.48	-24.10
	(GICS 대분류)소재	4,551	-5.79	-11.73	-17.92	-18.20
	(GICS 대분류)산업재	2,200	2.06	7.32	9.40	14.29
	(GICS 대분류)경기관련소비재	4,048	0.37	0.26	9.29	11.55
	(GICS 대분류)필수소비재	3,528	3.73	7.12	3.01	2.61
	(GICS 대분류)건강관리	7,139	-8.63	-3.17	-5.55	2.32
	(GICS 대분류)금융	1,478	1.56	3.49	19.80	31.72
	(GICS 대분류)정보기술	3,599	-2.49	2.82	-0.78	5.22
	(GICS 대분류)전기통신서비스	276	-2.88	-8.25	-12.70	-15.60
	(GICS 대분류)유틸리티	741	-1.95	-12.20	8.05	5.32

\* 자료: FnGuide

\* 상반기: 2023.12.31~2024.05.31

### 4.4 금리 / 외환

〈표 17〉 주요 금리 등락률

(단위: %, bp)

금리	2024-05-31	1개월	3개월	상반기	1년
CALL	3.58	0.30	0.89	1.48	3.63
CD(91일)	3.59	0.00	0.01	0.02	0.04
CP(91일)	4.22	0.36	1.07	1.79	4.29
국고채(3년)	3.45	0.29	0.86	1.41	3.63
통안증권(1년)	3.34	0.28	0.84	1.39	3.52

\* 자료: 한국은행

\* 상반기: 2023.12.31~2024.05.31

〈표 18〉 환율 등락률(원/각국통화)

(단위: %)

통화	2024-05-31	1개월	3개월	상반기	1년
USD 원/미국달러	1,377	-0.16	3.19	6.76	4.11
JPY 원/일본엔 (100엔)	9	-0.55	-0.89	-3.82	-7.20
EUR 원/유로	1,491	0.92	3.12	4.52	5.08
GBP 원/영국파운드	1,752	1.17	3.74	6.72	6.79
CHF 원/스위스프랑	1,524	0.68	0.38	-0.19	4.45
CNH 원/중국위안(CNH)	189	-0.46	2.34	4.61	1.54
TWD 원/대만달러	43	0.19	0.93	1.29	-1.64
THB 원/태국바트	37	0.59	1.16	-0.35	-1.65
SGD 원/싱가폴달러	1,020	0.58	2.90	4.38	4.16
INR 원/인도네시아루피아(100루피아)	17	0.00	2.67	6.58	3.31
PHP 원/필리핀페소	24	-1.76	-0.84	1.34	0.13
IDR 원/인도루피	0.08	-0.12	-0.35	1.32	-3.97
MXN 원/멕시코페소	81	-0.10	3.77	6.54	8.12
BRL 원/브라질헤알	265	-1.80	-1.49	-0.45	0.77
DKK 원/덴마크크로네	200	0.90	3.06	4.46	4.92
RUB 원/러시아루블	15	3.04	4.67	4.67	-13.30

\* 자료: 한국은행

\* 상반기: 2023.12.31~2024.05.31

## 4.5 국제원유

〈표 19〉 상품가격 등락률

(단위: %)

구분	상품	단위	2024-05-31	1개월	3개월	상반기	1년
원유	WTI	\$/bbl	76.99	-6.03	-1.62	7.45	13.07
	DUBAI	\$/bbl	83.44	-5.81	2.03	8.25	15.49
	BRENT	\$/bbl	81.62	-7.10	-2.39	5.94	12.33

\* 자료: 한국석유공사

\* 상반기: 2023.12.31~2024.05.31

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.