

민간연기금투자풀 운영보고서

(2021년 11월)

㈜KG제로인

Contents

Ⅰ. 운용성과 ····· 3

Ⅱ. 세부 운용성과 분석 ····· 5

Ⅲ. 수탁고 현황 ····· 10

Ⅳ. 금융시장 동향 ····· 12

[참고] 운용사별 수익률 현황 ····· 22

▣ 본 보고서에 수록된 내용은 ㈜KG제로인에서 제공되는 자료로서 모든 지적 재산권은 당사에 귀속되며 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다.

▣ 본 조사분석자료는 자본시장법에 의한 금융투자협회 공시자료와 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 신의성실 하게 작성하였으나 제공 목적 이외의 활용에 대해서는 어떠한 경우에도 법적 책임소재를 판단하기 위한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

I. 운용성과



◈ (주 식 형) 11월 수익률 (-)2.82%, 연환산수익률 (-)7.01%

◈ (채 권 형) 11월 수익률 (+)1.16%, 연환산수익률 (+)0.46%

◈ (대체투자) 11월 수익률 (+)0.30%, 연환산수익률 (+)2.74%

◈ (M M F) 11월 수익률 (+)1.33%, 연환산수익률 (+)0.91%

▶ 운용수익률

(단위 : %)

구 분	연환산수익률	'21.11월	'21.10월	'21.09월	최근 1년	'20년
주식형	-7.01	-2.82	-2.19	-3.58	3.51	30.23
채권형	0.46	1.16	0.91	0.86	0.51	2.23
대체투자	2.74	0.30	-0.30	0.08	2.91	3.44
MMF	0.91	1.33	1.12	1.00	0.90	1.20

주1) 연환산수익률 : 당해연도 연초이후 운용기간 수익률의 연환산 수치

주2) MMF, 채권형 : 해당월의 연환산수익률 (월간수익률 ÷ 운용일수 × 365일)

주식형, 대체투자 : 해당월의 기간수익률

주3) 최근 1년 : '20.12월 ~ '21.11월

주4) 2020 증권시장안정펀드 제외 기준 (주식형)

○ (주 식 형) 전월대비 0.63%p 감소한 -2.82%

(채 권 형) 전월대비 0.25%p 증가한 1.16%

(대체투자) 전월대비 0.60%p 감소한 0.30%

(M M F) 전월대비 0.21%p 증가한 1.33%

◈ 참고자료 : 예금은행 금리(연리)수준

(단위 : %)

구 분	기업 MMDA (수시 입출식)	정기예금(신규 취급액 기준)					
		6개월 미만	6개월~ 1년 미만	1년~ 2년 미만	2년~ 3년 미만	3년~ 4년 미만	4년~ 5년 미만
'21.10월	0.43	1.05	1.44	1.46	1.67	1.56	1.37
'21.9월	0.41	0.94	1.27	1.32	1.30	1.37	1.48
'21.8월	0.33	0.76	1.09	1.17	1.36	1.36	1.46

* 출처 : 한국은행 경제통계시스템

※ 연리기준 자료로 민간연기금투자풀의 최근 1년 수익률과 비교 가능

Ⅱ. 세부 운용성과 분석



▶ 민간연기금투자풀의 동일유형 대비 운용성과

(단위 : %, %p)

구 분		'21.11월	'21.10월	'21.09월	최근 1년	'20년
주식형	**동일유형 대비 (A-B)**	-1.17	-1.26	-1.65	-6.94	14.15
	민간투자풀 (A)	-2.82	-2.19	-3.58	3.51	30.23
	동일유형(평균) (B)	-1.65	-0.93	-1.93	10.45	16.08
	퍼센트 순위	79	77	88	85	60
채권형	**동일유형 대비 (A-B)**	-4.61	6.80	3.19	-0.02	0.56
	민간투자풀 (A)	1.16	0.91	0.86	0.51	2.23
	동일유형(평균) (B)	5.77	-5.89	-2.33	0.53	1.67
	퍼센트 순위	96	2	3	44	21
대체투자	**동일유형 대비 (A-B)**	-	-	-	-	-
	민간투자풀 (A)	0.30	-0.30	0.08	2.91	3.44
	동일유형(평균) (B)	-	-	-	-	-
	퍼센트 순위	-	-	-	-	-
MMF	**동일유형 대비 (A-B)**	0.38	0.30	0.25	0.23	0.28
	민간투자풀 (A)	1.33	1.12	1.00	0.90	1.20
	동일유형(평균) (B)	0.95	0.82	0.75	0.67	0.92
	퍼센트 순위	3	2	3	4	7

주1) MMF, 채권형 : 해당월의 연환산수익률 (월간수익률 ÷ 운용일수 × 365일)
주식형, 대체투자 : 해당월의 기간수익률

주2) 최근 1년 : '20.12월 ~ '21.11월

주3) 동일유형 : 전체 공모펀드에서 '민간연기금투자풀 유형분류 기준'에 의거하여 분류함

주4) 퍼센트 순위 : 업계 동일 유형 펀드들과 비교하여 산출하는 순위로서 퍼센트 순위가 낮을수록 높은 성과를 시현한 것임

주5) 대체투자는 펀드 성격상 동일유형을 규정하는 것이 어려우므로 통계 산출 제외

주6) 2020 증권시장안정펀드 제외 기준 (주식형)

○ (주 식 형) 동일유형 대비 1.17%p 하회, %순위 79위로 하위권에 위치함

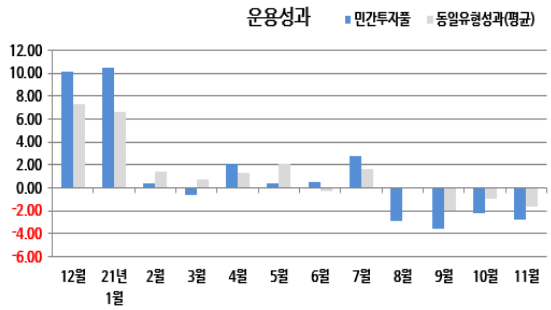
(채 권 형) 동일유형 대비 4.61%p 하회, %순위 96위로 최하위권에 위치함

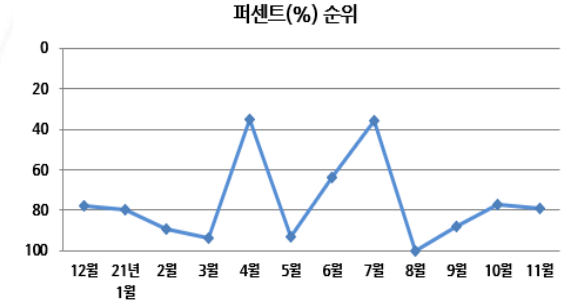
(MMF) 동일유형 대비 0.38%p 상회, %순위 3위로 최상위권에 위치함

▶ 민간연기금투자풀의 동일유형 대비 운용성과 추이

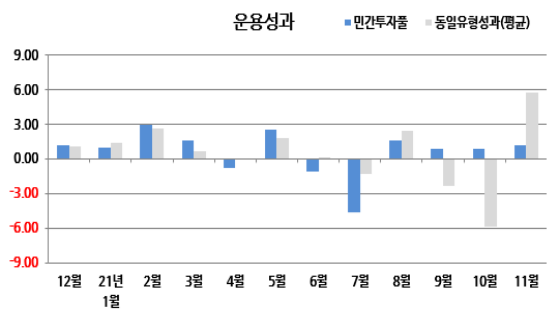
(단위 : %, 위)

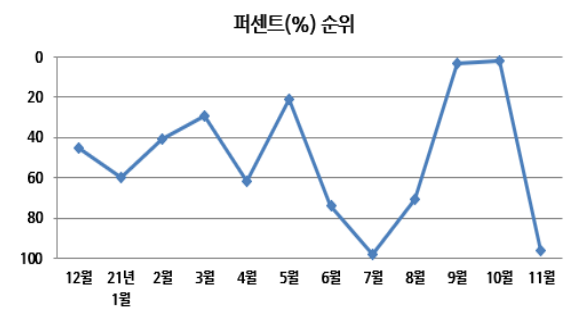
주식형 펀드



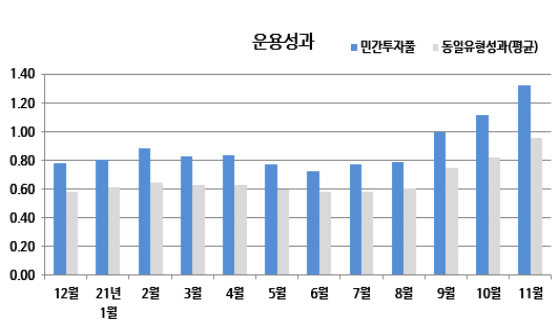


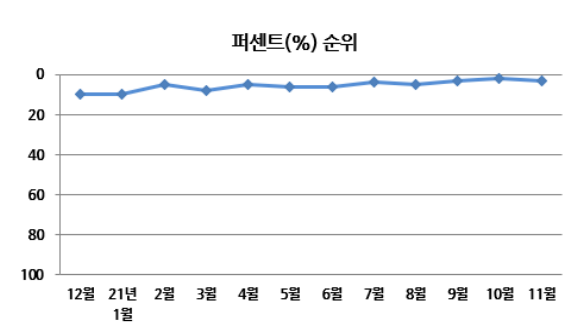
채권형 펀드





MMF





▶ 민간연기금투자풀의 벤치마크 대비 운용성과

(단위 : %, %p)

구 분		'21.11월	'21.10월	'21.09월	최근 1년	'20년
주식형	**벤치마크 대비 (A-B)**	-0.01	0.23	0.20	2.56	0.37
	민간투자풀 (A)	-2.82	-2.19	-3.58	3.51	30.23
	벤치마크 (B)	-2.81	-2.42	-3.78	0.95	29.86
채권형	**벤치마크 대비 (A-B)**	-1.57	3.27	1.31	0.04	0.73
	민간투자풀 (A)	1.16	0.91	0.86	0.51	2.23
	벤치마크 (B)	2.73	-2.36	-0.45	0.47	1.50
대체투자	**벤치마크 대비 (A-B)**	0.04	-0.57	-0.18	-0.20	0.67
	민간투자풀 (A)	0.30	-0.30	0.08	2.91	3.44
	벤치마크 (B)	0.26	0.27	0.26	3.11	2.77
MMF	**벤치마크 대비 (A-B)**	0.53	0.38	0.21	0.32	0.49
	민간투자풀 (A)	1.33	1.12	1.00	0.90	1.20
	벤치마크 (B)	0.80	0.74	0.79	0.58	0.71

