

자산운용보고서

유리필라델피아반도체인덱스증권투자신탁UH[주식]

(운용기간 : 2022년05월05일 ~ 2022년08월04일)

○ 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)

1	공지사항
2	펀드의 개요 <ul style="list-style-type: none">▶ 기본정보▶ 재산현황▶ 펀드의 투자전략
3	운용경과 및 수익률현황 <ul style="list-style-type: none">▶ 운용경과▶ 투자환경 및 운용계획▶ 기간(누적) 수익률▶ 손익현황
4	자산현황 <ul style="list-style-type: none">▶ 자산구성현황▶ 투자대상 상위 10종목▶ 각 자산별 보유종목 내역
5	투자운용전문인력 현황 <ul style="list-style-type: none">▶ 투자운용인력(펀드매니저)▶ 해외 운용 수탁회사
6	비용현황 <ul style="list-style-type: none">▶ 업자별 보수 지급현황▶ 총보수비용 비율
7	투자자산매매내역 <ul style="list-style-type: none">▶ 매매주식규모 및 회전율▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이
8	동일 집합투자기구에 대한 투자현황 <ul style="list-style-type: none">▶ 투자현황
9	위험현황 및 관리방안 <ul style="list-style-type: none">▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험현황▶ 나. 주요 위험 관리방안▶ 다. 자전거래 현황▶ 라. 주요 비상대응 계획
10	자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

1. 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행법률)의 적용을 받습니다.
2. 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조의 펀드로서 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 유리필라델피아반도체 인덱스증권자UH펀드가 해당 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 유리필라델피아반도체인덱스증권투자신탁UH[주식]_운용의 자산운용회사인 '유리자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '하나은행'의 확인을 받아 판매회사인 'DB금융투자, IBK투자증권, KB증권, NH농협은행, NH투자증권, SK증권, 경남은행(판매), 교보생명보험, 국민은행, 미래에셋생명, 미래에셋증권, 부국증권, 삼성생명보험, 신한은행, 유안타증권, 유진투자증권, 키움증권, 하나은행, 하나증권, 한국투자증권, 한국포스증권, 한양증권, 한화투자증권, 현대차증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
4. 고객님의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 :

금융투자협회

유리자산운용(주)

www.yurieasset.co.kr

http://dis.kofia.or.kr

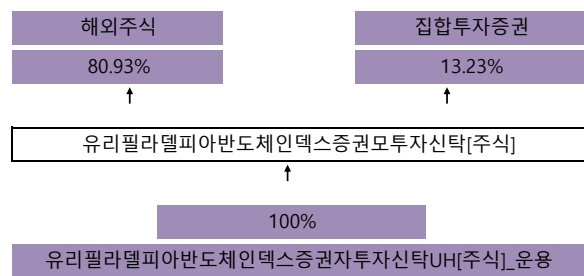
02-2168-7900

▶ 기본정보		자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드	고난도 펀드
유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁UH[주식]_운용, 유리필라델피아반도체인덱스증권모투자신탁[주식], 유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁UH[주식]_Class A, 유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁UH[주식]_Class A-e, 유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁UH[주식]_Class C, 유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁UH[주식]_Class C-F, 유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁UH[주식]_Class C-P1, 유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁UH[주식]_Class C-P1e, 유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁UH[주식]_Class C-P2, 유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁UH[주식]_Class C-P2e, 유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁UH[주식]_Class C-e, 유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁UH[주식]_Class S, 유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁UH[주식]_Class S-P, 유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁UH[주식]_Class S-R		2등급	D0591, D0159, D0592, D0593, D0595, D0610, D0599, D0601, D0603, D0604, D0596, D0605, D0606, D2382	해당하지 않음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2020.02.05	
운용기간	2022.05.05 ~ 2022.08.04	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음	
레버리지(차입 등) 한도	-			
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	하나은행	
판매회사	DB금융투자, IBK투자증권, KB증권, NH농협은행, NH투자증권, SK증권, 경남은행(판매), 교보생명보험, 국민은행, 미래에셋생명, 미래에셋증권, 부국증권, 삼성생명보험, 신한은행, 유안타증권, 유진투자증권, 키움증권, 하나은행, 하나증권, 한국투자증권, 한국포스증권, 한양증권, 한화투자증권, 현대차증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스	
상품의 특징	이 펀드는 '유리필라델피아반도체인덱스증권모투자신탁[주식]'에 투자신탁 자산총액의 80% 이상 투자합니다.			

● 유리팔라앨피아반도체 인력스출권모투자신탁(주식)

100

<자펀드가 투자하고 있는 모펀드 비중>



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

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

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
유리필라델피아반도체인덱스증권자UH[주식]_운용	자산 총액(A)	133,560	141,833	6.19
	부채총액(B)	533	293	-45.04
	순자산총액(C=A-B)	133,027	141,540	6.40
	발행 수익증권 총 수(D)	80,711	82,492	2.21
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,648.18	1,715.79	4.10

(단위: 백만원, 백만좌, %)

종류(Class)별 기준가격 현황				
C/A	기준가격	1,544.86	1,603.95	3.82
C/A-e	기준가격	1,580.81	1,642.20	3.88
C/C	기준가격	1,594.23	1,653.27	3.70
C/C-F	기준가격	1,272.86	1,322.97	3.94
C/C-P1	기준가격	1,957.57	2,032.68	3.84
C/C-P1e	기준가격	1,759.69	1,828.17	3.89
C/C-P2	기준가격	1,244.14	1,291.58	3.81
C/C-P2e	기준가격	1,620.32	1,683.18	3.88
C/C-e	기준가격	1,612.38	1,674.07	3.83
C/S	기준가격	1,600.24	1,662.59	3.90
C/S-P	기준가격	1,603.77	1,666.63	3.92
C/S-R	기준가격	1,574.47	1,636.23	3.92

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.

