

G2005 탑픽스

※ 공지 사항

- 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자가 가입한 상품의 특정기간(3개월동안)의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.)
- 이 보고서는 자본시장법에 의해 탑픽스의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자인 국민은행)의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.
- 자산은 키움증권자산운용에 의하여 투자임을 운용됩니다.
- 각종 보고서 확인 : ABL생명보험 <http://www.abllife.co.kr/02-3787-7000>
금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

1. 펀드의 개요

▶ 기본 정보 자본시장과 금융투자법에 관한 법률

| 펀드명칭 | 탑픽스 |
|-------------|--|
| 금융투자협회 펀드코드 | DE849 |
| 고난도펀드 여부 | 해당하지 않음 |
| 펀드의 종류 | 변액보험, 변액보험, 일반형 |
| 최초설정일 | 2021.01.04 |
| 운용기간 | 2024.01.01 ~ 2024.03.31 |
| 자산운용회사 | ABL생명보험 |
| 판매회사 | ABL생명보험 |
| 상품의 특징 | 인공지능 기반의 데이터 분석과 학습을 통해 전세계 주식, 채권 등과 다양한 자산군(주식, 채권, 원자재, 단기자산 등을)을 대상으로 하는 국내외 집합투자증권, 상장집합투자증권(ETP) 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, 백만좌, %)

| 펀드명칭 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|------|--------------------|--------|----------|-------|
| | 자산총액(A) | 6,803 | 6,837 | 0.49 |
| | 부채총액(B) | 4 | 4 | 0.53 |
| 탑픽스 | 순자산총액(C=A-B) | 6,799 | 6,833 | 0.49 |
| | 발행수익증권 총 수(D) | 7,020 | 6,760 | -3.71 |
| | 기준가격(E=C/D × 1000) | 968.51 | 1,010.83 | 4.37 |

* 기준가격이란 투자가 집합투자증권을 입금(예인), 출금(원금)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

1분기 글로벌 증시는 선진국 특히 미국의 상승세가 글로벌 증시 상승을 주도했고, 유로존 또한 독일 및 주요 대형주들의 성과가 개선되며 양호한 흐름을 보였습니다. 일본은 글로벌 증시 중 가장 높은 수익률을 기록 중이나, 3월 급격한 통화정책 영향으로 상승폭은 소폭 둔화되는 흐름입니다. 엔비디아를 필두로 시가를 이끌었던 흐름 역시 둔화되며 경기 민감주 전반으로 시장의 온기가 피지는 구간이 될 것으로 판단합니다. 제조업 자수의 반등 결과가 1분기 실적에 미칠 긍정적인 효과를 주시하며 주도 섹터 및 스타일 순환이 이루어질 것으로 전망합니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

2분기 글로벌 증시는 제한된 상승 흐름을 전망합니다. 인플레 둔화 흐름이 이어지고 경기회복과 금리 인하 기대감이 지속되는 국면이 이어질 것으로 판단합니다. 상반기보다는 하반기에 금리 인하가 이루어질 것으로 보고 있지만 탄탄한 경제지표로 인해 그 횟수는 시장의 예상에 미치지 못할 전망입니다. 시티메트로 시장을 이끌었던 흐름 역시 둔화되며 경기 민감주 전반으로 시장의 온기가 피지는 구간이 될 것으로 판단합니다. 제조업 자수의 반등 결과가 1분기 실적에 미칠 긍정적인 효과를 주시하며 주도 섹터 및 스타일 순환이 이루어질 것으로 전망합니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 |
|-----|--------|--------|--------|---------|
| 탑픽스 | 4.37 | 8.97 | 5.00 | 4.35 |

* 비교지수(벤치마크) : (주)동 펀드는 벤치마크를 적용하지 않습니다.

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

| 구분 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|-----|-------|-------|-------|-------|
| 탑픽스 | 4.35 | -8.66 | 0.12 | - |

* 비교지수(벤치마크) : (주)동 펀드는 벤치마크를 적용하지 않습니다.

* 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 | 질환 투자 | 장내 | 장외 | | 실물 자산 | 기타 | | | | |
| 전기 | 90 | - | - | - | 66 | 173 | - | - | - | - | -5 | -34 | 290 |
| 당기 | 6 | - | - | - | 390 | -238 | - | - | - | - | 14 | 117 | 288 |

