자산운용보고서

유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁H[주식]

(운용기간 : 2020년11월05일 ~ 2021년02월04일)

o 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

유리자산운용

서울시 영등포구 국제금융로6길 17 부국증권빌딩 9층
(전화 02-2168-7900, www.yurieasset.co.kr)

목 차

1 공지사항

2 펀드의 개요
- ▶ 기본정보
- ▶ 재산현황

3 운용경과 및 수익률현황
- ▶ 운용경과
- ▶ 투자환경 및 운용계획
- ▶ 기간(누적) 수익률
- ▶ 손익현황

4 자산현황
- ▶ 자산구성현황
- ▶ 환헤지에 관한 사항
- ▶ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황
- ▶ 투자대상 상위 10종목
- ▶ 각 자산별 보유종목 내역

5 투자운용전문인력 현황
- ▶ 투자운용인력(펀드매니저)
- ▶ 해외 운용 수탁회사

6 비용현황
- ▶ 업자별 보수 지급현황
- ▶ 총보수비용 비율

7 투자자산매매내역
- ▶ 매매주식규모 및 회전율
- ▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

8 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

1. 공지 사항

1. 고객님이 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행법률)의 적용을 받습니다.

2. 고객님이 가입하신 펀드는 모자형 구조의 펀드로써 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는고객님이 가입한 유리필라델피아반도체인덱스증권자H펀드가 해당 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁H[주식]_운용의 자산운용회사인 '유리자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '하나은행'의 확인을 받아 판매회사인 'DB금융투자, IBK투자증권, KB증권, NH농협은행, NH투자증권, SK증권, 교보생명보험, 미래에셋대우, 부국증권, 유안타증권, 유진투자증권, 키움증권, 한국투자증권, 한국포스증권, 한화투자증권, 현대차투자증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

4. 고객님의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 :	유리자산운용(주)	www.yurieasset.co.kr	02-2168-7900
	금융투자협회	http://dis.kofia.or.kr	

2. 펀드의 개요

▶기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭	투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁H[주식]_운용, 유리필라델피아반도체인덱스증권모투자신탁[주식], 유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁H[주식]_Class A, 유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁H[주식]_Class A-e, 유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁H[주식]_Class C, 유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁H[주식]_Class C-F, 유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁H[주식]_Class C-P1, 유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁H[주식]_Class C-P1e, 유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁H[주식]_Class C-P2, 유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁H[주식]_Class C-P2e, 유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁H[주식]_Class C-e, 유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁H[주식]_Class S, 유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁H[주식]_Class S-P, 유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁H[주식]_Class S-R	2등급	D0503, D0159, D0504, D0505, D0507, D0516, D0510, D0511, D0512, D0513, D0508, D0514, D0515, D2381

펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2020.02.05
운용기간	2020.11.05 ~ 2021.02.04	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	하나은행
판매회사	DB금융투자, IBK투자증권, KB증권, NH농협은행, NH투자증권, SK증권, 교보생명보험, 미래에셋대우, 부국증권, 유안타증권, 유진투자증권, 키움증권, 한국투자증권, 한국포스증권, 한화투자증권, 현대차투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스

상품의 특징

1. 투자대상
이 펀드는 '유리필라델피아반도체인덱스증권모투자신탁[주식]'에 투자신탁 자산총액의 80% 이상 투자합니다.

<유리필라델피아반도체인덱스증권모투자신탁[주식]의 투자목적>
이 투자신탁은 주식 및 ETF 등에 투자하여 글로벌 반도체 업종 주가지수인 필라델피아 반도체지수[PHLX Semiconductor Sector Index (이하 Sox Index)]를 추종하는 것을 목적으로 합니다.

이 펀드의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 자산운용회사, 판매회사, 신탁업자 등 이 펀드와 관련된 어떠한 당사자도 투자자에 대한 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

2. 투자전략
이 펀드가 투자하고 있는 모투자신탁의 투자전략은 다음과 같습니다.

<유리필라델피아반도체인덱스증권모투자신탁[주식]의 투자전략>
[포트폴리오 구성전략]
신탁재산의 대부분을 필라델피아 반도체지수(Sox Index) 구성종목에 투자하고 운용의 효율성 제고 및 지수와의 수익률 오차를 최소화하기 위해 글로벌 대표 반도체 ETF에 일부 투자합니다. 이 펀드 포트폴리오는 구성 종목의 요건, 종목 간 비중이 객관적 기준에 의해 특정되지 않는다는 점 유의하시기 바랍니다.

[세부운용전략]
- 지수 편입종목을 복제하는 포트폴리오를 구성하여 Buy & Hold 전략으로 장기 투자 실행
- 필라델피아 반도체 인덱스(Sox Index) 활용으로 벤치마크를 추종하는 운용성과 추구
- 벤치마크 지수 편입종목을 투자대상으로 하여 개별 종목 선정에 대한 리스크 통제 및 운용의 안정성/투명성 확보
- 개별 종목 및 ETF에의 투자 비중은 펀드 유동성 및 자산별 투자 한도를 고려하여 최종 투자 비중 결정

※ 상기에 제시된 운용 목표 및 전략은 시장상황 및 운용여건에 따라 변경될 수 있으며 이러한 전략이 반드시 유효하게 투자목적을 실현한다는 보장은 없습니다.

