

액티브주식형

무배당 변액유니버설보합적립형 / 무배당 S-VIP(RedZone) 변액유니버설보합 / 무배당 우리아이 변액유니버설보합 / 무배당 New100세플러스 변액연금보험 / 무배당 스텝업 플러스 변액연금보험 / 무배당 플러스 변액연금보험연금재원미보충형 / 무배당 VIP 변액연금보험 / 무배당 VIP 변액연금보험연금재원미보충형

[펀드수익률 현황]

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후
액티브주식형	-4.43	-5.90	-2.20	-1.83	17.30	0.82	9.95	67.66
비교지수 대비 성과	(0.33)	(-0.25)	(0.82)	(1.20)	(1.25)	(-9.24)	(-10.94)	(14.21)
비교지수(벤치마크)	-4.76	-5.65	-3.02	-3.03	16.05	10.06	20.89	53.45

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI X 95% + CALL X 5%

* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

>>> 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		단기 자금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외			
전 기	-723	0	0	-6	-63	0	12	-158	-938
당 기	-2,405	0	0	-12	-49	0	16	-138	-2,587

1. 펀드의 개요

>>> 기본정보

펀드명칭	액티브주식형		
투자위험등급	고위험형	금융투자협회 펀드코드	87476
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2008.09.01
운용기간	2018.04.01 ~ 2018.06.30		
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음		
자산운용회사	미래에셋자산운용, 키움자산운용		
펀드재산보관회사	국민은행	일반사무관리회사	하나펀드서비스
판매회사	푸르덴셜생명보험		
상품의 특징	주식투자는 주로 업종대표주, 우량주 위주로 운용을 하고 유동성 확보를 위하여 일정부분을 유동성자산에 투자합니다. 종목선정은 수익성과 안정성에 중점을 두며, 필요에 따라 국내채권 및 파생상품에 투자할 수 있습니다. 주식투자는 순자산의 60%이상으로 하며, 상품의 특성 및 시장상황을 감안하여 조정할 수 있습니다.		

>>> 재산현황

(단위 : 백만원, 백만 원, %)

항목	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	60,062	56,935	-5.21
부채 총액 (B)	567	1,005	77.06
순자산총액 (C=A-B)	59,494	55,930	-5.99
발행 수익증권 총 수 (D)	33,914	33,359	-1.64
기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,754.24	1,676.60	-4.43

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 인출(매입, 출금)하려는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총회수로 나눈 가격을 말합니다.

2. 운용경과 및 운용계획

>>> 지난 분기 시장 흐름 및 운용 경과

4월 국내경기는 삼성전자 어닝 서프라이즈에도 불구하고 월초 무역전쟁, 시리아 리스크 등으로 불확실성이 제기되며 부진한 증가흐름 전개를 보였습니다. 또한, 바이오주에 대한 버블 논란이 지속적으로 제기되며 코스피, 코스닥 내 시가총액 상위 바이오주가 조정 받아 추가 하락에 영향을 미쳤습니다. 하지만, 4월27일 남북 정상회담을 앞두고 코리아 디스카운트 완화에 대한 기대감이 주식시장에 반영되며 상승요인을 제공하였습니다. 남북 정상회담에서 종전선언 및 평화협정 체결 가능성이 제기되며 남북 경협주로 위시되는 비금속, 건설, 전력가스 업종이 강세를 보이며 중시 상승을 견인하였습니다. 5월 국내 증시는 이탈리아발 불확실성이 다소 완화했으나 미국 중국 무역갈등 우려감에 하락 마감하였고, 코스닥은 바이오 업종 이슈에 등락을 반복하다 월 초 수준 유지하였습니다. 월 중에는 5월내 빈번했던 미중간 무역전쟁 우려감 등 노이즈로 작용한 이슈들이 지수의 출렁임을 견인하는 모습을 보였습니다. 또한, 북미정상회담 취소와 재개가 번갈아 나타나며 건설주로 위시되는 남북경협주의 폭등락이 이어졌습니다. 6월 국내 증시는 트럼프 대통령이 북미 정상회담이 정상적으로 개최될 것이라 밝히며 한반도 리스크 완화 기대감으로 상승 출발하였습니다. 남북경협주에 대한 차익 실현 매물이 출회되며 반락했으나, 미국과 주요국 간 무역분쟁 긴장감 완화, 북미 정상회담 일정 확정 등으로 재차 반등하였습니다. 그런 상황에서 미국 중국간 500억달러 규모의 상호 관세부과 명령으로 무역전쟁 공포감이 확산되며 국내증시는 급락하기 시작하였습니다. 미국 행정부가 중국 자본의 미국 기업 투자를 제한할 것이라는 소식은 무역전쟁 우려를 더욱 고조시켰고, 무역분쟁에 따른 달러강세(원/달러환율 급등)가 더해져 글로벌 증시에 조정 분위기에 국내 증시는 큰 폭의 조정 모습을 보였습니다.

