

해외혼합형

무배당 변액연금보험 / 무배당 100세플러스변액연금보험 / 무배당 푸르덴셜변액연금보험

[펀드수익률 현황]

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후
해외혼합형	-1.46	-0.71	-1.52	0.07	11.83	3.20	10.76	101.75
비교지수 대비 성과	-	-	-	-	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-	-	-	-	-	-	-	-

주비교지수(벤치마크): BM없음

* 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	0	0	0	256	50	0	7	-91	221
당 기	0	0	0	534	-1,113	0	88	-13	-504

1. 펀드의 개요

>>> 기본정보

펀드명칭	해외혼합형		
투자위험등급	중위험형	금융투자협회 펀드코드	83899
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2005.02.16
운용기간	2018.04.01 ~ 2018.06.30		
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음		
자산운용회사	프랭클린템플턴투신운용		
펀드재산보관회사	국민은행	일반사무관리회사	하나펀드서비스
판매회사	푸르덴셜생명보험		
상품의 특징	해외혼합형 펀드는 자산의 25% 가량을 해외간접 주식형집합투자증권에 투자하여 해외 주식 시장에서의 자본 이득을 추구함과 동시에, 60% 정도를 채권형 집합투자증권에 투자하여 안정적인 채권 수익을 추구하는 펀드입니다. 자산 중 채권비중 정도의 한계를 위해 달러선물에 투자합니다.		

출 것으로 예상됩니다. 이러한 투자 환경 판단 하에 동 펀드는 주식 자산의 경우, 투자비중을 비교지수와 유사한 수준으로 유지하도록 하겠습니다. 지역별로는 경기 개선 흐름이 지속적으로 나타나고 있는 미국 증시에 대한 투자 비중을 계속 높게 유지하도록 하겠고, 남유럽 정치 불안의 영향으로 유럽에 대한 투자비중은 비교지수 대비 낮게 축소 유지하겠습니다. 견조한 성장률이 예상되는 아시아 시장에 대한 투자비중은 이전보다 낮지만 비교지수 대비 소폭 높게 유지하고, 최근 대외 불확실성에 취약한 모습을 보이고 있는 라틴지역에 대한 투자비중은 비교지수 수준보다 소폭 낮게 유지하도록 하겠습니다. 채권 자산의 경우, 향후 미연준의 금리인상 기조와 함께 자산매각우려가 점증할 것으로 예상됨에 따라 채권형 펀드의 비중을 비교지수 대비 낮게 가져가는 현재의 자산배분전략 유지하도록 하겠습니다. 또한 하위 채권형 펀드와 관련하여 미국 채권금리의 상승에 대비해서 장기적인 관점에서 만기가 상대적으로 짧은 신용국 채권을 중심으로 포트폴리오를 유지하고, 글로벌 통화 정책 디버전스의 기조에 따라 유로화와 엔화에 대한 매도 포지션을 통해 전체 통화 포지션의 변동성을 완화시키는 탄력적인 통화전략을 가져가는 글로벌 채권펀드들로 채권 포트폴리오를 구성하도록 하겠습니다.

3. 자산현황

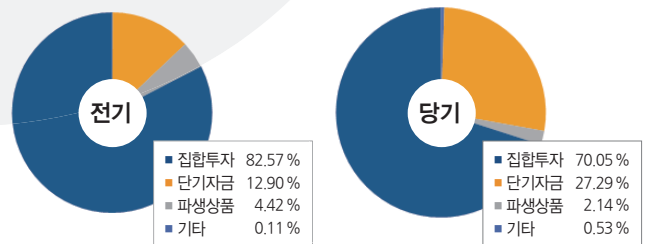
>>> 자산구성현황

(단위 : 백만원 %)

구분	증권			파생상품		단기 자금	기타	자산 총액	
	주식	채권	어음	집합 투자	장내				장외
USD	0	0	0	23,951	0	0	3,458	0	27,409
%	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(70.05)	(0.00)	(0.00)	(10.11)	(0.00)	(80.16)
KRW	0	0	0	0	731	0	5,872	180	6,784
%	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.14)	(0.00)	(17.17)	(0.53)	(19.84)
합계	0	0	0	23,951	731	0	9,330	180	34,193