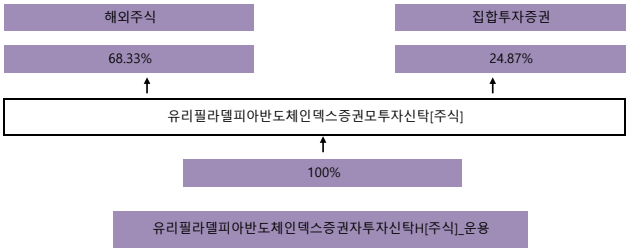
3. 위험관리
운용역 개인의 독단에 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회 및 위험관리위원회 등에서 결정합니다. 리스크관리본부에서 각종 법령 및 규정, 지침, 내규가 지켜지는지를 모니터링하고 독립적으로 펀드의 실적평가 및 분석 업무를 수행합니다.

[추적오차 위험관리]
- 추종지수(필라델피아반도체지수)와의 추적오차를 최소화하기 위해 약관 및 법률에서 정한 범위 내에서 지수 구성 종목을 최대한 편입하는 한편 지수와 상관관계가 가장 높은 반도체 ETF를 추가 편입 운용
- 또한 펀드 자금의 유출입 상황을 모니터링하여 관련 자산 매수(또는 매도) 시기를 면밀히 점검
- 개별 종목의 가격 변동 또는 자금 유출입 등에 따라 불가피하게 발생하는 추적오차는 월 또는 수시(필요시) 리밸런싱을 통해 오차 범위가 제한될 수 있도록 관리

[환 위험관리]
- 이 투자신탁은 외국통화 표시 자산 투자에 따른 환율 변동 위험을 방지하기 위해 원/달러 선물 또는 선도환 거래 등(통화 관련 장내외 파생상품)을 통해 외화통화 표시자산 순자산 총액의 80±10% 범위에서 환헤지를 실행할 계획입니다. 따라서, 외화자산에 대한 환헤지 비율 범위가 차이가 남에 따라 일부 환율 변동 위험에 노출될 수 있습니다.

4. 수익구조
이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 해외 주식에 투자하는 모투자신탁에 투자하는 집합투자기구입니다. 신탁재산을 주로 해외 주식 등 외화표시자산에 투자하는 모투자신탁의 특성과 환헤지 전략의 한계로 인해 이 투자신탁의 성과는 주식시세의 등락 및 배당과 환율 변동으로부터 절대적인 영향을 받습니다. 그 밖에 주식에 투자하고 남은 자산에서 발생하는 이자수입 및 평가손익 등이 이 투자신탁의 성과에 영향을 미치게 됩니다.
주식의 시세는 해당 주식 발행 기업 경영 성과 및 주식에 대한 시장의 수급 등의 요인에 의해 결정되며 이러한 요인은 경제·정치·자연·사회·문화 등 다양한 변수의 영향을 받습니다. 투자대상 주식 발행기업의 경영 성과가 우수할수록, 투자대상 주식에 대한 수요가 공급보다 클수록 주식의 시세는 상승하는 경향을 나타내어 투자신탁의 가치가 상승하는 것이, 반대의 경우에는 투자신탁의 가치가 하락하는 것이 일반적입니다. 이 투자신탁 고유의 운용전략이 유효하게 목표를 달성하여 초과수익이 발생할 경우 이 투자신탁의 주식투자 성과는 투자대상국의 평균적인 주가상승률을 상회하게 되며 그렇지 않을 경우 투자대상국의 평귝적인 주가상승률에 미달하게 됩니다. 운용자의 재량에 따라 적극적인 초과수익전략을 구사하는 특성상 이 투자신탁의 주식투자 성과가 투자대상국의 평균적인 주가변동률에 일정한 제한 없이 미달할 가능성이 있다는 점에 유의하시기 바랍니다. 이 투자신탁의 성과는 자본이득, 배당수입, 이자수입으로 구분할 수 있으며 일반적으로 자본이득이 성과에 미치는 영향이 절대적인 비중을 차지합니다.

▶펀드 구성



※ 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을때 각 모펀드의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

▶ 재산현황

재산현황 표를 통해 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산 총액 및 기준가격의 추이를 비교할 수 있습니다.

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_운용	자산 총액(A)	3,178	25,053	688.33
	부채총액(B)	14	253	1687.79
	순자산총액(C=A-B)	3,164	24,800	683.86
	발행 수익증권 총 수(D)	2,733	17,248	531.03
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,157.49	1,437.83	24.22
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/A	기준가격	1,133.18	1,403.69	23.87
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/A-e	기준가격	1,153.42	1,429.62	23.95
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/C	기준가격	1,234.36	1,527.18	23.72
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/C-F	기준가격	1,151.68	1,428.21	24.01
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/C-P1	기준가격	1,259.00	1,559.77	23.89
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/C-P1e	기준가격	1,306.42	1,619.35	23.95
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/C-P2	기준가격	1,384.06	1,714.28	23.86
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/C-P2e	기준가격	1,153.07	1,429.10	23.94
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/C-e	기준가격	1,117.06	1,383.74	23.87
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/S	기준가격	1,135.67	1,407.79	23.96
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/S-P	기준가격	1,136.48	1,409.14	23.99
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/S-R	기준가격	1,186.07	1,470.64	23.99

