



요즘 투자자들이 좋아하는 펀드

1. 해외주식펀드는 미국

- 해외주식펀드 중에서 순자산이 1조원을 넘은 펀드는 5개이며, 순자산이 8000억원에서 1조원 사이의 펀드도 4개
- 최근 3개월 자금유입 상위 해외주식펀드 15개 중에서 7개는 '북미펀드'
- 과거 중국, 인도 등 신흥국 중심이었던 해외주식펀드 포트폴리오는 미국과 IT 섹터 중심으로 변화

2. 국내주식펀드는 ETF

- 올해 국내주식시장이 상승세를 보이면서, 국내주식 액티브펀드에서는 이익실현을 위한 환매가 계속 이어짐
- 최근 3개월간 인덱스펀드 중에서는 KOSPI200 등 시장 지수와 관련이 있는 ETF보다는 섹터나 테마펀드로 자금이 들어옴
- 액티브펀드와 인덱스펀드의 장점을 모두 가질 수 있는 액티브ETF에 대해서 투자자들의 관심이 커지고 있음

3. 국내혼합펀드는 공모주펀드

- 대형 IPO가 이어지면서, 공모주펀드로 자금 유입 크게 증가. 기존 투자자 보호를 위하여 소프트클로징을 하는 공모주펀드가 많아지고 있음
- 공모주펀드의 특징과 투자자 성향이 맞는지를 판단하는 것이 필요

1. 해외주식펀드는 미국

코로나19 팬데믹 이후 본격화된 해외주식 직접투자는 작년 4분기부터 해외주식펀드 투자로 이어졌다. 해외주식펀드 중에서 순자산이 1조원을 넘은 펀드는 5개이며, 순자산이 8000억원에서 1조원 사이의 펀드도 4개나 된다. 1조원을 넘는 펀드는 IT섹터, 2차전지, 미국, 배당주펀드인 경우가 많다.

최근 3개월 자금유입 상위 해외주식펀드 15개 중에서 7개는 '북미펀드'로 분류된다. 미국 주식시장이 강세를 이어가면서, 우리나라 투자자들도 미국 주식 시장에 적극적으로 나서고 있다. IT펀드, 배당펀드, 지속가능펀드 등도 미국 투자 비중이 높다.

해외주식형펀드의 순자산 규모는 42.7조원이며, 이 중에서 '북미펀드'의 규모는 7.5조원이다. 2008년 18조원이었던 중국펀드는 8.8조원으로 줄어들었고, 2008년 12조원까지 늘어났던 브릭스펀드의 순자산은 3750억원까지 줄어든 상황이다. 중국펀드는 10.4조원, IT섹터는 4.2조원, 베트남펀드는 1.8조원의 순자산이 운용되고 있다. 과거 중국, 인도 등 신흥국 중심이었던 해외주식펀드 포트폴리오는 미국과 IT 섹터 중심으로 변화하고 있다.

북미펀드가 본격적으로 늘어나기 시작한 것은 2020년으로 해외주식 직접투자 확대 시기와 겹친다.

최근 3개월 자금유입 상위 해외주식펀드

(단위: 억원,%)

펀드명	유형	설정일	순자산	자금유출입	수익률	
					1개월	1년
미래에셋 TIGER 미국테크 TOP10INDXX	북미	2021-04-08	3,771	2,506	9.8	
미래에셋 TIGER 미국필라델피아반도체나스닥	북미	2021-04-08	4,342	2,479	2.7	
피델리티글로벌테크놀로지	정보기술섹터	2015-06-17	31,512	2,351	0.6	44.4
AB 미국그로스	북미	2010-03-30	19,012	2,247	6.4	36.6
한국투자미국배당귀족	북미	2020-04-16	4,145	1,759	2.1	29.5
미래에셋 TIGER 미국 S&P500	북미	2020-08-06	4,274	1,353	5.7	
미래에셋 TIGER 차이나항셴테크	중국	2020-12-14	2,581	1,336	-14.1	
AB 선택미국	북미	2013-02-05	2,132	1,232	3.2	37.3
피델리티글로벌배당인컴	글로벌	2013-02-20	10,420	731	1.3	17.2
슈로더글로벌지속가능성장	글로벌	2020-07-27	2,310	706	1.7	39.0
한국투자 KINDEX 미국 S&P500	북미	2020-08-04	2,750	621	5.8	
에셋플러스글로벌리치투게더	글로벌	2008-07-08	9,687	583	2.5	38.4
미래에셋 TIGER 글로벌 BBIG 액티브	글로벌	2021-05-24	580	536	7.0	
미래에셋 TIGER 차이나전기차 SOLACTIVE	중국	2020-12-03	12,418	503	19.4	
한국투자웰링턴글로벌밸류리티	글로벌	2016-05-20	2,829	489	2.9	26.1

자료: FnSpectrum, 유안타증권 리서치센터, 7월 28일 영업일 기준

2. 국내주식펀드는 ETF

국내주식펀드는 크게 액티브펀드와 인덱스펀드(ETF포함)으로 나뉜다. 올해에도 액티브펀드의 자금 유출은 멈추지 않고 있다. 올해는 국내주식시장이 상승세를 보이면서, 국내주식 액티브펀드에서는 이익실현을 위한 환매가 계속 이어지고 있다. 단, 액티브펀드 중에서는 섹터펀드와 테마(ESG포함)펀드로는 자금이 들어오고 있다.