>>> 다음 분기 시장 전망 및 운용 계획

이번 분기 국내 증시는 대외 불확실성은 진정될 것이나 불안 요인이 상존한다는 점에서 횡보세 이어질 전망입니다. 업종 측면에서는 뚜렷한 주도 업종이 나타나지는 않을 것입니다. 원화 약세 속 실적 대비 추가 하락 폭이 큰 반도체, 은행에 관심을 가질 예정이며, 더불어 실적 전망이 상향 중인 증권, 음식료, 소비재에 대한 리서치를 강화할 예정입니다. 대외 변수에 따른 증시 변동성 확대가 마무리되면 경기 및 펀더멘탈로 관심이 이동할 것으로 생각됩니다. 최근 부각되고 있는 미국 중국간 무역분쟁 이슈의 경우 미국과 중국 모두 타격이 불가피하기 때문에 극단적인 상황으로 치닫하는 않을 것으로 예상됩니다. 기업 실적의 경우 7월 국내 기업들의 2분기 실적 발표가 시작됩니다. 현재 시장 전반적으로 이익 증가에 대한 기대감은 낮아져 있고, 국내 기업들의 이익증가율은 점차 둔화될 것으로 판단됩니다. 또한, 기업들의 매출이 크게 늘어나거나 마진이 추가적으로 개선되기 어려운 환경이 이어지고 있습니다. 이에 따라 지난 분기부터 점차 커져고 있는 금융시장 내의 변동성에 주의하며, 안정적인 포트폴리오 구축에 최선을 다하겠습니다.

3. 자산현황

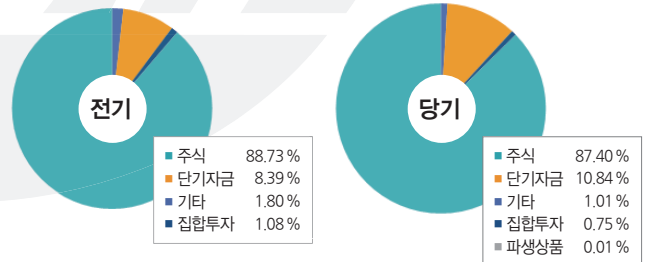
>>> 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권			파생상품		단기 자금	기타	자산 총액	
	주식	채권	어음	집합투자	장내				장외
KRW	49,760	0	0	424	3	0	6,170	578	56,935
%	(87.40)	(0.00)	(0.00)	(0.75)	(0.01)	(0.00)	(10.84)	(1.01)	(100.00)
합계	49,760	0	0	424	3	0	6,170	578	56,935

* (): 구성비중

>>> 자산별 구성비중



>>> 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	31.98	6	운수장비	4.63
2	금융업	12.47	7	증권	3.34
3	화학	8.43	8	철강및금속	3.19
4	유통업	7.84	9	의약품	2.85
5	서비스업	5.86	10	기타	19.41

기타	19.41
의약품	2.85
철강및금속	3.19
증권	3.34
운수장비	4.63
서비스업	5.86
유통업	7.84
화학	8.43
금융업	12.47
전기,전자	31.98

주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

>>> 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	
1	주식	삼성전자	17.30
2	단기	은대(국민은행)	10.84
3	주식	SK하이닉스	4.06
4	주식	LG화학	2.13
5	주식	삼성전기	2.08
6	주식	POSCO	2.01
7	주식	NAVER	1.78
8	주식	제넥신	1.76
9	주식	SK이노베이션	1.75
10	주식	신세계	1.61

>>> 각 자산별 보유종목 내역

(단위: 주, 백만원, %)

구분	종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
주식	삼성전자	211,097	9,848	17.30	대한민국	KRW	전기,전자	
	SK하이닉스	27,004	2,314	4.06	대한민국	KRW	전기,전자	
	LG화학	3,641	1,214	2.13	대한민국	KRW	화학	
	삼성전기	7,969	1,183	2.08	대한민국	KRW	전기,전자	
	POSCO	3,472	1,142	2.01	대한민국	KRW	철강및금속	
	NAVER	1,326	1,012	1.78	대한민국	KRW	서비스업	
	제넥신	10,775	1,003	1.76	대한민국	KRW	사업서비스	
	SK이노베이션	4,931	996	1.75	대한민국	KRW	금융업	
	신세계	2,286	918	1.61	대한민국	KRW	유통업	

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

(단위: 주, 백만원, %)

구분	종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기 자금	예금	국민은행	2008.09.01	6,165	1.15		대한민국	KRW

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

4. 비용현황

>>> 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율	금액	비율
자산운용사	30	0.05	30	0.05
판매회사	75	0.12	74	0.13
펀드재산보관회사(신탁업자)	2	0.00	1	0.00
일반사무관리회사	3	0.01	3	0.01
보수합계	110	0.18	109	0.18
기타비용**	1	0.00	1	0.00
매매, 중개 수수료				
단순매매,중개수수료	16	0.03	18	0.03
조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
합계	16	0.03	18	0.03
증권거래세	33	0.05	36	0.06

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개 수수료는 제외된 것입니다.

>>> 총보수,비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수 · 비용비율(A) ^{주1)}	매매 · 중개수수료 비율(B) ^{주2)}	합계(A+B)
전기	0.7394	0.1051	0.8445
당기	0.7393	0.1151	0.8544

주1) 총보수 · 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균액(보수 · 비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수 · 비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매 · 중개수수료 비율이란 매매 · 중개수수료를 순자산 연평균액(보수 · 비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매 · 중개수수료의 수준을 나타냅니다.

5. 투자자산매매내역

>>> 매매주식규모 및 회전율

(단위: 주, 백만원, %)

수량	매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
	수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
215,194	10,995	297,369	12,033	22.90	91.85	

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

>>> 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위: %)

2017년10월01일 ~ 2017년12월31일	2018년01월01일 ~ 2018년03월31일	2018년04월01일 ~ 2018년06월30일
20.99	20.67	22.90

6. 공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 액티브주식형 펀드의 자산운용회사인 푸르덴셜생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 푸르덴셜생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 푸르덴셜생명보험(주) / <http://www.prudential.co.kr> / 02-2144-2000
 금융투자협회 / <http://dis.kofia.or.kr>
 생명보험협회 공시실 / <http://www.kfia.or.kr>