

# 플러스알파인덱스주식형

무배당 변액유니버설보험직립형 / 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
플러스알파인덱스주식형	-4.41	-7.07	-3.69	-2.31	27.50	25.10	32.69	83.24
비교지수 대비 성과	(0.19)	(0.57)	(1.59)	(1.71)	(5.51)	(7.59)	(11.47)	(31.50)
비교지수(벤치마크)	-4.60	-7.64	-5.28	-4.02	21.99	17.51	21.22	51.74

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI200 X 95% + CALL X 5%

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

## >>> 추적오차

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년
추적오차	0.78	0.72	1.37

주) 추적오차란 일정기간 동안 인덱스펀드가 추종하는 특정 비교지수의 변동을 얼마나 충실히 따라갔는지를 보여주는 지표로서, 비교지수 수익률 대비 해당 인덱스펀드의 일간 수익률 차이의 표준편차로 기재합니다. 추적오차의 수치가 적을수록 해당 기간 동안 인덱스펀드가 비교지수와 유사하게 움직였음을 의미합니다.

## >>> 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		단기 자금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외			
전기	-1,257	0	0	-185	-75	0	8	-98	-1,606
당기	-2,098	0	0	-159	-123	0	15	-89	-2,454

## 1. 펀드의 개요

### >>> 기본정보

펀드명칭	플러스알파인덱스주식형		
투자위험등급	고위험형	금융투자협회 펀드코드	87478
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2008.09.01
운용기간	2018.04.01 ~ 2018.06.30		
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음		
자산운용회사	한화자산운용, 키움자산운용		
펀드재산보관회사	국민은행	일반사무관리회사	하나펀드서비스
판매회사	푸르덴셜생명보험		
상품의 특징	플러스알파인덱스주식형 펀드는 KOSPI200지수 수익률을 추종하는 것을 운용목표로 하는 펀드입니다. KOSPI200 지수 수익률을 추종하기 위해 자산 중 50% 이상을 KOSPI200 구성종목에 투자하고, 나머지를 유동성 자산 및 지수 선물 등에 투자합니다. 주식자산 구성종목은 KOSEF200 및 삼성전자, 포스코 등 KOSPI200의 종목들이 주종을 이루고 있으며 채권의 투자 비중을 배제 함으로써 시장 상황에 따라 추가수익을 도모하는 인덱스주식형 투자전략입니다.		

### >>> 재산현황

(단위 : 백만원, 백만 원, %)

항목	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	55,680	53,451	-4.00
부채 총액 (B)	403	272	-32.46
순자산총액 (C=A-B)	55,278	53,179	-3.80
발행 수익증권 총 수 (D)	28,835	29,021	0.65
기준가격 <sup>주)</sup> (E=C/D×1000)	1,917.03	1,832.42	-4.41

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

## 2. 운용결과 및 운용계획

### >>> 지난 분기 시장 흐름 및 운용 경과

지난 분기 코스피 지수는 큰 폭의 하락 마감을 하였습니다. 미중 무역분쟁과 6월 FOMC, 이탈리아 정국 불안 등이 투자심리를 위축하였습니다. 미국은 500억 규모의 중국산 수입품에 25% 관세를 부과한 데 이어 2,000억 규모의 수입품에 대한 추과 관세 부과도 검토하고 있다고 발표하였습니다. 알루미늄과 철강에 대한 관세 부과를 동맹국에게도 지우는 한편 자동차에도 관세를 검토 한다고 하며 무역 갈등이 점점 고조되었습니다. 5월 FOMC 회의록에서는 미 연준이 비둘기 적 입장으로 해석 되었으나 6월 FOMC에서 25bp 금리 인상과 함께 연내 4회 인상 의도를 점도 표에 반영하며 투자심리를 더 끌어내렸습니다. 달러 강세로 신흥국 증시들이 부진한 모습을 보이고 원/달러 환율도 1,110원을 상회하게 되었습니다. 이러한 투자 환경 속에 국내 증시는 5월까지 지 건설, 기계 등 주요 산업재 업종들은 남북 관계 개선 기대감에 강세를 보였으나 6월초 북미 회담 이후에는 모멘텀 소멸로 대부분의 종목이 큰 폭으로 하락하였습니다. 또한 헬스케어 업종의 경우도 삼성바이오로직스의 분식 회계 의혹으로 인한 금감원 조사가 업종 전체에 부정적으로 작용하며 전체적으로 부진한 주가 흐름을 보였습니다.

### >>> 다음 분기 시장 전망 및 운용 계획

이번 분기 국내 증시의 경우 미중 무역분쟁 뉴스에 따른 변동성 장세가 이어지며, 상승 탄력성이 둔화될 전망입니다. 기업 실적 면에서는 올해 2분기 전년 동기 대비 실적이 줄어들 것으로 추정되고 있습니다. 수출 지표상으로 보면, 유가 상승으로 인해 수입 물가는 상승하고 수출물가는 하락 압력을 받으며 '수출-수입 물가 차이' 하락중입니다. 이는 교역조건이 악화되고 있다는 것을 나타내고 있어 일단 2분기 실적 시즌은 크게 기대하기 어렵다는 판단입니다. 7월중 달러 강세가 일부 진정되고 미중 무역분쟁도 완화될 수 있을 것으로 예상되지만 달러의 약세 전환을 기대하기엔 다소 무리인 것으로 판단됩니다. 다만, 미중 무역분쟁이 완화될 경우, 투자자들의 시선은 기업 실적 및 밸류에이션에 맞춰질 것으로 예상합니다. 이러한 투자 환경 판단 하에 동 펀드는 당분간 적극적인 매수보다는 2분기 실적 시즌에 대한 낮은 기대에 대응하기 위해 이익 모멘텀이 견고하게 유지되는 종목들로 포트폴리오를 구성하여 시장 상황에 대응하도록 하였습니다. 더불어, 삼성바이오로직스 분식회계, 진에어 국토부 징계 결정, 북한 비핵화 및 한반도 경제협력 로드맵 발표 등 국내 지수 및 펀드 성과에 영향을 줄 수 있는 다양한 이벤트들이 산재하고 있어 관련 이벤트를 면밀히 체크하여 초과 성과를 거둘 수 있도록 대응할 계획입니다.

