

2026년 상반기 펀드평가보고서

정지윤 (한국펀드평가)

[1] 펀드시황

2026년 상반기 펀드시장은 반도체 랠리가 지속되며 KOSPI가 연일 신고가를 기록하는 강세를 보였다. 국내증시는 연초 반도체주와 로봇주를 중심으로 상승 출발했으며, 주도주의 강세가 시장 전반의 투자심리를 견인했다. 그러나 워시 쇼크 여파로 귀금속 가격이 급락한 데 이어 미·이란 전쟁으로 유가가 상승하면서 시장 변동성이 크게 확대됐다. 이후, 미·이란 전쟁 휴전 합의로 지정학적 리스크가 완화되면서 투자심리가 회복됐고, 국내 증시는 재차 상승 흐름을 이어갔다. 글로벌 국제 금리 급등, 환율 상승 및 삼성전자 노조

갈등 등의 부담 요인이 있었으나, 단일 종목 레버리지 ETF 상장과 주도주들의 호실적 등이 호재로 작용했다. 이에 KOSPI는 지난해 연말 대비 101.13% 상승한 8,476.15pt로, KOSDAQ은 16.14% 상승한 1,074.80pt로 마감했다.

2026년 상반기 국내주식형은 5,099억 원의 자금순유입을 보인 가운데, 104.60%의 수익률로 대유형 중 가장 높은 성과를 기록했다. 반면, 국내채권형은 8조 1,598억 원의 가장 많은 자금순유출을 보였고,

〈표 1〉 대유형별 펀드 수익률 및 순자산 증감

유형	펀드수	순자산	자금유출입				수익률			
			'26 상반기	'25 하반기	1년	3년	'26 상반기	'25 하반기	1년	3년
국내주식	3,362	716,196	5,099	-12,885	-11,191	-55,391	104.6	35.06	214.96	250.07
국내채권	1,447	339,371	-81,598	-105,780	-187,698	47,910	-0.53	0.22	-0.27	10.57
국내혼합	1,931	219,485	1,182	-7,857	-8,746	-35,293	27.31	10.53	46.15	61.75
해외주식	4,800	399,036	-34,336	-9,023	-46,508	-78,845	18.96	13.63	39.94	74.45
해외채권	1,008	53,034	-20,491	-1,641	-23,337	8,595	1.21	3.61	5.68	13.43
해외혼합	3,543	470,948	35,901	43,380	79,923	130,184	15.77	9.68	29.74	54.45

* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 기준일 : 2026.06.01

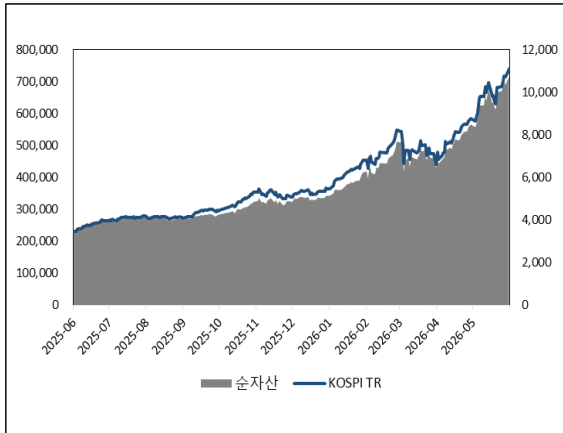
* KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상

* '26상반기 기준 : 2026.01.02~2026.06.01/ '25하반기 기준 : 2025.07.01~2026.01.02

* 펀드수 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산

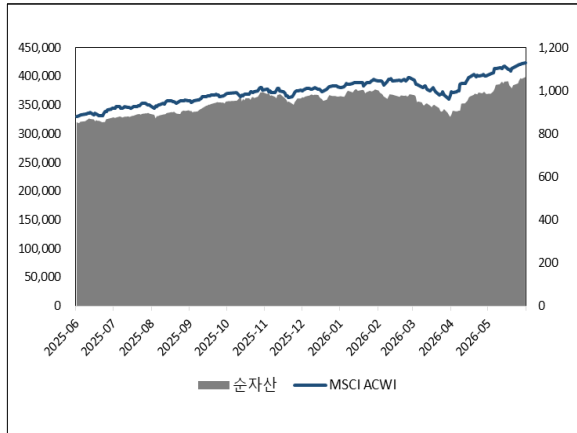


〈그림 1〉 국내주식형 순자산 추이



* 한국펀드평가 Fund Square 기준

〈그림 2〉 해외주식형 순자산 추이



* 한국펀드평가 Fund Square 기준

수익률 또한 -0.53%로 대유형 중 가장 저조한 성과를 기록했다. 한편, 해외혼합형에는 TDF펀드로 자금이 유입되면서 대유형 내 가장 많은 유입세(3조 5,901억 원)를 나타냈으며, 15.77%의 성과를 보였다. 국내혼

합형에도 1,182억 원의 자금순유입이 있었으며, 27.31%의 수익률로 마감했다.