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

※ 분배금내역

(단위 : 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁H[주식]_운용	2021. 2. 5.	2	17,249	1437.83	1437.73	
유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁H[주식]_Class A	2021. 2. 5.	0	2,288	1403.69	1403.69	
유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁H[주식]_Class A-e	2021. 2. 5.	0	823	1429.62	1429.62	
유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁H[주식]_Class C	2021. 2. 5.	0	611	1527.18	1527.18	
유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁H[주식]_Class C-e	2021. 2. 5.	0	545	1383.74	1383.74	
유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁H[주식]_Class C-P1	2021. 2. 5.	0	1,095	1559.77	1559.77	
유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁H[주식]_Class C-P1e	2021. 2. 5.	0	1,933	1619.35	1619.35	
유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁H[주식]_Class C-P2	2021. 2. 5.	0	684	1714.28	1714.28	
유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁H[주식]_Class C-P2e	2021. 2. 5.	0	1,602	1429.1	1429.1	
유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁H[주식]_Class S	2021. 2. 5.	0	1,024	1407.79	1407.79	
유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁H[주식]_Class S-P	2021. 2. 5.	0	736	1409.14	1409.14	
유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁H[주식]_Class C-F	2021. 2. 5.	0	5,327	1428.21	1428.21	
유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁H[주식]_Class S-R	2021. 2. 5.	0	211	1470.64	1470.64	

주) 분배후수탁고는 재투자 1 백만좌 포함입니다.

3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드는 운용기간 동안 24.22%의 수익률(운용클래스 기준)을 기록하며 BM(24.43%)대비 -0.21% 소폭 부진한 운용성과를 시현하였습니다. 미국 바이든 행정부 출범, 민주당이 상.하원을 차지하는 블루웨이브 현실화로 추가부양책 기대감 급부상하며 증시상승을 견인하였고. 코로나19 백신의 조기 상용화가 글로벌 경기회복에 힘을 실으며 개선된 투자심리가 가파른 증시상승을 이끌었습니다. 다만 급격한 상승에 따른 고평가 부담과 공매도 관련 금융불안 등 이슈로 인해 상승 탄력은 다소 둔화되는 모습을 보였습니다.

11월은 글로벌 핵심 이벤트였던 미국 대선 결과가 바이든 후보 승리로 판단되면서 추가부양책에 대한 낙관론이 급부상하며 위험선호를 자극하였습니다. 주요국을 중심으로 바이러스 확산세가 가파르게 진행되었으나 백신 임상실험의 긍정적 효과가 경기 우려를 상쇄시키며 투자심리를 한껏 끌어올렸습니다.

12월은 미국 추가부양책 협상 및 영국 브렉시트 합의 경로, 코로나19 백신 접종 소식이 시장 방향성을 주도한 가운데 굵직한 대외 변수들이 순조롭게 해결되면서 증시 상승에 힘을 실었습니다. 다만 코로나19 바이러스 확산세가 가속화되었고, 영국發 변종 바이러스 출현하면서 재봉쇄 조치 우려가 투자심리를 제약하였으나, 백신 조기 상용화가 현실화된 영향으로 빠른 경제정상화 기대감이 상승 지지력을 제공하였습니다.

1월 미국 증시는 바이든 행정부의 성공적인 정권 이양에 따른 강력한 경기부양 기대, 백신 공급 확대, 경기 및 기업 실적 호조가 상승재료로 작용하였으나, 월 중반 불거진 트럼프 대통령의 탄핵소추, 중국 통화정책 정상화 우려 및 공매도 세력에 대항한 개인투자자들이 촉발한 증시 변동성 확대가 위험자산 회피를 급부상 시키며 하락 반전하였습니다.

동 기간 모든 편입 종목들은 강력한 상승세를 나타내며 펀드 수익률을 견인하였습니다. 또한 기간 중 환율하락(원화 평가절상)에도 헤지포지션에서의 손실방어가 수익률 하방을 제한하였습니다. 바이든 행정부 출범 이후 반도체 제조업뿐만 아니라 5G 네트워크와 인공지능(AI) 등 첨단기술 연구개발(R&D) 분야에 대규모 자금 지원이 기대되는 가운데 대부분 업종이 강력한 상승랠리를 기록했습니다. 기간 중 미국의 중국 대형 기술기업에 대한 제재 소식이 반복되며 주가가 조정을 받기도 했으나, 글로벌 반도체 공급 부족 이슈가 불거진 가운데 차량용 반도체뿐만 아니라 아날로그 반도체 및 파운드리 업종에서도 공급 부족 현상이 예상되며 반도체 업황 전반에 낙관적인 매수세가 집중되었습니다. 다만 그동안 견조한 상승세를 보였던 프로세스 대표주인 엔비디아는 핵심 고객사의 자체 프로세스 제작 소식에 상대적으로 부진한 주가 흐름 나타냈습니다.