▶ 펀드의 투자전략

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, 종목간 비중이 객관적 기준에 의해 특정되지 않는다는 점 유의하시기 바랍니다.

[세부 운용전략]
- 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 시장 상황 및 운용여건에 따라 변경될 수 있으며 이러한 전략이 반드시 유효하게 투자 목적을 실현한다는 보장은 없습니다.

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 지수구성 종목을 최대한 편입하는 한편 지수와 상관관계가 가장 높은 반도체 ETF를 추가 편입 운용
- 또한 펀드자금의 유출입 상황을 모니터링하여 관련 자산매수(또는 매도) 시기를 면밀히 점검
- 개별종목의 가격변동 또는 자금 유출입 등에 따라 불가피하게 발생하는 추적오차는 월 또는 수시(필요시) 리밸런싱을 통해 오차범위가 제한될 수 있도록 관리

수익구조

이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 해외 주식에 투자하는 모투자신탁에 투자하는 집합투자기구로서 신탁재산을 주로 해외 주식 등 외화표시자산에 투자하는 모투자신탁의 특성과 주식에 투자하고 남은 자산에서 발생하는 이자수입 및 평가손익 등이 이 투자신탁의 성과에 영향을 미치게 됩니다.

주식의 시세는 해당 주식 발행 기업 경영성과 및 주식에 대한 시장의 수급 등의 요인에 의해 결정되며 이러한 요인은 경제·정치·자연·사회·문화 등 다양한 변수의 영향을 받습니다. 투자대상 주식 발행기업의 경영성과가 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 평균적인 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 자본이득 성과에 미치는 영향이 절대적인 비중을 차지합니다.

3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드는 운용기간 동안 +4.10%의 수익률을 기록하였습니다(운용클래스 기준). 글로벌 증시의 높은 변동성에도 미국 장기 국채금리 하락이 기술주 중심으로 밸류에이션 부담을 약화시키며 큰 폭의 반등세를 이끌면서 펀드 성과회복에 기여하였습니다. 동기간 글로벌증시는 고공행진 인플레이션에 따른 미국 연준의 고강도 긴축 우려와 국제 유가 및 곡물가격 급락으로 인한 인플레이션 피크아웃 기대감이 상존하면서 급락 이후 수익률을 상당폭 만회하는 변동성장세가 이어졌으나 하락세를 면치는 못했습니다. 중국 증시는 리오프닝 수혜와 부양책 기대감에 선방하였으나 달러 강세가 신흥국 증시를 압박하며 글로벌증시 하락을 주도하였습니다.

5월 글로벌 증시는 러-우 지정학적 리스크가 지속된 가운데 5월 FOMC 회의와 의사록 공개, 인플레이션궤 소비둔화 우려와 경기침체, 중국 봉쇄 완화와 실물경제 지표, 주요 기업실적에 따라 등락을 거듭하며 약보합세를 나타냈습니다. 시장의 관심이 긴축 속도에서 경기 둔화 이슈로 빠르게 전환하며 기술주 중심으로 낙폭을 확대하였으나 예상 수준의 통화정책, 물가지표 점진도달 및 중국의 락다운 완화가 강한 반등 재료로 작용하면서 낙폭을 대부분 만회하였습니다.

6월 글로벌 증시는 글로벌 인플레이션 경계감과 빨라진 긴축 스텝, 실물경제 지표 부진 속 경기침체 우려 급부상하며 낙폭을 확대하였습니다. 미국 연준의 75bp금리 인상과 영란은행 등 주요국 중앙은행의 조기 긴축에 국제금리가 급반등하며 기술주 중심으로 하락 압력이 거세졌고, 스테그플레이션 공포 속 국제유가 하락, 국제금리 급등 후 하락 반전, 달러 강세환경이 이어지며 시장변동성을 자극했습니다. 다만, 코로나 봉쇄 완화와 부양책 효과로 중국증시의 견조한 상승이 이어지며 신흥국증시가 양호한 상대 성과를 시현하였습니다.

