

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	0.11	-1.36	-0.60	-1.42	10.84	11.33	9.11	101.96
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	534	-1,113	0	88	-13	-504
당 기	7	0	0	-885	53	0	-67	911	19

1. 펀드의 개요

>>> 기본정보

펀드명칭	해외혼합형		
투자위험등급	중위험형	금융투자협회 펀드코드	83899
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2005.02.16
운용기간	2018.07.01 ~ 2018.09.30		
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.		

수보다 낮게 가져가면서 금리 리스크에 대비하도록 하겠습니다. 제한적인 범위 내에서 선별적으로 신종시장 내에서 상대적으로 이자수익이 높고, 통화절상으로 이어질 수 있는 펀드멘탈이 건조한 국가의 투자비중이 높은 글로벌 채권펀드에 투자하도록 하겠습니다.

3. 자산현황

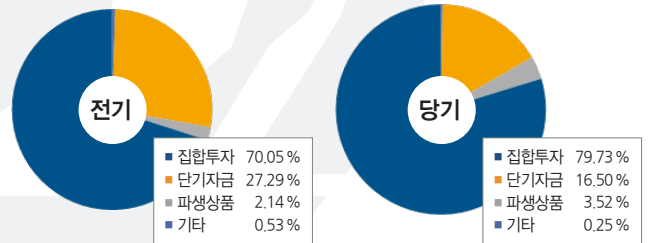
>>> 자산구성현황

(단위 : 백만원 %)

구분	증권				파생상품		단기 자금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외			
USD	0	0	0	27,947	0	0	1,064	0	29,011
%	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(79.73)	(0.00)	(0.00)	(3.04)	(0.00)	(82.76)
KRW	0	0	0	0	1,235	0	4,721	87	6,043
%	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.52)	(0.00)	(13.47)	(0.25)	(17.24)
합계	0	0	0	27,947	1,235	0	5,785	87	35,054

* () : 구성 비중

>>> 자산별 구성비중



>>> 재산현황

(단위 : 백만원, 백만 원, %)

항목	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	34,193	35,054	2.52
부채 총액 (B)	96	99	3.09
순자산총액 (C=A-B)	34,096	34,955	2.52
발행 수익증권 총 수 (D)	16,900	17,307	2.41
기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	2,017.52	2,019.65	0.11

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 인입(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

3분기 펀드는 주식 부문에서 전반적으로 선진국을 중심으로 전체 주식 비중을 중립수준보다 높게 유지했던 점이 상대성과에 긍정적이었으나, 분기 초반 아시아와 라틴지역에 투자하는 하위펀드에서의 상대성과 부진이 펀드의 상대성과에 부정적으로 기여하였습니다. 채권부문에서는 미국 등 주요 선진 채권 시장의 장기 금리 상승 추세 속에 하위 펀드들의 짧은 채권 듀레이션의 영향과 엔화와 유로화 약세 기조 속에 엔화와 유로 매도 및 신흥통화 매수 등 탄력적인 통화 전략을 가져가고 있는 일부 하위 펀드에서의 통화수익 확대 영향이 채권 부분의 상대성과 개선에 기여하였지만, 분기중반 신흥통화의 약세 기조 속에 신흥 통화에 대한 투자비중이 높았던 하위펀드에서의 성과 변동 확대가 펀드의 상대성과에 일부 부정적으로 영향을 주었습니다.

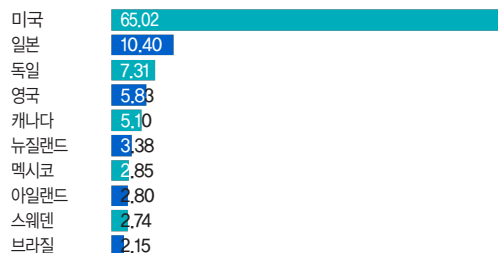
>>> 다음 분기 시장 전망 및 운용 계획

주식형펀드의 자산배분과 관련해, 글로벌 증시의 불확실성이 완화됨에 따라 전체 주식형 펀드의 비중을 제한적인 범위 내에서 비교지수 대비 5%~8% 높게 유지하도록 하겠습니다. 지역별로는 상대적으로 실적회복과 펀드멘탈 개선의 기대가 유지되고 있는 미국 증시를 중심으로 주식형 펀드의 비중을 비교 지수보다 높게 유지하도록 하겠고, 신흥시장의 불확실성이 완화 가능성으로 현재 비교 지수보다 상대적으로 낮게 가져가고 있는 신흥 주식시장에 대한 투자비중을 비교 지수 내지는 소폭 높게 편입 비중을 점진적으로 확대하도록 하겠습니다. 채권형 펀드의 자산배분과 관련하여서는 글로벌 경기회복기조와 미국 등 선진국을 중심으로 한 점진적인 글로벌 장기금리의 상승 우려로 채권 부분의 편입 비중은 비교지수보다 10% 낮게 가져가도록 하겠습니다. 또한 향후 글로벌 장기 채권금리의 상승 추세에 대비해서 전체 펀드의 가중평균 듀레이션도 비교 지