펀드는 운용 기간 벤치마크인 필라델피아반도체 지수의 리밸런싱을 반영하여 포트폴리오 조정을 실시하였습니다. 주가 상승폭이 컸던 일부 종목은 BM내 개별 종목 편입비 상한선인 8% 수준으로 리밸런싱 되었고 그중에서 인텔이 가장 큰 폭으로 비중확대되었습니다. 인텔에 대해서는 리밸런싱 조기 실적 악화 우려를 반영하여 편입비를 축소하였고 급등한 장비주들은 비교지수 수준의 편입비를 유지하였습니다. 반도체 업황 호조에 따라 편입비는 소폭 높은 수준을 유지하고 있고 전망이 우수한 종목들에 대한 비중확대 스탠스를 유지하며 펀드 성과 제고에 집중하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

글로벌증시는 바이러스 확산세 진정에 따른 인플레이션 및 금리상승 이슈에 따라 방향성이 결정될 것으로 보입니다. 경제정상화 기대감이 급부상하며 글로벌경제회복 속도감이 높아지고 있는 상황에서 금리상승 리스크보다 경기낙관전망이 우세할 경우, 시장은 다시 펀더멘탈에 집중할 것으로 예상됩니다. 그동안 시장상승의 견인차 역할을 했던 대규모 경기부양책이 상하원을 통과한 가운데, 하원표결만을 남겨둔 상황에서 추가 정책에 대한 기대감이 커져 있는 상황입니다. 바이든 정부의 친환경, 인프라 정책 추진에 기대를 걸어볼 수 있을 것 같습니다. 경제활동 재개 및 고용지표 개선 상황에서 향후 FOMC회의에서 파월 연준의장의 스탠스가 중요한 변수가 될 것으로 보이며, 중국 양회에서의 통화 및 재정정책 기조도 투자자들의 이목을 집중시킬 것으로 예상됩니다. 여전히 비둘기적인 연준과, 중국의 신중한 긴축 스탠스, 백신보급 가속화에 따른 빠른 경제회복이 시장 상승재료로 작용하며 펀더멘탈이 양호한 기업 위주로 반등세를 나타낼 것으로 보입니다. 다만 여전히 시장을 압박하는 금리상승과 인플레이션 우려는 추가 상승 제약요인으로 제한된 상승을 전망합니다.

바이러스 확산세가 다소 완화되는 가운데, 미국은 유럽의 강력한 봉쇄조치와는 달리 경제활동 재개에 무게를 실으면서 백신접종에도 속도를 내고 있습니다. 최근 확연히 진정되고 있는 신규 확진자 수와 백신보급 기대감이 서비스업 중심으로 실적개선을 뒷받침할 경우 빠른 경제회복 전망이 탄력을 받을 것으로 예상됩니다. 다만, 바이든 정부의 대규모 재정정책 가속화는 경제성장 기대감을 높이겠지만 동시에 금리 상승압력에 대한 경계감이 부각될 수 있다는 점, 시장 변동성 요인이 부각될 때마다 차익실현 니즈를 자극할 수 있다는 점은 불확실성 확대 요인입니다. 선제적인 회복에 나선 중국을 중심으로 통화정책 선회 움직임을 주시하며 다소 보수적 관점에서 대응이 필요한 시기입니다.

반도체 업황은 여전히 긍정적인 시각을 유지합니다. 바이든 행정부가 임명한 주요직 인사들을 감안할 때 신정부의 증세 및 반독점 규제 스탠스는 유지될 것으로 보입니다. 미국 상무장관 지명자가 대(對) 중국 강경노선을 예고한 바 있어 양국의 기술패권 갈등은 지속될 것으로 예상되어 관련 이슈가 부각될 때마다 주요 기술기업들에게 조정의 빌미를 제공할 수는 있겠지만 전반적인 반도체 섹터의 상승 사이클이 우세하여 필라델피아 반도체 지수도 견조한 우상향 흐름이 전망됩니다.

최근 핫이슈가 되고 있는 반도체 공급부족은 장기성장 모멘텀을 제공할 수 있을 것으로 판단됩니다. 파운드리 시설부족으로 GPU, DDI, 전력반도체 등의 공급 물량이 수요를 충족하지 못하는 상황이 지속되고 있고 특히 차량용 반도체 품귀현상이 지속되고 있는데, 이러한 공급 부족은 캐파 증설 및 M&A 가속화에 대한 기대감이 확대되며 관련 기업의 주가상승을 지지할 것으로 보입니다. 다만, 완성품 제조사의 감산 및 생산중단으로 인한 실적 부진 우려는 부담입니다.

비대면 수요 확대는 여전히 진행형이지만 모멘텀 확산속도는 다소 완화될 것으로 보입니다. 하지만 플랫폼 기업들의 강력한 성장 및 비즈니스 모델 변화와 더불어 새로운 IT 기기에서의 반도체 탑재량이 급증하며 전반적인 업황은 개선될 것을 전망됩니다. 자율주행, 모빌리티 부문에서 경쟁적으로 속도를 내고 있고, 우주 항공 산업개발까지 확대되면서 반도체 수요는 폭발적으로 증가하고 있습니다. 디지털 전환에 대한 관심이 증가하며 가상화폐 채굴 니즈도 프로세서 반도체 실적 개선에 기인하고 있습니다. 5G 전환 가속화, 백신 공급 및 재정정책 강화에 따른 경기회복으로 전반적인 반도체 수요 확대가 기대됩니다. 최근 가격 상승이 가시화되면서 메모리반도체 부문에서도 긍정적 이익전망에 힘이 실리고 있습니다. 반도체 슈퍼사이클을 전망하는 이유입니다. 경기반등과 생활패턴 변화로 인한 수요증가, 공급부족 해결을 위한 시설투자 확대 등 여전히 전후방 모두 견조한 재료들이 주가상승을 지지할 것으로 예상됩니다.