2 국내주식형

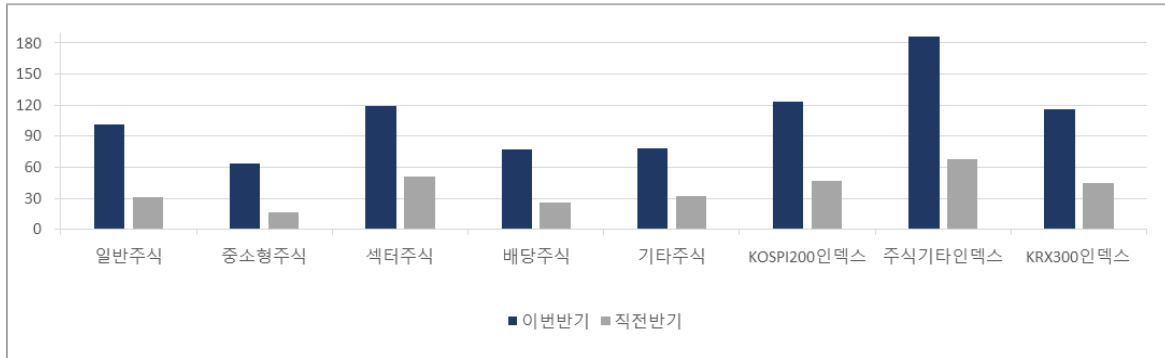
2.1 유형별 성과

2026년 상반기 국내주식형 수익률은 104.60%로 직전 반기(35.06%) 대비 큰 폭으로 상승했으며, 액티브주식형은 93.98%, 인덱스주식형은 142.44%의 우수한 성과로 마감했다. 상반기 강세장 속에서 하위권 유형이 플러스 성과를 달성한 가운데, 섹터주식형이 119.28%의 수익률로 액티브주식형 내 가장 높은 성과를 기록했다. 이는 글로벌 반도체 업황 개선 및 AI 수요 증가에 따른 주도주 중심의 랠리가 국내증시를 견인한 결과로 보여진다. 반면, 중소형주식형은 63.69%로 가장 낮은 수익률을 기록했다. 대형주 중심

의 KOSPI 주도 장세 속에 국민성장펀드 및 정책 기대감에 힘입어 견조한 수익률을 기록했다.

상반기 국내주식형의 자금유출입은 직전 반기와 다르게 순유입을 기록했다. KOSPI 상승세에 국내주식형 펀드에 자금이 몰리며 총 5,099억 원의 자금이 유입된 가운데, 액티브주식형이 9,180억 원의 자금유입을 나타냈다. 반면, 상반기 142.44%로 우수한 성과를 보인 인덱스주식형은 차익실현으로 4,081억 원의 자금유출을 기록했다. 소유형 별로 살펴보면 섹터주식형에만 8,962억 원의 자금이 쏠리며 AI 반도체 섹터에 대한 강한 선호 심리가 뚜렷히 나타났다.

〈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			
			'26 상반기	'25 하반기	1년	3년	'26 상반기	'25 하반기	1년	3년
국내주식	3,362	716,196	5,099	-12,885	-11,191	-55,391	104.60	35.06	214.96	250.07
액티브주식	2,728	534,945	9,180	-1,262	8,820	-22,444	93.98	30.36	185.53	219.98
일반주식	1,699	321,987	560	-1,220	611	-16,811	101.22	31.04	200.12	239.33
중소형주식	360	22,998	-707	-460	-1,133	-3,799	63.69	16.73	116.36	149.78
섹터주식	110	51,025	8,962	1,588	10,298	8,305	119.28	51.04	284.83	251.79
배당주식	262	79,303	-1,121	264	-983	-5,557	77.60	26.24	150.87	196.84
기타주식	297	59,633	1,486	-1,434	28	-4,582	78.21	31.86	153.44	174.71
인덱스주식	634	181,250	-4,081	-11,622	-20,011	-32,947	142.44	53.29	336.66	371.20
KOSPI200인덱스	325	115,499	-1,562	-3,528	-7,564	-17,235	123.03	46.84	278.16	320.01
주식기타인덱스	267	64,729	-2,566	-8,062	-12,451	-15,538	186.54	67.44	483.35	493.48
KRX300인덱스	42	1,022	47	-32	3	-173.79	115.80	45.02	259.13	294.94

* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 기준일 : 2026.06.01

* KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상

* '26상반기 기준 : 2026.01.02~2026.06.01/ '25하반기 기준 : 2025.07.01~2026.01.02

* 펀드수 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산

2.2 운용사별 성과

2026년 상반기 국내 액티브주식형 운용사 성과 상위 4개사는 BM(KOSPI200, 상반기 121.59%)을 초과하는 성과를 기록했으며, 성과 상위에 오른 운용사들은 모두 전반기 대비 높은 수익률을 기록했다.

브이자산운용은 긍정적인 국내 증시에 더불어 안정적인 이익 성장이 기대되는 기업에 주로 투자하는 '브이 뉴그로스증권투자신탁 1(주식)종류C-A(133.46%)' 펀드의 성과에 힘입어 127.41%로 성과 최상위에 올랐으며, 하나자산운용이 125.37%의 수익률로 뒤를 이었다. 상반기 액티브주식형은 9,180억 원의 자금



유입을 기록한 가운데, 미래에셋자산운용 펀드로 꾸준한 자금이 유입되면서 상반기 기준 1조 1,514억 원의 가장 많은 자금유입을 보였다.