* () : 구성 비중

>>> 자산별 구성비중



>>> 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	미국	25.99	6	인도	6.96
2	멕시코	12.99	7	아르헨티나	4.40
3	한국	9.43	8	콜롬비아	3.35
4	브라질	9.01	9	가나	2.48
5	인도네시아	7.21	10	영국	1.99

>>> 재산현황

(단위 : 백만원, 백만 원, %)

항목	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	34,762	34,193	-1.64
부채 총액 (B)	97	96	-0.60
순자산총액 (C=A-B)	34,665	34,096	-1.64
발행 수익증권 총 수 (D)	16,931	16,900	-0.18
기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	2,047.40	2,017.52	-1.46

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입, 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

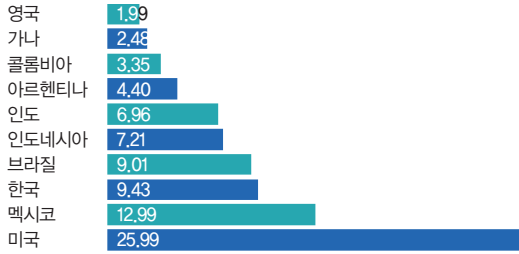
2. 운용경과 및 운용계획

>>> 지난 분기 시장 흐름 및 운용 경과

2분기 글로벌 증시는 유럽의 정치불안 고조와, 6월 미연준의 금리인상 이후 연내 4번 인상 횟수 증가와 글로벌 무역전쟁에 대한 우려로 미국을 제외하고 대체로 약세를 보였습니다. 분기 초 저점까지 리스크의 완화와 유가상승으로 반등세를 보였던 글로벌 증시는 이후 스페인과 이탈리아의 정치불안으로 투자심리가 위축되고, 6월 FOMC회의 이후 올해 4번 금리인상 우려로 대체로 전환되며 조정폭이 커지는 모습을 보였습니다. 여기에 미중간의 무역전쟁에 대한 우려가 확대되면서 미국 이외의 지역을 중심으로 특히 신흥증시의 낙폭이 확대되며 글로벌 증시의 투자심리가 위축되는 모습을 보였습니다. 이러한 투자 환경 속에 지난 분기 동 펀드의 주식 부분은 5월 중반 이후 전반적으로 전체 주식 비중을 중립 수준으로 유지한 가운데 상대적으로 견조한 흐름을 보인 미국에 대한 투자 비중을 확대 유지하여 운용하였습니다. 채권 시장의 경우 달러화 강세가 지속되는 가운데 미 연준의 연내 금리 인상 가속화에 대한 우려가 더해지며 주요 신흥국 통화 가치가 폭락하자 글로벌 전체적으로 기준 금리를 인상하는 등 대부분 채권 시장이 약세로 마감하였습니다. 이러한 상황에서 신흥 통화에 대한 투자비중이 높은 하위 채권형 펀드에서의 통화손실이 일부 성과에 부정적인 영향을 주며 지난 분기를 마감하였습니다.

>>> 다음 분기 시장 전망 및 운용 계획

미국 이외의 지역의 글로벌 경제 펀더멘털이 둔화되는 가운데 미중간의 무역전쟁에 대한 우려가 다시 확산되면서 글로벌 증시의 투자심리 위축은 지속될 것으로 보입니다. 특히 올해 11월 미국 중간선거까지는 관세부과 등 무역전쟁과 관련한 우려가 지속될 가능성이 있습니다. 여기에 미연준의 올해 4회에 걸친 금리인상을 할 것이라는 우려도 신흥 증시에 부정적 영향을 단기적으로

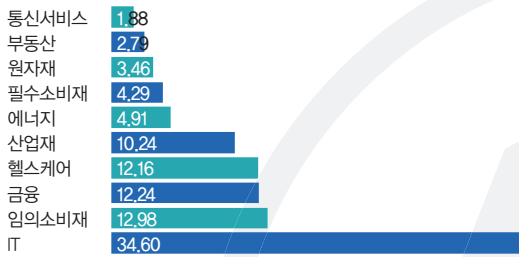


주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

>>> 산업별 투자비중

(단위: %)

순위	산업명	비중	순위	산업명	비중
1	IT	34.60	6	에너지	4.91
2	임의소비재	12.98	7	필수소비재	4.29
3	금융	12.24	8	원자재	3.46
4	헬스케어	12.16	9	부동산	2.79
5	산업재	10.24	10	통신서비스	1.88



