



2024년 하반기 펀드평가보고서

정지윤 (한국펀드평가)

[1] 펀드시황

2024년 하반기 펀드시장은 경기침체 불안감과 반도체 불황, 미 대선 리스크 반영으로 하락세를 보였다. 국내증시는 반기 초반 정부의 밸류업 세계 방안 발표에 따른 관련주 강세와 더불어 미 경제지표의 완화에 상승 출발하면서 KOSPI가 연중 최고치를 경신하기도 했다. 그러나 미국의 고용지표 쇼크 및 엔캐리 트레이드 청산 우려가 경기침체에 대한 불안감으로 확산되면서 투심이 급격하게 악화됐다. 이에 사이드카 및 서킷 브레이커가 발동됐으며, KOSPI는 장중 한때 2,400선

이 붕괴되는 모습을 보였다. 이후, 연준의 빅컷과 코리아 밸류업 지수 공개 등의 호재에도 반도체 불황과 미 대선을 앞둔 불확실성에 상승세를 이어가지 못했다. 반기 후반 미 대선 결과에 따른 환율급등과 정책리스크 등의 악재가 반영되며 KOSPI는 상반기 대비 12.22% 하락한 2,455.91pt, KOSDAQ은 19.31% 하락한 678.19pt로 마감했다.

2024년 하반기 국내주식형은 2,840억원의 자금순유출을 보인 가운데, 수익률은 -16.32%로 대유형

〈표 1〉 대유형별 펀드 수익률 및 자금유출입

(단위 : 억원, %)

유형	펀드수	순자산	자금유출입				수익률			
			'24 하반기	'24 상반기	1년	3년	'24 하반기	'24 상반기	1년	3년
국내주식	3,139	207,550	-2,840	-28,250	-33,650	-35,373	-16.32	9.86	-3.03	-9.24
국내채권	1,074	348,409	72,351	38,154	110,972	61,309	2.81	2.02	6.47	10.45
국내혼합	1,958	133,892	-5,713	4,668	-2,695	-67,245	-3.39	4.64	3.85	3.76
해외주식	4,644	311,241	-5,094	-11,238	-21,568	-28,251	3.95	11.77	20.75	1.09
해외채권	920	58,396	18,194	4,330	22,348	7,693	2.35	1.74	7.08	-1.46
해외혼합	3,133	241,901	12,322	15,672	27,421	43,979	3.07	8.33	15.48	7.36

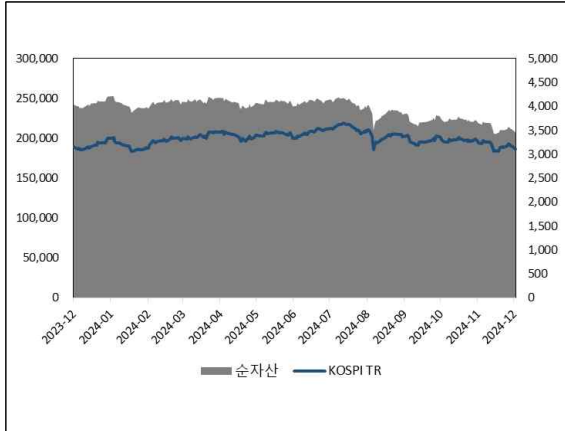
* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 기준일 : 2024.12.02

* KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상

* '24하반기 기준 : 2024.07.01~2024.12.02/ '24상반기 기준 : 2024.01.02~2024.07.01

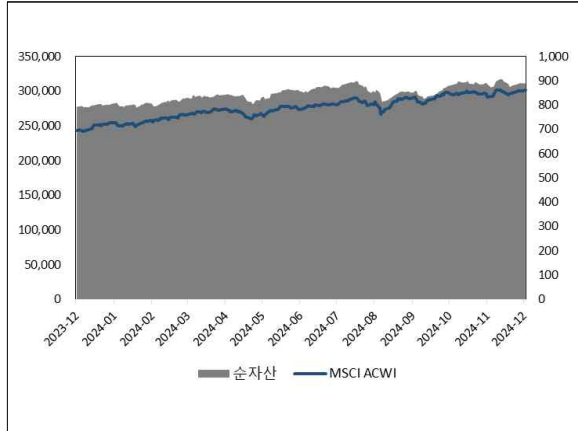
* 펀드수 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산

〈그림 1〉 국내주식형 순자산 추이



* 한국펀드평가 Fund Square 기준

〈그림 2〉 해외주식형 순자산 추이



* 한국펀드평가 Fund Square 기준

중 가장 저조한 성과로 마감했다. 한편, 국내채권형에는 7조 2,351억원의 유형 내 가장 많은 자금 유입세를 나타냈으며, 성과는 2.81%를 기록했다. 해외주식형은 5,094억원 자금유출이 있었으며, 3.95%의 수익률

로 대유형 중 가장 높은 성과로 마감했다. 해외채권형은 1조 8,194억원의 자금순유입을 보였으며, 2.35%의 양호한 성과를 보였다.