주1) MMF, 채권형 : 해당월의 연환산수익률 (월간수익률 ÷ 운용일수 × 365일)
주식형, 대체투자 : 해당월의 기간수익률
주2) 최근 1년 : '20.12월 ~ '21.11월
주3) 대체투자 펀드 중 일부 펀드는 특성상 벤치마크 대비 성과산출이 무의미하여 통계 산출 제외
주4) 2020 증권시장안정펀드 제외 기준 (주식형)

○ (주 식 형) 벤치마크 대비 0.01%p 하회, 당월 -2.82% 수익률을 기록함

(채 권 형) 벤치마크 대비 1.57%p 하회, 당월 1.16% 수익률을 기록함

(대체투자) 벤치마크 대비 0.04%p 상회, 당월 0.30% 수익률을 기록함

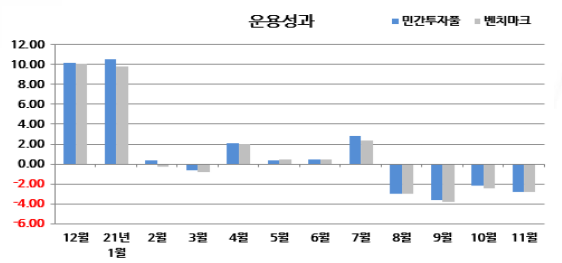
(M M F) 벤치마크 대비 0.53%p 상회, 당월 1.33% 수익률을 기록함

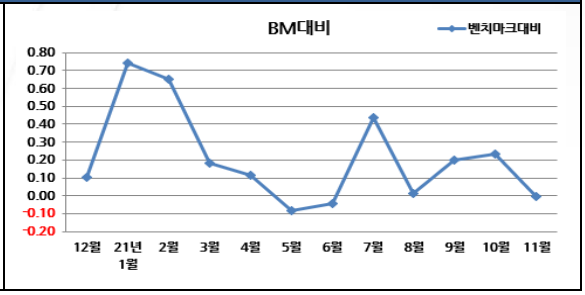
※ 벤치마크 : 펀드들의 운용 성과를 평가하기 위해 기준이 되는 수익률

▶ 민간연기금투자풀의 벤치마크 대비 운용성과 추이

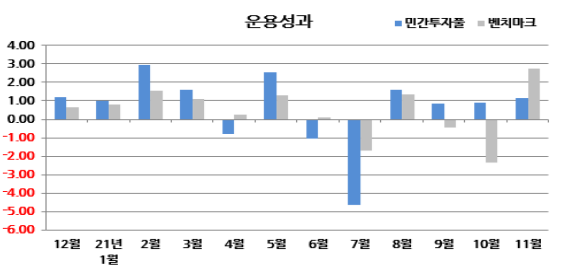
(단위 : %, %p)

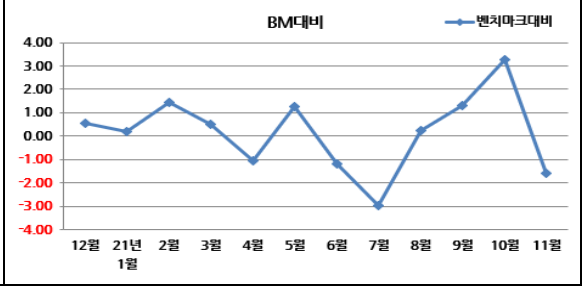
주식형 펀드



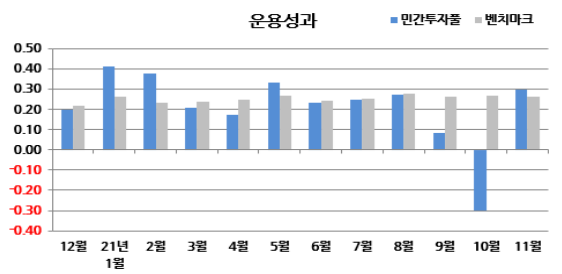


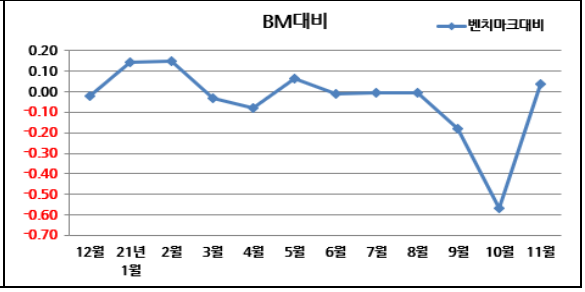
채권형 펀드



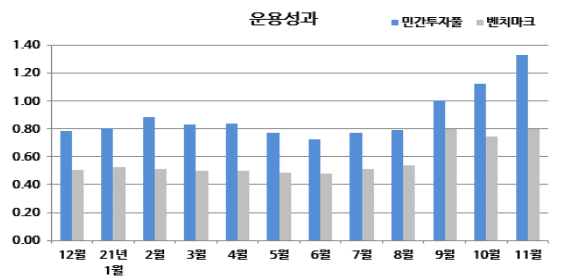


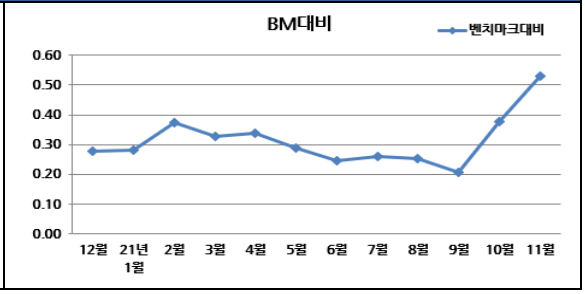
대체투자 펀드





MMF





Ⅲ. 수탁고 현황



▶ 민간연기금투자풀 수탁고 (설정액 기준)

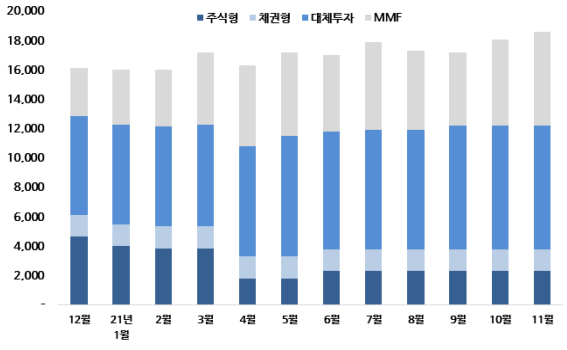
(단위 : 억원, %, %p, 개)

구 분		'21.11월 (A)	'21.10월 (B)	전월말 대비 (A - B)	'20년 (C)	전년말 대비 (A - C)
주식형	설정액	2,286	2,286	0	4,622	-2,336
	(비중)	(12.32)	(12.67)	(-0.35)	(28.65)	(-16.33)
	펀드수	18	18	0	17	1
채권형	설정액	1,480	1,480	0	1,449	31
	(비중)	(7.98)	(8.2)	(-0.23)	(8.98)	(-1)
	펀드수	1	1	0	1	0
대체투자	설정액	8,439	8,438	1	6,754	1,685
	(비중)	(45.49)	(46.78)	(-1.29)	(41.86)	(3.62)
	펀드수	34	34	0	28	6
MMF	설정액	6,349	5,834	515	3,309	3,040
	(비중)	(34.22)	(32.35)	(1.87)	(20.51)	(13.71)
	펀드수	2	2	0	2	0
합계	설정액	18,554	18,037	517	16,135	2,419
	(비중)	(100)	(100)	-	(100)	-
	펀드수	55	55	0	48	7

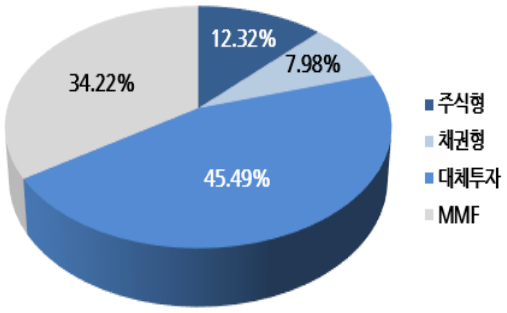
○ **(총 수 탁 고) 11월말 1조 8,554억원, 전월말 대비 (+)517억원**

- (주 식 형) 전월대비 비슷한 수준인 2,286억원
- (채 권 형) 전월대비 비슷한 수준인 1,480억원
- (대체투자) 전월대비 1억원 증가한 8,439억원
- (M M F) 전월대비 515억원 증가한 6,349억원

민간연기금투자풀 규모 추이



민간연기금투자풀 유형별 비중



Ⅳ. 금융시장 동향

▶ 주요지수 등락률

구분	연초이후	21/11월	21/10월	21/09월	21/08월	21/07월
KOSPI	-1.20	-4.43	-3.20	-4.08	-0.10	-2.86
대형주	-3.71	-3.60	-3.16	-4.68	-0.85	-3.51
중형주	4.67	-9.85	-3.31	-0.50	-1.24	-0.65
소형주	6.87	-12.81	-2.19	0.91	-2.47	-2.26
KOSPI200	-4.12	-3.92	-3.20	-4.40	-0.97	-3.40
KOSDAQ	-0.29	-2.69	-1.09	-3.38	0.70	0.11

자료:한국거래소(KRX)

○ 2021년 11월 KOSPI와 KOSDAQ은 각각 -4.43%, -2.69% 기록

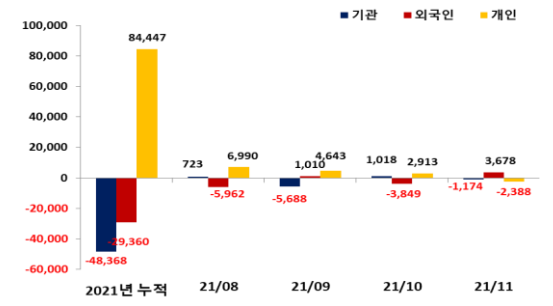
- 월초 코스피는 글로벌 공급망 병목현상에 이어 中 전력난, 요소수 부족 사태로 부진하다 중반 이후 글로벌 증시 회복세에 코스피도 낙폭을 만회 하였으나, 연임이 확정된 파월 연준 의장이 테이퍼링 가속화를 시사하고 월말 변이 바이러스 '오미크론'의 발생 소식과 함께 투자심리가 급랭하며 연중 최저점인 2,839.01pt로 마감함.

