

# 펀드산업 회고와 전망

박종한 이사, (주)제로인

Ph.D., CFA, FRM

# 목 차

순서

페이지

I. 펀드 산업 개관	4
1. 펀드시장 10년 史	
2. 한국인의 펀드투자 선호도	
II. 펀드 유형별 Performance Review	26
1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년	
2. 펀드 유형별 성과 - 최근 5년	
III. Selected Topics	80
1. 펀드 리스크 등급화	
2. 성과 지속성	

# 목 차

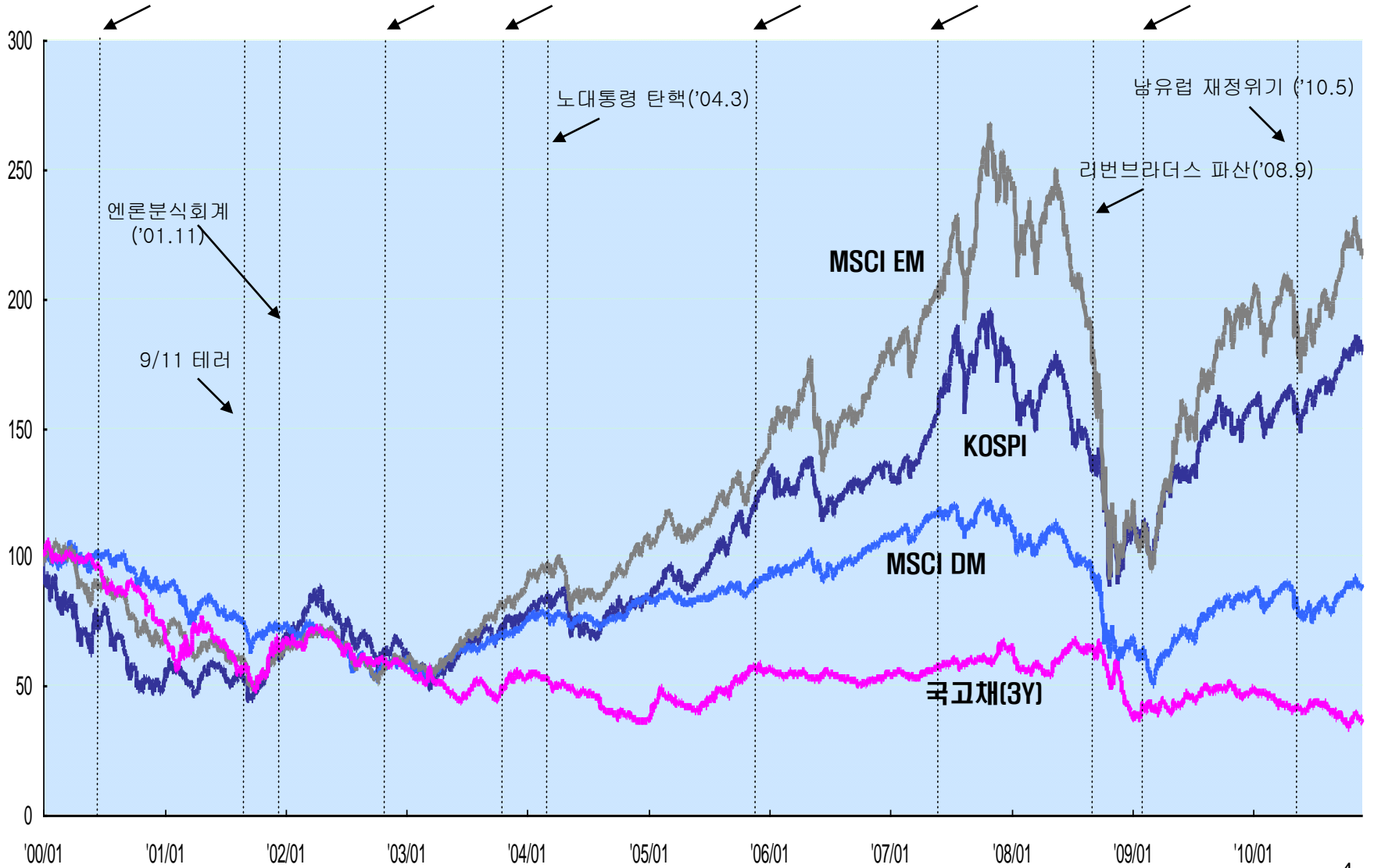
순서	페이지
<b>I. 펀드 산업 개관</b>	<b>4</b>
1. 펀드시장 10년 史	
2. 한국인의 펀드투자 선호도	
<b>II. 펀드 유형별 Performance Review</b>	<b>26</b>
1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년	
2. 펀드 유형별 성과 - 최근 5년	
<b>III. Selected Topics</b>	<b>80</b>
1. 펀드 리스크 등급화	
2. 성과 지속성	

# I.1. 펀드 시장 10년 史

채권시가평가 시행('00.7)

ETF 등장('02.10) 환투법 시행('03.10) 퇴직연금제도 도입('05.12) 해외펀드 비과세조치('07.6)

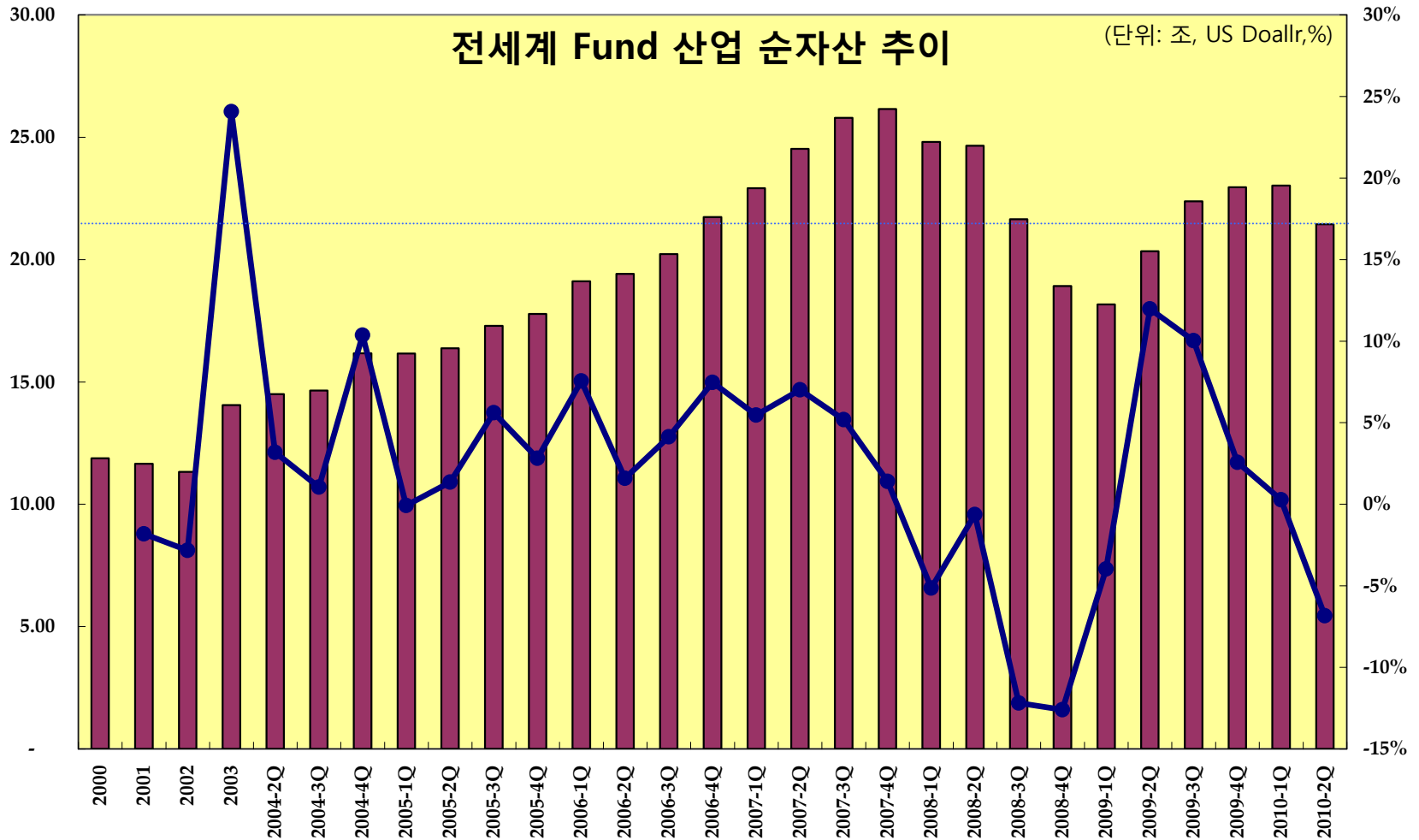
자본시장법 시행('09.2)



주) '00.1.4 데이터 = 100, MSCI DM = MSCI Developed Market, MSCI EM = MSCI Emerging Market (Standard, Price Weighted, US Dollar)

# I.1. 펀드 시장 10년 史

'00~'07 기간 동안의 평균 증가율은 12.4%로 높은 성장세를 보였으나, 글로벌 금융위기 여파로 인해 그 이후 기간은 평균 증가율 -4.3%를 기록함. ('08: -27.7%, '09: 21.3%, '10.2Q: -6.6%)



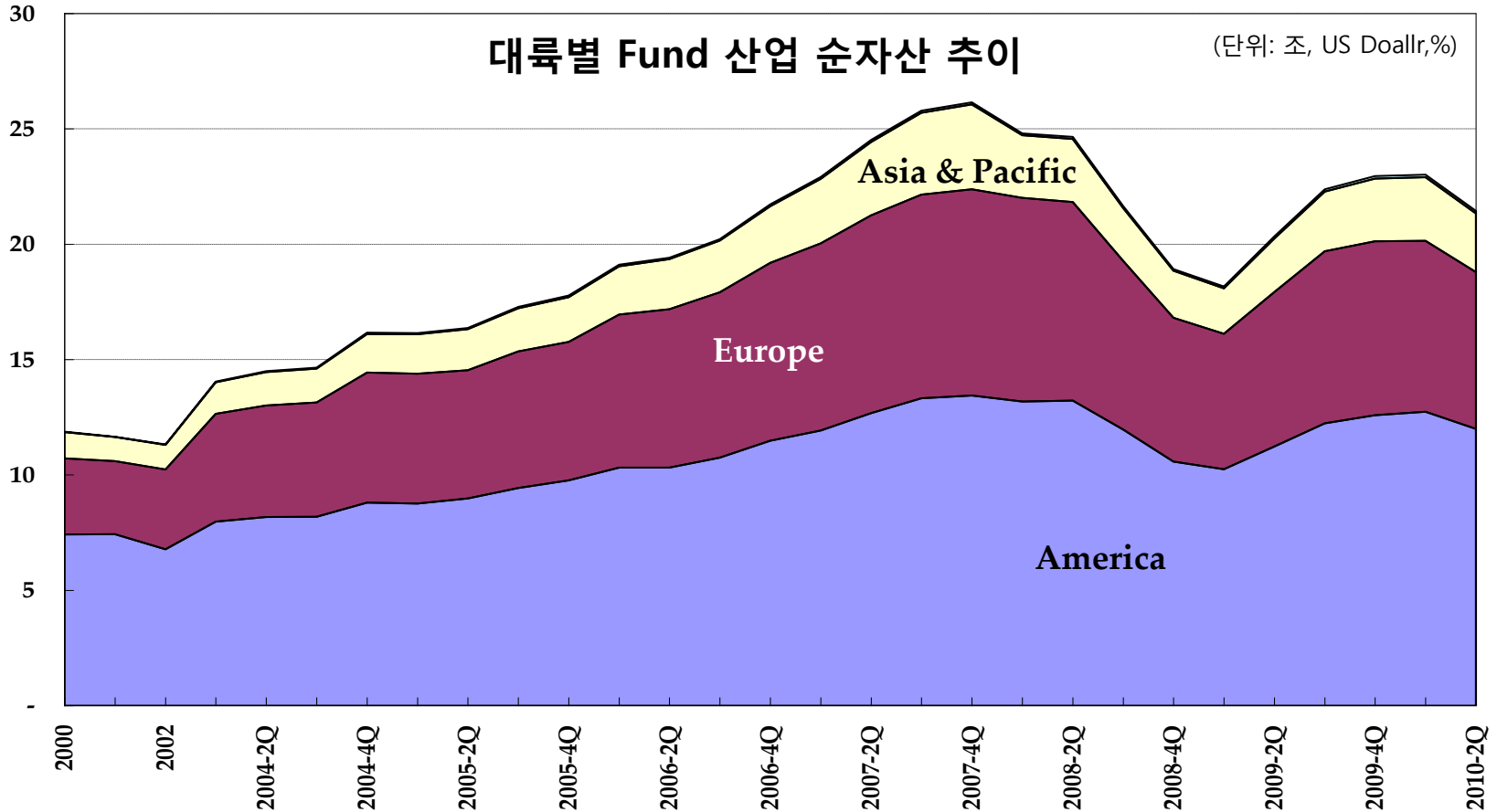
주1) 자료 : 미국자산운용협회 (<http://www.ici.org/research/stats/worldwide/data>)

주2) 전세계 46여개 국가 포함 (아메리카 8개국, 유럽 27개국, 아시아/태평양 10개국, 남아공 1개국)

# I.1. 펀드 시장 10년 史

최근 10년 동안 Asia & Pacific지역의 비중은 9.6%(’00)에서 11.9%(’10.2Q)로 상승. Europe지역은 27.8%에서 32%로 상승한 반면, America의 비중은 62.5%에서 56% 수준으로 감소.

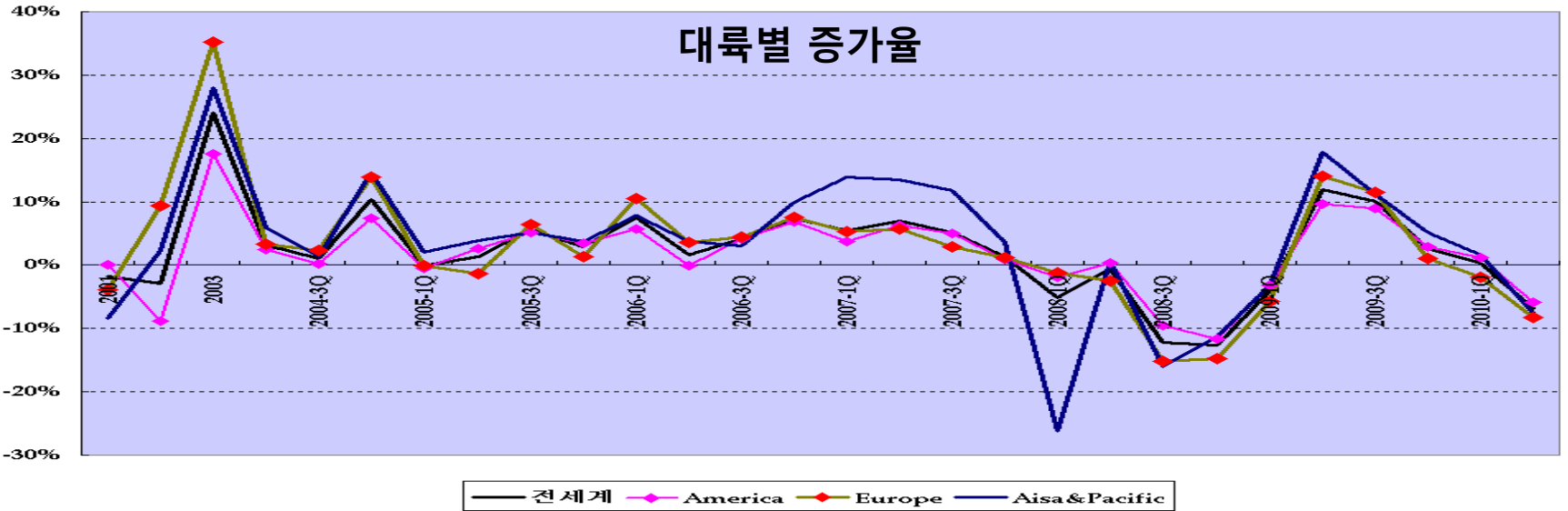
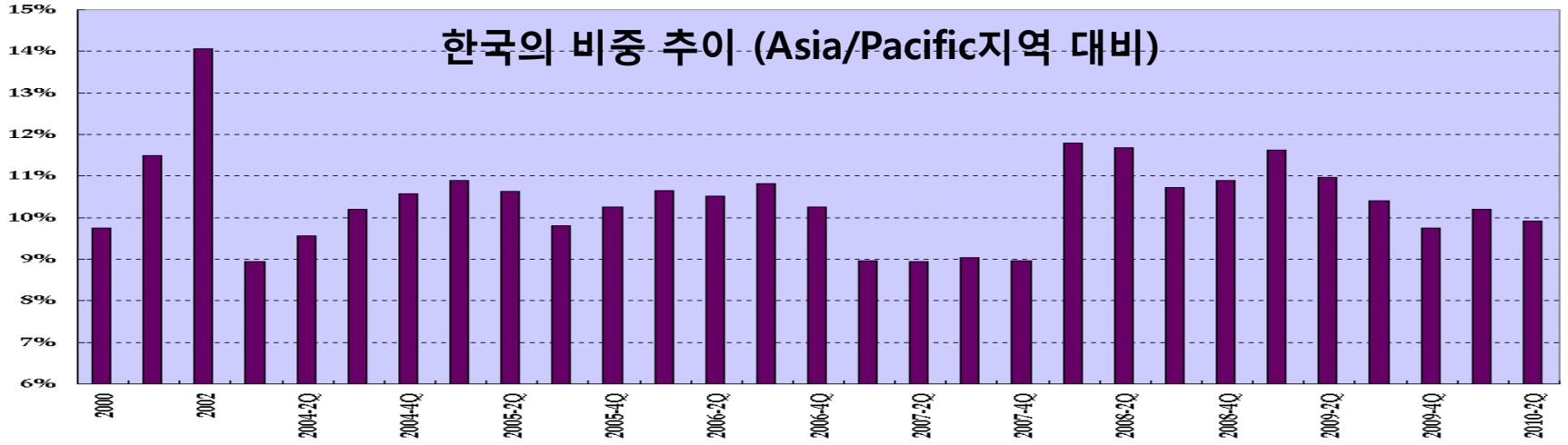
※ America에서 미국이 차지하는 비중: 93.8%(’00) → 87.6%(’10.2Q)



주1) Asia & Pacific 포함 국가 : 한국,일본,중국,대만,홍콩,호주,뉴질랜드,인도,필리핀,파키스탄

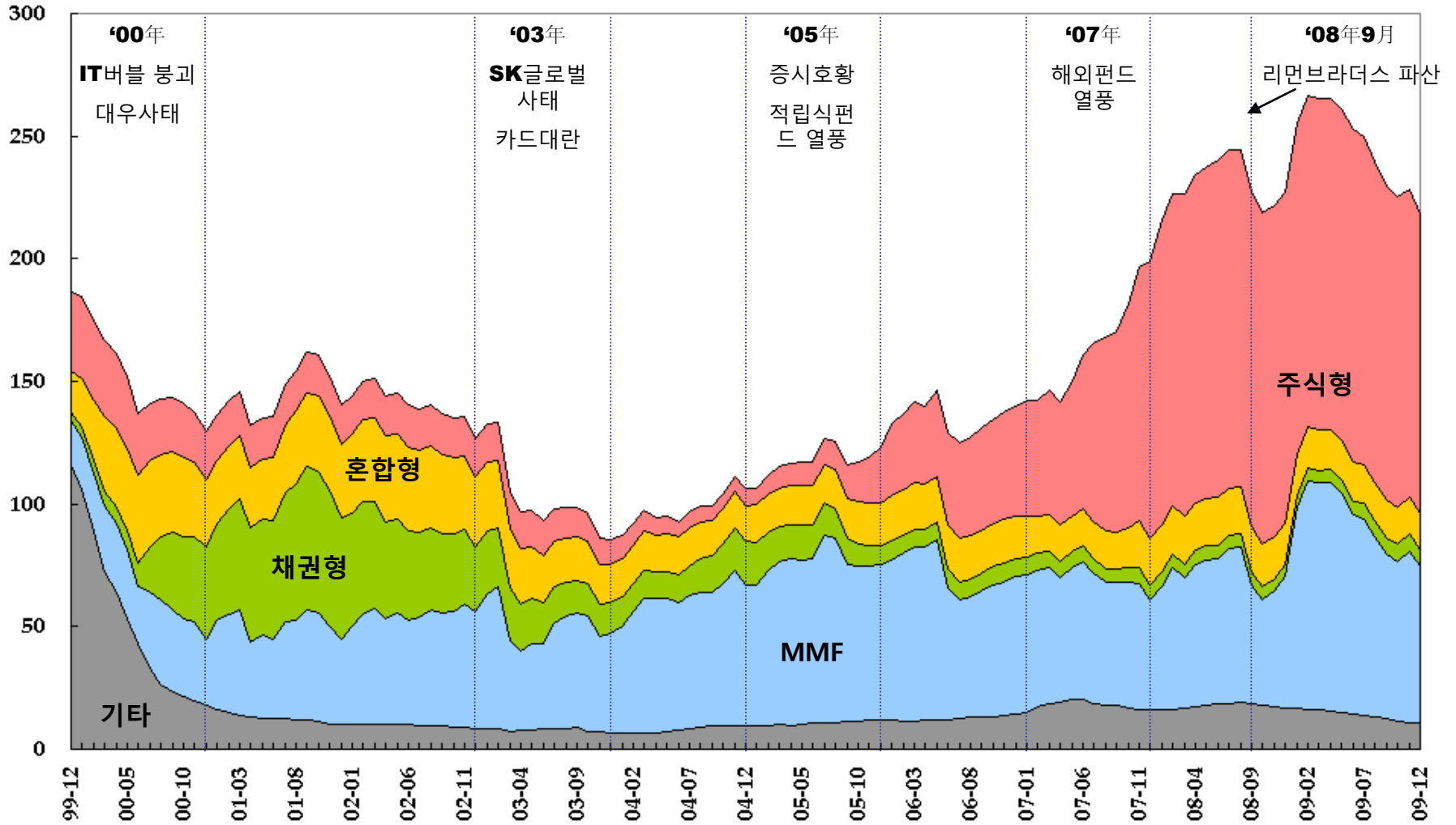
주2) 재간접 펀드 제외, 대부분의 국가 역내펀드. 한국은 역내/역외펀드 모두 포함

# I.1. 펀드 시장 10년 史



# I.1. 펀드 시장 10년 史

## 공모펀드 설정액 추이



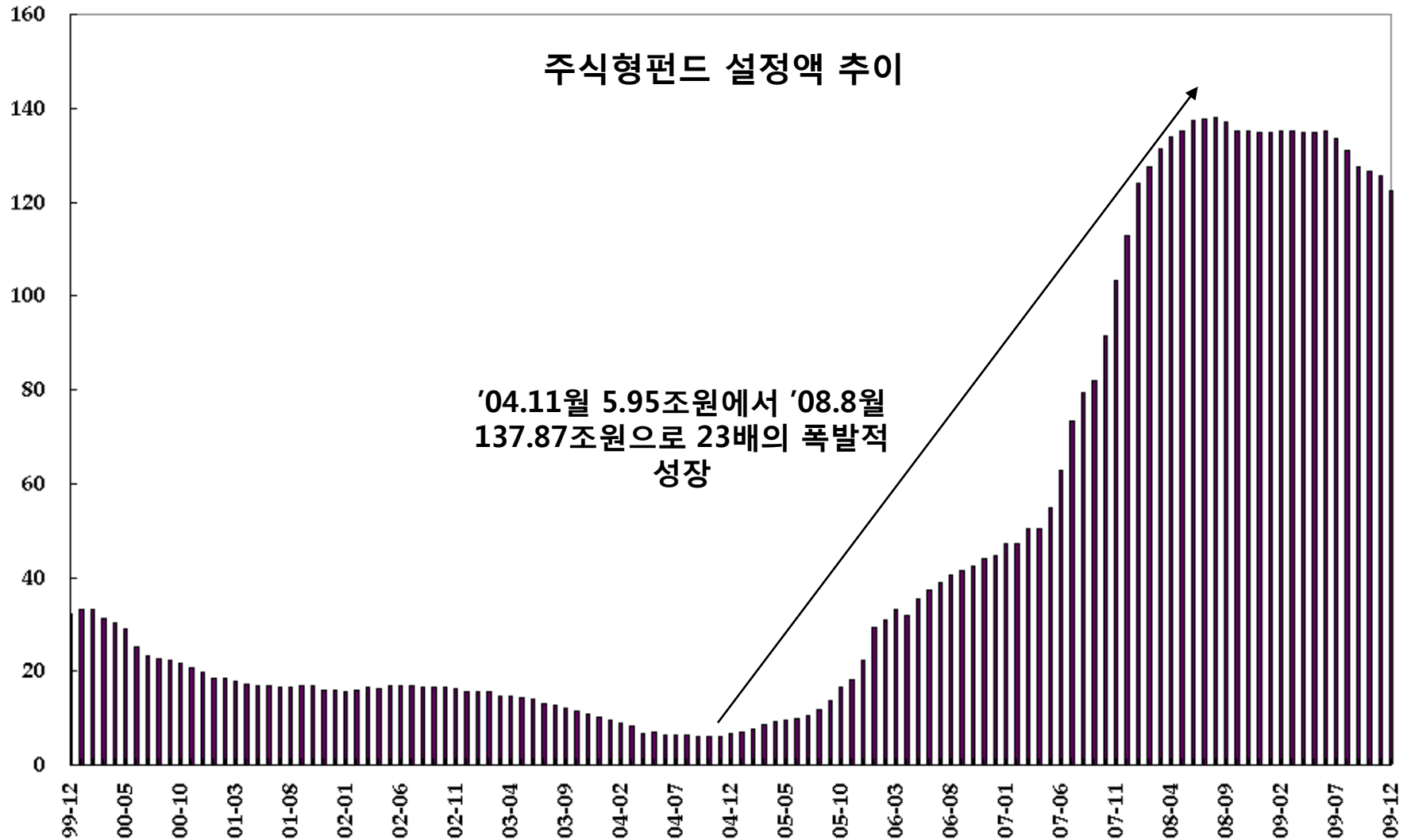
주1) 제로인 유형분류 기준 (ETF, 모자펀드/클래스 펀드의 운용펀드는 제외)

주2) 혼합형 : 국내외 주식혼합형, 채권혼합형, 절대수익추구형 포함

주3) 기타 : 국내외 기타, 부동산, 커머더티형 포함

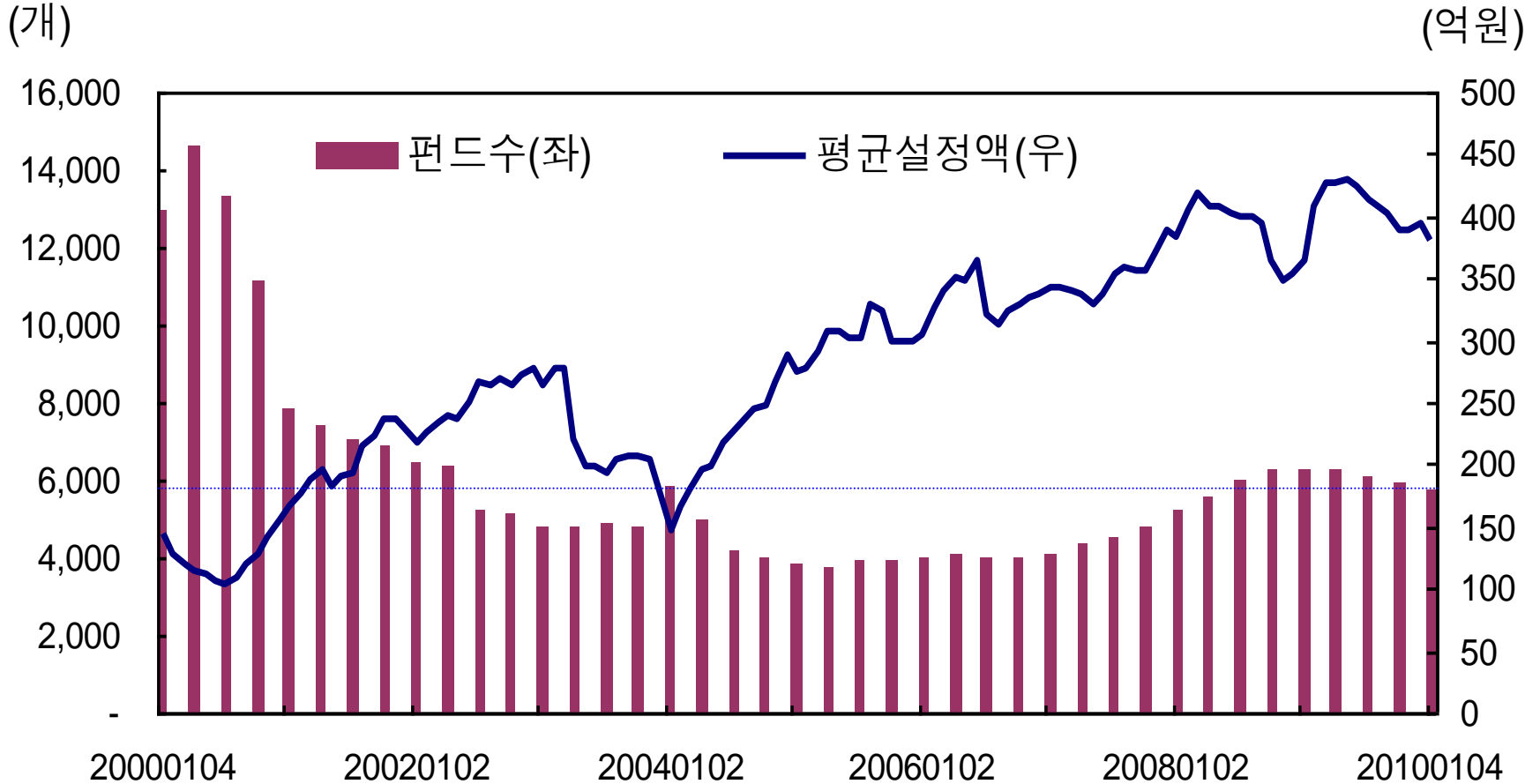


# I.1. 펀드 시장 10년 史



# I.1. 펀드 시장 10년 史

## 펀드 수, 평균 설정액 추이



주1) ETF, 모자펀드/클래스 펀드의 운영펀드는 집계에서 제외

# I.1. 펀드 시장 10년 史

## 유형별 펀드 수 및 평균 설정액 추이

(단위: 개, 억원)

	주식형		혼합형		채권형		MMF		기타		총계
	설정액	펀드수	설정액	펀드수	설정액	펀드수	설정액	펀드수	설정액	펀드수	
2000년	169	1,902	174	946	148	250	252	722	127	9,149	12,969
2001년	147	1,346	211	1,316	540	691	421	633	48	3,808	7,794
2002년	128	1,243	222	1,358	496	992	813	429	42	2,413	6,435
2003년	137	1,131	216	1,332	347	756	1,209	395	68	1,203	4,817
2004년	87	1,175	111	1,400	145	841	491	823	44	1,547	5,786
2005년	79	844	146	983	350	520	1,720	332	83	1,171	3,850
2006년	270	820	163	1,083	193	397	2,112	299	85	1,425	4,024
2007년	506	884	144	1,187	209	366	2,115	265	104	1,372	4,074
2008년	616	1,832	153	1,265	170	344	1,756	257	107	1,495	5,193
2009년	569	2,372	131	1,273	115	415	2,124	253	88	1,929	6,242
2010년	464	2,640	118	1,253	147	426	2,779	232	87	1,203	5,754

주1) 제로인 유형분류 기준 (ETF, 모자펀드/클래스 펀드의 운영펀드는 집계에서 제외)

주2) 혼합형 : 국내외 주식혼합형, 채권혼합형, 절대수익추구형 포함

주3) 기타 : 국내외 기타, 부동산, 커머더티형 포함

주4) 매년 첫 영업일 기준

주5) 설정액 : 해당 유형의 총설정액/펀드 수

# I.1. 펀드 시장 10년 史

## 국내펀드 연도별 수익률 추이

(단위: %)

	2000년	2001년	2002년	2003년	2004년	2005년	2006년	2007년	2008년	2009년	누적수익률	연환산
<b>주식형</b>	-43.79	33.98	-1.50	35.79	6.63	60.37	1.56	40.28	-38.48	54.44	<b>133.19</b>	<b>8.84</b>
일반주식	-43.37	33.89	-0.80	36.16	5.44	63.72	0.96	41.98	-39.45	54.18	<b>136.58</b>	<b>8.99</b>
중소형주식	-35.70	36.03	-21.03	38.60	-0.59	76.86	-2.99	30.32	-38.11	57.59	<b>107.53</b>	<b>7.57</b>
K200인덱스	-49.14	38.97	-4.78	35.07	11.76	54.85	6.83	33.35	-37.90	53.41	<b>113.53</b>	<b>7.88</b>
<b>주식혼합형</b>	-27.31	21.37	3.14	20.10	4.21	28.36	3.01	21.43	-19.66	29.18	<b>89.76</b>	<b>6.62</b>
일반주식혼	-27.34	21.41	3.15	20.30	4.14	28.91	2.80	21.20	-19.96	28.45	<b>88.25</b>	<b>6.53</b>
<b>채권혼합형</b>	-11.31	11.46	2.81	11.68	4.95	14.29	3.69	12.53	-8.62	16.97	<b>69.82</b>	<b>5.44</b>
일반채권혼	-11.29	11.54	2.94	11.70	4.96	15.27	3.35	12.78	-8.43	16.84	<b>71.68</b>	<b>5.55</b>
<b>절대수익추구형</b>	12.12	7.68	5.29	7.11	5.67	8.29	3.85	7.09	2.79	6.62	<b>89.90</b>	<b>6.62</b>
채권알파	-2.20	6.94	4.78	5.02	4.85	8.71	3.58	7.71	0.58	10.06	<b>62.04</b>	<b>4.94</b>
시장중립	5.16	2.74	4.04	3.04	-0.83	8.36	2.27	7.01	7.13	3.34	<b>50.79</b>	<b>4.19</b>
공모주하이일드	12.98	8.01	5.44	7.41	6.30	8.15	4.13	6.24	2.22	6.57	<b>91.49</b>	<b>6.71</b>
<b>채권형</b>	9.67	6.61	5.32	3.87	5.84	1.80	4.82	3.41	8.17	3.80	<b>67.73</b>	<b>5.31</b>
일반채권	9.70	6.81	5.17	4.00	6.34	2.21	4.94	3.90	4.66	4.06	<b>65.40</b>	<b>5.16</b>
우량채권	8.98	6.00	5.56	3.83	5.24	1.46	4.46	3.63	9.14	2.95	<b>64.43</b>	<b>5.10</b>
<b>MMF</b>	6.83	5.27	4.44	4.08	3.60	3.19	4.04	4.69	5.33	2.65	<b>53.88</b>	<b>4.40</b>
<b>코스피</b>	-50.92	37.47	-9.54	29.19	10.51	53.96	3.99	32.25	-40.73	49.65	<b>63.68</b>	<b>5.05</b>
<b>코스닥</b>	-79.47	37.33	-38.57	1.15	-15.24	84.52	-13.63	16.18	-52.85	54.67	<b>-79.95</b>	<b>-14.84</b>
<b>글로벌주식</b>	-11.39	-14.36	-24.55	23.54	9.67	14.76	14.40	5.24	-40.93	26.21	<b>-20.09</b>	<b>-2.22</b>
<b>KIS채권종합</b>	13.99	8.21	9.36	5.39	8.26	0.68	6.04	2.60	10.54	4.17	<b>94.12</b>	<b>6.86</b>

주1) 제로인 기준으로 10년간 유형수익률이 존재하는 유형을 대상으로 함

주2) 연도별 수익율은 일별 수익율을 이용하여 산출한 1년간 누적수익율

주3) 글로벌주식 수익률은 MSCI ACWI (All Country World Index)를 사용함

# I.1. 펀드 시장 10년 史

## 국내펀드 연도별 누적수익률 추이

	2000년	2001년	2002년	2003년	2004년	2005년	2006년	2007년	2008년	2009년
<b>주식형</b>	-43.79	-24.69	-25.82	0.74	7.42	72.27	74.96	145.43	50.99	133.19
일반주식	-43.37	-24.18	-24.79	2.41	7.98	76.78	78.47	153.39	53.44	136.58
중소형주식	-35.70	-12.54	-30.93	-4.27	-4.83	68.31	63.28	112.78	31.69	107.53
K200인덱스	-49.14	-29.32	-32.70	-9.10	1.59	57.32	68.06	124.12	39.19	113.53
<b>주식혼합형</b>	-27.31	-11.77	-9.00	9.29	13.89	46.19	50.59	82.85	46.90	89.76
일반주식혼	-27.34	-11.78	-9.01	9.46	14.00	46.95	51.07	83.10	46.55	88.25
<b>채권혼합형</b>	-11.31	-1.15	1.63	13.50	19.12	36.15	41.18	58.87	45.19	69.82
일반채권혼	-11.29	-1.05	1.86	13.78	19.43	37.66	42.28	60.46	46.94	71.68
<b>절대 수익추구형</b>	12.12	20.73	27.12	36.15	43.87	55.80	61.80	73.27	78.10	89.90
채권알파	-2.20	4.60	9.59	15.10	20.68	31.20	35.90	46.37	47.23	62.04
시장중립	5.16	8.04	12.40	15.82	14.86	24.46	27.29	36.21	45.92	50.79
공모주하이일드	12.98	22.03	28.67	38.21	46.91	58.89	65.45	75.78	79.68	91.49
<b>채권형</b>	9.67	16.92	23.14	27.91	35.37	37.81	44.45	49.38	61.58	67.73
일반채권	9.70	17.17	23.23	28.15	36.27	39.28	46.17	51.87	58.94	65.40
우량채권	8.98	15.51	21.93	26.60	33.24	35.18	41.21	46.35	59.72	64.43
<b>MMF</b>	6.83	12.45	17.44	22.23	26.63	30.67	35.95	42.33	49.91	53.88
<b>코스피</b>	-50.92	-32.52	-38.96	-21.14	-12.85	34.17	39.53	84.53	9.38	63.68
<b>코스닥</b>	-79.47	-71.81	-82.68	-82.48	-85.15	-72.60	-76.34	-72.51	-87.04	-79.95
<b>글로벌주식</b>	-11.39	-24.11	-42.74	-29.26	-22.42	-10.98	1.84	7.18	-36.68	-20.09
<b>KIS채권종합</b>	13.99	23.36	34.90	42.18	53.91	54.96	64.32	68.59	86.35	94.12

주1) 제로인 기준으로 10년간 유형수익률이 존재하는 유형을 대상으로 함

주2) 연도별 수치는 해당 기간까지의 누적수익율임

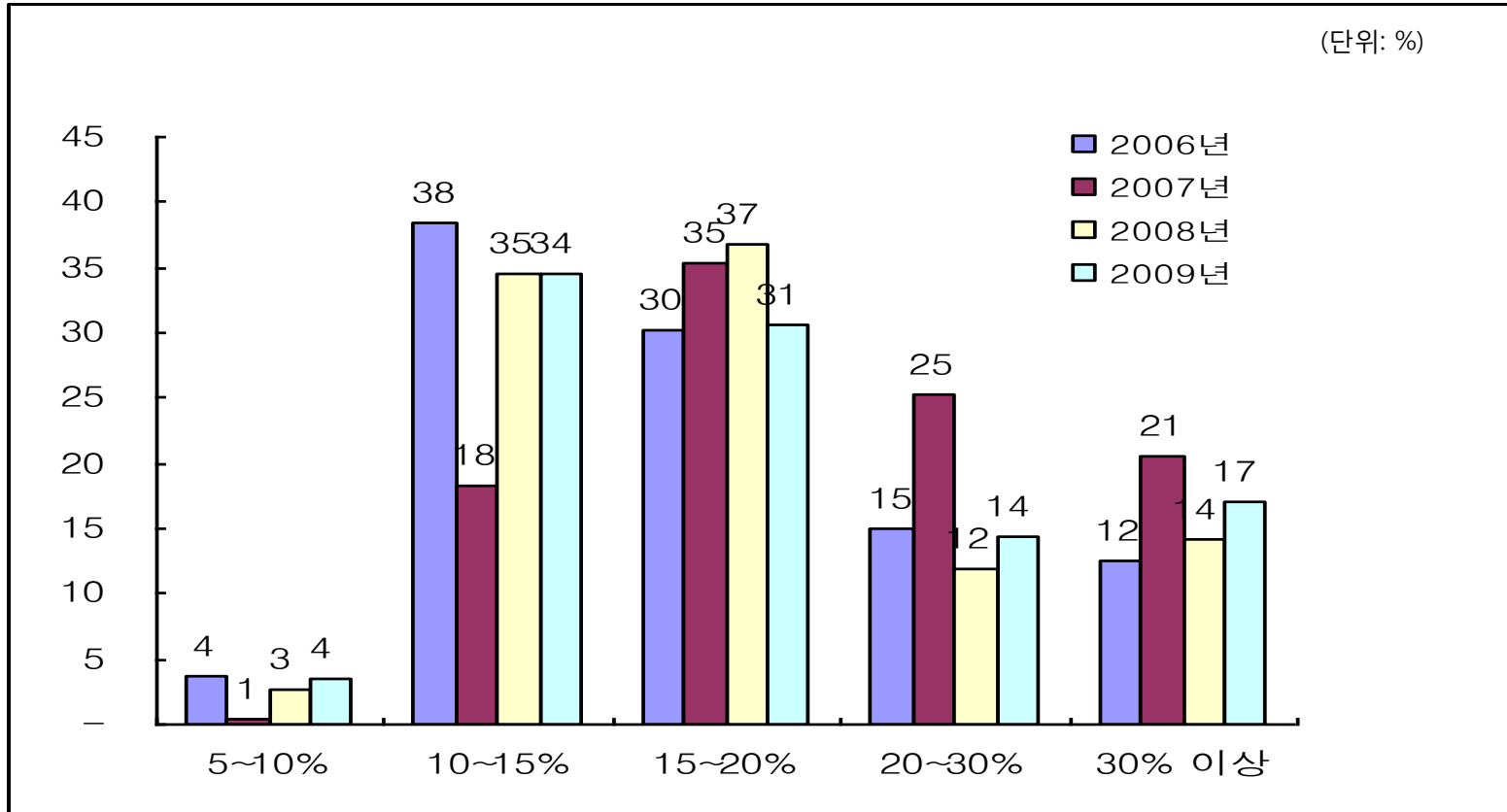
주3) 글로벌주식 수익률은 MSCI ACWI (All Country World Index)를 사용함

# 목 차

순서	페이지
<b>I. 펀드 산업 개관</b>	<b>4</b>
1. 펀드시장 10년 史	
2. 한국인의 펀드투자 선호도	
<b>II. 펀드 유형별 Performance Review</b>	<b>26</b>
1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년	
2. 펀드 유형별 성과 - 최근 5년	
<b>III. Selected Topics</b>	<b>80</b>
1. 펀드 리스크 등급화	
2. 성과 지속성	

## I.2. 펀드투자 선호도 조사

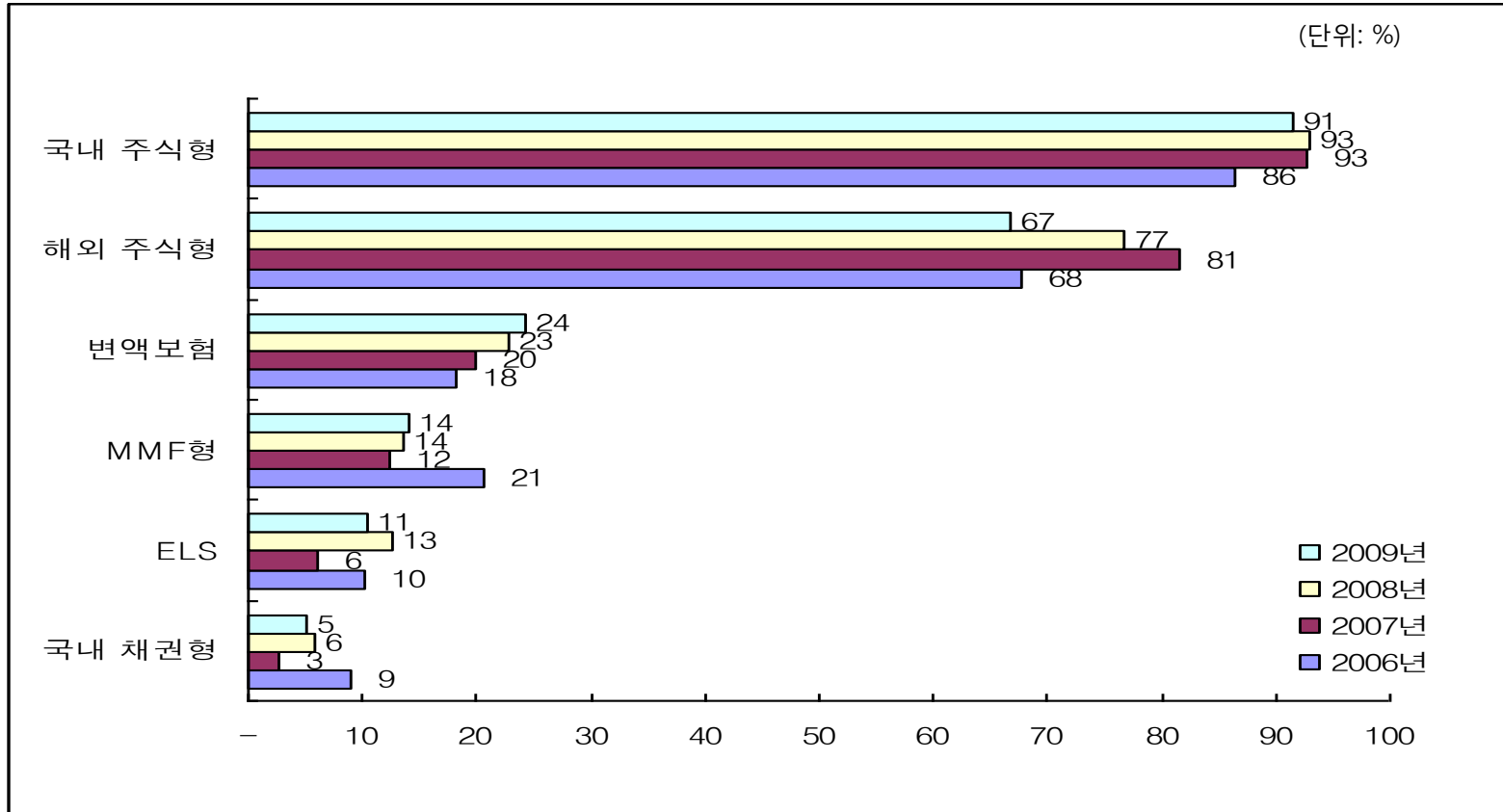
### 연평균 기대수익률 변화 추이



주1) 펀드투자 선호도 조사는 제로인 홈페이지인 펀드닥터([www.funddoctor.co.kr](http://www.funddoctor.co.kr)) 회원을 대상으로 '09.11.16~12.16 기간 동안 진행되었으며, 총 795명의 회원이 설문에 응함