2020년말 38.9조원이었던 인덱스펀드 순자산은 7월 40.4조원으로 늘어났다(7월 28일 영업일 기준). 최근 3개월간 인덱스펀드 중에서는 KOSPI200 등 시장 지수와 관련이 있는 ETF보다는 섹터나 테마펀드로 자금이 들어오고 있다. 전기차 전환에 대한 기대가 커지면서, 모빌리티 관련 펀드로의 자금 유입도 늘어나는 추세이다.

5월 액티브ETF가 출시로 인덱스펀드 라인업이 더 다양해지면서, 투자자들의 인덱스펀드에 대한 관심이 늘어나고 있다. 액티브ETF는 5월에 8개가 상장이 되었고, 이후에도 여러 운용사에서 추가 상장이 이어지고 있다. 액티브펀드와 인덱스펀드의 장점을 모두 가질 수 있는 액티브ETF에 대해서 투자자들의 관심이 커지면서, 향후 액티브ETF 시장은 더 활성화될 것으로 예상된다.

최근 3개월 자금유입 상위 국내주식펀드

(단위: 억원,%)

펀드명	유형	설정일	순자산	자금유출입	수익률	
					1개월	1년
미래에셋 TIGERTOP10	인덱스기타	2018-03-29	12,784	3,837	-1.4	50.7
삼성 KODEX 자동차	인덱스섹터	2006-06-27	6,474	1,636	-6.6	89.8
삼성 KODEX 은행	인덱스섹터	2006-06-27	3,353	1,075	-5.6	45.5
삼성 KODEX 코스닥150	인덱스기타	2015-09-30	5,110	1,072	3.4	18.9
삼성 KODEXTop5PlusTotalReturn	인덱스기타	2019-01-21	5,105	1,038	-3.1	51.2
한국투자 KINDEX 삼성그룹주 SW	인덱스기타	2009-01-23	2,054	918	2.2	53.1
미래에셋 TIGER 퓨처모빌리티액티브	인덱스기타	2021-05-21	933	877	3.2	
한화 ARIRANG200	코스피200	2012-01-09	8,931	786	-2.5	49.5
NH-AmundiHANARO200	코스피200	2018-03-29	6,186	751	-2.5	48.8
삼성 KODEXK-미래차액티브	인덱스기타	2021-05-24	780	732	-1.8	
에셋플러스코리아리치투게더	액티브일반	2008-07-08	2,498	721	-0.2	66.3
마이다스책임투자	액티브테마	2009-04-21	6,854	677	0.5	50.3
신한컨택트알파목표전환형2	액티브일반	2021-06-28	622	629	-1.1	
키움차세대모빌리티	액티브테마	2011-05-24	1,503	564	-2.3	81.1
미래에셋 TIGER 은행	인덱스섹터	2006-06-27	621	549	-5.9	45.7

자료: FnSpectrum, 유안타증권 리서치센터, 7월 28일 영업일 기준

3. 국내혼합펀드는 공모주펀드

작년 SK 바이오팜, 하이브 등이 역사적인 흥행을 기록하면서, 공모주 시장에 대한 관심이 급격히 커졌다. 올해에도 SK바이오사이언스, 프레스티지바이오파마, SK아이이테크놀로지 가 상장을 하였고, 하반기에도 카카오뱅크, 크래프톤, LG에너지솔루션, 현대엔지니어링, 롯데렌탈 등의 IPO가 예정되어 있다.

공모주 청약 경쟁이 치열해지면서, 공모주펀드로의 자금 유입도 이어지고 있다. 2020년말 3.6조원이었던 공모주펀드 순자산은 8.7조원까지 늘어났다. 공모주 펀드의 기존 투자자를 보호하고 펀드를 효율적으로 운용하기 위하여 소프트클로징(판매중단)을 하는 공모주펀드도 많아졌다.

공모주펀드는 주식시장의 상승과 대어급IPO로 수익률이 양호해졌다. 투자자 입장에서는 과거 금융시장의 환경이 공모주펀드 수익률에 긍정적인 영향을 준 것을 감안하여, 공모주펀드의 기대수익률을 생각해보아야 한다. 공모주펀드는 채권과 주식에 투자하는 펀드로, 공모주펀드로 추가 수익을 추구하는 전략을 취한다. 공모주펀드에 신규로 투자하려는 투자자들은 이러한 공모주펀드의 특징을 이해하고, 본인의 투자 성향과 부합하는지를 꼭 판단해보아야 한다.