- 금월 대다수의 업종이 하락세를 보인 가운데, 의료정밀은 코로나 팬데믹의 장기화로 진단제품에 대한 지속적인 수요로 인해 가장 큰 폭의 상승세를 보임. 또한, 반도체 부족 해결 기대감 및 메타버스 구축에 반도체가 핵심인프라가 될 것이라는 전망과 함께 전기전자업도 상승세를 기록하였음. 반면, 공급망 차질 및 선적 지연에 따른 3분기 실적 부진으로 기계 업종은 당월 가장 부진한 성과를 기록함.

- 금월 반도체 및 전기전자업종 매수 확대로 외국인은 올해 들어 연간 가장 큰 금액인 3조 7천억원을 순매수한 반면, 기관은 1조 2천억원, 개인은 연초 대비 매수가 급감해 올해 처음으로 매도세로 돌아서 2조 4천억원을 순매도함.

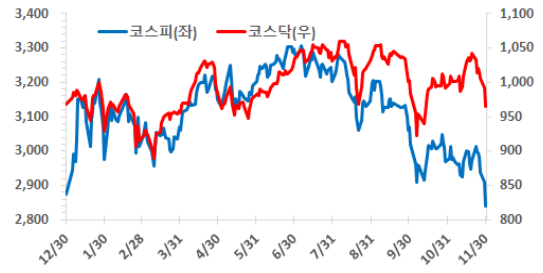
▶ 유가증권시장 투자자별 순매수추이

(단위: 십억원)



자료: 한국거래소(KRX)

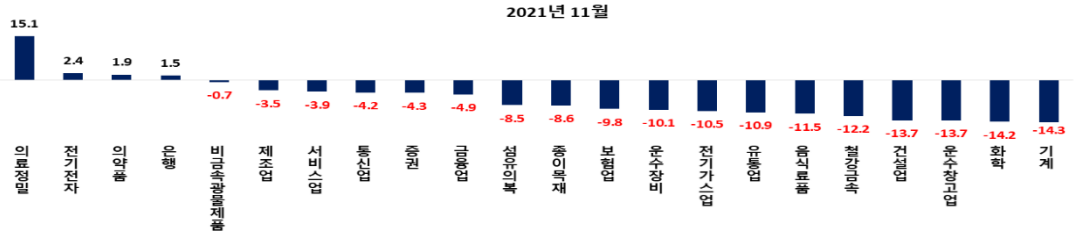
▶ 연초이후 주가지수 추이



자료: 한국거래소(KRX)

▶ 2021 년 11 월 업종별 등락률

(단위:%)



자료:한국거래소(KRX)

▶ 주요금리 지표

(단위 : %, %p, 원)

구분	통안채 1년	국고채 3년	국고채 5년	국고채 10년	특수채 AAA 3년	은행채 AAA 3년	여전채 AA0 3년	회사채 AA- 3년	CD 91일	원/달러 기준환율
연초	0.708	0.970	1.335	1.722	1.142	1.162	1.331	1.392	0.660	1,086.30
'21 10월 말	1.436	2.107	2.425	2.562	2.312	2.327	2.643	2.589	1.120	1,168.60
'21 11월 말	1.369	1.787	1.990	2.204	2.028	2.030	2.372	2.360	1.260	1,187.90
월간 증감	-6.70	-32.00	-43.50	-35.80	-28.40	-29.70	-27.10	-22.90	14.00	19.30

자료: 본드웹, 민평(KIS, KAP, NICE) 기준

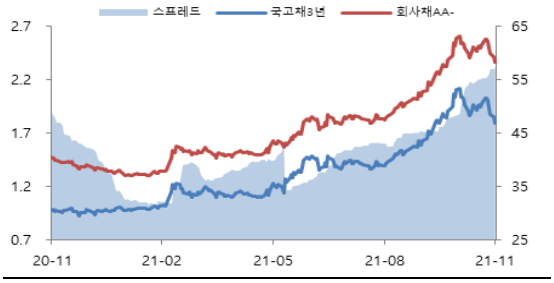
○ 11월 국내 국채시장은 오미크론 변이에 대한 우려로 강세 마감.

- 시장의 예상대로 한국은행 금통위(11월 26일)에서 기준금리를 25bp인상함에 따라 기준금리 1.00%대 회복
- 기준금리 인상에 대한 불확실성이 해소되었음에도 불구하고, 오미크론 변이에 대한 우려로 안전자산 선호가 확대되면서 국고채 금리는 초단기 구간을 제외한 기타 전구간에서 하락함

○ 11월 크레딧 시장은 오미크론 확산에 대한 우려와 기준금리 인상으로 크레딧 스프레드 확대

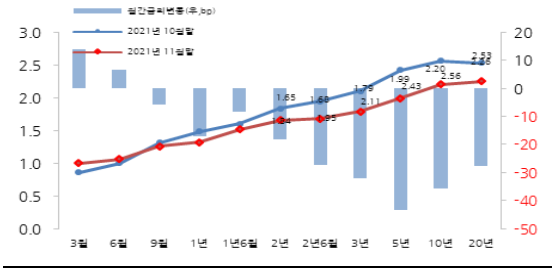
- 11월 크레딧 스프레드는 대부분의 영역에서 확대, 오미크론 확산에 대한 우려로 안전자산 선호 심리가 강화되며 국고채 3년물 금리하락폭이 크레딧 채권의 3년물 금리하락 폭에 비해 크게 나타나며 크레딧 스프레드를 확대시킴.
- 기준금리 인상에 영향을 크게 받는 1년 미만의 단기물 채권은 전 영역에서 전월대비 금리가 상승과 함께 크레딧 스프레드 확대됨. 특히 1년 미만의 크레딧 채권의 금리 상승폭이 같은 구간의 국고채 금리의 상승폭에 비해 크게 나타나며 1년 이상의 채권 대비 크레딧 스프레드가 확대되는데 영향을 미침. 단, 1년~2년 구간의 여전채는 높아진 가격 메리트로 인해 투자 수요가 증가하며 크레딧 스프레드 축소로 마감함.

▶ 채권금리 추이(최근 1년)



자료: 본드웹

▶ 일드 커브(월간)



자료: 본드웹

▶ 섹터별 금리 변동(월간)

(단위:bp)

구분	3개월	6개월	1년	2년	3년	5년	10년	20년
국고채	14.10	6.60	-17.00	-18.20	-32.00	-43.50	-35.80	-27.50
특수채AAA	19.00	17.10	0.90	-17.30	-28.40	-40.70	-34.90	-27.10
통안증권	13.00	9.30	-6.70	-23.10				
은행채(산금채)	21.10	18.50	-2.20	-19.80	-29.80	-41.50	-35.40	-27.30
은행채(중금채)	21.10	18.50	-2.20	-19.80	-29.80	-41.40	-35.40	-27.30
은행채AAA	21.50	18.60	-1.50	-19.90	-29.70	-41.50	-35.40	-27.30
은행채AA	21.60	18.70	-1.60	-19.90	-29.80	-41.40	-35.40	-27.30
은행채A	21.60	18.70	-1.60	-19.80	-29.80	-41.50	-35.40	-27.30
회사채AAA	22.60	21.20	2.40	-14.80	-23.40	-36.60	-33.10	-26.00
회사채AA	23.10	21.60	3.00	-14.00	-23.00	-36.10	-34.10	-26.30
회사채A	22.40	20.80	2.70	-13.80	-23.40	-36.60	-34.10	-26.30
회사채BBB	21.20	19.20	1.90	-14.30	-23.70	-36.60	-33.70	-26.20
기타금융채AA	22.50	23.50	-4.60	-20.90	-27.10	-38.30	-35.50	-27.40
기타금융채A	24.20	25.20	0.40	-13.50	-23.00	-38.30	-35.00	-27.10
기타금융채BBB	24.20	25.50	0.40	-13.30	-23.00	-38.30	-34.90	-27.10

* 자료: 본드웹, 민평4사(KIS, KAP, NICE,FN) 기준.

