

# 자산운용보고서

## 유리필라델피아반도체인덱스증권투자신탁H[주식]

(운용기간 : 2022년08월05일 ~ 2022년11월04일)

○ 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](http://www.yurieasset.co.kr))

# 목 차

---

- 1 **공지사항**
- 2 **펀드의 개요**
  - ▶ 기본정보
  - ▶ 재산현황
  - ▶ 펀드의 투자전략
- 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 **동일 집합투자기구에 대한 투자현황**
  - ▶ 투자현황
- 9 **위험현황 및 관리방안**
  - ▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험현황
  - ▶ 나. 주요 위험 관리방안
  - ▶ 다. 자전거래 현황
  - ▶ 라. 주요 비상대응 계획
- 10 **자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항**

1. 공지 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 자펀드가 해당 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 유리필라델피아반도체인덱스증권투자신탁H[주식]의 자산운용회사인 '유리자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '하나은행'의 확인을 받아 판매회사인 'DB금융투자, IBK투자증권, KB증권, NH농협은행, NH투자증권, SK증권, 경남은행(판매), 광주은행, 교보생명보험, 국민은행, 대구은행, 대신증권, 미래에셋생명, 미래에셋증권, 부국증권, 부산은행, 삼성생명보험, 수협은행, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 유진투자증권, 전북은행, 키움증권, 하나은행, 하나증권, 한국투자증권, 한국포스증권, 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 :

유리자산운용(주)  
금융투자협회

www.yurieasset.co.kr  
http://dis.kofia.or.kr

02-2168-7900

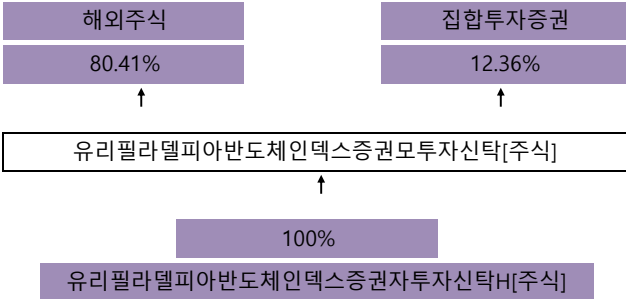
2. 펀드의 개요

▶ 기본정보

자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드	고난도 펀드
유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁H[주식]_운용, 유리필라델피아반도체인덱스증권모투자신탁[주식], 유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁H[주식]_Class A, 유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁H[주식]_Class A-e, 유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁H[주식]_Class C, 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, 유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁H[주식]_Class C-W		2등급	D0503, D0159, D0504, D0505, D0507, D0510, D0511, D0512, D0513, D0508, D0514, D0515, D2381, D0517	해당하지 않음
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2020.02.05	
운용기간	2022.08.05 ~ 2022.11.04	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음	
레버리지(차입 등) 한도	-			
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	하나은행	
판매회사	DB금융투자, IBK투자증권, KB증권, NH농협은행, NH투자증권, SK증권, 경남은행(판매), 광주은행, 교보생명보험, 국민은행, 대구은행, 대신증권, 미래에셋생명, 미래에셋증권, 부국증권, 부산은행, 삼성생명보험, 수협은행, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 유진투자증권, 전북은행, 키움증권, 하나은행, 하나증권, 한국투자증권, 한국포스증권, 한화투자증권, 현대차증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스	
상품의 특징	이 투자신탁은 '필라델피아 반도체지수(Sox Index)'의 수익률 추종을 위하여 외국 주식에 주로 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상 자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.			

▶ 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)	207,473	162,247	-21.80
	부채총액(B)	9,846	257	-97.39
	순자산총액(C=A-B)	197,627	161,989	-18.03
	발행 수익증권 총 수(D)	129,679	136,789	5.48
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,523.97	1,184.22	-22.29
종류(Class)별 기준가격 현황				
C/A	기준가격	1,467.23	1,136.42	-22.55
C/A-e	기준가격	1,499.88	1,162.53	-22.49
C/C	기준가격	1,584.53	1,225.56	-22.65
C/C-P1	기준가격	1,631.55	1,263.87	-22.54
C/C-P1e	기준가격	1,699.75	1,317.56	-22.49
C/C-P2	기준가격	1,790.51	1,386.62	-22.56
C/C-P2e	기준가격	1,498.94	1,161.73	-22.50
C/C-e	기준가격	1,446.56	1,120.45	-22.54
C/S	기준가격	1,478.06	1,145.77	-22.48
C/S-P	기준가격	1,481.67	1,148.91	-22.46
C/S-R	기준가격	1,546.56	1,199.25	-22.46
Class C-W	기준가격	998.73	774.64	-22.44