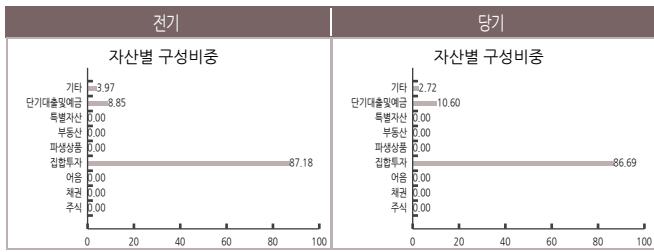
3. 자산현황

▶ 자산 구성 현황

(단위: 백만원, %)

| 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산 총액 |
|------------|--------|--------|--------|----------|--------|--------|--------|----------|--------|-----------|--------|---------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 질환 투자 | 장내 | 장외 | | 실물 자산 | 기타 | | | |
| USD | 0 | 0 | 0 | 4,637 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 388 | 0 | 5,025 |
| (1,347.20) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (67.82) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (5.67) | (0.00) | (73.50) |
| KRW | 0 | 0 | 0 | 1,290 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,812 |
| (1.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (18.87) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (4.92) | (2.72) | (26.50) |
| 합계 | 0 | 0 | 0 | 5,927 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 724 | 186 | 6,837 |

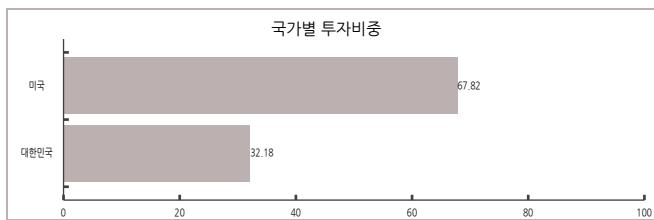
* (): 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

| 국가명 | 비중 | 국가명 | 비중 |
|------|-------|-----|----|
| 미국 | 67.82 | 6 | |
| 대한민국 | 32.18 | 7 | |
| | | 8 | |
| | | 9 | |
| | | 10 | |



▶ 환해지에 관한 사항

환해지란?

- 환해지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환 계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환해지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 종 외화자산의 평가액 대비, 환해지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.

펀드수익률에 미치는 효과

- 환율이 하락할 경우 (원화강세) : 펀드내 기초자산은 환율 하락분 만큼 환평가 실이 발생하나, 상대적으로 환해지로 인해 환해지 비율분 만큼의 환해지 이익이 발생합니다.
- 환율이 상승할 경우 (원화약세) : 펀드내 기초자산은 환율 상승분 만큼 환평가 이익이 발생하나, 상대적으로 환해지로 인해 환해지 비율 분만큼의 환해지 손실이 발생합니다.
- 환해지를 통하여 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동 위험을 줄이는 효과가 존재하기는 하지만, 해당 펀드 수익률이 환율변동위험에서 완전히 자유로운 것을 의미하는 것은 아닙니다.
- 또한, 환해지를 실시할 경우 거래 수수료 등의 추가적인 비용이 소요되어 펀드수익률에 부정적인 영향을 줄 수도 있습니다.

| (단위: %, 백만원) | | | |
|--------------------|------------------------|------------------------------|---|
| 투자설명서 상의 목표 환해지 비율 | 기준일(24.03.31)현재 환해지 비율 | 환해지 비용 (24.01.01 ~ 24.03.31) | 환해지로 인한 손익 (24.01.01 ~ 24.03.31) |
| - | 84.3 | 84.3 | 환해지 비용은 환해지 관련 파생상품의 계약환율을 포함되어 있어 별도의 신출이 불가능하며 환해지로 발생한 손익/손상 역시 환율 변동에 따른 자산가치의 상승/하락과 상응하는 환해지손익을 정확히 산출하는 것은 불가능합니다. |

■ 환해지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물

(단위: 계약, 백만원)

| 종목 | 매수/매도 | 계약수 | 미결제액정액 | 비고 |
|--------------|-------|-----|--------|----|
| 미국달러F 202404 | 매도 | 315 | 4,238 | |

▶ 투자대상 상위 10종목

| 구분 | | 증명명 | 비중 | 구분 | | 증명명 | 비중 |
|----|--------|-----------------------------|-------|----|--------|------------------------|------|
| 1 | 집합투자증권 | SPDR S&P 500 ETF TRUST | 25.93 | 6 | 집합투자증권 | ISHARES MSCI JAPAN ETF | 6.08 |
| 2 | 집합투자증권 | 히어로즈 종합채권(AA-이상)액티브 | 10.15 | 7 | 단기상품 | USD Deposit(CITI-KR) | 5.67 |
| 3 | 집합투자증권 | Invesco QQQ Trust Series 1 | 9.27 | 8 | 집합투자증권 | TIGER 미국테크TOP10 NDXX | 5.25 |
| 4 | 집합투자증권 | VANGUARD EXTENDED DUR TREAS | 8.83 | 9 | 단기상품 | 은행(국민은행) | 4.92 |
| 5 | 집합투자증권 | ISHARES SEMICONDUCTOR ETF | 6.81 | 10 | 집합투자증권 | SPDR GOLD SHARES | 4.86 |

