



2021년 히트펀드

1. 2021년 '삼성KODEX200선물인버스2X' 자금 유입 최대

- 2015년부터는 혼합형펀드, 자산배분펀드 등 중위험·중수익으로 간주되는 금융상품의 선호가 높아짐
- 시장 변동성이 커지면서, 올해는 작년에 이어 "삼성KODEX선물인버스2X"가 설정액 순증감 1위 차지

2. 수익률은 베트남, 에너지, 인도 관련 펀드 우수

- 2021년의 펀드 유형별 수익률은 인도주식(44.2%), 베트남주식(42.6%), 북미주식(31.6%) 등이 수익률이 높았고, 브라질주식(-14.4%), 리버스마켓(-9.9%), 중남미주식(-9.8%)은 부진
- 국내 펀드 중에서는 게임과 미디어 등과 관련된 펀드가 연초 이후 수익률이 가장 높았음

3. 글로벌펀드시장도 패시브펀드 강세

- 글로벌 펀드 시장은 유동성이 증가하면서, 채권펀드로의 자금 유입 꾸준
- 올해 글로벌 시장의 특징 중의 하나는 패시브펀드의 부상
- S&P500, Nasdaq 등 미국주식시장에 투자하는 펀드가 자금유입 상위권 차지

1. 2021년 국내에서는 '삼성KODEX200선물인버스2X' 자금 유입 최대

연도별 자금유입 상위 펀드를 살펴보면, 당시 투자자들의 관심의 방향을 알 수 있다. 2006~2008년은 국내주식과 해외주식형펀드가 설정액 순증감 1위를 차지하였다. 2000년 대 중반에는 액티브주식펀드와 신흥국주식펀드로 자금 유입이 몰렸으나, 글로벌 금융위기 이후에는 매매의 용이성과 낮은 보수가 부각된 ETF로 투자의 방향이 바뀌었다. 2012년 부터는 ETF 투자가 늘어나면서, '삼성 KODEX200', '미래에셋TIGER200' 등 ETF가 설정액 순증감 1위로 올라섰다.

2015년부터는 혼합형펀드, 자산배분펀드 등 중위험·중수익으로 간주되는 금융상품의 선호가 높아지는 현상이 보인다. 2014~2015년에는 배당주가 1위를 차지했고, 2018년과 2020년에는 시장 변동성이 커지면서 레버리지/인버스ETF로 자금 유입이 컸다. 2017년에는 '신한BNPP커버드콜'이 1조원 넘게 설정액이 순증가하였다.

올해는 작년에 이어 "삼성KODEX선물인버스2X"가 설정액 순증감 1위를 차지하였다. 또한 올해는 테마펀드와 ETF의 강세가 두드러졌다. '미래에셋TIGER차이나전기차 SOLACTIVE(1조 7,428억원)', '미래에셋TIGER미국테크Top10(9,475억원)', '미래에셋TIGER미국필라델피아반도체나스닥(8,185억원)'으로 자금유입이 많이 되었다. 미국과 IT 등 장기적으로 성장성이 기대되는 분야로 투자자들의 신뢰가 커지는 것으로 판단된다.

연도별 히트펀드				(단위: 억원)
연도	펀드명	유형	연간 순증감액	
2006	한국투자삼성그룹적립식	액티브주식테마	13,659	
2007	슈로더브릭스	신흥국주식	28,007	
2008	미래에셋디스커버리4	액티브주식일반	12,660	
2009	삼성채권시장안정 CBO 사모채권혼합	채권혼합	9,215	
2010	미래에셋글로벌다이나믹(채권)	글로벌채권	4,446	
2011	JP 모간코리아트러스트	액티브주식일반	13,153	
2012	삼성 KODEX200	인덱스주식	3,801	
2013	미래에셋 TIGER200	인덱스주식	13,683	
2014	신영밸류고배당	액티브주식배당	15,904	
2015	KB 가치배당40	채권혼합	14,159	
2016	삼성 KODEX 인버스	리버스마켓	10,400	
2017	신한 BNPP 커버드콜	자산배분	10,949	
2018	삼성 KODEX 레버리지	인덱스주식	11,480	
2019	우리하이플러스채권	일반채권	14,097	
2020	삼성 KODEX200선물인버스2X	리버스마켓	80,730	
2021	삼성 KODEX200선물인버스2X	리버스마켓	29,340	

자료: FnSpectrum, 유안타증권 리서치센터

2. 수익률은 베트남, 에너지, 인도 관련 펀드 우수

2021년의 펀드 유형별 수익률은 인도주식(44.2%), 베트남주식(42.6%), 북미주식(31.6%) 등이 수익률이 높았다. 반면 브라질주식(-14.4%), 리버스마켓(-9.9%), 중남미주식(-9.8%)은 부진한 수익률을 기록하였다.