7월 글로벌 증시는 미국의 기록적인 인플레이션(+9.1%/yoy)과 연준의 고강도 금리인상(75bp)에도 불구하고 기업들의 호실적이 시장에 온기를 불어 넣으며 급반등세를 시현하였습니다. 실물경기지표가 대체로 부진하며 경기침체 우려가 확산되었으나 기준금리 인상 감속 기대감이 우세하며 위험선호를 자극하였고 에너지 및 곡물가격 하락세에 물가의 피크아웃 기대감도 투자심리를 끌어올렸습니다. 그 동안 시장 불안을 자극했던 강달러의 진정세와 미국 장기국채금리 하락으로 저가 매수세가 빠르게 유입되며 강력한 상승세를 기록하였습니다. 중국은 코로나변이 재확산으로 부분 봉쇄가 진행되는데다 부동산 모기지상환 거부 등 신용리스크가 부각되며 신흥국증시 부진을 견인하였습니다

필라델피아 반도체 지수는 높은 인플레이션 및 경기침체 우려에 투자심리가 급랭한 여파로 급격한 하락세를 겪었으나, 반도체 업종을 압박했던 요인들이 일부 완화되면서 반등에 성공했습니다. 우크라이나 전쟁 장기화에 중국 주요 도시 코로나봉쇄까지 겹치며 반도체 장비 제조에 필요한 첨단 부품의 생산 소요기간이 2배 이상 증가하는 등 공급 병목과 원자재 수급난이 가중되며 업종 전망을 강하게 압박하였습니다. 또한 전방 산업에서 PC 및 스마트폰 수요둔화 등 경기우려가 부각되는데다 가상화폐 급락이 맞물리면서 가격 조정이 연장되었습니다. 6월 FOMC에서 미 연준은 인플레이션 통제를 위한 과감한 행보(75bp 금리 인상)를 시작, 국제금리와 환율이 동반 급등하며 기술주 중심으로 밸류에이션 부담이 가중되었습니다. 높은 인플레이션에 따른 소비부진 우려가 중국의 스마트폰 및 PC 출하량 감소로 가시화되자 반도체 섹터 투자심리도 가파르게 위축되었습니다. 아울러 7월 FOMC에서도 75bp 금리인상이 이어지며 긴축가속 우려가 불거졌으나, 미국 정부와 연준위원의 거듭된 경기 자신감이 투자심리를 지지하였고 실적 시즌을 맞이하여 전방산업에서 빅테크 기업들과 반도체 대표 종목들이 예상치를 상회하는 실적과 가이던스를 발표하는데 힘입어 강력한 반등세를 시현하였습니다. 특히 경기침체에 따른 수요둔화 및 강달러로 인한 해외매출 부진 우려가 예상치를 하회하며 저가매수세가 가파르게 유입되며 상승 반전 하였습니다.

운용 기간, 편입 종목들이 엇갈리는 흐름을 보인 가운데 일부 종목의 선전으로 성과방어에 성공하였습니다. 기간 중 환율은 상승(원화 약세)하며 외화자산평가가 긍정적으로 작용하였으나, 환헤지 포지션에서의 손실로 성과반영에는 제한적이었습니다.

글로벌 반도체 기업들은 높은 물가수준 지속으로 소비여력이 감소하면서 PC와 스마트폰 판매 둔화 우려가 확대되었고 가파른 달러강세가 해외매출 비중이 큰 기업에 대한 실적 압박 우려가 있었지만 중국의 봉쇄완화 효과, 예상치를 상회한 실적과 가이던스를 발표하며 실적 랠리를 견인하였습니다.

개별 종목 중에서, AMD는 어닝 서프라이즈와 가이던스 향상이 견고한 데이터센터 수요를 재확인해 주면서 상승세를 보였습니다. 쉔켄은 데이터센터에서의 낙관적 침수요, 애플 신규 아이폰에서의 자사 5G모뎀 채택 및 EU 반독점 벌금 항소에서 승리하며 상대적으로 견조한 흐름을 보였고, 실적 부진에도 높은 가격결정력이 마진개선을 견인하며 강세를 나타냈습니다. 래티스는 러셀 1000지수 편입 효과와 산업용 및 자동차 분야에서 전력관리반도체(PMIC)의 안정적 수요 전망에 관련 종목주가를 지지하였습니다. 반면, 중국과 대만의 지정학적 리스크와 더불어 삼성전자가 세계 최초로 GAA 기술을 적용한 3나노 파운드리 공정기반의 초도 양산을 시작하며 기술 주도권을 차지한다는 우려가 악재로 작용하며 급격한 하락세를 겪었으나, 2분기 실적에서 역사적인 매출성장으로 실적 및 가이던스가 예상치를 상회하자 하락폭 일부를 만회하였습니다. 브로드컴은 VM웨어 인수 협상소식이 비용부담으로 작용하면서 조정세를 보였습니다. 암호화폐 변동성확대는 특히 엔비디아 등 주요 칩 공급사를 주가를 크게 끌어내렸고 마이크로는 기대에 못미치는 실적 전망치와 글로벌 모건스탠리 등 주요 IB들의 목표주가 하향 조정에 낙폭을 키웠으나, 미국 정부가 중국 메모리 반도체 규제 강화를 검토한다는 소식이 호재로 작용하여 하락폭 일부를 되돌렸습니다. 인텔은 중국발 수요둔화에 PC용 메모리 수요 부진으로 컴퓨팅부문 실적 악화 우려가 부각되었고 데이터센터에서도 OEM 부품재고 조정으로 출하량이 감소하면서 실적 쇼크에 급락세를 보이며 펀드 수익률 상단을 제한하였습니다.