플랫폼 기업의 급성장으로 프로세스(데이터트래픽 급증) 반도체 부문에서 강한 성장을 견인했고 이는 파운드리 업종, 5G 반도체 및 산업용/차량용으로 확장되고 있습니다. 대형 기술기업들은 시장점유율 확보를 통한 독과점적 지위를 유지하기 위해서 크고 작은 M&A를 지속하고 있고 장기 지속 가능한 성장을 위해 전력을 다하고 있다는 점을 감안하면 견조한 이익성장이 상승지지력을 제공할 것으로 보입니다. 다만, 최근 급격한 시장변동성을 반영하여 조정의 폭이 깊어지고 있는 점을 감안하여 시장상황을 면밀히 모니터링하고 보수적인 시각으로 접근할 필요가 있다고 판단됩니다. 펀드는 지속적인 자금유입에 대응하고, 환율 변동을 효율적으로 관리하면서 운용성과 제고에 최선을 다하겠습니다.

▶기간(누적) 수익률

기간(누적)수익률 표를 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드의 기간별 누적수익률을 확인 할 수 있으며, 비교지수(벤치마크) 성과와 펀드의 성과를 비교하여 볼 수 있습니다.

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_운용	24.22	29.51	66.16	43.78
(비교지수 대비 성과)	(-0.21)	(4.10)	(8.66)	(-6.02)
종류(Class)별 현황				
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/A	23.87	28.78	64.77	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.56)	(3.37)	(7.27)	-
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/A-e	23.95	28.94	65.06	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.48)	(3.53)	(7.56)	-
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/C	23.72	28.46	64.18	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.71)	(3.05)	(6.68)	-
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/C-F	24.01	29.07	65.34	42.82
(비교지수 대비 성과)	(-0.42)	(3.66)	(7.84)	(-6.98)
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/C-P1	23.89	28.81	64.83	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.54)	(3.40)	(7.33)	-
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/C-P1e	23.95	28.95	65.10	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.48)	(3.54)	(7.60)	-
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/C-P2	23.86	28.75	64.72	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.57)	(3.34)	(7.22)	-
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/C-P2e	23.94	28.92	65.03	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.49)	(3.51)	(7.53)	-
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/C-e	23.87	28.78	64.78	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.56)	(3.37)	(7.28)	-
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/S	23.96	28.97	65.13	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.47)	(3.56)	(7.63)	-
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/S-P	23.99	29.03	65.25	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.44)	(3.62)	(7.75)	-
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/S-R	23.99	29.04	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.44)	(3.63)	-	-
비교지수(벤치마크)	24.43	25.41	57.50	49.80

주)비교지수(벤치마크): Philadelphia Semiconductor Index(KRW)(T-1) X 90% + CALL X 10%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_운용	43.78	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-6.02)	-	-	-
종류(Class)별 현황				
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/A	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/A-e	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/C	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/C-F	42.82	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-6.98)	-	-	-
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/C-P1	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/C-P1e	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/C-P2	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/C-P2e	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/C-e	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/S	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/S-P	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/S-R	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	49.80	0.00	0.00	0.00

주)비교지수(벤치마크): Philadelphia Semiconductor Index(KRW)(T-1) X 90% + CALL X 10%

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

▶추적오차

추적오차 표를 통해 자산운용보고서 작성일 현재(당기말) 각 기간에 대해서 인덱스 펀드가 추종하는 지수의 변동을 얼마나 충실히 따라 갔는지를 확인 할 수 있습니다.

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_운용	5.38	4.58	7.19

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		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	48	0	0	7	96	0	0	0	0	1	-26	127
당기	1,686	0	0	593	-79	-173	0	0	0	1	-34	1,994

4. 자산현황

아래 표시된 자산구성 현황은 고객님이 가입한 자펀드가 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

▶ 자산구성현황

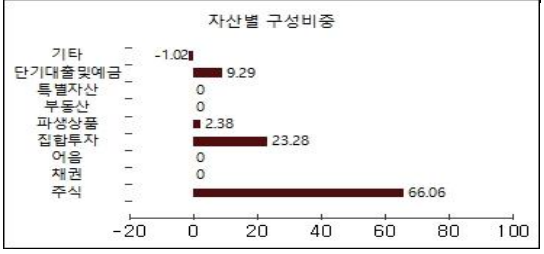
자산구성현황 표를 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드가 보유하고 있는 자산의 내역을 각 자산군 및 통화별로 확인할 수 있습니다. 또한 그래프를 통해 당기말과 전기말 간의 자산별 구성비중을 비교할 수 있습니다.

