

글로벌주식형

무배당 변액유니버설보험적립형 / 무배당 S-VIP(RedZone) 변액유니버설보험 / 무배당 우리아이변액유니버설보험 / 무배당 New100세플러스변액연금보험 / 무배당 스텝업 플러스 변액연금보험 / 무배당 플러스 변액연금보험연금재원미보증형 / 무배당 VIP 변액연금보험 / 무배당 VIP 변액연금보험연금재원미보증형

[펀드수익률 현황]

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후
글로벌주식형	4.21	2.99	1.53	6.74	21.73	34.05	0.00	24.80
비교지수 대비 성과	(0.08)	(-0.41)	(-0.34)	(-0.49)	(-0.43)	(-0.51)	-	(2.42)
비교지수(벤치마크)	4.13	3.40	1.87	7.23	22.16	34.56	0.00	22.38

주) 비교지수(벤치마크) : MSCI AC World(T-1) X 90% + CALL X 10%
* 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	114	0	0	297	-539	0	3	-6	-132
당 기	13	0	0	431	28	0	2	16	490

1. 펀드의 개요

>>> 기본정보

펀드명칭	글로벌주식형		
투자위험등급	고위험형	금융투자협회 펀드코드	AS343
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2014.05.02
운용기간	2018.07.01 ~ 2018.09.30		
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음		
자산운용회사	도이치자산운용		
펀드재산보관회사	국민은행	일반사무관리회사	하나펀드서비스
판매회사	푸르덴셜생명보험		
상품의 특징	글로벌주식형 펀드는 주식투자에 대해 글로벌 국가의 주식에 투자하는 집합투자증권으로 운용합니다. 또한, 유동성 확보를 위하여 일정 부분을 유동성 자산에 투자합니다. 주식형 집합투자증권 및 주식투자는 순자산의 60% 이상 투자하며, 상품의 특성 및 시장상황을 감안하여 조정할 수 있습니다.		

>>> 재산현황

(단위 : 백만원, 백만원, %)

항목	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	11,284	13,093	16.02
부채 총액 (B)	17	18	8.89
순자산총액 (C=A-B)	11,268	13,074	16.03
발행 수익증권 총 수 (D)	9,409	10,476	11.34
기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,197.56	1,247.99	4.21

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

2. 운용경과 및 운용계획

>>> 지난 분기 시장 흐름 및 운용 경과

글로벌 증시는 MSCI ACWI 지수 기준으로 지난 3분기 3.8% 상승하며 강세를 보였습니다. 선진 증시는 4.5% 상승하며 강세를 보였던 반면, 이머징 증시는 2.0% 하락하며 선진 증시 대비 상대적으로 약세를 보였습니다. 선진 증시에서는 미국 (S&P 500, 7.2%), 일본 (NIKKEI 225, 8.1%), 프랑스 (CAC 40, 3.2%) 증시가 상대적으로 강세를 보였던 반면, 이탈리아 (FTSE MIB, -4.2%), 캐나다 (S&P TSX, -1.3%), 호주 (MSCI 호주, -2.3%) 증시가 하락하며 상대적으로 부진한 모습을 보였습니다. 이머징 증시는 미국과 중국의 무역 분쟁에 따른 위험 자산 회피 현상, 중국 경기 지표 부진, 미 달러화 강세 및 이머징 통화 가치 하락, 인도네시아, 인도, 필리핀, 러시아와 터키 등 주요 이머징 국가들의 기준 금리 인상 단행, 에너지를 제외한 원자재 가격 하락 등의 영향으로 하락하였습니다. 국가별로는 터키 증시가 금융 불안에 따른 터키 리라화 급락 등의 영향으로 MSCI 터키 지수 기준으로 20.7% 하락하며 이머징 증시에서 가장 큰 폭으로 하락하였습니다. 반면, 국제 유가 상승에 힘입어 에너지 투자 비중이 높은 브라질과 러시아 증시는 MSCI 브라질과 MSCI 러시아 지수 기준으로 각각 5.0%와 3.7% 상승하며 상대적으로 강세를 보였습니다. 중국 증시는 MSCI 중국 지수 기준으로 8.5% 하락하며 아시아 증시에서 가장 부진한 모습을 보였습니다. 이러한 투자 환경에서 동 펀드는 글로벌 증시의 변동 폭 확대와 함께 상대적으로 강세를 보였던 미국의 투자 비중을 비교 지수 대비 높게 유지하여 운용하였고, 상대적으로 약세를 보였던 유럽의 투자 비중을 비교 지수 대비 낮게 유지하며 보수적으로 시장에 대응해나갔습니다.

>>> 다음 분기 시장 전망 및 운용 계획

글로벌 증시는 4분기에는 미국 중간 선거를 전후로 미국과 중국의 무역 분쟁 해소 가능성, 밸류에이션 매력 부각과 통화 정책 불확실성 제거 등의 호재와 미국을 제외한 경기 지표 부진, 제조업 지수 하락, 기업 이익 전망치 하향 조정, 미 달러화 강세 지속 전망 등으로 박스권 흐름이 지속될 것으로 전망됩니다. 선진국과 이머징의 경기 서프라이즈 지수는 모두 하락하며 경기 회복 모멘텀이 약한 모습을 보이고 있습니다. 선진국에서는 일본과 유로존의 경기 서프라이즈 지수가 하락하며 주요 경기 지표가 시장 예상치를 하회하며 부진한 모습을 보이고 있는 반면, 미국의 경우만 경기 서프라이즈 지수가 큰 폭으로 상승하며 경기 회복 모멘텀이 강한 모습을 보이고 있습니다. 이머징 국가에서는 라틴 아메리카의 경기 서프라이즈 지수가 급락하며 이머징의 경기 서프라이즈 지수 하락을 견인하고 있습니다. 이러한 투자 환경 속에 동 펀드는 미국의 투자 비중을 비교 지수 대비 높게 유지하여 운용하되, 글로벌 증시 움직임에 따라 단기적으로 국가별 투자 비중을 적극적으로 조정하여 운용할 계획입니다.