## 3. 자산현황

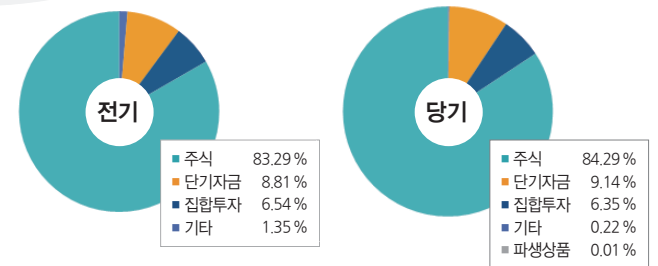
(단위 : 백만원, %)

### >>> 자산구성현황

구분	증권			집합 투자	파생상품		단기 자금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음		장내	장외			
KRW	45,053	0	0	3,393	4	0	4,884	117	53,451
%	(84.29)	(0.00)	(0.00)	(6.35)	(0.01)	(0.00)	(9.14)	(0.22)	(100.00)
합계	45,053	0	0	3,393	4	0	4,884	117	53,451

\*(): 구성비중

### >>> 자산별 구성비중



### >>> 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	33.07	6	의약품	4.72
2	금융업	12.87	7	유통업	4.70
3	화학	8.79	8	철강및금속	4.06
4	서비스업	8.46	9	보험	2.75
5	운수장비	6.80	10	기타	13.78

기타	13.78
보험	2.75
철강및금속	4.06
유통업	4.70
의약품	4.72
운수장비	6.80
서비스업	8.46
화학	8.79
금융업	12.87
전기,전자	33.07

주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

### >>> 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	
1	주식	삼성전자	17.31
2	단기	은대(국민은행)	9.14
3	주식	SK하이닉스	4.97
4	집합투자증권	ARIRANG 200	4.45
5	파생상품	삼성전자 F 201807 ( 10)	3.00
6	주식	POSCO	2.42
7	주식	셀트리온	2.38
8	주식	NAVER	1.91
9	주식	KB금융	1.90
10	집합투자증권	KOSEF 200	1.90

### >>> 각 자산별 보유종목 내역

(단위 : 주, 백만원, %)

구분	종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
주식	삼성전자	198,384	9,255	17.31	대한민국	KRW	전기,전자	
	SK하이닉스	31,028	2,659	4.97	대한민국	KRW	전기,전자	
	POSCO	3,936	1,295	2.42	대한민국	KRW	철강및금속	
	셀트리온	4,186	1,270	2.38	대한민국	KRW	의약품	
	NAVER	1,336	1,019	1.91	대한민국	KRW	서비스업	
	KB금융	19,259	1,017	1.90	대한민국	KRW	금융업	

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

(단위 : 좌수, 백만원, %)

구분	종목명	종류	자산운용사	설정 원본	순자산 금액	발행국가	통화	비중
집합 투자 증권	ARIRANG 200	수익증권	한화자산운용	2,582	2,378	대한민국	KRW	4.45
	KOSEF 200	수익증권	키움투자자산 운용	1,079	1,015	대한민국	KRW	1.90

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	2008.09.01	4,879	1.15		대한민국	KRW

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

(단위 : 계약, 백만원)

구분	종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
장내파생상품	삼성전자 F 201807 ( 10)	매수	3431	1,602	

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

## 4. 비용현황

### >>> 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율	금액	비율
자산운용사	21	0.04	21	0.04
판매회사	60	0.11	59	0.11
펀드재산보관회사(신탁업자)	2	0.00	1	0.00
일반사무관리회사	3	0.01	3	0.01
보수합계	85	0.15	85	0.15
기타비용**	1	0.00	1	0.00
단순매매,중개수수료	4	0.01	3	0.01
매매, 중개 수수료	0	0.00	0	0.00
조사분석업무 등 서비스 수수료	4	0.01	3	0.01
합계	10	0.02	9	0.02
증권거래세				

\* 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) <sup>주1)</sup>	매매 · 중개수수료 비율(B) <sup>주2)</sup>	합계(A+B)
전기	0.6171	0.0285	0.6456
당기	0.6165	0.0248	0.6413

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 <sup>주)</sup>	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
93,292	3,763	71,299	2,862	6.17	24.73

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유주식의 평균가격으로 나눈 비율

### >>> 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

2017년10월01일 ~ 2017년12월31일	2018년01월01일 ~ 2018년03월31일	2018년04월01일 ~ 2018년06월30일
5.90	6.90	6.17

## 6. 공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 플러스알파인덱스주식형 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>