## I.2. 펀드투자 선호도 조사

### 투자 펀드유형 연도별 변화



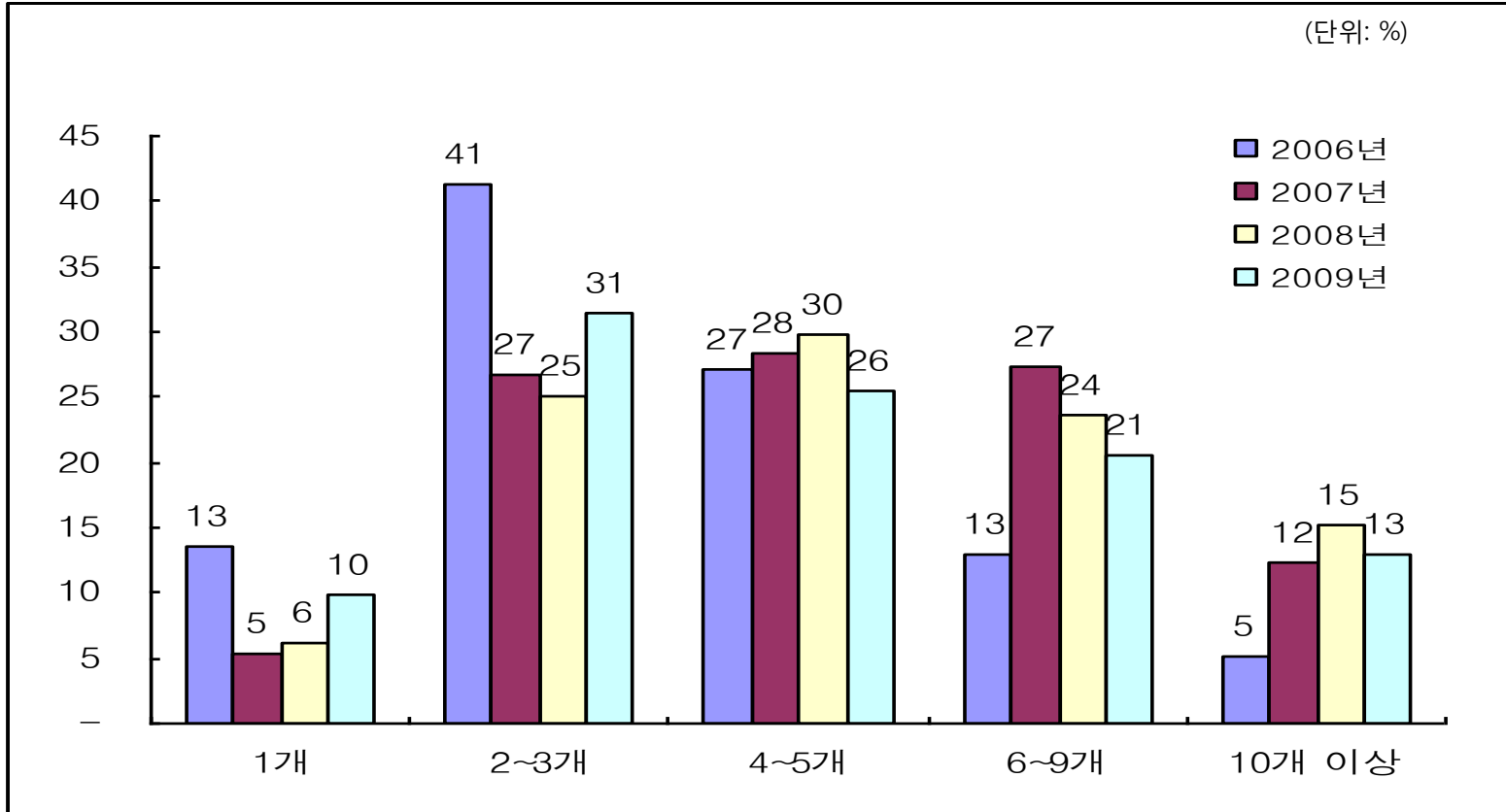
주1) 복수응답이므로 합계가 100%를 초과할 수 있음

주2) 펀드산업 종사자 제외



## I.2. 펀드투자 선호도 조사

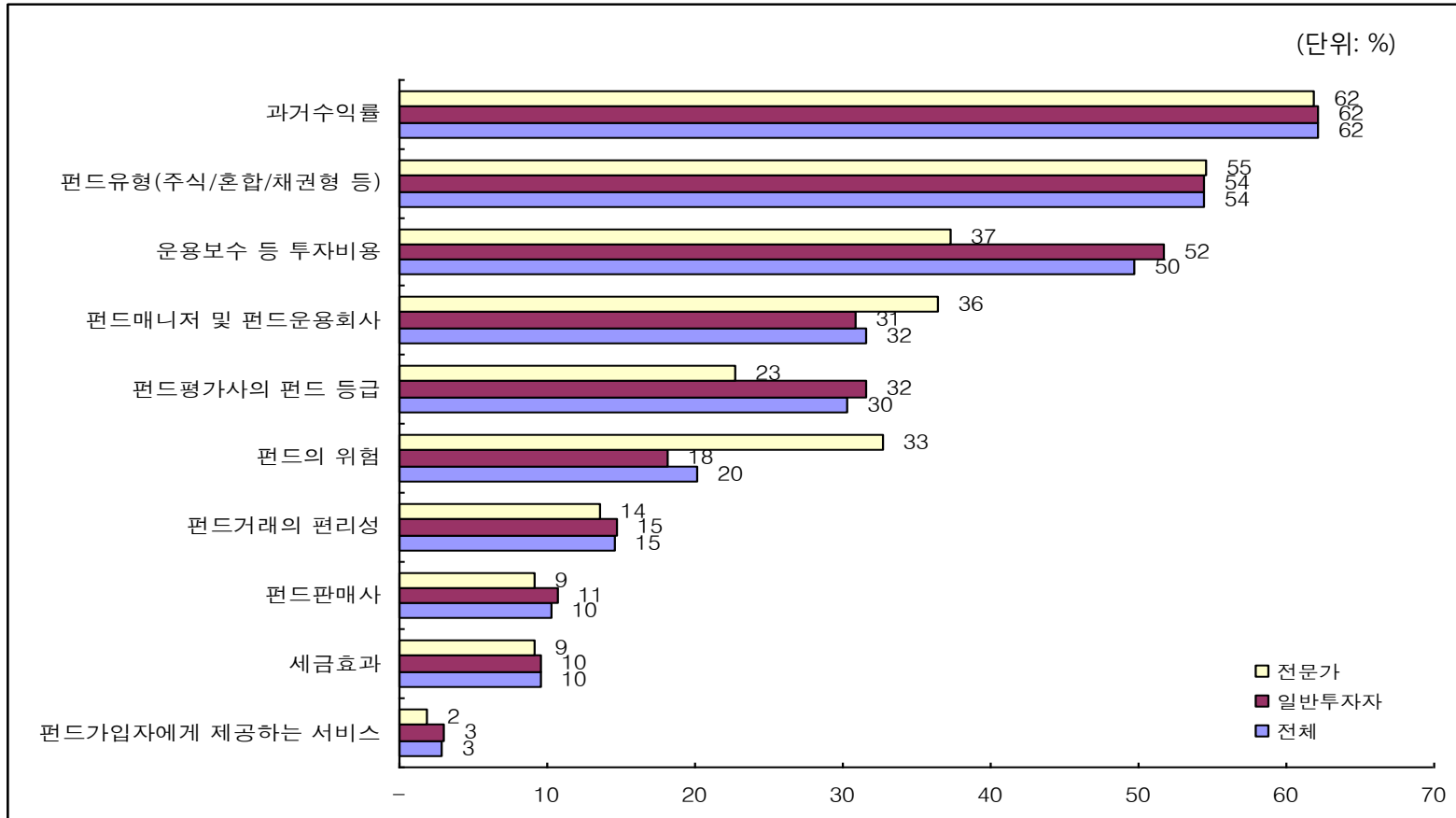
### 투자 펀드수 연도별 추이



주1) 펀드산업 종사자 제외

## I.2. 펀드투자 선호도 조사

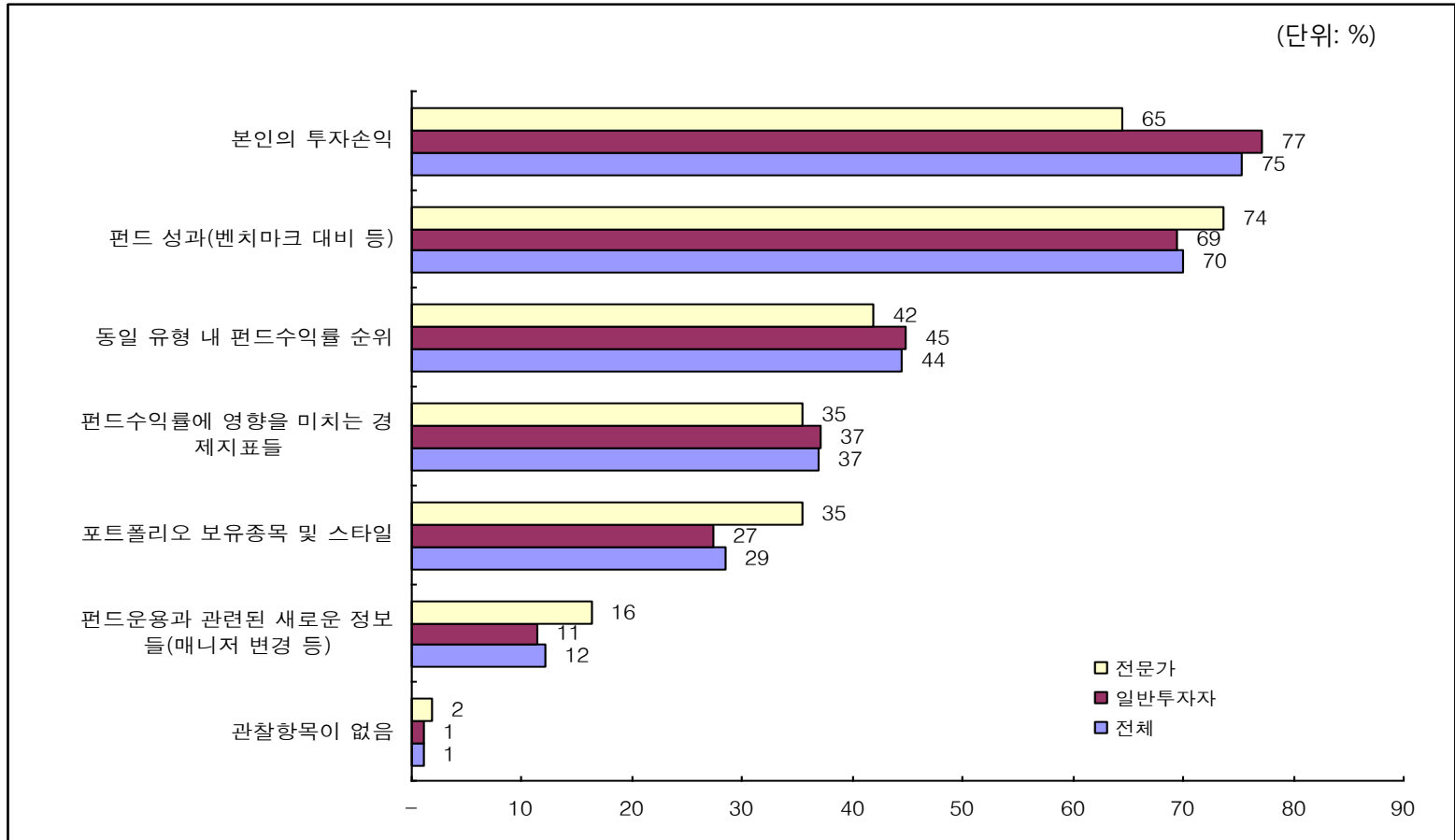
### 펀드 가입 시 주로 고려하는 사항



주1) 복수응답이므로 합계가 100%를 초과할 수 있음

## I.2. 펀드투자 선호도 조사

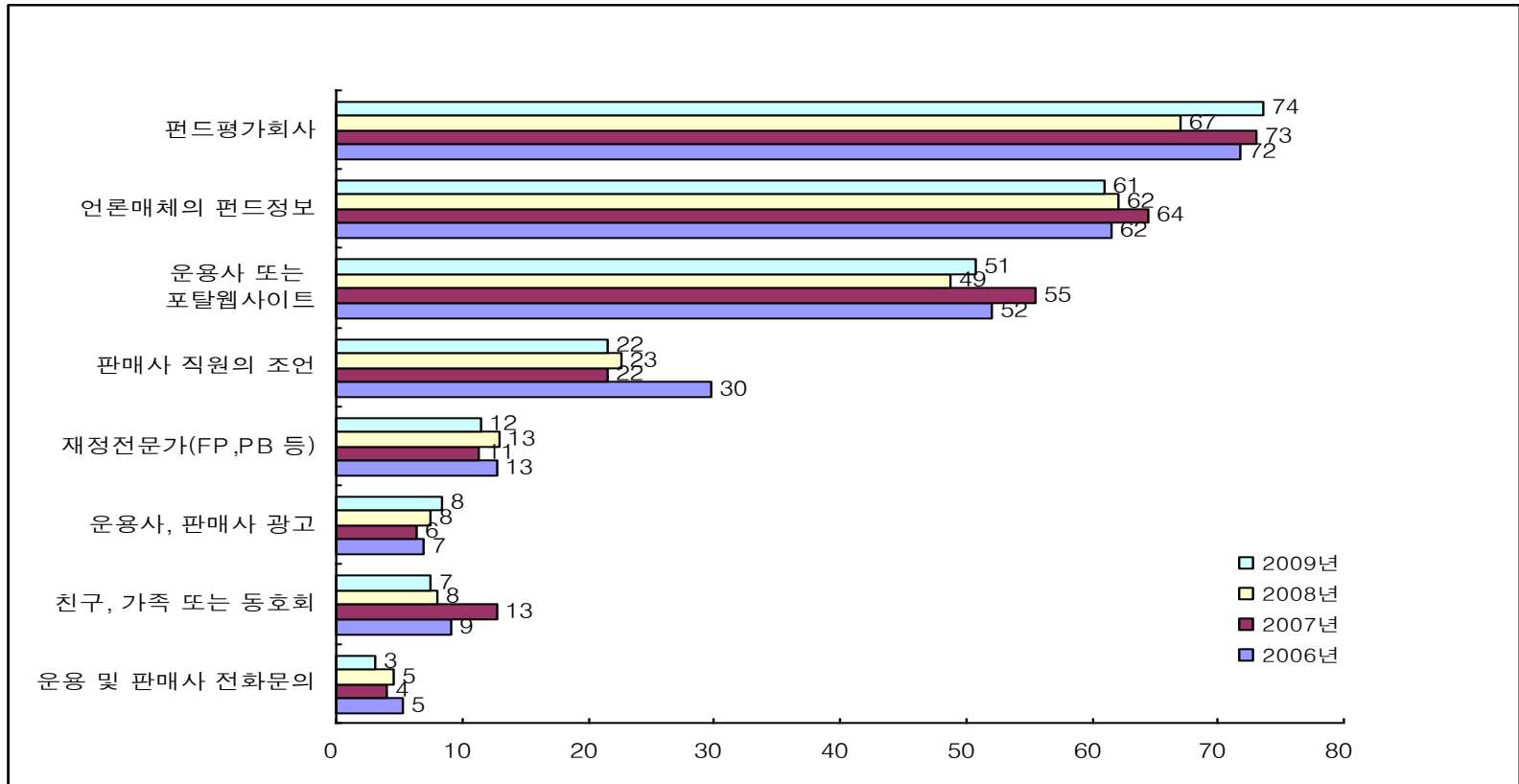
### 펀드 가입 후에 지속적으로 관찰하는 사항



주1) 복수응답이므로 합계가 100%를 초과할 수 있음

## I.2. 펀드투자 선호도 조사

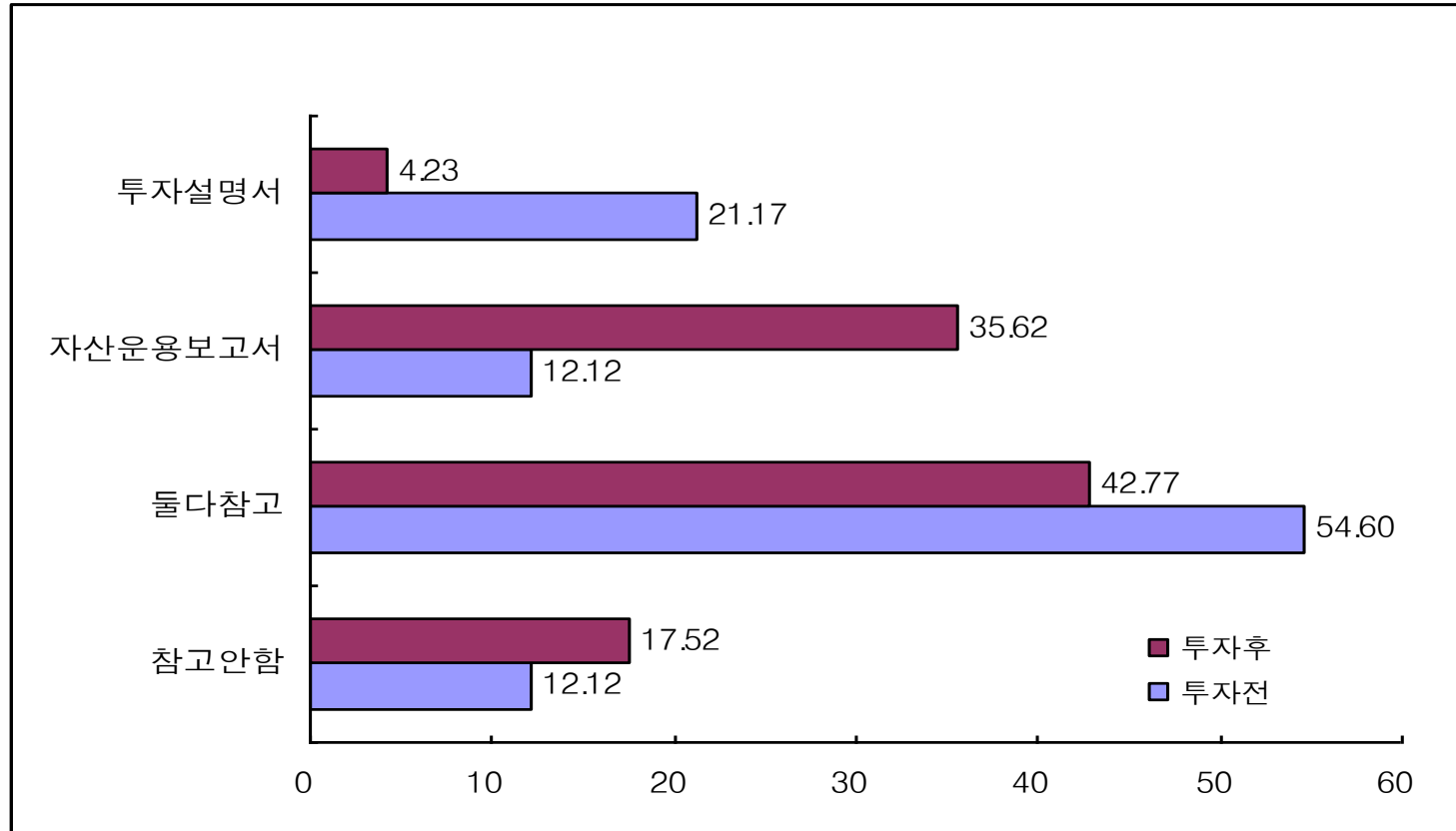
### 펀드 가입을 위해 주로 참고하는 정보획득 경로



주1) 복수응답이므로 합계가 100%를 초과할 수 있음

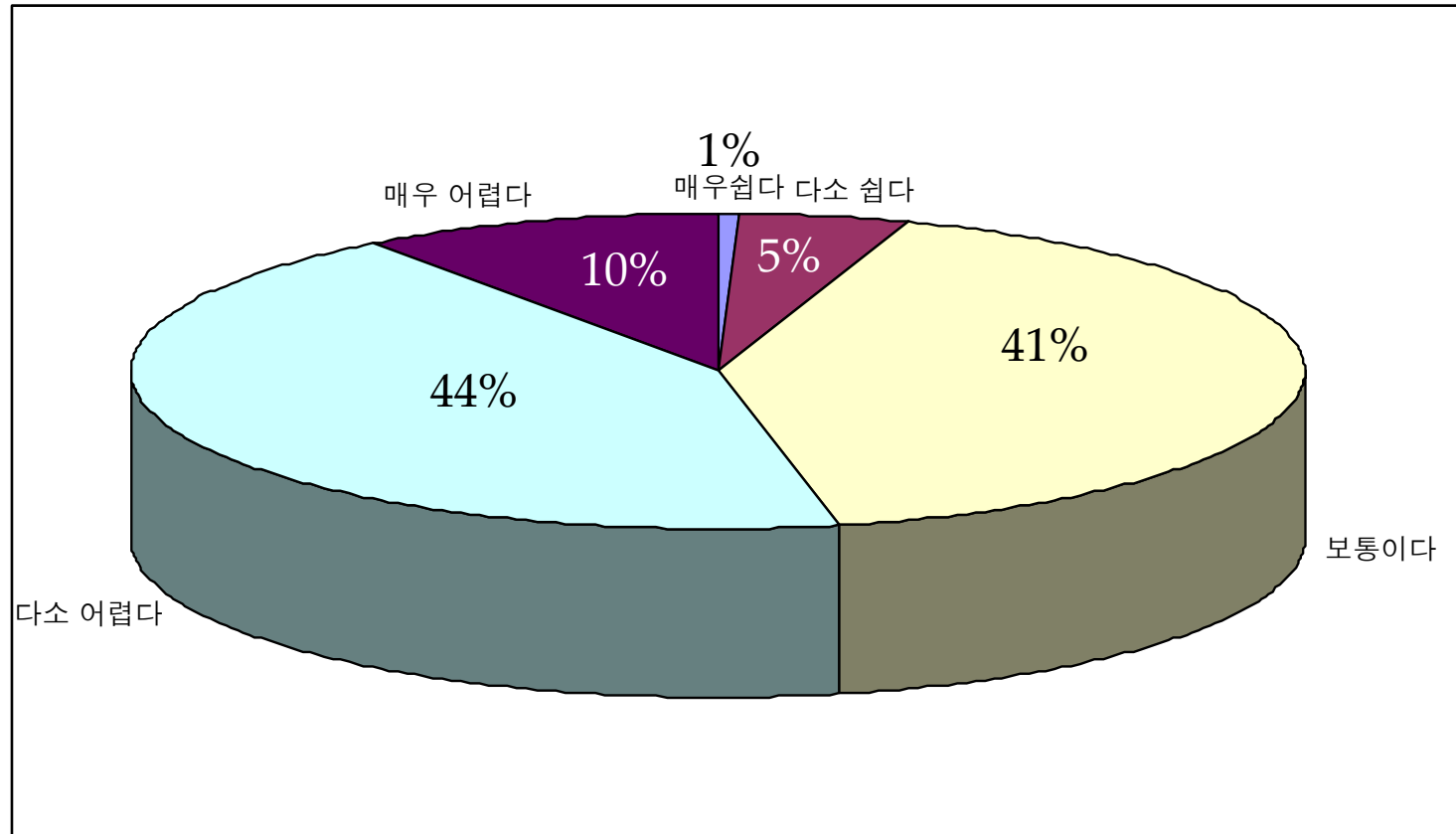
## I.2. 펀드투자 선호도 조사

### 펀드 투자 전/후의 주요 참고자료



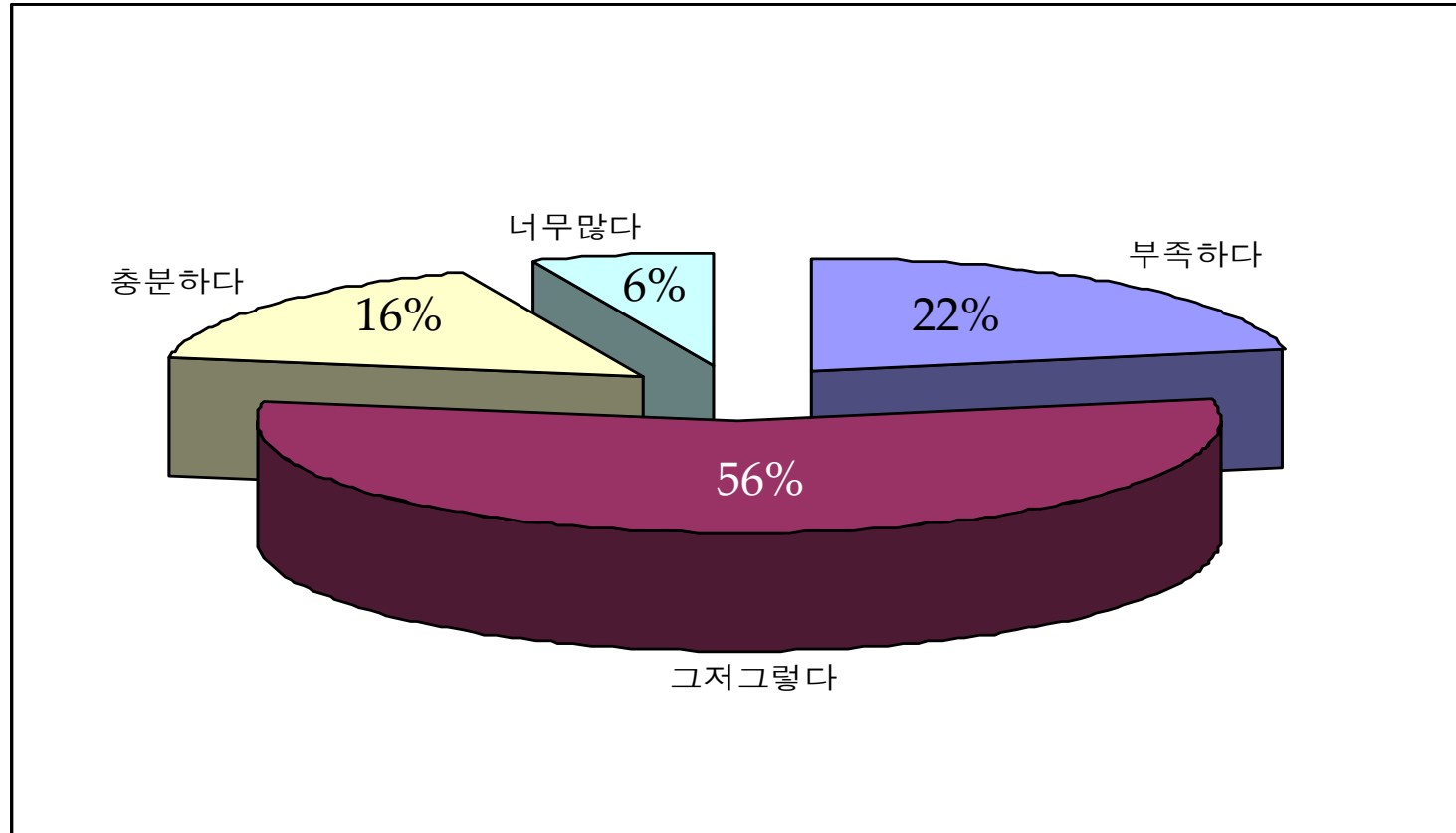
## I.2. 펀드투자 선호도 조사

투자설명서와 자산운용보고서에 대한 이해도



## I.2. 펀드투자 선호도 조사

투자설명서와 자산운용보고서 내용의 충실도



# 목 차

순서	페이지
<b>I. 펀드 산업 개관</b>	<b>4</b>
1. 펀드시장 10년 史	
2. 한국인의 펀드투자 선호도	
<b>II. 펀드 유형별 Performance Review</b>	<b>26</b>
1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년	
2. 펀드 유형별 성과 - 최근 5년	
<b>III. Selected Topics</b>	<b>80</b>
1. 펀드 리스크 등급화	
2. 성과 지속성	



# 목 차

순서	페이지
<b>I. 펀드 산업 개관</b>	<b>4</b>
1. 펀드시장 10년 史	
2. 한국인의 펀드투자 선호도	
<b>II. 펀드 유형별 Performance Review</b>	<b>26</b>
1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년	
2. 펀드 유형별 성과 - 최근 5년	
<b>III. Selected Topics</b>	<b>80</b>
1. 펀드 리스크 등급화	
2. 성과 지속성	

## (주)제로인 펀드 유형 분류 체계

대유형	소유형	소유형 BM
주식형	일반주식	KOSPI200
	중소형주식	중소형지수
	배당주식	KODI
	테마주식	KOSPI200
	KOSPI200 인덱스	KOSPI200
	기타인덱스	KOSPI200
주식혼합형	일반주식혼합	KOSPI200 50% + KIS채권종합01Y 50%
	공격적자산배분	KOSPI200 50% + KIS채권종합01Y 50%
채권혼합형	일반채권혼합	KOSPI200 25% + KIS채권종합01Y 75%
	보수적자산배분	KOSPI200 25% + KIS채권종합01Y 75%
채권형	일반채권	KIS채권종합02Y 90%
	초단기채권	KIS CD 26주 90%
	중기채권	KIS채권종합03Y 90%
	우량채권	KIS국공채02Y 90%
	하이일드채권	회사채BBB(공모무보증)02Y 90%
MMF형	MMF	CALL
부동산형	부동산개발	제로인 대안투자기대수익지수
	부동산임대	제로인 대안투자기대수익지수
	부동산대출채권	제로인 대안투자기대수익지수
절대수익 추구형	채권알파	KOSPI200 10% + KIS종합채권 01Y 90%
	시장중립	KOSPI200 5% + KIS종합채권 01Y 95%
기타	공모주하이일드	KOSPI200 5% + 회사채BBB(공모무보증)02Y 95%
	베어마켓	KOSPI200 리버스
	특별자산	제로인 대안투자기대수익지수
	ELF	KIS채권종합02Y
	PI	KIS채권종합02Y
	전환사채	KIS채권종합02Y
	라이프스타일	KOSPI200 50% + KIS채권종합01Y 50%
	단기매칭	KIS채권종합01Y
	장기매칭	KIS채권종합04Y
	미분류	KIS채권종합02Y

대유형	소유형	소유형 BM
해외주식형	글로벌주식	MSCI ACWI
	유럽주식	MSCI EUROPE
	북미주식	MSCI NORTH AMERICA
	아시아태평양주식	MSCI AC ASIA PACIFIC
	아시아태평양주식(ex J)	MSCI AC ASIA PACIFIC ex JAPAN
	동남아주식	동남아6개국 합성지수
	글로벌신용국주식	MSCI EM
	아시아신용국주식	MSCI EM ASIA
	유럽신용국주식	MSCI EM EUROPE
	남미신용국주식	MSCI EM LATIN AMERICA
	프론티어마켓주식	MSCI FM(Frontier Markets)
	기타신용국주식	MSCI EM
	일본주식	MSCI JAPAN
	중국주식	MSCI CHINA
	인도주식	MSCI INDIA
	말레이시아주식	MSCI MALAYSIA
	베트남주식	Vietnam Stock Index
	호주주식	MSCI AUSTRALIA
	브라질주식	MSCI BRAZIL
	러시아주식	MSCI RUSSIA
독일주식	MSCI GERMANY	
기타국가주식	MSCI ACWI	
에너지섹터	MSCI ACWI Energy	
기초소재섹터	MSCI ACWI Materials	
일반산업섹터	MSCI ACWI Industrials	
소비재섹터	MSCI ACWI Consumer Discretionary 50% + MSCI ACWI Consumer Staple 50%	
헬스케어섹터	MSCI ACWI Health Care	
금융섹터	MSCI ACWI Financials	
정보기술섹터	MSCI ACWI Information Technology	
공공서비스섹터	MSCI ACWI Utilities	
원자재섹터	DJAIG Commodity TR 90%	
멀티섹터	MSCI ACWI	

주1) 볼드체 소유형BM은 대유형BM과 동일

주2) 제로인 대안투자기대수익지수 = KIS국채01Y + (회사채BBB-01Y - KIS국채01Y) × 일수/365

주3) 동남아6개국 합성지수 : 동남아시아 6개국가(싱가포르, 말레이시아, 인도네시아, 필리핀, 태국, 베트남)의 주가지수를 동일비중으로 산출한 지수 (Local Index 수익률 결합)

# I.1. 펀드 시장 10년 史

해외주식 혼합형	글로벌주식혼합	<b>MSCI ACWI 50% + KIS채권종합01Y 50%</b>
	북미주식혼합	MSCI NORTH AMERICA 50% + KIS채권종합01Y 50%
	유럽주식혼합	MSCI EUROPE 50% + KIS채권종합01Y 50%
	아태주식혼합	MSCI AC ASIA PACIFIC 50% + KIS채권종합01Y 50%
	아태주식혼합(ex J)	MSCI AC ASIA PACIFIC ex JP 50% + KIS채권종합01Y 50%
	신흥국주식혼합	MSCI EM 50% + KIS채권종합01Y 50%
	남미주식혼합	MSCI EM LATIN AMERICA 50% + KIS채권종합01Y 50%
	유럽신흥국주식혼합	MSCI EM EUROPE 50% + KIS채권종합01Y 50%
	아시아신흥국주식혼합	MSCI EM ASIA 50% + KIS채권종합01Y 50%
	기타이머징주식혼합	MSCI EM 50% + KIS채권종합01Y 50%
	일본주식혼합	MSCI JAPAN 50% + KIS채권종합01Y 50%
글로벌 공격적자산배분	MSCI ACWI 75% + KIS채권종합01Y 25%	
해외채권 혼합형	글로벌채권혼합	<b>MSCI ACWI 25% + KIS채권종합01Y 75%</b>
	북미채권혼합	MSCI NORTH AMERICA 25% + KIS채권종합01Y 75%
	유럽채권혼합	MSCI EUROPE 25% + KIS채권종합01Y 75%
	아태채권혼합	MSCI AC ASIA PACIFIC 25% + KIS채권종합01Y 75%
	아태채권혼합(ex J)	MSCI AC ASIA PACIFIC ex JP 25% + KIS채권종합01Y 75%
	신흥국채권혼합	MSCI EM 25% + KIS채권종합01Y 75%
	남미채권혼합	MSCI EM LATIN AMERICA 25% + KIS채권종합01Y 75%
	유럽신흥국채권혼합	MSCI EM EUROPE 25% + KIS채권종합01Y 75%
	아시아신흥국채권혼합	MSCI EM ASIA 25% + KIS채권종합01Y 75%
	기타이머징채권혼합	MSCI EM 25% + KIS채권종합01Y 75%
	일본채권혼합	MSCI JAPAN 25% + KIS채권종합01Y 75%
글로벌 보수적자산배분	MSCI ACWI 25% + KIS채권종합01Y 75%	
커머더티 인덱스형	<b>커머더티인덱스</b>	<b>Rogers International Commodity TR</b>

해외채권형	글로벌채권	<b>GBI Global(KRW Hedged) 90%</b>	
	북미채권	Lehman U.S. Aggregate 90%	
	유럽채권	Lehman Euro-Aggregate 90%	
	신흥국채권	EMBI Global(KRW Hedged) 90%	
	아시아채권(ex J)	JACI IG 90%	
	남미신흥국채권	Lehman EM America 90%	
	글로벌하이일드채권	Barclays Global High Yield(USD Hedged) 90%	
	해외부동산형	글로벌리츠채간접	<b>DWGRTT 90%</b>
		일본리츠채간접	TSE REIT TR 90%
		아태리츠채간접	TSE REIT TR 30% + DWGRTT 60%
글로벌부동산		DWGRTT 90%	
해외기타	글로벌헤지전략	제로인 대안투자기대수익지수	
	글로벌PI	KIS채권종합02Y	
	글로벌특별자산	제로인 대안투자기대수익지수	
글로벌미분류	KIS채권종합02Y		

주1) JACI IG : JP Morgan Asia Credit Index Investable Grade, DWGRTT : Dow Jones Global Select REIT To, TSE REIT : Tokyo Stock Exchange REIT

# I.1. 펀드 시장 10년 史

대유형	소유형	설명
<b>주식형</b> (약관 상 주식투자 제한도가 70% 초과)	일반주식	약관상 최고 주식투자한도가 <b>70%</b> 를 넘으면서 운용중 평균주식펀입비가 <b>70~100%</b> 인 펀드로서 프리스타일(액티브) 펀드
	중소형주식	주식펀드로서 투자설명서(투자목적)상 중소형주에 주식자산의 <b>50%</b> 이상을 투자하는 프리스타일(액티브) 펀드
	배당주식	주식펀드로서 투자설명서(투자목적)상 고배당주에 주식자산의 <b>50%</b> 이상을 투자하는 프리스타일(액티브) 펀드
	테마주식	주식펀드로서 코스닥 및 특정업종, 또는 특정그룹주 등 테마성 주식에 주식자산의 <b>50%</b> 이상을 투자하는 프리스타일(액티브) 펀드
	KOSPI200인덱스	<b>KOSPI200</b> 지수를 <b>100%</b> 복제, 추종하거나 복제전략을 사용하되 소폭의 초과수익을 추구하는 패시브 주식펀드
	기타인덱스	특정지수( <b>KOSPI200</b> 제외)를 <b>100%</b> 복제, 추종하거나 복제전략을 사용하되 소폭의 초과수익을 추구하는 패시브 주식펀드
<b>혼합형</b> (약관 상 주식투자 제한도가 10~70%)	일반주식혼합	주식펀입비율 <b>40~70%</b> 수준으로 평균주식펀입비가 거의 변하지 않는 펀드
	공격적자산배분	위험자산 펀입비가 <b>0~100%</b> 수준에서 활발히 움직여 평균주식펀입비가 <b>35~65%</b> 수준 일 것으로 추정되는 펀드
	일반채권혼합	주식펀입비율 <b>11~39%</b> 수준으로 평균주식펀입비가 거의 변하지 않는 펀드
	보수적자산배분	위험자산 펀입비가 <b>0~50%</b> 수준에서 활발히 움직여 평균주식펀입비가 <b>15~35%</b> 수준 일 것으로 추정되는 펀드

# I.1. 펀드 시장 10년 史

대유형	소유형	설명
채권형 (주식투자가 불가능. 채권, CP 등 채권형 자산에만 투자)	일반채권	투자설명서 상 혹은 명시적으로 투자채권의 신용도, 타겟듀레이션을 밝히지 않은 펀드
	초단기채권	투자설명서 상 혹은 명시적으로 타겟듀레이션 <b>0.5년</b> 미만임을 밝힌 펀드
	중기채권	투자설명서 상 혹은 명시적으로 타겟듀레이션 <b>2~4년</b> 임을 밝힌 펀드
	우량채권	국공채 등 <b>AAA</b> 등급 이상 채권에만 투자하되 타겟듀레이션 제한이 없는 펀드
	하이일드채권	투기등급( <b>BB+</b> 이하) 채권에 투자가 가능한 펀드
MMF	MMF	<b>CD, CP, Call</b> 등 <b>1년</b> 미만의 단기금융상품에만 투자
부동산형	부동산개발	부동산을 개발, 매각차익을 추구하는 펀드
	부동산임대	부동산 임대수익 및 매각차익을 추구하는 펀드
	부동산대출채권	부동산을 기초자산으로 한 <b>PF</b> 등 대출채권을 편입한 펀드

# I.1. 펀드 시장 10년 史

대유형	소유형	설명
절대수익추구형	채권일파	투자설명서 상 절대수익을 추구하고, 마켓타이밍 전략을 주로 취하면서 평균주식편입비가 <b>10%</b> 수준일 것으로 추정되는 펀드
	시장중립	저평가주식매수-고평가선물매도 등을 통해 시장포지션을 중립화하는 전략을 주로 취하면서 절대수익을 추구하는 펀드
	공모주하이일드	투기등급채권에 투자 가능하면서도 공모주식에도 투자하는 펀드 (공모주 우선배정권이 있었던 펀드)
기타	특별자산	실물자산펀드로 기초자산 및 권리의 가치변동이 펀드수익률에 직접 영향을 미치는 펀드
	ELF	수익구조가 설정 당시 확정된 펀드. 단, 편입 기초자산의 투자지역은 고려하지 않음
	PI (Portfolio Insurance)	원금의 전부 또는 대부분을 보존하도록 설계된 펀드
	전환사채	전환사채에 <b>50%</b> 이상을 투자하는 펀드
	라이프사이클	기간이 경과하면서 주식편입비가 줄어드는 펀드
	베어마켓	자산의 매도 혹은 숏포지션만 취하는 것을 운용전략으로 삼는 펀드
	단기매칭 장기매칭	<b>3년</b> 이내/ <b>3년</b> 이상의 만기에 보유채권 잔존만기를 맞춘 펀드
	미분류	특정유형으로 분류되지 않은 채 <b>4주</b> 를 경과한 펀드 대우채 등으로 인한 부실채권 및 장부가로 평가되는 펀드

# I.1. 펀드 시장 10년 史

대유형	소유형	설명
<b>해외주식형</b>	글로벌주식 유럽주식 북미주식 아시아태평양주식 아시아태평양주식 (ex J) 동남아주식 글로벌신용국주식 아시아신용국주식 유럽신용국주식 남미주식 프론티어마켓주식 기타신용국주식	특정권역 내 복수의 국가 주식에 투자하는 펀드. 단, 아시아태평양주식형은 주식 중 일본비중이 <b>30%</b> 이상 아시아태평양주식형 (ex J)은 주식 중 일본비중이 <b>30%</b> 미만
	일본주식 중국주식 인도주식 말레이시아주식 브라질주식 러시아주식 호주주식 독일주식 타이완주식 기타국가주식	특정국가에 주로 투자하는 해외주식펀드 단, 특정국가 펀드를 운영하는 운영사가 <b>2개</b> 이상일때 유형 신설
	에너지섹터 기초소재섹터 일반산업섹터 소비재섹터 헬스케어섹터 금융섹터 정보기술섹터 공공서비스섹터 멀티섹터	<b>GICS (Global Industry Classification Standards)</b> 기준 특정업종에 주로 투자하는 해외펀드

# I.1. 펀드 시장 10년 史

대유형	소유형	설명
<b>해외주식 혼합형</b>	글로벌주식혼합 신흥국주식혼합 아태주식혼합 아태주식혼합 (ex J) 일본주식혼합 유럽주식혼합 북미주식혼합 아시아신흥국주식혼합 유럽신흥국주식혼합 남미주식혼합 기타이머징주식혼합	특정권역 내 복수의 국가 주식에 투자하는 펀드. 단, 아시아태평양주식형은 주식 중 일본비중이 <b>30%</b> 이상 아시아태평양주식형 (ex J)은 주식 중 일본비중이 <b>30%</b> 미만
	글로벌공격적자산배분	주식, 채권 등 전통적 자산 외에 헤지펀드, 상품선물, 해외부동산에 병행 투자해 리스크를 최소화하고 수익을 극대화하는 공격적 자산배분전략 추구 펀드
<b>해외채권 혼합형</b>	글로벌채권혼합 신흥국채권혼합 아태채권혼합 아태채권혼합 (ex J) 일본채권혼합 유럽채권혼합 북미채권혼합 아시아신흥국채권혼합 유럽신흥국채권혼합 남미채권혼합 기타이머징채권혼합	특정권역에 투자하는 채권혼합펀드. 특정 국가에 주로 투자하는 채권혼합펀드는 특정 국가가 소속된 권역채권혼합펀드로 분류
	글로벌보수적자산배분	주식, 채권 등 전통적 자산 외에 헤지펀드, 상품선물, 해외부동산에 병행 투자해 리스크를 최소화하고 수익을 극대화하는 공격적 자산배분전략 추구 펀드



## II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

### 대유형별 수익률 분포

(단위: %)

대유형명	최소값	75분위	50분위	25분위	최대값	수익률 범위	금액가중평균
MMF	9.4	10.6	11.1	11.7	13.5	4.1	11.3
채권형	10.1	15.6	18.0	20.0	28.0	17.9	19.5
채권혼합형	-1.9	7.4	10.6	14.3	40.3	42.2	11.1
연기금맞춤채권형	10.1	16.3	18.0	20.3	28.0	17.9	19.4
주식형	-40.4	-11.2	-4.1	1.6	125.5	165.9	-5.8
주식혼합형	-9.4	0.8	4.8	8.5	49.0	58.4	7.5
절대수익추구형	-3.4	10.7	13.1	16.9	41.5	44.9	14.2
부동산형	-29.8	9.3	20.1	24.2	27.9	57.7	17.8
해외채권형	1.5	13.1	20.8	21.7	23.8	22.3	25.2
해외채권혼합형	-18.6	-10.8	-1.2	4.8	27.3	45.9	2.3
해외주식형	-71.0	-38.3	-28.8	-15.5	43.5	114.6	-26.6
해외주식혼합형	-54.6	-25.6	-15.8	-10.6	4.2	58.8	-15.8
해외부동산형	-82.9	-49.3	-43.9	-38.6	11.4	94.3	-34.2
커머더티형	-32.7	-20.7	-19.7	-15.5	-5.4	27.3	-19.8

주1) 데이터 산출 기간: '10.10월 기준으로 과거 3개년

주2) 유형별 기간수익률 산출 시 전체 기간 동안 운용되지 않은 펀드도 수익률 산출 시 포함

주3) 주식형 및 혼합형은 설정액 10억원 이상, 채권형 및 MMF는 설정액 50억원 이상, 설정 후 1개월 이상 운용 펀드

## II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

### 소유형별 수익률 분포

(단위: %)

유형명	최소값	75분위	50분위	25분위	최대값	수익률 범위	금액가중평균
주식형	-40.4	-11.2	-4.1	1.6	125.5	165.9	-5.8
일반주식	-28.5	-12.4	-6.7	0.8	22.1	50.5	-8.1
중소형주식	-8.7	-2.6	3.1	17.3	35.5	44.2	5.4
배당주식	-20.5	-10.0	-4.8	9.1	15.1	35.6	-2.7
K200인덱스	-9.5	-4.1	-2.3	-1.0	12.6	22.1	-1.9

유형명	최소값	75분위	50분위	25분위	최대값	수익률 범위	금액가중평균
주식혼합형	-9.4	0.8	4.8	8.5	49.0	58.4	7.5
일반주식혼합	-9.4	0.8	4.7	8.4	18.0	27.4	5.8
공격적자산배분	-4.9	3.9	8.0	10.3	49.0	53.9	15.9