펀드는 반기 리밸런싱을 소화하며 포트폴리오 일부를 조정하였습니다. 신규 편입 및 편출 종목은 없었으나 종목별 비중변동폭이 다소 큰 종목들은 분할 매매로 대응하였습니다. 고밸류 종목들의 가격조정이 심화되면서 상대적으로 안정적인 주가 흐름을 보이고 있는 종목비중을 늘렸고, 업황 부진 우려에도 기업들의 탄탄한 실적이 예상되어 편입비를 높이는 등 선제적으로 대응을 통해 수익률제고에 주력하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

글로벌 증시는 시장 변동성의 핵심 요인이었던 높은 인플레이션에 따른 긴축 속도전, 경기침체 우려 및 강달러에 대한 방향성을 확인하며 제한적 흐름을 이어갈 것으로 전망됩니다. CPI는 여전히 높은 수준을 기록하겠지만 국제 유가 및 곡물가격 등 그 동안 인플레이션 기여도가 높았던 요소들이 하향 안정세를 보임에 따라 피크아웃 기대감은 유지될 것으로 예상됩니다. 다만, 미국 연준의 고강도 금리인상은 국제금리를 끌어올리며 기술기업의 밸류에이션 부담을 가중시킬 수도 있는데다가 긴축 가속에 따른 소비 둔화는 경기침체 이슈를 자극할 수 있다는 점에서 이익 전망치 하향 조정 가능성도 배제할 수 없을 것 같습니다. 본격적인 양적 긴축 시기와 맞물려 시장유동성 축소 환경을 면밀히 모니터링하는 등 보수적인 관점에서 시장 대응이 필요한 시기가 판단됩니다.

실적 압박을 견인했던 강달러 기조는 상대적으로 견조한 미국 경제와 대외 불확실성으로 인한 안전자산 선호로 상승흐름은 연장될 것으로 보입니다. 일본 중앙은행의 완화적 통화정책 지속, 유럽의 긴축 가속에도 에너지리스크 지속되며 유로존 경기우려가 유로화 약세 압력으로 작용하며 강달러를 지지할 것으로 예상되어 해외매출 비중이 비교적 높은 반도체 기업들의 이익성장이 제한 될 수 있다는 점은 부담입니다.

아울러, 중국을 중심으로 코로나19 변이 재확산세가 가파르게 진행되고 있고, 미-중간 갈등도 수위를 높이고 있다는 점을 감안하면 아직도 확인해야 할 변수가 산재되어 있습니다. 높은 물가로 인한 수요 둔화와 이로 인한 경기침체 우려가 추가적인 투자심리 제약요인으로 판단되며, 반도체를 둘러싼 G2 갈등 고조, 여전히 진행중인 우크라이나 전쟁과 신흥국의 신용이슈 등 지정학적 리스크가 단기 급등에 따른 차익실현 욕구를 자극할 수 있다는 점에서 제한적 흐름을 예상합니다. 다만 이미 2분기 연속 역성장대에 따른 기술적 경기침체 논란은 탄탄한 고용시장과 소비지표로 완화될 것으로 판단되어 실물지표를 확인하는 과정을 거치면서 통화정책 속도와 강도가 결정되며 시장도 이에 따라 등락을 거듭하는 변동성장세를 예상됩니다.

글로벌 반도체 전쟁이 본격화되고 있는 모양새입니다. 반도체가 국가기간산업으로 안보전략의 핵심이 되었다는 것은 익히 알고 있는 사실입니다. 미국은 안정적인 반도체 공급망을 재편하면서 중국의 반도체 산업 성장을 견제하기 위해 발 빠르게 움직이고 있습니다. 반도체 지원법을 통과시키며, 반도체 제조 내재화 의지를 확고히 하고 있고 Chip4 동맹을 통한 글로벌 반도체시장에서 입지를 굳건히 하려는 적극적인 행보를 보이고 있습니다. 반도체 공급망이 집중되어 있는 4개국(미국, 한국, 대만, 일본)을 그룹화 하여 미래성장을 견인하자는 전략적 발걸음입니다. 이러한 상황에서 주요 국가들 중심으로 경쟁적으로 반도체산업 발전을 위한 지원을 아끼지 않고 있다는 점은 장기적인 업황 호조로 이어질 것으로 보입니다. 다만, 최근 높은 인플레이션으로 인해 글로벌 수요 둔화 우려가 부각되고 있다는 점이 투자심리를 제약하고 있습니다.

스마트폰과 PC수요는 지속적으로 부진한 모습을 나타내며 수요 전망치도 동반 하향 조정되고 있고 경기침체 우려가 가중되면서 재고조정이 이루어지고 있습니다. 메모리 수요 전망이 부정적인 이유입니다. 다만, 5G스마트폰, 프리미엄 제품 등 고사양 제품수요가 증가하고 있다는 점은 하단 지지 요소이며, 이번 실적발표에서도 확인된 바와 같이 견조한 서버 수요가 실적 개선을 힘을 실어줄 것으로 보입니다. 팬데믹 이후 늘어난 언택트 수요에 더해 경기침체 우려에 따른 비용절감의 일환으로 클라우드 수요가 급증하면서 데이터센터용 서버 출하량이 급증할 것으로 전망되어 반도체 주도주들의 견조한 실적은 당분간은 지속될 것으로 예상되나 눈높이는 낮춰야 될 것으로 판단됩니다.