상반기 국내 인덱스주식형 수익률 상위 운용사 모두 BM(KOSPI200, 상반기 121.59%) 대비 초과 성과를 달성했다. 이는 높은 KOSPI 상승세에 힘입은 레버리지 펀드들이 압도적인 수익률로 성과를 견인한 것으로 보인다. 'NH-Amundi코리아2배레버리지(주식·파생)A' 펀드가 328.96%의 성과를 기록하며, NH-아문

디자산운용이 257.44%의 평균 수익률로 최상위에 랭크됐다. 한화자산운용과 브이아이자산운용도 각각 230.78%, 181.53%의 수익률을 기록하며 뒤를 이었다. 인덱스주식형은 높은 수익률에 따른 차이 실현 매물 출회에 상반기 4,081억 원의 자금이 유출된 가운데, KB자산운용이 721억 원의 유출세를 보였던 지난 반기와 달리 3,308억 원의 자금이 유입되며 유형 내 가장 많은 자금순유입을 보였다.

〈표 3〉 국내액티브주식형 운용사별 수익률 TOP10

(단위: 억원, %)

운용사	펀드수	순자산	수익률			
			'26 상반기	'25 하반기	1년	3년
브이	34	1,007	127.41	21.39	224.36	277.76
하나	108	30,762	125.37	42.81	270.26	274.02
디에스자산	13	4,773	125.34	23.04	235.47	
더제이	14	3,810	121.94	38.95	268.54	299.94
유진	11	340	120.51	36.84	243.40	284.3
피델리티	8	409	119.98	45.21	267.81	296.56
NH-아문디	134	47,158	119.49	44.50	266.24	330.05
칸서스	13	1,041	116.01	34.87	229.84	277.85
카디안	37	1,742	114.41	34.42	231.90	281.86
BNK	63	3,536	113.86	32.67	225.09	305.40

〈표 4〉 국내액티브주식형 운용사별 자금유출입 TOP10

(단위: 억원)

운용사	펀드수	순자산	자금유출입			
			'26 상반기	'25 하반기	1년	3년
미래에셋	264	103,403	11,514	1,538	12,875	8,101
NH-아문디	134	47,158	6,872	412	6,912	5,584
하나	108	30,762	2,506	-156	2,245	458
더제이	14	3,810	1,004	260	1,228	1,367
디에스자산	13	4,773	1,001	842	2,115	2,125
한화	57	8,507	984	-308	627	-12
신한	146	15,015	586	-771	-310	-1,342
한국투신	215	48,384	345	-1,482	-1,376	-4,215
웰컴	14	1,747	273	285	617	734
키움투자	75	5,840	218	-537	-494	-1,829

〈표 5〉 국내인덱스주식형 운용사별 수익률 TOP10

(단위: 억원, %)

운용사	펀드수	순자산	수익률			
			'26 상반기	'25 하반기	1년	3년
NH-아문디	37	30,650	257.44	80.75	711.57	741.05
한화	55	6,866	230.78	96.70	753.78	805.31
브이아이	11	477	181.53	65.18	464.68	513.14
IBK	32	5,186	179.52	62.96	443.95	499.11
하나	14	1,389	164.01	60.37	408.11	451.26
한국투신	47	5,105	154.93	57.96	377.02	400.26
BNK	14	5,460	134.6	53.46	323.89	373.61
브이	1	461	133.35	46.30	300.18	347.00
현대인베스트먼트	3	520	124.42	48.23	284.09	
교보약사	45	44,129	123.75	47.05	279.98	323.31

〈표 6〉 국내인덱스주식형 운용사별 자금유출입 TOP10

(단위 : 억원)

운용사	펀드수	순자산	자금유출입			
			'26 상반기	'25 하반기	1년	3년
KB	66	20,738	3,308	-721	2,263	1,168
삼성	108	21,657	827	-309	277	-1,086
교보약사	45	44,129	583	-1,798	-2,562	-6,068
우리	14	3,617	407	300	705	386
한화	55	6,866	256	-253	-91	-1,011
미래에셋	38	5,407	117	-579	-485	-1,971
한국투신	47	5,105	102	-614	-914	-1,144
현대인베스트먼트	3	520	3	-0	3	-1,024
브이	1	461	-38	-12	-50	-73
DB	6	811	-40	-28	-82	-275

* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 2026.06.01 기준 순자산 200억원 이상, 최근 1개월 평균 순자산 100억원 이상인 운용사 대상

* KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상

* '26상반기 기준 : 2026.01.02~2026.06.01 / '25하반기 기준 : 2025.07.01~2026.01.02

* 펀드수 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산

2.3 펀드별 성과

2026년 상반기 국내증시는 중동의 지정학적 리스크로 인해 높은 변동성을 보였으나, AI 반도체 밸리에 힘입은 주도주들이 증시를 견인하며 전반적인 상승 흐름을 나타냈다. 지수 상승세에 힘입어 KOSPI200지

수를 1.5~2배 추종하는 레버리지 펀드들이 성과 상위를 차지했다. 상위 10개펀드 모두 200% 이상의 높은 성과를 달성한 가운데 '한화2.2배레버리지인덱스증권투자신탁(주식-파생재간접형)종류A'가 378.36%의 수익률을 기록하며 지난 반기에 이어 또다시 최상위에 랭크됐다. 뒤를 이어 'KB스타코리아레버리지2.0증권투자신탁(주식-파생형)A'(332.94%), 'BNKK



200지수2배레버리지증권투자신탁(주식-파생형)ClassA'(332.52%)가 상단에 올랐다.