▶ 주요지수 등락률

(단위 : %)

구분	당월	최근3개월	최근6개월	최근1년	연초 이후
북미	0.77	2.31	10.21	27.19	23.53
선진국	-0.75	0.29	5.92	21.31	17.49
글로벌	-1.18	-0.35	3.80	18.34	14.40
Pacific	-3.68	-4.08	-9.16	-2.90	-5.86
아시아	-3.76	-4.35	-10.98	-2.60	-6.38
이머징	-4.47	-5.17	-10.42	-0.95	-5.43
유럽	-5.37	-5.29	-3.57	12.05	7.06

자료: MSCI (Local), 당월 내림차순 정렬

○ 2021년 11월 글로벌 지수(MSCI ACWI)는 1.18% 하락 마감

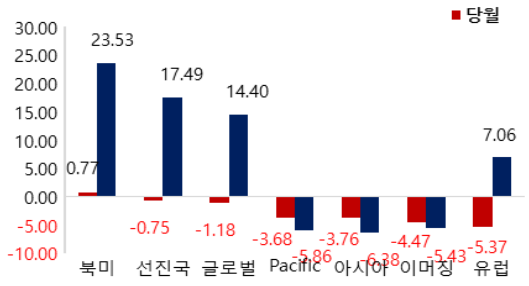
- 11월 초 글로벌 증시는 경기회복에 대한 기대감 속 지난달의 상승세를 이어갔으나 오미크론 변이 확산과 인플레이션 리스크로 인해 월 말에 큰 폭으로 하락. 또한 파월 연준 의장의 연임 후 매파적인 발언이 조기 금리인상 및 테이퍼링에 대한 우려를 자극하며 위험자산 선호심리를 되돌림
- 중국의 지속된 경제성장률 하락세와 헝다그룹 리스크, 그리고 중국판 우버 디디추싱발 증권 시장 위기론까지 증폭되며 아시아, 이머징 증시 역시 하락세 속 마감.
- 변이 바이러스로 인해 활동 제한 우려가 있었던 에너지와 금융 업종 하락 폭이 상대적으로 컸으며, 메타버스 수요 성장에 대한 기대가 높아짐에 따라 반도체 업종은 유일하게 상승세를 보였음

○ 2021년 12월 전망

- 오미크론 변이 확산에 대한 우려와 금리인상 여부 및 시기에 대한 불확실성은 12월에도 지속될 것으로 보이고, 이를 반영하듯 11월 말 기점으로 VIX 지수는 지난 1월 이후 최고치를 경신 중.
- 이러한 변수들로 인해 12월 글로벌 증시는 다소 높은 변동성이 나타날 것으로 예상.

▶ 권역별 지수 등락률

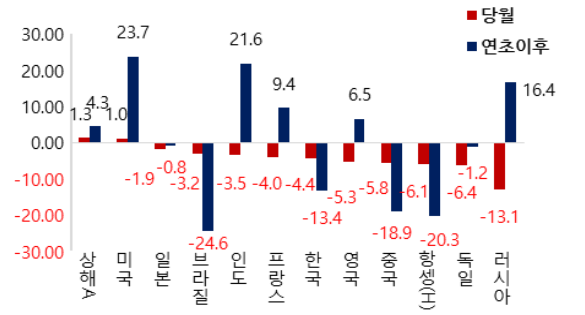
(단위: %)



자료: MSCI (Local)

▶ 주요국 지수 등락률

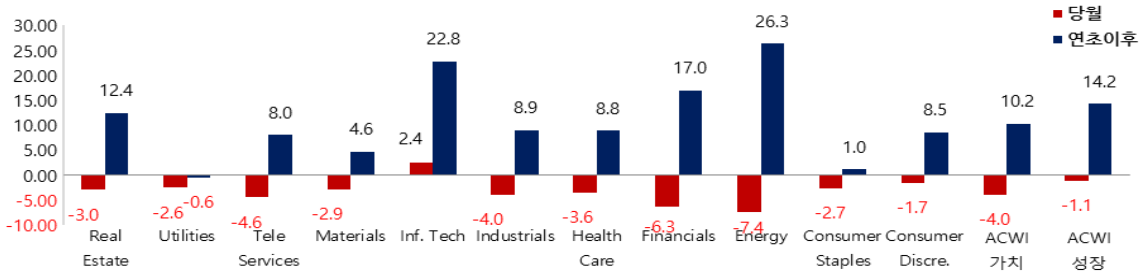
(단위: %)



자료: MSC I (Local), 각국 거래소

▶ MSCI 지수 섹터별 등락률

(단위: %)



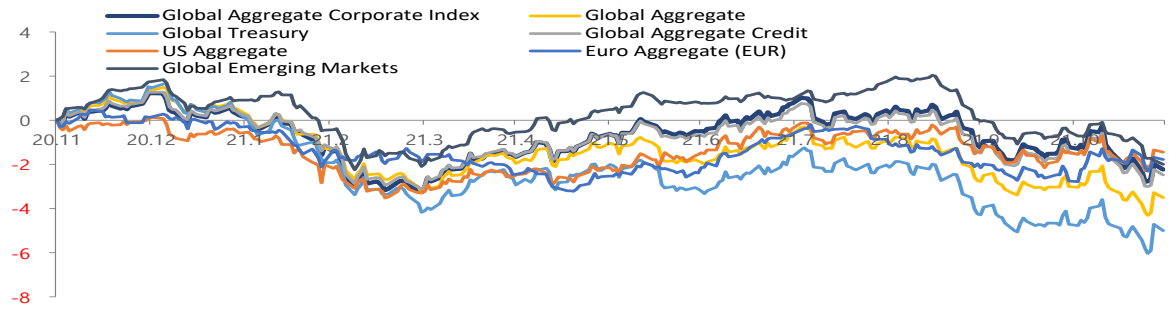
자료: MSCI (USD)

▶ Barclays Global 지수의 기간별 등락률 현황

(단위 : %)

지수명	1개월	3개월	6개월	1년	연초이후
US Aggregate	0.04	-1.01	0.73	-1.37	-1.49
Global Treasury	-0.93	-3.04	-2.79	-5.06	-6.42
Global Aggregate	-1.00	-2.58	-2.30	-3.50	-4.82
Global Aggregate Credit	-1.39	-2.73	-1.74	-2.35	-3.70
Euro Aggregate (EUR Unhedged)	0.54	-0.92	0.80	-1.86	-1.91
Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index	-1.39	-2.67	-1.52	-2.09	-3.42
Global Emerging Markets	-1.66	-3.68	-2.42	-1.99	-3.67

* Euro Aggregate 제외한 모든 지수는 USD Unhedged 성과
* 기준일 : 2021.11.29



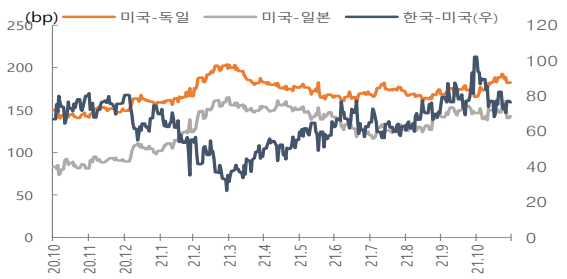
○ 오미크론 변이 바이러스의 등장으로 높아진 시장 경계감

- 월 말 새로운 코로나 변이 바이러스(오미크론)가 전 세계로 확산될 우려가 증가하면서 경기 회복을 지연시킬 수 있다는 불안감을 조성하였음. 이에 안전 자산 선호 심리가 강화되었으며 주요국 국채 금리는 급락하였음.
- 월 초반 미국의 양호한 경제지표들과 파월 의장의 연임이 확정됨에 따라 2022년 금리 인상 기대감은 다소 높아졌으며 단기 금리는 상승세를 보였음. 그러나 전반적으로 오미크론 변이 바이러스의 확산 우려로 미국의 10년물 금리는 약 6bp 하락함. 이에 미국채 수익률 곡선은 평탄화되는 모습을 보임.
- 유럽 시장은 조기 금리 인상 우려가 완화된 것과 유럽 내 봉쇄 조치가 다시 도입됨에 따라 금리는 하락세를 보임. 전월 대비 독일의 10년물 국채 금리는 약 23bp, 영국의 10년물 국채 금리는 약 18bp 하락하였음.
- 멕시코, 터키 등 일부 신흥국은 기준금리 인상을 단행하였으며 중국 헝다그룹 발 크레딧 리스크가 지속되는 모습을 보임. 또한, 오미크론 변이 바이러스로 인하여 안전 자산 선호 심리가 강화되면서 신흥국 크레딧 스프레드는 확대되었음.

○ 2021년 12월 전망

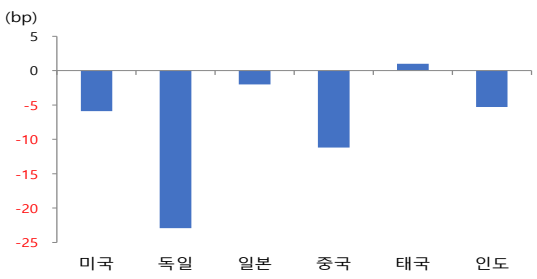
- 물가 상승 압력이 지속되고 있으며 연준의 조기 긴축 관련 경계감은 지속될 것으로 보임.
- 12월 유럽의 PEPP 종료 여부가 결정짓는 ECB의 회의에서 완화적인 통화정책을 보일 것으로 전망됨. 경기 회복 시기가 지연되었음을 고려할 것이라는 예측이 있음.

▶ 주요국 10년물 금리 스프레드



자료: EIKON

▶ 주요국 10년물 금리 변화(월간)

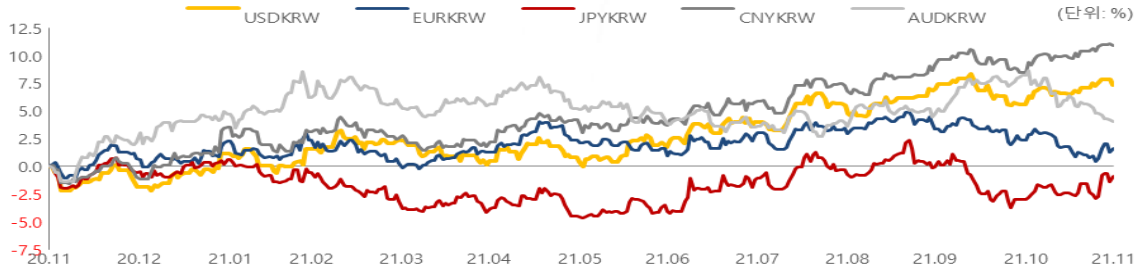


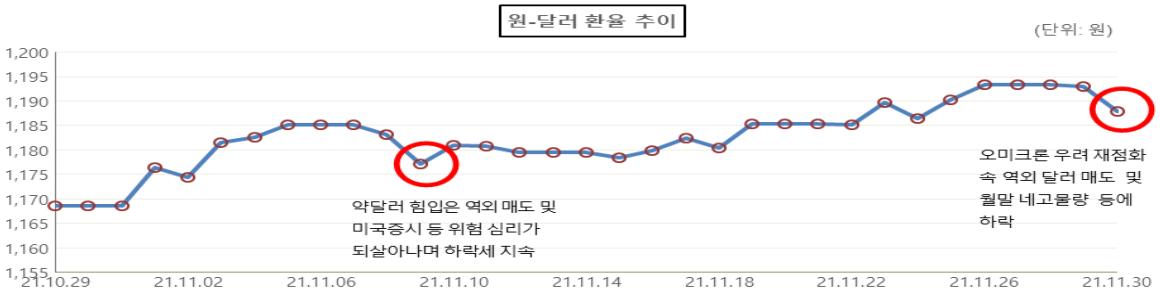
자료: EIKON

▶ 주요 외환의 기간별 등락률 및 당월 원-달러 환율 추이

(단위: %, 원)

