

배당주식형

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
배당주식형	-4.11	-6.43	-2.15	-2.56	17.19	19.14	51.20	66.19
비교지수 대비 성과	(-0.75)	(-2.46)	(-0.03)	(-0.42)	(6.28)	(12.21)	(37.07)	(57.32)
비교지수(벤치마크)	-3.36	-3.97	-2.12	-2.14	10.91	6.93	14.13	8.87

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI * 0.7 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	-2,411	0	0	119	0	0	6	-338	-2,624
당 기	-4,303	0	0	30	0	0	7	-291	-4,557

1. 펀드의 개요

>>> 기본정보

펀드명칭	배당주식형		
투자위험등급	고위험형	금융투자협회 펀드코드	AF078
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2013.01.02
운용기간	2018.04.01 ~ 2018.06.30		
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음		
자산운용회사	신영자산운용, 베어리자산운용		
펀드재산보관회사	국민은행	일반사무관리회사	하나펀드서비스
판매회사	푸르덴셜생명보험		
상품의 특징	주식투자는 주로 고배당이 기대되는 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 시장 상황을 감안하여 조정할 수 있습니다.		

계획입니다. 더불어, 배당 측면에서 펀드의 배당수익률을 꾸준히 높여가겠습니다. 업황의 변동권에 근접하였고 추가 하락으로 배당 매력이 확대된 종목, 배당수익률이 높고 실적이 탄탄한 종목 위주로 매집할 계획이며, 추가 상승으로 배당매력이 하락한 종목, 실적 악화로 배당 가시성이 낮아진 종목을 점차 축소해 나갈 계획입니다.

3. 자산현황

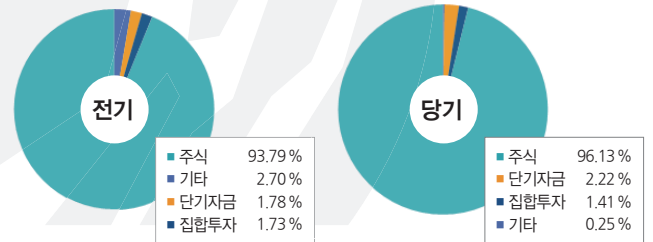
>>> 자산구성현황

(단위 : 백만원%)

구분	증권			파생상품		단기 자금	기타	자산 총액	
	주식	채권	어음	집합투자	장내				장외
KRW	103,467	0	0	1,514	0	0	2,385	269	107,635
%	(96.13)	(0.00)	(0.00)	(1.41)	(0.00)	(0.00)	(2.22)	(0.25)	(100.00)
합계	103,467	0	0	1,514	0	0	2,385	269	107,635

* (): 구성 비중

>>> 자산별 구성비중



>>> 재산현황

(단위 : 백만원, 백만차, %)

항목	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	109,501	107,635	-1.70
부채 총액 (B)	1,189	1,003	-15.65
순자산총액 (C=A-B)	108,312	106,632	-1.55
발행 수익증권 총 수 (D)	62,497	64,162	2.66
기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,733.08	1,661.93	-4.11

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

2. 운용경과 및 운용계획

>>> 지난 분기 시장 흐름 및 운용 경과

지난 분기는 한반도를 둘러싼 정치 지형의 변화가 주식 시장을 지배하였습니다. 분기 초 남북 정상회담을 전후하여 남북 경제 협력의 수혜를 볼 수 있는 산업재 소재 업종이 높은 상승률을 보였지만, 이후 북이 정상회담 관련 노이즈와 미국 중국간 무역 분쟁 심화, 예상치 못한 달러 강세 등의 문제로 신중국 주식시장이 조정을 받으면서 한국 주식시장 역시 동반 하락하는 모습을 보였습니다. 분기 말 특히 두드러지게 나타난 미국채 금리 상승, 달러 강세, 유가 급등 등의 이슈는 위험자산에 대한 투자심리를 지속적으로 위축시켜 지난 분기 코스피와 코스닥 각각 5%, 6% 하락하는 조정 장세를 연출하며 분기를 마감하였습니다.