베트남은 외국인 투자활성화, 풍부한 유동성 등으로 경제성장이 주식시장이 강세를 보였다. 베트남 주식시장의 강세로 2021년 수익률 최상위 펀드는 베트남펀드가 자리를 차지하였다.

차이나리스크가 커지면서 인도에 대한 글로벌 투자가 증가하고, 인도의 경제 성장률도 4분기 연속 성장세를 기록하였다. 인도 주식시장의 강세로 인도 관련 펀드도 연초 이후 성과가 우수하였다. 글로벌 신흥국 주식펀드 안에서도 인도의 비중은 2020년 9.3%에서 2021년 10월 10.6%로 크게 늘어났다.

에너지가격의 강세는 원유관련 펀드 수익률에도 긍정적 영향을 미쳤다. 글로벌 공급망 문제와 정치 리스크가 커진 브라질펀드는 주요 유형 중에서 가장 낮은 수익률을 기록하였다.

국내 펀드 중에서는 게임과 미디어 등과 관련된 펀드가 연초 이후 수익률이 가장 높았다. 하반기에 메타버스 등 관련 테마에 대한 투자에 대한 관심이 증가한 영향으로 보인다.

2021년 수익률 Top15 펀드						(단위: 억원, %)
펀드명	유형	수익률	설정일	운용순자산	운용사	
삼성베트남증권자투자신탁 UH	베트남주식	81.6	2018-03-14	326	삼성	
한국투자 KINDEX 블룸버그베트남 VN30선물레버리지(H)	베트남주식	77.3	2020-11-18	108	한국	
NH-Amundi 베트남레버리지	베트남주식	74.6	2019-06-04	66	NH-아문디	
KBKBSTAR 미국 S&P 원유생산기업(합성 H)	에너지섹터	74.1	2015-06-01	336	KB	
대신 VIP Asia Growth	해외주식혼합	67.4	2014-09-15	195	대신	
삼성 WTI 원유특별자산	해외원자재	67.3	2009-02-23	511	삼성	
삼성인도중소형 FOCUS	인도주식	67.0	2017-09-20	268	삼성	
미래에셋 TIGERK 게임	인덱스주식섹터	65.7	2018-07-23	202	미래에셋	
KBKBSTAR 게임테마	인덱스주식섹터	65.7	2018-07-23	673	KB	
미래에셋 TIGER 원유선물 특별자산	해외원자재	65.0	2010-08-02	578	미래에셋	
미래에셋 TIGER 인도레버리지	인도주식	64.8	2016-05-11	272	미래에셋	
미래에셋 TIGER 미디어컨텐츠	인덱스주식섹터	63.6	2015-10-06	1,277	미래에셋	
삼성 KODEX 미국에너지	에너지섹터/공모	62.6	2015-04-27	238	삼성	
키움베트남투모로우 UH	베트남주식/공모	62.5	2019-10-18	87	키움투자	
미래에셋 TIGER 차이나전기차 SOLACTIV	중국주식/공모	61.6	2020-12-03	31,972	미래에셋	

자료: FnSpectrum, 유안티증권 리서치센터

3. 글로벌펀드시장도 패시브펀드 강세

글로벌 펀드 시장은 유동성이 증가하면서, 채권펀드로의 자금 유입이 꾸준했던 한 해였다. 채권펀드로의 자금 유입이 2020년 4월부터 현재까지 이어지고 있으며, 테이퍼링과 금리 인상 영향으로 채권펀드로의 자금 유입 규모는 2분기부터 줄어드는 추세를 보이고 있다.