환율	주요국 환율 동향					11월 30일 종가
	1개월	3개월	6개월	1년	연초후	
한국 원/달러	1.65	2.45	6.93	7.36	9.35	1,187.90
한국 원/일본 엔	2.18	-0.15	3.86	-0.86	-0.39	10.52
한국 원/유로	-0.78	-1.28	-0.49	1.65	1.00	1,348.88
한국 원/중국 위안	2.23	3.87	6.94	10.91	12.23	186.50
한국 원/호주 달러	-3.74	0.38	-1.04	4.01	0.90	849.14





○ 원/달러 환율 전월 대비 1.65% 상승

- 2021년 11월 원/달러 환율은 전월 말 대비 19.30원 상승한 1,187.90원에 마감하였음. 코로나 19 신종 변이 바이러스 '오미크론' 에 대한 우려로 안전 자산 선호가 이어지면서 월 중에 1,190원대를 넘어서며 16개월 만에 최고치를 경신하는 등 강세를 이어나갔음. 또한 변이바이러스로 인한 외환시장 변동성이 커지고 있고, 외국인의 주식 순매도, 국내 경상수지 흑자규모 감소 등 수급적 측면의 펀더멘탈 불안 등의 영향으로 원달러 환율이 1,200원이 넘어갈 가능성이 높아졌음

○ 12월 외환 전망

- 향후 미국 경제의 높은 인플레이션 압력이 예상보다 장기화되고, 경기회복세 둔화 전망까지 제기되면서 연준의 통화정책 불확실성이 확대됨에 따라 달러 환율이 상승할 것으로 예상됨. 다만 금리 인상 시작과 그 속도에 대해 연준이 신중한 입장을 피력함에 따라 급격한 달러 강세 가속은 제한될 것으로 전망됨
- 달러/유로는 유럽지역에서 코로나19 확진자 급증으로 인해 오스트리아가 봉쇄조치를 하면서 유로화는 약세를 보였으며, 유럽중앙은행(ECB) 또한 치솟고 있는 인플레이션 압력에도 불구하고 통화 완화 선호를 보이면서 유로화 약세가 지속되고 있음
- 엔/달러는 115엔을 넘어서며 엔화가치가 4년 8개월만에 최저치를 기록하기도 했음. 파월 의장의 연임을 결정함에 따라 테이퍼링과 기준금리 인상 등 기존 연준의 통화긴축 기조 유지가 확실시되면서 달러강세를 기록했음. 엔화는 올 들어 10% 넘게 떨어지며 주요 10개국 통화 가운데 최약세를 유지하고 있음

▶ 공모펀드 규모

(단위 : 조, %)

구분	설정액	MMF	채권형	혼합형	주식형	기타
'21.11월말 (A)	294.3	116.5	34.3	18.2	72.6	52.7
'21.10월말 (B)	309.3	132.0	36.5	18.6	71.0	51.1
전월말 대비 ((A-B)/B)	-4.8	-11.7	-6.0	-2.2	2.3	3.1
'20년말 (C)	256.2	101.9	32.6	14.1	61.7	46.0
전년말 대비 ((A-C)/C)	14.9	14.3	5.2	29.1	17.7	14.6

* 출처 : 금융투자협회 종합통계시스템

* 기타 유형은 파생상품, 특별자산, 혼합자산, 부동산, 재간접, PEF 등을 포함

○ 공모펀드 설정액은 '21년 11월말 294.3조원으로 전월대비 4.8% 감소

- MMF 전월대비 11.7% 감소, 채권형 전월대비 6.0% 감소, 주식형 전월대비 2.3% 증가

▶ 사모펀드 규모

(단위 : 조, %)

구분	설정액	MMF	채권형	혼합형	주식형	기타
'21.11월말 (A)	494.8	32.6	94.3	12.9	18.2	336.8
'21.10월말 (B)	490.6	30.8	95.3	13.1	18.4	333.1
전월말 대비 ((A-B)/B)	0.9	5.8	-1.0	-1.5	-1.1	1.1
'20년말 (C)	438.7	24.0	84.5	9.2	16.0	305.0
전년말 대비 ((A-C)/C)	12.8	35.8	11.6	40.2	13.8	10.4

* 출처 : 금융투자협회 종합통계시스템

* 기타 유형은 파생상품, 특별자산, 혼합자산, 부동산, 재간접, PEF 등을 포함

○ 사모펀드 설정액은 '21년 11월말 494.8조원으로 전월대비 0.9% 증가

- MMF 전월대비 5.8% 증가, 채권형 전월대비 1.0% 감소, 주식형 전월대비 1.1% 감소

▶ 유형별 수익률 현황

(단위 : %)

구분		연초이후	당월	최근3개월	최근6개월	최근 1년
주식형	순수주식	2.15	-3.74	-8.21	-7.47	15.33
	중소형	11.17	-4.47	-7.17	-2.45	23.62
	배당	0.05	-5.39	-9.52	-12.32	12.81
	인덱스	-3.21	-3.83	-10.88	-12.21	10.51
채권형	일반채권	0.20	0.68	-0.48	-0.17	0.30
	초단기채권	0.65	0.13	0.08	0.21	0.71
	중기채권	-0.99	1.64	-1.10	-0.04	-1.04
	우량채권	-0.59	1.51	-0.79	-0.14	-0.52

*유형별수익률은 공사모 통합수익률
*일반채권은 투자설명서 혹은 명시적으로 투자채권의 신용도, 타겟듀레이션을 밝히지 않은 펀드
*초단기채권은 투자설명서 혹은 명시적으로 타겟듀레이션 0.5년 미만임을 밝힌 펀드
*중기채권은 투자설명서 혹은 명시적으로 타겟듀레이션 2~4년 임을 밝힌 펀드
*우량채권은 국공채 등 AAA등급 이상 채권에만 투자하되 타겟듀레이션 제한이 없는 펀드

○ 11월 순수주식 펀드 수익률 -3.74%

- 11월 주식시장은 일부 대형주 중심으로 상승세를 보였으나, KOSPI 지수가 연중 최저치를 기록하며 대부분의 주식형 펀드가 마이너스 수익률을 보임. 순수주식 펀드가 -3.74%의 수익률로 주식형 유형 내 가장 양호한 성과를 기록하였으며, 배당 펀드가 -5.39%로 가장 낮은 수익률을 기록함.
- 연초 이후로는 중소형 펀드의 수익률이 11.17%로 가장 우수한 성과를 기록하였으며, 지수 추종 인덱스 펀드는 가장 낮은 -3.21%를 기록함.

○ 11월 중기채권 펀드 수익률 1.64%

- 11월 채권시장은 장단기 금리 오름세를 유지하였으나, 11/25의 기준금리 추가 인상으로 전 구간 하락세를 나타내며 장단기 금리 스프레드 최저치를 보임. 중기채권 펀드 수익률이 1.64%로 가장 우수한 성과를 기록하였으며, 초단기채권형 펀드가 0.13%로 가장 저조한 수익률을 기록함.
- 연초 이후로는 초단기채권형 펀드의 수익률이 0.65%로 가장 우수한 성과를 기록하였으며, 중기채권형 펀드는 -0.99%로 나타나 가장 저조한 성과를 기록함.

5. 수탁고 현황

▶ 수탁고 현황

(단위 : 십억원)

회사명	AUM(전체)		주식형				혼합형(AUM)		채권형(AUM)		MMF(AUM)	
			공사모		일임							
	수탁고	월간 증감	수탁고	월간 증감	수탁고	월간 증감	수탁고	월간 증감	수탁고	월간 증감	수탁고	월간 증감
〈운용사전체〉	**991,967**	**-14,701**	**61,215**	**-29**	**79,809**	**-1,426**	**35,630**	**-496**	**484,306**	**-1,476**	**149,131**	**-13,627**
삼성	244,055	-3,634	15,269	-41	9,163	-1,204	4,327	166	153,618	-154	13,291	268
미래에셋	88,233	-460	12,529	-222	4,178	-28	2,767	12	23,649	-281	2,449	-164
KB	82,844	-2,001	4,957	75	6,127	27	2,301	-6	46,756	-470	9,813	-1,667
한화	70,444	-586	2,607	-62	3,110	300	337	-9	50,270	197	9,612	-690
신한	49,266	-1,931	1,124	-18	2,054	-64	3,406	-44	20,979	-267	13,149	-1,551
교보악사	41,277	-1,040	705	19	2,730	-15	711	-18	24,979	565	7,503	-1,650
NH-Amundi	38,902	919	2,778	324	3,740	33	578	21	16,767	259	10,907	235
키움	36,634	929	2,101	83	2,329	-28	246	-2	15,964	-73	10,827	832
흥국	36,453	-1,871	498	-	131	30	823	-67	29,194	-425	3,588	-1,323
한국	32,678	-698	3,243	-108	4,520	-25	885	-7	16,952	-362	2,921	-247
우리	23,696	-328	466	-27	894	74	394	-10	12,406	-329	9,233	-84
하나UBS	21,958	-809	833	-9	327	-1	804	-8	2,459	-18	16,830	-764
IBK	18,367	-709	179	-3	603	21	280	-8	1,920	-103	11,705	-792
현대인베스트먼트	13,818	-1,696	43	-3	583	1	120	-264	9,242	-231	2,182	-1,148
브이아이	11,609	-1,075	616	-8	2,330	17	333	-11	1,990	-203	3,498	-898
DB	11,069	-947	275	3	1,021	-195	260	-10	5,897	-136	2,717	-699
이지스	10,643	112	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
KDB인프라	10,121	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
하이	9,638	-464	125	4	3,374	107	415	-33	3,543	346	1,120	-877
이스트스프링	9,392	-61	637	29	3,727	35	453	-9	3,816	-92	419	-11
BNK	9,091	-280	522	31	232	-12	375	-7	4,005	-248	3,475	-56
마이다스	9,034	248	1,443	16	3,542	105	402	-17	3,612	143	-	-
KTB	8,675	-460	355	25	547	10	1,402	-107	3,704	20	1,813	-448
유리	7,780	-117	217	-2	2,329	-63	59	-8	4,875	-35	-	-
삼성액티브	6,881	-101	850	1	5,886	-458	-	-	-	-	-	-
베어링	6,685	4	1,151	18	3,703	-30	77	-1	1,706	-10	-	-
DWS	6,508	-17	-	-	-	-	320	-1	5,560	-16	-	-
우리글로벌	6,177	3	187	-26	174	-7	93	-1	3,830	-49	255	23
멀티에셋	5,754	-1,444	89	-0	-	-	372	-0	1,481	2	2,546	-1,501
유진	4,949	-476	83	3	157	-74	241	-9	2,226	-221	1,064	-
대신	4,794	30	302	4	1,113	45	152	-8	1,864	-72	450	90
트러스톤	4,766	-70	338	-12	2,926	8	608	-29	532	-21	-	-
한국성장금융투자	4,643	55	-	-	-	-	3,053	36	-	-	-	-
현대	4,316	-870	53	0	204	-7	153	-60	800	5	2,132	-871
칸서스	4,306	57	42	-1	-	-	126	-1	373	42	-	-
삼성SRA	4,213	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
플러스	4,152	125	45	-	-	-	114	-5	184	-31	3,688	161
하나대체투자	4,104	141	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
신영	4,068	-68	2,421	-19	596	-62	879	-10	38	-1	134	11
JB	3,877	14	2	-	-	-	-	-	2,490	7	-	-