상반기 국내주식형에 5,099억원의 자금이 유입된 가운데액티브주식형에 자금이 유입된 반면, 인덱스주식형에는 자금이 유출되는 결과를 보였다. 가장 많은 자금이 몰린 펀드는 소.부.장 테마에 주로 투자하는 일반주식형인 'NH-Amundi필승코리아증권투자신탁

[주식]'로 클래스펀드 전체 기준 7,245억 원의 순유입을 기록했다. 반면, 자금유출입 최하위에는 'NH-Amundi코리아2배레버리지증권투자신탁[주식-파생형]' 펀드로, 상반기에만 4,470억 원의 자금이 빠져나가며 꾸준한 유출세를 보였다. 이는 본래 순자산 규모가 컸던 펀드인 만큼, 높은 성과에 따른 지속적인 차익실현 매물이 출회된 영향으로 분석된다.

〈표 7〉 국내주식형 수익률 TOP10 펀드

(단위 : 억원, %)

펀드명	운용사	유형	설정액	순자산	수익률			
					'26 상반기	'25 하반기	1년	3년
한화2.2배레버리지인덱스증권투자신탁(주식-파생재간접형)종류A	한화	주식기타인덱스	354	5,145	378.36	120.8	1342.74	1357.67
KB스타코리아레버리지2.0증권투자신탁(주식-파생형)A	KB	주식기타인덱스	346	5,303	332.94	106.96	1089.51	1142.15
BNKK200지수2배레버리지증권투자신탁(주식-파생형)ClassA	BNK	주식기타인덱스	35	560	332.52	106.5	1,085.03	1,109.02
한국투자두배로증권투자신탁 1(주식-재간접파생형)A	한국투신	주식기타인덱스	103	1,605	330.66	106.41	1,078.43	1,109.13
삼성KOSPI200 2배레버리지증권투자신탁 1(주식-파생재간접형)(A)	삼성	주식기타인덱스	48	696	330.53	106.5	1,078.82	1,116.57
IBK2.0배레버리지인덱스증권투자신탁 [주식-파생] C	IBK	주식기타인덱스	116	2,055	330.09	106.06	1,074.93	1,105.42
NH-Amundi코리아2배레버리지증권투자신탁(주식-파생형)ClassA	NH-아문디	주식기타인덱스	1,579	23,825	328.96	107.02	1,076.29	1,113.95
삼성KRX300 2배레버리지증권투자신탁(주식-파생재간접형)C	삼성	주식기타인덱스	20	193	305.2	100.98	967.98	947.68
NH-Amundi1.5배레버리지인덱스증권투자신탁(주식-파생형)ClassA	NH-아문디	주식기타인덱스	611	4,954	215.27	74.39	580.62	633.31
브이아이1.5배레버리지인덱스증권투자신탁(주식-파생형)A	브이아이	주식기타인덱스	34	335	212.07	72.95	567.87	620.38

〈표 8〉 국내주식형 자금유출입 상위/하위

(단위 : 억원)

구분	펀드명	운용사	유형	설정액	순자산	자금유출입			
						'26 상반기	'25 하반기	1년	3년
상위	NH-Amundi필승코리아증권투자신탁(주식)ClassA	NH-아문디	일반주식	4,010	32,815	7,245	1,023	8,344	8,601
	미래에셋코어테크증권투자신탁(주식)종류F	미래에셋	섹터주식	5,213	34,040	6,892	1,642	8,392	7,396
	KB스타코스닥150인덱스증권투자신탁(주식-파생형)A클래스	KB	주식기타인덱스	2,114	4,023	2,569	-225	2,328	2,082
	미래에셋장기성장포커스증권투자신탁 1(주식)종류A	미래에셋	일반주식	806	4,881	2,443	52	2,495	2,469
하위	미래에셋퇴직연금고배당포커스증권투자신탁 1(주식)종류C	미래에셋	배당주식	2,074	4,790	1,717	600	2,392	2,504
	NH-Amundi코리아2배레버리지증권투자신탁(주식-파생형)ClassA	NH-아문디	주식기타인덱스	1,579	23,825	-4,470	-4,973	-10,617	-11,291
	KCGI코리아증권투자신탁 1(주식)종류A	KCGI	일반주식	4,460	17,765	-1,859	3,443	2,576	2,439
	VIP한국형가치투자증권투자신탁(주식)A클래스	브이아이파자산	일반주식	5,083	11,166	-1,845	980	1,174	5,243
위	베어링고배당플러스증권투자신탁(주식)ClassF	베어링	배당주식	913	1,965	-1,736	-679	-2,286	-3,035
	대신인덱스밸류증권투자신탁(주식)ClassC-F	대신	KOSPI200인덱스	1,287	7,375	-1,583	377	-495	-1,290

* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 기준일 : 2026.06.01

* KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상/ ETF 제외

* '26상반기 기준 : 2026.01.02~2026.06.01/ '25하반기 기준 : 2025.07.01~2026.01.02

* 설정액 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산

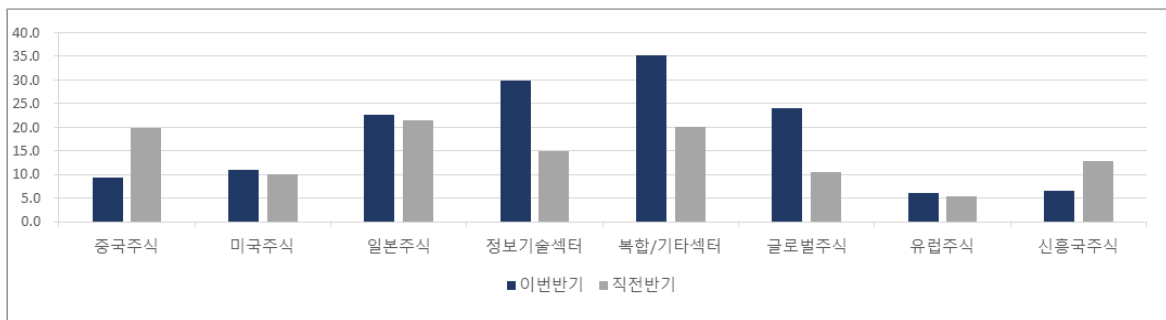
[3] 해외주식형

3.1 유형별 성과

2026년 상반기 해외주식형은 18.96%의 수익률로 마감하며, BM인 MSCI ACWI(10.25%)를 상회하는 우수한 성과를 기록했다. 이는 미국 중심의 AI·반도체

밸리가 지속되는 가운데, 관련 수요가 주변 업종으로 폭넓게 확산된 결과로 해석된다. 이에 따라 반도체 업종의 비중이 큰 정보기술섹터형과 더불어 AI 생태계 확장의 직접적인 수혜를 입은 전력·데이터센터·방산·우주·기반시설 등에 투자하는 복합/기타섹터형이 동

〈그림 4〉 해외주식형 소유형별 기간수익률 비교



출처 : 한국펀드평가 Fund square 기준

〈표 9〉 해외주식형 소유형별 펀드 수익률 및 자금유출입

(단위 : 억원, %)

유형	펀드수	순자산	자금유출입				수익률			
			'26 상반기	'25 하반기	1년	3년	'26 상반기	'25 하반기	1년	3년
해외주식	4,800	399,036	-34,336	-9,023	-46,508	-78,845	18.96	13.63	39.94	74.45
국가별해외주식	2,126	137,842	-17,053	-8,868	-27,871	-30,102	8.66	13.28	26.55	53.37
중국주식	851	38,730	-8,702	-3,990	-13,145	-21,305	9.28	19.81	33.47	44.99
미국주식	648	75,108	-3,580	-616	-5,207	-637	10.97	10.14	27.30	71.38
일본주식	137	2,206	78	-57	-26	-98	22.62	21.40	53.80	105.50
섹터별해외주식	917	138,840	-7,840	5,853	-2,567	-11,317	28.11	17.05	57.53	91.32
정보기술섹터	175	75,417	-4,005	559	-4,202	-8,455	29.85	15.03	59.59	116.33
복합/기타섹터	446	50,084	-2,789	4,509	1,800	1,424	35.27	20.07	68.00	68.50
권역별해외주식	1,757	122,355	-9,443	-6,008	-16,070	-37,427	22.37	10.90	39.94	84.46
글로벌주식	1,018	96,676	-6,774	-3,909	-10,897	-26,391	24.06	10.60	42.32	93.00
유럽주식	127	2,433	-276	158	-128	-591	5.98	5.44	11.03	33.68
신흥국주식	146	2,800	-314	-277	-630	-1,048	6.60	12.88	22.69	43.08

* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 기준일 : 2026.06.01

* KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상

* '26상반기 기준 : 2026.01.02~2026.06.01 / '25하반기 기준 : 2025.07.01~2026.01.02

* 펀드수 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드기준



반 상승하며 성과를 견인했다. 반면, 중국주식형은 연초 미국의 중국산 수입품에 대한 고율 관세 부과 리스크와 부동산 침체 장기화의 영향으로 직전 반기 대비 상승 탄력이 다소 둔화된 모습을 보였다. 한편, 일본주식형은 엔화 약세에 따른 수출 경쟁력 강화와 글로벌 AI·반도체 투자 확대의 핵심 밸류체인으로서의 수혜가 맞물리며, 국가별해외주식형 가운데 가장 우수한 성과를 기록했다.

2026년 상반기 해외주식형에는 전반기에 이어 3조 4,336억 원의 순유출을 기록한 가운데, 대부분의 하위 유형에서도 순유출을 나타냈다. 이 중 미국주식형은 일부 초대형 기술주와 AI 인프라 섹터로의 쏠림이 심화된 가운데, 높아진 밸류에이션 부담과 차익 실현 매물 출회가 맞물리며 3,580억 원의 순유출을 나타냈다. 중국주식형(-8,702 억 원)또한 경기 회복 지연에 대한 실망감이 이어지는 가운데, 미국 빅테크 중심의 실적 장세와 세제·규제 완화 기대에 글로벌 유동성이 미국 시장으로 집중되면서 자금 이탈 압력이 심화된

것으로 보여진다. 섹터별로는 정보기술섹터형과 복합/기타섹터형에서 각각 4,005억, 2,789억 원의 순유출이 발생했다. 이는 주가 상승에 따른 건전한 차익 실현과 포트폴리오 리밸런싱 과정에서 나타난 기술적 자금 유출로 분석된다.