>>> 국가별 투자비중

(단위 : %)

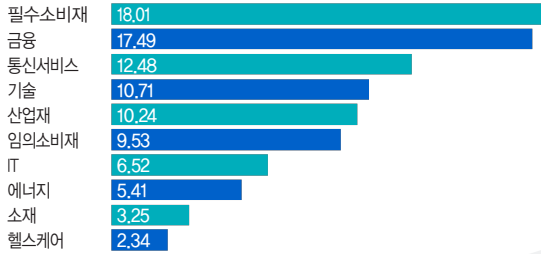
순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	미국	65.02	6	뉴질랜드	3.38
2	일본	10.40	7	멕시코	2.85
3	독일	7.31	8	아일랜드	2.80
4	영국	5.83	9	스웨덴	2.74
5	캐나다	5.10	10	브라질	2.15



>>> 산업별 투자비중

(단위: %)

순위	산업명	비중	순위	산업명	비중
1	필수소비재	18.01	6	임의소비재	9.53
2	금융	17.49	7	IT	6.52
3	통신서비스	12.48	8	에너지	5.41
4	기술	10.71	9	소재	3.25
5	산업재	10.24	10	헬스케어	2.34



>>> 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 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 (2018.09.30)	환헤지 비용 (2018.09.30)	환헤지로 인한 손익 (2018.09.30)
-	76.28	7,4802	61

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 201810	매도	1,996	22,136	

>>> 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중
1	집합투자증권 PIMCO-GLOBAL BOND-\$INS ACC	39.53
2	집합투자증권 ISHARE MSCI ACWI ETF	19.79
3	단기 은대(국민은행)	13.47
4	집합투자증권 FRANK TEMP INV / GLB BND-I ACC	6.96
5	집합투자증권 FT US OPPORTUNITIES	5.26
6	집합투자증권 VANGUARD S&P500 ETF	4.99
7	단기 증거금(삼성선물)	3.52
8	집합투자증권 Templeton Global Total Return Fund	3.20
9	단기 USD Deposit(KOOKMIN)	3.04

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

>>> 각 자산별 보유종목 내역

(단위: 주, 백만원, %)

구분	종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행 국가	통화
단기 자금	예금	국민은행	2005.02.16	4,717	1.15		대한민국	KRW
	증거금	삼성선물		1,235	0.00		대한민국	KRW
	외화예치금	USD Deposit (KOOKMIN)	2005.03.23	1,064	0.00		미국	USD

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

(단위: 좌수, 백만원, %)

구분	종목명	종류	자산운용사	설정 원본	순자산 금액	발행국가	통화	비중
집합 투자 증권	PIMCO-GLOBAL BOND-\$INS ACC	수익 증권	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited	14,046	13,857	아일랜드	USD	39.53
	ISHARE MSCI ACWI ETF	수익 증권	ISHARE MSCI ACWI	6,886	6,936	미국	USD	19.79
	FRANK TEMP INV GLB BND-I ACC	수익 증권	Templeton Global Bond Fund	2,359	2,441	룩셈부르크	USD	6.96
	FT US OPPORTUNITIES	수익 증권	Franklin Templeton Investment Funds	1,657	1,844	룩셈부르크	USD	5.26
	VANGUARD S&P500 ETF	수익 증권	Vanguard S&P500 ETF	1,759	1,748	미국	USD	4.99
	Templeton Global Total Return Fund	수익 증권	Franklin Templeton Investment Funds	1,111	1,120	룩셈부르크	USD	3.20

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	0.03	
판매회사	46	0.13	47	0.13	
펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.00	1	0.00	
일반사무관리회사	2	0.01	2	0.01	
보수합계	57	0.17	58	0.17	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매, 증개, 수수료	단순매매·증개수수료	8	0.02	14	0.04
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
합계	8	0.02	14	0.04	
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·증개 수수료는 제외된 것입니다.

>>> 총보수,비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수 · 비용비율(A) ^{주1)}	매매 · 증개수수료 비율(B) ^{주2)}	합계(A+B)
전기	0.6689	0.0843	0.7532
당기	0.6674	0.1049	0.7723

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·증개수수료 비율이란 매매·증개수수료를 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·증개수수료의 수준을 나타냅니다.

5. 투자자산매매내역

>>> 매매주식규모 및 회전율, 최근 3분기 매매회전을 추이

해당사항없음

6. 공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 해외유형펀드의 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>