(단위:백만원,%)

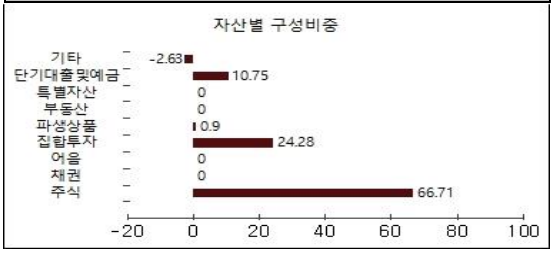
통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
USD	16,712	0		6,083	0	-157	0	0	0	16	0	22,653
(1118.50)	(66.71)	(0.00)	(0.00)	(24.28)	(0.00)	-(0.63)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.06)	(0.00)	(90.42)
KRW	0	0		0	382	0	0	0	0	2,676	-659	2,399
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.53)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(10.68)	-(2.63)	(9.58)
합계	16,712	0		6,083	382	-157	0	0	0	2,692	-659	25,053

*(): 구성비중

전 기



당 기



주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

▶ 주식업종별 투자비중

주식업종별 투자비중 표를 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드가 투자하고 있는 주식자산의 업종별 구성 현황을 확인할 수 있습니다. 각 비중은 펀드가 보유한 주식자산 내에서의 비중을 나타냅니다.

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	Semiconductors	84.02			
2	Hardware	7.79			
3	기타	8.19			

주) 주식종목의 업종 구분은, 국내 주식은 한국거래소의 업종분류기준, 해외 주식은 GICS(국제산업분류기준) 2차 분류를 따릅니다.

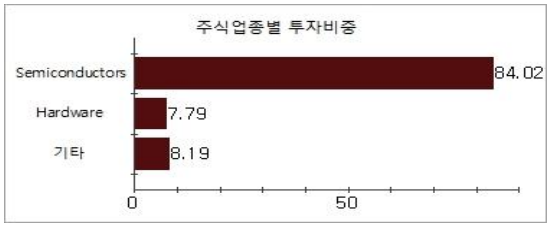
▶ 국가별 투자비중

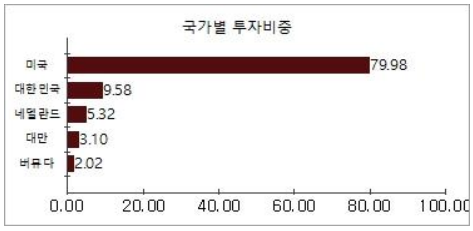
국가별 투자비중을 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드가 보유하고 있는 전체 자산의 국가별 구성 현황을 확인할 수 있습니다. 각 비중은 펀드 전체 자산 내에서의 비중을 나타냅니다.

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	미국	79.98			
2	대한민국	9.58			
3	네델란드	5.32			
4	대만	3.10			
5	버뮤다	2.02			

주) 종목의 국가 구분은, 해당 종목이 발행된 국가를 기준으로 합니다.





▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.
펀드수익률에 미치는 효과	환헤지를 실행할 경우 외국통화의 가치가 원화에 대비하여 하락하는 때에는 환손실이 발생하지 않아 투자신탁의 성과에 유리하게 작용하는 반면, 외국통화의 가치가 원화에 비하여 상대적으로 상승하는 때에는 환이익 획득 기회를 상실하여 투자신탁의 성과에 불리하게 작용합니다. 환헤지에는 일정한 비용이 수반되며 이러한 비용은 투자신탁의 성과를 하락시키는 원인이 됩니다.

(단위 : %, 백만원)

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	기준일(21.02.04)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (20.11.05 ~ 21.02.04)	환헤지로 인한 손익 (20.11.05 ~ 21.02.04)
외화표시자산의 순자산총액의 80±10% 범위에서 환헤지 실행	79.6	1.4412	-250

주) 환헤지 비용은 통화선물거래에 따른 수수료이며, 선도환거래의 경우 수수료가 계약 환율에 반영되어 있어 별도의 산출은 불가능합니다.

▼ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물

(단위: 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F 202102	매도	899	10,055	

▶ 선도환

(단위: 계약, 백만원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가액	평가금액	비고
FWD KRW/USD 210225	수협은행	USD	매도	2021-02-25	4,474,169,495	4,474,169,495	-77,249,495	
FWD KRW/USD 210225	신한은행	USD	매도	2021-02-25	3,266,141,114	3,266,141,114	-80,143,114	

▶ 투자대상 상위 10종목

투자대상 상위 10종목 표를 통해 전체 자산군을 대상으로 펀드 자산총액에서 차지하는 상위 10개 보유 종목을 확인할 수 있습니다. 각 비중은 펀드의 자산총액에서 해당 종목이 차지하는 비중을 나타냅니다.

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	ISHARES PHLX SEMICONDUCTOR ETF	24.28	6	해외주식	NVIDIA CORP	4.96
2	단기상품	REPO매수(20210204)	9.75	7	해외주식	TEXAS INSTRUMENTS INC	4.93
3	해외주식	INTEL CORP	5.82	8	해외주식	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	3.10
4	해외주식	BROADCOM INC	5.46	9	해외주식	MICRON TECHNOLOGY INC	2.91
5	해외주식	QUALCOMM INC	5.20	10	해외주식	APPLIED MATERIAL	2.85

※보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.(인터넷주소 http://dis.kofia.or.kr) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역

각 자산별 보유종목 내역을 통해 투자대상 상위 10종목 및 펀드자산총액의 5% 이상을 차지하는 종목, 또는 발행주식 총 수의 1%를 초과한 종목(해외주식은 제외)을 각 자산군별로 구분하여 확인 할 수 있습니다.