펀드는 주요 기업실적을 면밀히 모니터링 하는 한편, 국제금리와 강달러 환경 변화를 적극적으로 점검하면서 편입비를 유연하게 조정하는 등 장기적으로 안정적인 초과수익 달성을 위해 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
유리필라델피아반도체인덱스증권자UH[주식]_운용	4.10	-1.65	-4.15	4.74
(비교지수 대비 성과)	(0.51)	(0.31)	(0.45)	(1.33)
종류(Class)별 현황				
C/A	3.82	-2.20	-4.98	3.55
(비교지수 대비 성과)	(0.23)	(-0.24)	(-0.38)	(0.14)
C/A-e	3.88	-2.08	-4.80	3.81
(비교지수 대비 성과)	(0.29)	(-0.12)	(-0.20)	(0.40)
C/C	3.70	-2.43	-5.34	3.04
(비교지수 대비 성과)	(0.11)	(-0.47)	(-0.74)	(-0.37)
C/C-F	3.94	-1.98	-4.65	4.03
(비교지수 대비 성과)	(0.35)	(-0.02)	(-0.05)	(0.62)
C/C-P1	3.84	-2.17	-4.95	3.60
(비교지수 대비 성과)	(0.25)	(-0.21)	(-0.35)	(0.19)
C/C-P1e	3.89	-2.07	-4.78	3.84
(비교지수 대비 성과)	(0.30)	(-0.11)	(-0.18)	(0.43)
C/C-P2	3.81	-2.22	-5.02	3.50
(비교지수 대비 성과)	(0.22)	(-0.26)	(-0.42)	(0.09)
C/C-P2e	3.88	-2.09	-4.81	3.79
(비교지수 대비 성과)	(0.29)	(-0.13)	(-0.21)	(0.38)
C/C-e	3.83	-2.19	-4.97	3.56
(비교지수 대비 성과)	(0.24)	(-0.23)	(-0.37)	(0.15)
C/S	3.90	-2.06	-4.77	3.86
(비교지수 대비 성과)	(0.31)	(-0.10)	(-0.17)	(0.45)
C/S-P	3.92	-2.01	-4.70	3.96
(비교지수 대비 성과)	(0.33)	(-0.05)	(-0.10)	(0.55)
C/S-R	3.92	-2.00	-4.69	3.97
(비교지수 대비 성과)	(0.33)	(-0.04)	(-0.09)	(0.56)
비교지수(벤치마크)	3.59	-1.96	-4.60	3.41

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
유리필라델피아반도체인덱스증권자UH[주식]_운용	4.74	50.30	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.33)	(1.20)	-	-
종류(Class)별 현황				
C/A	3.55	46.93	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.14)	(-2.17)	-	-
C/A-e	3.81	47.65	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.40)	(-1.45)	-	-
C/C	3.04	45.50	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.37)	(-3.60)	-	-
C/C-F	4.03	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.62)	-	-	-
C/C-P1	3.60	47.08	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.19)	(-2.02)	-	-

C/C-P1e	3.84	47.74	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.43)	(-1.36)	-	-
C/C-P2	3.50	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.09)	-	-	-
C/C-P2e	3.79	47.59	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.38)	(-1.51)	-	-
C/C-e	3.56	46.94	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.15)	(-2.16)	-	-
C/S	3.86	47.80	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.45)	(-1.30)	-	-
C/S-P	3.96	48.09	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.55)	(-1.01)	-	-
C/S-R	3.97	48.12	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.56)	(-0.98)	-	-
비교지수(벤치마크)	3.41	49.10	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
유리필라델피아반도체인덱스증권자UH[주식]_운용	0.74	0.73	0.73

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	-6,082	0	0	-1,460	0	0	0	0	0	36	46	-7,459
당기	4,557	0	0	541	0	0	0	0	0	43	477	5,618

4. 자산현황

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

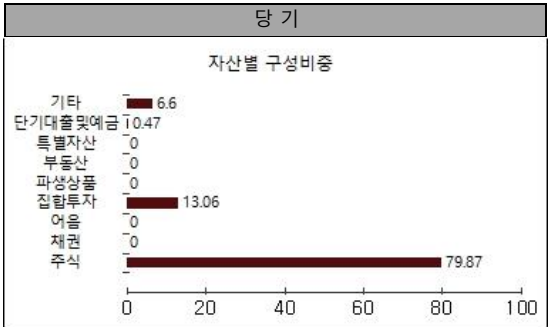
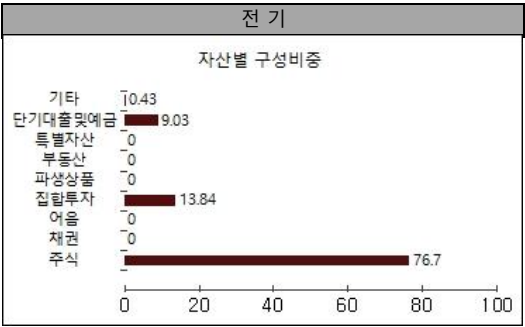
▶ 자산구성현황

자산구성현황 표를 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드가 보유하고 있는 자산의 내역을 각 자산군 및 통화별로 확인할 수 있습니다. 또한 그래프를 통해 당 기말과 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 (1310.10)	113,288 (79.87)	0 (0.00)	0 (0.00)	14,256 (10.05)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	255 (0.18)	0 (0.00)	127,799 (90.11)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4,263 (3.01)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	405 (0.29)	9,365 (6.60)	14,034 (9.89)
합계	113,288	0	0	18,519	0	0	0	0	0	660	9,365	141,833