2 국내주식형

2.1 유형별 성과

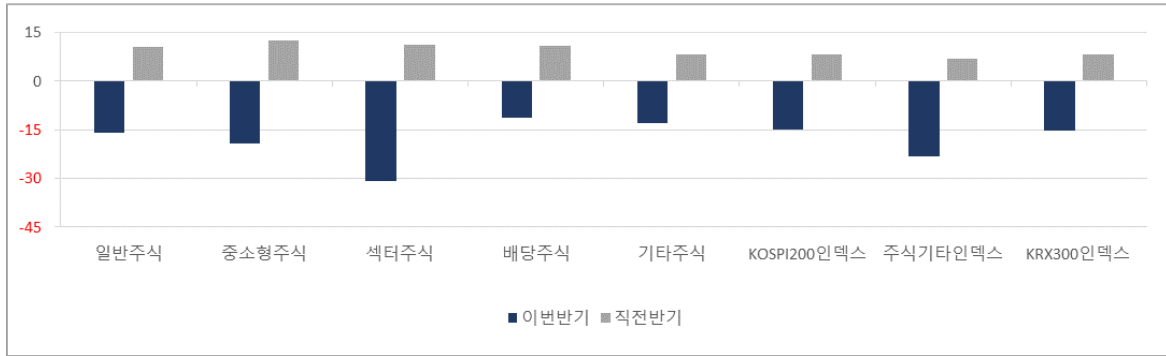
국내증시가 상승 흐름을 보였던 상반기와 달리 2024년 하반기는 주가지수가 하락세를 보이면서 국내주식형 수익률은 -16.32%로 상반기 성과(9.86%) 대비 부진했으며, 액티브주식형은 -15.88%, 인덱스주식형은 -17.71%의 성과로 마감했다. 액티브주식형 내에서는 하반기 국내증시의 급락으로 인한 불확실성 속에서 밸류에이션 부담이 적은 배당주식형이 하락방어하며 -11.24%의 상대적으로 양호한 성과를 기록했다. 반면, 반도체주 중심의 가파른 하락세의 영향으로 섹터주식형이 -30.70%의 최하위 성과를 나타냈다. 인덱스주식형 내에서는 KOSPI200인덱스형이

-14.78%로 KOSPI200의 성과(-15.25%)를 소폭 상회했다.

하반기 국내주식형은 상반기 자금유출세에 이어서 2,840억원의 자금순유출을 기록한 가운데, 액티브주식형에서는 4,434억원의 자금이 유출됐고, 인덱스주식형에서는 1,594억원의 자금이 유입되며 상반기된 모습을 보였다. 소유형별로 살펴보면 상반기에 이어서 일반주식형에서 3,971억원 규모의 가장 많은 자금이 유출되며 국내주식형 자금유출액의 대부분을 차지했다. 반면, 주식기타인덱스형에서 1,737억원 규모의 가장 많은 자금이 유입됐으며, 섹터주식형에서 139억원의 자금유입이 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 하반기	'24 상반기	1년	3년	'24 하반기	'24 상반기	1년	3년
국내주식	3,139	207,550	-2,840	-28,250	-33,650	-35,373	-16.32	9.86	-3.03	-9.24
액티브주식	2,540	157,532	-4,434	-18,088	-23,491	-29,879	-15.88	10.49	-2.70	-8.49
일반주식	1,568	89,934	-3,971	-10,699	-15,173	-19,617	-15.78	10.48	-2.43	-10.49
중소형주식	330	9,139	-181	-1,360	-1,684	-4,132	-19.17	12.48	-6.13	-13.78
섹터주식	94	9,183	139	-3,258	-2,843	869	-30.70	11.25	-19.36	-26.63
배당주식	260	30,354	-48	-1,503	-1,802	-3,623	-11.24	10.96	3.36	5.91
기타주식	288	18,922	-374	-1,268	-1,989	-3,377	-13.08	8.24	-1.88	-4.17
인덱스주식	599	50,018	1,594	-10,162	-10,158	-5,494	-17.71	7.87	-4.32	-12.03
KOSPI200인덱스	316	33,179	-131	-7,522	-8,387	-4,389	-14.78	8.30	-1.38	-6.93
주식기타인덱스	241	16,572	1,737	-2,569	-1,683	-742	-23.27	6.89	-9.92	-21.35
KRX300인덱스	42	267	-11	-71	-89	-362.71	-15.30	8.10	-2.31	-7.89

* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 기준일 : 2024.12.02

* KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상

* '24하반기 기준 : 2024.07.01~2024.12.02/ '24상반기 기준 : 2024.01.02~2024.07.01

* 펀드수 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산

2.2 운용사별 성과

2024년 하반기 국내액티브주식형 성과 TOP10에 오른 운용사들은 모두 BM(KOSPI200, 하반기 -15.25%) 대비 높은 수익률을 기록했으나, 주가지수 하락세 속에서 전반기 대비 저조한 마이너스 성과로

마감했다. 부진한 시장 상황에도 헬스케어 업종이 하락방어하면서 양호한 성과를 낸 'DB바이오헬스케어 증권투자신탁1[주식]ClassA(2.59%)' 펀드에 힘입어 DB자산운용은 -0.25%로 운용사별 성과 최상위에 올랐으며, 뒤를 이어 브이아이피자산운용, 베어링자

산운용이 -10% 이상의 수익률을 기록했다. 하반기 액티브주식형은 4,434억원의 자금순유출세를 나타낸 가운데, 베어링자산운용이 432억원으로 가장 많은 순유입을 기록했으며, 브이아이피자산운용이 271억원으로 뒤를 이었다.