이런 영향으로 글로벌펀드시장의 자금 유입 상위 펀드에는 채권 펀드가 다수 들어가 있다. 'Vanguard Total Intl Bd II Idx Fd', 'Goldman Sachs FS Government', 'Vanguard Total Bond Market II Index' 등 채권펀드로의 자금 유입 규모가 커졌다.

올해 글로벌 시장의 특징 중의 하나는 패시브펀드의 부상이다. 과거 Fidelity, JPMorgan 등 액티브운용사의 자리를 Vanguard, iShares 등이 차지하고 있다. 주식펀드 중에서 가장 자금 유입 규모가 커진 펀드는 'Vanguard500index'였다. 이외에도 S&P500, Nasdaq 등 미국주식시장에 투자하는 펀드가 자금유입 상위권을 차지했다.

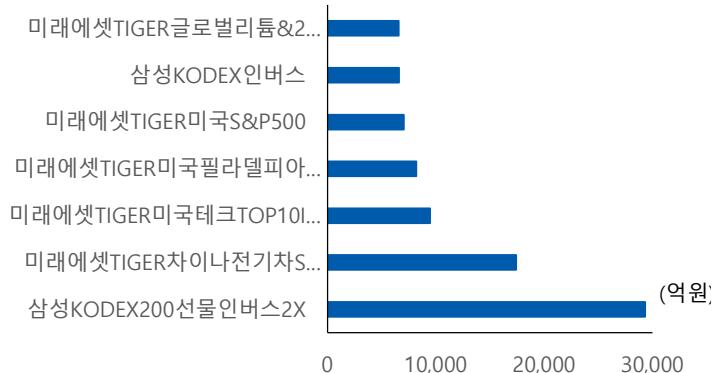
2022년에도 패시브펀드, 특히 ETF의 강세는 우리나라뿐만 아니라 글로벌펀드 시장에서도 이어질 것으로 보인다. 코로나19 팬데믹 이후 강해진 테마펀드와 ESG에 대한 투자 트렌드도 꾸준히 이어질 것으로 전망된다. 기존의 액티브운용사는 액티브ETF, 대체자산 등으로 영역을 넓히는 모습이 나타난다.

글로벌 자금유입 Top15 펀드			(단위: 십만달러)
펀드	자금 유입	순자산	
Vanguard Total Intl Bd II Idx Fd	72.4	72.8	
Goldman Sachs FS Government	59.7	224.2	
Vanguard 500 Index	41.8	826.9	
Vanguard Total Bond Market II Index	40.8	259.9	
Aware Super High Growth	34.6	39.8	
Goldman Sachs FS Treasury Instruments	29.5	106.2	
iShares Core S&P 500 ETF	25.4	318.2	
Fidelity® 500 Index	25.0	380.0	
Federated Hermes Govt Obl	22.6	137.8	
Vanguard Total Bond Market Index	19.2	317.1	
Vanguard Total Stock Market Index	17.9	1324.3	
Invesco QQQ Trust	17.5	206.7	
Vanguard Value Index	16.3	131.4	
Vanguard Short-Term Infl-Prot Secs Idx	16.3	58.1	
SPDR® S&P 500 ETF Trust	14.2	414.4	

자료: Morningstar, 유안타증권 리서치센터

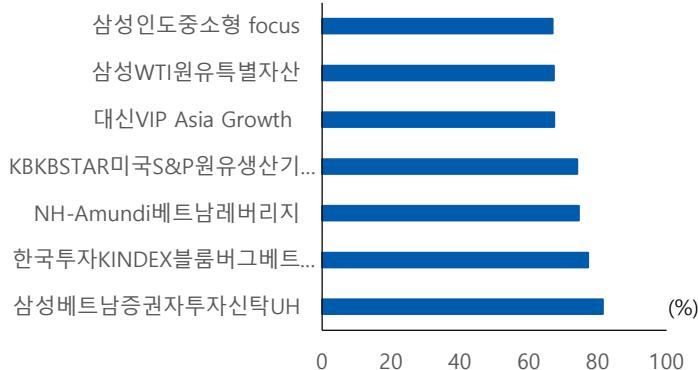
Key Chart

2021년 국내 자금유입 Top펀드.



자료: 유안타증권 리서치센터

2021년 국내 수익률 Top펀드.



자료: 유안타증권 리서치센터

글로벌펀드시장의 자금유입 Top 펀드.



자료: 유안타증권 리서치센터