3. 자산현황

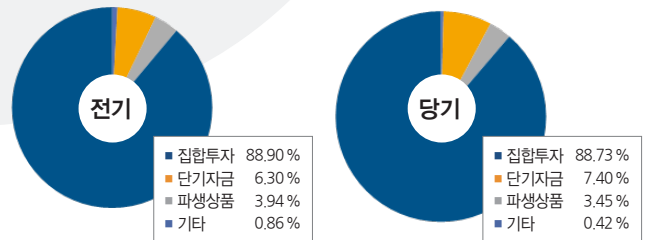
>>> 자산구성현황

(단위 : 백만원%)

구분	증권			파생상품		단기 자금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내			
USD	0	0	0	11,617	0	0	0	11,617
%	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(88.73)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(88.73)
KRW	0	0	0	0	452	0	969	54
%	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.45)	(0.00)	(7.40)	(11.27)
합계	0	0	0	11,617	452	0	969	54

* () : 구성 비중

>>> 자산별 구성비중



>>> 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	미국	59.27	6	스위스	2.70
2	일본	6.57	7	독일	2.54
3	영국	4.31	8	호주	1.84
4	중국	3.33	9	인도	1.75
5	프랑스	2.90	10	캐나다	1.75

미국	59.27
일본	6.57
영국	4.31
중국	3.33
프랑스	2.90
스위스	2.70
독일	2.54
호주	1.84
인도	1.75
캐나다	1.75

>>> 산업별 투자비중

(단위: %)

순위	산업명	비중	순위	산업명	비중
1	금융	16.79	6	통신	9.06
2	정보기술	15.90	7	필수 소비재	8.00
3	헬스케어	12.47	8	에너지	6.64
4	산업재	10.43	9	원자재	4.57
5	임의 소비재	10.23	10	유틸리티	3.03

금융	16.79
정보기술	15.90
헬스케어	12.47
산업재	10.43
임의 소비재	10.23
통신	9.06
필수 소비재	8.00
에너지	6.64
원자재	4.57
유틸리티	3.03

>>> 환헤지에 관한 사항

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 정, 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 (2018.09.30)	환헤지 비용 (2018.09.30)	환헤지로 인한 손익 (2018.09.30)
-	99.37	4,1881	32

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

>>> 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

(단위: 계약, 백만원)

구분	종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
통화선물	미국달러 F 201810	매도	1,042	11,556	

>>> 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중
1	집합투자증권 ISHARE MSCI ACWI ETF	51.15
2	집합투자증권 VANGUARD S&P500 ETF	25.40
3	집합투자증권 ISHARES MSCI EAFE ETF	8.02
4	단기 은대(국민은행)	7.40
5	단기 증거금(삼성선물)	3.45
6	집합투자증권 ISHARES MSCI EMERGING MKT ETF	2.33
7	집합투자증권 ISHARES MSCI CHINA INDEX ETF	0.98
8	집합투자증권 ISHARES MSCI INDIA ETF	0.86

주) 환율, 금리 등의 위험관리를 목적으로 보유중인 파생상품 종목은 제외하였습니다.

>>> 각 자산별 보유종목 내역

구분	종목명	종류	자산운용사	설정 원본	순자산 금액	발행 국가	통화	비중
집합 투자 증권	ISHARE MSCI ACWI ETF	수익증권	ISHARE MSCI ACWI	6,320	6,696	미국	USD	51.15
	VANGUARD S&P500 ETF	수익증권	Vanguard S&P500 ETF	3,068	3,326	미국	USD	25.40
	ISHARES MSCI EAFE ETF	수익증권	ISHARES MSCI EAFE FD	1,040	1,049	미국	USD	8.02
	ISHARES MSCI EMERGING MKT ETF	수익증권	ISHARES EDGE MSCI MIN VOL EMERGING MARKE	320	305	미국	USD	2.33
	ISHARES MSCI CHINA INDEX ETF	수익증권	BlackRock Fund Advisors	140	128	미국	USD	0.98
	ISHARES MSCI INDIA ETF	수익증권	ISHARE MSCI INDIA ETF	120	113	미국	USD	0.86

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	2014.05.02	969	1.15		대한민국	KRW
	증거금	삼성선물		452	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	3	0.02	3	0.03	
판매회사	13	0.11	14	0.11	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	1	0.01	1	0.01	
보수합계	17	0.15	18	0.15	
매매, 중개 수수료	기타비용**	2	0.02	1	0.00
	단순매매, 중개수수료	5	0.05	7	0.05
	조분선업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
합계	5	0.05	7	0.05	
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·중개 수수료는 제외한 것입니다.

>>> 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수 · 비용비율(A) ^{주1)}	매매 · 중개수수료 비율(B) ^{주2)}	합계(A+B)
전기	0.6281	0.1982	0.8263
당기	0.6185	0.2043	0.8228

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 회전을, 최근 3분기 매매회전을 추이

해당사항없음

6. 공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 글로벌주식형 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.klia.or.kr>