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

| 증명명 | 종류 | 설정일본 | 순자산금액 | 발행국가 | 통화 | 비중 |
|-----------------------------|------|-------|-------|------|-----|-------|
| SPDR S&P 500 ETF TRUST | 수익증권 | 1,582 | 1,773 | 미국 | USD | 25.93 |
| 히어로즈 종합채권(AA-이상)액티브 | 수익증권 | 694 | 694 | 대한민국 | KRW | 10.15 |
| Invesco QQQ Trust Series 1 | 수익증권 | 570 | 634 | 미국 | USD | 9.27 |
| VANGUARD EXTENDED DUR TREAS | 수익증권 | 618 | 603 | 미국 | USD | 8.83 |
| ISHARES SEMICONDUCTOR ETF | 수익증권 | 469 | 466 | 미국 | USD | 6.81 |
| ISHARES MSCI JAPAN ETF | 수익증권 | 375 | 415 | 미국 | USD | 6.08 |
| TIGER 미국테크TOP10 NDXX | 수익증권 | 346 | 359 | 대한민국 | KRW | 5.25 |
| SPDR GOLD SHARES | 수익증권 | 299 | 332 | 미국 | USD | 4.86 |

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

▶ 단기대출 및 예금

| 종류 | 금융기관 | 취득일자 | 금액 | 금리 | 만기일 | 발행국가 | 통화 |
|-------|--------|------------|-----|------|-----|------|-----|
| 외화예치금 | 한국씨티은행 | 2021-01-05 | 388 | 0.00 | - | 대한민국 | USD |
| 예금 | 국민은행 | 2021-01-04 | 336 | 2.99 | - | 대한민국 | KRW |

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

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

| 성명 | 직위 | 운용중인 펀드 현황 | | 협회등록번호 |
|-----|-----|------------|-----------|------------|
| | | 펀드개수 | 운용규모 | |
| 최미영 | 부서장 | 74 | 2,347,885 | 2119000125 |
| 김태현 | 차장 | 74 | 2,347,885 | 2119000109 |
| 윤유라 | 대리 | 74 | 2,347,885 | 2121001284 |
| 이수민 | 사원 | 74 | 2,347,885 | 2124000320 |

※ 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, 책임투자운용인력이란 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://discofia.or.kr) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

| 기간 | 운용전문인력 |
|-----------------|--------|
| 2019.01.25 ~ 현재 | 최미영 |
| 2019.01.24 ~ 현재 | 김태현 |
| 2021.07.16 ~ 현재 | 윤유라 |
| 2024.03.15 ~ 현재 | 이수민 |

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

| 구분 | 전기 | | 당기 | | |
|----------------|------------------|------|------|------|------|
| | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 | |
| 자산운용사 | 2 | 0.03 | 2 | 0.02 | |
| 판매회사 | 9 | 0.14 | 9 | 0.14 | |
| 펀드재산보관회사(신설판사) | 1 | 0.01 | 1 | 0.01 | |
| 일반사무관리회사 | 0 | - | 0 | - | |
| 보수합계 | 12 | 0.17 | 12 | 0.17 | |
| 기타비용 | 1 | 0.01 | 0 | 0.01 | |
| 매매 | 단순매매 증개수수료 | 5 | 0.07 | 7 | 0.11 |
| 증개수수료 | 조사보석업무 등 서비스 수수료 | 0 | - | 0 | - |
| | 합계 | 5 | 0.07 | 7 | 0.11 |
| 증권거래세 | 0 | - | 0 | - | |

※ 펀드의 순자산총액(기준평균) 대비 비율을 나타냅니다.

※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 증개수수료는 제외하겠습니다.

※ 성과보수내역 : 해당 없음

※ 발행분담금내역 : 해당 없음

※ ESG관련내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

| | 총보수·비용비율(A) | 매매·증개수수료 비율(B) | 합계(A+B) |
|--|-------------|----------------|---------|
| | | | |

| | | | |
|----|--------|--------|--------|
| 전기 | 0.7398 | 0.2724 | 1.0122 |
| 당기 | 0.7107 | 0.4411 | 1.1518 |

※ 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자에게 부담한 총 보수비용수준을 나타냅니다.

※ 매매·증개수수료 비율이란 매매·증개수수료를 순자산 연평잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·증개수수료의 수준을 나타냅니다.

6. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 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 변동에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 예상하지 못한 정치·경제상황 등도 운용에 영향을 미칠 수 있으므로, 이에 따른 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.

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

▶ 주요 위험 관리 방안

가. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

- 신약약관 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 수행 될 수 있도록 사업연속성계획(BCP)을 마련하고 있습니다.