하반기 국내인덱스주식형 수익률 상위 운용사들 또한 전반기 대비 부진한 수익률로 마감했다. 성과 상위 9개사 모두 -14% 내외의 수익률로 BM(KOSPI200, 하반기 -15.25%) 대비 초과 성과를 기록했으나, 이를 제외한 전 운용사는 BM을 하회하는 성과를 보였다.

한편, 인버스 펀드를 제외하고 인덱스주식형 내에서 하락방어하며 가장 높은 성과를 보인 주식기타인덱스형인 '이스트스프링뉴블루칩30지수증권투자신탁[주식]클래스A-W' 펀드를 선두로 이스트스프링자산운용이 -13.93%의 가장 높은 수익률을 기록했다. 자금유출세를 보였던 상반기와 달리 인덱스주식형은 하반기 1,594억원의 자금이 유입된 가운데, NH-아문디자산운용의 경우 주식기타인덱스형 펀드에 하반기 기준 1,344억원의 가장 많은 순유입을 보였다.

〈표 3〉 국내액티브주식형 운용사별 수익률 TOP10

(단위: 억원, %)

운용사	펀드수	순자산	수익률			
			'24 하반기	'24 상반기	1년	3년
DB	36	1,400	-0.25	9.16	21.73	10.01
브이아이피자산	18	3,272	-8.01	11.87	7.69	
베어링	49	7,915	-9.87	10.92	4.78	13.89
KCGI	59	4,639	-10.94	17.19	8.53	3.22
신영	135	24,089	-11.60	9.83	2.07	3.33
트러스톤	79	1,783	-12.04	13.50	5.55	-0.48
브이아이	80	889	-13.19	9.46	-1.53	-5.37
삼성	81	1,876	-13.43	10.56	0.22	-10.88
교보약사	30	588	-14.30	9.16	-2.52	-16.94
IBK	46	903	-14.3	9.19	-1.90	-8.98

〈표 4〉 국내액티브주식형 운용사별 자금유출입 TOP10

(단위 : 억원)

운용사	펀드수	순자산	자금유출입			
			'24 하반기	'24 상반기	1년	3년
베어링	49	7,915	432	-170	185	-75
브이아이피자산	18	3,272	271	462	651	2,375
BNK	56	912	178	31	198	203
DB	36	1,400	45	180	224	223
칸서스	13	355	32	-62	-33	-59
트러스톤	79	1,783	9	-281	102	-85
교보약사	30	588	0	-85	-87	-253
플러스	16	304	-1	-66	-68	-54
유경PSG	9	207	-3	-2	-4	-77
현대	26	372	-3	-188	-224	-164



〈표 5〉 국내인덱스주식형 운용사별 수익률 TOP10

(단위: 억원, %)

운용사	펀드수	순자산	수익률			
			'24 하반기	'24 상반기	1년	3년
이스트스프링	7	1194	-13.93	8.86	-0.13	-5.32
유리	18	1105	-14.14	9.16	0.42	-0.27
대신	12	3614	-14.19	7.55	-0.20	-3.41
키움투자	33	887	-14.40	8.06	-1.26	-7.35
트러스톤	5	444	-14.40	8.99	-0.51	-5.18
교보약사	45	12995	-14.58	8.32	-1.30	-6.36
DB	5	436	-14.59	8.50	-0.69	-4.60
iM에셋	6	867	-14.74	8.96	-1.06	-4.84
우리	15	617	-14.99	8.11	-2.13	-7.13
미래에셋	35	1694	-15.68	7.01	-4.13	-8.51

〈표 6〉 국내인덱스주식형 운용사별 자금유출입 TOP10

(단위 : 억원)

운용사	펀드수	순자산	자금유출입			
			'24 하반기	'24 상반기	1년	3년
NH-아문디	37	8,311	1,344	-1,525	-648	772
교보약사	45	12,995	765	-2,533	-2,259	-2,541
KB	62	4,638	295	-898	-823	-667
한국투신	49	1,728	292	-299	-119	212
유리	18	1,105	248	-67	164	295
신한	41	1,667	230	578	802	1,252
트러스톤	5	444	199	-136	63	117
IBK	30	1,351	179	13	146	316
삼성	109	5,687	58	-782	-878	-881
우리	15	617	20	-326	-325	45

* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 2024.12.02 기준 순자산 200억원 이상, 최근 1개월 평균 순자산 100억원 이상인 운용사 대상

* KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상

* '24하반기 기준 : 2024.07.01~2024.12.02 / '24상반기 기준 : 2024.01.02~2024.07.01

* 펀드수 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산

2.3 펀드별 성과

2024년 하반기 국내증시가 하락세를 보이며 부진했던 영향으로 지수 변동률과 반대의 수익률을 추종하는 인버스 펀드들이 국내주식형 성과 상위에 다수 이름을 올렸다. 특히, 'KOSPI200선물 인버스-2X 지수' 수익률을 추종하는 'NH-Amundi코리아2배인

버스레버리지증권투자신탁[주식-파생재간접형]ClassC' 펀드와 'KB코리아인버스2배레버리지증권투자신탁(주식-파생재간접형)C클래스' 펀드가 각각 하반기 31.90%, 31.59%의 월등히 높은 성과를 기록했다. 액티브주식형 펀드 중에서는 하반기 반도체주에 대한 투자심리가 약화된 반면 제약/바이오 관련주가 반사수혜를 입으며 헬스케어 업종이 반등세를

보인 영향으로 'DB바이오헬스케어증권투자자신탁1 [주식] ClassA'(2.59%) 펀드의 성과가 가장 높았다.

하반기 주식기타인덱스형(1,737억원)에서 대부분의 자금유입을 보인 가운데, 펀드별로 살펴보면 'NH-Amundi코리아2배레버리지증권투자자신탁[주식-파생형] ClassA' 펀드에 클래스펀드 전체 기준 1,375억원으로 가장 많은 자금이 유입되며 자금유출입 최상위에 올랐다. 뒤를 이어 '교보약사파워인덱스

증권투자자신탁1(주식-파생형)ClassA' 펀드가 804억 원의 자금유입을 기록했다. 한편, '미래에셋코스피 200인덱스증권투자자신탁1(주식)종류C-e' 펀드에서 753억원의 가장 많은 자금이 유출됐으며, 상반기부터 꾸준한 자금 유출을 보였던 '마이다스책임투자증권 투자자신탁(주식)A1' 펀드에서 하반기 역시 635억원의 순유출로 자금유출입 하위권에 올랐다.

〈표 7〉 국내주식형 수익률 TOP10 펀드

(단위 : 억원, %)

펀드명	운용사	유형	설정액	순자산	수익률			
					'24 하반기	'24 상반기	1년	3년
NH-Amundi코리아2배인버스레버리지증권투자자신탁[주식-파생재간접형] ClassC	NH-아문디	주식기타인덱스	1,529	378	31.90	-14.38	-1.83	-0.56
KB코리아인버스2배레버리지증권투자자신탁(주식-파생재간접형) C 클래스	KB	주식기타인덱스	425	103	31.59	-14.16	-2.04	-2.28
KB스타코리아리버스인덱스증권투자자신탁(주식-파생형)A-EU	KB	주식기타인덱스	366	221	17.15	-4.87	4.74	9.90
NH-Amundi리버스인덱스증권투자자신탁[주식-파생형] ClassC	NH-아문디	주식기타인덱스	234	137	16.27	-6.12	2.03	7.25
DB바이오헬스케어증권투자자신탁 1[주식]ClassA	DB	섹터주식	1,333	1,201	2.59	9.65	28.31	12.29
미래에셋연금한국헬스케어증권투자자신탁 1(주식)종류C-P	미래에셋	섹터주식	560	445	1.43	-2.96	8.63	-6.48
트러스트ESG지배구조레벨업증권투자자신탁[주식]A클래스	트러스트	일반주식	247	272	-0.96	10.68	13.56	12.05
한국투자증소밸류증권투자자신탁(주식)(A)	한국투신	중소형주식	291	378	-1.12	5.76	11.41	18.65
VIPTheFirst증권투자자신탁1[사모투자재간접형]A클래스	브이피자산	기타주식	152	186	-1.38	8.10	10.79	
한국투자융합밸류증권투자자신탁 1(주식)(C5)	한국투신	일반주식	98	117	-1.51	5.76	10.51	14.51

〈표 8〉 국내주식형 자금유출입 상위/하위

(단위 : 억원)

구분	펀드명	운용사	유형	설정액	순자산	자금유출입			
						'24 하반기	'24 상반기	1년	3년
상위	NH-Amundi코리아2배레버리지증권투자자신탁(주식-파생형)ClassA	NH-아문디	주식기타인덱스	5,371	5,770	1,375	-1,452	-493	1,398
	교보약사파워인덱스증권투자자신탁 1(주식-파생형)ClassA	교보약사	KOSPI200인덱스	6,705	8,428	804	-1,539	-1,114	-2,899
	베어링고배당증권투자자신탁(주식)ClassA	베어링	배당주식	2,391	3,544	630	173	801	792
위	신영기업가치레벨업목표전환형증권투자자신탁 1(주식)A형	신영	일반주식	448	442	448			
	미래에셋코어테크증권투자자신탁(주식)종류F	미래에셋	섹터주식	3,636	4,342	272	-2,294	-1,785	887
하위	미래에셋코스피200인덱스증권투자자신탁 1(주식)종류C-e	미래에셋	KOSPI200인덱스	861	1,229	-753	-242	-1,047	-2,032
	마이다스책임투자증권투자자신탁(주식)A1	마이다스	일반주식	2,749	4,893	-635	-1,590	-2,255	-1,765
	BNKK200인덱스알파증권투자자신탁(주식-파생형)ClassC-F	BNK	KOSPI200인덱스	383	433	-410	-111	-522	
위	키움올바른ESG증권투자자신탁 1[주식] Class C-F	키움투자	일반주식	92	112	-319	-5	-325	-324
	대신인덱스밸류증권투자자신탁(주식)ClassC-F	대신	KOSPI200인덱스	1,034	1,413	-270	-224	-424	-33

* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 기준일 : 2024.12.02

* KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상/ ETF 제외

* '24하반기 기준 : 2024.07.01~2024.12.02/ '24상반기 기준 : 2024.01.02~2024.07.01

* 설정액 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산



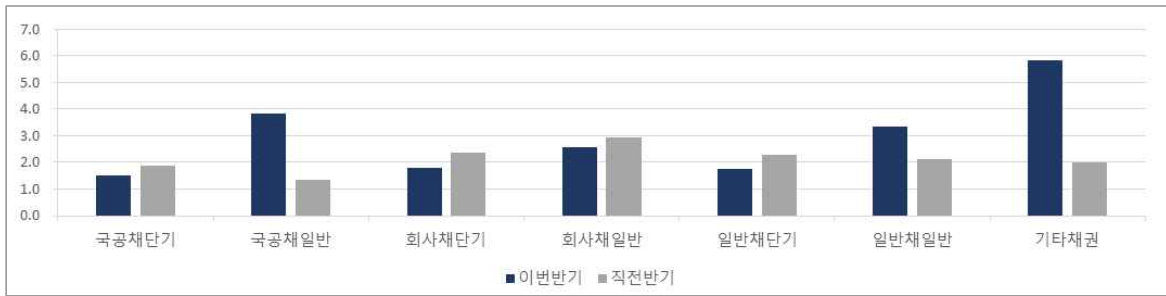
[3] 국내채권형

3.1 유형별 성과

2024년 하반기 국내채권형은 전반기 대비 0.79%p 상승한 2.81%로 마감했으며, BM인 KIS 종합채권지수(4.38%)를 하회했다. 반기 내 수익률은 꾸준히 우상향 흐름을 보이다, 반기 말 미 대선 불확실성 해소와

금통위 기준금리 인하가 맞물리며 상승세를 이어갔다. 국공채 일반형과 일반채 일반형, 기타채권을 제외한 나머지 유형은 전반기 대비 수익률이 둔화된 모습을 보였다. 기타채권형은 목표전환형 펀드들의 성과가 두드러지며 목표 달성을 했고, 5.82%의 좋은 성과를 나타냈다.

〈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 하반기	'24 상반기	1년	3년	'24 하반기	'24 상반기	1년	3년
국내채권	1,074	348,409	72,351	38,154	110,972	61,309	2.81	2.02	6.47	10.45
국공채권	228	50,520	520	-168	741	2,026	3.52	1.49	7.56	8.22
국공채단기	77	6,327	-862	-614	-1,427	-2,558	1.53	1.86	3.89	9.87
국공채일반	151	44,193	1,382	445	2,169	4,584	3.84	1.35	8.26	6.90
회사채권	102	26,169	12,347	-1,808	10,575	-2,624	2.51	2.89	6.37	12.61
회사채단기	24	1,253	122	140	235	-2,488	1.79	2.35	4.77	12.04
회사채일반	78	24,917	12,225	-1,948	10,340	-136	2.56	2.94	6.49	12.50
일반채권	636	246,618	54,919	35,642	90,992	57,557	2.34	2.11	5.98	10.22
일반채단기	323	163,334	52,943	30,479	84,999	68,701	1.76	2.28	4.67	11.66
일반채일반	313	83,284	1,975	5,163	5,993	-11,144	3.36	2.12	7.75	10.24
기타채권	108	25,102	4,566	4,488	8,664	4,350	5.82	2.00	8.52	15.90
기타채권	108	25,102	4,566	4,488	8,664	4,350	5.82	2.00	8.52	15.90

* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 기준일 : 2024.12.02

* KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상

* '24하반기 기준 : 2024.07.01~2024.12.02/ '24상반기 기준 : 2024.01.02~2024.07.01

* 펀드수 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드기준

2024년 하반기 국내채권형은 7조 2,351억원의 자금 순유입을 기록하며 전반기 대비 자금유입이 증가된 모습을 보였다. 하위 유형 중에서는 국공채 단기형을 제외한 모든 유형이 순유입을 보였다. 국공채권형에서는 국공채 단기형이 862억원의 자금이 유출된 반면, 장기물에 대한 투자 수요가 증가하면서 국공채 일반형은 1,382억원의 순유입을 기록했다. 회사채권형은 기준금리 인하 기대감과 크레딧 채권의 금리 매력으로 회사채 일반형 중심으로 유입세를 보이며 1조 2,347억원의 자금이 유입됐다.