3.2 운용사별 성과

2026년 상반기 해외주식형 수익률 상위 운용사 모두 전반기 대비 초과 성과를 기록한 가운데, 마이다스에셋자산운용이 56.69%로 수익률 최상위에 올랐다. 이는 글로벌 변동성 장세 속에서도 역대 최고치를 경신한 일본과 대만의 핵심 밸류체인을 적극적으로 편입한 ‘마이다스아시아리더스성장주[자](UH)(주식)A’(68.61%) 펀드와 AI 확산에 따른 주변 인프라 섹터의 동반 랠리 수혜를 입은 ‘마이다스글로벌리더스 성장주[자](UH)A’(36.57%) 등의 펀드가 마이다스에셋자산운용의 성과에 기여한 것으로 보인다. 한편,

〈표 10〉 해외주식형 운용사별 수익률 TOP10

(단위 : 억원,%)

운용사	펀드수	순자산	수익률			
			'26 상반기	'25 하반기	1년	3년
마이다스	58	4,429	56.69	17.76	93.38	165.86
유리	88	17,191	56.21	20.42	102.82	161.36
에셋플러스	103	27,977	36.42	10.37	57.92	113.12
유진	21	332	35.42	13.82	64.95	148.40
KCGI	77	12,511	30.26	19.73	59.97	88.11
다올	64	6,866	29.78	16.99	62.06	121.03
트러스트	21	333	26.61	25.45	61.99	88.92
한화	223	8,150	25.72	24.24	59.37	68.08
한국투신	406	43,184	23.62	18.85	49.86	59.29
삼성	764	43,973	21.97	14.99	44.52	80.47

* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 2026.06.01 기준 순자산 200억원 이상, 최근 1개월 평균 순자산 100억원 이상인 운용사 대상

* KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상

* '26상반기 기준 : 2026.01.02~2026.06.01/ '25하반기 기준 : 2025.07.01~2026.01.02

* 펀드수 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산

〈표 11〉 해외주식형 운용사별 자금유출입 TOP10

(단위 : 억원)

운용사	펀드수	순자산	자금유출입			
			'26 상반기	'25 하반기	1년	3년
신한	294	18,046	1,633	2,411	4,165	6,906
NH-아문디	170	9,847	1,085	1,694	3,194	3,524
마이다스	58	4,429	484	121	507	277
한화	223	8,150	481	12	339	-116
유진	21	332	83	24	108	102
한국밸류	20	595	72	155	225	213
KCGI	77	12,511	41	402	395	700
트러스트	21	333	26	11	37	29
iM에셋	118	3,962	-38	621	587	-139
홍국	26	424	-86	-51	-148	1

* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 2026.06.01 기준 순자산 200억원 이상, 최근 1개월 평균 순자산 100억원 이상인 운용사 대상

* KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상

* '26상반기 기준 : 2026.01.02~2026.06.01 / '25하반기 기준 : 2025.07.01~2026.01.02

* 펀드수 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산

유리자산운용은 '유리필라델피아반도체인덱스[자] UH(주식)-C'(79.14%) 펀드의 높은 성과에 기인하여 차상위에 올랐다.

자금유출입 측면에서는 신한자산운용이 1,633억 원으로 가장 많은 유입세를 기록했으며, 뒤를 이어 NH-아문디자산운용과 마이다스자산운용도 각각 1,085억 원, 484억 원의 순유입을 나타냈다. 신한자산운용은 미국 행정부의 금융·산업재 규제 완화 정책에 대한 수혜와 고금리 장기화 우려 속 안정적인 방어력을 갖춘 대형 가치주 선호 심리가 맞물리며, '신한누버 거버먼미국가치주(H)(주식-재간접)' 펀드로 자금이 대거 유입되며 순유입 최상위에 올랐다. 한편, NH-아문디자산운용은 스페이스X 상장 기대감과 민간 우주 시대 가속화에 따른 장기 성장 전략이 주목 받으며 'NH-Amundi글로벌우주항공(UH)[주식]' 펀드를 중심으로 전반기에 이어 견조한 유입세를 나타냈다.

3.3 펀드별 성과

2026년 상반기 해외주식형 펀드 가운데서는 정보 기술섹터형인 '삼성글로벌반도체증권자투자신탁

UH[주식]_Ae'와 '미래에셋아시아테크증권투자신탁(주식)종류A'가 각각 101.51%, 100.44%의 수익률을 기록하며 최상위권에 올랐다. 이는 AI 산업의 직접적인 수혜가 집중된 글로벌 반도체 대표 종목과 아시아 반도체·테크 기업에 대한 집중 투자 전략이 주효했던 것으로 풀이된다. 뒤를 이어 'KB연금코차이나증권전환형자투자신탁(주식)C'(98.19%)도 상위권에 이름을 올렸다. 해당 펀드는 미국의 관세 리스크에 대응하는 중국의 기술 자립화 관련 종목과 하방 경직성이 높은 고배당 국유기업을 함께 편입함으로써, 수익성과 방어력을 동시에 확보한 것으로 보인다. 한편, '한화그린히어로증권자투자신탁(주식)A-e'(93.48%) 펀드는 AI 데이터센터 전력 수요 폭증에 따른 청정에너지 및 전력망 인프라 확충 수혜로 강세를 나타냈다.