유형명	최소값	75분위	50분위	25분위	최대값	수익률 범위	금액가중평균
채권혼합형	-1.9	7.4	10.6	14.3	40.3	42.2	11.1
일반채권혼합	-0.4	7.4	10.8	14.7	40.3	40.6	11.0
보수적자산배분	-1.9	7.4	9.9	13.1	22.9	24.8	11.2

유형명	최소값	75분위	50분위	25분위	최대값	수익률 범위	금액가중평균
채권형	10.1	15.6	18.0	20.0	28.0	17.9	19.5
일반채권	10.1	15.1	16.3	20.0	28.0	17.9	14.7
초단기채권	12.9	12.9	12.9	12.9	12.9	0.0	15.0
중기채권	16.8	19.6	22.6	23.6	27.9	11.1	22.3
우량채권	15.4	17.9	18.0	18.1	19.5	4.1	18.5
하이일드채권	17.6	17.6	17.6	17.6	17.6	0.0	19.8

대유형명	최소값	75분위	50분위	25분위	최대값	수익률 범위	금액가중평균
절대수익추구형	-3.4	10.7	13.1	16.9	41.5	44.9	14.2
채권알파	-3.4	10.7	14.0	19.0	41.5	44.9	15.0
시장중립	8.2	9.4	10.4	11.1	11.5	3.3	15.7
공모주하이일드	7.8	10.9	12.6	13.7	22.9	15.1	13.4

## II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

(단위: %)

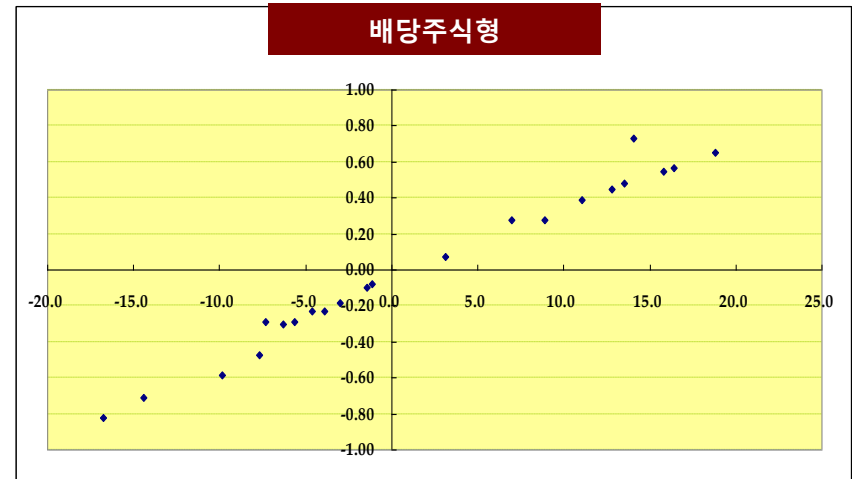
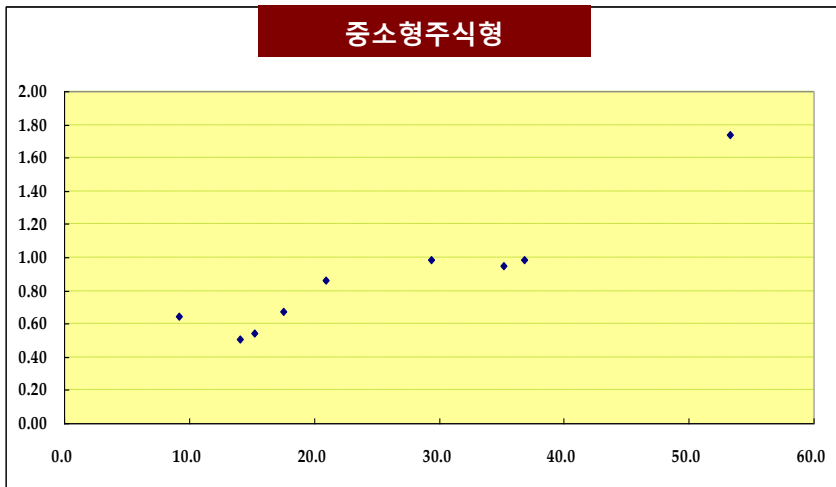
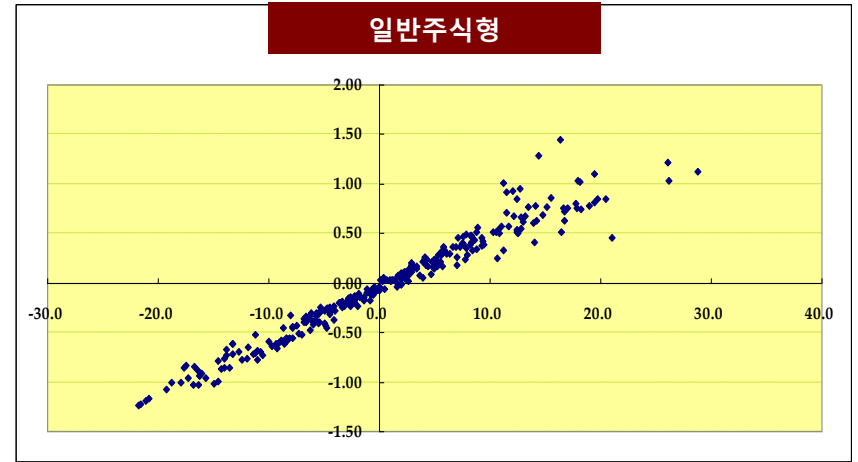
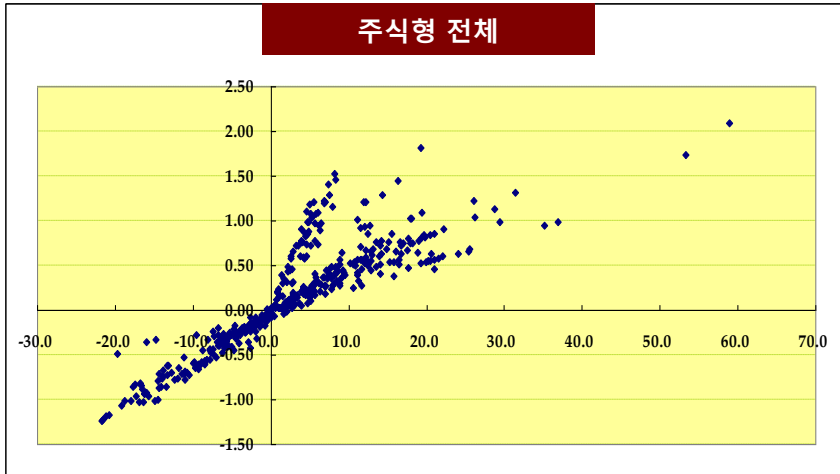
유형명	최소값	75분위	50분위	25분위	최대값	수익률 범위	금액가중평균
해외주식형	-71.0	-38.3	-28.8	-15.5	43.5	114.6	-26.6
글로벌주식	-45.1	-38.6	-32.4	-26.2	-7.6	37.5	-33.3
유럽주식	-41.7	-35.5	-31.6	-27.4	-6.1	35.6	-29.3
북미주식	-38.6	-37.2	-37.2	-19.3	-19.3	19.3	-30.9
아시아태평양주식	-43.4	-29.0	-25.1	-24.2	-8.9	34.5	-26.0
아시아태평양주식(ex J)	-37.9	-25.4	-9.4	7.1	39.7	77.7	-16.9
동남아주식	-25.6	-22.6	-9.7	30.6	40.1	65.7	-3.2
글로벌신흥국주식	-39.8	-28.2	-22.8	-12.3	15.7	55.6	-17.3
아시아신흥국주식	-43.0	-26.5	-23.1	-6.4	28.6	71.6	-19.7
유럽신흥국주식	-42.7	-40.9	-33.4	-29.2	-8.8	34.0	-36.5
남미신흥국주식	-25.4	-18.8	-12.2	-3.6	43.5	68.9	-12.1
일본주식	-71.0	-58.2	-55.6	-50.4	-1.2	69.8	-54.0
중국주식	-63.7	-40.4	-35.5	-29.7	6.1	69.8	-37.0
인도주식	-24.7	-10.8	3.9	16.8	34.9	59.6	10.8
말레이시아주식	2.6	2.6	2.6	2.6	2.6	0.0	1.1
에너지섹터	-68.8	-59.7	-52.7	-48.8	-26.7	42.1	-48.1
기초소재섹터	-21.3	4.7	4.7	7.1	7.1	28.4	-7.2
소비재섹터	-14.1	-12.0	-8.1	-5.7	-4.6	9.5	-9.6
헬스케어섹터	-24.6	-5.6	-5.6	-2.8	-2.8	21.8	-4.5
금융섹터	-55.7	-54.4	-39.0	-39.0	-37.2	18.6	-42.0
공공서비스섹터	-35.7	-35.7	-35.7	-35.7	-35.7	0.0	-35.0
멀티섹터	-45.9	-34.7	-26.3	-23.8	3.2	49.2	-25.3
브라질주식	-13.7	-11.1	-3.3	-3.3	-1.1	12.6	12.4
러시아주식	-59.4	-58.5	-43.6	-43.6	-41.8	17.6	-46.5

## II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

유형명	최소값	75분위	50분위	25분위	최대값	수익률 범위	금액가중평균	(단위: %)
해외주식혼합형	-54.6	-25.6	-15.8	-10.6	4.2	58.8	-15.8	
글로벌주식혼합	-10.6	-10.6	-10.6	-10.6	-10.6	0.0	-13.1	
신흥국주식혼합	-4.5	-3.1	-2.9	-2.9	-0.5	4.0	-2.5	
아시아신흥국주식혼합	-54.6	-52.7	-48.0	-15.8	1.5	56.1	-43.6	
글로벌 공격적자산배분	-25.6	-21.8	-16.2	-14.1	4.2	29.8	-12.8	
유형명	최소값	75분위	50분위	25분위	최대값	수익률 범위	금액가중평균	
해외채권혼합형	-18.6	-10.8	-1.2	4.8	27.3	45.9	2.3	
글로벌채권혼합	-18.6	-12.2	-1.8	0.6	18.1	36.7	-3.6	
신흥국채권혼합	-17.5	6.1	6.9	6.9	8.7	26.1	-0.4	
아태채권혼합(ex J)	1.9	4.1	4.6	4.8	12.9	11.0	7.7	
일본채권혼합	-16.1	-11.9	-10.8	-8.0	-3.3	12.8	-10.1	
아시아신흥국채권혼합	-7.2	2.3	2.7	26.1	27.3	34.5	8.1	
남미채권혼합	10.3	10.3	10.3	10.3	10.3	0.0	9.9	
글로벌 보수적자산배분	-8.9	10.6	10.6	12.2	12.2	21.1	4.3	
아태채권혼합	-18.6	-17.4	-17.4	-2.8	-2.8	15.8	-4.9	
유형명	최소값	75분위	50분위	25분위	최대값	수익률 범위	금액가중평균	
해외채권형	1.5	13.1	20.8	21.7	23.8	22.3	25.2	
글로벌채권	20.8	20.8	23.8	23.8	23.8	3.0	22.9	
신흥국채권	14.3	14.3	21.7	21.7	21.7	7.5	14.1	
아시아채권(ex J)	1.5	1.5	1.5	1.5	1.5	0.0	1.3	
남미신흥국채권	13.1	13.1	13.1	13.1	13.1	0.0	13.1	
유형명	최소값	75분위	50분위	25분위	최대값	수익률 범위	금액가중평균	
해외부동산형	-82.9	-49.3	-43.9	-38.6	11.4	94.3	-34.2	
글로벌리츠재간접	-51.1	-44.6	-43.3	-39.4	-30.7	20.4	-45.4	
일본리츠재간접	-54.0	-53.4	-52.4	-52.4	-52.1	1.8	-52.8	
아태 리츠재간접	-45.8	-44.7	-39.3	-37.5	-10.0	35.9	-39.0	
글로벌부동산	-82.9	2.7	2.7	11.4	11.4	94.3	8.3	
유형명	최소값	75분위	50분위	25분위	최대값	수익률 범위	금액가중평균	
해외 기타								
글로벌헤지전략	-11.8	-11.8	-0.1	-0.1	-0.1	11.7	-28.0	
글로벌PI	12.9	12.9	12.9	12.9	12.9	0.0	14.2	
글로벌특별자산	287.5	287.5	287.5	287.5	287.5	0.0	69.4	

# II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

## 국내펀드



X축: BM대비 초과수익율(3년,누적), Y축: IR

## II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

펀드명	대유형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년, 누적)	변동성 (연간)	IR
유리MKF웰스토타일렉스증권투자신탁(주식) Class A	주식형	일반주식(순수주식)	146	157	9.7%	-6.7%	16.4%	28.62%	1.45
유리MKF웰스토타일렉스증권투자신탁(주식) Class C	주식형	일반주식(순수주식)	90	97	7.7%	-6.7%	14.4%	28.64%	1.29
동양좋은기업재발견증권투자신탁 1(주식)A	주식형	일반주식(순수주식)	50	50	19.4%	-6.7%	26.1%	28.12%	1.22
알리안즈기업가치항상장기증권투자신탁(주식)(C/A)	주식형	일반주식(순수주식)	2,518	2,800	22.1%	-6.7%	28.8%	27.27%	1.13
한국투자한국의힘증권투자신탁 1(주식)(A)	주식형	일반주식(순수주식)	4,143	4,801	12.8%	-6.7%	19.5%	29.36%	1.10
알리안즈기업가치항상장기증권투자신탁(주식)(C/C 1)	주식형	일반주식(순수주식)	2,026	2,251	19.5%	-6.7%	26.2%	27.29%	1.04
한국투자패스파인더증권투자신탁 1(주식)	주식형	일반주식(순수주식)	958	1,106	11.3%	-6.7%	18.0%	29.33%	1.03
신영월드에이스성장증권투자신탁(주식)(종류A)	주식형	일반주식(순수주식)	59	64	11.4%	-6.7%	18.1%	28.78%	1.02
Tops모아펀더멘탈인덱스증권투자신탁 1(주식-파생상품형)	주식형	일반주식(순수주식)	23	25	4.5%	-6.7%	11.2%	28.39%	1.01
IBK그림프리한국대표증권S(주식)	주식형	일반주식(순수주식)	123	135	6.0%	-6.7%	12.7%	29.59%	0.95
신한BNPP Tops장기주력마련증권투자신탁 1(주식)(종류C)	주식형	일반주식(순수주식)	810	872	5.4%	-6.7%	12.1%	28.07%	0.93
신한BNPP 좋은아침펀더멘탈인덱스증권투자신탁 1(주식)(종류C1)	주식형	일반주식(순수주식)	513	503	4.8%	-6.7%	11.5%	28.19%	0.92
신한BNPPBEST모아모아적립식증권투자신탁 1(주식)(종류C)	주식형	일반주식(순수주식)	17	19	8.8%	-6.7%	15.5%	27.35%	0.86
한화SRI주식 1(C2β)	주식형	일반주식(순수주식)	268	294	5.8%	-6.7%	12.5%	28.76%	0.85
KTB글로벌스타증권투자신탁(주식)_E	주식형	일반주식(순수주식)	13	16	13.0%	-6.7%	19.7%	28.48%	0.85
KB외국인선호증권투자신탁(주식)(A)	주식형	일반주식(순수주식)	167	182	13.8%	-6.7%	20.5%	25.09%	0.84
한국투자정통고권익증권투자신탁(주식)(A)	주식형	일반주식(순수주식)	82	90	12.7%	-6.7%	19.4%	24.94%	0.81
유진TRUEVALUE증권투자신탁(주식)	주식형	일반주식(순수주식)	79	86	11.0%	-6.7%	17.7%	29.90%	0.80
아이좋은지배구조증권투자신탁 1(주식)Class A	주식형	일반주식(순수주식)	266	306	12.3%	-6.7%	19.0%	27.67%	0.78
PCA베스트그로스증권투자신탁-A-1(주식)Class C-F	주식형	일반주식(순수주식)	123	141	7.4%	-6.7%	14.1%	29.33%	0.78
킨서스슈퍼스타증권투자신탁 1(주식)Class A1	주식형	일반주식(순수주식)	148	162	8.4%	-6.7%	15.1%	31.49%	0.77
동부더클래식증권투자신탁 1(주식)Class A	주식형	일반주식(순수주식)	42	49	6.8%	-6.7%	13.5%	26.90%	0.76
한국투자마이스터증권투자신탁 1(주식)(A)	주식형	일반주식(순수주식)	790	814	9.9%	-6.7%	16.6%	25.92%	0.76
한국투자정통고권익증권투자신탁 2(주식)	주식형	일반주식(순수주식)	17	19	10.3%	-6.7%	17.0%	25.79%	0.75
KB외국인선호증권투자신탁(주식)(C)	주식형	일반주식(순수주식)	226	247	11.2%	-6.7%	17.9%	25.11%	0.75
동부진주찾기증권투자신탁 1(주식)Class A	주식형	일반주식(순수주식)	330	372	11.5%	-6.7%	18.2%	27.42%	0.74
KTB글로벌스타증권투자신탁(주식)_C	주식형	일반주식(순수주식)	61	72	10.0%	-6.7%	16.7%	28.51%	0.72
한화성장증권투자신탁 1(주식)(C 2β)	주식형	일반주식(순수주식)	264	290	4.8%	-6.7%	11.5%	28.64%	0.72
한국투자정통적립식증권투자신탁 1(주식)(C)	주식형	일반주식(순수주식)	276	301	8.1%	-6.7%	14.8%	26.00%	0.68
킨서스미비우스를루침증권투자신탁 1(주식)Class C 2	주식형	일반주식(순수주식)	218	249	6.4%	-6.7%	13.1%	29.78%	0.68
킨서스히베스트선취형증권투자신탁 1(주식)	주식형	일반주식(순수주식)	129	151	5.4%	-6.7%	12.1%	30.70%	0.67
킨서스미비우스를루침증권투자신탁 1(주식)Class C 1	주식형	일반주식(순수주식)	85	98	6.1%	-6.7%	12.8%	29.79%	0.66
KB그로스포커스증권투자신탁(주식)C-R	주식형	일반주식(순수주식)	38	42	10.0%	-6.7%	16.7%	29.36%	0.63
한국투자장기주력마련증권투자신탁 1(주식)(C)	주식형	일반주식(순수주식)	913	959	7.5%	-6.7%	14.2%	25.65%	0.63
KTB델타스트주식 1_A	주식형	일반주식(순수주식)	18	18	6.3%	-6.7%	13.0%	27.83%	0.62
KB업종대표주증권투자신탁 1(주식)C	주식형	일반주식(순수주식)	189	214	7.2%	-6.7%	13.9%	27.24%	0.61
신한BNPP 좋은아침희망증권투자신탁 1(주식)(종류 C 1)	주식형	일반주식(순수주식)	187	216	4.4%	-6.7%	11.1%	27.68%	0.57
신영마라톤증권투자신탁(주식)W	주식형	일반주식(순수주식)	104	114	5.0%	-6.7%	11.7%	25.78%	0.57
한국투자내비게이터증권투자신탁 1(주식)(A)	주식형	일반주식(순수주식)	10,397	11,647	2.2%	-6.7%	8.9%	28.72%	0.56
온국민파이팅코리아	주식형	일반주식(자산배분주식)	22	25	6.1%	-6.7%	12.8%	28.23%	0.55

주) 일반주식형 BM : KOSPI200

## II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

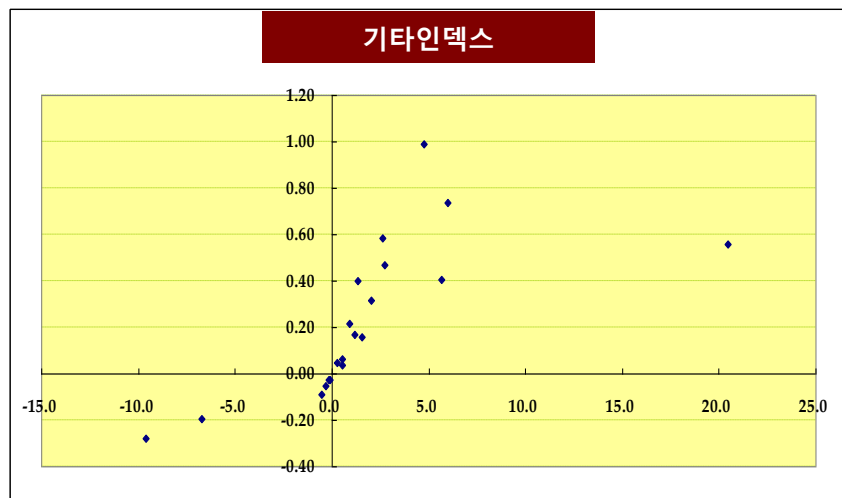
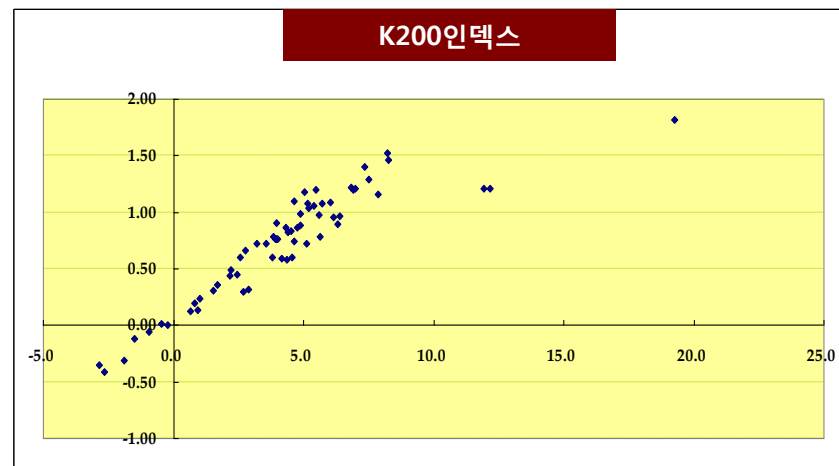
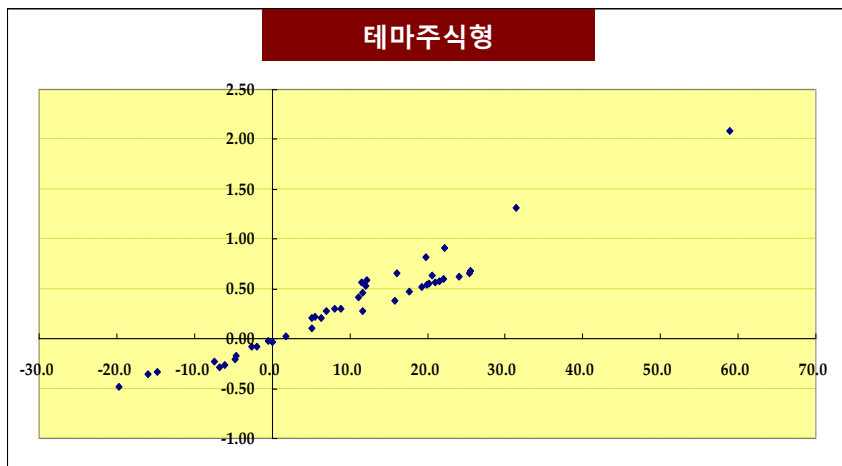
펀드명	대유형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년,누적)	변동성 (연간)	IR
얼리안즈Best중소형증권투자신탁(주식)(C/C1)	주식형	중소형주식	1,582	1,956	35.5%	-17.9%	53.3%	28.37%	1.74
한국투자중소밸류증권투자신탁(주식)(A)	주식형	중소형주식	54	62	19.0%	-17.9%	36.8%	24.05%	0.99
한국투자중소밸류증권투자신탁(주식)(C)	주식형	중소형주식	65	73	17.3%	-17.9%	35.2%	24.06%	0.95
동양중소형고배당증권투자신탁1(주식)	주식형	중소형주식	527	737	11.5%	-17.9%	29.4%	29.50%	0.99
삼성중소형FOCUS증권투자신탁1(주식)(A)	주식형	중소형주식	23	25	3.1%	-17.9%	20.9%	28.21%	0.86
미래에셋3억만원기중소형증권투자신탁1(주식)종류C1	주식형	중소형주식	18	21	-0.3%	-17.9%	17.6%	27.29%	0.67
유리솔루션증권투자신탁(주식)C/A	주식형	중소형주식	271	253	-2.6%	-17.9%	15.2%	25.01%	0.55
유리솔루션증권투자신탁(주식)C/C	주식형	중소형주식	567	521	-3.8%	-17.9%	14.1%	25.02%	0.51
유리헬스중소형인덱스증권투자신탁(주식)_Class A	주식형	중소형주식	78	74	-8.7%	-17.9%	9.1%	31.88%	0.64

펀드명	대유형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년,누적)	변동성 (연간)	IR
IBK그라프리포커스배당1C(주식)	주식형	배당주식	67	67	10.3%	-3.7%	14.0%	25.07%	0.73
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C 4	주식형	배당주식	251	287	15.1%	-3.7%	18.8%	23.61%	0.65
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)A	주식형	배당주식	661	753	12.7%	-3.7%	16.4%	23.63%	0.57
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C 1	주식형	배당주식	2,833	3,225	12.1%	-3.7%	15.8%	23.64%	0.54
신영프라이미배당적립식증권투자신탁(주식)(종류C1)	주식형	배당주식	92	104	9.8%	-3.7%	13.5%	23.76%	0.48
신영프라이미배당증권투자신탁(주식)종류C1	주식형	배당주식	15	16	9.1%	-3.7%	12.8%	23.56%	0.45
신영고배당증권투자신탁(주식)(종류C1)	주식형	배당주식	32	33	7.4%	-3.7%	11.1%	24.48%	0.39
우리프런티어배당한어울증권투자신탁1(주식)C1	주식형	배당주식	11	12	3.3%	-3.7%	7.0%	23.33%	0.28
세이고배당증권투자신탁(주식)Class Ce	주식형	배당주식	23	28	5.2%	-3.7%	8.9%	22.93%	0.28
세이고배당증권투자신탁(주식)	주식형	배당주식	645	770	-0.6%	-3.7%	3.1%	23.38%	0.07
미래에셋3억만원기배당증권투자신탁1(주식)종류C1	주식형	배당주식	19	19	-4.8%	-3.7%	-1.1%	25.38%	-0.08
대신소망가속적립배당증권투자신탁1(주식)	주식형	배당주식	18	19	-5.1%	-3.7%	-1.5%	27.38%	-0.10
마이다솔루칩배당증권투자신탁1(주식)A1	주식형	배당주식	2,580	2,596	-6.7%	-3.7%	-3.0%	28.32%	-0.18
하이굿조이스배당증권투자신탁1(주식)	주식형	배당주식	37	36	-7.6%	-3.7%	-3.9%	28.38%	-0.23
마이다솔루칩배당증권투자신탁(주식)	주식형	배당주식	2,947	2,725	-8.3%	-3.7%	-4.6%	28.40%	-0.23
한국투자셀렉트배당증권투자신탁1(주식)(A)	주식형	배당주식	16	15	-11.0%	-3.7%	-7.3%	20.63%	-0.29
마이다솔루칩배당증권투자신탁1(주식)C1	주식형	배당주식	17	17	-9.3%	-3.7%	-5.6%	28.37%	-0.29
삼성배당주장기증권투자신탁1(주식)(C1)	주식형	배당주식	120	131	-10.0%	-3.7%	-6.3%	28.40%	-0.30
하나UBS배당60증권투자신탁1(주식)Class A	주식형	배당주식	60	60	-11.4%	-3.7%	-7.7%	24.38%	-0.47
하나UBS배당60증권투자신탁1(주식)Class C1	주식형	배당주식	104	103	-13.5%	-3.7%	-9.9%	24.42%	-0.59
산은하이디배당증권투자신탁1(주식)A	주식형	배당주식	76	80	-18.1%	-3.7%	-14.4%	26.85%	-0.71
산은하이디배당증권투자신탁1(주식)C1	주식형	배당주식	89	92	-20.5%	-3.7%	-16.8%	26.86%	-0.82

주) 중소형주식형 BM : 중소형지수, 배당주식형 BM : KODI

# II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

## 국내펀드





## II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

펀드명	대유형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년, 누적)	변동성 (연간)	IR
한국투자핵심주도증권투자신탁1(주식)	주식형	테마주식	23	28	23.9%	-35.0%	58.9%	28.38%	2.09
새천년코스닥주식S-1	주식형	테마주식	24	15	-3.6%	-35.0%	31.4%	28.13%	1.31
한국투자삼성그룹리딩플러스증권투자신탁1(주식)(A)	주식형	테마주식	204	207	15.5%	-6.7%	22.2%	26.26%	0.91
한국투자삼성그룹리딩플러스증권투자신탁1(주식)(C1)	주식형	테마주식	695	705	13.1%	-6.7%	19.8%	26.28%	0.82
한국투자삼성그룹적립식증권투자신탁1(주식)(C-1)	주식형	테마주식	76	90	18.8%	-6.7%	25.5%	28.60%	0.68
동양모아드림삼성그룹증권투자신탁1(주식)A	주식형	테마주식	1,238	1,246	18.7%	-6.7%	25.4%	28.28%	0.66
푸르덴셜코스닥1	주식형	테마주식	12	10	-18.9%	-35.0%	16.1%	30.02%	0.65
KB M&A테마증권투자신탁(주식) 클래스 A	주식형	테마주식	40	41	14.0%	-6.7%	20.7%	27.68%	0.64
동양모아드림삼성그룹증권투자신탁1(주식)C	주식형	테마주식	278	279	17.4%	-6.7%	24.1%	28.29%	0.63
한국투자삼성그룹적립식증권투자신탁2(주식)(A)	주식형	테마주식	7,100	7,010	15.4%	-6.7%	22.1%	28.47%	0.60
마이다스플러스장기증권저축	주식형	테마주식	27	29	5.6%	-6.7%	12.3%	25.39%	0.59
한국투자삼성그룹증권투자신탁1(주식)(C1)	주식형	테마주식	377	407	14.9%	-6.7%	21.6%	28.37%	0.58
한국투자삼성그룹증권투자신탁1(주식)(A)	주식형	테마주식	1,935	2,066	14.3%	-6.7%	21.0%	27.24%	0.57
마이다스오피텀장기증권주식	주식형	테마주식	24	24	4.9%	-6.7%	11.6%	25.37%	0.56
한국투자삼성그룹적립식증권투자신탁2(주식)(C1)	주식형	테마주식	3,591	3,545	13.5%	-6.7%	20.2%	28.49%	0.56
한국투자삼성그룹적립식증권투자신탁1(주식)(C1)	주식형	테마주식	1,747	1,979	13.3%	-6.7%	20.0%	28.67%	0.54
마이다스커버드증권투자회사(주식)A1	주식형	테마주식	554	626	5.4%	-6.7%	12.1%	26.61%	0.53
한국투자골드적립식삼성그룹증권투자신탁1(주식)(C1)	주식형	테마주식	464	471	12.6%	-6.7%	19.3%	28.43%	0.52

주) 테마주식형 BM : KOSPI200

# II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

펀드명	대유형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년, 누적)	변동성 (연간)	IR
동부해오름인덱스알파증권투자회사[주식-파생형]Class A	주식형	K200인덱스	560	585	12.6%	-6.7%	19.3%	30.31%	1.82
하이포트폴리오인덱스증권환형투자신탁1[주식-파생형]	주식형	K200인덱스	305	299	1.5%	-6.7%	8.2%	29.44%	1.52
우리프런티어뉴인덱스플러스α증권투자신탁F-1[주식-파생형]A1	주식형	K200인덱스	407	444	1.6%	-6.7%	8.3%	29.60%	1.47
한국투자크루즈F2.8인덱스증권투자신탁(주식-파생형)(A)	주식형	K200인덱스	177	201	0.7%	-6.7%	7.4%	29.51%	1.40
교보익사파워인덱스파생상품 1-B	주식형	K200인덱스	9,921	11,145	0.8%	-6.7%	7.5%	30.25%	1.29
KB스타코리아인덱스증권투자신탁(주식-파생형)A	주식형	K200인덱스	884	957	0.1%	-6.7%	6.8%	29.85%	1.22
산은차세대Fun인덱스증권투자신탁(주식)Ce	주식형	K200인덱스	112	122	5.5%	-6.7%	12.2%	28.59%	1.21
교보익사파워인덱스파생상품 1-E	주식형	K200인덱스	196	220	0.3%	-6.7%	7.0%	30.26%	1.21
NH-CA프리미어인덱스증권투자신탁1[주식-파생형]Class A	주식형	K200인덱스	334	365	5.3%	-6.7%	11.9%	28.62%	1.21
삼성인덱스알파증권투자신탁1[주식-파생형](A)	주식형	K200인덱스	959	939	-1.2%	-6.7%	5.5%	29.77%	1.20
하이인덱스플러스파생상품 1[주식파생형]C-A	주식형	K200인덱스	23	23	0.2%	-6.7%	6.9%	28.84%	1.20
유리인덱스200증권투자회사[주식-파생상품형]_C/B	주식형	K200인덱스	463	536	-1.7%	-6.7%	5.0%	29.43%	1.18
유진인덱스알파증권투자신탁(주식-파생형)Class C	주식형	K200인덱스	157	173	1.2%	-6.7%	7.9%	30.18%	1.16
삼성KODEX200상장지수[주식]	주식형	K200인덱스	5,908	18,498	-2.1%	-6.7%	4.6%	29.23%	1.10
KB스타e-무공화인덱스증권투자신탁(주식-파생상품형)	주식형	K200인덱스	224	244	-0.6%	-6.7%	6.1%	29.88%	1.09
유리Daily인덱스증권투자신탁[주식-파생형]	주식형	K200인덱스	137	152	-1.5%	-6.7%	5.2%	29.48%	1.08
푸르덴셜인덱스FREE증권투자신탁1(주식-파생형)A	주식형	K200인덱스	211	225	-1.0%	-6.7%	5.7%	29.67%	1.08
신한BNPP스마트코스피200인덱스증권투자신탁1(주식-파생상품형)(종류A-S)	주식형	K200인덱스	39	43	-1.3%	-6.7%	5.4%	29.66%	1.06
우리코리아인덱스증권투자신탁1[주식]C-e	주식형	K200인덱스	45	47	-1.5%	-6.7%	5.2%	28.71%	1.04
삼성인덱스프리미엄증권투자회사A(주식-파생형)	주식형	K200인덱스	1,615	1,736	-1.5%	-6.7%	4.9%	29.97%	0.98
교보익사파워인덱스파생상품 1-A	주식형	K200인덱스	1,921	2,150	-1.1%	-6.7%	5.6%	30.28%	0.97
하나UBS파가로인덱스증권투자신탁[주식-파생형]Class C-E	주식형	K200인덱스	57	64	-0.3%	-6.7%	6.4%	28.16%	0.97
우리인덱스KOSPI200인덱스증권투자신탁1[주식-파생형](C/A)	주식형	K200인덱스	384	439	-0.5%	-6.7%	6.2%	28.30%	0.95
삼성인덱스파워증권투자신탁1[주식-파생형](A)	주식형	K200인덱스	19	18	-2.7%	-6.7%	3.9%	29.66%	0.91
동양모아드림인덱스증권투자신탁1(주식-파생형)C-e	주식형	K200인덱스	311	343	-0.4%	-6.7%	6.3%	29.83%	0.89
KB스타코리아인덱스증권투자신탁(주식-파생형)C	주식형	K200인덱스	721	780	-1.5%	-6.7%	4.9%	29.89%	0.88
하이투게더인덱스증권투자신탁1[주식-파생형]	주식형	K200인덱스	134	142	-2.4%	-6.7%	4.3%	29.20%	0.87
우리프런티어뉴인덱스플러스α증권투자신탁F-1[주식-파생형]C1	주식형	K200인덱스	53	57	-1.9%	-6.7%	4.8%	29.63%	0.86
삼성E-스마트인덱스증권투자신탁1[주식-파생형]	주식형	K200인덱스	29	32	-2.2%	-6.7%	4.5%	28.34%	0.84
한국투자인덱스플러스증권투자신탁1(주식-파생형)(A)	주식형	K200인덱스	257	255	-2.3%	-6.7%	4.4%	29.41%	0.82
한국투자인덱스증권투자신탁(주식-파생형)	주식형	K200인덱스	65	69	-2.5%	-6.7%	3.9%	29.44%	0.78
하나UBSe-태국인덱스증권투자신탁1[주식-파생형]	주식형	K200인덱스	30	32	-1.1%	-6.7%	5.6%	28.19%	0.78
한국투자크루즈T2.8인덱스증권투자신탁1(주식-파생형)	주식형	K200인덱스	22	24	-2.5%	-6.7%	3.9%	29.43%	0.76
퍼펙트U인덱스파생 1	주식형	K200인덱스	51	55	-2.7%	-6.7%	4.0%	29.74%	0.76
한국투자인덱스플러스증권투자신탁1(주식-파생형)(e)	주식형	K200인덱스	78	77	-2.7%	-6.7%	4.0%	29.43%	0.76
하나UBS파워인덱스증권투자신탁1[주식-파생형]	주식형	K200인덱스	334	332	-2.1%	-6.7%	4.6%	28.32%	0.74
삼성인덱스플러스증권투자신탁1[주식-파생형](C1)	주식형	K200인덱스	111	113	-3.1%	-6.7%	3.6%	29.97%	0.72
삼성인덱스알파증권투자신탁1[주식-파생형](B)	주식형	K200인덱스	1,174	1,150	-3.5%	-6.7%	3.2%	29.80%	0.72
하나UBS인덱스증권투자신탁V-1[주식-파생형]	주식형	K200인덱스	176	197	-1.6%	-6.7%	5.1%	28.24%	0.72
우리KOSPI200인덱스증권투자신탁[주식-파생형]C/C	주식형	K200인덱스	482	518	-3.9%	-6.7%	2.8%	29.48%	0.66

주) K200인덱스형 BM : KOSPI200

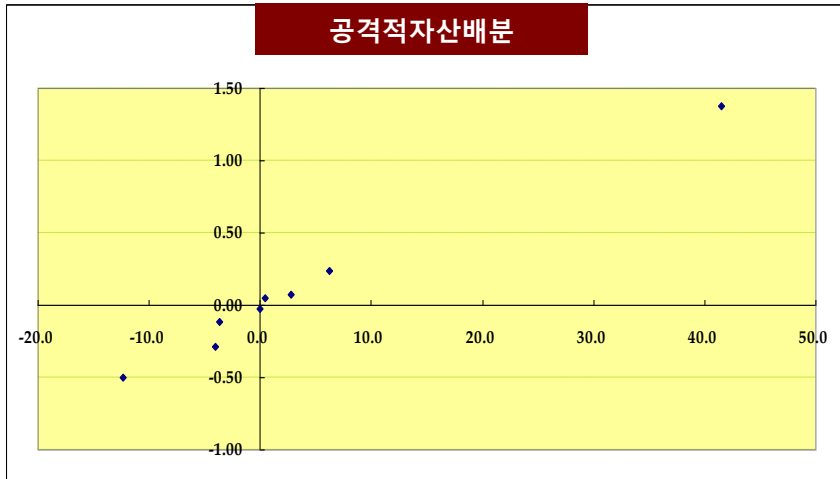
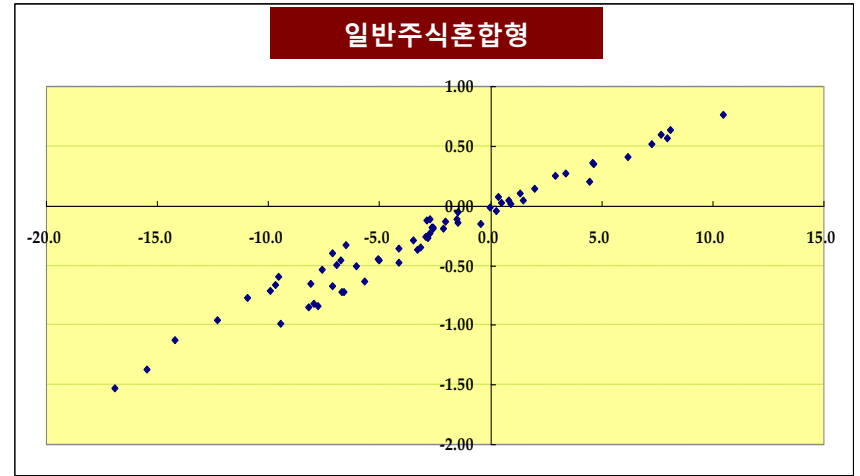
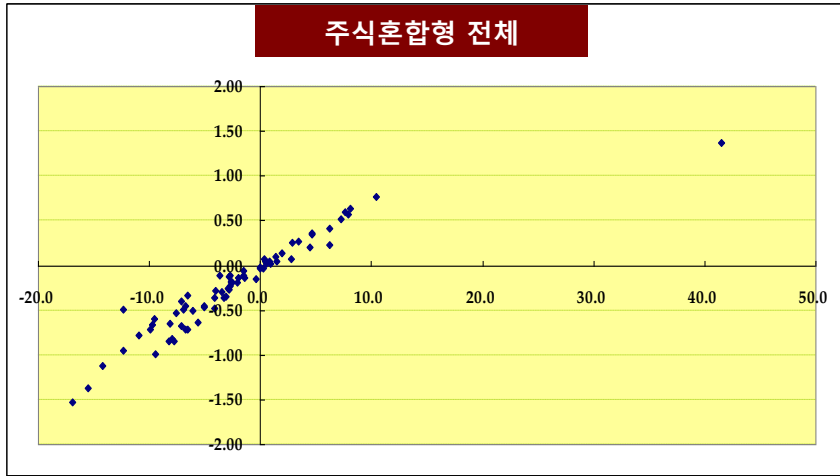
## II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

펀드명	대유형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년 누적)	변동성 (연간)	IR
미래에셋맵스TIGER KRX100증권상장지수투자신탁(주식)	주식형	기타인덱스	77	118	-0.2%	-4.9%	4.7%	28.94%	0.99
미래에셋맵스TIGER 미디어통신증권상장지수투자신탁(주식)	주식형	기타인덱스	99	83	-13.0%	-19.0%	6.0%	18.72%	0.74
우리KOSEF Banks상장지수증권투자신탁(주식)	주식형	기타인덱스	51	47	-18.1%	-20.7%	2.6%	39.53%	0.58
미래에셋맵스TIGER순수가치증권상장지수투자신탁(주식)	주식형	기타인덱스	109	122	13.8%	-6.7%	20.5%	30.13%	0.56
우리KRX100인덱스증권투자신탁1(주식)C1	주식형	기타인덱스	973	986	-2.2%	-4.9%	2.7%	29.21%	0.47
PCA대표기업지수증권투자신탁A-1(주식)Class A-W	주식형	기타인덱스	1,305	1,366	-1.1%	-6.7%	5.6%	29.89%	0.40
우리KOSEF IT상장지수증권투자신탁(주식)	주식형	기타인덱스	66	101	11.9%	10.5%	1.3%	33.39%	0.40
IBK그림프리KRX100인덱스A(주식)	주식형	기타인덱스	866	847	-2.9%	-4.9%	2.0%	28.87%	0.32
미래에셋맵스TIGER SEMICON증권상장지수투자신탁(주식)	주식형	기타인덱스	155	297	27.0%	26.1%	0.9%	37.79%	0.22
PCAKODI증권투자신탁D-1(주식)Class C	주식형	기타인덱스	44	47	-2.5%	-3.7%	1.2%	24.90%	0.17
미래에셋맵스TIGER BANKS증권상장지수투자신탁(주식)	주식형	기타인덱스	304	279	-19.1%	-20.7%	1.6%	39.86%	0.16
한국투자배당인덱스증권투자신탁1(주식)	주식형	기타인덱스	37	38	-3.1%	-3.7%	0.6%	24.87%	0.06
삼성KODEX은행증권상장지수투자신탁(주식)	주식형	기타인덱스	265	237	-20.4%	-20.7%	0.3%	39.82%	0.05
삼성KODEX자동차증권상장지수투자신탁(주식)	주식형	기타인덱스	127	300	125.5%	125.0%	0.6%	35.81%	0.04
미래에셋맵스KRX100인덱스증권투자신탁1(주식-파생형)종류A	주식형	기타인덱스	108	108	-5.1%	-4.9%	-0.2%	29.44%	-0.03
삼성KODEX반도체증권상장지수투자신탁(주식)	주식형	기타인덱스	107	201	26.1%	26.1%	-0.1%	37.52%	-0.03
미래에셋맵스노블레스미드캡인덱스증권투자신탁1(주식)종류C-e	주식형	기타인덱스	21	18	-21.5%	-21.2%	-0.3%	31.02%	-0.05
미래에셋맵스노블레스미드캡인덱스증권투자신탁1(주식)종류A	주식형	기타인덱스	84	77	-21.7%	-21.2%	-0.5%	31.02%	-0.09
유리TREX중소형가치증권상장지수투자신탁(주식)	주식형	기타인덱스	52	43	-13.4%	-6.7%	-6.7%	30.41%	-0.20
미래에셋맵스TIGER 중형가치증권상장지수투자신탁(주식)	주식형	기타인덱스	126	105	-16.3%	-6.7%	-9.6%	31.14%	-0.28