최근 3개월 자금유입 상위 해외주식펀드

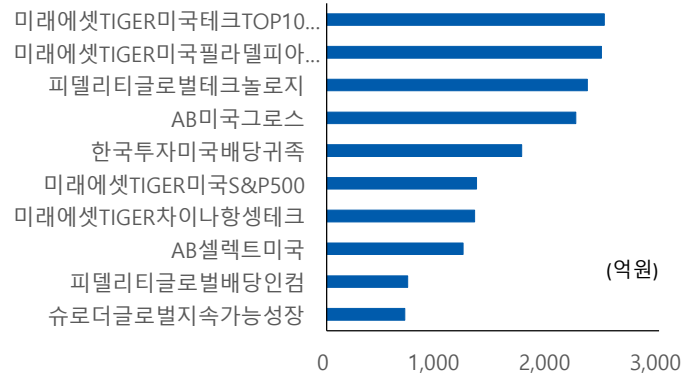
(단위: 억원,%)

펀드명	유형	설정일	순자산	자금유출입	수익률	
					1개월	1년
KTB 블록딜공모주하이일드	하이일드혼합	2016-07-11	7,276	2,482	0.4	6.5
트러스톤공모주알파	채권혼합	2012-06-11	3,257	2,392	1.0	13.0
에셋원공모주코넥스하이일드	하이일드혼합	2020-08-20	3,042	1,399	1.5	
신한공모주&밴드트레이딩30	채권혼합	2016-03-30	3,011	1,135	-1.2	11.1
흥국멀티플레이30공모주	채권혼합	2009-06-30	2,254	1,129	0.5	4.1
DB 단기국공채공모주	채권혼합	2014-08-20	1,021	890	0.2	4.3
하나 UBS 공모주&지배구조	채권혼합	2014-07-14	1,493	844	-0.3	13.5
교보약사공모주하이일드플러스	하이일드혼합	2014-10-10	3,471	678	0.4	7.5
신한삼성전자알파	채권혼합	2020-01-17	7,478	666	-0.7	8.0
GB100년공모주	채권혼합	2012-07-05	2,367	657	0.7	12.3
DB 크레딧알파	채권혼합	2021-05-07	643	639	0.4	
KTB 공모주하이일드	하이일드혼합	2015-02-16	3,392	589	0.3	4.8
BNK 스팩&공모주30	채권혼합	2015-09-04	1,725	568	0.5	6.7
교보약사삼성전자투게더	채권혼합	2020-05-12	3,995	564	-0.5	17.0
DGB 폭풍공모주알파	채권혼합	2021-04-09	739	544	0.4	

자료: FnSpectrum, 유안타증권 리서치센터, 7월 28일 영업일 기준

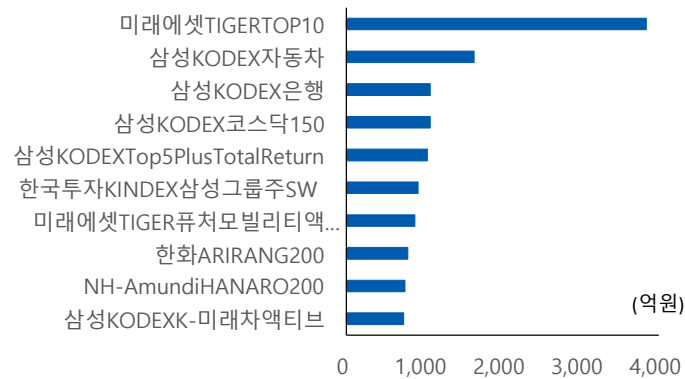
Key Chart

최근 3개월 자금유입 상위 해외주식펀드



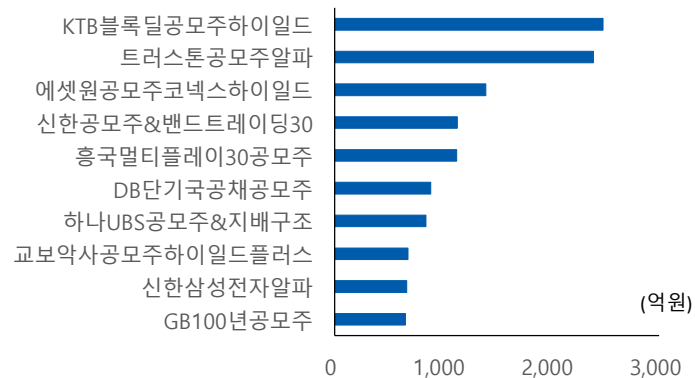
자료: 유안타증권 리서치센터

최근 3개월 자금유입 상위 국내주식펀드



자료: 유안타증권 리서치센터

최근 3개월 자금유입 상위 국내혼합펀드



자료: 유안타증권 리서치센터