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
<p>이 투자신탁은 모자형 구조의 자투자신탁으로서, 외국 주식에 주로 투자하는 유리필라델피아반도체인덱스증권모투자신탁[주식]에 투자신탁재산의 대부분을 투자할 계획입니다.</p> <p>&lt;유리필라델피아반도체인덱스증권모투자신탁[주식]&gt;</p> <p>이 투자신탁은 주식 및 ETF등에 투자하여 글로벌 반도체 업종 주가지수인 필라델피아 반도체지수[PHLX Semiconductor Sector Index (이하 Sox Index)]를 추종하는 것을 목적으로 합니다.</p> <p>※ Sox Index</p> <p>▶ 1993.12월 1일부터 반도체 관련 기업을 대상으로 미국 동부 필라델피아거래소가 발표해온 반도체 업종지수로 현재 NASDAQ OMX Group이 작성하여 발표하고 있으며 나스닥거래소에 상장되어 있습니다. 동 지수는 대표적인 글로벌 반도체 업종 주가지수로 반도체 설계, 공급, 제조, 유통과 관련된 30개의 대표 기업들로 구성되어 지수화 하였으며 반도체기업 주가의 동향을 파악하는 데 유용한 지표로 활용됩니다.</p> <p>[세부 운용전략]</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- 지수 편입종목을 복제하는 포트폴리오를 구성하여 Buy &amp; Hold 전략으로 장기 투자 실행</li><li>- 필라델피아 반도체 인덱스(Sox Index) 활용으로 벤치마크를 추종하는 운용성과 추구</li><li>- 벤치마크지수 편입종목을 투자대상으로 하여 개별종목선정에 대한 리스크 통제 및 운용의 안정성/투명성 확보</li><li>- 개별종목 및 ETF에의 투자 비중은 펀드 유동성 및 자산별 투자한도를 고려하여 최종 투자비중 결정</li></ul> <p>[포트폴리오 구성전략]</p> <p>신탁재산의 대부분을 필라델피아 반도체지수(Sox Index) 구성종목에 투자하고 운용의 효율성 제고 및 지수와의 수익률 오차를 최소화 하기 위해 글로벌대표 반도체 ETF에 일부 투자</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- 기본 포트폴리오 : BM지수 구성종목을 기본 포트폴리오 선정</li><li>- Passive 포트폴리오 : 글로벌대표 반도체 ETF 선별(안정적인 거래량 점검, Sox 지수와의 높은 상관관계가 있는 ETF 선택) -&gt; 펀드의 유동성 관리 수단 제공</li><li>- Model 포트폴리오 : 필라델피아 반도체지수(SOX) 구성종목 + 반도체 관련 ETF</li><li>- Actual 포트폴리오 : 추적오차 최소화를 추구하는 최종 투자포트폴리오 구성</li></ul>

위험관리
<ul style="list-style-type: none"> <li>- 동일 종목 한도 및 동일 ETF 투자비중을 준수하며 포트폴리오 분산투자를 통해 포트폴리오 집중 리스크 및 효율적 유동성 관리 수행</li> <li>- 해외 펀드 특성상 시차 및 휴.개장의 차이로 인한 신탁재산평가에 대한 시차가 발생할 수 있으며 편입자산의 권리관계 및 외화유동성 관리에 있어서 오퍼레이션 위험이 국내자산에 비해 높은 수준이므로 이에 대한 철저하게 모니터링을 수행</li> </ul> <p>[추적오차 위험관리]</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 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</li> <li>- 또한 펀드 자금의 유출입 상황을 모니터링하여 관련 자산 매수(또는 매도) 시기를 면밀히 점검</li> <li>- 개별 종목의 가격 변동 또는 자금 유출입 등에 따라 불가피하게 발생하는 추적오차는 월 또는 수시(필요시) 리밸런싱을 통해 오차 범위가 제한될 수 있도록 관리</li> </ul> <p>[환 위험관리]</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 이 투자신탁은 외국통화 표시자산 투자에 따른 환율변동 위험을 방지하기 위해 원/달러 선물 또는 선도환 거래등(통화관련 장내외 파생상품)을 통해 외화통화 표시자산 순자산총액의 80±10% 범위에서 환헤지를 실행할 계획 입니다. 따라서, 외화자산에 대한 환헤지 비율범위가 차이가 남에 따라 일부 환율 변동 위험에 노출될 수 있습니다.</li> <li>- 또한, 당해 투자신탁은 주가변동, 환율변동, 외환시장상황의 급변동 등의 시장상황에 따라 실제 헤지비용이 목표 헤지비용과 상이할 수 있으며 설정/해지, 비용부담, 운용자의 판단 등에 따른 환헤지 실행 비율에 따라 이 투자신탁의 일부 또는 전부가 환율변동 위험에 노출될 수 있습니다.</li> </ul>
수익구조
이 투자신탁에서 투자하는 모두투자신탁의 투자대상이 되는 자산가치의 가격변동에 따라 투자자의 주된 이익 또는 손실이 결정됩니다.