주) 기타인덱스형 BM : KOSPI200

# II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

## 국내펀드



## II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

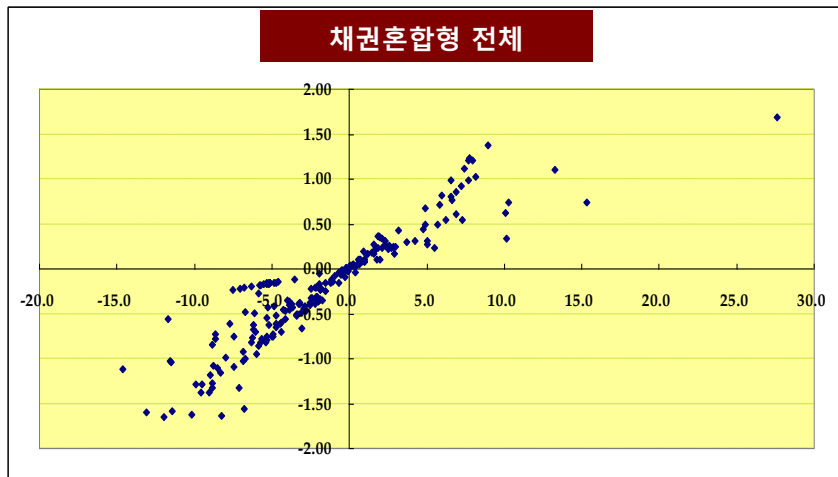
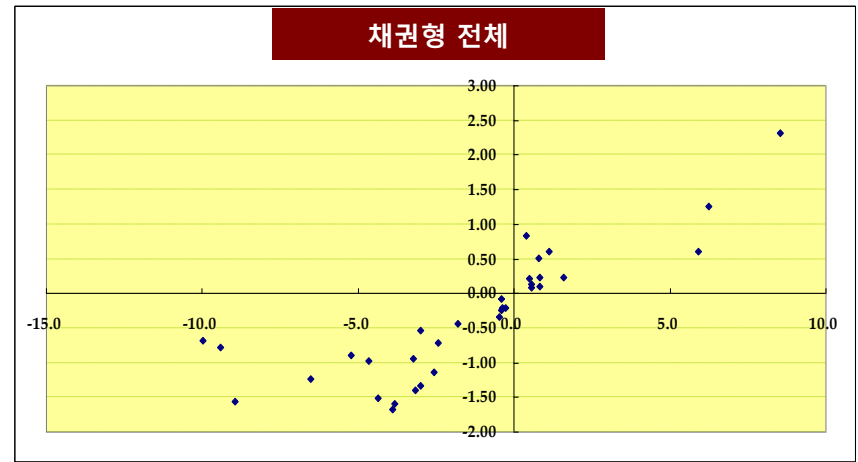
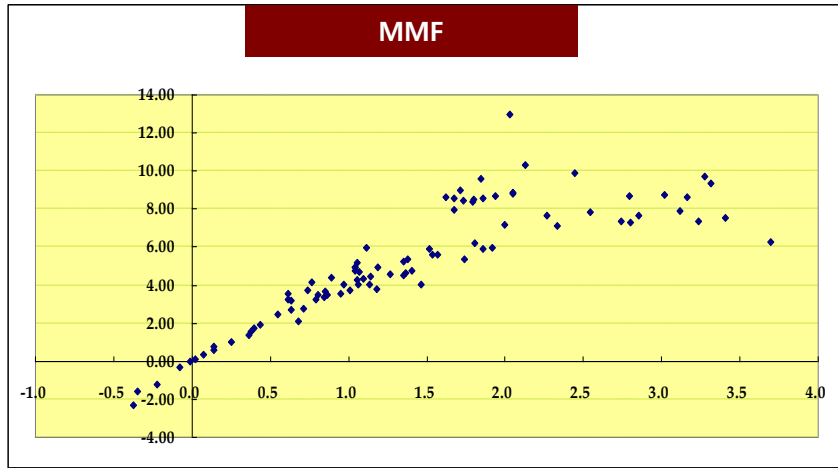
펀드명	대유형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년, 누적)	변동성 (연간)	IR
신영연금60 증권 전환형 투자신탁(주식혼합)	주식혼합형	일반주식혼합	263	299	18.0%	7.5%	10.5%	13.66%	0.77
개인연금주식 2	주식혼합형	일반주식혼합	167	171	15.6%	7.5%	8.1%	12.76%	0.64
개인연금주식 4	주식혼합형	일반주식혼합	60	61	15.2%	7.5%	7.7%	12.59%	0.60
신영신증개인연금60 증권 전환형 투자신탁(주식혼합)	주식혼합형	일반주식혼합	120	136	15.5%	7.5%	7.9%	14.16%	0.57
KTB메직스타증권투자회사[주식혼합]	주식혼합형	일반주식혼합	114	129	14.8%	7.5%	7.3%	16.16%	0.51
신영프라이미배당60증권투자신탁(주식혼합)	주식혼합형	일반주식혼합	49	56	13.7%	7.5%	6.2%	13.26%	0.41
신영프라이미장기주책마련60 증권 투자신탁(주식혼합)	주식혼합형	일반주식혼합	2,421	2,699	12.1%	7.5%	4.6%	13.08%	0.37
개인연금종합 S-4	주식혼합형	일반주식혼합	51	52	12.2%	7.5%	4.7%	13.59%	0.35
한국투자신증개인연금50증권전환형투자신탁 1(주식혼합)	주식혼합형	일반주식혼합	842	892	10.9%	7.5%	3.4%	12.25%	0.27
프랭클린템플턴인컴증권투자신탁(주식혼합)	주식혼합형	일반주식혼합	78	87	10.4%	7.5%	2.9%	16.48%	0.25
우리프런티어장기배당증권투자신탁 1(주식)	주식혼합형	일반주식혼합	54	59	12.0%	7.5%	4.4%	19.74%	0.21
KTB드림스타60증권투자회사[주식혼합]	주식혼합형	일반주식혼합	80	88	9.5%	7.5%	2.0%	17.55%	0.14
우리프런티어배당주증권투자신탁 1(주식혼합)C 1	주식혼합형	일반주식혼합	635	641	8.9%	7.5%	1.3%	13.64%	0.10
신영마라톤60증권투자신탁A1(주식혼합)	주식혼합형	일반주식혼합	17	17	7.9%	7.5%	0.4%	14.83%	0.07
삼성배당우람주장기60증권투자신탁 1(주식혼합)(C)	주식혼합형	일반주식혼합	127	139	8.4%	7.5%	0.8%	14.72%	0.05
대신마이홈장기주책마련증권투자신탁 1(채권혼합)	주식혼합형	일반주식혼합	66	74	9.0%	7.5%	1.5%	11.19%	0.05
한국투자골드플랜연금증권전환형투자신탁 1(주식혼합)	주식혼합형	일반주식혼합	272	305	8.0%	7.5%	0.5%	16.24%	0.02
개인연금종합 S-5	주식혼합형	일반주식혼합	29	30	8.5%	7.5%	0.9%	13.72%	0.02

펀드명	대유형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년, 누적)	변동성 (연간)	IR
KTB역설턴트증권투자회사[주식혼합]_C	주식혼합형	공격적자산배분	429	501	49.0%	7.5%	41.5%	12.84%	1.38
한국투자연속분할매매고권입증권투자신탁 1(주식혼합)(A)	주식혼합형	공격적자산배분	55	55	13.7%	7.5%	6.2%	22.02%	0.23
푸르덴셜스마트웨이브90증권투자신탁 1(주식혼합)C 1	주식혼합형	공격적자산배분	346	367	10.3%	7.5%	2.7%	23.37%	0.07
삼성투자미인자산배분80증권투자신탁 1(주식혼합)(C 1)	주식혼합형	공격적자산배분	266	309	8.0%	7.5%	0.5%	14.38%	0.05
하나UBS뉴오토시스템증권투자신탁 1(주식혼합)종류C 1	주식혼합형	공격적자산배분	172	173	7.5%	7.5%	0.0%	15.93%	-0.03
하나UBS오토액티브증권투자신탁(주식혼합)	주식혼합형	공격적자산배분	171	189	3.9%	7.5%	-3.7%	23.56%	-0.11
미래에셋라이프사이클3040증권전환형투자신탁 1(주식혼합)종류C 2	주식혼합형	공격적자산배분	84	91	3.5%	7.5%	-4.0%	17.63%	-0.28
한화EZ-System증권투자신탁 1(주식혼합)(C 1)	주식혼합형	공격적자산배분	261	260	-4.9%	7.5%	-12.4%	18.67%	-0.50

주) 일반주식혼합형 BM : KOSPI200 50% + KIS채권종합01Y 50%, 공격적자산배분형 BM : KOSPI200 50% + KIS채권종합01Y 50%

# II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

## 국내펀드





## II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

펀드명	대유형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년, 누적)	변동성 (연간)	IR
교보약사법인용MMFJ-1	MMF	MMF	3,380	3,464	11.8%	9.8%	2.0%	0.19%	12.97
NH-CA법인MMF 8	MMF	MMF	6,287	6,432	11.9%	9.8%	2.1%	0.19%	10.31
ING스타신증법인MMF 1	MMF	MMF	2,445	2,450	12.2%	9.8%	2.4%	0.19%	9.89
Plus신증법인용MMF 1(은행채)	MMF	MMF	11,006	11,210	13.1%	9.8%	3.3%	0.18%	9.71
삼성클린MMF법인 1	MMF	MMF	28,624	29,253	11.6%	9.8%	1.8%	0.20%	9.57
동부다같이MMF Class C	MMF	MMF	18,967	19,454	13.1%	9.8%	3.3%	0.18%	9.32
기온SG그랑프리국공채MMF법인 1[국공채]	MMF	MMF	36,316	37,069	11.5%	9.8%	1.7%	0.19%	8.98
신한BNPP BEST법인용MMF GS-1	MMF	MMF	15,280	15,292	11.8%	9.8%	2.1%	0.19%	8.89
한국투자신증법인용MMF52	MMF	MMF	693	708	11.8%	9.8%	2.0%	0.20%	8.79
하나UBS신증MMF 1	MMF	MMF	3,571	3,668	12.8%	9.8%	3.0%	0.19%	8.74
푸르덴셜골드법인MMF-KM3(국공채)	MMF	MMF	12,951	13,073	11.7%	9.8%	1.9%	0.19%	8.67
한국투자신증법인용MMF 1	MMF	MMF	2,042	2,095	12.6%	9.8%	2.8%	0.20%	8.67
산은신증MMF N-101	MMF	MMF	861	879	11.4%	9.8%	1.6%	0.19%	8.64
동양큰만족신증MMF 3	MMF	MMF	6,709	6,869	13.0%	9.8%	3.2%	0.19%	8.60
ING스타신증법인MMF 3	MMF	MMF	1,744	1,767	11.5%	9.8%	1.7%	0.19%	8.55
하나UBS신증MMF S-52	MMF	MMF	638	648	11.7%	9.8%	1.9%	0.20%	8.54
신한BNPP법인용MMF A-1	MMF	MMF	2,202	2,237	11.6%	9.8%	1.8%	0.19%	8.50
KB법인용MMF I-2(국공채)	MMF	MMF	17,629	17,892	11.5%	9.8%	1.7%	0.19%	8.45
우리프런티어법인용MMF 3[국공채]	MMF	MMF	23,674	24,262	11.6%	9.8%	1.8%	0.18%	8.36
하나UBS클래스원신증MMF K-5	MMF	MMF	22,260	22,730	11.5%	9.8%	1.7%	0.19%	7.98
기온SG그랑프리MMF법인투자신탁 2	MMF	MMF	1,255	1,287	12.9%	9.8%	3.1%	0.20%	7.88
우리프런티어신증법인용MMF 2	MMF	MMF	1,499	1,532	12.3%	9.8%	2.5%	0.21%	7.81
대신큰믿음법인MMF K6	MMF	MMF	2,019	2,052	12.6%	9.8%	2.9%	0.20%	7.67
하나UBS신증MMF S-26	MMF	MMF	5,291	5,382	12.1%	9.8%	2.3%	0.19%	7.65
KT비행법인MMF	MMF	MMF	3,109	3,196	13.2%	9.8%	3.4%	0.20%	7.51
푸르덴셜법인MMF 2-23	MMF	MMF	723	740	13.0%	9.8%	3.2%	0.20%	7.38
NH-CA법인MMF 5호	MMF	MMF	6,208	6,257	12.5%	9.8%	2.7%	0.21%	7.37
동부NEW해오름신증MMF 3Class C	MMF	MMF	1,575	1,602	12.6%	9.8%	2.8%	0.17%	7.29
하이신증법인MMF 6[국공채]	MMF	MMF	16,495	16,885	11.8%	9.8%	2.0%	0.19%	7.19
와이즈프리미엄개인용 MMF 1	MMF	MMF	2,438	2,494	12.1%	9.8%	2.3%	0.17%	7.13
우리프런티어신증법인용MMF 1	MMF	MMF	2,540	2,553	13.5%	9.8%	3.7%	0.24%	6.29
신영신증MMF 4-35	MMF	MMF	282	287	11.6%	9.8%	1.8%	0.19%	6.22
한국투자신증개인용MMF 3	MMF	MMF	2,708	2,739	11.7%	9.8%	1.9%	0.20%	5.96
삼성MMF법인 1	MMF	MMF	993	1,013	10.9%	9.8%	1.1%	0.19%	5.94
NH-CA개인신증MMF 1	MMF	MMF	11,665	11,812	11.3%	9.8%	1.5%	0.20%	5.93
미래에셋멀스국공채전용MMF A.1(국공채)종류C	MMF	MMF	196	199	11.7%	9.8%	1.9%	0.19%	5.92
하이신증개인MMF18	MMF	MMF	4,287	4,351	11.4%	9.8%	1.6%	0.19%	5.61
한국투자신증법인용MMF 3	MMF	MMF	241	244	11.3%	9.8%	1.5%	0.22%	5.59
푸르덴셜개인MMF 1	MMF	MMF	2,492	2,537	11.5%	9.8%	1.7%	0.19%	5.37
NH-CA법인신증MMF 1	MMF	MMF	1,841	1,854	11.2%	9.8%	1.4%	0.21%	5.34
하나UBS클래스원신증MMF S-36	MMF	MMF	15,830	15,971	11.1%	9.8%	1.3%	0.19%	5.26

주) MMF BM : Call

## II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

펀드명	대유형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년, 누적)	변동성 (연간)	IR
하이코스지스증권투자신탁1(채권)C1	채권형	일반채권	371	396	28.0%	19.5%	8.5%	2.16%	2.32
동양High Plus증권투자신탁1(채권)A	채권형	일반채권	1,473	1,518	25.7%	19.5%	6.2%	2.20%	1.25
하나UBS단기증권투자신탁1(채권)	채권형	초단기채권	120	121	12.9%	12.5%	0.4%	0.23%	0.83
미래에셋슬로온국공채증권투자신탁1(채권)종류I	채권형	우량채권	484	507	19.5%	18.4%	1.1%	1.51%	0.61
동양매직국공채증권투자신탁1(국공채)-C-1	채권형	중기채권	257	257	27.9%	22.0%	5.9%	4.42%	0.61
한화풍예그린증권투자신탁1(채권)(C2)	채권형	일반채권	358	370	20.3%	19.5%	0.8%	1.61%	0.50
미래에셋엠브렐라증권전환형투자신탁(채권)종류C-i	채권형	중기채권	250	260	23.6%	22.0%	1.6%	3.80%	0.23
세이하나로증권투자신탁(채권)	채권형	일반채권	105	107	20.3%	19.5%	0.8%	1.85%	0.23
하나UBS클래스원장기증권투자신탁S-1(채권)	채권형	일반채권	150	159	20.0%	19.5%	0.5%	1.23%	0.22
PCA스텐다드플러스증권투자신탁1-34(채권)Class C-F	채권형	우량채권	3,056	3,228	18.9%	18.4%	0.6%	2.30%	0.13
삼성ABF Korea인덱스증권투자신탁(채권)(A)	채권형	중기채권	2,348	2,443	22.9%	22.0%	0.8%	4.12%	0.10
교보약사Tomorrow장기우량증권투자신탁K-1(채권)Class A	채권형	중기채권	11,249	11,405	22.6%	22.0%	0.6%	4.04%	0.08
신한BNPP Tops국공채증권투자신탁1(채권)	채권형	우량채권	107	110	18.0%	18.4%	-0.4%	2.17%	-0.08
미래에셋슬로온국공채증권투자신탁1(채권)종류A	채권형	우량채권	123	129	18.0%	18.4%	-0.4%	1.51%	-0.21
IBK그림프리국공채증권1C(채권)	채권형	우량채권	411	428	18.1%	18.4%	-0.3%	1.71%	-0.22
푸르덴셜정통액티브증권투자신탁1(채권)B	채권형	일반채권	171	177	19.1%	19.5%	-0.4%	1.49%	-0.25
IBK그림프리국공채증권1A(채권)	채권형	우량채권	76	79	17.9%	18.4%	-0.5%	1.71%	-0.34
신한BNPP Tops국공채중기증권투자신탁1(채권)	채권형	우량채권	126	128	16.6%	18.4%	-1.8%	1.87%	-0.44
삼성장기주택마련증권투자신탁1(채권)	채권형	중기채권	94	99	19.0%	22.0%	-3.0%	3.53%	-0.53
하나UBS본리과세고수익고위험10증권투자신탁1(채권)Class C	채권형	하이일드채권	186	186	17.6%	27.6%	-10.0%	4.03%	-0.68
푸르덴셜드림장기주택마련증권전환투자신탁KM1(채권)	채권형	중기채권	73	76	19.6%	22.0%	-2.4%	2.44%	-0.71
아이프리아미어증권투자신탁1(채권)Class C3	채권형	일반채권	60	58	10.1%	19.5%	-9.4%	3.63%	-0.77
KB장기주택마련증권투자신탁1(채권)	채권형	중기채권	199	211	16.8%	22.0%	-5.2%	3.37%	-0.90
신한BNPP BEST CHOICE단기증권투자신탁4(채권)(종류C)	채권형	일반채권	307	318	16.3%	19.5%	-3.2%	1.37%	-0.95
한국투자골드플렉스연금증권전환형투자신탁1(채권)	채권형	일반채권	147	151	14.8%	19.5%	-4.7%	1.26%	-0.97
삼성우량증권투자신탁1(채권)(C)	채권형	일반채권	156	159	16.9%	19.5%	-2.6%	1.31%	-1.13
개인연금공사채7	채권형	일반채권	161	163	13.0%	19.5%	-6.5%	1.62%	-1.24
푸르덴셜안심국공채증권투자신탁KM1(국공채)B	채권형	우량채권	55	55	15.4%	18.4%	-3.0%	1.02%	-1.34
누개인연금채권S-1	채권형	일반채권	512	516	16.3%	19.5%	-3.2%	1.18%	-1.39
개인연금채권S-8	채권형	일반채권	74	75	15.1%	19.5%	-4.4%	0.94%	-1.51
한국투자장기주택마련증권투자신탁1(채권)	채권형	일반채권	130	133	10.5%	19.5%	-8.9%	2.15%	-1.56
하나UBS장기주택마련증권투자신탁1(채권)	채권형	일반채권	100	104	15.6%	19.5%	-3.8%	1.15%	-1.59
하나UBS인Best연금증권투자신탁1(채권)	채권형	일반채권	335	347	15.6%	19.5%	-3.9%	1.16%	-1.67

주) 일반채권 BM: KIS채권종합02Y 90%, 초단기채권 BM: KIS CD 26주 90%, 중기채권 BM: KIS채권종합03Y 90%, 우량채권 BM: KIS국공채02Y 90%



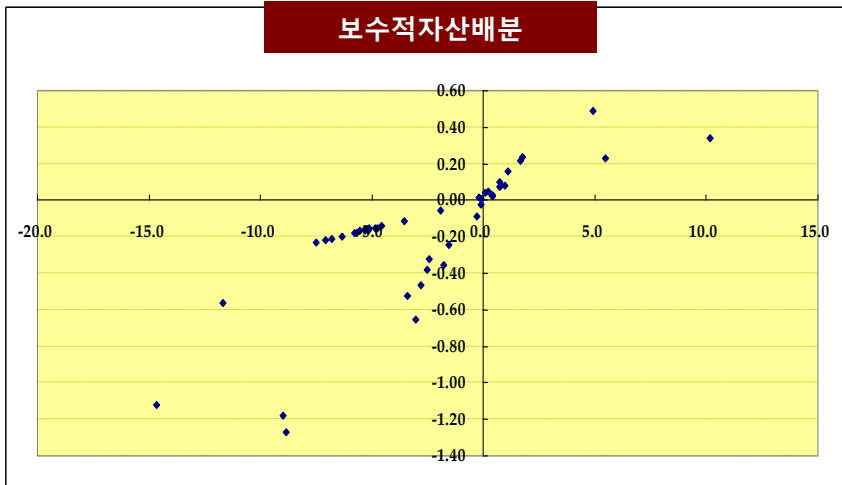
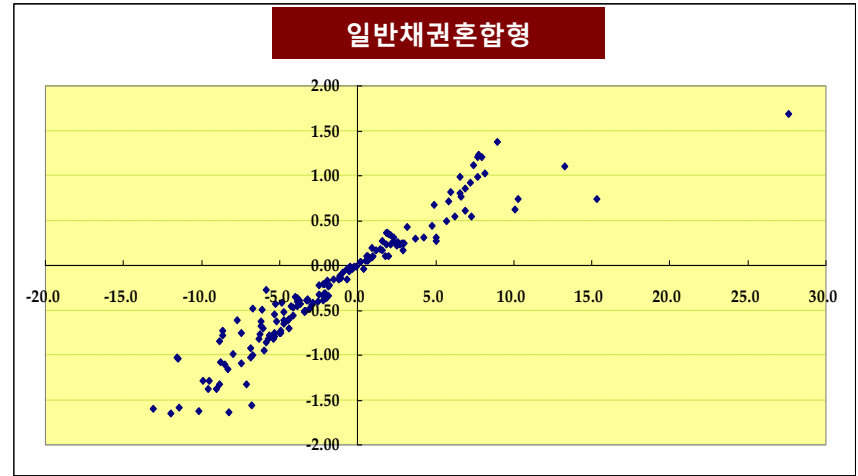
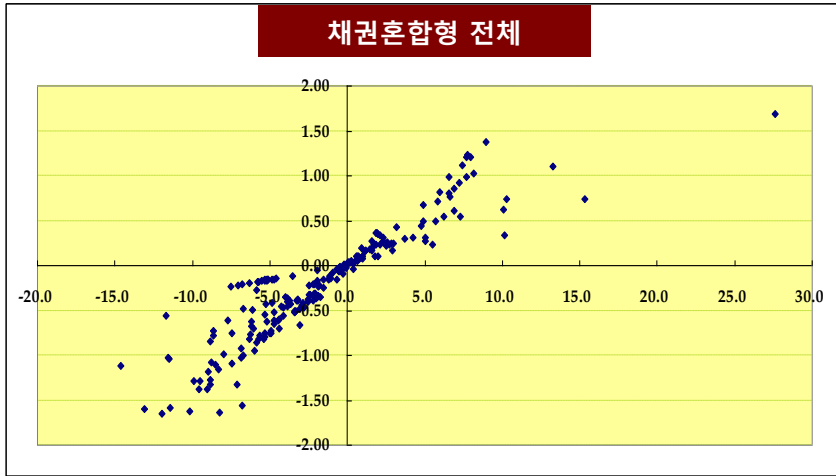
## II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

펀드명	대유형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년,누적)	변동성 (연간)	IR
한국별류10년투자퇴직연금증권투자신탁1(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	666	755	40.3%	12.7%	27.6%	8.62%	1.69
신영플러스인정형증권투자회사10(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	311	335	21.7%	12.7%	9.0%	7.52%	1.37
신영플러스인정형증권투자회사9(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	88	91	20.5%	12.7%	7.8%	7.41%	1.23
신영더플러스인정형증권투자회사1(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	526	555	20.4%	12.7%	7.7%	7.22%	1.21
신영플러스인정형증권투자회사6(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	220	228	20.7%	12.7%	8.0%	7.23%	1.21
신영플러스인정형증권투자회사11(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	508	548	20.1%	12.7%	7.4%	7.35%	1.11
동양배당Plus30증권투자회사1(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	48	50	26.0%	12.7%	13.3%	6.73%	1.10
신영플러스인정형증권투자회사5(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	141	147	20.9%	12.7%	8.2%	6.95%	1.02
신영더플러스인정형증권투자회사9(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	45	50	19.3%	12.7%	6.6%	7.46%	0.99
신영플러스인정형증권투자회사3(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	41	44	20.4%	12.7%	7.7%	6.98%	0.98
신영플러스인정형증권투자회사7(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	56	56	20.0%	12.7%	7.2%	6.88%	0.92
신영더플러스인정형증권투자회사8(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	16	18	19.6%	12.7%	6.9%	6.75%	0.86
신영오딧세이플러스인정형증권투자회사(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	11	12	18.6%	12.7%	5.9%	7.28%	0.81
신영더플러스인정형증권투자회사5(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	28	29	19.3%	12.7%	6.6%	7.41%	0.81
신영퇴직연금가치채권증권투자신탁(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	604	652	19.4%	12.7%	6.7%	7.77%	0.77
한국별류10년투자증권투자신탁1(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	412	436	23.0%	12.7%	10.3%	6.69%	0.74
피닉스크라운투자증권투자회사(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	40	42	28.0%	12.7%	15.3%	6.61%	0.74
신영퇴직연금배당채권증권투자신탁(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	407	442	18.6%	12.7%	5.8%	7.51%	0.71
한국투자퇴직연금정통증권투자신탁1(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	279	300	17.6%	12.7%	4.9%	7.74%	0.67
KB퇴직연금배당40증권투자신탁(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	278	313	22.8%	12.7%	10.1%	10.13%	0.62
칸서스배당주적립식증권투자신탁1(채권혼합)Class K	채권혼합형	일반채권혼합	20	20	19.6%	12.7%	6.9%	8.93%	0.62
아이프리미어채권혼합1	채권혼합형	일반채권혼합	54	57	19.0%	12.7%	6.3%	6.18%	0.55
아이리치명품플러스알파1호증권투자회사(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	50	55	20.0%	12.7%	7.3%	8.62%	0.54

주) 일반채권혼합형 BM : KOSPI200 25% + KIS채권종합01Y 75%

# II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

## 국내펀드



## II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

펀드명	대유형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년,누적)	변동성 (연간)	IR
한국별류10년투자퇴직연금증권투자신탁1(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	666	755	40.3%	12.7%	27.6%	8.62%	1.69
신영플러스인정형증권투자회사10(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	311	335	21.7%	12.7%	9.0%	7.52%	1.37
신영플러스인정형증권투자회사9(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	88	91	20.5%	12.7%	7.8%	7.41%	1.23
신영더플러스인정형증권투자회사1(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	526	555	20.4%	12.7%	7.7%	7.22%	1.21
신영플러스인정형증권투자회사6(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	220	228	20.7%	12.7%	8.0%	7.23%	1.21
신영플러스인정형증권투자회사11(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	508	548	20.1%	12.7%	7.4%	7.35%	1.11
동양배당Plus30증권투자회사1(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	48	50	26.0%	12.7%	13.3%	6.73%	1.10
신영플러스인정형증권투자회사5(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	141	147	20.9%	12.7%	8.2%	6.95%	1.02
신영더플러스인정형증권투자회사9(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	45	50	19.3%	12.7%	6.6%	7.46%	0.99
신영플러스인정형증권투자회사3(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	41	44	20.4%	12.7%	7.7%	6.98%	0.98
신영플러스인정형증권투자회사7(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	56	56	20.0%	12.7%	7.2%	6.88%	0.92
신영더플러스인정형증권투자회사8(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	16	18	19.6%	12.7%	6.9%	6.75%	0.86
신영오딧세이플러스인정형증권투자회사(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	11	12	18.6%	12.7%	5.9%	7.28%	0.81
신영더플러스인정형증권투자회사5(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	28	29	19.3%	12.7%	6.6%	7.41%	0.81
신영퇴직연금가치채권증권투자신탁(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	604	652	19.4%	12.7%	6.7%	7.77%	0.77
한국별류10년투자증권투자신탁1(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	412	436	23.0%	12.7%	10.3%	6.69%	0.74
피닉스크라운투증권투자회사(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	40	42	28.0%	12.7%	15.3%	6.61%	0.74
신영퇴직연금배당채권증권투자신탁(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	407	442	18.6%	12.7%	5.8%	7.51%	0.71
한국투자퇴직연금정통증권투자신탁1(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	279	300	17.6%	12.7%	4.9%	7.74%	0.67
KB퇴직연금배당40증권투자신탁(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	278	313	22.8%	12.7%	10.1%	10.13%	0.62
칸서스배당주적립식증권투자신탁1(채권혼합)Class K	채권혼합형	일반채권혼합	20	20	19.6%	12.7%	6.9%	8.93%	0.62
아이프리미어채권혼합1	채권혼합형	일반채권혼합	54	57	19.0%	12.7%	6.3%	6.18%	0.55
아이리치명품플러스알파1호증권투자회사(채권혼합)	채권혼합형	일반채권혼합	50	55	20.0%	12.7%	7.3%	8.62%	0.54

주) 일반채권혼합형 BM : KOSPI200 25% + KIS채권종합01Y 75%

## II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

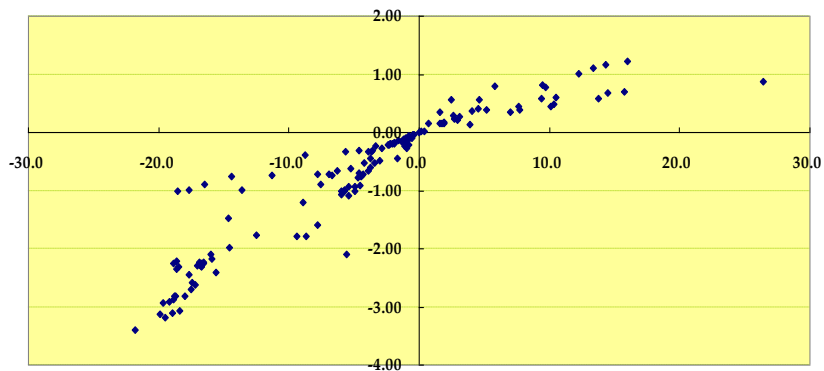
펀드명	대유형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년, 누적)	변동성 (연간)	IR
한국투자연속할매플러스증권투자회사3(채권혼합)	채권혼합형	보수적자산배분	16	17	17.6%	12.7%	4.9%	8.06%	0.49
신한BNPP TopsEasyTrading시스템증권투자신탁1(주식혼합)종류C1	채권혼합형	보수적자산배분	83	88	22.9%	12.7%	10.2%	15.31%	0.34
동양하이플러스오토시스템증권투자회사3(채권혼합)	채권혼합형	보수적자산배분	120	125	14.5%	12.7%	1.7%	7.17%	0.24
한국투자연속할매증권투자신탁1(주식혼합)	채권혼합형	보수적자산배분	37	41	18.2%	12.7%	5.5%	13.82%	0.23
동양오토시스템증권투자신탁1(채권혼합)	채권혼합형	보수적자산배분	122	126	14.4%	12.7%	1.7%	7.04%	0.21
동양하이플러스오토시스템증권투자회사2(채권혼합)	채권혼합형	보수적자산배분	46	49	13.8%	12.7%	1.1%	7.08%	0.16
동양하이플러스오토시스템증권투자회사2(채권혼합)	채권혼합형	보수적자산배분	60	62	13.4%	12.7%	0.7%	7.26%	0.10
ING우림주멀티플러스증권60투자신탁1(주식혼합)	채권혼합형	보수적자산배분	94	97	13.7%	12.7%	1.0%	11.31%	0.08
Pru프리미엄바운더리혼합2	채권혼합형	보수적자산배분	202	214	13.5%	12.7%	0.8%	6.94%	0.08
푸르덴셜프리미엄바운더리30투자회사1(채권혼합)	채권혼합형	보수적자산배분	416	429	13.5%	12.7%	0.7%	6.82%	0.07
동양하이플러스오토시스템증권투자회사1(채권혼합)	채권혼합형	보수적자산배분	43	46	13.0%	12.7%	0.2%	7.00%	0.05
태광하이클래스채권혼합T-6	채권혼합형	보수적자산배분	11	12	12.8%	12.7%	0.1%	7.81%	0.04
하나IBS오토시스템증권투자회사(채권혼합)	채권혼합형	보수적자산배분	63	65	13.1%	12.7%	0.4%	7.60%	0.03
푸르덴셜스마트웨이브30증권투자신탁1(채권혼합)	채권혼합형	보수적자산배분	191	197	13.1%	12.7%	0.4%	6.50%	0.02
푸르덴셜스마트웨이브60증권투자신탁1(주식혼합)C	채권혼합형	보수적자산배분	55	58	12.5%	12.7%	-0.2%	14.17%	0.02
한국투자노을월지급식연속할매증권투자신탁1(주식혼합)	채권혼합형	보수적자산배분	781	819	12.6%	12.7%	-0.1%	10.07%	0.01

주) 보수적자산배분형 BM : KOSPI200 25% + KIS채권종합01Y 75%

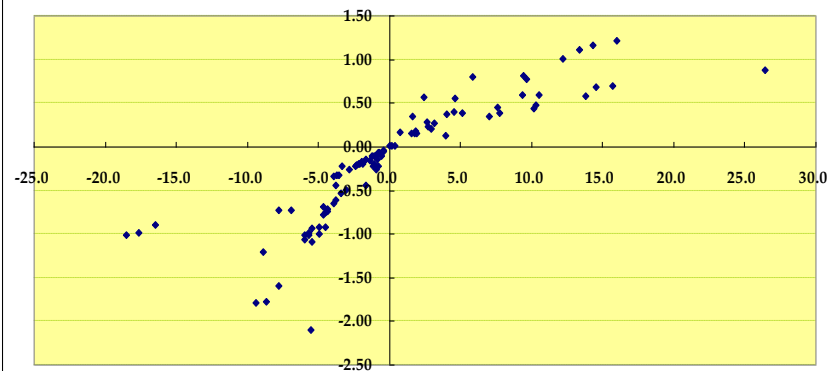
# II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

## 국내펀드

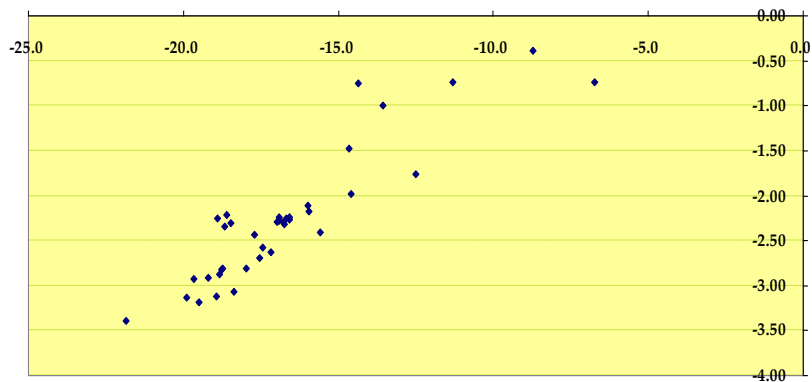
절대수익추구형 전체



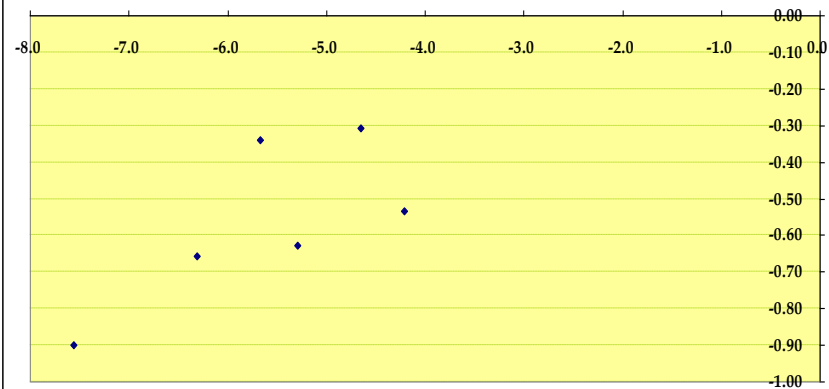
채권알파형



공모주하이일드형



시장중립형



## II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

펀드명	대우형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년,누적)	변동성 (연간)	IR
동양모아드림10증권투자회사2(채권혼합)	절대수익주구형	채권알파	24	25	31.0%	15.1%	16.0%	2.57%	1.22
동양Bank Plus30증권투자회사1(채권혼합)	절대수익주구형	채권알파	33	34	29.4%	15.1%	14.3%	2.34%	1.16
동양모아드림10증권투자회사7(채권혼합)	절대수익주구형	채권알파	81	81	28.4%	15.1%	13.4%	2.19%	1.11
동양모아드림10증권투자회사6(채권혼합)	절대수익주구형	채권알파	1,181	1,189	27.3%	15.1%	12.2%	2.16%	1.01
신은인정증권투자신탁1(채권혼합)	절대수익주구형	채권알파	48	52	41.5%	15.1%	26.4%	8.24%	0.88
동양모아드림10증권투자회사3(채권혼합)	절대수익주구형	채권알파	1,775	1,824	24.5%	15.1%	9.5%	1.98%	0.81
부자아빠포커스인정혼합A-2	절대수익주구형	채권알파	223	224	20.9%	15.1%	5.8%	4.50%	0.80
신영프리미엄인정형증권투자회사(채권혼합)	절대수익주구형	채권알파	387	395	24.7%	15.1%	9.7%	2.41%	0.78
KTB플러스찬스증권투자회사3(채권혼합)	절대수익주구형	채권알파	36	37	30.8%	15.1%	15.7%	6.18%	0.70
KTB플러스찬스증권투자회사5(채권혼합)	절대수익주구형	채권알파	1,289	1,345	29.6%	15.1%	14.5%	5.86%	0.69
신은인정증권투자회사2(채권혼합)	절대수익주구형	채권알파	21	22	25.6%	15.1%	10.5%	5.14%	0.60
하이루키10증권투자회사5(채권혼합)	절대수익주구형	채권알파	80	81	24.4%	15.1%	9.4%	4.06%	0.59
와이즈리치플랜증권투자신탁1(채권혼합)	절대수익주구형	채권알파	29	30	28.8%	15.1%	13.8%	7.23%	0.59
신영오딧세이혼합5-4	절대수익주구형	채권알파	22	23	17.5%	15.1%	2.4%	2.30%	0.56
아이채권플러스알파1호증권투자회사(채권혼합)	절대수익주구형	채권알파	348	366	19.7%	15.1%	4.6%	3.39%	0.55

주) 채권알파형 BM : KOSPI200 10% + KIS채권종합01Y 90%



## II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

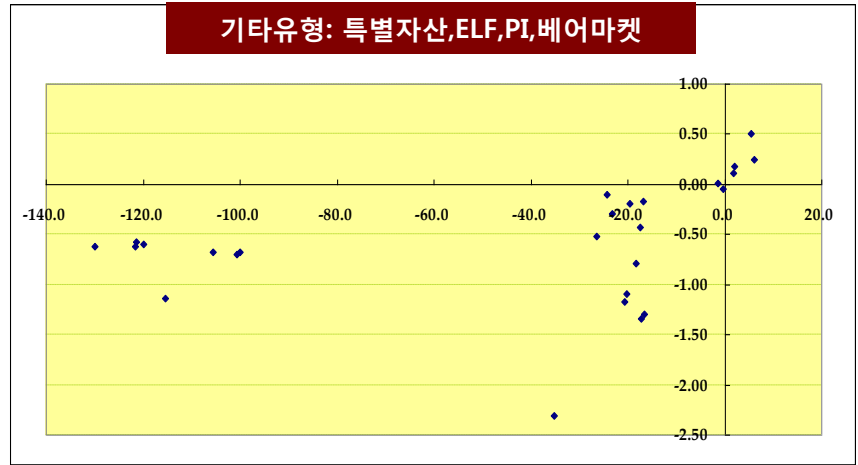
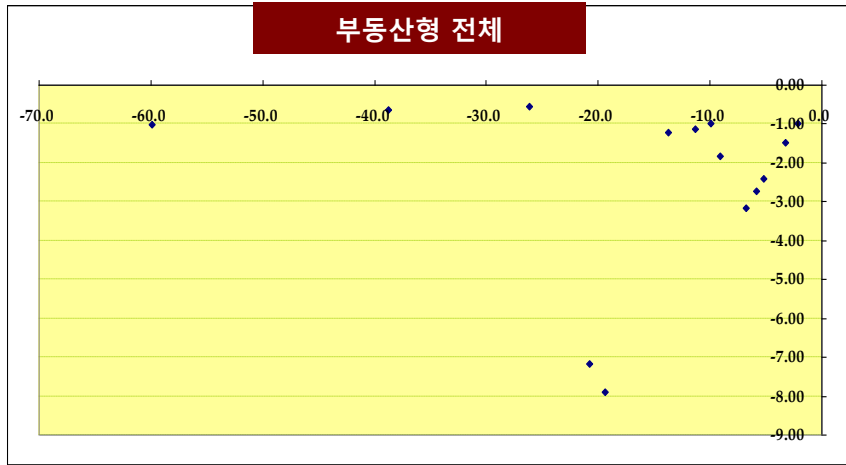
펀드명	대유형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년, 누적)	변동성 (연간)	IR
동양본리과세고수익고위험30증권투자신탁1(채권혼합)C-1	절대수익주구형	공모주하이일드	43	44	20.9%	29.6%	-8.7%	7.14%	-0.39
하나UBS본리과세고수익고위험증권투자신탁2(채권혼합)Class C	절대수익주구형	공모주하이일드	135	138	18.3%	29.6%	-11.3%	5.01%	-0.74
동국본리과세고수익고위험증권투자신탁(채권혼합)	절대수익주구형	공모주하이일드	31	32	22.9%	29.6%	-6.7%	1.97%	-0.74
뉴프리미엄스마트웨이브혼합투자신탁1	절대수익주구형	공모주하이일드	493	513	15.3%	29.6%	-14.4%	6.45%	-0.75
New하이일드D2년혼합I(1-1호)	절대수익주구형	공모주하이일드	16	16	16.1%	29.6%	-13.6%	4.42%	-1.00
우리본리과세고수익고위험채권증권투자신탁1(채권혼합)C1	절대수익주구형	공모주하이일드	48	49	15.0%	29.6%	-14.6%	2.71%	-1.48
하나UBS본리과세고수익고위험증권투자신탁1(채권혼합)Class C	절대수익주구형	공모주하이일드	1,324	1,354	17.1%	29.6%	-12.5%	3.05%	-1.76
GallopKorea New A 6혼합K-3	절대수익주구형	공모주하이일드	11	11	15.0%	29.6%	-14.6%	1.57%	-1.98
뉴프리미엄채권투자신탁1	절대수익주구형	공모주하이일드	39	40	13.7%	29.6%	-16.0%	0.81%	-2.10
원원 6주가형C-1	절대수익주구형	공모주하이일드	35	36	13.7%	29.6%	-15.9%	1.55%	-2.17

펀드명	대유형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년, 누적)	변동성 (연간)	IR
미래에셋솔루션증권투자회사(주식)종류A	절대수익주구형	시장중립	47	50	11.1%	15.7%	-4.7%	8.50%	-0.31
푸르덴셜변동성알파증권투자신탁1(주식혼합-파생)C	절대수익주구형	시장중립	19	19	10.0%	15.7%	-5.7%	6.03%	-0.34
마이디스절대수익안정형증권투자회사(채권혼합)	절대수익주구형	시장중립	55	56	11.5%	15.7%	-4.2%	2.69%	-0.53
푸르덴셜알파30증권투자신탁1(채권혼합)A	절대수익주구형	시장중립	12	12	10.4%	15.7%	-5.3%	3.54%	-0.63
플러스코리아솔루션증권투자신탁K2(채권혼합)	절대수익주구형	시장중립	76	76	9.4%	15.7%	-6.3%	3.79%	-0.66
푸르덴셜알파30증권투자신탁1(채권혼합)C	절대수익주구형	시장중립	76	77	8.2%	15.7%	-7.6%	3.54%	-0.90

주) 공모주하이일드형 BM : KOSPI200 5% + 회사채BBB(공모무보증)02Y 95%, 시장중립형 BM: KOSPI200 5% + KIS채권종합01Y 95%

# II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

## 국내펀드





# II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

펀드명	대유형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년, 누적)	변동성 (연간)	IR
미래터전KIB부동산 2	부동산형	부동산임대	170	202	3.9%	30.1%	-26.2%	13.31%	-0.56
KB헬리안부동산 8	부동산형	부동산대졸채권	114	94	-8.7%	30.1%	-38.8%	18.50%	-0.64
하나UBS클래스원특별자산 3C 2	부동산형	부동산대졸채권	2,728	2,676	20.1%	30.1%	-9.9%	2.72%	-0.98
칸서스사힐린부동산 1	부동산형	부동산대졸채권	400	473	27.9%	30.1%	-2.2%	0.08%	-0.99
골든브릿지Wm경매부동산 1	부동산형	부동산임대	184	138	-29.8%	30.1%	-59.9%	20.46%	-1.00
하나UBS클래스원특별자산 3C 1	부동산형	부동산대졸채권	1,009	987	18.7%	30.1%	-11.4%	2.72%	-1.12
PAM부동산 3	부동산형	부동산대졸채권	1,394	1,401	16.3%	30.1%	-13.7%	3.00%	-1.21
산은건대사랑특별자산 2	부동산형	부동산대졸채권	100	101	26.9%	30.1%	-3.2%	0.05%	-1.49
골든브릿지특별자산 8	부동산형	부동산대졸채권	650	649	21.0%	30.1%	-9.1%	1.24%	-1.82
산은건대사랑특별자산1-1	부동산형	부동산대졸채권	187	188	24.9%	30.1%	-5.2%	0.05%	-2.41
중앙강남대기속사특별자산1	부동산형	부동산대졸채권	167	169	24.2%	30.1%	-5.9%	0.05%	-2.73
산은건대사랑특별자산1-2	부동산형	부동산대졸채권	57	57	23.3%	30.1%	-6.8%	0.05%	-3.17
골든브릿지특별자산17	부동산형	부동산대졸채권	695	694	9.3%	30.1%	-20.7%	0.70%	-7.17
골든브릿지특별자산18	부동산형	부동산대졸채권	520	520	10.7%	30.1%	-19.4%	0.53%	-7.89