>>> 환헤지에 관한 사항

항목	설명
환헤지란?	환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환 계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.
펀드수익률에 미치는 효과	외화자산투자에 따른 환율 변동 위험을 최소화하기 위하여 통화선물 및 선물환 등 장, 내외 파생상품을 이용합니다. 그러나 투자신탁의 추가적인 설정 및 해지, 투자기간 중의 발생손익 등으로 인하여 투자신탁의 환율변동위험을 완전히 제거할 수는 없으며, 환율변동 및 외환시장의 상황 등에 따라 실제 헤지 비율과 상이할 수 있습니다.

(단위: 백만원, %)

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	환헤지 비율 (2018.06.30)	환헤지 비용 (2018.06.30)	환헤지로 인한 손익 (2018.06.30)
-	76.98	7,6008	-1,106

주) 환헤지 비용은 통화선물거래에 따른 수수료이며, 선도환거래의 경우 수수료가 계약 환율에 반영되어 있어 별도의 산출은 불가능 합니다.

>>> 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

(단위: 계약, 백만원)

구분	종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
통화선물	미국달러 F 201807	매도	1,893	21,099	

>>> 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	
1	파생상품	미국달러 F 201807	61.71
2	집합투자증권	Templeton Global Total Return Fund	26.48
3	집합투자증권	FT Global Bond	19.55
4	단기	은대(국민은행)	17.17
5	집합투자증권	FT US OPPORTUNITIES	14.64
6	단기	USD Deposit(KOOKMIN)	10.11
7	집합투자증권	Templeton Global Fund	8.11
8	단기	증거금(삼성선물)	2.14
9	집합투자증권	Templeton Asian Growth Fund	0.83
10	집합투자증권	FT Latin America Fund(l-acc)	0.26

>>> 각 자산별 보유종목 내역

(단위: 좌수, 백만원, %)

구분	종목명	종류	자산운용사	설정 원본	순자산 금액	발행 국가	통화	비중
집합 투자 증권	Templeton Global Total Return Fund	수익 증권	Franklin Templeton Investment Funds	8,914	9,054	룩셈부르크	USD	26.48
	FRANK TEMP INV GLB BND-I ACC	수익 증권	Templeton Global Bond Fund	6,467	6,685	룩셈부르크	USD	19.55
	FT US OPPORTUNITIES	수익 증권	Franklin Templeton Investment Funds	4,487	5,007	룩셈부르크	USD	14.64
	Templeton Global Fund	수익 증권	Franklin Templeton Investment Funds	2,719	2,772	룩셈부르크	USD	8.11
	Templeton Asian Growth Fund	수익 증권	Templeton Asian Growth Fund	300	282	룩셈부르크	USD	0.83
	FT Latin America Fund(l-acc)	수익 증권	Franklin Templeton Investment Funds	99	89	룩셈부르크	USD	0.26

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

(단위: 주, 백만원, %)

구분	종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기 자금	예금	국민은행	2005.02.16	5,867	1.15		대한민국	KRW
	외화예치금	USD Deposit (KOOKMIN)	2005.03.23	3,458	0.00		미국	USD
	증거금	삼성선물		731	0.00		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	9	0.02	9	0.02	
판매회사	45	0.13	46	0.13	
펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.00	1	0.00	
일반사무관리회사	2	0.01	2	0.01	
보수합계	57	0.16	57	0.17	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매, 증거 수수료	단순매매, 증거수수료	8	0.02	8	0.02
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
합계	8	0.02	8	0.02	
증권거래세	0	0.00	0	0.00	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

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

>>> 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수 · 비용비율(A) ^{주1)}	매매 · 증거수수료 비율(B) ^{주2)}	합계(A+B)
전기	0.6685	0.0804	0.7489
당기	0.6689	0.0843	0.7532

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 · 비용 수준을 나타냅니다.

주2) 매매 · 증거수수료 비율이란 매매 · 증거수수료를 순자산 연평균액(보수 · 비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매 · 증거수수료의 수준을 나타냅니다.

5. 투자자산매매내역

>>> 매매주식규모 및 회전율, 최근 3분기 매매회전을 추이

해당사항없음

6. 공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 해외혼합형 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>