2026년 상반기 해외주식형에 3조 4,336억 원의 자금이 순유출된 가운데, 복합/기타섹터형 펀드들이 자금유출입 상위권을 차지했다. 이 중 'NH-Amundi글로벌우주항공증권자투자신탁(UH)[주식]'에 클래스펀드 전체 기준 1,107억의 가장 많은 순유입을 나타냈는데, 이는 스페이스X 상장 가시화 및 글로벌 자본이 선점 경쟁을 벌이는 미래 메가트렌드 산업이라는 점이



투자 심리를 자극했기 때문으로 보인다. 반면 ‘피델리티글로벌테크놀로지증권투자신탁(주식-재간접형)’ 펀드는 가장 큰 폭의 순유출을 기록하며 대조를

이뤘다. 이는 그 동안 누적된 높은 수익률에 대한 차익실현 매물이 출회된 데다, 고점 밸류에이션 부담에 따른 자산 재배분이 반영된 결과로 보인다.

〈표 12〉 해외주식형 수익률 TOP10 펀드

(단위: 억원, %)

펀드명	운용사	유형	설정액	순자산	수익률			
					'26 상반기	'25 하반기	1년	3년
삼성글로벌반도체증권투자신탁UH[주식]_Ae	삼성	정보기술섹터	937	4,568	101.51	41.48	220.52	350.03
미래에셋아시아테크증권투자신탁(주식)종류A	미래에셋	정보기술섹터	288	1,124	100.44	42.72	222.88	
KB연금코차이나증권전환형투자신탁(주식)C	KB	아시아신흥국주식	46	169	98.19	37.69	206.85	252.34
삼성글로벌반도체증권투자신탁H[주식]_Ae	삼성	정보기술섹터	998	3,770	95.46	32.68	195.62	280.54
한화그린허어로증권투자신탁(주식)A-e	한화	복합/기타섹터	509	2,496	93.48	47.71	206.23	289.78
미래에셋테크플랜G증권투자신탁 1(주식) 종류C	미래에셋	글로벌주식	126	257	93.31	34.33	190.86	219.90
유리필라델피아반도체인텍스증권투자신탁UH[주식]_ClassC	유리	정보기술섹터	1,042	7,585	79.14	33.87	166.32	255.35
다올글로벌메타버스&우주산업1등주증권투자신탁(H)[주식]종류A	다올	복합/기타섹터	67	159	69.51	11.82	104.14	213.93
유리필라델피아반도체인텍스증권투자신탁H[주식]ClassA	유리	정보기술섹터	1,368	6,331	69.41	25.46	138.88	196.36
신한글로벌탄소중립솔루션증권투자신탁(H)[주식](종류A-e)	신한	복합/기타섹터	1,338	2,714	69.09	25.17	134.69	203.85

* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 기준일 : 2026.06.01

* KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상/ ETF 제외

* '26상반기 기준 : 2026.01.02~2026.06.01/ '25하반기 기준 : 2025.07.01~2026.01.02

* 설정액은 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산

〈표 13〉 해외주식형 자금유출입 상위/하위 펀드

(단위: 억원)

구분	펀드명	운용사	유형	설정액	순자산	자금유출입			
						'26 상반기	'25 하반기	1년	3년
상위	NH-Amundi글로벌우주항공증권투자신탁(UH)[주식]ClassAe	NH-아문디	복합/기타섹터	1,772	5,261	1,107	1,404	2,632	3,607
	한국투자JP모간미국테크증권투자신탁(주식-재간접형)(A)	한국투신	미국주식	1,002	1,034	1,016			
	한화천연자원증권투자신탁(주식)A클래스	한화	기초소재섹터	1,404	2,175	1,015	78	1,083	797
	삼성글로벌바이오드보트증권투자신탁UH[주식]_Ae	삼성	복합/기타섹터	1,517	2,251	970	756	1,733	
	삼성글로벌반도체증권투자신탁UH[주식]_Ae	삼성	정보기술섹터	937	4,568	970	187	1,123	1,882
하위	피델리티글로벌테크놀로지증권투자신탁(주식-재간접형)종류A	피델리티	정보기술섹터	9,455	48,707	-5,717	1,385	-4,766	-10,925
	AB미국그로스증권투자신탁(주식-재간접형)종류형A	알라이언스벤스턴	미국주식	4,755	15,789	-3,233	-2,376	-6,015	-12,758
	한국투자글로벌전기차&자율주행증권투자신탁(주식)(A)	한국투신	복합/기타섹터	5,102	10,287	-3,012	-3,436	-6,688	-10,861
	피델리티글로벌배당인컴증권투자신탁(주식-재간접형)종류A	피델리티	글로벌주식	6,046	12,833	-1,287	-1,137	-1,797	-177
	미래에셋차이나그로스증권투자신탁 1(주식)종류A	미래에셋	중국주식	2,055	3,865	-1,156	-423	-1,637	-2,656

* 한국펀드평가 Fund Square 기준 / 기준일 : 2026.06.01

* KFR 유형분류 기준 공모펀드 대상/ ETF 제외

* '26상반기 기준 : 2026.01.02~2026.06.01/ '25하반기 기준 : 2025.07.01~2026.01.02

* 설정액은 및 순자산은 유형성과 산출대상 펀드들의 값을 합산

[4] Appendix

4.1 국가별 주가지수

〈표 14〉 국가별 주가지수 등락률

(단위: pt, %)