3.2 운용사별 성과

2024년 하반기 국내채권형 수익률 상위 운용사 모두 전반기 대비 양호한 성적을 기록했으며, 삼성자산운용이 5.91%로 최상위 수익률을 보였다. 이는 경기 국면 및 금리 레벨을 바탕으로 목표 듀레이션을 설정하고, 듀레이션 조절을 위해 파생상품 등을 활용하는 '삼성액티브채권증권투자신탁[채권-파생형]'(12.47%,

순자산 4,902억 원) 펀드의 성과에 기인한 것으로 보인다. 운용사별 성과에서는 기준금리 인하로 반기말 장기물 중심으로 금리가 하락하며, 장기물 중심의 포트폴리오가 성과에 긍정적인 영향을 준 것으로 해석된다.

자금유출입 측면에서는 우리자산운용이 1조 3,765억원으로 최상위에 올랐고, 신한자산운용과 코레이트자산운용이 각각 1조 2,554억원, 1조 890억원의 순유입을 보이며 뒤를 이었다. 단기로 거래되는 채권 및 기업어음 등의 단기금융상품에 투자하여 법인 투자자에게 안정적 수익추구 및 유용한 현금관리 수단을 제공하는 '우리큰만족신종MMF3'에 대규모 자금이 유입되며 우리자산운용의 자금유입을 이끌었다. 신한자산운용은 단기형 펀드 중심으로 자금 유입이 있었고, 코레이트자산운용 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 하반기	'24 상반기	1년	3년
삼성	74	23,111	5.91	1.76	10.31	9.34
유리	2	1,190	4.52	2.04	9.97	
BNK	15	1,319	4.14	1.78	8.90	16.48
흥국	18	10,878	4.01	2.79	8.81	11.49
교보약사	38	18,739	3.90	1.93	8.52	9.65
신한	90	29,143	3.86	1.90	6.87	11.44
NH-아문디	54	7,734	3.62	1.05	8.07	9.86
한국밸류	5	500	3.47	1.82	7.00	9.89
미래에셋	70	20,173	3.47	1.75	7.52	9.61
이스트스프링	7	4,969	3.40	1.47	7.27	7.09

* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 2024.12.02 기준 순자산 200억원 이상, 최근 1개월 평균 순자산 100억원 이상인 운용사 대상
 * KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상
 * '24하반기 기준 : 2024.07.01~2024.12.02/ '24상반기 기준 : 2024.01.02~2024.07.01
 * 펀드수 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산



〈표 11〉 국내채권형 운용사별 자금유출입 증감 TOP10

(단위 : 억원)

운용사	펀드수	순자산	자금유출입			
			'24 하반기	'24 상반기	1년	3년
우리	85	49,170	13,765	12,775	26,940	7,769
신한	90	29,143	12,554	2,618	15,689	13,676
코레이트	24	26,727	10,890	10,094	21,008	22,259
한국투신	65	26,898	10,451	-749	9,963	-215
키움투자	49	23,953	7,047	3,871	12,053	16,362
KB	93	20,134	5,051	2,616	8,005	101
교보약사	38	18,739	3,033	650	3,952	1,984
하나	52	17,480	2,885	3,800	7,449	8,833
NH-아문디	54	7,734	2,059	745	3,203	1,403
흥국	18	10,878	1,785	877	2,271	-486

* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 2024.12.02 기준 순자산 200억원 이상, 최근 1개월 평균 순자산 100억원 이상인 운용사 대상
 * KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상
 * '24하반기 기준 : 2024.07.01~2024.12.02/ '24상반기 기준 : 2024.01.02~2024.07.01
 * 펀드수 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산

3.3 펀드별 성과

2024년 하반기 국내채권형 펀드는 2.81%의 수익

률을 기록했으며, 국고채 장기물 비중이 높은 펀드들이 강세를 보였다. 특히 포트폴리오를 전부 20년 이상의 국고채 장기물로 구성한 '신한베스트장기채증권투자

〈표 12〉 국내채권형 수익률 TOP10 펀드

(단위: 억원, %)

펀드명	운용사	유형	설정액	순자산	수익률			
					'24 하반기	'24 상반기	1년	3년
신한베스트장기채증권투자신탁(채권-파생형)(종류C-i)	신한	기타채권	4,169	4,910	12.47			
삼성액티브채권증권투자신탁(채권-파생형)_Cf	삼성	기타채권	4,318	4,902	12.47			
KB장기국채플러스증권투자신탁(채권)A클래스	KB	국공채일반	343	355	6.65	1.28	13.45	5.79
삼성ABF코리아장기채권인덱스증권투자신탁(채권)(A)	삼성	국공채일반	9,111	9,390	5.71	1.28	11.21	6.10
미래에셋개인연금증권전환형투자신탁 1(채권)	미래에셋	일반채일반	209	214	5.29	1.05	10.28	5.77
미래에셋엠펙터증권투자신탁(채권)종류C-i	미래에셋	일반채일반	105	112	5.23	1.21	10.58	6.82
미래에셋퇴직플랜증권투자신탁 1(채권)종류C	미래에셋	일반채일반	1,216	1,267	5.22	1.82	10.72	6.55
미래에셋국고채플러스증권투자신탁(채권)	미래에셋	국공채일반	1,661	1,819	4.97	0.98	10.55	
한화국고채플러스증권투자신탁(채권)C-v	한화	국공채일반	1,665	1,818	4.95	0.98	10.51	
한화연금증권전환형투자신탁(국공채) 종류C	한화	국공채일반	113	115	4.93	0.92	9.59	4.18

* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 기준일 : 2024.12.02
 * KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상/ ETF 제외
 * '24하반기 기준 : 2024.07.01~2024.12.02/ '24상반기 기준 : 2024.01.02~2024.07.01
 * 설정액은 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산

신탁(채권-파생형)(종류C-i)' 펀드는 12.47%로 유형 내 최고 수익률을 기록했다. 수익률 상위 10개 펀드는 기타채권형과 일반형 펀드로 구성되었으며, 모두 유형 평균보다 긴 듀레이션을 보였다. 이는 한은의 연이은 기준금리 인하 이후, 금리 변화에 민감한 긴 듀레이션을 보유한 장기물 펀드들의 수익률 상승에 영향을 미친 것으로 보인다.

2024년 하반기 국내채권형 펀드에 7조 2,351억원의 자금이 순유입됐다. 자금유출입 상위에는 단기형 펀드들이, 하위에는 일반형 펀드들이 포진했다. '한국

투자크레딧포커스ESG증권투자신탁 1(채권)(A)' 펀드와 '코레이트셀렉트단기채증권투자신탁(채권)C' 펀드는 각각 클래스펀드 전체 기준 1조 454억원과 1조 280억원의 자금이 유입되어 자금유출입 상위에 올랐다. 반면 '미래에셋코리아중기증권투자신탁 1(채권)종류C' 펀드는 2,585억원으로 유형 내에서 가장 많은 자금이 유출됐으며, '한화단기국공채증권투자신탁(채권)종류C' 펀드가 986억원의 유출로 뒤를 이었다.

〈표 13〉 국내채권형 자금유출입 상위/하위 펀드

(단위: 억원)

구분	펀드명	운용사	유형	설정액	순자산	자금유출입			
						'24 하반기	'24 상반기	1년	3년
상위	한국투자크레딧포커스ESG증권투자신탁 1(채권)(A)	한국투신	회사채일반	18,591	19,085	10,454	2,863	13,603	5,985
	코레이트셀렉트단기채증권투자신탁(채권)C	코레이트	일반채단기	16,465	17,396	10,280	4,672	15,066	14,930
	신한초단기채증권투자신탁(채권)(종류C-s)	신한	일반채단기	9,944	10,126	7,095			
	키움터드립단기채증권투자신탁(채권)A	키움투자	일반채단기	18,864	19,958	6,317	2,385	9,967	15,004
	우리하이플러스채권증권투자신탁 1(채권)ClassA	우리	일반채단기	19,274	20,653	6,234	5,509	11,882	5,810
하위	미래에셋코리아중기증권투자신탁 1(채권)종류C	미래에셋	일반채일반	2,585	2,829	-2,858	-1,248	-4,331	-3,228
	한화단기국공채증권투자신탁(채권)종류C	한화	국공채단기	3,340	3,582	-986	-320	-1,240	105
	하나크레딧플러스증권투자신탁(채권)ClassC	하나	일반채일반	5,093	5,266	-620	2,659	3,142	
	트러스트증장기증권투자신탁(채권)클래스	트러스트	일반채일반	1,082	1,132	-492	-14	-506	-210
	삼성단기플러스증권투자신탁(채권)_C-V	삼성	일반채일반	1,374	1,406	-451	720	301	-1,430

* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 기준일 : 2024.12.02

* KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상/ ETF 제외

* '24하반기 기준 : 2024.07.01~2024.12.02/ '24상반기 기준 : 2024.01.02~2024.07.01

* 설정액은 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산



[4] Appendix

4.1 국가별 주가지수

〈표 14〉 국가별 주가지수 등락률

(단위: pt, %)

지수명	2024-11-30	1개월	3개월	하반기	1년
KOSPI	2,456	-3.92	-8.17	-12.22	-3.13
KOSPI200	325	-4.09	-9.98	-15.25	-3.84
KOSDAQ	678	-8.73	-11.65	-19.31	-18.46
미국 S&P500	6,032	5.73	6.80	10.47	32.06
미국 다우산업	44,911	7.54	8.05	14.81	24.92
미국 나스닥	19,218	6.21	8.49	8.38	35.09
영국 FTSE100	8,287	2.18	-1.07	1.51	11.18
일본 니케이	38,208	-2.23	-1.14	-3.47	14.1
중국 상해종합	3,326	1.42	17.04	12.10	9.80
인도 Sensex	79,803	0.52	-3.11	0.97	19.13
독일 DAX30	19,626	2.88	3.81	7.63	21.04
홍콩 HangSeng	19,424	-4.40	7.97	9.62	13.97

