

[주목할 펀드]

한국투자자보호재단 홈페이지는 「맞춤형 펀드검색」 서비스를 제공하고 있다.

「맞춤형 펀드검색」을 이용하면 수익률과 안정성 면에서 꾸준히 우수한 성적을 거둔 펀드를 찾아 낼 수 있다. 2013년 6월, 이를 통해 선정된 주목할 펀드를 알아본다.

1년 만기 예금이율이 2%대로 떨어지면서 조금이라도 높은 수익률을 쫓아 새로운 투자처를 발굴하려는 사람들이 늘었다. 금년 세법개정으로 금융소득종합과세 기준이 4,000만원에서 2,000만원으로 낮아지자 세금이라도 줄여보고자 하여 비과세 혜택을 주는 저축성보험이 떠오르고 있다. 한편 월세 소득을 올릴 수 있는 오피스텔 등 수익형 부동산 투자도 인기를 끌고 있다. 하지만 왜 ‘펀드’는 그다지 고려하지 않는 걸까?

♣ 왜 다시 펀드인가?

펀드란 전문가가 여러 사람의 돈을 모아서 대신 주식, 채권 등에 투자해주는 금융상품이다. 2008년 세계 금융위기가 닥치기 전만 해도 펀드는 인기상품이었다. 그러나 금융위기가 세계적인 경기침체를 불러일으키고 주가가 곤두박질치자 반토막 펀드가 속출했다. 오늘날 펀드에 대한 불신은 이러한 경험에 바탕을 두고 있을지 모른다. 그러나 다른 대안 투자처를 찾아 바쁜 발걸음을 옮기기 전에 펀드를 다시 한 번 고려해보라고 권하고 싶다. 펀드는 장점이 많은 상품이기 때문이다.

첫째로 펀드는 다른 금융투자상품들보다 접근성이 뛰어나다. 투자에 대한 전문지식이 부족한 사람도 투자할 수 있고, 10만원 이하의 소액으로도 투자 가능하다. 또한 펀드는 운용전략, 비용, 성과 등에 대한 공시가 신속하고 투명하다. 펀드에 대한 정보는 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr) 공시실에서 쉽게 검색 가능하다. 자산운용사는 자사 홈페이지에서 해당 펀드의 운용결과를 보고서를 통해 보여주고 있다.

무엇보다 투자상품으로서의 펀드의 성과도 그렇게 나쁘지 않다. 지난 3년간 국내주식형펀드의 수익률은 상품별로 차이가 컸지만 연평균 6.96%이었다. 원금손실의 위험이 있지만 현재 예금금리가 2~3% 수준인 것과 비교해 볼 때 장기적인 자산관리 방법으로 무시해서는 안 될 매력적인 상품임에는 틀림없다.

♣ 「맞춤형 펀드검색」 서비스

물론 이런 장점이 있다고 해도 무작정 금융회사의 펀드판 매창구에 가서 펀드를 구입해서는 곤란하다. 따라서 좋은 펀드를 고르려면 투자자도 투자자 나름대로 시간과 비용을 들여 발품을 팔아야 한다.

이때 한국투자자보호재단(www.invedu.or.kr)이 개발한 ‘맞춤형 펀드’ 검색 프로그램을 활용하면 편리하다. ‘맞춤형 펀드’는 다음과 같은 조건을 입력 시 이를 충족하면서 수익률, 안정성, 비용 면에서 유리한 펀드를 찾아준다.



♣ 주목할 펀드

본 리포트는 ‘맞춤형 펀드’ 검색 프로그램을 사용하여 투자자 다수의 상황과 부합하면서 나름 유리한 펀드를 분기별로 발표해 왔다.

그간에는 주목할 펀드를 단순히 발표할 뿐이었지만 이번에는 평가 대상 및 기준에 대해 더 자세히 알아보려고 한다.

♣ 평가방법

주목할 펀드로 뽑히려면 각 위험등급*별로 '성과와 변동성' 측면에서 꾸준히 좋은 성적을 거두어야 한다. 여기서 '성과'는 수익률을 뜻하며 '변동성'은 펀드평가 전문기관인 '(주)KG제로인'에서 고안한 특별한 지수로 측정하고 있다.

물론 과거의 성과로 미래의 펀드성과를 알 수는 없다. 과거의 특정 기간 동안에만 반짝하고 좋은 성과를 거두었다가 형편없는 성적으로 되돌아가고 마는 펀드들도 많기 때문이다. 그러나 과거에 꾸준히 좋은 성과를 거둔 펀드라면 그 운용능력을 기대해 볼 만 하다.