▶ 주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
INTEL CORP	22,609	1,459	5.82	미국	USD	Semiconductors	
BROADCOM INC	2,629	1,368	5.46	미국	USD	기타	
QUALCOMM INC	7,174	1,302	5.2	미국	USD	Hardware	
NVIDIA CORP	2,051	1,242	4.96	미국	USD	Semiconductors	
TEXAS INSTRUMENTS INC	6,548	1,235	4.93	미국	USD	Semiconductors	
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	5,441	776	3.1	대만	USD	Semiconductors	
MICRON TECHNOLOGY INC	8,236	729	2.91	미국	USD	Semiconductors	
APPLIED MATERIAL	6,400	715	2.85	미국	USD	Semiconductors	

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

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
ISHARES PHLX SEMICONDUCTOR ETF	수익증권	iShs PHLX Semiconductor ETF	5,400	6,083	미국	USD	24.28

주) 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
REPO매수	우리자산운용	2021-02-04	2,444	0.35	2021-02-05	대한민국	KRW

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

5. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	생년	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
한진규 주)	CIO	1969	19	4,820	0	0	**2109000507**
안재정	해외투자본부장	1972					2117000117

주1) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임 운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함.

주2) 운용중인 다른 집합투자기구 수 및 규모를 산정 할 때 해당 운용팀에서 운용중인 전체 집합투자기구를 대상으로 하며 모자형 구조의 모집합투자기구는 제외합니다.

주3) 펀드의 투자운용인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고 하실 수 있습니다. (인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
-	-

▶ 해외운용수탁회사

회사명	소재	국가명	비고
해당사항 없음			

6. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

업자별 보수 지급현황 표를 통해 펀드가 펀드의 운용과 관련된 관계회사(자산운용사, 판매회사, 신탁업자, 일반사무관리회사 등)에 지급한 보수와 비용(기타 비용, 매매중계수수료)을 확인할 수 있습니다. 또한 당기와 전기의 보수 및 비용 발생현황을 비교할 수 있습니다.

(단위: 백만원, %)

	구분		전기		당기	
			금액	비율 주1)	금액	비율 주1)
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_운용	자산운용사		0.00	0.00	0.00	0.00
	판매회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		5.16	0.18	8.71	0.07
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		5.16	0.18	8.71	0.07
	기타비용 주2)		9.32	0.32	13.85	0.10
	매매중개수수료	단순매매, 중개수수료	1.49	0.05	12.66	0.09
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	1.49	0.05	12.66	0.09
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/A	자산운용사		0.90	0.15	2.37	0.15
	판매회사		0.75	0.13	1.98	0.13
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.09	0.18	1.24	0.08
	일반사무관리회사		0.03	0.01	0.08	0.01
	보수합계		2.77	0.46	5.67	0.36
	기타비용 주2)		1.88	0.32	1.70	0.11
	매매중개수수료	단순매매, 중개수수료	0.31	0.05	1.58	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.31	0.05	1.58	0.10

	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/A-e	자산운용사		0.12	0.15	0.87	0.15
	판매회사		0.05	0.06	0.36	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.14	0.19	0.42	0.07
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.03	0.01
	보수합계		0.32	0.40	1.68	0.29
	기타비용 주2)		0.25	0.32	0.58	0.10
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.04	0.05	0.55	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.04	0.05	0.55	0.10
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/C	자산운용사		0.15	0.15	0.48	0.15
	판매회사		0.25	0.25	0.80	0.25
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.19	0.19	0.22	0.07
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.02	0.01
	보수합계		0.58	0.60	1.52	0.48
	기타비용 주2)		0.32	0.32	0.30	0.10
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.05	0.05	0.29	0.09
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.05	0.05	0.29	0.09
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/C-F	자산운용사		1.20	0.15	7.67	0.15
	판매회사		0.06	0.01	0.38	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.54	0.19	3.81	0.08
	일반사무관리회사		0.04	0.01	0.26	0.01
	보수합계		2.84	0.36	12.12	0.24
	기타비용 주2)		2.62	0.33	5.26	0.10
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.42	0.05	4.77	0.09
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.42	0.05	4.77	0.09
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/C-P1	자산운용사		0.30	0.15	0.91	0.15
	판매회사		0.22	0.11	0.68	0.11
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.38	0.19	0.49	0.08
	일반사무관리회사		0.01	0.01	0.03	0.01
	보수합계		0.91	0.46	2.11	0.35
	기타비용 주2)		0.64	0.33	0.68	0.11
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.10	0.05	0.60	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.10	0.05	0.60	0.10
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/C-P1e	자산운용사		0.28	0.15	2.32	0.15
	판매회사		0.10	0.06	0.85	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.35	0.19	1.08	0.07
	일반사무관리회사		0.01	0.01	0.08	0.01
	보수합계		0.75	0.40	4.32	0.28
	기타비용 주2)		0.60	0.32	1.49	0.10
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.10	0.05	1.39	0.09
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.10	0.05	1.39	0.09
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/C-P2	자산운용사		0.38	0.15	1.04	0.15
	판매회사		0.35	0.14	0.95	0.14
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.48	0.19	0.55	0.08
	일반사무관리회사		0.01	0.01	0.03	0.01
	보수합계		1.22	0.49	2.57	0.38
	기타비용 주2)		0.82	0.33	0.76	0.11
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.13	0.05	0.67	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.13	0.05	0.67	0.10
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/C-P2e	자산운용사		0.25	0.15	1.81	0.15
	판매회사		0.11	0.07	0.81	0.07
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.30	0.18	0.87	0.07
	일반사무관리회사		0.01	0.01	0.06	0.01
	보수합계		0.67	0.41	3.55	0.30
	기타비용 주2)		0.52	0.31	1.20	0.10
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.08	0.05	1.11	0.09
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.08	0.05	1.11	0.09
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/C-e	자산운용사		0.16	0.15	0.58	0.15
	판매회사		0.13	0.12	0.48	0.12
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.19	0.18	0.29	0.08
	일반사무관리회사		0.01	0.00	0.02	0.01
	보수합계		0.49	0.46	1.38	0.36
	기타비용 주2)		0.33	0.32	0.40	0.10
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.05	0.05	0.37	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.05	0.05	0.37	0.10
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/S	자산운용사		0.34	0.15	0.95	0.15
	판매회사		0.11	0.05	0.32	0.05
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.44	0.19	0.48	0.08
	일반사무관리회사		0.01	0.01	0.03	0.01
	보수합계		0.90	0.40	1.78	0.28
	기타비용 주2)		0.74	0.33	0.67	0.11
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.12	0.05	0.58	0.09
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.12	0.05	0.58	0.09
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/S-P	자산운용사		0.26	0.15	0.94	0.15
	판매회사		0.04	0.03	0.16	0.03
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.33	0.19	0.51	0.08
	일반사무관리회사		0.01	0.01	0.03	0.01
	보수합계		0.65	0.37	1.64	0.26
	기타비용 주2)		0.57	0.33	0.70	0.11
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.09	0.05	0.61	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.09	0.05	0.61	0.10
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00