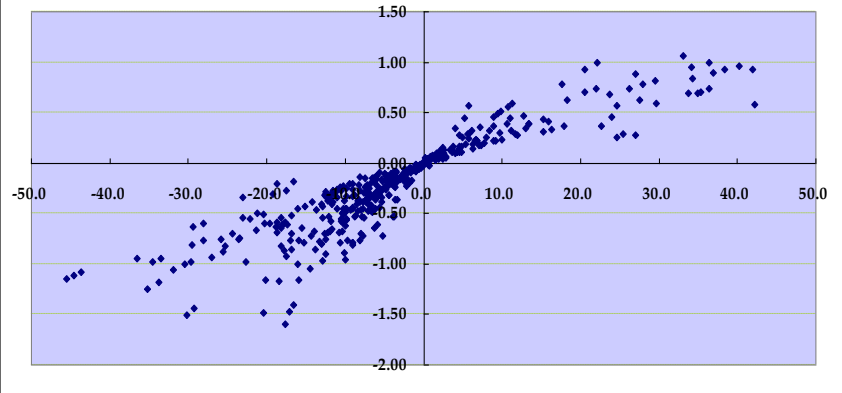
펀드명	대유형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년, 누적)	변동성 (연간)	IR
한국투자엠브렐러리버스인덱스증권전환형투자신탁1(주식-파생형)(A)	기타	베어마켓	172	51	-11.4%	-16.8%	5.5%	29.07%	0.50
삼성리버스인덱스증권투자신탁 제1호(재권-파생형)(A)	기타	베어마켓	135	48	-10.8%	-16.8%	6.1%	22.32%	0.24
하나UBS엠브렐러리버스인덱스증권투자신탁K-1(주식-파생형)Class C	기타	베어마켓	86	27	-14.8%	-16.8%	2.0%	27.20%	0.18
푸르덴셜프라이엠브렐러리버스인덱스증권전환형1(주가지수선물-파생형)	기타	베어마켓	150	52	-15.1%	-16.8%	1.7%	29.00%	0.11
동부델타-ACEUp 1단위파생상품 3	기타	PI	33	38	20.5%	21.9%	-1.4%	20.41%	0.01
우리마이베어마켓증권투자신탁1(주식-파생형)e	기타	베어마켓	113	57	-17.2%	-16.8%	-0.4%	28.71%	-0.04
슈로더베스트리턴파생상품 4-1	기타	ELF	453	436	-2.4%	21.9%	-24.3%	82.02%	-0.10
동부델타-ACEUp 1단위파생상품 2	기타	PI	49	50	5.2%	21.9%	-16.7%	24.85%	-0.17
동부델타-프리베주식혼합 6	기타	PI	158	154	2.3%	21.9%	-19.5%	28.25%	-0.19
동부델타-ACEUp 1단위파생상품 1	기타	PI	17	18	-1.3%	21.9%	-23.2%	20.12%	-0.30
BEST REVENUE파생상품 1	기타	ELF	16	13	4.4%	21.9%	-17.4%	11.71%	-0.42
스텝업비과체징기주식 1	기타	PI	15	15	-4.5%	21.9%	-26.4%	14.63%	-0.52
우리2Star파생상품KIH-3	기타	ELF	177	1	-99.5%	21.9%	-121.4%	318.24%	-0.57
우리PowerIncome파생상품 2	기타	ELF	84	1	-98.1%	21.9%	-120.0%	231.21%	-0.60
산은성장기업특별자산 2	기타	특별자산	100	0	-99.8%	30.1%	-129.9%	351.03%	-0.62
우리2Star파생상품KW-8	기타	ELF	280	0	-99.8%	21.9%	-121.7%	345.06%	-0.62
MY Dual Star파생상품D-1	기타	ELF	46	9	-78.2%	21.9%	-100.1%	82.02%	-0.68
삼성2Star 2Y파생상품16-1	기타	ELF	21	3	-83.8%	21.9%	-105.7%	93.64%	-0.68
하나UBS기업은행-삼성증권업증가연계파생 1	기타	ELF	58	12	-78.8%	21.9%	-100.6%	79.05%	-0.70
삼성Safe-Up70증권투자신탁 3(주식혼합)(A)	기타	PI	40	41	3.6%	21.9%	-15.3%	6.13%	-0.79
TopsCarryTrading파생상품투자신탁 1	기타	ELF	13	13	1.6%	21.9%	-20.3%	5.95%	-1.09
우리PowerIncome파생상품 1	기타	ELF	85	5	-93.5%	21.9%	-115.4%	86.34%	-1.13
Tops엔비유 2Star파생상품투자신탁SP-4	기타	ELF	336	340	1.1%	21.9%	-20.7%	5.57%	-1.17
교보익사PRF증권투자신탁C-1(채권혼합)	기타	PI	37	37	5.3%	21.9%	-16.6%	3.36%	-1.30
교보익사PRF증권투자신탁J-1Class C1(채권혼합)	기타	PI	66	68	4.7%	21.9%	-17.1%	3.37%	-1.34
산은상생협력지원특별자산 1	기타	특별자산	104	98	-5.1%	30.1%	-35.1%	4.53%	-2.31

주) 부동산형 BM : 제로인 대안투자기대수익지수 = KIS국채01Y + (회사채BBB-01Y - KIS국채01Y)×일수/365

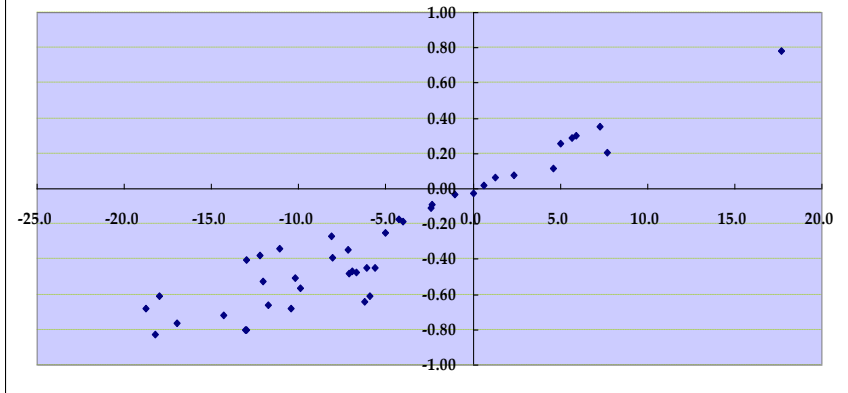
# II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

## 해외펀드

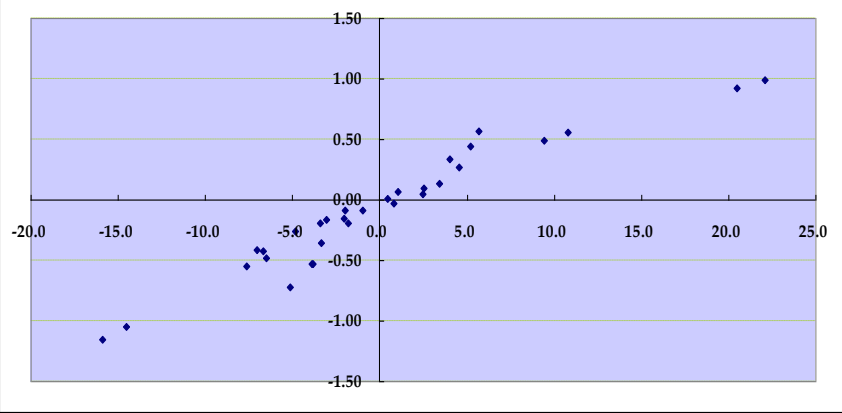
해외주식형 전체



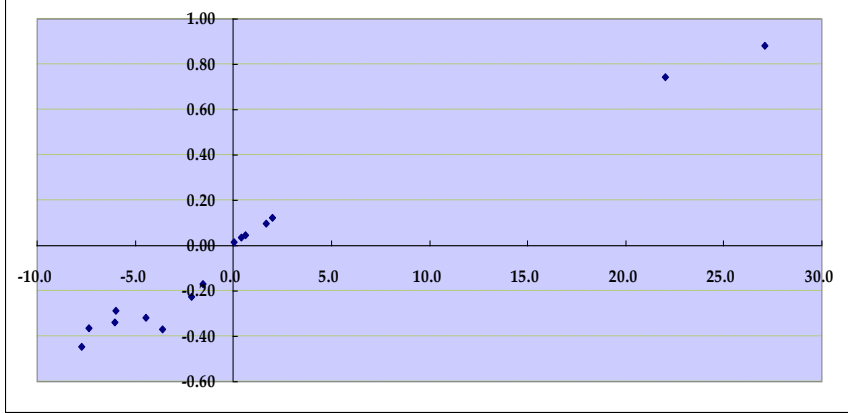
글로벌주식형



유럽주식형, 북미주식형



아시아태평양주식형



## II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

펀드명	대유형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년, 누적)	변동성 (연간)	IR
미래에셋글로벌100대브랜드증권투자신탁1(주식)종류A	해외주식형	글로벌주식	16	15	-10.1%	-27.7%	17.7%	20.59%	0.78
유리글로벌스올뷰티증권투자신탁(주식)_Class A	해외주식형	글로벌주식	13	10	-20.2%	-27.5%	7.3%	21.82%	0.35
KB스타글로벌고배당증권투자신탁1(주식)	해외주식형	글로벌주식	36	29	-21.8%	-27.7%	5.9%	18.68%	0.30
KB스타글로벌고배당증권투자신탁2(주식)	해외주식형	글로벌주식	44	36	-22.1%	-27.7%	5.7%	18.55%	0.29
유리글로벌스올뷰티증권투자신탁(주식)_Class C	해외주식형	글로벌주식	30	22	-22.5%	-27.5%	5.0%	21.85%	0.26
KTB글로벌테마셀렉션증권투자신탁(주식-재간접형)_CI	해외주식형	글로벌주식	100	88	-18.6%	-26.3%	7.7%	20.18%	0.20
KTB글로벌테마셀렉션증권투자신탁(주식-재간접형)_C	해외주식형	글로벌주식	34	30	-21.7%	-26.3%	4.6%	20.22%	0.11
도이치DWS세계지리증권투자신탁(주식-재간접형)_Class A	해외주식형	글로벌주식	23	20	-24.5%	-26.9%	2.4%	24.26%	0.08
도이치글로벌배당증권투자신탁(주식-재간접형)_Class A	해외주식형	글로벌주식	70	55	-25.6%	-26.9%	1.3%	17.61%	0.06
도이치DWS세계지리증권투자신탁(주식-재간접형)_Class CI	해외주식형	글로벌주식	148	124	-26.2%	-26.9%	0.6%	24.30%	0.02

펀드명	대유형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년, 누적)	변동성 (연간)	IR
알리안즈GI유럽성장증권투자신탁(주식)(C/A)	해외주식형	유럽주식	19	19	-6.1%	-28.2%	22.1%	20.46%	0.99
알리안즈GI유럽성장증권투자신탁(주식)(C/C)	해외주식형	유럽주식	35	34	-7.7%	-28.2%	20.5%	20.47%	0.93
한국투자유럽권더먼탈인덱스증권투자신탁1(주식)(A)	해외주식형	유럽주식	33	25	-30.9%	-36.5%	5.7%	23.46%	0.57
신한BNPP롬주르유럽배당증권투자신탁(H)2(주식)(종류C-1)	해외주식형	유럽주식	133	114	-17.4%	-28.2%	10.8%	17.64%	0.56

펀드명	대유형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년, 누적)	변동성 (연간)	IR
신한BNPP롬주르미국증권투자신탁(H)(주식)(종류A1)	해외주식형	북미주식	53	47	-19.3%	-22.7%	3.4%	25.92%	0.14
피델리티미국증권투자신탁A(주식)	해외주식형	북미주식	61	40	-37.2%	-22.7%	-14.5%	32.24%	-1.05
피델리티미국증권투자신탁B(주식)	해외주식형	북미주식	19	12	-38.6%	-22.7%	-15.9%	32.26%	-1.16

주) 글로벌주식형 BM: MSCI ACWI, 유럽주식형 BM: MSCI EUROPE, 북미주식형 BM: MSCI NORTH AMERICA

## II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

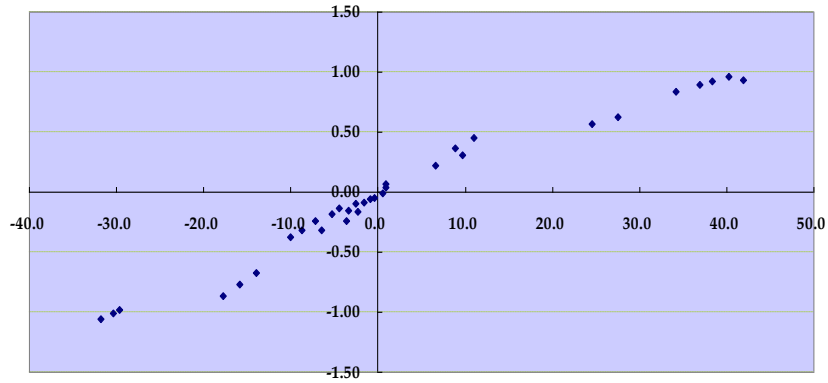
펀드명	대유형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년,누적)	변동성 (연간)	IR
도이치DWS프리미어아시아50증권투자신탁(주식)Class C-1	해외주식형	아시아태평양주식	203	212	-9.9%	-36.0%	27.1%	17.74%	0.88
도이치DWS프리미어아시아50증권투자신탁(주식)Class C 1	해외주식형	아시아태평양주식	14	14	-14.0%	-36.0%	22.0%	17.79%	0.74
푸르덴셜아시아ETF증권투자신탁1(주식-재간접)	해외주식형	아시아태평양주식	82	71	-24.3%	-26.3%	2.0%	19.76%	0.12
PCA뉴실크로드증권투자신탁-3(주식-재간접형)Class C	해외주식형	아시아태평양주식	14	13	-23.2%	-24.8%	1.7%	22.10%	0.10
PCA뉴실크로드증권투자신탁-2(주식-재간접형)	해외주식형	아시아태평양주식	867	773	-24.2%	-24.8%	0.6%	22.02%	0.05
PCA뉴실크로드증권투자신탁-3(주식-재간접형)Class A	해외주식형	아시아태평양주식	153	144	-24.4%	-24.8%	0.4%	22.12%	0.04
PCA뉴실크로드증권투자신탁-1(주식-재간접형)	해외주식형	아시아태평양주식	452	424	-24.8%	-24.8%	0.0%	22.20%	0.02
KB스타한중일인덱스증권투자신탁(주식-파생상품형)A	해외주식형	아시아태평양주식	158	113	-28.4%	-26.8%	-1.6%	28.25%	-0.17
KB스타한중일인덱스증권투자신탁(주식-파생상품형)B	해외주식형	아시아태평양주식	107	76	-29.0%	-26.8%	-2.2%	28.26%	-0.23
미래에셋Pan Asia IT섹터증권투자신탁1(주식)종류A	해외주식형	아시아태평양주식	37	22	-42.0%	-36.0%	-6.0%	23.56%	-0.29
NH-CA코리아재팬올스타증권투자신탁1(주식)Class A	해외주식형	아시아태평양주식	303	213	-34.9%	-30.5%	-4.4%	22.25%	-0.32
신영한중일밸류증권투자신탁(주식)Class A	해외주식형	아시아태평양주식	190	182	-25.1%	-19.1%	-6.0%	23.21%	-0.34
미래에셋Pan Asia IT섹터증권투자신탁1(주식)종류C	해외주식형	아시아태평양주식	23	13	-43.4%	-36.0%	-7.4%	23.58%	-0.36
KB스타한중일인덱스증권투자신탁(주식-파생상품형)C	해외주식형	아시아태평양주식	256	178	-30.4%	-26.8%	-3.6%	28.29%	-0.37
신영한중일밸류증권투자신탁(주식)Class C 1	해외주식형	아시아태평양주식	226	211	-26.8%	-19.1%	-7.7%	23.24%	-0.45

주) 아시아태평양주식형 BM: MSCI AC ASIA PACIFIC

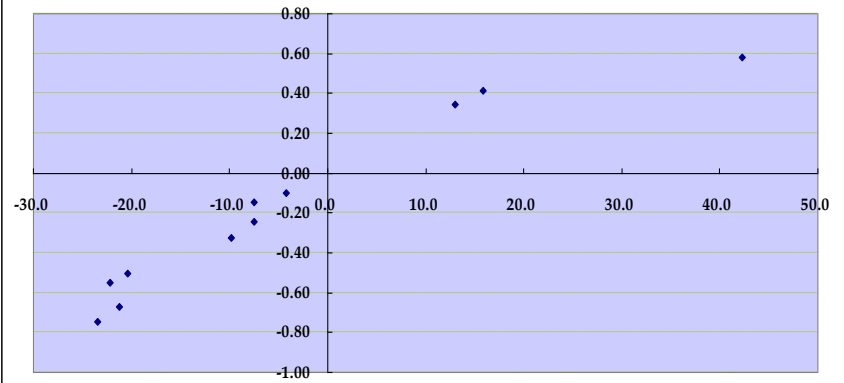
# II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

## 해외펀드

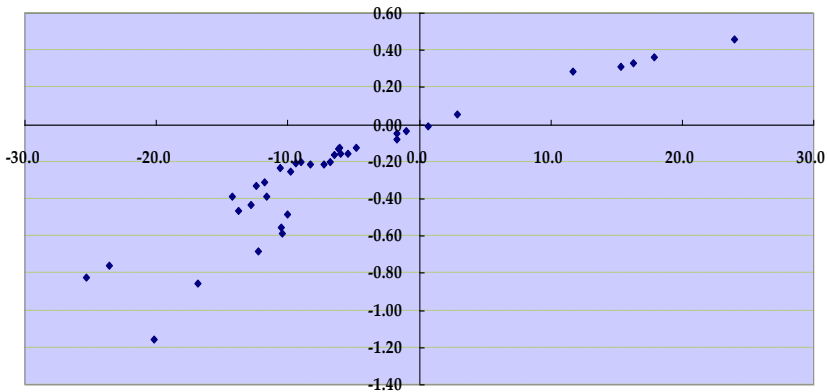
아시아태평양주식 (ex J)



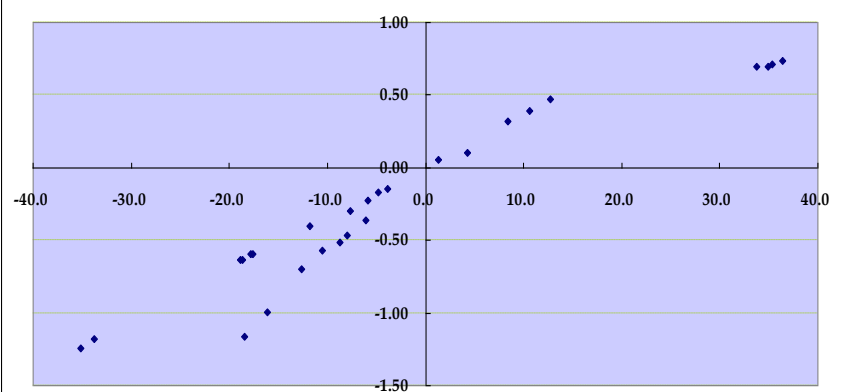
동남아주식형



글로벌신흥국주식형



아시아신흥국주식형



## II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

펀드명	대유형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년,누적)	변동성 (연간)	IR
미래에셋솔로몬아시아퍼시픽권슈머증권투자신탁1(주식)종류1	해외주식형	아시아태평양주식(ex J)	75	88	38.1%	-2.2%	40.3%	16.91%	0.96
미래에셋아시아퍼시픽권슈머어드벤처증권투자신탁1(주식)	해외주식형	아시아태평양주식(ex J)	605	731	39.7%	-2.2%	41.9%	17.85%	0.93
미래에셋솔로몬아시아퍼시픽권슈머증권투자신탁1(주식)종류B-2	해외주식형	아시아태평양주식(ex J)	124	146	36.2%	-2.2%	38.3%	16.92%	0.92
미래에셋솔로몬아시아퍼시픽권슈머증권투자신탁1(주식)종류A	해외주식형	아시아태평양주식(ex J)	1,532	1,802	34.8%	-2.2%	36.9%	16.92%	0.89
미래에셋솔로몬아시아퍼시픽권슈머증권투자신탁1(주식)종류B	해외주식형	아시아태평양주식(ex J)	772	906	32.1%	-2.2%	34.2%	16.94%	0.84
미래에셋Pan Asia권슈머주식형투자신탁1(주식)종류A	해외주식형	아시아태평양주식(ex J)	206	241	25.3%	-2.2%	27.5%	15.38%	0.63
미래에셋Pan Asia권슈머증권투자신탁1(주식)종류C	해외주식형	아시아태평양주식(ex J)	210	245	22.4%	-2.2%	24.6%	15.40%	0.57

펀드명	대유형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년,누적)	변동성 (연간)	IR
한국투자자이세인펀드멘탈인덱스증권투자신탁1(주식)(A)	해외주식형	동남아주식	13	15	40.1%	-2.2%	42.2%	19.92%	0.58
신한BNPP롬주르동남아시아증권투자신탁(H)[주식](종류A 1)	해외주식형	동남아주식	978	1,225	13.7%	-2.2%	15.9%	27.07%	0.41
신한BNPP롬주르동남아시아증권투자신탁(H)[주식](종류C)	해외주식형	동남아주식	38	47	10.8%	-2.2%	13.0%	27.10%	0.34
삼성글로벌베스트동남아시아증권투자신탁2(주식)(A)	해외주식형	동남아주식	48	64	33.9%	38.1%	-4.2%	22.85%	-0.10
삼성글로벌베스트동남아시아증권투자신탁2(주식)(C)	해외주식형	동남아주식	27	35	30.6%	38.1%	-7.5%	22.88%	-0.15
KB아세안증권투자신탁(주식)A	해외주식형	동남아주식	814	820	-9.7%	-2.2%	-7.5%	22.80%	-0.24
KB아세안증권투자신탁(주식)C	해외주식형	동남아주식	176	173	-12.0%	-2.2%	-9.9%	22.83%	-0.33
JP모건아세안증권투자신탁(주식)A	해외주식형	동남아주식	252	195	-22.6%	-2.2%	-20.4%	32.12%	-0.51
JP모건아세안증권투자신탁(주식)C	해외주식형	동남아주식	137	104	-24.3%	-2.2%	-22.2%	32.17%	-0.55
NH-CA베트남아세안플러스증권투자신탁1(주식)Class A	해외주식형	동남아주식	1,014	864	-23.5%	-2.2%	-21.3%	23.89%	-0.67
NH-CA베트남아세안플러스증권투자신탁1(주식)Class C 1	해외주식형	동남아주식	602	499	-25.6%	-2.2%	-23.4%	23.92%	-0.75

주) 아시아태평양주식형(ex J) BM: MSCI AC ASIA PACIFIC ex JAPAN, 동남아주식형 BM: 동남아6개국 합성지수



## II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

펀드명	대유형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년, 누적)	변동성 (연간)	IR
도이치DWS프리미어넥스트이머징증권투자자산탁(주식)Class A	해외주식형	글로벌신용국주식	29	32	9.5%	-14.5%	24.0%	29.01%	0.46
JP모간중등&아프리카증권투자자산탁(주식)A	해외주식형	글로벌신용국주식	812	917	15.7%	-2.1%	17.8%	23.76%	0.36
JP모간중등&아프리카증권투자자산탁(주식)C-E	해외주식형	글로벌신용국주식	36	40	14.2%	-2.1%	16.3%	23.77%	0.33
JP모간중등&아프리카증권투자자산탁(주식)C	해외주식형	글로벌신용국주식	216	243	13.2%	-2.1%	15.3%	23.78%	0.31
도이치DWS프리미어브러시아증권투자자산탁(주식)Class A	해외주식형	글로벌신용국주식	1,198	1,080	-9.5%	-21.2%	11.7%	34.30%	0.29
NH-CA아프리카중등이머징유럽플러스증권투자자산탁(주식)C A 1	해외주식형	글로벌신용국주식	83	85	0.8%	-2.1%	2.9%	28.59%	0.05
도이치포스트일레븐플러스증권투자자산탁(주식-재간접형)Class A	해외주식형	글로벌신용국주식	214	225	-13.8%	-14.5%	0.6%	24.94%	-0.01
신한BNPP브릭스증권투자자산탁1(주식-재간접형)	해외주식형	글로벌신용국주식	2,028	1,761	-25.0%	-24.0%	-1.0%	30.07%	-0.04
알리안즈글로벌이머징증권투자자산탁(주식)(C/C(M))	해외주식형	글로벌신용국주식	86	85	0.9%	2.6%	-1.7%	22.62%	-0.05
도이치포스트일레븐플러스증권투자자산탁(주식-재간접형)Class C 1	해외주식형	글로벌신용국주식	141	144	-16.2%	-14.5%	-1.7%	24.95%	-0.08
알리안즈글로벌이머징증권투자자산탁(주식)(C/A)	해외주식형	글로벌신용국주식	294	283	-2.2%	2.6%	-4.8%	22.65%	-0.12

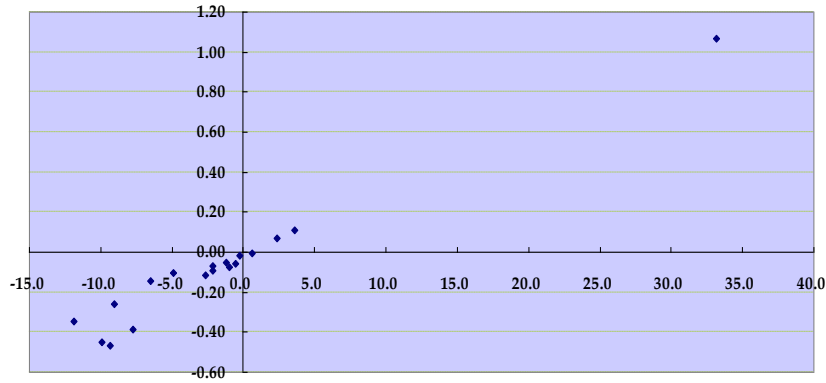
펀드명	대유형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년, 누적)	변동성 (연간)	IR
미래에셋친디아퀀텀증권투자자산탁(주식)종류A	해외주식형	아시아신용국주식	472	621	28.6%	-7.8%	36.4%	24.04%	0.74
피델리티아시아포커스증권투자자산탁(주식-재간접형)	해외주식형	아시아신용국주식	54	62	20.0%	-15.3%	35.4%	21.11%	0.71
미래에셋친디아퀀텀증권투자자산탁1호(주식)종류C	해외주식형	아시아신용국주식	170	223	25.9%	-7.8%	33.7%	24.06%	0.69
피델리티아시아포커스증권투자자산탁A(주식-재간접형)	해외주식형	아시아신용국주식	139	162	19.6%	-15.3%	35.0%	21.07%	0.69
미래에셋맵스코친디아셀렉트Q증권투자자산탁1(주식)종류I	해외주식형	아시아신용국주식	76	86	-4.2%	-17.0%	12.8%	26.90%	0.47
미래에셋맵스코친디아셀렉트Q증권투자자산탁1(주식)종류A 2	해외주식형	아시아신용국주식	199	230	-6.4%	-17.0%	10.6%	26.93%	0.39
미래에셋맵스코친디아셀렉트Q증권투자자산탁1(주식)종류C 1	해외주식형	아시아신용국주식	72	83	-8.6%	-17.0%	8.4%	26.96%	0.32
FT친디아증권투자자산탁(주식)Class A	해외주식형	아시아신용국주식	186	216	-3.5%	-7.8%	4.3%	24.76%	0.11
NH-CA친디아플러스증권투자자산탁1(주식)Class A	해외주식형	아시아신용국주식	713	784	-13.7%	-15.0%	1.4%	25.85%	0.05

주) 글로벌신용국주식형 BM: MSCI EM, 아시아신용국주식형 BM: MSCI EM ASIA

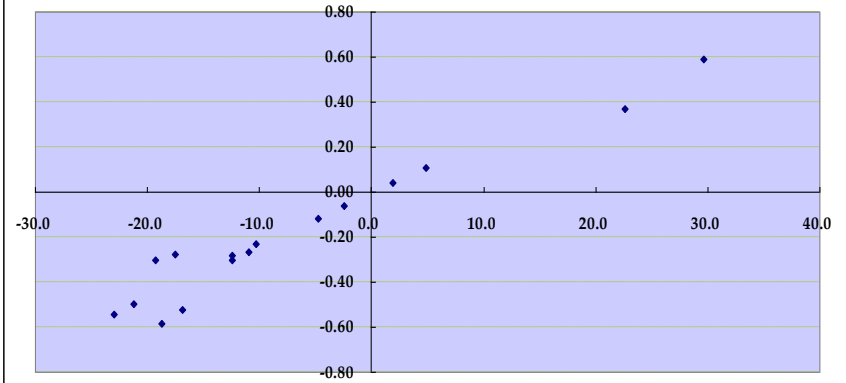
# II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

## 해외펀드

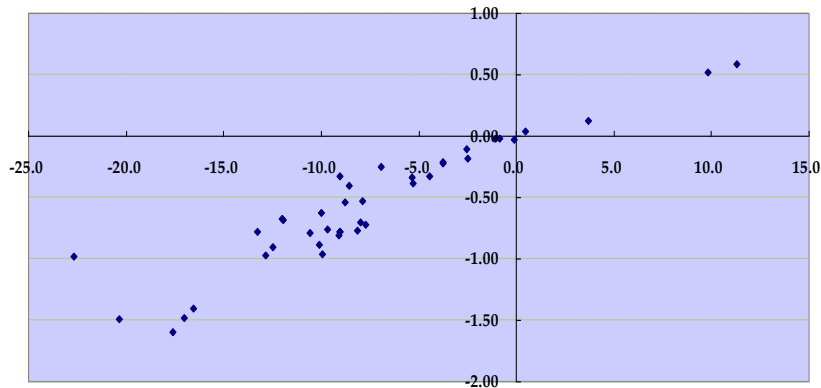
유럽신흥국주식형



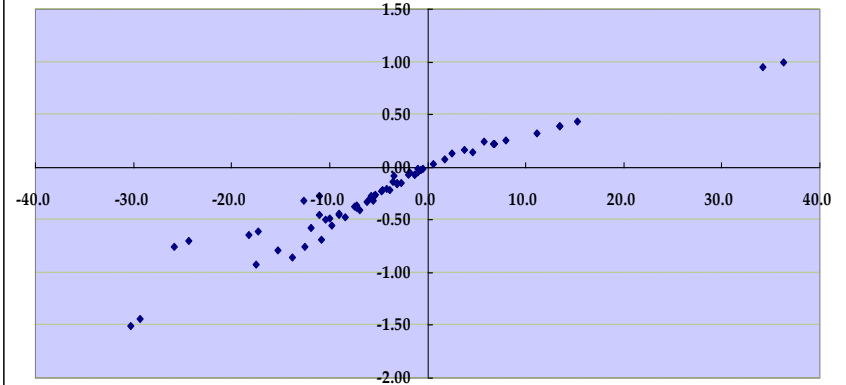
남미신흥국주식형



일본주식형



중국주식형





## II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

펀드명	대유형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년,누적)	변동성 (연간)	IR
하나UBS Eastern Europe증권투자자신탁1(주식)Class A	해외주식형	유럽신흥국주식	146	132	-8.8%	-41.9%	33.1%	39.25%	1.07
템플턴이스턴유럽증권투자자신탁(주식)Class A	해외주식형	유럽신흥국주식	612	463	-29.2%	-32.8%	3.6%	34.58%	0.11
미래에셋동유럽업종대표증권투자자신탁1(주식)종류C-i	해외주식형	유럽신흥국주식	196	132	-30.1%	-32.8%	2.4%	41.60%	0.07
미래에셋동유럽업종대표증권투자자신탁1(주식)종류A	해외주식형	유럽신흥국주식	561	370	-32.2%	-32.8%	0.6%	41.64%	0.00

펀드명	대유형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년,누적)	변동성 (연간)	IR
하나UBS Latin America증권투자자신탁1(주식)Class A	해외주식형	남미신흥국주식	49	53	29.9%	0.2%	29.7%	34.20%	0.59
NH-CA라틴아메리카포рте폴리오증권투자자신탁(주식)C-A1	해외주식형	남미신흥국주식	78	79	43.5%	21.0%	22.6%	33.45%	0.37
우리라틴아메리카증권투자자신탁1(주식)Class A1	해외주식형	남미신흥국주식	181	182	3.6%	-1.2%	4.8%	35.83%	0.11
우리라틴아메리카증권투자자신탁1(주식)Class C1	해외주식형	남미신흥국주식	184	180	0.7%	-1.2%	1.9%	35.87%	0.04

펀드명	대유형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년,누적)	변동성 (연간)	IR
피델리티재팬증권투자자신탁A(주식)	해외주식형	일본주식	91	56	-34.6%	-45.9%	11.3%	29.00%	0.59
피델리티재팬증권투자자신탁B(주식)	해외주식형	일본주식	52	31	-36.0%	-45.9%	9.8%	29.03%	0.52
미래에셋재팬컨슈머증권투자자신탁1(주식)A	해외주식형	일본주식	23	11	-47.0%	-50.7%	3.7%	25.78%	0.13
미래에셋맷스재팬인덱스증권투자자신탁1(주식)종류A	해외주식형	일본주식	18	17	-1.2%	-1.7%	0.5%	16.84%	0.04

주) 유럽신흥국주식형 BM: MSCI EM EUROPE, 남미신흥국주식형 BM: MSCI EM LATIM AMERICA, 일본주식형 BM: MSCI JAPAN

## II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

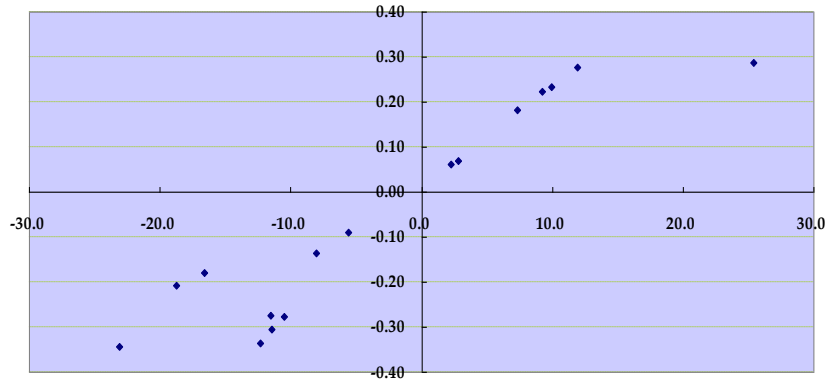
펀드명	대유형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년, 누적)	변동성 (연간)	IR
PCA China Dragon A Share 증권투자신탁A-1[주식]Class A	해외주식형	중국주식	2,658	2,879	6.1%	-30.2%	36.3%	28.90%	0.99
PCA China Dragon A Share 증권투자신탁A-1[주식]Class C	해외주식형	중국주식	654	707	3.9%	-30.2%	34.2%	28.92%	0.95
동부차이나증권투자신탁1[주식]Class C-F	해외주식형	중국주식	126	142	-19.1%	-34.4%	15.3%	34.10%	0.43
동부차이나증권투자신탁1[주식]Class A1	해외주식형	중국주식	777	863	-21.0%	-34.4%	13.5%	34.14%	0.39
동부차이나증권투자신탁1[주식]Class A	해외주식형	중국주식	119	132	-21.0%	-34.4%	13.5%	34.14%	0.39
동부차이나증권투자신탁1[주식]Class C1	해외주식형	중국주식	228	247	-23.3%	-34.4%	11.2%	34.19%	0.33
한화펀에그린차이나증권투자신탁1(주식)(C3)	해외주식형	중국주식	12	12	-25.5%	-33.5%	7.9%	30.34%	0.25
하이차이나인프라-컨슈머증권투자신탁1[주식]C3	해외주식형	중국주식	10	8	-27.7%	-33.5%	5.8%	31.25%	0.24
한화펀에그린차이나증권투자신탁1(주식)(A)	해외주식형	중국주식	554	548	-26.7%	-33.5%	6.8%	30.36%	0.22
한화펀에그린차이나증권투자신탁1(주식)(C2)	해외주식형	중국주식	176	173	-26.7%	-33.5%	6.8%	30.36%	0.22
하이차이나인프라-컨슈머증권투자신탁1[주식]C-A	해외주식형	중국주식	95	82	-29.7%	-33.5%	3.8%	31.29%	0.16
한화펀에그린차이나증권투자신탁1(주식)(C1)	해외주식형	중국주식	237	228	-28.9%	-33.5%	4.6%	30.40%	0.15
삼성KODEX China H증권상장지수투자신탁[주식]	해외주식형	중국주식	1,156	1,101	-15.6%	-18.1%	2.5%	33.28%	0.13
하이차이나인프라-컨슈머증권투자신탁1[주식]C1	해외주식형	중국주식	360	304	-31.7%	-33.5%	1.8%	31.32%	0.07
KB차이나증권투자신탁(주식)C-F	해외주식형	중국주식	253	193	-32.9%	-33.5%	0.6%	33.39%	0.03
하나UBS차이나포커스해외증권투자신탁(주식-재간접형)	해외주식형	중국주식	353	333	-34.5%	-34.0%	-0.5%	30.06%	-0.01
한국투자차이나증권투자신탁1(주식-재간접형)(A)	해외주식형	중국주식	418	455	-35.0%	-34.0%	-1.0%	28.98%	-0.02
멤플턴차이나드래곤증권투자신탁(주식)A	해외주식형	중국주식	724	651	-34.2%	-33.5%	-0.7%	34.28%	-0.02
산은China증권투자신탁1[주식-재간접형]W	해외주식형	중국주식	22	15	-35.3%	-33.5%	-1.8%	36.36%	-0.05
슈로더차이나그로스증권투자신탁A종류F(주식)	해외주식형	중국주식	94	77	-34.4%	-33.5%	-1.0%	34.76%	-0.05
한국투자그레이터차이나증권투자신탁1(주식)(A)	해외주식형	중국주식	268	180	-35.4%	-33.5%	-1.9%	30.30%	-0.07
하나UBS China증권투자신탁1[주식]Class C2	해외주식형	중국주식	105	95	-34.8%	-33.5%	-1.3%	34.71%	-0.07
KB차이나증권투자신탁(주식)A	해외주식형	중국주식	6,274	6,260	-34.7%	-33.5%	-1.3%	33.43%	-0.07

주) 중국주식형 BM: MSCI CHINA

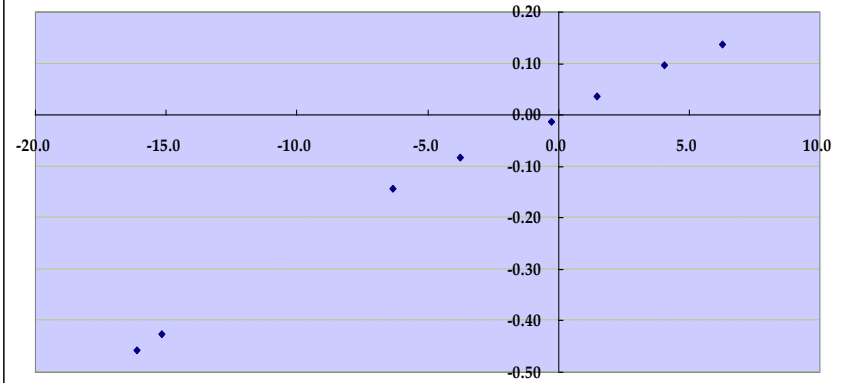
# II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

## 해외펀드

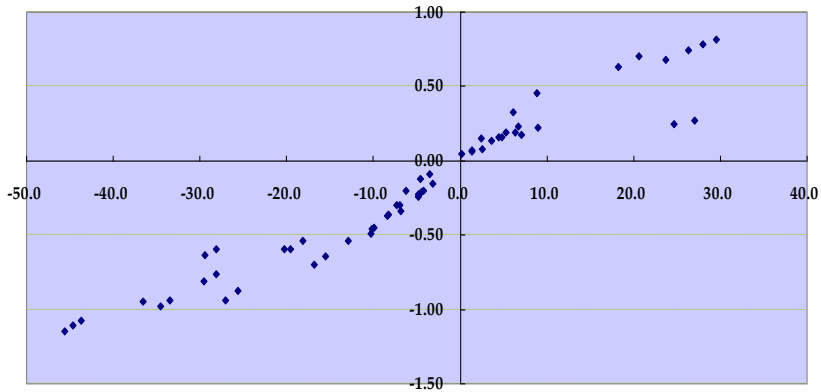
### 인도주식형



### 브라질주식형, 러시아주식형



### 섹터형



## II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

펀드명	대유형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년,누적)	변동성 (연간)	IR
F인디아플러스증권투자신탁(주식)Class A	해외주식형	인도주식	276	310	34.9%	9.5%	25.4%	27.62%	0.29
미래에셋인디아디스커버리증권투자신탁1(주식)종류I	해외주식형	인도주식	1,669	1,723	21.4%	9.5%	11.9%	31.56%	0.28
피델리티인디아증권투자신탁A(주식)	해외주식형	인도주식	1,267	1,369	19.5%	9.5%	10.0%	31.60%	0.23
미래에셋인디아디스커버리증권투자신탁1(주식)종류A	해외주식형	인도주식	2,099	2,165	18.7%	9.5%	9.2%	31.59%	0.22
피델리티인디아증권투자신탁B(주식)	해외주식형	인도주식	411	435	16.8%	9.5%	7.3%	31.63%	0.18
미래에셋인디아슬론증권투자신탁1(주식)종류A	해외주식형	인도주식	2,122	2,065	12.3%	9.5%	2.8%	31.79%	0.07
미래에셋인디아어드벤처증권투자신탁1(주식)	해외주식형	인도주식	127	144	11.7%	9.5%	2.2%	32.31%	0.06

펀드명	대유형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년,누적)	변동성 (연간)	IR
KB브라질증권투자신탁(주식)A	해외주식형	브라질주식	610	587	-1.1%	-7.4%	6.3%	42.29%	0.14
KB브라질증권투자신탁(주식)C	해외주식형	브라질주식	130	125	-3.3%	-7.4%	4.0%	42.36%	0.10
산은심바브라질증권투자신탁(주식)A	해외주식형	브라질주식	304	277	-11.1%	-7.4%	-3.8%	41.37%	-0.08
산은심바브라질증권투자신탁(주식)C1	해외주식형	브라질주식	94	84	-13.7%	-7.4%	-6.3%	41.45%	-0.14

펀드명	대유형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년,누적)	변동성 (연간)	IR
우리러시아익스플로러증권투자신탁1(주식)Class A1	해외주식형	러시아주식	1,744	846	-41.8%	-43.3%	1.5%	41.21%	0.04
우리러시아익스플로러증권투자신탁1(주식)Class C1	해외주식형	러시아주식	1,222	578	-43.6%	-43.3%	-0.2%	41.28%	-0.01
JP모건러시아증권투자신탁(주식)A	해외주식형	러시아주식	7,596	3,351	-58.5%	-43.3%	-15.2%	50.26%	-0.43
JP모건러시아증권투자신탁(주식)C	해외주식형	러시아주식	799	344	-59.1%	-43.3%	-16.1%	50.31%	-0.46

주) 인도주식형 BM: MSCI INDIA, 브라질주식형 BM: MSCI BRAZIL, 러시아주식형 BM: MSCI RUSSIA

## II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

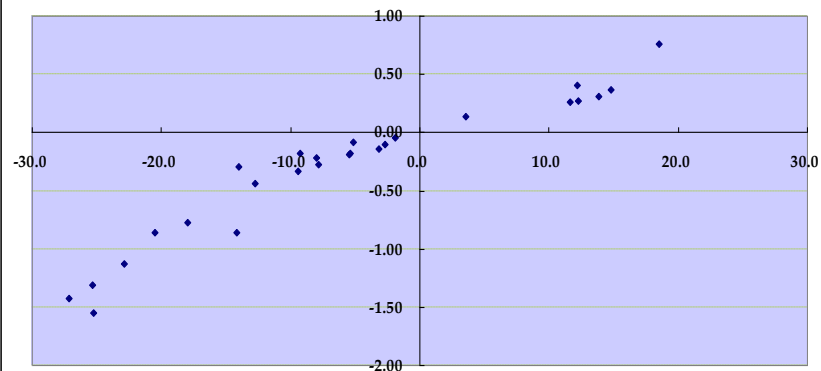
펀드명	대유형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년, 누적)	변동성 (연간)	IR
도이치DWS프리미어에그리비즈니스증권투자신탁(주식)Class C-1	해외주식형	멀티섹터	281	294	3.2%	-26.3%	29.6%	23.56%	0.82
신한BNPP웅주르클린헬드증권투자신탁(H)(주식)(종류A1)	해외주식형	멀티섹터	14	15	1.6%	-26.3%	28.0%	21.01%	0.78
도이치DWS프리미어에그리비즈니스증권투자신탁(주식)Class A	해외주식형	멀티섹터	419	428	0.0%	-26.3%	26.3%	23.58%	0.74
한국투자러서리증권투자신탁1(주식)(A)	해외주식형	소비재섹터	120	119	-5.7%	-26.3%	20.6%	25.81%	0.70
도이치DWS프리미어에그리비즈니스증권투자신탁(주식)Class C 1	해외주식형	멀티섹터	326	325	-2.7%	-26.3%	23.7%	23.60%	0.68
한국투자러서리증권투자신탁1(주식)(C)	해외주식형	소비재섹터	159	150	-8.1%	-26.3%	18.3%	25.85%	0.63
푸덴설글로벌헬스케어증권투자신탁1(주식)A	해외주식형	헬스케어섹터	96	97	-2.5%	-11.7%	8.9%	21.56%	0.45
푸덴설글로벌헬스케어증권투자신탁1호(주식)B	해외주식형	헬스케어섹터	147	143	-5.6%	-11.7%	6.1%	21.60%	0.33
IBK골드마이닝증권자식(주식)	해외주식형	기초소재섹터	80	85	7.1%	-19.9%	27.0%	45.60%	0.27
IBK골드마이닝증권자식C1(주식)	해외주식형	기초소재섹터	42	43	4.7%	-19.9%	24.6%	45.64%	0.25
우리GlobalLuxury증권투자신탁1(주식)Class A 1	해외주식형	소비재섹터	72	63	-12.0%	-18.6%	6.7%	26.25%	0.23
우리글로벌거래소증권투자신탁1(주식)_Class A	해외주식형	금융섹터	488	393	-37.2%	-46.1%	9.0%	23.21%	0.23
우리GlobalLuxury증권투자신탁1(주식)Class C-E	해외주식형	소비재섹터	12	10	-13.3%	-18.6%	5.3%	26.27%	0.19
PCA글로벌기조산업증권투자신탁1-1(주식)Class A	해외주식형	기초소재섹터	16	13	-21.3%	-27.6%	6.3%	25.88%	0.19
우리글로벌거래소증권투자신탁1(주식)_Class C	해외주식형	금융섹터	151	118	-39.0%	-46.1%	7.1%	23.24%	0.18
우리GlobalLuxury증권투자신탁1(주식)Class C 1	해외주식형	소비재섹터	117	100	-14.1%	-18.6%	4.5%	26.28%	0.16
골드민스스-맥쿼리글로벌인프라증권투자신탁1(주식-재간접형)종류A	해외주식형	멀티섹터	1,346	1,078	-21.6%	-26.3%	4.8%	19.13%	0.16
산은S&P글로벌워터증권투자신탁(주식)A	해외주식형	멀티섹터	29	23	-23.9%	-26.3%	2.4%	22.99%	0.15
한화글로벌록청물장수증권투자신탁1(주식)(A)	해외주식형	멀티섹터	27	21	-24.1%	-27.7%	3.6%	20.29%	0.14
골드민스스-맥쿼리글로벌인프라증권투자신탁1(주식-재간접형)종류C 1	해외주식형	멀티섹터	1,354	1,047	-23.8%	-26.3%	2.6%	19.16%	0.08
슈로더글로벌기후변화증권투자신탁A종류A(주식)	해외주식형	멀티섹터	21	16	-25.0%	-26.3%	1.4%	23.47%	0.07
한화글로벌록청물장수증권투자신탁1(주식)(C 1)	해외주식형	멀티섹터	11	8	-26.3%	-27.7%	1.4%	20.32%	0.06
산은S&P글로벌워터증권투자신탁(주식)C 1	해외주식형	멀티섹터	10	8	-26.1%	-26.3%	0.2%	23.03%	0.05

주) 해외주식형 섹터별 소유형BM: MSCI ACWI 섹터별 지수 사용, 멀티섹터 BM: MSCI ACWI

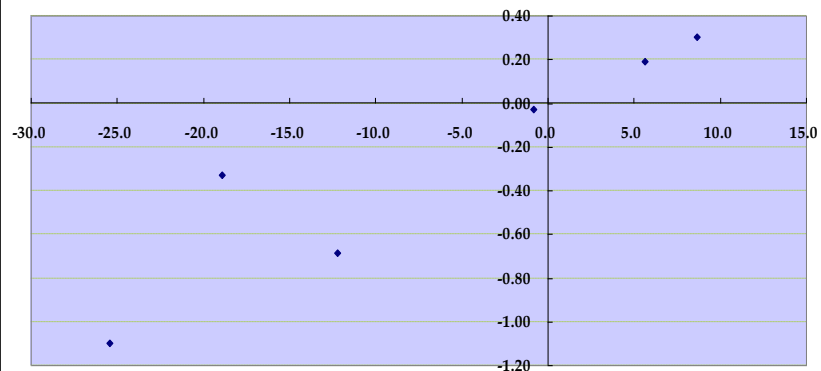
# II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