*Ⅲ): 구성비중



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	86.22			
2	Hardware	6.17			
3	기타	7.62			

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

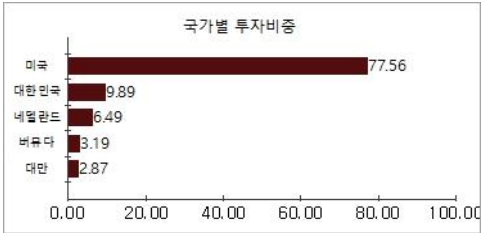
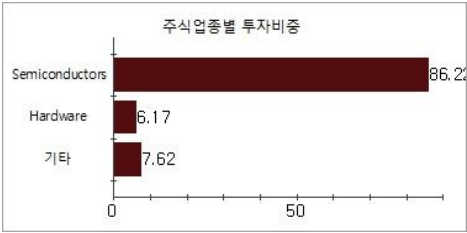
▶ 국가별 투자비중

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	77.56			
2	대한민국	9.89			
3	네덜란드	6.49			
4	버뮤다	3.19			
5	대만	2.87			

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



▶ 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 SEMICONDUCTOR ETF	10.05	6	기타	REPO매수(20220804)	6.07
2	해외주식	NVIDIA CORP	6.45	7	해외주식	INTEL CORP	5.29
3	해외주식	TEXAS INSTRUMENTS INC	6.29	8	해외주식	QUALCOMM INC	4.02
4	해외주식	ADVANCED MICRO DEVICES	6.17	9	해외주식	KLA-TENCOR CORPORATION	3.52
5	해외주식	BROADCOM INC	6.08	10	해외주식	ANALOG DEVICES INC	3.31

※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 확인할 수 있습니다.

▶ 주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
NVIDIA CORP	36,957	9,148	6.45	미국	USD	Semiconductors	
TEXAS INSTRUMENTS INC	37,138	8,927	6.29	미국	USD	Semiconductors	
ADVANCED MICRO DEVICES	68,076	8,748	6.17	미국	USD	Semiconductors	
BROADCOM INC	12,045	8,628	6.08	미국	USD	기타	
INTEL CORP	156,912	7,507	5.29	미국	USD	Semiconductors	
QUALCOMM INC	29,166	5,700	4.02	미국	USD	Hardware	
KLA-TENCOR CORPORATION	9,631	4,996	3.52	미국	USD	Semiconductors	
ANALOG DEVICES INC	20,292	4,689	3.31	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 SEMICONDUCTOR ETF	수익증권	iShs PHLX Semiconductor ETF	14,632	14,256	미국	USD	10.05

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

▶ 기타

(단위 : 백만원)

종류	평가금액	비고
REPO매수	8,614	

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	17	4,957	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

- 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, 매매중개수수료)을 확인할 수 있습니다. 또한 당기와 전기의 보수 및 비용 발생현황을 비교할 수 있습니다.

(단위: 백만원, %)

		구분	전기		당기	
			금액	비율 <small>주1)</small>	금액	비율 <small>주1)</small>
유리필라델피아반도체인덱스증권자UH[주식]_운용	자산운용사		0.00	0.00	0.00	0.00
	판매회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		7.50	0.01	4.13	0.00
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		7.50	0.01	4.13	0.00
	기타비용 <small>주2)</small>		33.64	0.03	30.41	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	29.39	0.02	13.09	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.26	0.00	0.20	0.00
		합계	29.65	0.02	13.29	0.01
	증권거래세		0.01	0.00	0.05	0.00
C/A	자산운용사		9.49	0.15	9.97	0.15
	판매회사		7.91	0.12	8.31	0.13
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.01	0.02	0.88	0.01
	일반사무관리회사		0.32	0.00	0.33	0.01
	보수합계		18.73	0.29	19.49	0.30
	기타비용 <small>주2)</small>		1.74	0.03	1.61	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1.49	0.02	0.68	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.01	0.00	0.01	0.00
		합계	1.51	0.02	0.69	0.01
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
C/A-e	자산운용사		25.56	0.15	26.90	0.15
	판매회사		10.65	0.06	11.21	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)		2.73	0.02	2.37	0.01
	일반사무관리회사		0.85	0.00	0.90	0.01
	보수합계		39.80	0.23	41.37	0.23
	기타비용 <small>주2)</small>		4.67	0.03	4.35	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	4.01	0.02	1.84	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.04	0.00	0.03	0.00
		합계	4.05	0.02	1.87	0.01
	증권거래세		0.00	0.00	0.01	0.00