* 공격적인 투자자 / 적극적인 투자자 / 중립적인 투자자 / 안전추구 투자자
/ 안전제일 투자자

♣ 평가대상

운용기간은 2년, 운용규모는 '중형급 이상'을 기준으로 하였다. 여기서 '중형급 이상'이란 동일 유형별로 펀드의 규모가 상위 30% 안에 속한다는 뜻이다.

한편 펀드는 비용을 떼는 방식에 따라 클래스로 구분되는데, 이 클래스 중에서는 선취형(A형)만을 평가 대상으로 삼았다. 손실 위험이 있는 펀드는 장기투자가 바람직하며 장기 투자 시 초기에 판매비용의 일부를 선취수수료로 내고 나머지를 조금씩 부담하는 선취형 펀드가 가장 유리하기 때문이다.

♣ 2013년 6월의 주목할 펀드

이번 분기에는 기존에 '주목할 펀드'로 뽑혔던 해외 펀드들이 대다수 교체되었다.

반면 국내펀드의 경우 아직 큰 변동이 없다. 특히 '공격적 투자자(위험 1등급)'의 '신영밸류고배당(주식)A'과 'KB밸류

포커스자(주식)클래스A', '안전추구투자자(위험 4등급)'의 '동양 High Plus 증권자투자신탁1(채권)B'는 지난해 12월과 금년 3월, 그리고 금년 6월까지 연속 3분기 '국내펀드' 부분 '주목할 펀드' 1위·2위를 유지하고 있다.

[평가 기준]

- ① 동일유형¹⁾ 내 기간별²⁾ 성과 백분위순위
 - ② 동일유형 내 기간별 변동성 백분위순위
 - ③ 성과와 변동성을 '3:2'로 고려하여 최종순위 산출
- 1) 주식형, 주식혼합형, 채권혼합형, 채권형, 절대수익추구형, 부동산형, 해외채권형, 해외주식형, 해외주식채권형, 해외주식혼합형, 해외부동산형, 커머더티형
- 2) 1주, 1개월, 3개월, 6개월, 9개월, 12개월, 18개월, 24개월, 36개월, 60개월, 연초 이후(펀드 별 가능 기간 모두 고려)

[평가 대상]

- ① 운용규모 : 2년 이상
- ② 운용규모 : 중형급 이상
- ③ 클래스 : 선취형(A형)
- ④ 가입장소 & 방법 : 영업점에서 상담을 통해 가입

공격적인 투자자 (펀드위험 1등급) 손실위험과 상관없이 무조건 높은 수익률을 얻고 싶어요.

국내

펀드명	운용사
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)A	신영
KB밸류포커스증권자투자신탁(주식)클래스A	KB
한국밸류10년투자장기주택마련증권투자신탁 1(주식)(A)	한국투자밸류

해외 (글로벌형)

펀드명	운용사
하나UBS글로벌인프라증권자투자신탁 1(주식)종류A	하나UBS
도이치DWS넥스트이머징증권자투자신탁(주식)Class A	도이치
이스트스프링골드리치특별자산투자신탁(금-파생형)클래스A	이스트스프링

적극적인 투자자 (펀드위험 2등급) 손실위험이 좀 커도 **시장보다 높은 수익률**을 얻고 싶어요.

국내

펀드명	운용사
마이다스블루칩배당증권투자회사(주식)	마이다스
하나UBS뉴오토시스템증권투자신탁 1[주식혼합]Class A	하나UBS
하나UBS실버오토시스템월분배식증권투자신탁 1[주식혼합]ClassA	하나UBS

**해외
(글로벌형)**

펀드명	운용사
블랙록글로벌자산배분증권투자신탁(주식혼합-재간접형)(H)(A)	블랙록
한화스트래티직인컴증권투자신탁(채권-재간접형)종류A	한화
AB월지급글로벌고수익증권투자신탁[채권-재간접형]종류A	얼라이언스브스틴

중립적인 투자자 (펀드위험 3등급) **시장 평균** 정도면 만족해요.

국내

펀드명	운용사
동양BankPlus10증권투자신탁 2(채권혼합)C/A	동양
우리프런티어배당주안정증권투자신탁 1[채권혼합]A 1	우리
하나UBS뉴오토시스템증권투자신탁 1[채권혼합]Class A	하나

**해외
(글로벌형)**

펀드명	운용사
알리안츠PIMCO글로벌투자등급자투자신탁[채권_재간접형](H)Class A	알리안츠
미래에셋글로벌다이나믹증권투자신탁 1(채권)종류A	미래에셋
알리안츠PIMCO이머징마켓증권투자신탁[채권_재간접형](H)(C/A)	알리안츠

안전추구 투자자 (펀드위험 4등급) 약간의 손실위험은 있지만 **예금보다는 높은 수익률**을 얻고 싶어요.