3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드는 운용기간 동안 -22.29%의 수익률을 기록하며 BM(-16.76%)대비 -5.53% 부진한 운용성과를 시현하였습니다(운용클래스 기준). 미국 연준이 높은 인플레이션 압력을 완화시키기 위해 빠르고 강하게 금리를 인상하는 행보를 보이자 글로벌 경기침체에 대한 우려가 부각되면서 투자심리가 위축되었습니다. 아울러 영국 트러스 총리의 감세안 발표에 따른 금융시장 불안이 글로벌 경기 경착륙 우려를 가중시키며 파운드와 10년물 길트채 금리는 급락, 달러화와 미국국채 금리가 급등하며 주식시장 변동성을 키운 점도 증시에는 악재로 작용하였습니다. 미.중 기술전쟁이 격화된 가운데, 가파른 금리상승이 지속되면서 반도체기업 등 기술주 중심으로 밸류에이션 압박이 심해졌고 글로벌 경기둔화에 따른 수요부진 전망이 조정 압력으로 작용하였습니다. 중국의 코로나 봉쇄정책 영향과 달러강세 심화에 따른 자금유출 우려가 커지면서 신흥국증시가 낙폭을 확대하였습니다. (전세계: -9.41%, 선진국: -9.21%, 신흥국: -11.02%)

8월에는 기업실적과 주요국 긴축 속도, 국제 유가 및 지정학적 리스크를 소화하면서 전강후약의 모습을 보이며 약세 시현하였습니다. 원자재 가격 급락으로 인플레이션 정점 도달 가능성이 부각되며 미국 연준의 긴축 속도 조절 기대감에 상승렐리를 이어갔으나 FOMC의사록 발표 이후 연준의 긴축 가속화 경계감이 강화되었고, 잭슨홀에서 파월의장의 매파적인 입장에 선진국 중심으로 급락세를 나타냈습니다. 신흥국 증시는 중국정부의 경기부양책 효과와 원자재 수출국의 견조한 상승세에 힘입어 강세를 기록하였습니다. (전세계: -3.86%, 선진국: -4.33%, 신흥국: +0.03%)

9월 글로벌증시는 미국 연준(75bp 금리인상)을 비롯한 글로벌 중앙은행들이 일제히 기준금리를 큰 폭으로 인상하면서 긴축과 경기침체 공포가 전반적인 투자심리를 압박하며 급락세를 나타냈습니다. 긴축 속도 완화 기대감에 반짝 반등하기도 했으나, 미국 소비자물가 충격(+8.3%/yoy)에 고강도 긴축 전망 강화되며 국채금리 급등, 달러의 초강세 여파로 선진국 대비 신흥국 증시의 부진이 확대되었습니다. 러시아발 유럽의 에너지 리스크 확대, 미중 반도체 패권 긴장, 영국발 금융리스크 등 전방위적 경기침체 우려가 급부상하며 낙폭을 확대하였습니다. (전세계: -9.74%, 선진국:-9.46%, 신흥국:-11.90%)