C/C	자산운용사		2.03	0.15	2.69	0.15
	판매회사		3.38	0.24	4.48	0.25
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.22	0.02	0.24	0.01
	일반사무관리회사		0.07	0.00	0.09	0.01
	보수합계		5.69	0.41	7.49	0.42
	기타비용 ^{주2)}		0.37	0.03	0.43	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.31	0.02	0.19	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.32	0.02	0.19	0.01
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
C/C-F	자산운용사		0.97	0.15	0.91	0.15
	판매회사		0.05	0.01	0.05	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.10	0.02	0.08	0.01
	일반사무관리회사		0.03	0.00	0.03	0.01
	보수합계		1.15	0.17	1.07	0.18
	기타비용 ^{주2)}		0.18	0.03	0.15	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.15	0.02	0.06	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.15	0.02	0.06	0.01
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
C/C-P1	자산운용사		3.81	0.15	4.05	0.15
	판매회사		2.86	0.11	3.04	0.11
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.41	0.02	0.36	0.01
	일반사무관리회사		0.13	0.00	0.13	0.01
	보수합계		7.21	0.28	7.57	0.28
	기타비용 ^{주2)}		0.69	0.03	0.65	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.60	0.02	0.28	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.01	0.00	0.00	0.00
		합계	0.60	0.02	0.28	0.01
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
C/C-P1e	자산운용사		69.70	0.15	68.94	0.15
	판매회사		25.56	0.05	25.28	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)		7.45	0.02	6.08	0.01
	일반사무관리회사		2.32	0.00	2.30	0.01
	보수합계		105.03	0.22	102.60	0.23
	기타비용 ^{주2)}		12.72	0.03	11.13	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	10.98	0.02	4.70	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.10	0.00	0.07	0.00
		합계	11.08	0.02	4.77	0.01
	증권거래세		0.00	0.00	0.02	0.00
C/C-P2	자산운용사		1.40	0.15	1.39	0.15
	판매회사		1.28	0.13	1.27	0.14
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.15	0.02	0.12	0.01
	일반사무관리회사		0.05	0.00	0.05	0.01
	보수합계		2.88	0.30	2.83	0.31
	기타비용 ^{주2)}		0.26	0.03	0.23	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.22	0.02	0.09	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.22	0.02	0.10	0.01
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
	자산운용사		27.92	0.15	28.19	0.15
	판매회사		12.56	0.07	12.68	0.07
	펀드재산보관회사(신탁업자)		2.98	0.02	2.49	0.01
	일반사무관리회사		0.93	0.00	0.94	0.01
	보수합계		44.40	0.23	44.30	0.24

C/C-P2e	기타비용 <small>주2)</small>		5.10	0.03	4.56	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	4.40	0.02	1.93	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.04	0.00	0.03	0.00
		합계	4.44	0.02	1.96	0.01
	증권거래세		0.00	0.00	0.01	0.00
C/C-e	자산운용사		36.30	0.15	39.75	0.15
	판매회사		29.65	0.12	32.46	0.12
	펀드재산보관회사(신탁업자)		3.88	0.02	3.51	0.01
	일반사무관리회사		1.21	0.00	1.32	0.01
	보수합계		71.04	0.29	77.05	0.29
	기타비용 <small>주2)</small>		6.64	0.03	6.43	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	5.72	0.02	2.73	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.05	0.00	0.04	0.00
		합계	5.77	0.02	2.77	0.01
	증권거래세		0.00	0.00	0.01	0.00
C/S	자산운용사		3.39	0.15	3.34	0.15
	판매회사		1.13	0.05	1.11	0.05
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.36	0.02	0.29	0.01
	일반사무관리회사		0.11	0.00	0.11	0.01
	보수합계		5.00	0.22	4.86	0.22
	기타비용 <small>주2)</small>		0.62	0.03	0.54	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.54	0.02	0.23	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.54	0.02	0.23	0.01
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
C/S-P	자산운용사		3.84	0.15	3.11	0.15
	판매회사		0.64	0.02	0.52	0.03
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.41	0.02	0.27	0.01
	일반사무관리회사		0.13	0.00	0.10	0.01
	보수합계		5.02	0.19	4.01	0.19
	기타비용 <small>주2)</small>		0.70	0.03	0.50	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.61	0.02	0.21	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.01	0.00	0.00	0.00
		합계	0.62	0.02	0.21	0.01
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
C/S-R	자산운용사		2.19	0.15	2.08	0.15
	판매회사		0.33	0.02	0.31	0.02
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.23	0.02	0.18	0.01
	일반사무관리회사		0.07	0.00	0.07	0.01
	보수합계		2.82	0.19	2.65	0.19
	기타비용 <small>주2)</small>		0.40	0.03	0.34	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.35	0.02	0.14	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.35	0.02	0.14	0.01
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적. 반복적으로 지출된 비용으로서 매매. 중개수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 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
유리필라델피아반도체인덱스증권자UH[주식]_운용	전기	0.0009	0.0003	0.1321	0.0952
	당기	0.0009	0.0003	0.1081	0.0416

종류(Class)별 현황					
C/A	전기	1.1615	0.00002	1.2937	0.0951
	당기	1.1616	0.00002	1.27	0.0415
C/A-e	전기	0.9115	0.00004	1.0437	0.095
	당기	0.9116	0.00004	1.0199	0.0417
C/C	전기	1.6613	0	1.7936	0.0937
	당기	1.6615	0	1.7699	0.0422
C/C-F	전기	0.6915	0	0.8238	0.0961
	당기	0.6917	0	0.7999	0.0415
C/C-P1	전기	1.1111	0.00001	1.2434	0.0951
	당기	1.1111	0.00001	1.2195	0.0416
C/C-P1e	전기	0.8813	0.00011	1.0136	0.0954
	당기	0.8814	0.00011	0.9897	0.0415
C/C-P2	전기	1.2117	0	1.344	0.0956
	당기	1.2119	0	1.3202	0.0415
C/C-P2e	전기	0.9314	0.00004	1.0637	0.0954
	당기	0.9316	0.00004	1.0399	0.0417
C/C-e	전기	1.1514	0.00006	1.2838	0.0953
	당기	1.1516	0.00006	1.2599	0.0418
C/S	전기	0.8614	0.00001	0.9936	0.0955
	당기	0.8615	0.00001	0.9697	0.0415
C/S-P	전기	0.7613	0.00001	0.8936	0.0962
	당기	0.7615	0	0.8698	0.0413
C/S-R	전기	0.7514	0	0.8836	0.0959
	당기	0.7515	0	0.8598	0.0415