국내

펀드명	운용사
동양High Plus증권투자신탁 1(채권)B	동양
한국투자장기회사채형증권투자신탁 1(채권)(A)	한국
한화장기회사채형증권투자신탁 1(채권)종류A	한화

**해외
(글로벌형)**

펀드명	운용사
알리안츠PIMCO토탈리턴증권투자신탁[채권_재간접형](H)Class A	알리안츠

안전제일 투자자 (펀드위험 5등급) 손실을 **최소화** 하면서 **안정적인 수익률**을 얻는 게 좋아요.

재단이 선정한 검색 기준에 부합하는 펀드는 없습니다.

♣ 집중분석, 이 펀드가 궁금하다!

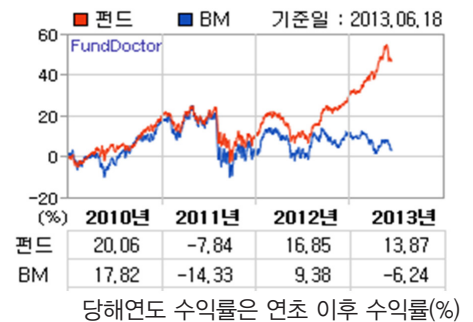
주목할 펀드에서 우수한 성과를 거둔 국내 펀드를 위험등급별로 소개한다.

아래의 순위 그래프는 재단이 홈페이지에서 제공하고 있는 프로그램으로 수익률 순위의 추이를 확인할 수 있다. 매월 과거 1년 수익률을 기준으로 동일유형내에서 상대 백분위 순위를 매긴 것이다.

▶ 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)A

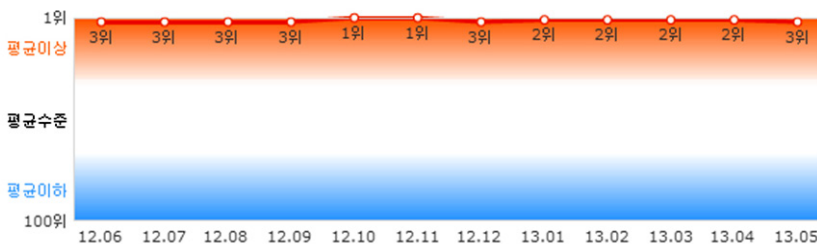
공격적인 투자자
(펀드위험 1등급)

고배당 주식 위주로 투자하되 대형주와 중소형 가치주에도 투자하여 추가수익을 창출하는 것이 목표인 주식형펀드이다. 동일유형내 상대순위가 꾸준히 상위를 기록한 것으로 나타났으며, 최근 벤치마크 수익률 대비 우월한 수익을 거두었다. 펀드 비용은 1년 투자 시 평균을 초과하나 장기적으로 평균 미만이다. 가입 시 판매회사에 1%의 선취수수료를 지불하며, 총보수율은 1.18%이다.



수익률 순위 (동일유형내)

(1년 수익률)



펀드 비용 수준 (동일유형내)

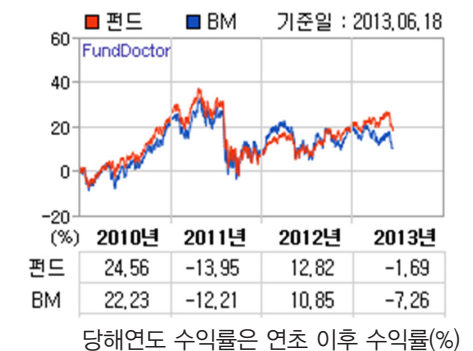
1년 투자시	3년 투자시
평균초과	평균초과
평균	평균
평균미만	평균미만

- 선취수수료 1.00%
- 총보수율 1.18%

▶ 마이다스블루칩배당증권투자회사(주식)

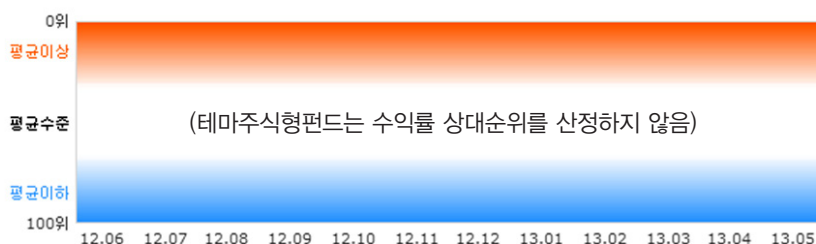
적극적인 투자자
(펀드위험 2등급)

자산의 대부분을 우량주 및 배당주에 투자하여 안정적인 배당소득을 추구하고, 주가 상승기에는 시세차익을 노리는 펀드이다. 특정 업종, 특정 그룹주에 높은 비중으로 투자하는 테마주식형 펀드에 속한다. 펀드 비용은 1년 투자 시 평균을 초과하나 장기적으로 평균 미만이다. 가입 시 판매회사에 1%의 선취수수료를 지불하며, 총보수율은 1.21%이다.