* AUM : Asset Under Management = 펀드 + 일임
* 투자지역 : 국내

○ 주식형

- 11월 중 주식형 수탁고는 약 1조 4,500억원 가량 감소. 공 · 사모형에서 300억원 가량 감소하였고, 일임형은 1조 4,000억원 가량 감소함.
- 공 · 사모 수탁고는 미래, 한국운용에서 3,300억원 가량 감소하고, NH-Amundi 운용에서 3,200억원 가량 증가함.
- 일임 수탁고는 삼성운용에서만 1조 2,000억원 감소하며 전체적인 감소세를 이끔.

○ 채권형

- 11월 중 채권형 수탁고는 1조 5,000억원 가량 감소하고, 거의 모든 운용사에서 감소세를 보임.

○ MMF

- 11월 중 MMF 수탁고는 14조원 가량 감소. 당월에는 거의 모든 운용사에서 크게 감소하면서 수탁고 전체 감소를 이끌었음.

▶ 주요 인력 변동 사항

운용사/자문사	변동 사항
DB자산운용	- 사임, 김세윤 채권운용1팀장
IBK자산운용	- 선임, 권미경 인프라운용팀장 (前 삼일회계법인, 코레이트운용)
KB운용	- 사임, 이명우 퀀트운용팀장
대신자산운용	- 선임, 문병식 채권운용그룹장 (前 대신증권 자산운용본부장)
멀티에셋자산운용	- 선임, 최승재 대표이사
미래에셋자산운용	- 선임, 최창훈 대표이사(부회장) (現 부동산부문 대표) / 이병성 대표이사(부사장)
브이아이자산운용	- 선임, 박찬진 멀티전략투자본부장 (前 미래에셋자산운용 OCIO기업솔루션본부장)
알파자산운용	- 선임, 오수빈 PE본부장 (前 신한벤처투자 PE본부 부장)
에셋플러스자산운용	- 사임, 김치형 전략커뮤니케이션팀장
이지스자산운용	- 사임, 조갑주 대표이사
한국투자신탁운용	- 선임, 김용식 실물대체총괄 수장 (前 한국투자증권 프로젝트파이낸싱 그룹장)

[참고] 운용사별 수익률 현황



참고) 각 유형 운용사별 수익률

▶ 주식유형별 운용사 수익률 현황(순수주식형)

(단위 : 억원, %)

구분	순자산	연초이후	21/11	21/10	21/09	21/3Q	21/2Q	21/1Q	2020
삼성헤지자산운용	625	10.38	1.31	1.20	-0.10	-1.13	2.01	6.75	-1.95
쿼터백자산운용	104	4.07	0.36	0.37	0.36	1.11	1.11	1.05	-
알파운용	302	0.85	-0.08	-0.08	-0.08	0.09	1.15	-0.23	-
아이비케이운용	994	12.38	-0.29	-1.77	-0.29	1.15	3.51	9.59	38.55
플러스운용	193	3.28	-0.47	-2.26	-4.23	-6.50	5.64	7.48	44.96
HDC운용	563	-0.33	-0.90	-2.69	-4.37	-6.44	4.80	5.42	53.04
칸서스운용	577	5.52	-1.13	-2.12	-2.56	-2.94	3.93	8.08	40.45
현대자산운용	4	4.17	-1.19	-2.66	-1.81	-3.05	4.53	6.89	32.64
교보악사운용	435	5.81	-1.21	-1.21	-2.62	-3.02	5.10	6.37	26.11
한화운용	3,658	3.80	-1.66	-1.48	-2.78	-4.66	5.03	6.99	34.38
미래에셋자산운용	15,83	0.93	-1.67	-2.39	-2.01	-3.58	3.86	5.01	38.08
파인만자산운용	346	7.04	-2.01	-2.67	-3.89	-6.74	11.64	7.79	29.33
삼성액티브자산운용	2,617	2.76	-2.12	-2.46	-3.14	-4.28	4.64	7.46	30.94
대신운용	45	5.99	-2.20	-2.28	-5.23	-4.36	6.50	8.88	31.47
우리운용	1,031	5.01	-2.28	-1.14	-3.21	-5.29	6.25	8.02	41.81
지브이에이자산운용	132	-13.58	-2.49	1.74	-3.42	-9.05	-7.14	3.15	-
NH-Amundi운용	10,46	-1.17	-2.51	-2.70	-3.36	-4.68	4.17	4.93	42.22
BNK자산운용	5,755	3.88	-2.68	-2.26	-3.66	-5.49	6.55	8.45	41.86
파인아시아운용	37	7.44	-2.73	-2.34	1.41	3.29	6.09	3.21	27.67
루트엔글로벌자산운용	69	1.58	-2.82	-1.10	-1.05	2.51	8.95	-5.36	116.17
하이자산운용	3,041	-3.11	-2.95	-2.92	-4.21	-7.59	5.43	5.55	35.91
타임폴리오자산운용	1,435	14.34	-3.02	-0.76	-5.07	-0.59	6.89	11.80	-
삼성운용	1,873	0.17	-3.02	-2.67	-3.63	-5.96	4.84	7.63	31.29
스팍스운용	21	3.76	-3.15	-1.27	-2.66	-6.38	6.80	8.53	50.55
흥국운용	854	3.05	-3.16	-2.57	-4.18	-5.24	6.28	8.45	33.47
메리츠운용	4,379	2.87	-3.29	-2.86	-3.43	-6.58	8.52	8.01	39.38
이스트스프링자산운용	3,863	-1.76	-3.30	-3.00	-4.15	-7.72	6.05	7.02	35.42
우리글로벌자산운용	603	-0.62	-3.35	-2.22	-2.80	-5.28	4.99	5.75	45.46
코레이트	125	7.51	-3.36	-1.77	-0.81	-1.36	6.45	7.86	45.25
KTB운용	3,857	17.99	-3.45	-0.29	-0.08	7.46	6.12	7.48	40.86
KB운용	15,04	8.34	-3.48	-1.04	-2.37	-2.07	6.67	8.59	20.77
하나UBS	6,058	-2.06	-3.51	-2.84	-3.82	-6.60	4.71	6.82	31.17
한국운용	12,51	2.33	-3.52	-0.99	-3.72	-6.62	6.71	7.51	32.66
피델리티운용	160	-4.35	-3.73	-3.24	-4.28	-8.45	5.28	6.55	33.30
마이다스운용	13,88	3.24	-3.76	-2.66	-1.99	-3.48	6.27	7.42	38.69
에셋플러스운용	4,500	15.17	-4.19	0.36	-4.66	-6.41	13.43	12.84	38.70
트러스톤운용	1,791	0.93	-4.31	-3.12	-1.76	-5.71	7.20	7.71	22.60
유리운용	382	5.50	-4.32	-2.32	-2.99	-4.39	6.81	10.55	38.38
유진운용	13	-0.02	-4.71	-3.96	-3.42	-5.98	5.77	9.86	31.12
브이아이운용	5,129	-0.42	-4.75	-2.85	-2.50	-6.12	7.55	6.57	39.81
키움투자운용	1,443	-1.21	-4.76	-2.94	-2.71	-5.55	5.98	6.76	32.60
DB자산운용	1,997	-3.47	-5.01	-2.98	-3.73	-7.41	5.66	7.06	32.65
신영운용	9,659	-4.40	-5.47	-2.58	-2.48	-6.31	4.15	6.39	24.72
머스트자산운용	1,932	5.40	-5.50	-1.90	-1.47	1.11	0.31	12.10	66.43
베어링운용	3,908	1.12	-5.83	-2.70	-2.33	-5.60	6.15	10.14	30.05
한국투자밸류자산	11,57	4.00	-5.95	-0.95	-1.77	-5.21	5.90	11.22	18.30
유경PSG운용	522	-1.11	-6.05	-1.32	-2.39	-1.58	8.15	0.21	39.16
라자드코리아운용	52	1.47	-6.19	-3.02	-3.94	-5.04	6.90	9.87	21.51
밸류파트너스운용	101	26.40	-6.23	-1.67	-1.00	-1.00	15.56	19.83	11.22
신한자산운용	8,021	-0.21	-6.48	-1.90	-2.26	-5.22	5.31	8.97	37.86
피티알자산운용	213	-3.96	-7.26	-0.89	-4.00	-6.20	10.06	1.22	8.50