## 해외펀드

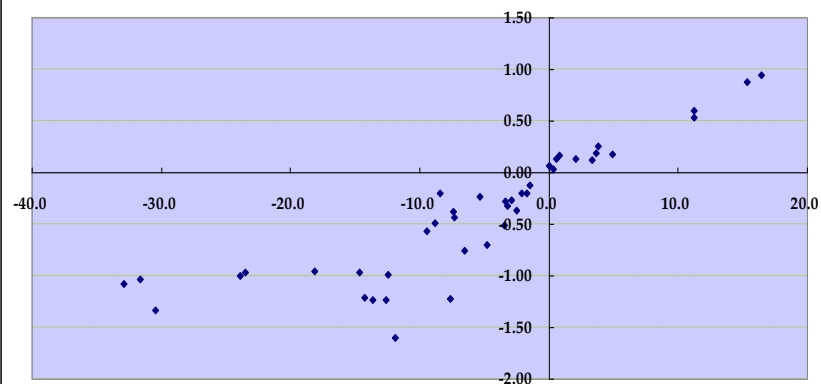
해외주식혼합형 전체



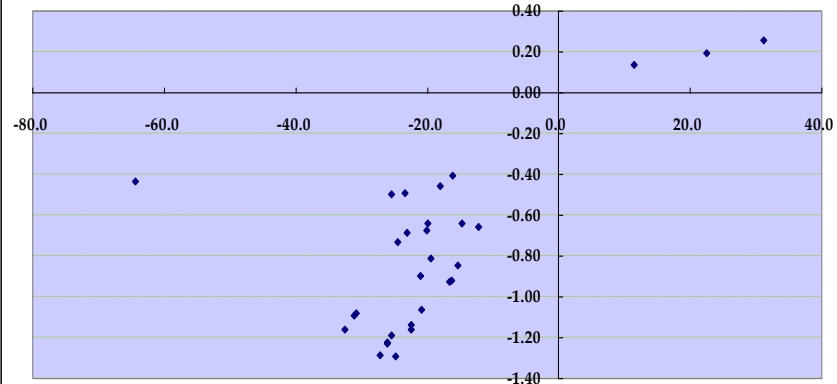
해외채권형 전체



해외채권혼합형 전체



해외부동산형 전체





## II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

펀드명	대유형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년,누적)	변동성 (연간)	IR
슈로더올인원(All-In-One)안정성장형증권투자신탁(주식혼합-재간접형)	해외주식혼합형	글로벌 공격적자산배분	12	12	4.2%	-14.3%	18.5%	10.92%	0.76
도이치더블드래곤(Double Dragon)증권투자신탁(주식혼합)Class C 1	해외주식혼합형	아시아신평국주식혼합	44	45	1.5%	-10.6%	12.2%	14.06%	0.41
미래에셋엠펙스오펀드니티브주식혼합 1	해외주식혼합형	아시아신평국주식혼합	1,218	1,060	-12.7%	-27.5%	14.8%	12.77%	0.37
미래에셋인사이트증권투자신탁 1(주식혼합)종류A	해외주식혼합형	글로벌 공격적자산배분	26,377	23,104	-12.5%	-26.3%	13.9%	31.52%	0.31
미래에셋인사이트증권투자신탁 1(주식혼합)종류C-e	해외주식혼합형	글로벌 공격적자산배분	1,248	1,073	-14.1%	-26.3%	12.3%	31.54%	0.28
미래에셋인사이트증권투자신탁 1(주식혼합)종류C	해외주식혼합형	글로벌 공격적자산배분	4,465	3,812	-14.7%	-26.3%	11.6%	31.56%	0.26
신한BNPP Tops아시아자산배분증권투자신탁 1(주식혼합-재간접형)	해외주식혼합형	글로벌 공격적자산배분	433	342	-21.2%	-24.8%	3.6%	18.49%	0.14

펀드명	대유형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년,누적)	변동성 (연간)	IR
멤플턴글로벌증권투자신탁(채권)B	해외채권형	글로벌채권	2,284	2,263	23.8%	15.2%	8.6%	7.01%	0.30
멤플턴글로벌증권투자신탁(채권)A	해외채권형	글로벌채권	2,276	2,256	20.8%	15.2%	5.6%	7.55%	0.19
하이머징마켓본드증권투자신탁 1(채권-재간접형)C-B	해외채권형	신평국채권	118	134	21.7%	22.6%	-0.8%	8.32%	-0.03
산은심바브라질증권투자신탁(채권)C 1	해외채권형	남미신평국채권	185	188	13.1%	32.0%	-18.9%	16.95%	-0.33
푸르덴셜스프레드직인컴증권투자신탁 1(채권-재간접형)B	해외채권형	신평국채권	292	325	14.3%	26.5%	-12.2%	7.64%	-0.68
푸르덴셜아시아달러증권투자신탁 1(채권)B	해외채권형	아시아채권(ex J)	111	112	1.5%	27.0%	-25.4%	6.22%	-1.10

펀드명	대유형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년,누적)	변동성 (연간)	IR
미래에셋친디아업종대표30증권투자신탁 1(채권혼합)	해외채권혼합형	아시아신평국채권혼합	101	113	27.3%	10.8%	16.5%	8.85%	0.94
미래에셋친디아업종대표리지블렌드30증권투자신탁 1(채권혼합)	해외채권혼합형	아시아신평국채권혼합	98	110	26.1%	10.8%	15.3%	8.86%	0.88
하이글로벌본드스프레드직인증권투자신탁 1(채권-재간접형)	해외채권혼합형	글로벌채권혼합	12	13	18.1%	6.9%	11.2%	8.42%	0.60
미래에셋티직물렌아시아퍼시픽40증권투자신탁 1(채권혼합)	해외채권혼합형	아태채권혼합(ex J)	358	392	12.9%	1.7%	11.2%	7.68%	0.54
알리안즈브릭스30증권투자신탁(채권혼합-재간접형)(C/A)	해외채권혼합형	신평국채권혼합	23	25	8.7%	4.8%	3.9%	9.64%	0.25
도이치더블드래곤증권투자신탁(채권혼합)종류 C 1	해외채권혼합형	아시아신평국채권혼합	12	12	2.7%	-0.9%	3.7%	6.16%	0.18
하이글로벌셀렉티브증권투자신탁 1(채권혼합-재간접형)CLASS A	해외채권혼합형	글로벌 보수적자산배분	19	21	12.2%	7.2%	4.9%	11.41%	0.18
Pru아시아프리미엄혼합투자회사 2	해외채권혼합형	아태채권혼합(ex J)	42	44	4.8%	4.0%	0.8%	5.83%	0.17
알리안즈브릭스30증권투자신탁(채권혼합-재간접형)(C/C)	해외채권혼합형	신평국채권혼합	135	145	6.9%	4.8%	2.1%	9.65%	0.14
푸르덴셜아시아프리미엄10증권투자회사 1(채권혼합)	해외채권혼합형	아태채권혼합(ex J)	111	117	4.6%	4.0%	0.6%	5.76%	0.13
하이글로벌셀렉티브증권투자신탁 1(채권혼합-재간접형)CLASS C 1	해외채권혼합형	글로벌 보수적자산배분	150	166	10.6%	7.2%	3.3%	11.42%	0.12
Pru아시아프리미엄혼합 4	해외채권혼합형	아태채권혼합(ex J)	46	48	4.1%	4.0%	0.1%	5.95%	0.07
하나UBS Japan코어플러스증권투자회사 1(채권혼합)	해외채권혼합형	일본채권혼합	52	52	-3.3%	-3.6%	0.3%	5.77%	0.03

주) 글로벌공격적자산배분형 BM: MSCI ACWI 75% + KSI채권종합01Y 25%, 아시아신평국주식혼합형 BM: MSCI EM ASIA 50% + KIS채권종합01Y 50%

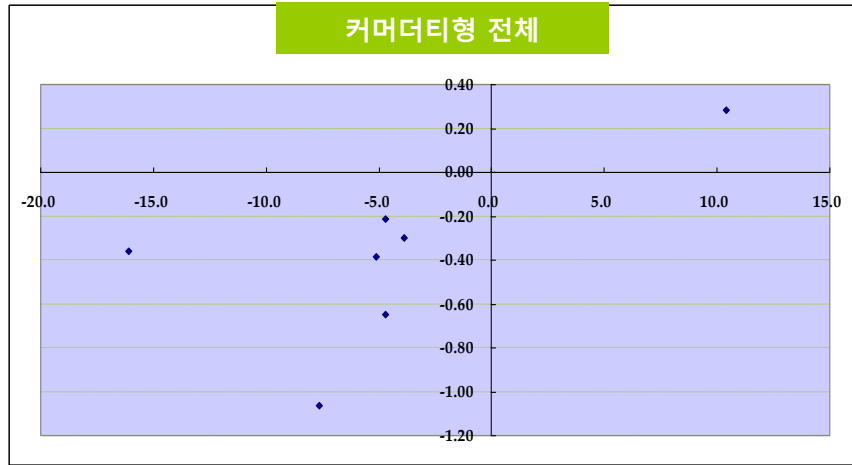
## II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

펀드명	대유형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년,누적)	변동성 (연간)	IR
미래에셋메스아시아퍼시픽부동산공모1	해외부동산형	글로벌부동산	4,642	4,712	11.4%	-19.7%	31.1%	6.31%	0.26
한국WVW베트남부동산개발특별자산1	해외부동산형	글로벌부동산	1,237	1,221	2.7%	-19.7%	22.4%	2.55%	0.19
IBK아시아태평양부동산투자신탁1(리츠-재간접형)	해외부동산형	아-태 리츠재간접	139	150	-10.0%	-21.3%	11.4%	23.92%	0.13
한화아시아리츠(Asia REITs)부동산투자신탁1(리츠-재간접형)(A)	해외부동산형	아-태 리츠재간접	191	111	-37.5%	-21.3%	-16.2%	28.51%	-0.41
한국월드와이드아시아태평양특별자산1	해외부동산형	글로벌부동산	73	12	-82.9%	-18.5%	-64.4%	112.05%	-0.44
한화아시아리츠(Asia REITs)부동산투자신탁1(리츠-재간접형)(C1)	해외부동산형	아-태 리츠재간접	84	47	-39.3%	-21.3%	-18.0%	28.55%	-0.46
우리아시아부동산증권투자신탁1(주식)Class C1	해외부동산형	아-태 리츠재간접	20	12	-44.7%	-21.3%	-23.3%	28.45%	-0.49
한화라살유러피즈부동산투자신탁1(리츠-재간접형)(C2B)	해외부동산형	글로벌리츠재간접	90	40	-44.0%	-18.5%	-25.5%	29.12%	-0.50
신한BNPP합스글로벌리츠부동산투자신탁1(재간접형)(종류A)	해외부동산형	글로벌리츠재간접	193	110	-38.4%	-18.5%	-19.9%	28.32%	-0.64
한화]apan REITs부동산투자신탁1(리츠-재간접형)(C1)	해외부동산형	일본리츠재간접	673	293	-52.4%	-37.7%	-14.7%	38.96%	-0.64
우리글로벌부동산인덱스ETF부동산투자신탁1(재간접형)Class C-e	해외부동산형	글로벌리츠재간접	21	13	-30.7%	-18.5%	-12.2%	31.30%	-0.66
우리클루랜드글로벌부동산투자신탁(재간접형)A	해외부동산형	글로벌리츠재간접	102	59	-38.6%	-18.5%	-20.1%	28.21%	-0.68
골드만삭스아시아안리츠부동산투자신탁(재간접형)종류A	해외부동산형	아-태 리츠재간접	893	447	-44.5%	-21.3%	-23.2%	27.64%	-0.69
골드만삭스아시아안리츠부동산투자신탁(재간접형)종류B	해외부동산형	아-태 리츠재간접	705	343	-45.8%	-21.3%	-24.5%	27.67%	-0.73
하이SLI글로벌프로퍼티부동산투자신탁1(재간접형)C-A	해외부동산형	글로벌리츠재간접	84	54	-37.9%	-18.5%	-19.4%	31.83%	-0.81
삼성]apan Property부동산투자신탁(REITs-재간접형)	해외부동산형	일본리츠재간접	585	221	-52.1%	-36.7%	-15.4%	39.39%	-0.85
하이SLI글로벌프로퍼티부동산투자신탁1(재간접형)C-B	해외부동산형	글로벌리츠재간접	572	359	-39.5%	-18.5%	-21.0%	31.85%	-0.90
삼성]-REITs부동산투자신탁1(REITs-재간접형)(B)	해외부동산형	일본리츠재간접	425	208	-54.0%	-37.7%	-16.2%	39.80%	-0.92
삼성]-REITs부동산투자신탁1(REITs-재간접형)(A)	해외부동산형	일본리츠재간접	248	123	-53.4%	-36.7%	-16.6%	39.78%	-0.93
삼성글로벌리츠부동산투자신탁1(REITs-재간접형)(A)	해외부동산형	글로벌리츠재간접	57	34	-39.4%	-18.5%	-20.9%	32.15%	-1.06
골드만삭스글로벌리츠부동산투자신탁(재간접형)종류I	해외부동산형	글로벌리츠재간접	222	110	-49.3%	-18.5%	-30.8%	31.17%	-1.08
골드만삭스글로벌리츠부동산투자신탁(재간접형)종류A	해외부동산형	글로벌리츠재간접	2,346	1,152	-49.7%	-18.5%	-31.2%	31.18%	-1.09
푸르덴셜글로벌리츠부동산투자신탁1(재간접)A	해외부동산형	글로벌리츠재간접	345	192	-40.9%	-18.5%	-22.4%	32.43%	-1.14
삼성글로벌리츠부동산투자신탁1(REITs-재간접형)(C)	해외부동산형	글로벌리츠재간접	14	8	-40.9%	-18.5%	-22.4%	32.20%	-1.16
골드만삭스글로벌리츠부동산투자신탁(재간접형)종류C	해외부동산형	글로벌리츠재간접	413	196	-51.1%	-18.5%	-32.6%	31.23%	-1.16
한화라살글로벌리츠부동산투자신탁1(리츠-재간접형)(F)	해외부동산형	글로벌리츠재간접	49	24	-43.9%	-18.5%	-25.4%	40.60%	-1.19
한화라살글로벌리츠부동산투자신탁1(리츠-재간접형)(A-2)	해외부동산형	글로벌리츠재간접	137	70	-44.6%	-18.5%	-26.0%	40.62%	-1.23
한화라살글로벌리츠부동산투자신탁1(리츠-재간접형)(B)	해외부동산형	글로벌리츠재간접	524	268	-44.6%	-18.5%	-26.1%	40.62%	-1.23
한화라살글로벌리츠부동산투자신탁1(리츠-재간접형)(C)	해외부동산형	글로벌리츠재간접	498	248	-45.7%	-18.5%	-27.2%	40.67%	-1.29
푸르덴셜글로벌리츠부동산투자신탁1(재간접)C	해외부동산형	글로벌리츠재간접	152	80	-43.3%	-18.5%	-24.8%	32.50%	-1.29



## II.1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년

### 해외펀드



펀드명	대유형명	소유형명	설정액 (억원)	NAV (억원)	누적수익률 (3년)	BM누적수익률 (3년)	초과수익률 (3년, 누적)	변동성 (연간)	IR
미래에셋글로벌자산운용지수특별자산투자신탁(일반상품-파생형)종류B	커머더티형	커머더티	689	650	-5.4%	-15.8%	10.4%	23.76%	0.29
한국투자증권자재종합자산투자신탁1(원자재-재간접형)(A)	커머더티형	커머더티	15	11	-20.7%	-16.0%	-4.7%	22.33%	-0.21
미래에셋글로벌자산운용Commodity인덱스특별자산투자신탁(일반상품-파생형)종류B	커머더티형	커머더티	848	565	-19.7%	-15.8%	-3.9%	28.05%	-0.30
도이치글로벌커머더티(commodity)증권투자신탁(주식-재간접형)	커머더티형	커머더티	44	30	-32.7%	-16.6%	-16.1%	24.19%	-0.36
미래에셋글로벌자산운용Commodity인덱스특별자산투자신탁(일반상품-파생형)종류A	커머더티형	커머더티	355	234	-20.9%	-15.8%	-5.1%	28.06%	-0.39
우리Commodity인덱스플러스특별자산투자신탁1[상품-파생형]C-W	커머더티형	커머더티	70	52	-15.5%	-10.8%	-4.7%	25.89%	-0.65
우리Commodity인덱스플러스특별자산투자신탁1[상품-파생형]C1	커머더티형	커머더티	131	95	-18.4%	-10.8%	-7.6%	25.94%	-1.06

# 목 차

순서	페이지
<b>I. 펀드 산업 개관</b>	<b>4</b>
1. 펀드시장 10년 史	
2. 한국인의 펀드투자 선호도	
<b>II. 펀드 유형별 Performance Review</b>	<b>26</b>
1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년	
2. 펀드 유형별 성과 - 최근 5년	
<b>III. Selected Topics</b>	<b>80</b>
1. 펀드 리스크 등급화	
2. 성과 지속성	

## II.2. 펀드 유형별 성과 - 최근 5년

(단위: %)

대유형명	최소값	75분위	50분위	25분위	최대값	수익률 범위	금액가중평균
MMF	18.1	19.7	20.5	21.6	24.5	6.3	20.9
채권형	18.8	25.2	27.7	29.5	41.1	22.3	30.1
채권혼합형	20.7	33.3	38.4	43.7	67.7	47.0	39.3
연기금맞춤채권형	18.8	25.2	27.7	29.5	41.1	22.3	29.8
주식형	26.0	62.4	76.1	88.3	151.6	125.6	81.4
주식혼합형	27.1	44.0	54.8	66.5	97.5	70.4	53.2
절대수익추구형	18.6	29.5	33.6	37.5	69.5	50.8	32.0
부동산형	-16.6	42.4	43.5	48.7	64.6	81.2	39.2
해외채권형	10.0	10.0	10.0	10.0	10.0	0.0	39.5
해외채권혼합형	-8.0	18.8	19.5	44.8	52.6	60.5	28.1
해외주식형	-51.6	-5.0	32.9	89.5	155.0	206.7	52.1
해외주식혼합형	1.2	1.2	19.5	19.5	19.5	18.3	16.9
해외부동산형	-38.1	-37.1	-31.2	-31.2	-30.4	7.7	-9.1

주1) 데이터 산출 기간: '10.10월 기준으로 과거 5개년

주2) 유형별 기간수익률 산출 시 전체 기간 동안 운용되지 않은 펀드도 수익률 산출 시 포함

## II.2. 펀드 유형별 성과 - 최근 5년

(단위: %)

유형명	최소값	75분위	50분위	25분위	최대값	수익률 범위	금액가중평균
주식형	26.0	62.4	76.1	88.3	151.6	125.6	81.4
일반주식	37.1	62.2	74.1	89.7	134.0	96.9	83.1
중소형주식	48.5	76.1	76.1	122.9	122.9	74.4	66.3
배당주식	38.1	60.6	72.3	87.7	105.7	67.6	69.6
K200인덱스	57.1	72.4	77.6	81.3	88.8	31.7	80.6

유형명	최소값	75분위	50분위	25분위	최대값	수익률 범위	금액가중평균
주식혼합형	27.1	44.0	54.8	66.5	97.5	70.4	53.2
일반주식혼합	29.8	46.2	55.0	68.0	97.5	67.7	51.3
공격적자산배분	31.5	31.5	48.8	48.8	48.8	17.4	61.7

유형명	최소값	75분위	50분위	25분위	최대값	수익률 범위	금액가중평균
채권혼합형	20.7	33.3	38.4	43.7	67.7	47.0	39.3
일반채권혼합	20.7	34.5	40.0	43.7	67.7	47.0	39.9
보수적자산배분	25.8	29.5	36.3	37.6	59.7	34.0	35.4

유형명	최소값	75분위	50분위	25분위	최대값	수익률 범위	금액가중평균
채권형	18.8	25.2	27.7	29.5	41.1	22.3	30.1
일반채권	18.8	24.4	25.2	31.0	41.1	22.3	25.6
중기채권	25.7	27.7	29.5	29.5	34.0	8.2	32.6
우량채권	26.8	27.8	28.1	29.5	30.3	3.6	28.7

대유형명	최소값	75분위	50분위	25분위	최대값	수익률 범위	금액가중평균
절대수익추구형	18.6	29.5	33.6	37.5	69.5	50.8	32.0
채권알파	18.6	32.4	36.7	41.1	69.5	50.8	34.2
시장중립	30.2	30.2	65.7	65.7	65.7	35.5	28.9
공모주하이일드	23.7	27.8	29.7	33.4	40.8	17.1	30.4

## II.2. 펀드 유형별 성과 - 최근 5년

(단위: %)

유형명	최소값	75분위	50분위	25분위	최대값	수익률 범위	금액가중평균
해외주식형	-51.6	-5.0	32.9	89.5	155.0	206.7	52.1
글로벌주식	-31.5	-19.0	-5.7	-5.0	-2.5	29.1	-11.6
유럽주식	3.7	3.7	3.7	3.7	3.7	0.0	-4.3
아시아태평양주식	32.9	32.9	33.3	33.3	33.3	0.4	28.7
아시아태평양주식(ex J)	11.4	16.0	89.5	101.2	118.1	106.6	59.5
글로벌신흥국주식	54.4	54.4	54.8	54.8	54.8	0.4	92.0
일본주식	-51.6	-51.6	-51.6	-51.6	-51.6	0.0	-47.0
중국주식	99.8	99.8	119.5	119.5	119.5	19.7	116.7
인도주식	155.0	155.0	155.0	155.0	155.0	0.0	142.2

유형명	최소값	75분위	50분위	25분위	최대값	수익률 범위	금액가중평균
해외주식혼합형	1.2	1.2	19.5	19.5	19.5	18.3	16.9
글로벌 공격적 자산배분	1.2	1.2	19.5	19.5	19.5	18.3	16.3

유형명	최소값	75분위	50분위	25분위	최대값	수익률 범위	금액가중평균
해외채권형	10.0	10.0	10.0	10.0	10.0	0.0	39.5
아시아채권(ex J)	10.0	10.0	10.0	10.0	10.0	0.0	9.6

유형명	최소값	75분위	50분위	25분위	최대값	수익률 범위	금액가중평균
해외채권혼합형	-8.0	18.8	19.5	44.8	52.6	60.5	28.1
글로벌채권혼합	-8.0	3.0	18.8	18.8	29.3	37.3	9.1
신흥국채권혼합	19.5	19.5	52.6	52.6	52.6	33.1	42.5
아시아신흥국채권혼합	44.8	44.8	44.8	44.8	44.8	0.0	93.7

유형명	최소값	75분위	50분위	25분위	최대값	수익률 범위	금액가중평균
해외부동산형	-38.1	-37.1	-31.2	-31.2	-30.4	7.7	-9.1
글로벌리츠재간접	-31.2	-31.2	-30.4	-30.4	-30.4	0.7	-26.1

유형명	최소값	75분위	50분위	25분위	최대값	수익률 범위	금액가중평균
해외 기타	11.6	11.6	11.6	11.6	11.6	0.0	19.3
글로벌PI	11.6	11.6	11.6	11.6	11.6	0.0	19.3

# 목 차

순서	페이지
<b>I. 펀드 산업 개관</b>	<b>4</b>
1. 펀드시장 10년 史	
2. 한국인의 펀드투자 선호도	
<b>II. 펀드 유형별 Performance Review</b>	<b>26</b>
1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년	
2. 펀드 유형별 성과 - 최근 5년	
<b>III. Selected Topics</b>	<b>80</b>
1. 펀드 리스크 등급화	
2. 성과 지속성	

# 목 차

순서	페이지
<b>I. 펀드 산업 개관</b>	<b>4</b>
1. 펀드시장 10년 史	
2. 한국인의 펀드투자 선호도	
<b>II. 펀드 유형별 Performance Review</b>	<b>26</b>
1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년	
2. 펀드 유형별 성과 - 최근 5년	
<b>III. Selected Topics</b>	<b>80</b>
1. 펀드 리스크 등급화	
2. 성과 지속성	

# III.1. 펀드 리스크 등급화

## 금융투자상품별 투자위험도 분류기준(안) - '09.01

초저위험(Ultra Low Risk)

구분		초고위험 (Speculative Risk)	고위험 (High risk)	중위험 (Middle Risk)	저위험 (Low Risk)	무위험 (Risk Free)
채 권		투기등급 포함(BB 이하)		회사채 (BBB+~BBB-)	특수채 금융채 회사채(A-이상)	국고채 통안채 지방채 보증채
파생 결합 증권	(ELS, DLS)	원금비보장형		원금 부분보장형	원금보장형	
	ELW	ELW				
주식		신용거래, 투자경고종목, 투자위험종목, 관리종목	주 식			
집합투자증권		주식형		혼합형	채권형	MMF
		파생상품 투자펀드				
선물옵션		선물옵션				

자료 : 표준투자권유준칙, 한국증권업협회·자산운용협회, 2009.01.



# III.1. 펀드 리스크 등급화

---

## 자본시장법 시행 전' 09.2.2일 기준 공모집합투자증권 운용 중인 52개 운용사의 최근 6개월 이내 공시된 투자설명서에 기초한 조사 결과

### ❖ 리스크 등급을 투자설명서 상에 기재 (대부분 5개 구간)

- 52개 운용사 중 48개 운용사가 5개 등급체계
- 일부 운용사의 경우 6개(마이다스운용, 유리운용) 혹은 7개(피델리티운용, 프랭클린템플턴운용) 구간으로 표시

### ❖ 투자위험 등급의 분류 기준은 '투자금액의 원본손실 가능성'을 중심

- 가격하락 위험, 신용 위험
- 유동성 위험, 집중도 위험
- 파생상품 투자위험, 기타 위험 (운용 리스크 등)

### ❖ 구체적인 리스크 측정 지표 예시 사례

- VaR : KB운용, 칸서스운용
- 변동성 : 프랭클린템플턴운용
- 자체적인 위험평가 점수 : 우리CS운용

### III.1. 펀드 리스크 등급화

자본시장법 시행 전 ' 09.2.2일 기준 공모집합투자증권 운용 중인 52개 운용사의 최근 6개월 이내 공시된 투자설명서에 기초한 조사 결과: **투자위험을 5단계로 분류한 48개 운용사 대상**

상품 구분	초고위험	고위험	중위험	저위험	무위험	합계
ELF(원금비보장형)	14	5	6			25
ELF(원금부분보장형)		1	2	1		4
ELF(원금보장형)			1	15	1	17
주식형	44	4				48
주식인덱스형	1	11				12
주식혼합형		41	4			45
채권혼합형			41	4		45
채권형(신흥국)	3	3				6
채권형(투자부적격)		5	4	3		12
채권형(투자적격)			7	36	3	46
채권형(국공채권)				7	10	17
MMF					46	46

# III.1. 펀드 리스크 등급화

자본시장법 시행 전 ' 09.2.2일 기준 공모집합투자증권 운용 중인 52개 운용사의 최근 6개월 이내 공시된 투자설명서에 기초한 조사 결과: **운용사별 현황**

대유형	소유형	5단계 분류					6단계 분류				7단계 분류			총합계
		1등급	2등급	3등급	4등급	5등급	1등급	2등급	3등급	4등급	1등급	2등급	4등급	
주식형	일반주식	98	9				1	2			1	2		113
주식형	중소형주식	2					1							3
주식형	테마주식	7							1					8
주식형	배당주식	12	1						1					14
주식혼합형	일반주식혼합		9	2					1					12
주식혼합형	공격적자산배분	2												2
채권혼합형	일반채권혼합			21										21
채권혼합형	보수적자산배분		1											1
채권형	일반채권		1		10	1								12
채권형	초단기채권				1									1
채권형	중기채권				7									7
채권형	우량채권				3	2								5
채권형	하이일드채권	1												1
해외주식형	글로벌주식	1	1								1			3
해외주식형	유럽주식	2	1											3
해외주식형	아시아태평양주식	2	1											3
해외주식형	아시아태평양주식(ex J)	6	2							1				9
해외주식형	신용국주식	13	2							1				16
해외주식형	유럽신용국주식	5									1			6
해외주식형	남미신용국주식	5												5
해외주식형	아시아신용국주식	6	1									1		8
해외주식형	동남아주식	3								1				4
해외주식형	일본주식	2									2			4
해외주식형	러시아주식	2												2
해외주식형	브라질주식	2												2
해외주식형	인도주식	5								1	1			7
해외주식형	중국주식	18								1	1			20
해외주식형	글로벌멀티섹터	2	1											3
해외주식형	금융섹터	1					1							2
해외주식형	기초소재섹터		1											1
해외주식형	헬스케어섹터	1												1
해외주식형	에너지섹터	2												2
해외주식형	원자재섹터	2												2
<b>총합계</b>		<b>202</b>	<b>31</b>	<b>23</b>	<b>21</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>6</b>	<b>8</b>	<b>1</b>	<b>303</b>

# III.1. 펀드 리스크 등급화

글로벌 금융위기 및 자본시장법 시행과 더불어 펀드 투자자에 대한 보호 및 자산운용사/판매사의 펀드리스크 관리에 대한 관심이 증가하고 있음

## 자산운용사의 펀드 리스크관리 기능 선진화 추진 - '10.06

### 추진배경

- ❖ 자산운용사에 대한 맞춤형 리스크관리 감독 미흡
- ❖ 현 자본시장법에서는 리스크평가 의무대상 요건에 해당하지 않음

### 선진화 추진 방향

- ❖ 대상 : '09년말 기준 펀드순자산총액 6조원 이상인 자산운용사 (16개사)
- ❖ 주요 추진과제

#### 【 과제 1 】 자산운용사 리스크 지배구조 개선

- 경영진의 인식제고, 리스크 의사결정기구 운영, 리스크 전담조직 강화

#### 【 과제 2 】 주요 핵심 리스크 관리 강화

- **신상품에 대한 사전리스크 검토, 거래상대방 리스크, 대체투자펀드 리스크 관리 강화 등**

#### 【 과제 3 】 리스크 측정결과 활용도 제고

- 리스크 보고서의 질적수준 향상, 펀드 성과분석의 신뢰성 확보

자료 : "자산운용사의 펀드 리스크관리 기능 선진화 추진" (2010. 6. 29), 금융감독원

# III.1. 펀드 리스크 등급화

자본시장법 시행 1년 후 복잡한 판매절차로 과도한 시간이 소요되고 금융투자상품의 위험 등에 대한 설명이 획일적으로 이루어지는 등 실효성이 떨어진다는 인식

## 투자자 보호의 실효성 제고를 위한 투자권유제도 개선 - '10.07

### 추진배경

- ❖ 영업현장에서의 투자권유 제도가 형식에 치우침
- ❖ 금융투자회사가 경험적 자료를 바탕으로 투자자보호제도를 보다 실질적으로 구현하기 위한 기반 조성

### 개선 주요 내용

가. (적합성 원칙 구현) 투자자의 위험성향과 금융투자상품 위험도 분류방식 개선

- 위험성향 분류를 위한 일률적 배점기준 폐지
- 현행 5단계 투자성향(안정형/안정추구형/위험중립형/적극투자형/공격투자형) 외 3~7단계 등 회사별 특성을 반영하여 분류
- 5단계 상품위험도(초고위험/고위험/중위험/저위험/초저위험) 분류기준을 삭제
- 상품위험도 분류 시 고려해야 할 다양한 판단요소를 제시함으로써 회사 및 업권별 특성을 반영

가. (적합성 원칙 구현) 투자자에 적합한 상품을 선별하는 방식 선진화

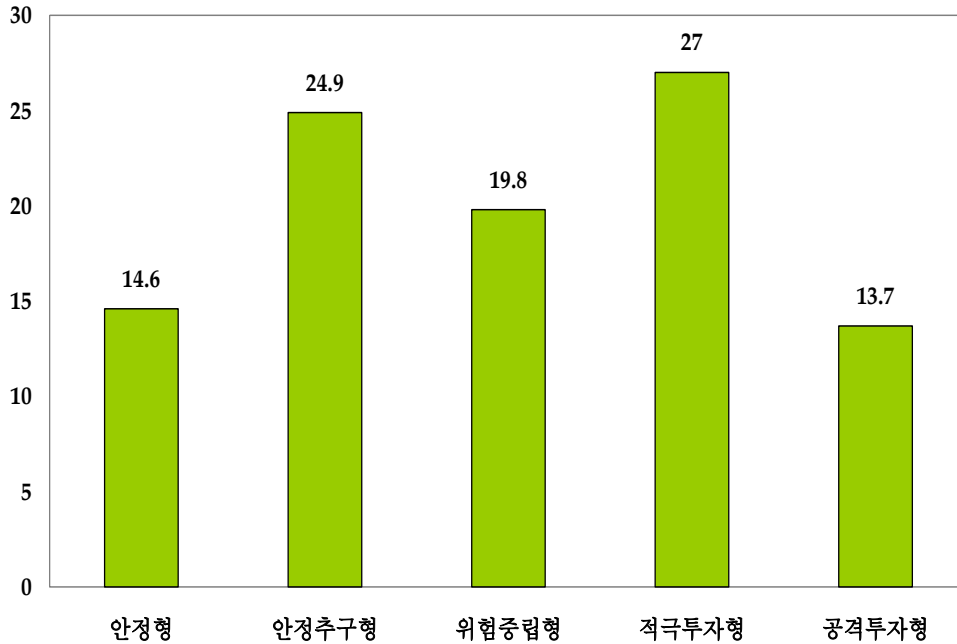
나. 투자자 이해도에 맞춘 설명의무 강화

다. 투자권유 및 판매 절차 개선

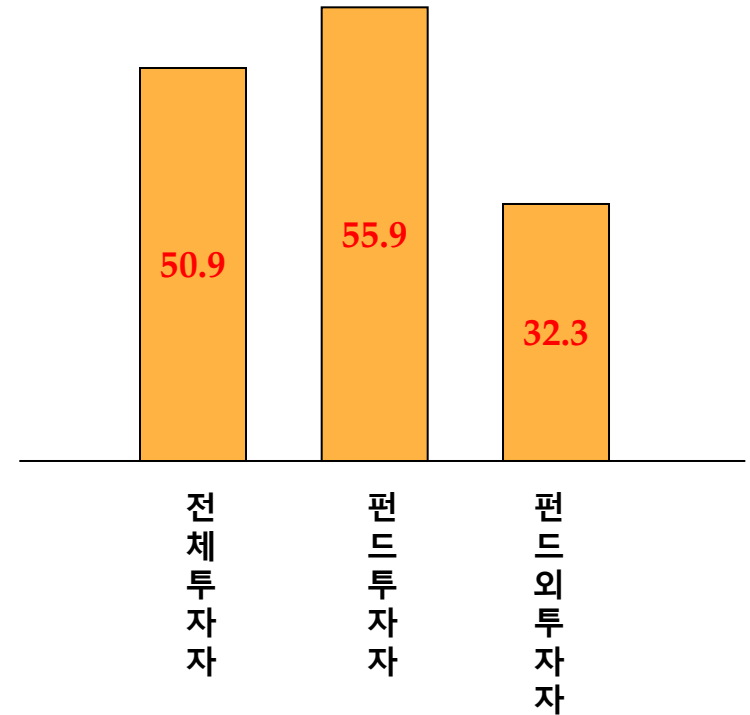
자료 : "투자자 보호의 실효성 제고를 위한 투자권유제도 개선" (2010. 7. 15), 금융투자협회

# III.1. 펀드 리스크 등급화

## 5개 판매회사 총 102만여명 투자자성향 자료 집계 결과 ('09.11)



## 부적합확인서 작성 후 거래한 비율(%)



자료 : "투자자 보호의 실효성 제고를 위한 투자권유제도 개선" (2010. 7. 15), 금융투자협회

# III.1. 펀드 리스크 등급화

## 2010년 펀드 판매회사 모니터링 결과 ('10.12) – 한국투자자보호재단·제로인

[ 평가항목 구성 및 배점 ]

단계	평가기준	결과		환산 점수 <sup>※</sup>	영역 순위
		배점	득점		
PART1. 상단에 관한 정성평가	1. 투자자 정보파악 시점 및 방식	5	3.9	78.2	9
	2. 위험등급별 특징 및 차이점 설명	8	5.0	62.4	18
	3. 펀드간 비교가능성 및 자료 구성	5	4.1	82.8	4
	4. 펀드특징에 대한 다면적 설명	10	7.9	78.7	8
	5. 증시현황 및 전망에 대한 설명	8	4.5	55.9	21
	6. 펀드관련 전문지식	5	3.1	61.4	19
	7. 원금손실 위험 및 투자자책임 고지	10	6.6	65.7	16
	8. 자료활용시 고객에 대한 충분한 설명	5	3.4	68.1	15
	9. 상담과정의 원활한 진행	2	1.9	93.0	2
	10. 표준판매프로세스의 순차적 진행	2	1.5	76.8	11
PART2. 표준판매 프로세스 준수여부	1. 투자성향 분석결과 고지 및 설명	4	3.2	79.3	6
	2. 고객성향에 따른 펀드 선정 및 추천	8	5.1	64.3	17
	3. 고위험펀드에 대한 부적합성 고지	6	4.2	69.7	14
	4. 펀드운용 관련 설명	4	3.2	79.6	5
	5. 펀드비용 관련 설명	2	1.5	76.8	12
	6. 펀드판매 관련 설명	2	1.6	77.8	10
	7. 투자설명서 사용	2	1.5	76.1	13
	8. 펀드가입의사 확인	2	1.6	79.3	7
PART3. 완성평가	1. 펀드상품 관련자료 비치	2	1.7	86.1	3
	2. 펀드전용 상담창구 분리	3	2.8	93.5	1
판매 후 관리	펀드 판매 후 관리 방법 및 안내	5	2.9	58.3	20
<b>계/총점</b>		<b>100</b>	<b>71.1</b>		

### (조사 개요)

- 대상 판매회사 : 총 32개 (은행 11개, 증권사 19개, 보험 2개)  
- 2009년 대비 은행 1개사(경남) 제외, 보험 2개사(삼성,미래) 추가
- 대상 지점수 : 총 460개  
- 2009년과 동일한 수준에서 미래에셋생명 10개, 삼성생명 8개 추가
- 실시 시기  
- 1차 : 7월 19일 ~ 7월 30일 / 2차 : 10월 18일 ~ 10월 29일

### (결과 요약)

- 정성평가(PART1)의 환산점수가 72.9점으로 가장 낮은 수준  
- 특히 '증시현황 및 전망에 대한 설명'이 환산점수 55.9점으로 최하  
- 또한 '금리와 채권형 펀드 성과와의 관계'에 대한 설명을 알아본 펀드관련 전문지식 항목도 61.4점으로 낮은 수준
- 프로세스 준수여부(PART2)의 경우는 금감원 미스터리쇼핑 결과와 유사하게 '고객성향에 따른 펀드 선정 및 추천'항목이 가장 낮은 결과를 보임
- 올 해 신규항목으로 추가된 '판매 후 관리'항목은 '증시현황 및 전망에 대한 설명' 항목 다음으로 낮은 점수인 58.3점을 기록  
- 구체적으로 보면 판매 후 관리(사후관리) 서비스에 대한 안내가 50점이고, 콘텐츠 구성이 70.8점으로 고객에 대한 안내가 잘 이루어지지 않은 결과임

# III.1. 펀드 리스크 등급화

## 상품 위험도 분류 시 고려사항

금융투자협회 가이드라인		제로인 리스크등급
정량적 요소	과거 가격의 변동성	O
	원금손실 가능 범위	O
	기초자산의 종류 및 구성 비중	O
	신용등급	O
	만기	X
	레버리지 정도	X
	목표 투자기간	X
정성적 요소	상품구조의 복잡성	X
	거래상대방 위험	X
	조기상환가능성	X

자료 : "투자자 보호의 실효성 제고를 위한 투자권유제도 개선" (2010. 7. 15), 금융투자협회



### III.1. 펀드 리스크 등급화

펀드에 내재된 다양한 리스크를 계량화하여 적정 주기(주별/월별/분기) 단위로 리스크를 모니터링 하고 이를 통해 효과적이고 선제적인 펀드 리스크 관리를 지원함을 목적으로 함

리스크 유형	주요 내용 및 리스크 지표
가격변동 리스크/ 시장 리스크	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 펀드의 가격변동에 따른 손실 가능성 : VaR(Value at Risk), 원금손실 가능성, 하방변동성(down-side deviation), 과거 고점 대비 최대하락율(Maximum Drawdown)</li> </ul>
신용 리스크	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 펀드 내 편입된 기초자산들에 내재된 부도위험(Default Risk) : 가중평균 신용등급, 부도율(PD), 예상손실(Expected Loss), 미예상손실(Unexpected Loss), Credit VaR</li> </ul>
유동성 리스크	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 펀드 내 편입된 기초자산들의 유동성(환금성) 리스크 : 비유동자산의 비중, Bid-Ask 스프레드</li> </ul>
집중도 리스크	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 펀드 내 편입된 기초자산들의 집중도(계열사, 업종, 섹터, 국가 등) 리스크 : 허핀달지수(HHI)</li> </ul>

### III.1. 펀드 리스크 등급화

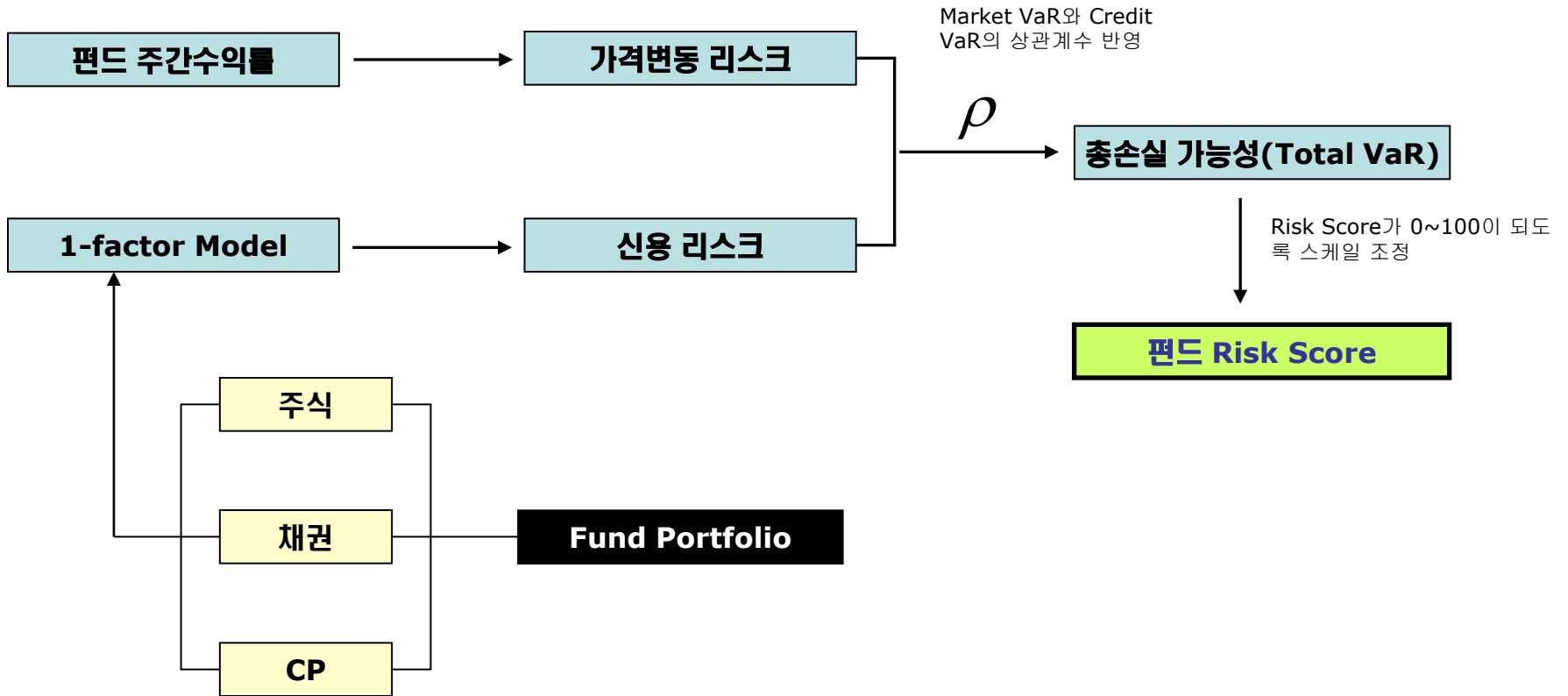
#### 펀드 리스크 해외사례

	Morningstar	Lipper	Lipper-Barra	Europereformance / EDHEC-Risk
위험 정의	수익률의 하방 변동성	보존율(Preservation)	수익률의 변동성 (현재 사용하고 있지 않음)	극단적 상황에서의 가능 손실액
추정 방법	펀드 수익률의 하방 변동성	관측기간 중 음(-)의 수익률의 합	Multiple Factor Model <sup>1)</sup>	VaR (Value at Risk)
분석 기간	30, 60, 120 개월	36개월	35개월 (Test 시의 대상 기간)	36개월
자료	월별	월별	월별	월별
등급 분류	5등급	5등급	없음 (백분율 순위로 산출)	없음
등급 기준	하위 10%=Low 10~32.5%=Below Average 32.5~67.5%=Average 67.5~90%=Above Average 상위 10%=High Risk	등급별로 각각 20%  (5등급은 보존율 상위 20%에 속하는 펀드)	없음	없음
활용	개별/통합	개별	개별	통합