지수명	2026-05-31	1개월	3개월	상반기	1년
KOSPI	8,476	28.45	35.75	101.13	214.20
KOSPI200	1,343	35.34	43.87	121.59	273.40
KOSDAQ	1,075	-9.86	-9.89	16.14	46.36
미국 S&P500	7,580	5.15	10.19	10.73	28.22
미국 다우산업	51,032	2.78	4.19	6.18	20.73
미국 나스닥	26,973	8.36	18.99	16.05	41.12
영국 FTSE100	10,409	0.29	-4.59	4.81	18.66
일본 니케이	66,330	11.88	12.71	31.76	74.71
중국 상해종합	4,069	-1.06	-2.27	2.51	21.54
인도 Sensex	74,776	-2.78	-8.01	-12.26	-8.20
독일 DAX30	25,105	3.34	-0.71	2.51	4.61
홍콩 HangSeng	25,182	-2.30	-5.44	-1.75	8.13

* 자료: FnGuide, KAP

* 상반기: 2025.12.31~2026.05.31

4.2 MSCI 지수

〈표 15〉 MSCI 지수 등락률 (USD기준)

(단위: pt, %)

지수명	2026-05-31	1개월	3개월	상반기	1년
MSCI all country world free index	1,131	4.98	7.00	11.45	28.57
MSCI EUROPE	2,776	2.03	-2.46	5.04	17.10
MSCI EM	1,752	9.49	8.78	24.76	51.39
MSCI EM EUROPE	203	3.39	3.95	15.01	38.18
MSCI EM LATIN AMERICA	3,031	-4.67	-6.36	11.86	36.90

* 자료: MSCI

* 상반기: 2025.12.31~2026.05.31



4.3 규모/섹터 지수

〈표 16〉 규모/섹터 지수 등락률

(단위: pt, %)

분류	지수명	2026-05-31	1개월	3개월	상반기	1년
규모	KOSPI대형주	9,341	33.01	40.27	113.39	249.19
	KOSPI중형주	4,650	-8.80	-0.47	24.92	51.27
	KOSPI소형주	2,585	-14.47	-10.97	2.70	10.19
섹터	(GICS 대분류)에너지	9,079	2.30	16.15	65.80	114.85
	(GICS 대분류)소재	5,233	-10.54	-10.03	24.43	69.86
	(GICS 대분류)산업재	7,116	-1.22	12.80	56.89	119.27
	(GICS 대분류)경기관련소비재	7,235	18.78	2.46	58.96	101.78
	(GICS 대분류)필수소비재	5,002	-5.89	-5.11	7.06	17.92
	(GICS 대분류)건강관리	9,822	-9.18	-22.23	-10.93	16.82
	(GICS 대분류)금융	2,971	-1.49	-4.31	28.15	62.71
	(GICS 대분류)정보기술	17,618	53.59	71.00	186.90	520.48
	(GICS 대분류)커뮤니케이션서비스	318	-3.13	-13.08	-5.11	4.61
	(GICS 대분류)유틸리티	1,280	-14.75	-28.66	-8.53	26.33

* 자료: FnGuide

* 상반기: 2025.12.31~2026.05.31

4.4 금리 / 외환

〈표 17〉 주요 금리 등락률

(단위: bp, %)

금리	2026-05-31	1개월	3개월	상반기	1년
CALL	2.59	0.22	0.64	1.05	2.55
CD(91일)	2.85	0.00	0.01	0.01	0.03
CP(91일)	3.07	0.26	0.78	1.30	3.00
국고채(3년)	3.73	0.31	0.88	1.39	2.95
통안증권(1년)	2.91	0.24	0.71	1.13	2.52

* 자료: 한국은행

* 상반기: 2025.12.31~2026.05.31

〈표 18〉 환율 등락률

(단위: 원/각국통화,%)

통화	2026-05-31	1개월	3개월	상반기	1년
USD 원/미국달러	1,506	2.01	5.71	4.94	9.01
JPY 원/일본엔	9	2.71	3.52	3.04	-1.43
EUR 원/유로	1,754	1.79	4.39	4.08	11.67
GBP 원/영국파운드	2,024	1.75	5.41	4.77	8.58
CHF 원/스위스프랑	1,921	2.99	4.35	6.02	14.37
CNH 원/중국위안(CNH)	222	2.91	6.86	8.51	15.79
TWD 원/대만달러	48	2.72	5.16	4.38	3.50
THB 원/태국바트	46	2.78	1.03	1.42	8.95
SGD 원/싱가폴달러	1,180	2.41	4.72	5.60	9.92
INR 원/인도루피	16	1.16	0.51	-1.50	-2.66
PHP 원/필리핀페소	24	2.13	-1.01	0.37	-1.33
IDR 원/인도네시아루피아	0.08	-0.82	-0.35	-1.05	-0.12
MXN 원/멕시코페소	87	3.35	5.04	9.03	21.59
BRL 원/브라질헤알	299	1.03	7.68	13.97	22.47
DKK 원/덴마크크로네	235	1.79	4.37	4.03	11.49
RUB 원/러시아루블	21	7.68	14.30	17.34	17.93

* 자료: 한국은행

* 상반기: 2025.12.31~2026.05.31

4.5 국제원유

〈표 19〉 상품가격 등락률

(단위: %)

구분	상품	단위	2026-05-31	1개월	3개월	상반기	1년
원유	WTI	\$/bbl	87.36	-16.86	30.35	41.84	43.71
	DUBAI	\$/bbl	103.7	-7.58	45.56	68.37	62.46
	BRENT	\$/bbl	92.05	-19.26	27.00	49.46	44.05

* 자료: 한국석유공사

* 상반기: 2025.12.31~2026.05.31

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.