* 당월 수익률 기준 내림차순
* 일부 전문사모 펀드는 포함되지 않음

참고) 각 유형 운용사별 수익률

▶ 주식유형별 운용사 수익률 현황(중소주식형)

(단위 : 억원, %)

구분	순자산	연초이후	21/11	21/10	21/09	21/3Q	21/2Q	21/1Q	2020
브이아이운용	135	22.89	8.72	3.02	0.92	2.72	0.83	5.92	55.18
BNK자산운용	116	2.83	0.84	-1.04	-4.50	-5.41	3.23	5.53	-
플러스운용	219	15.45	0.54	-1.13	-5.00	-2.85	9.37	9.32	39.40
우리운용	1,353	20.47	-0.35	-0.11	-1.94	-0.28	14.25	6.22	64.43
KB운용	1,479	22.34	-0.76	0.56	-3.53	2.29	9.95	9.00	17.50
한국투자밸류자산	177	5.39	-2.18	0.63	-3.36	-6.34	6.02	7.82	52.47
우리글로벌자산운용	313	9.50	-2.21	-1.16	-1.36	-0.26	6.87	6.28	46.27
현대자산운용	95	27.64	-2.54	-1.76	3.41	5.77	6.43	18.42	-
KTB운용	72	15.75	-2.55	-1.41	-1.15	4.35	2.03	13.15	25.62
파인만자산운용	391	7.98	-2.91	2.50	-1.89	-2.96	6.31	5.18	20.28
삼성운용	326	4.66	-4.43	-2.33	-2.70	0.19	7.89	3.73	39.27
삼성액티브자산운용	2,063	5.00	-4.47	-2.42	-2.73	0.08	8.19	4.02	51.96
NH-Amundi운용	1,105	14.80	-4.60	-1.65	-0.82	4.01	10.76	6.21	37.60
메리츠운용	1,276	13.63	-4.71	-1.85	-4.20	-3.23	10.85	13.27	35.16
키움투자운용	157	13.37	-5.15	-0.46	-2.77	-2.60	9.28	12.81	33.31
아이비케이운용	97	14.13	-5.26	-1.21	-0.68	2.83	9.05	8.74	48.73
마이다스운용	1,395	10.79	-5.36	-2.03	3.32	3.36	7.21	7.83	51.26
미래에셋자산운용	454	12.31	-5.52	-1.35	-1.56	1.93	4.53	13.09	50.13
현대인베스트먼트	437	13.54	-5.54	0.77	0.10	2.13	6.34	9.83	41.54
트러스톤운용	51	4.97	-5.58	-0.96	-6.34	-11.20	13.37	11.51	35.14
유리운용	165	8.68	-6.14	-2.75	3.36	2.79	6.91	8.34	29.46
하나UBS	139	21.23	-6.40	-1.97	0.63	3.92	13.10	12.41	32.43
교보악사운용	397	11.76	-6.42	-2.48	0.52	0.34	11.21	9.74	30.80
한국운용	532	12.42	-7.28	-0.50	-0.13	0.70	9.21	10.79	4.46
한화운용	531	5.69	-7.74	-3.19	-0.35	1.25	8.38	7.84	40.31
신한자산운용	423	2.69	-8.68	-1.92	-0.70	-2.18	7.40	9.12	46.62
신영운용	1,172	6.47	-9.02	-3.62	0.06	-3.68	11.56	13.01	19.36
피티알자산운용	186	6.51	-10.50	0.37	-6.01	-12.05	17.80	14.43	40.45

* 당월 수익률 기준 내림차순
* 일부 전문사모 펀드는 포함되지 않음

참고) 각 유형 운용사별 수익률

▶ 주식유형별 운용사 수익률 현황(인덱스형)

(단위 : 억원, %)

구분	순자산	연초이후	21/11	21/10	21/09	21/3Q	21/2Q	21/1Q	2020
현대자산운용	72	-3.31	-3.00	-2.76	-5.34	-9.48	6.08	6.75	-
멀티에셋자산운용	46	-2.79	-3.64	-3.15	-4.12	-8.10	5.73	7.21	34.42
이스트스프링자산운용	1,761	-2.44	-3.64	-3.18	-4.16	-8.38	6.12	7.56	35.27
트러스톤운용	331	-1.64	-3.66	-3.14	-4.21	-8.18	6.39	7.91	35.72
유진운용	20	-2.57	-3.67	-3.64	-4.05	-7.83	5.80	7.63	27.45
우리글로벌자산운용	89	-2.02	-3.69	-3.21	-4.27	-8.05	5.62	8.23	36.14
한화운용	10,153	-2.56	-3.71	-3.21	-4.34	-8.02	5.89	7.34	35.14
흥국운용	275	0.78	-3.71	-3.16	-4.66	-6.56	6.70	8.41	-
유리운용	2,102	-2.30	-3.72	-3.21	-3.94	-7.84	6.09	7.24	35.93
NH-Amundi운용	8,223	-3.46	-3.75	-3.19	-4.23	-8.29	5.68	6.90	35.38
우리운용	587	-1.69	-3.77	-3.33	-4.26	-8.18	6.26	8.31	35.67
DB자산운용	145	-1.70	-3.77	-3.40	-3.88	-7.63	5.98	8.03	35.57
하나UBS	273	-3.47	-3.82	-3.43	-4.09	-8.25	5.78	7.08	34.15
KB운용	12,409	-3.28	-3.82	-3.22	-4.26	-8.21	5.72	7.09	32.78
미래에셋자산운용	24,257	-3.37	-3.83	-3.20	-4.23	-8.33	5.82	7.00	35.45
신한자산운용	2,501	-3.22	-3.84	-3.19	-4.24	-8.34	5.83	7.17	34.64
아이비케이운용	503	1.33	-3.84	-3.40	-4.92	-5.89	6.52	8.82	35.04
키움투자운용	11,663	-3.32	-3.86	-3.22	-4.24	-8.32	5.86	7.06	35.03
삼성운용	65,877	-3.61	-3.88	-3.22	-4.23	-8.38	5.76	6.93	35.21
한국운용	10,270	-3.39	-3.89	-3.19	-4.22	-8.33	5.76	7.10	35.24
교보악사운용	17,703	-2.65	-3.90	-3.28	-4.35	-7.88	6.02	7.23	35.70
브이아이운용	81	-3.67	-3.90	-3.27	-4.27	-8.42	5.66	7.10	35.41
BNK자산운용	313	-1.87	-3.92	-3.27	-4.22	-8.16	6.71	7.73	36.33
현대인베스트먼트	1,592	-4.39	-3.93	-3.16	-3.91	-8.36	3.39	8.46	42.32
하이자산운용	1,982	-2.01	-3.94	-3.42	-4.08	-7.65	6.59	7.31	34.87
파인만자산운용	163	-3.36	-3.94	-3.29	-4.33	-8.41	5.84	7.32	34.16
대신운용	2,052	-0.05	-4.87	-3.19	-4.87	-5.81	6.53	8.17	36.99
칸서스운용	74	1.04	-4.92	-3.50	-4.91	-3.97	6.46	7.73	31.84

* 당월 수익률 기준 내림차순
* 일부 전문사모 펀드는 포함되지 않음

참고) 각 유형 운용사별 수익률

▶ 주식유형별 운용사 수익률 현황(배당형)

(단위 : 억원, %)

구분	순자산	연초이후	21/11	21/10	21/09	21/3Q	21/2Q	21/1Q	2020
대신운용	18	5.59	-1.62	-2.50	-4.62	-4.18	6.27	8.11	13.96
BNK자산운용	194	3.49	-2.37	-2.67	-2.72	-4.12	6.32	6.82	35.00
한화운용	43	1.00	-2.56	-3.14	-2.81	-5.46	5.29	7.51	39.94
KTB운용	11	15.14	-2.62	-1.46	-1.20	4.18	1.86	13.06	24.64
NH-Amundi운용	480	-1.47	-3.06	-2.68	-2.32	-5.83	4.94	5.69	33.79
마이다스운용	674	6.45	-3.24	0.92	-2.14	-2.04	6.08	4.90	34.90
한국운용	76	4.11	-3.42	-0.79	-4.07	-6.23	6.91	8.39	23.27
KB운용	2,328	1.57	-4.16	-2.90	-2.44	-5.06	6.32	8.14	23.05
미래에셋자산운용	2,181	2.15	-4.27	-1.64	-0.40	-4.17	6.21	6.58	30.68
하나UBS	213	-1.99	-4.36	-2.93	-2.39	-5.67	4.55	7.06	26.62
삼성운용	316	5.97	-4.39	-2.53	-1.27	-2.64	7.31	8.84	27.47
삼성액티브자산운용	939	10.16	-4.52	-2.94	-0.09	-0.10	8.79	9.39	25.55
유진운용	49	-3.39	-4.61	-3.87	-3.34	-5.75	5.98	5.49	34.73
한국투자밸류자산	1,756	-4.58	-5.24	-1.78	-1.85	-6.20	2.38	6.75	33.29
HDC운용	20	3.61	-5.26	-1.29	0.51	1.56	2.82	6.11	41.83
키움투자운용	67	-4.72	-5.31	-3.52	-2.29	-5.30	6.72	3.18	29.14
우리운용	119	-2.80	-5.44	-1.56	-2.87	-7.37	6.05	6.30	32.84
트러스톤운용	68	-1.10	-5.47	-3.22	-0.88	-5.37	5.58	8.21	28.03
DB자산운용	125	4.89	-5.75	-2.24	-1.19	-4.55	8.13	10.30	30.10
베어링운용	6,919	0.68	-5.81	-3.04	-0.39	-4.21	6.79	7.76	27.64
신영운용	16,268	-1.26	-5.82	-3.20	-2.07	-5.88	5.08	9.50	17.61
신한자산운용	193	1.31	-6.21	-2.15	-2.36	-5.74	7.18	9.27	27.12
브이아이운용	72	2.42	-8.01	-3.65	-1.70	-3.23	7.22	11.36	42.11

