

G2005 톱픽스

※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법'에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.)
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 톱픽스의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 위탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 위탁된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 삼성자산운용에 의하여 투자일임 운용됩니다.
4. 각종 보고서 확인: ABL생명보험 <http://www.abllife.co.kr/02-3787-7000>
금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드명칭	자본시장과 금융투자법에 관한 법률		
금융투자협회 펀드코드	DE849	고난도펀드 여부	해당하지 않음
펀드의 종류	변액보험, 변액보형, 일반형	최초설정일	2021.01.04
운용기간	2026.04.01 ~ 2026.06.30	존속기간	
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	인공지능 기반의 데이터 분석과 학습을 통해 전세계 주식, 채권 등과 다양한 자산군(주식, 채권, 원자재, 단기자산 등)을 대상으로 하는 국내외 집합투자증권, 상장집합투자증권(ETF) 또는 관련 파생상품 등에 순자산(NAV)의 100% 이내에서 투자하고, 나머지는 유동성 확보를 위하여 유동성 자산에 투자합니다.		

▶ 재산 현황

아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.

(단위: 백만원, 백만원, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
톱픽스	자산 총액 (A)	7,583	9,246	21.93
	부채 총액 (B)	14	18	34.83
	순자산총액 (C=A-B)	7,570	9,228	21.91
	발행 수익증권 총 수 (D)	5,609	5,612	0.05
	기준가격 (E=C/D × 1000)	1,349.58	1,644.42	21.85

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

2분기 금융시장은 AI인프라 투자 기대가 재부각되며 주식이 강세를 보였습니다. 특히 반도체 IT하위에서 중심으로 한국 대만 등 아시아 증시가 상승을 주도했습니다. 채권은 인플레이션 경계와 금리 불확실성으로 등락이 제한되었습니다. 유가는 중동 리스크 완화 기대감과 공급 우려 진정화로 낮아졌고, 금등 귀금속도 금금리 우려와 차익 실현으로 조정을 받았습니다.

펀드는 KODEX 미국반도체 자금이 펀드 성과에 긍정적으로 작용했으나 SOL 미국테크TOP10 자산은 다소 부정적으로 작용했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

AI관련 주식의 단기 금동으로 밸류에이션 부담이 높아진 가운데, 지정학적 리스크 재고조 시 추가 조정과 원자재 재상승, 채권금리 상승 가능성이 있습니다. 이에 단기적으로는 과열 자산의 비중을 신중히 관리하되, 장기적으로 실적 가시성이 높은 중목과 인플레이션 방어력이 있는 실물자산 중심의 투자 방향성을 유지하고자 합니다.

펀드는 미국주식을 중심으로 하는 성장형 자산, 한국 반도체, 단기 채권과 골드등 안전형 자산에 분산 투자하여 장기적으로 안정적인 성과를 추구하고자 합니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
톱픽스	21.85	19.78	25.48	39.03

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

(단위: %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
톱픽스	39.03	56.51	70.82	52.92

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

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			

전기	5	-	-	-109	-48	-	-	-	-	-	29	-6	-129
당기	4	-	-	1,656	-10	-	-	-	-	-	9	-	1,659

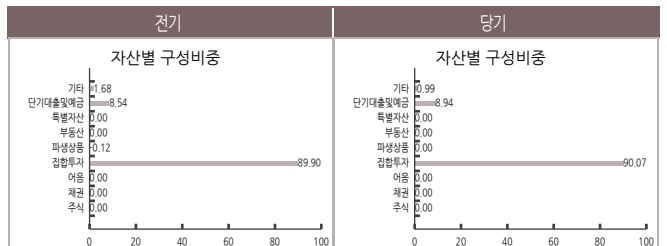
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
USD (1,549.40)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,777 (30.04)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	692 (7.48)	0 (0.00)	3,469 (37.52)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	5,551 (60.03)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	135 (1.46)	92 (0.99)	5,777 (62.48)
합 계	0	0	0	8,328	0	0	0	0	0	827	92	9,246

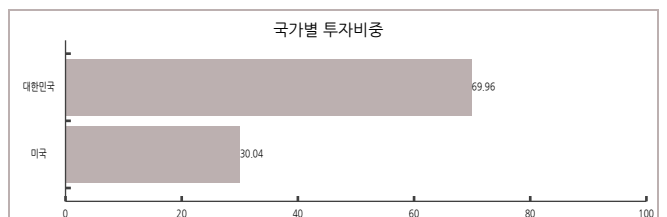
※ (): 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

	국가명	비중		국가명	비중
1	대한민국	69.96	6		
2	미국	30.04	7		
3			8		
4			9		
5			10		



▶ 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	- 환율이 하락할 경우 (원화강세): 펀드에 기초자산은 환율 하락분 만큼 평가손실이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율분 만큼의 환헤지 이익이 발생합니.
	- 환율이 상승할 경우 (원화약세): 펀드에 기초자산은 환율 상승분 만큼 환 평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 분만큼의 환헤지 손실이 발생합니.
	- 환헤지를 통하여 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동 위험을 줄이는 효과가 존재하기는 하지만, 해당 펀드 수익률이 환율변동위험에서 완전히 자유로운 것을 의미하는 것은 아닙니다.
	- 또한, 환헤지를 실시할 경우 거래 수수료 등의 추가적인 비용이 소요되어 펀드수익률에 부정적인 영향을 줄 수도 있습니다.