1) 펀드 수익률의 변동에 영향을 미치는 요인을 국가, 산업, 위험지표, 환율, 펀드 고유 요인으로 분류

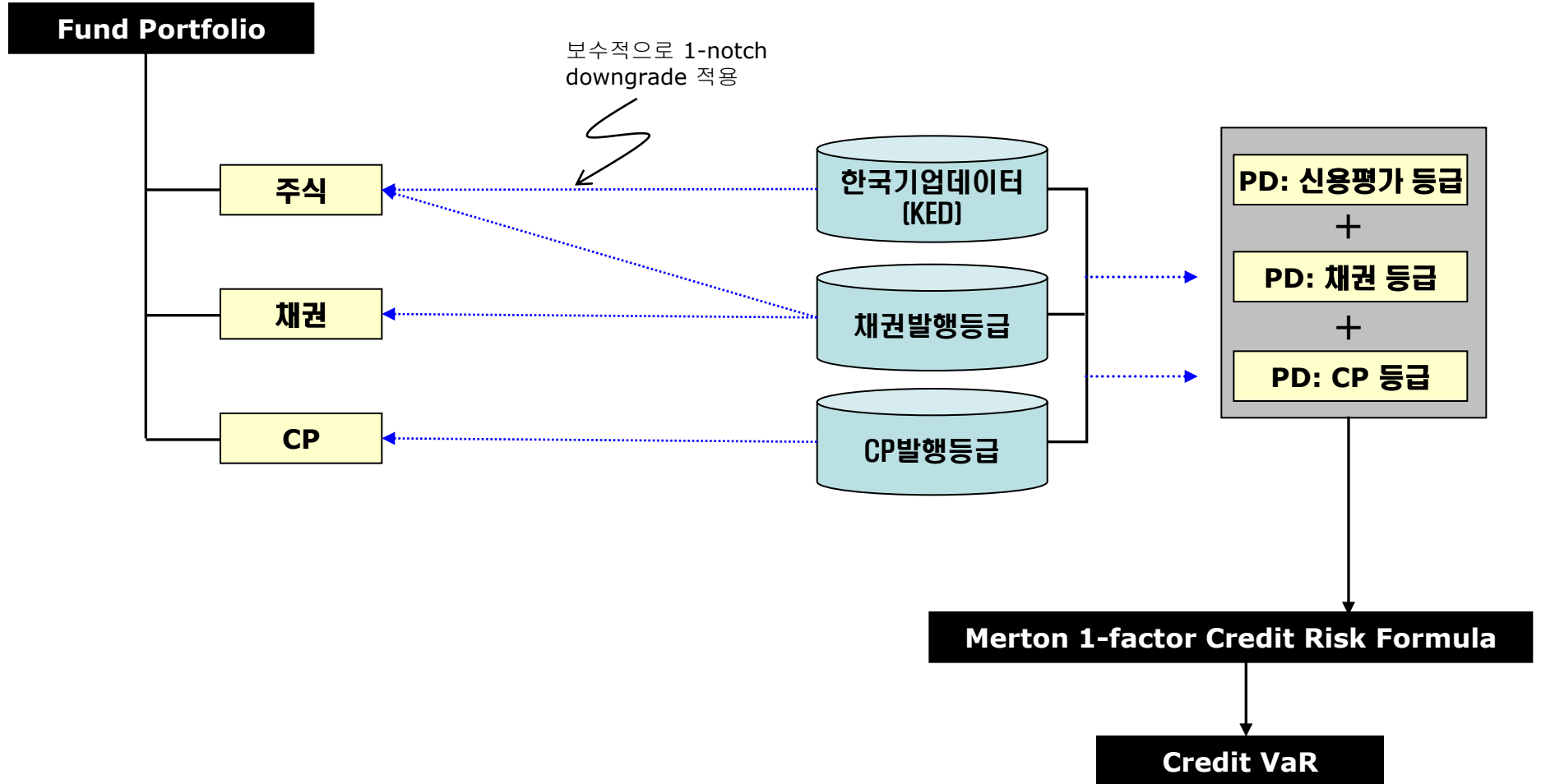
# III.1. 펀드 리스크 등급화

## 펀드 Risk Score 산출 흐름도



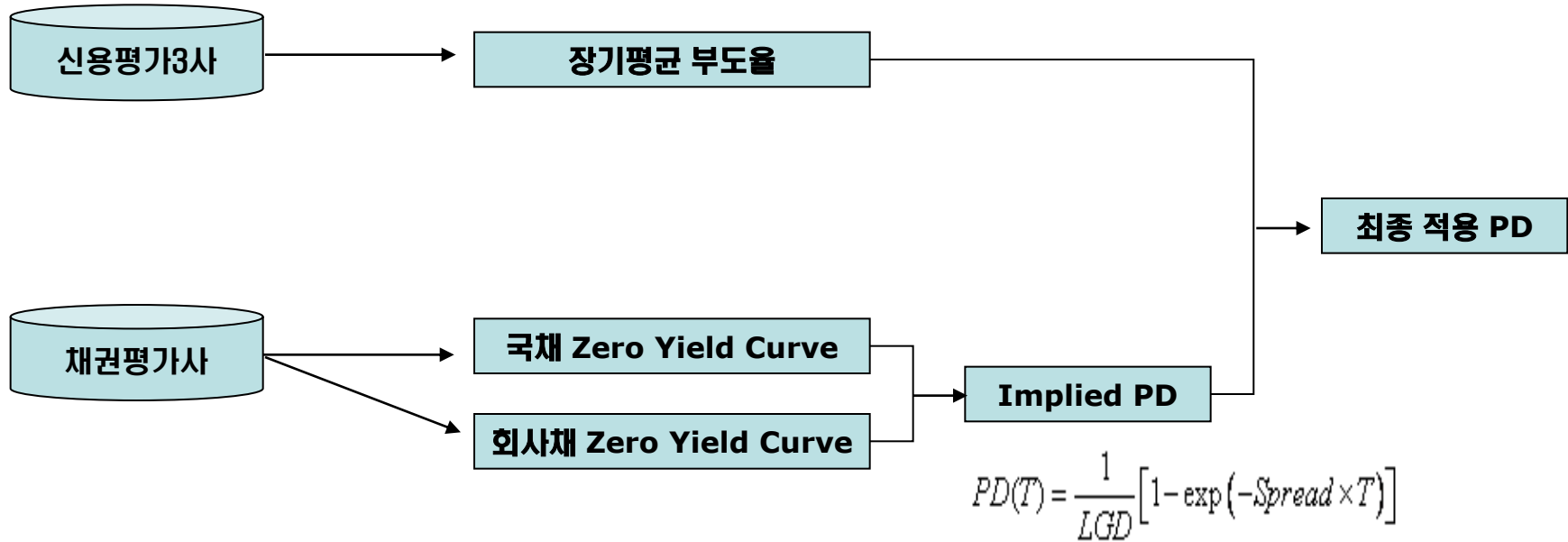
# III.1. 펀드 리스크 등급화

## 신용 리스크 산출 흐름도 (1/2)



# III.1. 펀드 리스크 등급화

## 신용 리스크 산출 흐름도 (2/2)



- PD(T) : T기간까지의 누적부도율(Cumulative Probability of Default)
- LGD : 부도시 손실율(Loss rate Given Default)
- Spread : 국채 및 회사채 등급별 스프레드(만기: T)

# III.1. 펀드 리스크 등급화

## 신용 리스크 산출 방법론 (1/2)

조정 펀드순자산가치

$$CVaR(\%) = \frac{\sum_i CVaR_i}{NAV_m} = \frac{\sum_i Loss_\alpha \cdot V_i}{NAV_m}$$

표준정규분포의 누적분포함수

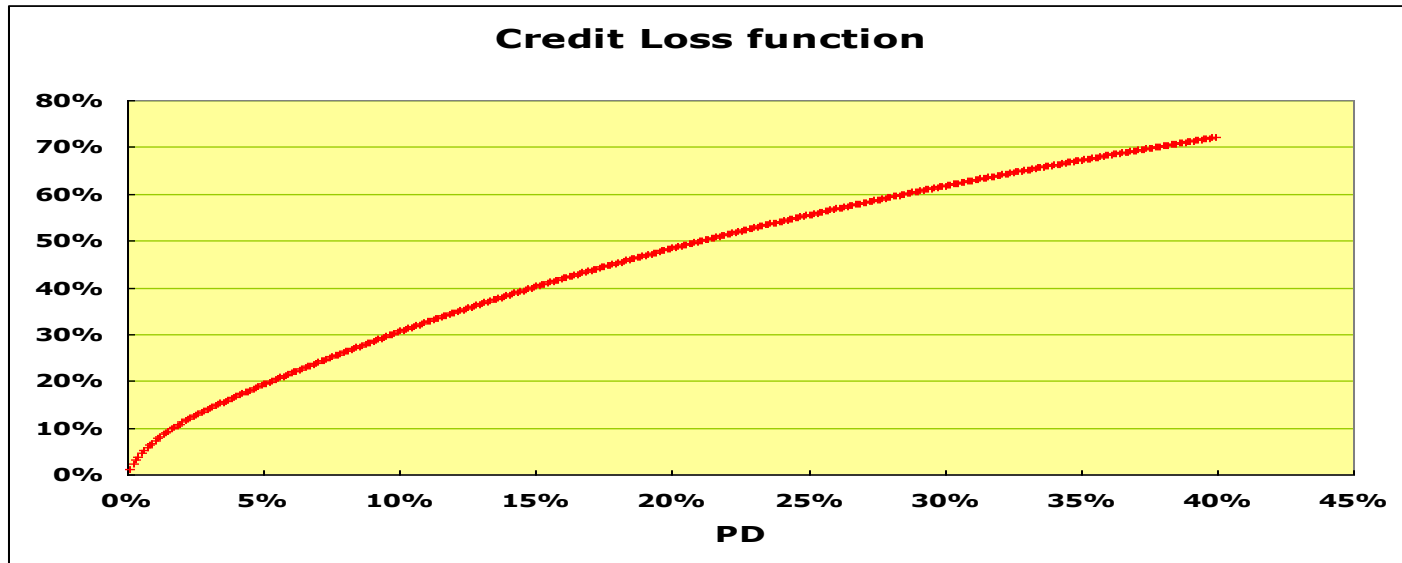
기초자산의 가치

표준정규분포 누적분포함수의 역함수 (예: 99% → 2.33)

$$Loss_\alpha = N \left( \frac{1}{\sqrt{1-R}} \times G(PD) + \sqrt{\frac{R}{1-R}} \times G(\alpha) \right)$$

차주간 부도상관계수

$$R = 0.12 \times \frac{1 - \exp(-50 \times PD)}{1 - \exp(-50)} + 0.24 \times \left[ 1 - \frac{1 - \exp(-50 \times PD)}{1 - \exp(-50)} \right]$$

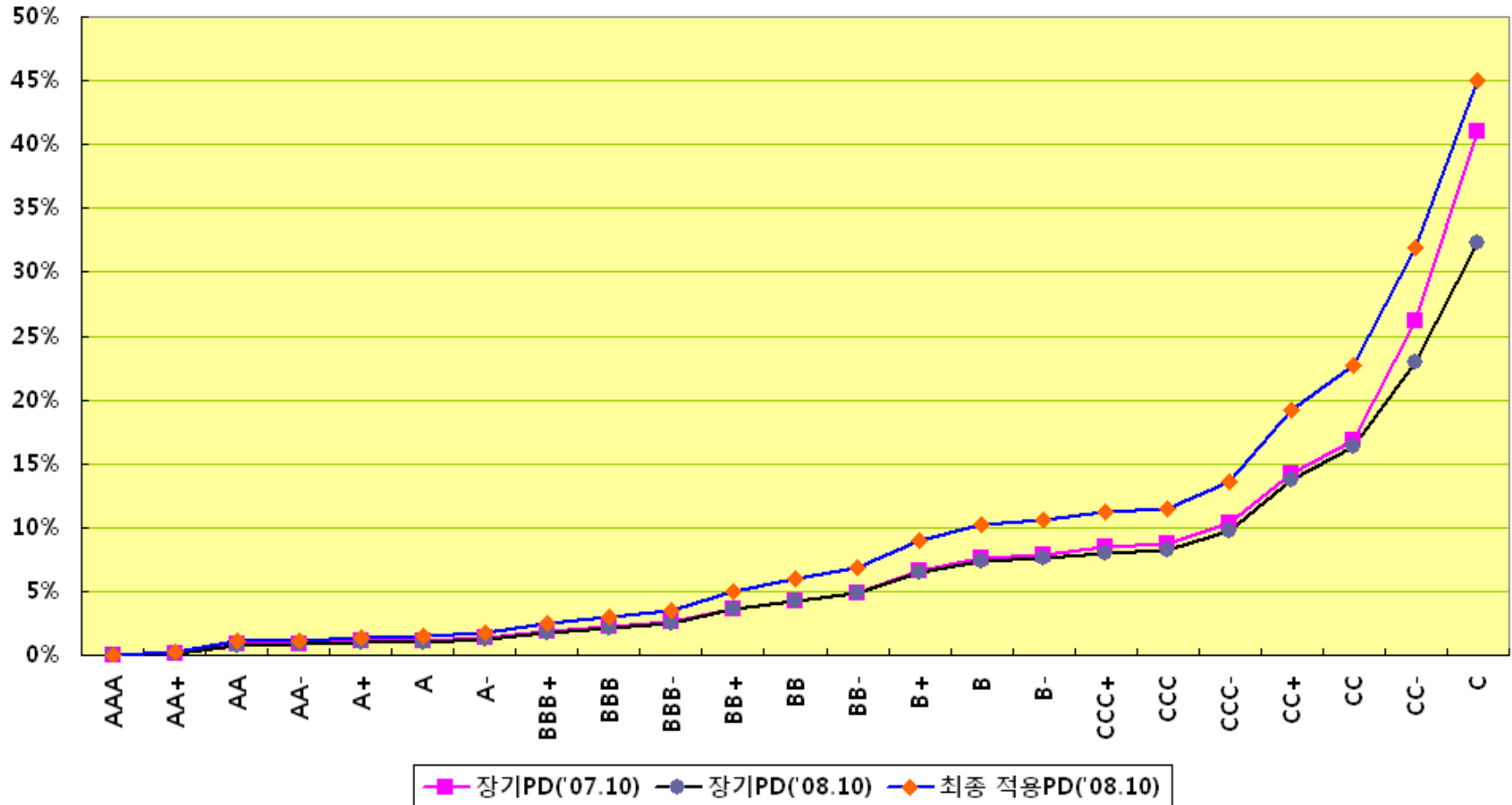


자료 : 국제결제은행 website (www.bis.org) , 금융감독원 website

# III.1. 펀드 리스크 등급화

## 신용 리스크 산출 방법론 (2/2)

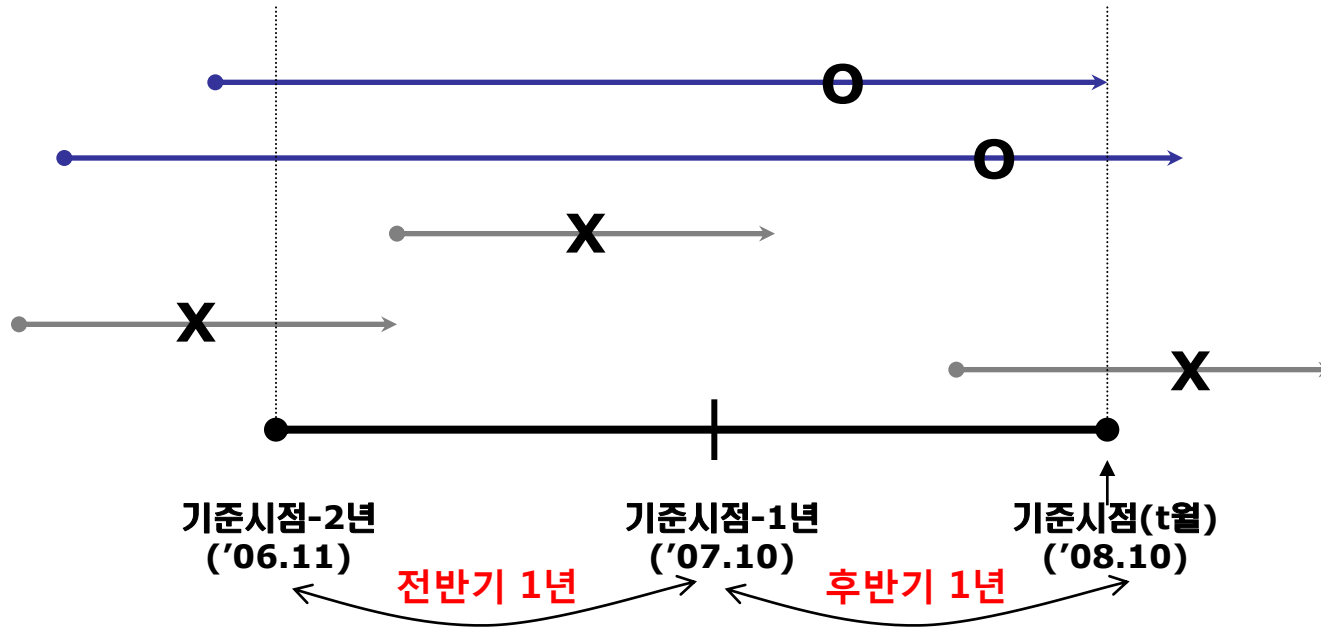
### 장기평균PD & 최종적용PD



주) 장기평균PD는 신용평가3사의 채권 등급별 공시자료를 이용하여 산출. 세부등급 부도율은 기하보간법으로 추정. 1992년도 이후 공시자료 이용

# III.1. 펀드 리스크 등급화

데이터 및 분석기간 설정 (1/4)

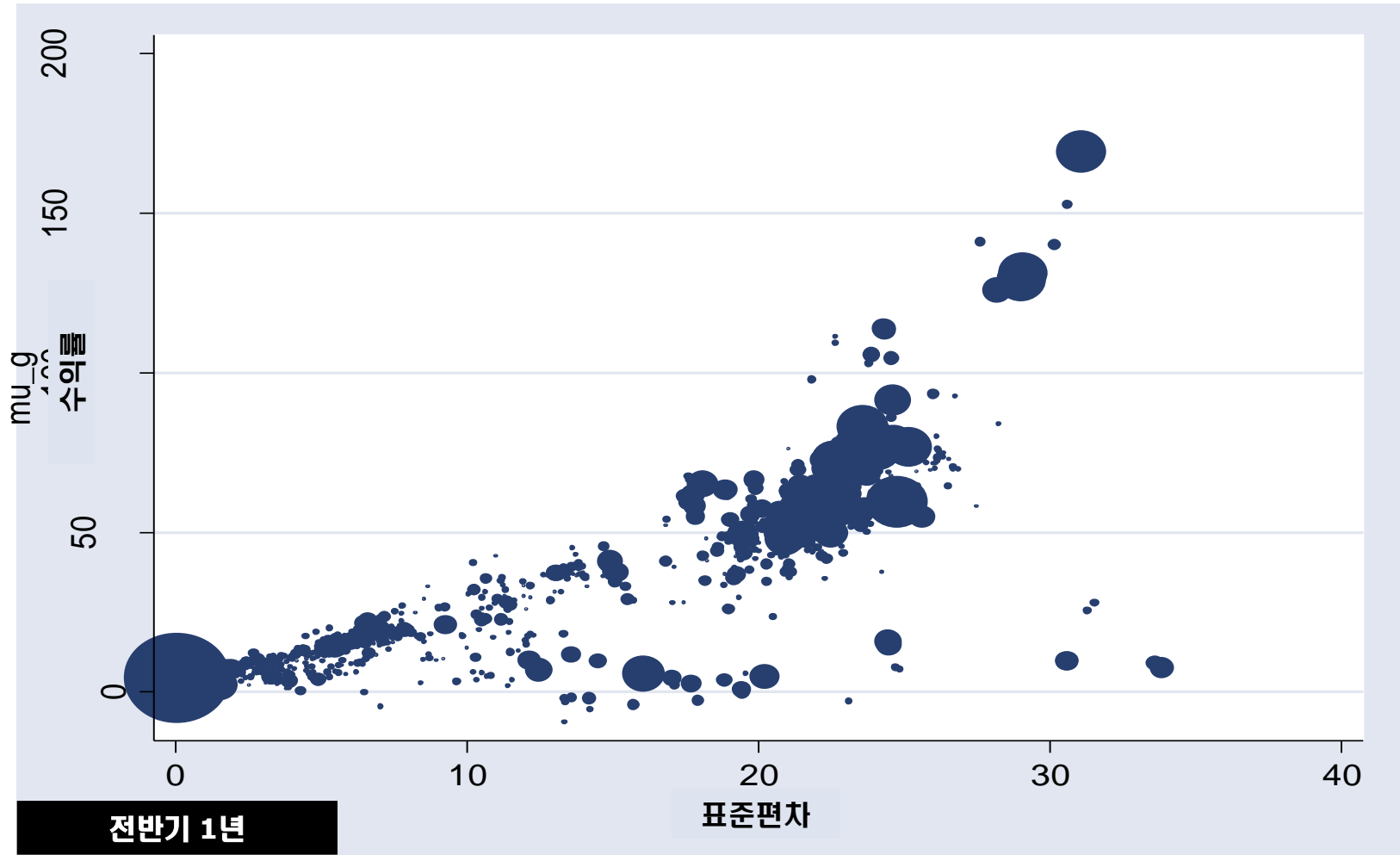


- ❖ 데이터 분석 기간 : '06.11 ~ '08.10 (과거 2개년)
- ❖ 분석 대상 펀드 : 기준 시점('08.10, '07.10)에서 과거 1년 이상 수익률 데이터가 연속으로 존재하는  
공모펀드로 한정
- ❖ 분석 대상 요건을 충족하지 못하는 펀드는 분석에서 제외



# III.1. 펀드 리스크 등급화

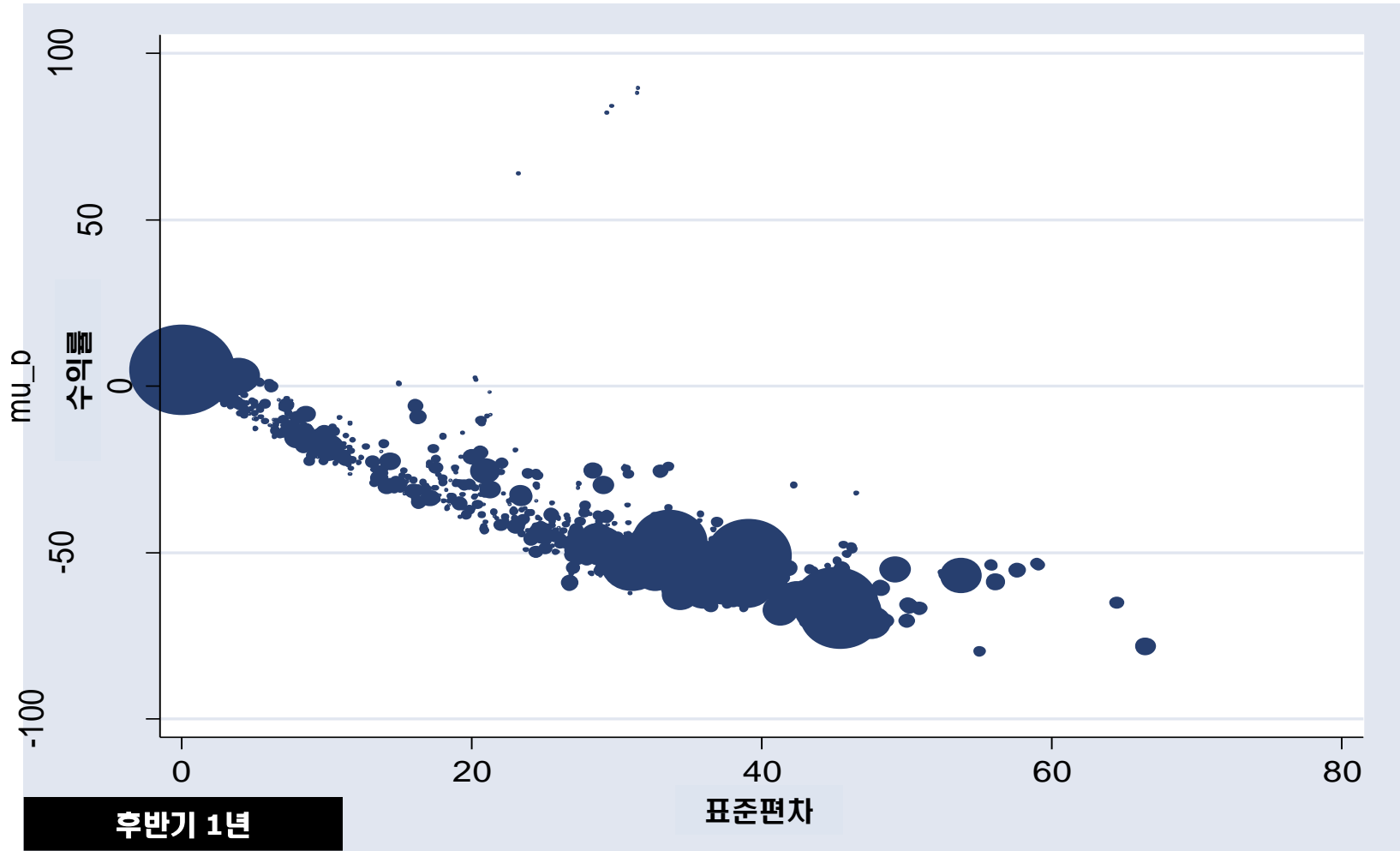
## 데이터 및 분석기간 설정 (2/4)



주) 수익율은 해당 기간 동안의 누적수익율이며, 표준편차는 연간 변동성임.

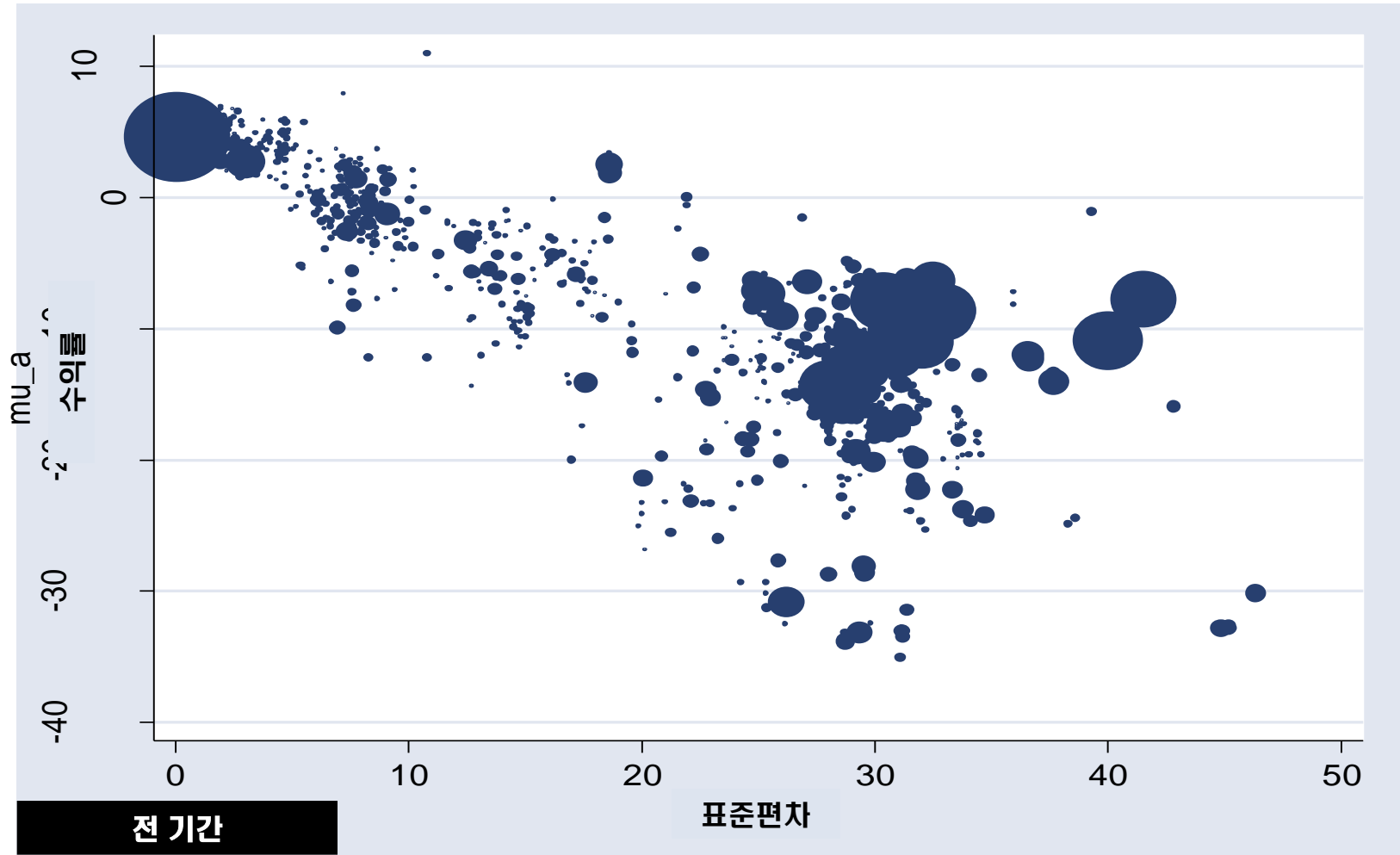
# III.1. 펀드 리스크 등급화

데이터 및 분석기간 설정 (3/4)



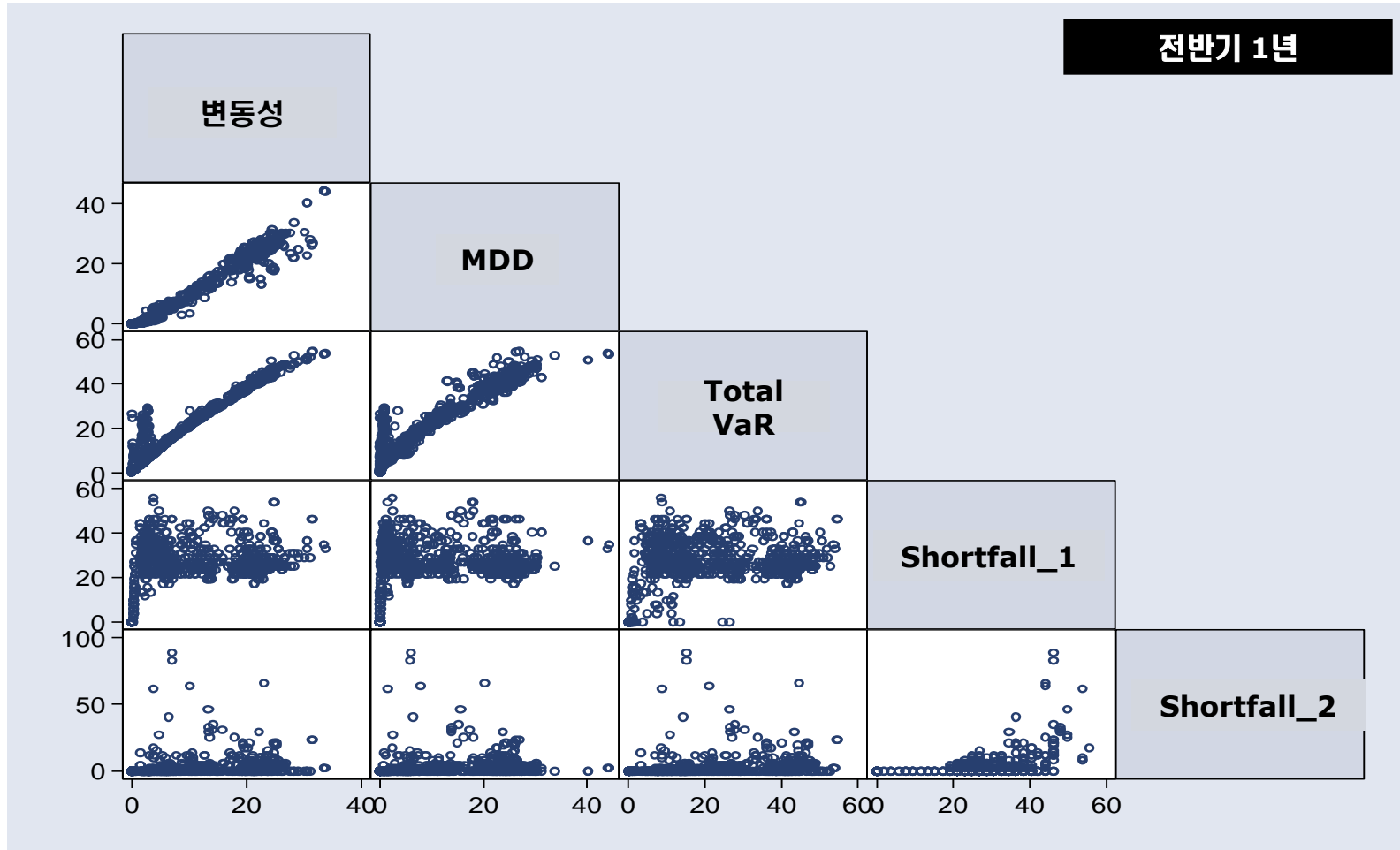
# III.1. 펀드 리스크 등급화

데이터 및 분석기간 설정 (4/4)



# III.1. 펀드 리스크 등급화

Risk 지표들의 상호 관련성 (1/3)

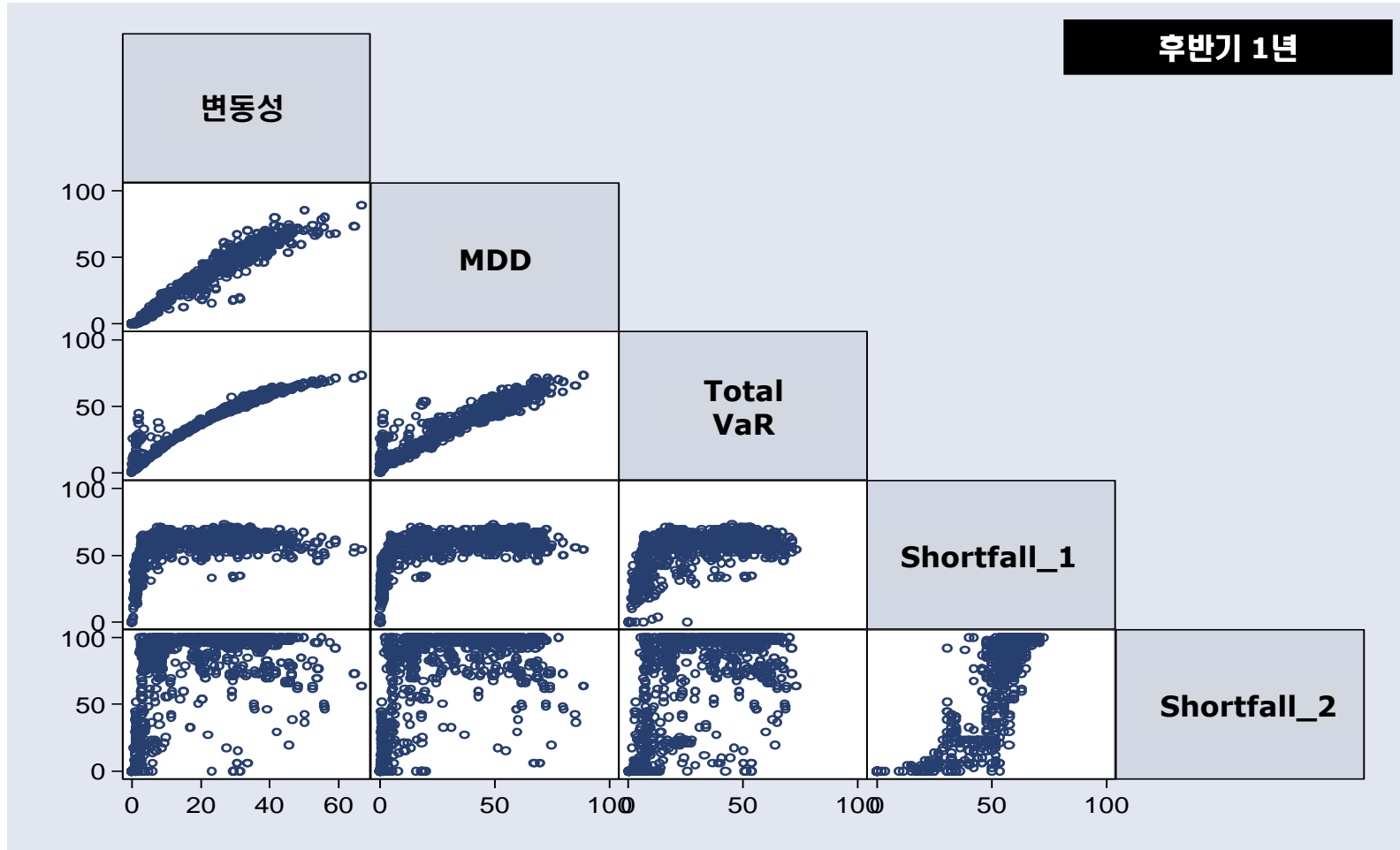


주1) MDD 지표 산출 : 주간 펀드수익률을 누적하여 산출된 주간누적수익률 이용. 과거 고점 대비 저점 차감 방식으로 산출함 (단위: %포인트)

주2) Shortfall\_1 : 주간수익율을 이용한 shortfall risk, shortfall\_2 : 누적수익율 이용

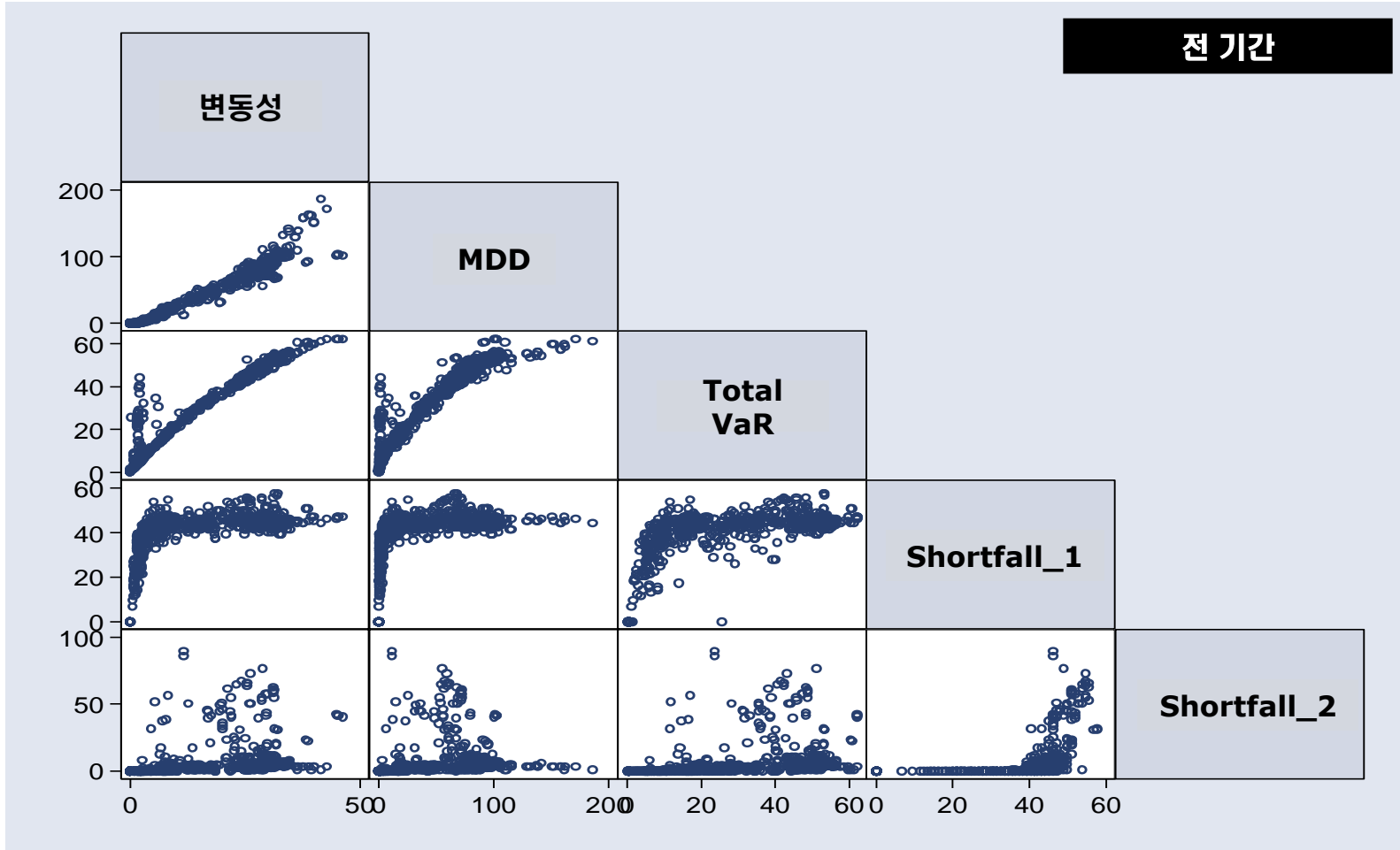
# III.1. 펀드 리스크 등급화

Risk 지표들의 상호 관련성 (2/3)



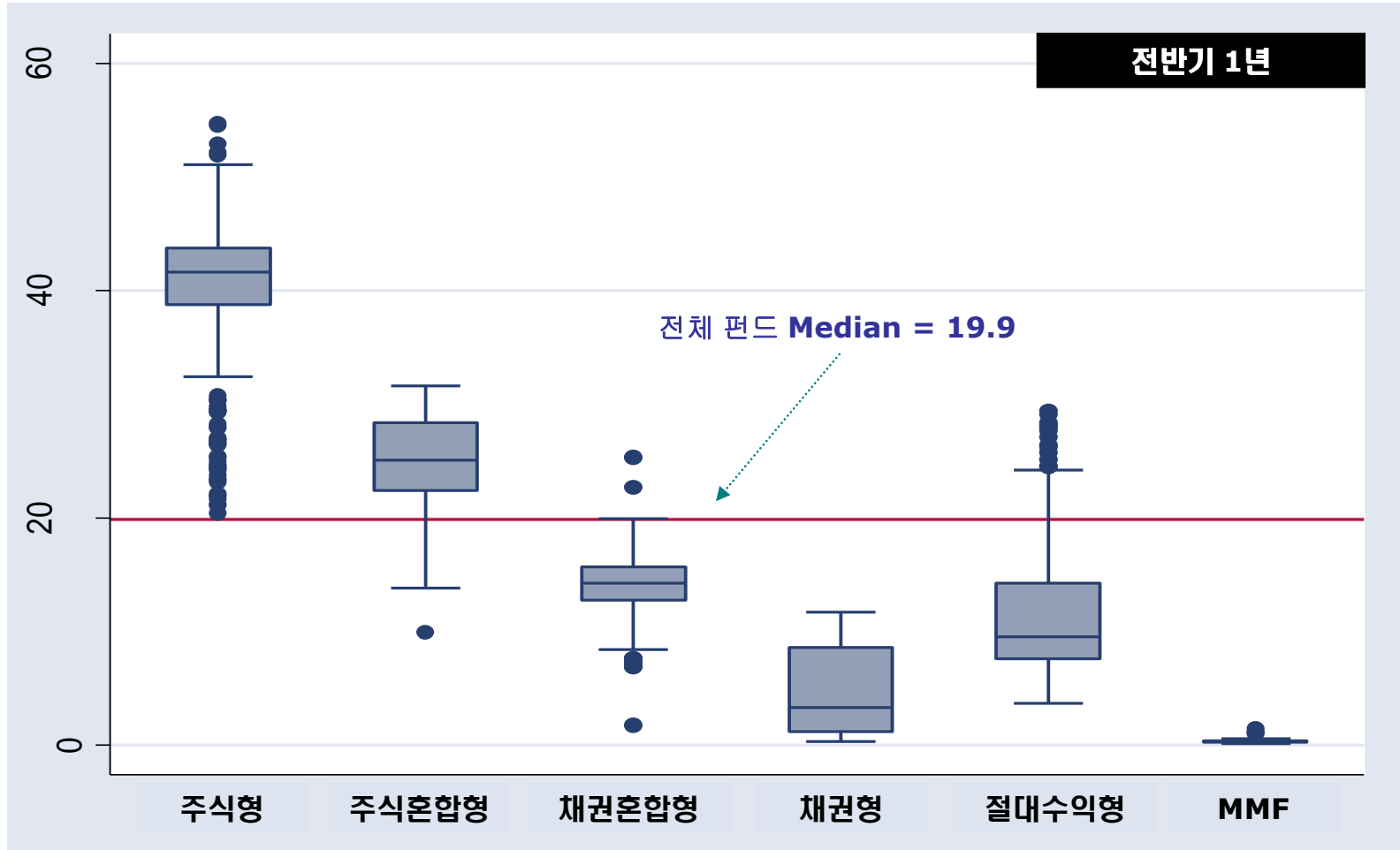
# III.1. 펀드 리스크 등급화

Risk 지표들의 상호 관련성 (3/3)



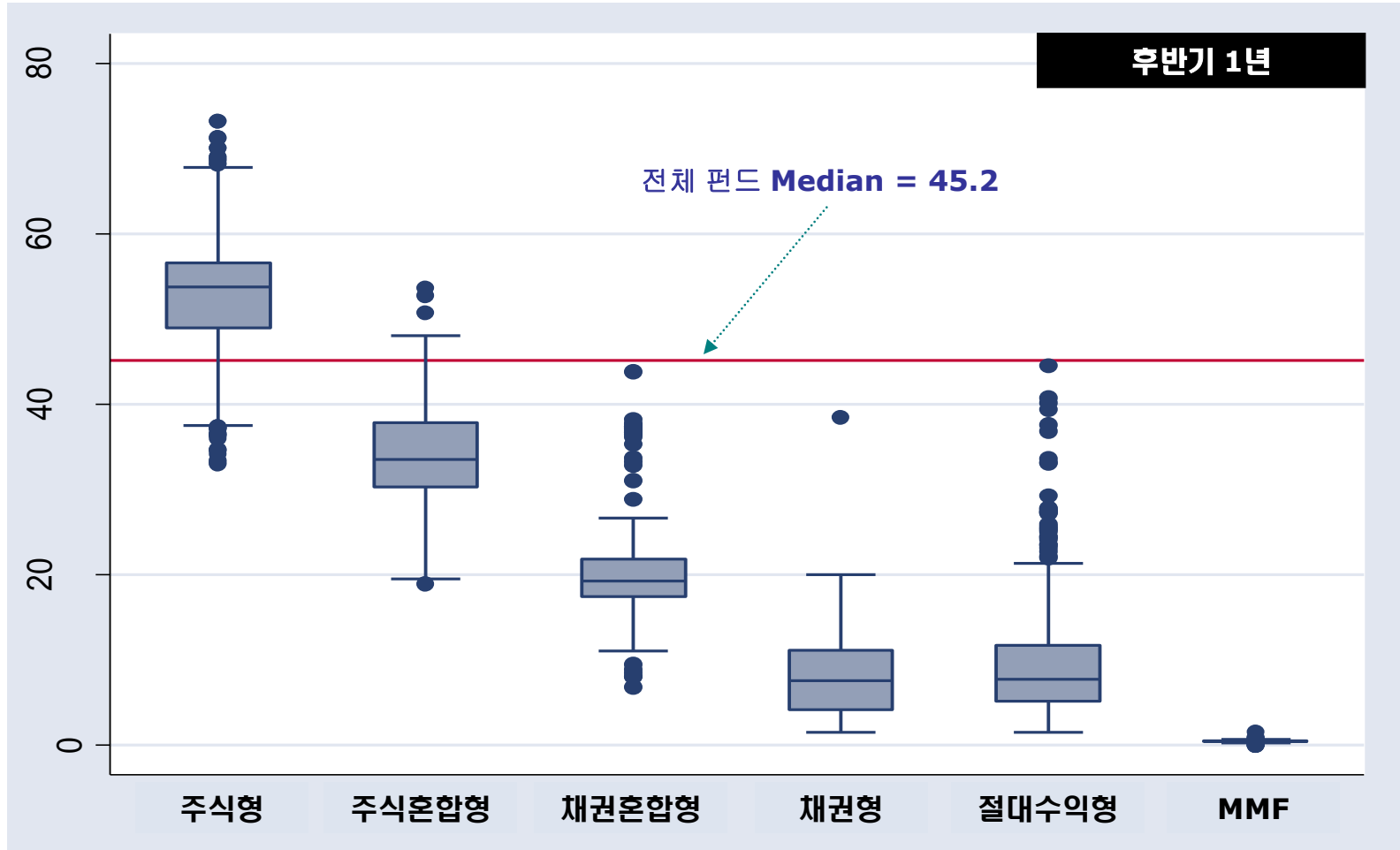
# III.1. 펀드 리스크 등급화

펀드 유형별 Total VaR (1/3)