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 회전을 표와 최근 3분기 매매회전을 추이 표를 통해 당기 및 최근 3분기 동안에 대해 펀드가 수행한 주식거래의 빈도를 확인 할 수 있습니다. 매매회전을 이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드의 비용이 증가합니다.

▶ 매매주식규모 및 회전을 (단위:백만원, %)

유리필라델피아반도체인덱스증권모[주식]

매수		매도		매매회전을 주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
190,782	25,911	72,151	12,001	5.09	20.18

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이 (단위: %)

유리필라델피아반도체인덱스증권모[주식]

2021-11-05 ~ 2022-02-04	2022-02-05 ~ 2022-05-04	2022-05-05 ~ 2022-08-04
10.11	2.47	5.09

8. 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

▶ 투자현황 (단위: 백만원, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=A/B*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
해당사항 없음			

9. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등
1. 원금손실위험 - 이 투자신탁은 예금자보호법에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실 의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며 위탁회사나 판매회사 등 어떠한 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 않습니다 . 또한 환매수수료가 부과되는 기간 중에 환매한 경우에는 환매수수료의 부과로 인해 투자손실이 발생하거나 손실의 폭이 더욱 확대될 수 있습니다.
2. 주식가격 변동위험 - 이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 외국 주식에 투자하기 때문에 외국 주식의 가격변동으로 인한 손실위험에 노출됩니다. 또한, 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경 , 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
3. 환율변동위험 - 이 투자신탁은 외국통화로 표시된 자산에 투자함으로써 환율변동위험에 노출됩니다 . 즉, 이 투자신탁 또는 모투자신탁 에서 투자하는 외국주식 및 집합투자증권 등은 외화로 표시되어 거래되기 때문에 해당 통화가 원화 대비 가치가 하락할 경우 투자원금액의 손실이 발생할 수 있습니다.
4. 포트폴리오 집중투자위험 - 이 투자신탁은 일부 산업에 속하는 주식 등에 선별적으로 집중 투자할 수 있으며 이에 따라 변동성 및 투자한 특정 섹터의 위험이 미치는 영향력이 동일유형의 일반적인 투자신탁 혹은 해당 시장에 비하여 상대적으로 클 수 있습니다. 또한 특정 섹터의 집중투자로 인해 환율변동과 정치적인 불확실성 등 특별한 위험을 수반한 기업에도 투자될 수 있습니다.
2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등
- 환매중단 등 위험발생가능성 낮음

▶ 나. 주요 위험 관리 방안

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등
- 위기관리기준에 따라 가격변동, 신용등급변동, 대량환매 점검 발생단계에 따라 대응 및 이상매매 모니터링 - 펀드별 유동성 관리 프로세스 정립 - 해외투자자산의 유동성 문제가 발생하는 경우에 대비한 비상대책 확립 - 해외 재간접펀드 투자 시 역외 운용사의 운용능력 및 리스크관리 능력 확인 및 사후관리 점검
2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등
- 해당 사항 없음
3. 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등
- 해당 사항 없음

▶ 다. 자전거래 현황

1. 자전거래규모			
최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
0	0	0	0
2. 최근 1년간 자전거래 발생 시 자전거래 사유, 관련 펀드간 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차 등			
- 해당 사항 없음			

▶ 라. 주요 비상대응계획

○ 대량 환매를 야기하거나 재해·전염병 등으로 인하여 업무 연속성을 확보하기 곤란한 위기상황 발생 시 회사의 '위험관리기준'내 마련된 'CONTINGENCY PLAN 운용지침'에 따라 위기상황별 세부 운영계획을 마련하여 대응합니다. - 주의 단계 발생 Event에 대한 자본시장 영향 분석, 운용전략의 조정 - 위기 단계 위험관리위원회 의결(집합투자지구별(또는 유형별) 운용전략 제한, 유동성 확보계획 등 수립), 위기상황 보고체계 가동 - 위기 단계 비상대책반 구성하여 위기 상황별 구체적 실행계획의 수립 및 시행, 위험관리위원회 및 집합투자재산평가위원회 결의, 한국금융투자협회 및 금융감독원 등 감독기관과의 대응책 모색 ○ 부실자산 발생 시 '집합투자재산평가기준'에 따라 집합투자재산평가위원회를 소집하여 관련 규정과 절차에 따라 부실자산 평가방안 등을 결정하여 신탁재산 손실의 최소화를 추구합니다. ○ 부실자산에 대해서는 기본적으로 위험관리위원회의 결정에 따라 관리하며 필요시 Task-Force team을 구성하여 운영할 수 있습니다.
--

10. 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.