* 자료: FnGuide, KAP

* 상반기: 2024.06.30-2024.11.30

4.2 MSCI 지수

〈표 15〉 MSCI 지수 등락률 (USD기준)

(단위: pt, %)

지수명	2024-11-30	1개월	3개월	하반기	1년
MSCI all country world free index	862	3.63	3.46	7.54	24.21
MSCI EUROPE	2,054	-1.85	-7.42	-1.98	6.67
MSCI EM	1,079	-3.66	-1.94	-0.71	9.27
MSCI EM EUROPE	117	0.98	-8.57	-11.17	2.06
MSCI EM LATIN AMERICA	1,999	-5.73	-10.72	-8.28	-19.13

* 자료: MSCI

* 상반기: 2024.06.30-2024.11.30

4.3 규모/섹터 지수

〈표 16〉 규모/섹터 지수 등락률

(단위: pt, %)

분류	지수명	2024-11-30	1개월	3개월	하반기	1년
규모	KOSPI대형주	2,448	-3.70	-8.58	-12.17	-2.88
	KOSPI중형주	2,728	-5.35	-6.40	-11.93	-0.39
	KOSPI소형주	2,095	-3.99	-6.56	-12.84	-7.73
섹터	(GICS 대분류)에너지	3,833	-5.28	-8.3	-10.35	-16.25
	(GICS 대분류)소재	3,641	-12.06	-9.20	-19.46	-34.59
	(GICS 대분류)산업재	2,250	1.08	0.63	-1.62	16.22
	(GICS 대분류)경기관련소비재	3,436	-2.62	-8.89	-20.19	-0.83
	(GICS 대분류)필수소비재	3,787	2.79	3.47	0.13	11.60
	(GICS 대분류)건강관리	7,887	-8.04	-10.07	7.49	17.08
	(GICS 대분류)금융	1,652	4.07	3.30	9.99	38.58
	(GICS 대분류)정보기술	2,704	-10.73	-21.15	-31.68	-21.02
	(GICS 대분류)전기통신서비스	303	9.85	12.42	11.10	-0.95
	(GICS 대분류)유틸리티	890	4.10	4.08	9.38	29.60

* 자료: FnGuide

* 상반기: 2024.06.30~2024.11.30

4.4 금리 / 외환

〈표 17〉 주요 금리 등락률

(단위: %, bp)

금리	2024-11-30	1개월	3개월	하반기	1년
CALL	3.07	0.27	0.84	1.45	3.57
CD(91일)	3.28	0	0.01	0.01	0.04
CP(91일)	3.39	0.29	0.89	1.56	4.12
국고채(3년)	2.61	0.24	0.72	1.23	3.23
통안증권(1년)	2.68	0.23	0.71	1.24	3.22

* 자료: 한국은행

* 상반기: 2024.06.30~2024.11.30



〈표 18〉 환율 등락률(원/각국통화)

(단위: %)

통화	2024-11-30	1개월	3개월	하반기	1년
USD 원/미국달러	1,395	0.82	4.45	0.4	8.20
JPY 원/일본엔(100엔)	9	2.07	-0.10	6.54	4.97
EUR 원/유로	1,472	-2.01	-0.51	-1.01	4.09
GBP 원/영국파운드	1,770	-1.29	0.66	0.78	8.14
CHF 원/스위스프랑	1,580	-1.03	0.24	2.22	7.07
CNH 원/중국위안(CNH)	192	-0.59	2.59	1.05	6.36
TWD 원/대만달러	43	-1.13	2.41	0.42	4.03
THB 원/태국바트	41	-1.20	2.92	7.43	9.34
SGD 원/싱가폴달러	1,039	-0.75	1.32	1.54	7.38
INR 원/인도네시아루피아(100루피아)	17	0.36	3.71	-0.84	6.72
PHP 원/필리핀페소	24	0.04	0.04	0.47	2.24
IDR 원/인도루피	0.09	-0.23	1.50	3.78	5.02
MXN 원/멕시코페소	68	-0.39	1.53	-9.21	-8.41
BRL 원/브라질헤알	232	-3.41	-2.26	-8.19	-11.76
DKK 원/덴마크크로네	197	-1.98	-0.49	-0.99	4.07
RUB 원/러시아루블	13	-9.53	-11.51	-20.99	-11.15

* 자료: 한국은행

* 상반기: 2024.06.30~2024.11.30

4.5 국제원유

〈표 19〉 상품가격 등락률

(단위: %)

구분	상품	단위	2024-11-30	1개월	3개월	하반기	1년
원유	WTI	\$/bbl	68	-1.82	-7.55	-16.61	-10.48
	DUBAI	\$/bbl	72.34	0.44	-7.75	-15.66	-15.27
	BRENT	\$/bbl	72.94	-0.3	-7.44	-15.59	-11.94

* 자료: 한국석유공사

* 상반기: 2024.06.30.-2024.11.30

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.