수익률 순위 (동일유형내)

(1년 수익률)



펀드 비용 수준(동일유형내)

1년 투자시	3년 투자시
평균초과	평균초과
평균	평균
평균미만	평균미만

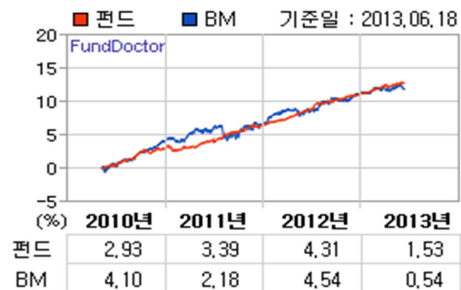
- 선취수수료 1.00%
- 총보수율 1.21%

[데이터 보기 >](#)

▶ 동양BankPlus10증권투자신탁 2(채권혼합)C/A

중립적인 투자자
(펀드위험 3등급)

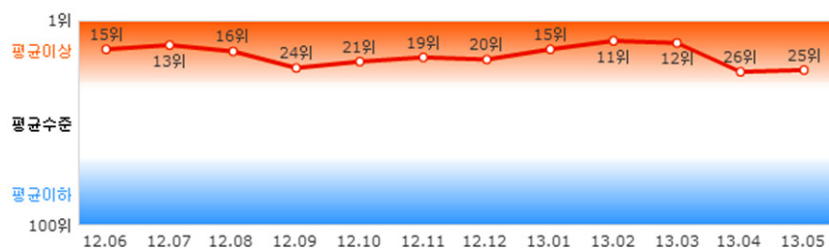
다양한 채권투자전략을 사용하여 절대수익(벤치마크 대비 수익이 아닌 실제 수익)을 추구하며 공모주식 투자로도 수익을 노리는 채권혼합형 펀드이다. 펀드의 수익률은 꾸준히 상위 30위권 내에 머문 것으로 관찰되었다. 펀드 비용은 평균보다 저렴한 편이다. 가입시 판매회사에 0.40%의 선취수수료를 지불하며, 총보수율은 0.352%이다.



당해연도 수익률은 연초 이후 수익률(%)

수익률 순위 (동일유형내)

(1년 수익률)



펀드 비용 수준 (동일유형내)

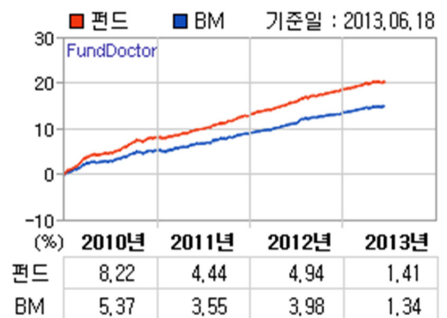
1년 투자시	3년 투자시
평균초과	평균초과
평균	평균
평균미만	평균미만

- 선취수수료 0.40%
- 총보수율 0.352%

▶ 동양High Plus증권투자신탁 1(채권)B

안전추구 투자자
(펀드위험 4등급)

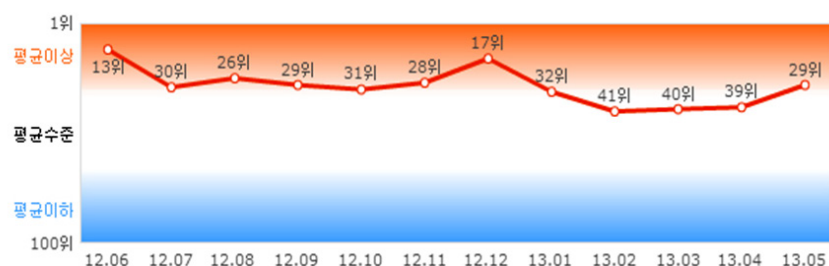
신용등급이 우수한 장기채에 주로 투자하여 채권의 이자수익과 가격변동에 의한 매매차익을 노리는 펀드이다. 상대수익률 순위는 중상위권이지만 벤치마크 대비 꾸준히 높은 수익률을 내어 왔다. 비용은 1년 투자시 평균을 초과하나 3년 투자시 평균 수준이다. 가입 시 판매회사에 0.3%의 선취수수료를 지불하며, 총보수율은 0.392%이다.



당해연도 수익률은 연초 이후 수익률(%)

수익률 순위 (동일유형내)

(1년 수익률)



펀드 비용 수준 (동일유형내)

1년 투자시	3년 투자시
평균초과	평균초과
평균	평균
평균미만	평균미만

- 선취수수료 0.30%
- 총보수율 0.392%