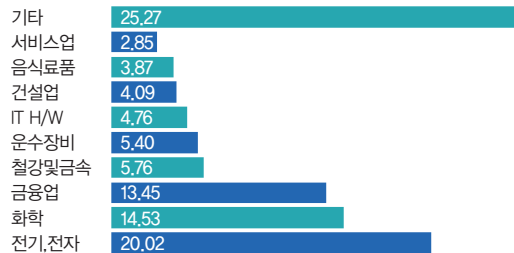
>>> 다음 분기 시장 전망 및 운용 계획

미 중 간 무역 갈등은 여전히 심화되는 국면이 있어 단기적으로 주식시장의 변동성은 높은 수준에서 유지될 것으로 보입니다. 그러나 금리인상 속도는 이미 충분히 시장에서 인지하고 있던 수준이며, ECB의 통화정책을 유로화가 일정 부분 선반영한 바 있고, 미중 무역 전쟁도 글로벌 무역전쟁으로 확대되기는 쉽지 않은 만큼 현재 주식시장은 과매도 국면으로 판단하고 있습니다. 다만 향후 지수 상승을 이끌만한 요인으로 저평가 매력과 과매도 국면이라는 것을 제외하면 국내외 정치적 불확실성의 해소, 국내 기업 이익 추징의 의미있는 상승 반전 등에는 시간이 필요할 것으로 보여 지수의 상반은 당분간 막혀 있을 것으로 보입니다. 변동성이 높아지는 구간에서는 강한 실적 모멘텀만이 추가 상승을 이끄는 요인이 될 것으로 판단하고 있습니다. 이러한 투자 환경 판단 하에 동 펀드는 견조한 이익 창출 체력에도 불구하고 성장성 부재로 과도하게 하락한 종목, 실적 성장에도 불구하고 여전히 저평가도가 높은 종목 등을 위주로 선별 투자할

>>> 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	20.02	6	IT H/W	4.76
2	화학	14.53	7	건설업	4.09
3	금융업	13.45	8	음식료품	3.87
4	철강및금속	5.76	9	서비스업	2.85
5	운수장비	5.40	10	기타	25.27



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

>>> 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	
1	주식	삼성전자	10.29
2	주식	SK하이닉스	3.16
3	주식	POSCO	2.53
4	주식	삼성전자우	2.33
5	주식	기업은행	2.25
6	단기	은대(국민은행)	2.22
7	주식	현대모비스	1.92
8	주식	GS	1.85
9	주식	KT&G	1.70
10	주식	GS건설	1.70

>>> 각 자산별 보유종목 내역

(단위: 주, 백만원, %)

구분	종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
주식	삼성전자	237,498	11,079	10.29	대한민국	KRW	전기, 전자	
	SK하이닉스	39,655	3,398	3.16	대한민국	KRW	전기, 전자	
	POSCO	8,293	2,728	2.53	대한민국	KRW	철강및금속	
	삼성전자우	66,635	2,509	2.33	대한민국	KRW	전기, 전자	
	기업은행	157,569	2,427	2.25	대한민국	KRW	은행	
	현대모비스	9,767	2,071	1.92	대한민국	KRW	운수장비	
	GS	36,545	1,988	1.85	대한민국	KRW	금융업	
	KT&G	17,117	1,832	1.70	대한민국	KRW	KOSPI 미분류	
	GS건설	39,700	1,826	1.70	대한민국	KRW	건설업	

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	2013.01.02	2,382	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	61	0.06	63	0.06
판매회사	133	0.12	137	0.13
펀드재산보관회사(신탁업자)	3	0.00	3	0.00
일반사무관리회사	6	0.01	6	0.01
보수합계	203	0.19	209	0.19
기타비용**	1	0.00	1	0.00
매매, 중개 수수료				
단순매매, 중개수수료	50	0.05	56	0.05
조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
합계	50	0.05	56	0.05
증권거래세	83	0.08	96	0.09

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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	0.7648	0.1972	0.962
당기	0.7643	0.191	0.9553

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, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
1,340,839	37,213	927,632	31,941	30.35	121.74

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

>>> 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2017년10월01일 ~ 2017년12월31일	2018년01월01일 ~ 2018년03월31일	2018년04월01일 ~ 2018년06월30일
28.31	27.04	30.35

6. 공지사향

이 보고서는 자본시장법에 의해 배당주식형 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>