# III.1. 펀드 리스크 등급화

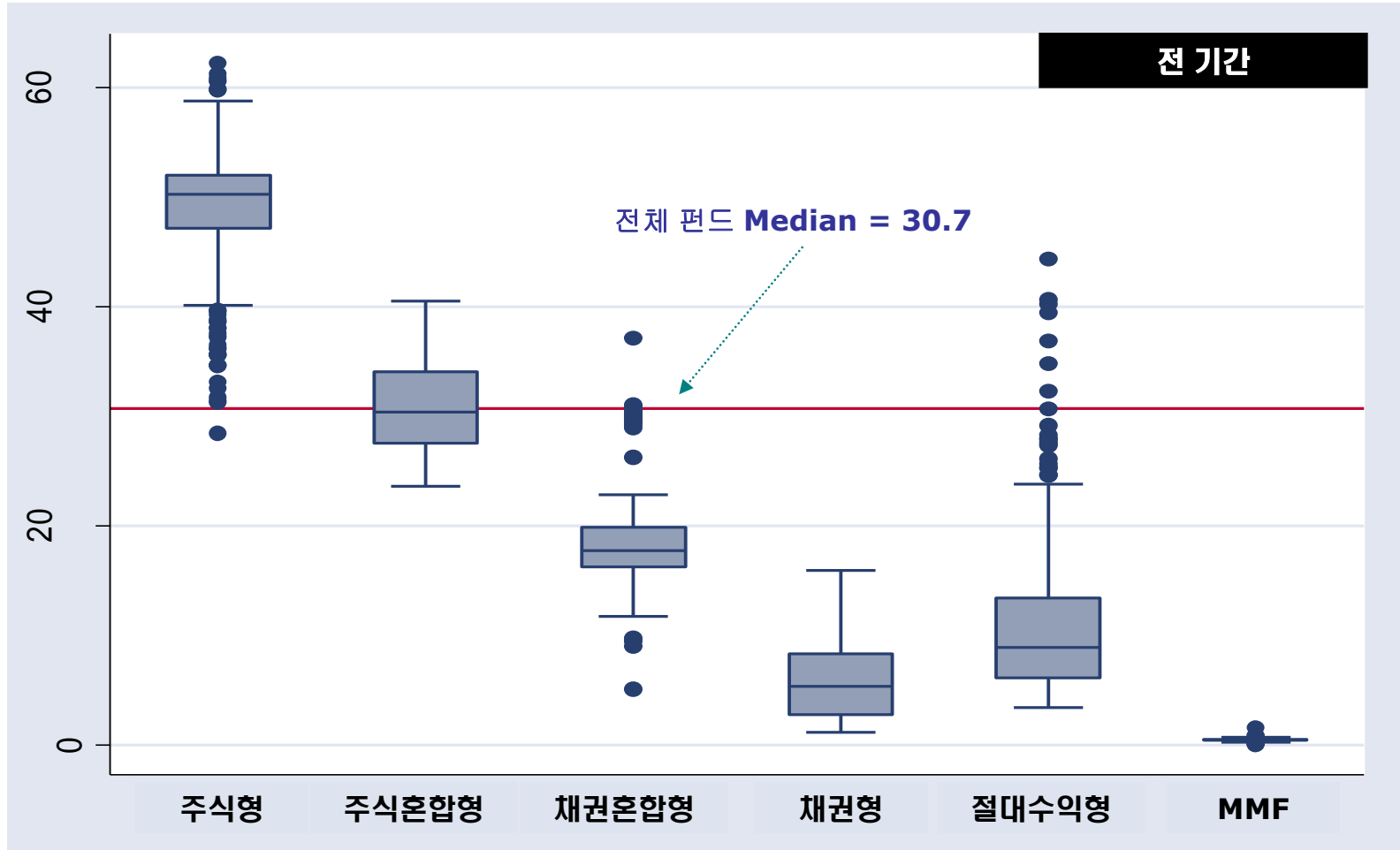
펀드 유형별 Total VaR (2/3)





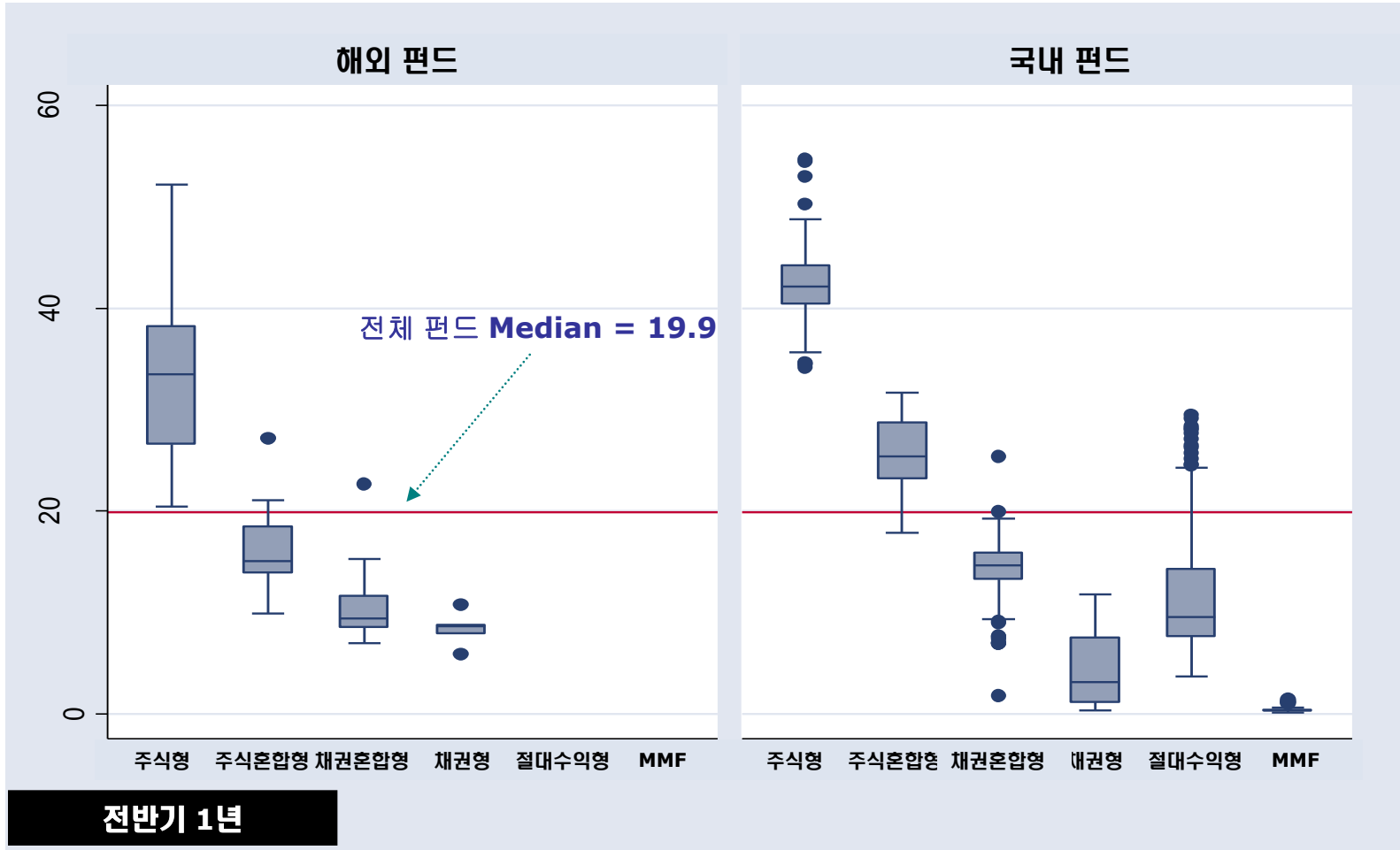
# III.1. 펀드 리스크 등급화

펀드 유형별 Total VaR (3/3)



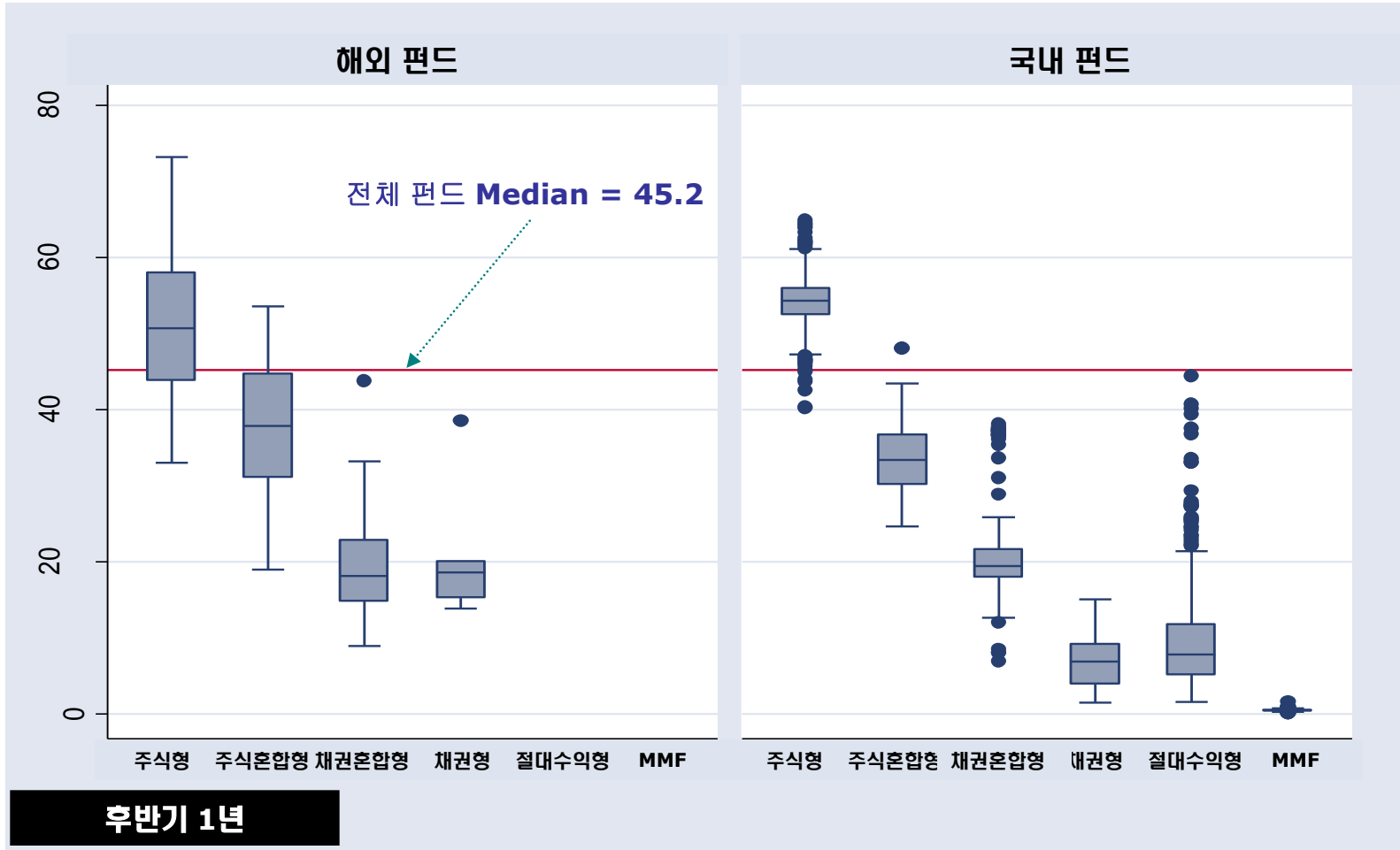
# III.1. 펀드 리스크 등급화

국내/해외 펀드 유형별 Total VaR (1/3)



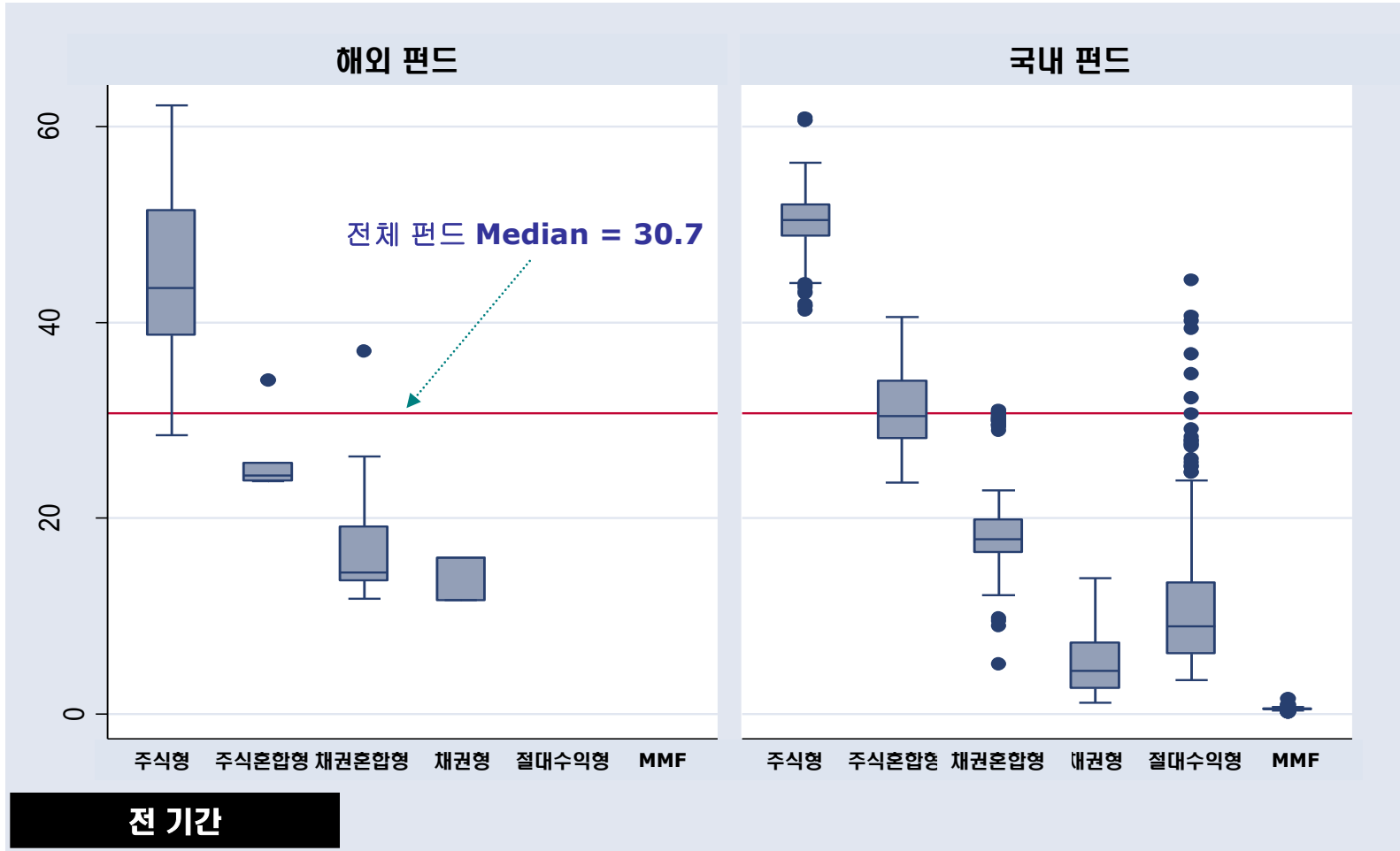
# III.1. 펀드 리스크 등급화

국내/해외 펀드 유형별 Total VaR (2/3)



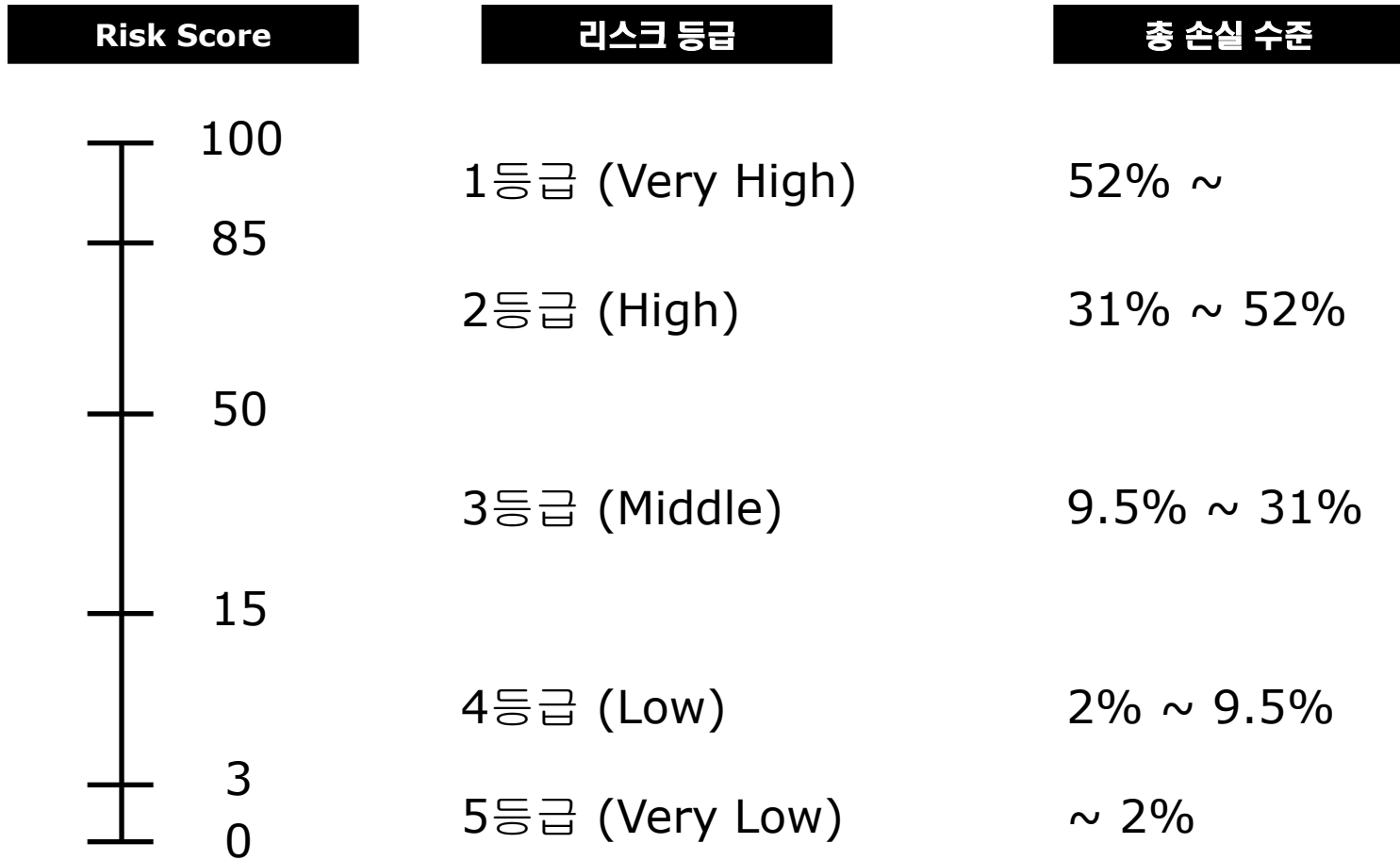
# III.1. 펀드 리스크 등급화

국내/해외 펀드 유형별 Total VaR (3/3)



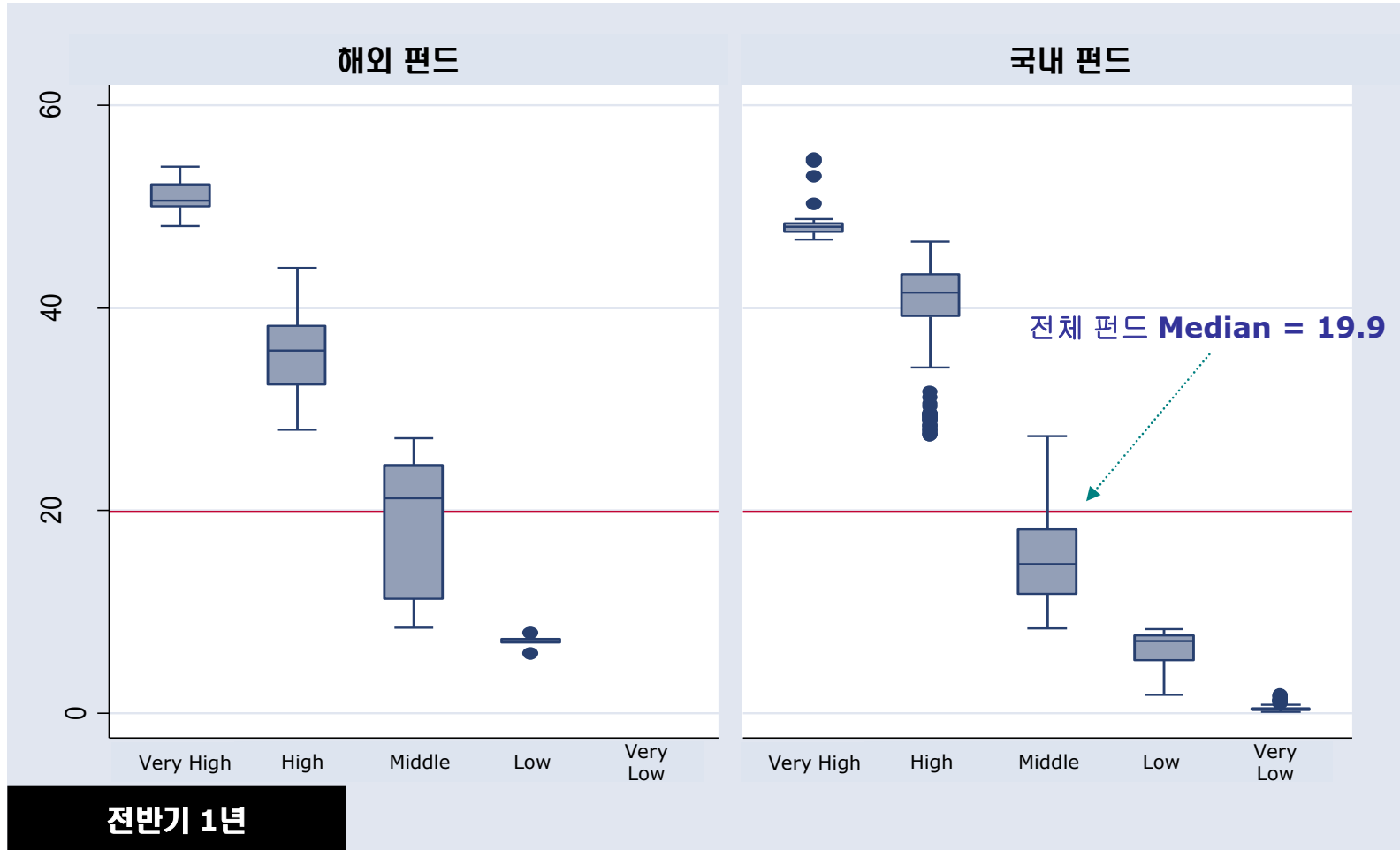
# III.1. 펀드 리스크 등급화

## 리스크 등급화 방안



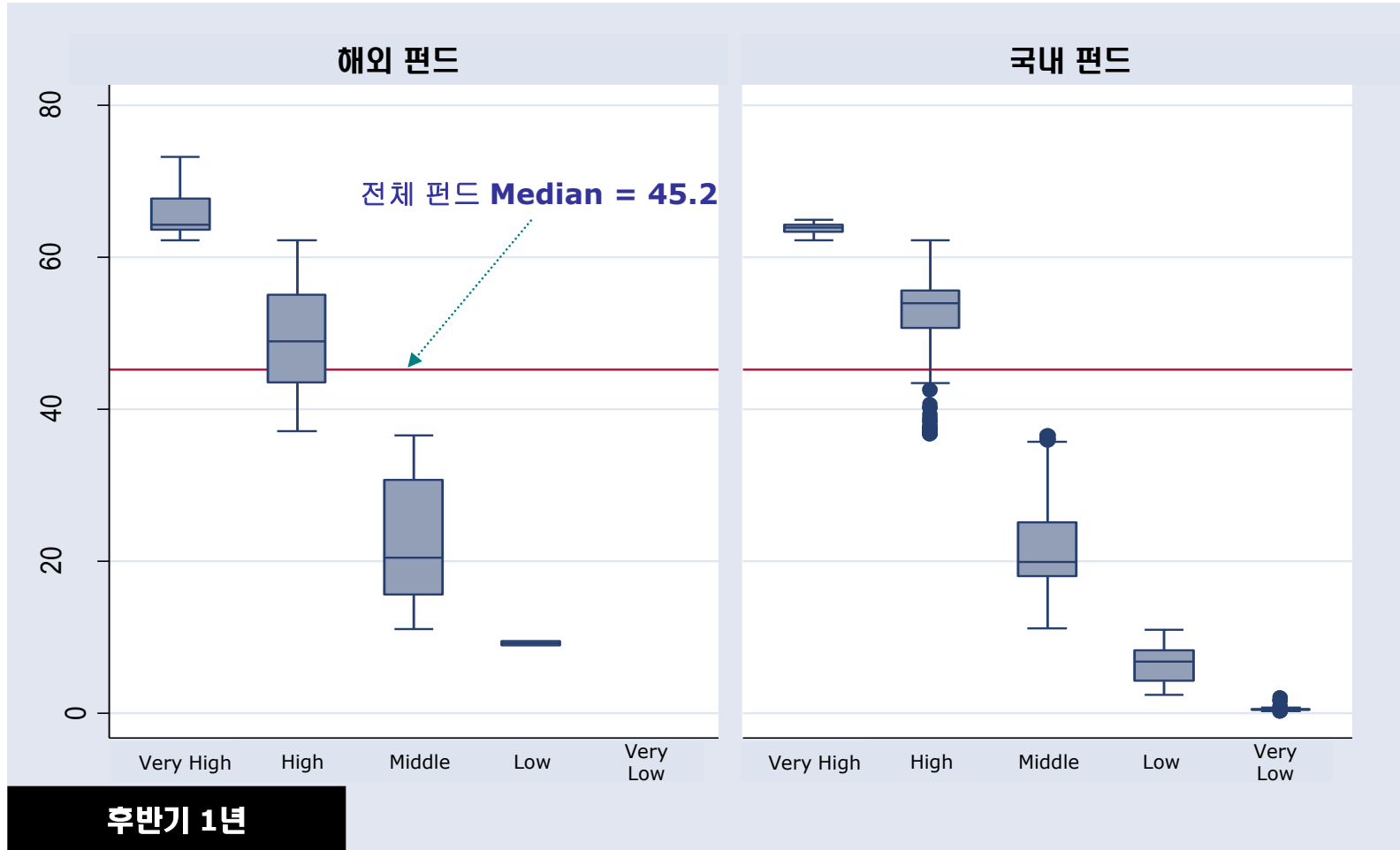
# III.1. 펀드 리스크 등급화

## 펀드 리스크 등급 - 국내/해외 펀드별 리스크 등급 분포



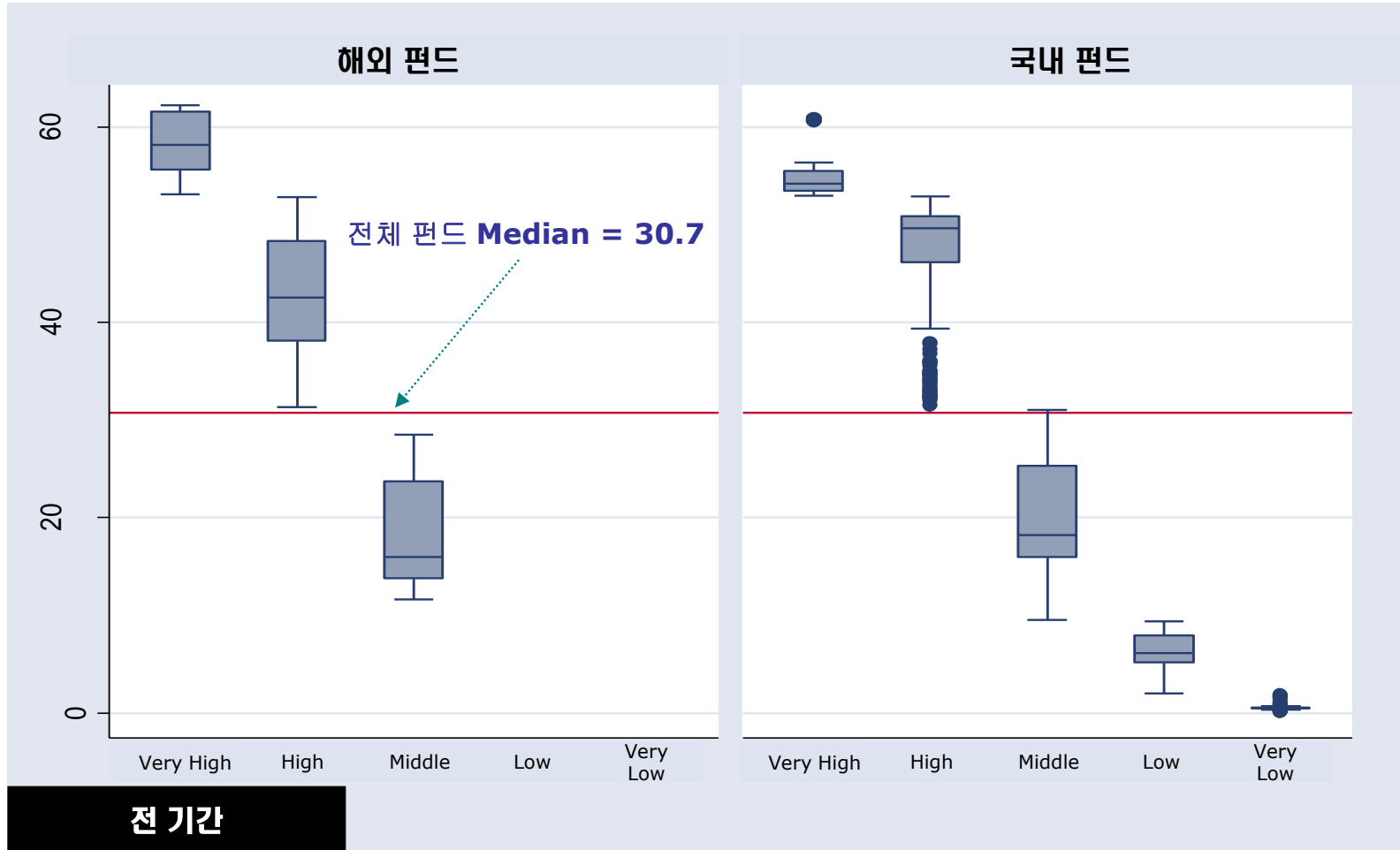
# III.1. 펀드 리스크 등급화

## 펀드 리스크 등급 - 국내/해외 펀드별 리스크 등급 분포



# III.1. 펀드 리스크 등급화

## 펀드 리스크 등급 - 국내/해외 펀드별 리스크 등급 분포





### III.1. 펀드 리스크 등급화

#### 펀드 리스크 예시 - 주식형(일반/인덱스)

펀드 명	대유형명	소유형명	등급	표준편차	수익률	M-VaR	C-VaR	Total-VaR	점수
푸르덴셜성장액티브주식 2B	주식형	일반주식	very high	34.5	-18.7	53.8	7.1	56.3	90.5
미래에셋디스커버리주식형	주식형	일반주식	very high	32.5	-6.3	52.2	6.3	54.4	87.4
CJ행복만들기주식K-1	주식형	일반주식	very high	31.6	-19.6	50.7	8.0	53.6	86.1
삼성우량주장기투자-CLASSB	주식형	일반주식	very high	31.8	-21.6	51.3	5.3	53.2	85.4
미래에셋인디펜던스주식형 1	주식형	일반주식	high	31.0	-11.5	50.4	6.3	52.6	84.5
한국밸류10년투자주식 1	주식형	일반주식	high	25.3	-7.3	43.0	19.9	52.5	84.3
농협CA아시아전략립주식 1	주식형	일반주식	high	29.9	-14.0	48.8	8.9	52.1	83.7
Tops Value주식C 1	주식형	일반주식	high	28.8	-4.9	47.5	9.6	51.2	82.2
KTBM마켓스타주식_A	주식형	일반주식	high	29.2	-11.4	48.4	6.1	50.5	81.1
KB신광개토선회형주식	주식형	일반주식	high	28.6	-8.0	47.6	7.6	50.3	80.8
신영마라톤주식A1	주식형	일반주식	high	27.4	-9.0	46.2	8.3	49.3	79.2
유리스몰뷰티플러즈주식	주식형	일반주식	high	27.1	-11.8	45.3	9.2	48.8	78.4
한국투자아빠거꾸로주식A-1ClassA	주식형	일반주식	high	24.6	-18.5	42.5	6.6	44.9	72.1
동양E-모아드림인덱스파생상품 1	주식형	K200인덱스	high	29.7	-13.6	48.8	7.1	51.4	82.6
교보파워인덱스파생상품 1-B	주식형	K200인덱스	high	29.4	-14.4	48.3	5.6	50.3	80.8
KODEX 200 ETF(삼성)	주식형	K200인덱스	high	28.5	-14.6	47.3	5.5	49.2	79.1
CJ업브렐러인덱스파생상품	주식형	K200인덱스	high	28.2	-15.4	47.1	.	47.1	75.7
미래에셋TIGER SEMICON상장지수	주식형	기타인덱스	very high	38.6	-24.4	57.8	8.5	60.9	97.8
미래에셋맵스노블레스미드캡인덱스주식형 1CLASS-A	주식형	기타인덱스	very high	36.4	-12.4	55.3	13.4	60.6	97.4
KODEX은행상장지수	주식형	기타인덱스	very high	32.1	-25.3	52.1	4.0	53.5	85.9
KODEX자동차상장지수	주식형	기타인덱스	high	28.8	-21.5	47.6	9.1	51.1	82.1
프런티어배당인덱스플러즈주식F-1	주식형	기타인덱스	high	25.4	-6.3	43.7	5.1	45.4	73.0

### III.1. 펀드 리스크 등급화

펀드 리스크 예시 – 주식형(배당/중소형/주식혼합/테마)

펀드명	대유형명	소유형명	등급	표준편차	수익률	M-VaR	C-VaR	Total-VaR	점수
삼성배당주장기주식종류형 1_C	주식형	배당주식	very high	31.4	-6.2	51.0	5.7	52.9	85.1
세이코배당주식형	주식형	배당주식	high	26.6	-15.0	44.9	7.2	47.5	76.3
신영밸류고배당주식 1 C1	주식형	배당주식	high	24.8	-6.3	42.3	6.6	44.7	71.8
프런티어배당한미주식CLASS C 1	주식형	배당주식	high	22.3	-6.9	39.5	4.9	41.2	66.2
동양중소형고배당주식 1	주식형	중소형주식	very high	31.5	-14.4	50.3	13.1	55.6	89.3
Best중소형주식A- 1CLASSB	주식형	중소형주식	very high	30.2	-16.3	49.0	11.6	53.6	86.1
유리스몰뷰티주식 C	주식형	중소형주식	high	27.3	-9.7	45.4	10.7	49.6	79.7
현대HR30주식혼합 1	주식혼합형	일반주식혼합	high	19.6	-9.6	36.0	5.1	37.8	60.7
KTB 혼합형	주식혼합형	일반주식혼합	high	16.0	-3.0	30.9	4.1	32.4	51.9
삼성장기주책마련혼합 1	주식혼합형	일반주식혼합	middle	11.3	-4.3	22.8	2.3	23.6	37.8
푸르덴셜코스닥 1	주식형	테마주식	very high	31.3	-23.9	49.9	12.1	54.8	88.0
한국삼성그룹적립식주식 1Class I	주식형	테마주식	high	30.3	-6.5	49.5	8.0	52.4	84.3
기은SG그랑프리포커스금융주식	주식형	테마주식	high	29.1	-20.2	48.3	6.6	50.6	81.3
미래에셋솔로몬퀀텀주식형G- 1(CLASS_A)	주식형	테마주식	high	23.6	-12.4	41.2	5.4	43.1	69.3

# III.1. 펀드 리스크 등급화

## 펀드 리스크 예시 – 채권형

펀드 명	대유형명	소유형명	등급	표준편차	수익률	M-VaR	C-VaR	Total-VaR	점수
도미치코리아채권1-1ClassA	채권형	일반채권	middle	1.9	2.8	4.3	11.9	13.9	22.1
Tops적립식채권 1	채권형	중기채권	middle	2.6	3.7	5.8	6.2	9.7	15.4
ABF Korea인덱스종류형채권CLASS A	채권형	중기채권	low	2.8	3.8	6.3	0.1	6.3	10.0
동양모아드림채권 1	채권형	일반채권	low	0.8	4.3	1.8	5.2	6.0	9.4
Tops국공채채권 1	채권형	우량채권	low	2.0	4.5	4.6	1.2	5.1	8.0
PCA스탠다드플러스채권I-34ClassC-F	채권형	중기채권	low	1.5	4.7	3.5	-	3.5	5.4
그랑프리카공채 1 C클래스	채권형	우량채권	low	1.1	4.6	2.5	0.2	2.5	3.9
안심국공채KM 1 B	채권형	우량채권	very low	0.6	5.0	1.4	0.4	1.6	2.4
골드플랜연금채권 A 1	채권형	일반채권	very low	0.5	3.8	1.2	0.0	1.2	1.7
하나HBS장기주액마련혼합K- 1	채권혼합형	일반채권혼합	middle	10.7	-1.0	21.9	2.7	22.9	36.6
한국부자이비애틀드브로러스인혼A- 3	채권혼합형	일반채권혼합	middle	8.5	0.8	18.0	2.9	19.0	30.5
신영플러스안정형 5	채권혼합형	일반채권혼합	middle	7.4	2.5	15.7	2.5	16.6	26.5
신영플러스안정형 2	채권혼합형	일반채권혼합	low	4.0	5.0	9.0	.	9.0	14.2
푸르덴셜스탠다드직인컴혼합 1B	해외채권형	신용국채권	middle	7.7	-8.2	16.0	-	16.0	25.5
푸르덴셜아시아달러채권자 1(B)	해외채권형	아시아채권(ex J)	middle	5.4	-5.2	11.6	-	11.6	18.5
브릭스30혼합재간접(Class C)	해외채권혼합형	신용국채권혼합	middle	10.0	-1.8	20.5	-	20.5	32.8
도미치글로벌토탈리턴재간접 1	해외채권혼합형	글로벌채권혼합	middle	8.3	-12.2	17.1	.	17.1	27.4
하나HBS Japan코어+채권혼합 1	해외채권혼합형	일본채권혼합	middle	6.4	-3.9	13.7	0.8	13.7	21.9
Prv아시아프리미엄혼합 4	해외채권혼합형	아태채권혼합(ex J)	middle	6.3	-1.8	13.5	4.6	13.5	21.5
신종MMF52-A	MMF	MMF	very low	0.1	5.2	0.2	1.5	1.6	2.4
동형CA개인국공채MMF 1	MMF	MMF	very low	0.1	4.8	0.2	0.5	0.6	0.8
미래에셋엠스국공채전문MMF A 1	MMF	MMF	very low	0.1	5.0	0.2	0.5	0.5	0.6
VISION21C신종MMF J- 7	MMF	MMF	very low	0.1	4.4	0.1	-	0.1	-

### III.1. 펀드 리스크 등급화

#### 펀드 리스크 예시 – 해외(주식형)

펀드명	대유형명	소유형명	등급	표준편차	수익률	M-VaR	C-VaR	Total-VaR	점수
미래에셋차이나어드벤처투자주식형 1	해외주식형	중국주식	very high	42.8	-15.9	62.2	.	62.2	99.9
봉주르차이나주식 1	해외주식형	중국주식	very high	40.0	-10.6	59.8	-	59.8	96.1
미래에셋친디아업종대표주식형자 1	해외주식형	아시아신중국주식	very high	36.6	-12.0	56.1	.	56.1	90.2
산은China재간접 1ClassA	해외주식형	중국주식	very high	35.9	-8.1	55.6	.	55.6	89.4
슈로더브릭스주식형자A- 1	해외주식형	신중국주식	high	33.0	-8.6	51.5	.	51.5	82.8
미래에셋인디아솔로주식 1종류A	해외주식형	인도주식	high	32.0	-12.2	51.5	.	51.5	82.7
농협CA코리아차이나올스타주식 1ClassA(자)	해외주식형	중국주식	high	31.1	-14.2	50.9	.	50.9	81.7
프랭클린템플턴재팬주식형자(A)	해외주식형	일본주식	high	29.4	-33.2	47.2	.	47.2	75.8
삼성Global Best이머징종류형재간접 1ClassB	해외주식형	신중국주식	high	28.6	-21.9	46.8	.	46.8	75.1
한국철드와이드글로벌주식A재간접- 1	해외주식형	글로벌주식	high	24.2	-21.8	40.8	.	40.8	65.4
PCA뉴실크로드재간접- 3종류A	해외주식형	아시아태평양주식	high	22.8	-14.7	40.7	.	40.7	65.4
FK-글로벌주식형자산택(E)	해외주식형	글로벌주식	high	22.1	-23.2	38.6	.	38.6	62.0
Tops JAPAN재간접 1	해외주식형	일본주식	high	21.2	-25.5	38.1	.	38.1	61.1
하나HUBS글로벌파워매트릭스해외주식자 III	해외주식형	글로벌주식	high	19.9	-25.1	35.5	-	35.5	57.0
봉주르유럽배당주식 1	해외주식형	유럽주식	high	17.6	-14.1	33.1	-	33.1	53.1
슈로더올인원성정형재간접	해외주식형	글로벌주식	middle	14.6	-7.3	28.5	.	28.5	45.7

### III.1. 펀드 리스크 등급화

펀드 리스크 예시 – 해외(주식혼합/채권혼합/채권/리츠)

슈로더브릭스혼합형지(A)	해외주식혼합형	신용국주식혼합	high	18.4	-1.5	34.1	.	34.1	54.7
푸르덴셜Advisor균형배분형재간접 1	해외주식혼합형	글로벌주식혼합	middle	13.1	-12.0	25.6	-	25.6	41.1
그랑프리셀렉트일본재간접클래스 A	해외주식혼합형	일본주식혼합	middle	11.7	-2.0	23.8	-	23.8	38.0

펀드명	대유형명	소유형명	등급	표준편차	수익률	M-VaR	C-VaR	Total-VaR	점수
브릭스30혼합재간접(Class C)	해외채권혼합형	신용국채권혼합	middle	10.0	-1.8	20.5	-	20.5	32.8
도미치글로벌토탈리턴재간접 1	해외채권혼합형	글로벌채권혼합	middle	8.3	-12.2	17.1	.	17.1	27.4
하나HBS Japan코어+채권혼합 1	해외채권혼합형	일본채권혼합	middle	6.4	-3.9	13.7	.	13.7	21.9
Prv아시아프리미엄혼합 4	해외채권혼합형	아태채권혼합(ex J)	middle	6.3	-1.8	13.5	.	13.5	21.5

푸르덴셜스트래티지인컴혼합 1B	해외채권형	신용국채권	middle	7.7	-8.2	16.0	-	16.0	25.5
푸르덴셜아시아알터채권지 1(B)	해외채권형	아시아채권(ex J)	middle	5.4	-5.2	11.6	-	11.6	18.5

삼성J-REITs종류형재간접 1_B	해외부동산형	일본리츠재간접	very high	45.2	-32.9	62.2	.	62.2	100.0
한화리얼글로벌리츠재간접 1(C)	해외부동산형	글로벌리츠재간접	high	31.2	-33.5	48.9	.	48.9	78.5
골드만삭스글로벌리츠재간접클래스A	해외부동산형	글로벌리츠재간접	high	26.2	-30.9	44.2	.	44.2	70.9
블루랜드글로벌부동산재간접A	해외부동산형	글로벌리츠재간접	high	22.0	-22.2	38.9	.	38.9	62.5

# 목 차

순서	페이지
<b>I. 펀드 산업 개관</b>	<b>4</b>
1. 펀드시장 10년 史	
2. 한국인의 펀드투자 선호도	
<b>II. 펀드 유형별 Performance Review</b>	<b>26</b>
1. 펀드 유형별 성과 - 최근 3년	
2. 펀드 유형별 성과 - 최근 5년	
<b>III. Selected Topics</b>	<b>80</b>
1. 펀드 리스크 등급화	
2. 성과 지속성	

## III.2. 성과 지속성

### 성과지속성 지표 산출 흐름도

① 평균차감 후 수익률

$$Z_t = R_t - \mu$$

② 누적수익률

$$C_1 = Z_1, \quad C_2 = Z_1 + Z_2, \quad C_3 = Z_1 + Z_2 + Z_3, \dots$$

③ 과거누적수익률의 maximal deviation

$$X_T = \left[ \max_{t \leq T} C_t \right] - \left[ \min_{t \leq T} C_t \right]$$

④ RR (Rescaled Range)

$$\wp_t = \frac{X_t}{\sigma}$$

⑤ Regression 수행

$$\ln(\wp_t) = \alpha + H \cdot \ln(t)$$

## III.2. 성과 지속성

'06.1월~'07.12월 기간 동안의 주식형 펀드 343개(공모, 사모)에 대한 분석 결과 8%의 펀드들이 성과지속성이 높은 것으로 조사됨

수익률 유형	High	Middle	Low	total
펀드 수익률		1	342	343
		0.3%	99.7%	100%
무위험 초과수익률		1	342	343
		0.3%	99.7%	100%
벤치마크 초과수익률	27	23	293	343
	7.9%	6.7%	85.4%	100%

※ Lipper의 경우 아래의 기준에 의해 Lipper Scores for Consistent Return을 산출하고 있음

- Hurst 지표 0.55 이상 : 성과지속성이 높음 (Highly Persistent)
- Hurst 지표가 0.45 ~ 0.55 : 성과지속성이 중간 수준 (Random)
- Hurst 지표가 0.45 미만 : 성과지속성이 없음 (Anti-persistent)



---

# Thank You.

👉 자료에 관한 문의는 [metrica@zeroin.co.kr](mailto:metrica@zeroin.co.kr), [jhanp@paran.com](mailto:jhanp@paran.com)