유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/S-R	자산운용사		0.02	0.15	0.23	0.15
	판매회사		0.00	0.02	0.04	0.02
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.02	0.19	0.11	0.07
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.01	0.01
	보수합계		0.04	0.36	0.38	0.25
	기타비용 주2)		0.04	0.32	0.15	0.10
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.01	0.05	0.13	0.09
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.01	0.05	0.13	0.09
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율
** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적. 반복적으로 지출된 비용으로서 매매. 중개수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 없음

※ 발행분담금내역 : 없음

※ 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비율을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

▶ 총보수, 비용비율

총보수, 비용비율 표를 통해 투자자가 펀드를 통해 부담한 보수와 비용의 수준을 펀드 순자산 연평잔액에 대한 비율로 확인 할 수 있습니다.

(단위: 연환산,%)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	매매·중개수수료비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_운용	전기	0	0.0621	3.0447	0.296
	당기	0.0011	0.0486	1.3669	0.3539
종류(Class)별 현황					
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/A	전기	1.1614	0.00953	3.7327	0.2112
	당기	1.1615	0.00625	2.5206	0.3331
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/A-e	전기	0.9081	0.00102	3.2311	0.1985
	당기	0.9108	0.00154	1.8077	0.3518
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/C	전기	1.6589	0.00187	4.3586	0.2024
	당기	1.6602	0.00118	3.0132	0.3059
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/C-F	전기	0.6919	0.02523	4.2505	0.4175
	당기	0.6937	0.02	2.2113	0.3871
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/C-P1	전기	1.1102	0.00243	3.2829	0.2014
	당기	1.1109	0.00201	2.2397	0.3441
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/C-P1e	전기	0.8803	0.00254	3.1059	0.2017
	당기	0.8812	0.00386	1.7239	0.3379
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/C-P2	전기	1.2104	0.00409	3.7065	0.2053
	당기	1.2108	0.00275	2.5739	0.3221
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/C-P2e	전기	0.9299	0.00251	3.2953	0.1964
	당기	0.9313	0.00329	1.8726	0.3389
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/C-e	전기	1.1488	0.00189	3.9589	0.2106
	당기	1.1505	0.00141	2.4768	0.3297
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/S	전기	0.8613	0.00676	4.2958	0.2503
	당기	0.8613	0.00333	2.8894	0.3102
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/S-P	전기	0.7601	0.00411	3.9951	0.2768
	당기	0.7609	0.00262	2.4353	0.3481
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_C/S-R	전기	0.7409	0.00011	2.7561	0.1893
	당기	0.7498	0.00036	1.4578	0.3348

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.
주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.
주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

7. 투자자산매매내역

매매주식 규모 및 회전율 표와 최근 3분기 매매회전율 추이 표를 통해 당기 및 최근 3분기 동안에 대해 펀드가 수행한 주식거래의 빈도를 확인 할 수 있습니다. 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.25%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드의 비용이 증가합니다.

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위:백만원, %)

유리필라델피아반도체인덱스증권모[주식]

매수		매도		매매회전율 주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
108,787	14,594	945	83	0.82	3.24

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율을 나타냅니다.

▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %)

유리필라델피아반도체인덱스증권모[주식]

2020-05-05 ~ 2020-08-04	2020-08-05 ~ 2020-11-04	2020-11-05 ~ 2021-02-04
21.92	18.55	0.82

※ 회전율 변동 사유: 기간 중 펀드는 꾸준한 자금 유입으로 편입자산 매도가 급감하면서 전월 대비 매매회전율이 감소하였습니다.

8. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

(단위 : 백만원, %)

펀드명칭	투자금액	수익률
해당사항 없음		

※투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매) 될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.