* 당월 수익률 기준 내림차순
* 일부 전문사모 펀드는 포함되지 않음

참고) 각 유형 운용사별 수익률

▶ 운용사 수익률 현황(일반채권)

(단위 : 억원, %)

구분	순자산	연초이후	21/11	21/10	21/09	21/3Q	21/2Q	21/1Q	2020
베어링운용	225	-0.67	1.40	-1.49	-0.66	0.52	-0.08	-0.99	1.33
HDC운용	4,436	-0.88	1.39	-1.36	-1.02	-0.10	-0.14	-0.66	1.77
이스트스프링자산운용	9,219	-0.70	1.25	-1.26	-0.90	-0.13	-0.13	-0.42	1.91
신영운용	115	1.85	1.14	-1.05	-0.33	0.71	0.40	0.65	3.20
흥국운용	44,566	0.16	1.03	-1.05	-0.48	0.03	0.05	0.11	2.49
하나UBS	5,003	-1.00	0.98	-1.16	-0.69	-0.13	-0.32	-0.35	1.77
NH-Amundi운용	44,338	-0.24	0.92	-1.02	-0.56	-0.07	-0.10	0.04	2.66
신한자산운용	42,300	-0.21	0.85	-0.97	-0.46	-0.04	-0.08	0.04	2.37
미래에셋자산운용	7,477	-0.58	0.82	-1.07	-0.42	0.08	-0.18	-0.22	1.93
현대인베스트먼트	26,799	-0.13	0.80	-0.89	-0.50	-0.05	-0.04	0.05	2.23
브이아이운용	13,416	1.12	0.79	-0.73	-0.13	0.24	0.15	0.66	1.16
교보악사운용	25,971	-0.11	0.74	-0.92	-0.44	-0.10	-0.11	0.30	2.65
현대자산운용	7,555	2.73	0.72	-1.06	0.18	1.68	-0.19	1.59	0.86
한국운용	14,133	0.56	0.67	-0.79	-0.25	0.20	0.16	0.32	2.11
KB운용	51,012	1.00	0.64	-0.78	-0.03	0.65	-0.17	0.66	1.80
하이자산운용	3,390	-0.28	0.61	-0.81	-0.30	-0.00	-0.32	0.25	2.58
유리운용	7,819	-0.09	0.58	-0.71	-0.35	-0.07	-0.12	0.23	2.06
삼성운용	30,478	0.32	0.45	-0.37	-0.13	0.07	-0.02	0.19	1.84
한국투자밸류자산	591	-0.39	0.44	-0.53	-0.24	-0.05	-0.25	0.00	1.38
BNK자산운용	1,080	-0.24	0.44	-0.84	-0.36	-0.03	-0.08	0.28	1.77
유진운용	2,691	-0.09	0.41	-0.60	-0.34	-0.08	-0.12	0.30	2.03
우리운용	25,592	0.43	0.40	-0.48	-0.14	0.20	-0.00	0.32	1.76
마이다스운용	3,769	0.77	0.38	-0.46	-0.23	0.10	0.18	0.57	2.57
아이비케이운용	7,682	0.99	0.35	-0.33	-0.02	0.16	0.28	0.51	2.50
골든브릿지운용	214	4.11	0.30	0.35	0.27	0.82	1.11	1.46	2.25
코레이트	4,341	1.10	0.29	-0.23	-0.02	0.20	0.21	0.62	1.90
플러스운용	731	0.68	0.24	0.10	0.08	0.28	-0.23	0.29	2.33
대신운용	657	1.07	0.14	-0.10	0.07	0.30	0.33	0.41	1.18
칸서스운용	1,622	1.17	0.13	-0.09	0.00	0.22	0.35	0.55	-
키움투자운용	1,708	-0.13	0.11	-0.39	-0.22	0.09	-0.05	0.10	2.54
DB자산운용	1,409	0.10	-0.10	-0.51	-0.17	0.15	0.02	0.54	2.40
KTB운용	689	0.33	-0.10	-0.09	-0.02	0.11	0.13	0.28	1.90
한화운용	12,840	1.62	-0.41	0.05	-0.53	-0.57	0.88	1.68	2.59

* 당월 수익률 기준 내림차순
* 일부 전문사모 펀드는 포함되지 않음

참고) 각 유형 운용사별 수익률

▶ 운용사 수익률 현황(우량채권)

(단위 : 억원, %)

구분	순자산	연초이후	21/11	21/10	21/09	21/3Q	21/2Q	21/1Q	2020
KB운용	4,493	-0.83	3.71	-3.55	-2.25	-0.48	0.04	-0.42	2.38
브이아이운용	26	0.71	3.60	-1.68	-0.82	-0.18	-0.43	-0.53	2.13
한화운용	171	-2.44	2.46	-2.30	-2.00	-0.42	-0.18	-1.95	0.54
교보악사운용	317	-0.99	1.57	-1.54	-0.93	-0.30	-0.19	-0.51	2.07
한국운용	2,854	-1.84	1.25	-1.29	-0.81	0.05	-0.34	-1.49	1.03
이스트스프링자산운용	3,465	-0.97	1.22	-1.22	-0.82	-0.24	-0.32	-0.40	1.95
NH-Amundi운용	2,067	-0.35	1.20	-1.02	-0.52	-0.08	-0.12	-0.32	2.60
아이비케이운용	633	-1.02	1.20	-1.43	-0.61	-0.22	-0.39	-0.17	2.10
미래에셋자산운용	1,224	-0.64	1.07	-1.32	-0.82	-0.06	-0.13	-0.19	2.60
베어링운용	23	-0.20	1.07	-0.90	-0.33	-0.00	-0.40	0.05	1.76
우리운용	4,744	-0.11	1.06	-1.04	-0.51	-0.00	-0.11	-0.01	2.76
삼성운용	222	-0.14	0.88	-0.81	-0.27	0.00	-0.16	-0.04	1.48
대신운용	339	0.03	0.55	-0.59	-0.21	-0.00	-0.05	0.13	1.85
신한자산운용	3,093	-0.08	0.48	-0.51	-0.20	0.06	-0.16	0.06	1.56
한국투자밸류자산	21	-0.35	0.42	-0.47	-0.21	-0.03	-0.25	-0.02	1.22
BNK자산운용	143	-0.03	0.15	-0.32	-0.08	0.03	-0.10	0.21	2.19
슈로더운용	1	-0.08	0.05	-0.06	0.00	0.02	-0.15	0.07	0.58
키움투자운용	1,215	0.42	-0.02	-0.00	0.04	0.16	0.08	0.19	1.42

* 당월 수익률 기준 내림차순
* 일부 전문사모 펀드는 포함되지 않음

참고) 각 유형 운용사별 수익률

▶ 운용사 수익률 현황(MMF)

(단위 : 억원, %)

구분	순자산	연초이후	21/11	21/10	21/09	21/3Q	21/2Q	21/1Q	2020
우리운용	67,284	0.76	0.10	0.09	0.08	0.20	0.18	0.19	1.06
플러스운용	37,067	0.73	0.09	0.09	0.07	0.20	0.17	0.18	1.12
삼성운용	133,658	0.66	0.08	0.07	0.07	0.18	0.15	0.17	1.03
한화운용	53,089	0.67	0.08	0.08	0.07	0.18	0.16	0.17	0.98
키움투자운용	87,416	0.63	0.08	0.08	0.07	0.17	0.15	0.15	0.93
신영운용	1,300	0.58	0.08	0.07	0.06	0.16	0.13	0.14	0.93
한국운용	29,373	0.61	0.08	0.07	0.06	0.17	0.14	0.14	0.92
KTB운용	18,249	0.62	0.08	0.07	0.06	0.16	0.15	0.15	0.91
교보악사운용	49,326	0.64	0.08	0.07	0.06	0.17	0.16	0.15	0.91
유진운용	10,693	0.69	0.08	0.07	0.06	0.17	0.17	0.20	1.16
BNK자산운용	34,845	0.57	0.08	0.07	0.06	0.15	0.13	0.14	0.87
현대인베스트먼트	21,947	0.60	0.08	0.07	0.06	0.16	0.14	0.14	0.89
하나UBS	91,725	0.60	0.08	0.07	0.06	0.16	0.14	0.15	0.91
DB자산운용	27,313	0.59	0.08	0.07	0.06	0.16	0.14	0.15	0.90
하이자산운용	11,240	0.59	0.08	0.07	0.06	0.16	0.14	0.14	0.87
브이아이운용	35,190	0.58	0.08	0.07	0.06	0.16	0.14	0.14	0.86
대신운용	4,497	0.60	0.08	0.07	0.06	0.16	0.14	0.15	0.87
현대자산운용	21,381	0.61	0.07	0.06	0.06	0.16	0.15	0.16	0.93
멀티에셋자산운용	25,520	0.59	0.07	0.07	0.06	0.16	0.15	0.15	0.88
아이비케이운용	77,249	0.55	0.07	0.07	0.06	0.15	0.13	0.12	0.74
흥국운용	16,820	0.61	0.07	0.07	0.06	0.17	0.15	0.15	0.90
KB운용	72,023	0.56	0.07	0.05	0.06	0.16	0.12	0.15	0.81
HDC운용	16,384	0.60	0.07	0.06	0.06	0.16	0.15	0.15	0.90
신한자산운용	114,565	0.55	0.07	0.06	0.06	0.15	0.13	0.13	0.83
NH-Amundi운용	78,749	0.57	0.07	0.06	0.06	0.15	0.14	0.14	0.90
미래에셋자산운용	24,548	0.56	0.07	0.06	0.05	0.15	0.13	0.14	0.84
우리글로벌자산운용	2,551	0.58	0.07	0.06	0.05	0.15	0.15	0.15	0.90
파인만자산운용	1,756	0.37	0.05	0.05	0.04	0.11	0.08	0.09	0.62
이스트스프링자산운용	4,194	0.23	0.03	0.03	0.02	0.06	0.05	0.06	0.55

* 당월 수익률 기준 내림차순
* 일부 전문사모 펀드는 포함되지 않음