



투자키워드: 아시아와 한국 그리고 지속가능성

1. 주식시장 강세로 국내주식펀드 이익실현 증가

- 주식시장 상승으로 국내주식(ETF제외)펀드에서의 자금 유출 규모 증가
- 지수 추가 상승에 대한 기대감이 낮아지면서, 레버리지 ETF에 대한 자금 회수
- 퇴직연금, 라이프사이클, 연금저축 등 은퇴자산과 관련된 펀드로는 꾸준히 자금 유입

2. 국내주식-뉴딜, 은행, 지속가능성

- 최근 3개월 동안 국내주식펀드 중에서 자금 유입 상위 펀드를 살펴보면, 액티브펀드보다는 ETF 등 인덱스펀드의 비중이 높음
- 뉴딜관련펀드와 2차전지 등 지속가능성과 관련된 액티브펀드도 투자자들의 관심을 받고 있음

3. 지속가능성과 중국, 미국

- 자금 유출이 이어지는 국내주식펀드와는 달리, 해외주식펀드로는 최근 6주 동안 자금이 들어옴. 최근 해외주식펀드의 6주간 평균 주간유입규모는 2,669억원
- 코로나19 백신 접종이 가시화되면서, 소비재관련 펀드로의 자금 유입도 시작



주식시장 투자전략

1. 주식시장 강세로 국내주식펀드 이익실현 증가

외국인의 국내주식 순매수 증가로 국내주식시장을 강세를 이어가고 있다. 주식시장 상승으로 국내주식(ETF제외)펀드에서의 자금 유출 규모는 늘어나고 있다. 자금 유출이 되는 펀드는 투자 기간이 오래되어서 투자자들의 이익실현 수요가 큰 경우가 많다.

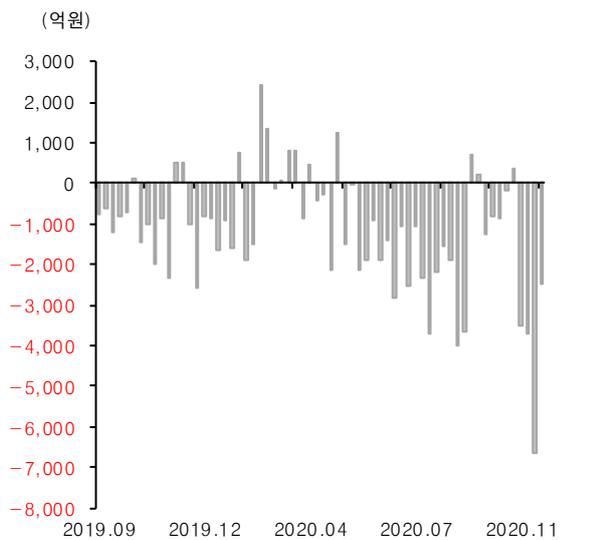
국내주식ETF 중에서는 레버리지ETF에서 자금 유출이 늘어났다. 지수 추가 상승에 대한 기대감이 낮아지면서, 레버리지 ETF에 대한 자금 회수가 증가하는 것으로 보인다. 인버스ETF는 소폭 자금 유입이 이어지고 있다.

국내액티브주식의 연초 이후 유형 수익률은 12월 10영업일 기준으로 21.3%이며, 섹터 펀드는 49.6%의 높은 수익률을 기록하고 있다. 인덱스펀드 유형수익률은 32.5%이며, 인덱스에 속한 섹터펀드는 36.5%의 수익률을 실현하고 있다.

퇴직연금, 라이프사이클, 연금저축 등 은퇴자산과 관련된 펀드로는 자금이 꾸준히 들어오고 있다. 장기 성장이 기대되는 IT펀드, 헬스케어, 사회책임투자펀드, 녹색성장펀드도 자금이 계속 들어오고 있다.

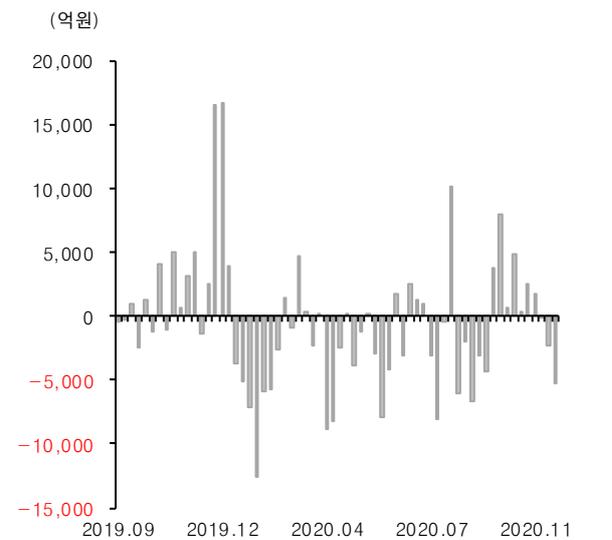
원자재 가격 상승으로 원자재 관련 펀드에서는 자금이 빠져나오고 있다.