(단위: %, 백만원)

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	기준일(26.06.30) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (26.04.01 ~ 26.06.30)	환헤지로 인한 손익 (26.04.01 ~ 26.06.30)
-	22.3	환헤지 비용은 환헤지 관련 파생상품의 계약환율에 포함되어 있어 별도의 산출이 불가능하며 환헤지로 발생한 손익 사항 역시 환율 변동에 따른 자산가치의 상승/하락과 상응하는 환헤지손익을 정확히 산출하는 것은 불가능합니다.	

■ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물

(단위: 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F202607	매도	50	774	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
----	-----	----	----	-----	----

1	집합투자증권	State Street SPDR S&P 500 ETF	17.26	6	집합투자증권	SPDR GOLD SHARES	8.52
2	집합투자증권	KODEX 단기채권PLUS	13.75	7	집합투자증권	SOL 미국테크TOP10	8.21
3	집합투자증권	TIGER반도체TOP10	9.66	8	단기상품	USD Deposit(ONHR)	7.48
4	집합투자증권	KODEX 미국반도체	9.64	9	집합투자증권	TIME 미국나스닥100액티브	2.56
5	집합투자증권	KODEX 미국나스닥100	9.43	10	집합투자증권	VANGUARD MEGA CAP GROWTHETF	2.48

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
State Street SPDR S&P 500 ETF	수익증권	1,375	1,596	미국	USD	17.26
KODEX 단기채권PLUS	수익증권	1,275	1,271	대한민국	KRW	13.75
TIGER 반도체TOP10	수익증권	508	893	대한민국	KRW	9.66
KODEX 미국반도체	수익증권	543	891	대한민국	KRW	9.64
KODEX 미국나스닥100	수익증권	696	872	대한민국	KRW	9.43
SPDR GOLD SHARES	수익증권	802	788	미국	USD	8.52
SOL 미국테크TOP10	수익증권	717	759	대한민국	KRW	8.21
TIME 미국나스닥100액티브	수익증권	134	237	대한민국	KRW	2.56
VANGUARD MEGA CAP GROWTHETF	수익증권	205	229	미국	USD	2.48

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
외화예치금	한국씨티은행	2024-08-01	692	0.00	-	대한민국	USD

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

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 백만원)

성명	직위	운용중인 펀드 현황		협회등록번호
		펀드개수	운용규모	
최미영	부서장	73	2,900,392	2119000125
홍준표	사원	73	2,900,392	2126000492

※ 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함.

※ 펀드의 투자운용인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷주소: <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 현회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2019.01.25 ~ 현재	최미영
2026.04.08 ~ 현재	홍준표

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

구분		전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
자산운용사		2	0.02	2	0.02
판매회사		11	0.13	12	0.14
펀드재산보관회사(신탁업자)		1	0.01	1	0.01
일반사무관리회사		0	-	0	-
보수합계		13	0.17	15	0.17
기타비용		0	-	0	-
매매 중개수수료	단순매매 중개수수료	1	0.01	1	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	-	0	-
	합계	1	0.01	1	0.01
증권거래세		0	-	0	-

※ 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 중개수수료는 제외하건들입니다.

※ 성과보수내역: 해당 없음

※ 발행분담금내역: 해당 없음

※ ESG관련내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.7002	0.052	0.7522
당기	0.6987	0.0343	0.733

※ 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수비용수준을 나타냅니다.

※ 매매 중개수수료 비율이란 매매 중개수수료를 순자산 연평잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매 중개수수료의 수준을 나타냅니다.

6. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성 위험 등 운용관련 주요 위험 현황

가. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 시장위험 및 개별증권위험: 이 투자신탁은 집합투자증권, 주식, 채권 등 증권에 투자함으로써 개별증권의 가격 변동 및 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 예상하지 못한 정치·경제상황 등도 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이에 따른 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.

- 유동성 위험: 이 투자신탁에서 투자하는 증권은 시장규모 등을 감안할 때 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 유동성 부족에 따른 환금성 제약이 발생할 수 있으며, 이로 인한 환매 연기나 거래비용 증가 등으로 기회비용 발생과 함께 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.

▶ 주요 위험 관리 방안

가. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

- 신탁약관 및 법규에 따라 투자한도 및 모든 법적 규제 등이 철저히 준수되도록 관리되고 있으며, 내부 투자 가이드라인에 의거하여 투자 전략의 점검, 성과 측정과 위험 관리가 이루어지고 있습니다.

나. 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한과 수단 등
해당사항 없음

▶ 주요 비상대응계획

- 재해 등의 위기상황 발생 시 리스크 관리, 투자 자산 모니터링 등 회사의 주요 기능이 계속 수행될 수 있도록 사업연속성계획(BCP)을 마련하고 있습니다.