[차트1] 국내주식(ETF 제외)펀드는 자금 유출 규모 축소



자료: 코이콤투자협회, 유안타증권 리서치센터

[차트2] 국내주식 ETF, 자금 유출 전환



자료: Bloomberg, 유안타증권 리서치센터



2. 국내주식-뉴딜,은행, 지속가능성

최근 3개월 동안 국내주식펀드 중에서 자금 유입 상위 펀드를 살펴보면, 액티브펀드보다는 ETF 등 인덱스펀드의 비중이 높다. ETF 중에서는 한국 주식시장에 투자하는 삼성 KODEX MSCI KOREATotalReturn, '삼성KODEXTop5PlusTotalReturn', '미래에셋코스피200' 등으로 자금이 들어오고 있다. 뉴딜 관련 펀드로의 자금 유입이 이어지고 있으며, 뉴딜 펀드의 세부 업종 중에서는 2차전지로의 자금 유입 규모가 가장 크다. 2차전지와 수소경제 등 지속가능성과 관련된 섹터펀드로서의 자금 유입은 향후에도 계속 이어질 가능성이 높다.

액티브 주식펀드 중에서는 '마이다스책임투자'와 'NH-Amundi100년기업그린 코리아', 'KB코리아뉴딜' 등 지속가능성과 관련된 사회책임투자펀드에 대한 투자 수요가 크다. 코로나19팬데믹 이후 지속가능경제에 대한 관심이 커지면서, 정책적 지원이 이어질 것으로 예상되기 때문이다.

최근 3개월 국내주식 자금유입 상위 펀드

(단위: 억원,%)

펀드명	유형	순자산	자금유출입	수익률	
				1개월	1년
삼성 KODEX MSCI KOREATotalReturn	인덱스주식기타	12,029	3,173	15.28	37.87
미래에셋 TIGERKRXBIGK-뉴딜	인덱스주식섹터	3,008	2,711	6.93	
미래에셋 TIGERKRX2차전지 K-뉴딜	인덱스주식섹터	2,383	1,959	12.18	
삼성 KODEXTop5PlusTotalReturn	인덱스주식기타	6,160	1,290	16.37	27.25
미래에셋코스피200	인덱스주식코스피200	1,326	962	14.02	36.22
마이다스책임투자	액티브주식테마	2,792	854	8.81	54.18
삼성 KODEX 은행	인덱스주식섹터	2,217	836	5.94	-5.54
삼성 KODEX 코스닥150	인덱스주식기타	5,032	765	10.92	53.83
삼성 KODEX 코스닥150레버리지	인덱스주식기타	12,162	686	23.25	102.74
미래에셋 TIGERKRX 인터넷 K-뉴딜	인덱스주식섹터	555	557	-1.84	
미래에셋 TIGERKRX 바이오 K-뉴딜	인덱스주식섹터	650	548	14.72	
NH-Amundi100년기업그린코리아	액티브주식테마	1,123	517	10.67	
미래에셋 TIGERMSCI KOREATotalReturn	인덱스주식기타	7,590	497	15.28	38.05
KB 코리아뉴딜	액티브주식일반	509	476	5.74	
KBKBSTARFn 수소경제테마	인덱스주식기타	481	471	0.26	5.52

자료: FnSpectrum, 유안타증권 리서치센터



주식시장 투자전략

3. 지속가능성과 중국, 미국

자금 유출이 이어지는 국내주식펀드와는 달리, 해외주식펀드로는 최근 6주 동안 자금이 들어오고 있다. 최근 해외주식펀드의 6주간 평균 주간유입규모는 2,669억원이다.

가장 자금 유입이 큰 펀드는 ‘한국투자글로벌발전기차&배터리’이며, ‘KB중국본토A주’와 ‘피델리티아시아’로도 1,500억원이 넘게 투자되었다. 미국 주식시장의 상승이 이어지면서, 나스닥과 S&P500관련 ETF도 많은 관심을 받고 있다. 코로나19 백신 접종이 가시화되면서, 소비재관련 펀드로의 자금 유입도 시작되고 있다.

상대적으로 안전자산에 대한 선호가 높은 투자자는 해외공모주펀드에 관심을 가지는 것도 추천한다.

코로나19를 겪으면서, 투자자들이 시장 전체에 대한 투자뿐만 아니라 업종에 대한 투자에도 익숙해지는 것으로 보인다.향후에는 투자 유망지역과 업종을 묶은 테마펀드가 각광을 받을 것으로 보인다.

최근 3개월 해외주식 자금 유입 상위펀드 (단위: 억원,%)

펀드명	유형	순자산	자금유출입	수익률	
				1개월	1년
한국투자글로벌발전기차&배터리	에너지섹터	3,915	1,922	12.23	79.92
KB 중국본토 A 주	중국	6,990	1,786	3.86	56.97
피델리티아시아	아시아퍼시픽(ex J)	6,335	1,773	2.84	24.05
미래에셋차이나그로스	중국	5,825	1,594	0.48	61.09
미래에셋 TIGER 나스닥100	북미	5,718	1,525	1.88	37.30
AB 미국그로스	북미	15,340	1,368	1.92	29.35
한국투자미국배당귀족	북미	1,162	989	6.68	
NH-Amundi 글로벌혁신기업	글로벌	1,794	958	4.16	46.67
미래에셋 TIGER 미국 S&P500	북미	1,103	853	2.81	
피델리티글로벌컨슈머	소비재섹터	803	794	2.83	
피델리티글로벌테크놀로지	정보기술섹터	17,562	727	10.95	39.35
한국투자 KINDEX 미국나스닥100	북미	727	697	1.74	
미래에셋글로벌그레이트컨슈머	글로벌	6,184	656	1.28	33.58
미래에셋차이나본토	중국	1,406	597	1.58	50.03
KB 통중국4차산업	중국	2,633	555	3.70	54.51

자료: FnSpectrum, 유안타증권 리서치센터