10월 글로벌 증시는 실적시즌을 소화하며 선진국 주도의 견조한 상승세를 나타냈습니다. 월초 영국의 감세안 일부 철회 소식에 국채금리와 달러강세가 진정되며 얼었던 투자심리에 온기를 불어넣었습니다. 미국 9월 소비자물가 충격(+8.2%/yoy), 러-우 전쟁 격화 우려, 중국 반도체 수출 제재 등 다양한 악재가 투자심리를 압박했으나 과매도 인식 속 저가매수세 유입, 긍정적인 기업실적과 미국 연준의 긴축 속도조절 기대감이 확대되면서 상승렐리를 이어갔습니다. 시진핑 3연임을 확정한 중국은 친 시진핑 인사들이 요직에 임명되자 제로코로나 정책 장기화와 정부 규제 강화 우려에 급락세를 보이며 신흥국증시의 부진을 견인하였습니다. (전세계: 5.96%, 선진국: 7.11%, 신흥국: -3.15%)

11월 들어 글로벌 증시는 견고한 고용지표가 긴축 가속을 지지하는 가운데, 11월 FOMC에서 기준금리는 75bp 인상되면서 예상치에 부합하였으나 최종 목표 금리가 예상보다 높아질 것이라고 발언하며 강한 조정세를 보였습니다.

운용기간 편입 종목들은 글로벌 증시 변동성을 피해가지 못하고 부진한 성과를 기록했습니다. 환율상승이 외화자산평가가 긍정적으로 작용하였으나 환헤지 포지션에서의 손실로 성과반영에는 제한적이었습니다. 미국 연준의 고강도 긴축이 이어지면서 국채금리 급등하자 반도체 기업의 할인률 부담을 가중시켰습니다. 전방산업의 실적 및 가이던스 부진이 투자심리를 제약한데다 중국, 유럽에 이어 미국도 경기침체 우려에서 자유롭지 못하며 부정적인 업황 전망이 주가에 하방 압력을 가했습니다. 미.중 반도체산업, 특히 첨단 반도체에 대한 갈등 수위가 높아진 점도 악재로 작용하였습니다. 미국은 중국에 대한 반도체 투자를 제한하는 ‘반도체와 과학법’ 발의에 이어 반도체장비를 포함하여 추가적으로 對중국 반도체 수출제한 강화 조치를 발표하면서 미국의 주요 반도체 기업이 중국 고객사 납품 중단을 발표하는 등 중국 매출 비중이 높은 기업 중심으로 직격탄을 맞으며 필라델피아반도체 지수 하락을 견인하였습니다.

펀드는 높은 변동성 상황에서 편입비를 소폭 축소하며 보수적인 투자전략을 실행하였습니다. 벤치마크와의 추적 오차를 최소화하는데 집중하면서 알파수익전략도 병행하였는데, 특히 미국의 자국 중심 반도체 밸류체인 재편과정에서 수혜가 예상되는 종목을 선제적으로 편입하였고 중국 매출 비중이 높은 종

▶ 투자환경 및 운용 계획

글로벌 증시는 다양한 금융시장 변수들이 여전히 시장 변동성을 자극하는 가운데 미국 연준의 긴축 속도와 경제지표가 나타낼 경기상황에 집중하며 제한적 상승이 전망됩니다. 미국 연준의 금리인상 스탠스는 강도보다 속도에 방점을 두며 예상 수준의 긴축 행보로 변동성은 다소 완화될 것으로 기대되며, 달러 강세와 국내금리의 가파른 상승이 진정되며 단기 낙폭이 컸던 기술주 중심으로 반등세를 나타낼 것으로 보입니다. 다만, 일부 섹터는 실적 전망치가 추가적으로 낮아질 수 있고 긴축의 효과가 서서히 실물경제지표 부진으로 나타나며 경기하강 압력을 강화할 수 있다는 점은 부담입니다. 10월 소비자물가에 대한 우려가 안도로 이어졌지만, 여전히 높은 레벨의 물가수준이 장기화 될 수 있고 이에 따라 고금리 상황도 연장될 수 있는 상황을 감안하면 증시에 대한 경계감을 낮추기에는 시기상조로 보여지지만 금리인상 속도 조절 기대감이 투자심리를 지지할 것으로 기대됩니다.

미국 중간선거에서 공화당의 하원 장악으로 바이든 행정부의 과감한 재정정책에 제동이 걸릴 수도 있을 것 같습니다. 재정지출 감소는 금리하락, 달러약세 요인으로 실적기대감을 높여 추가에는 긍정적인 요소로 작용할 것으로 전망됩니다. 역사적으로 중간선거 이후 증시가 상승흐름을 보였다는 점에서 심리적인 지지요인이기도 합니다

지난 해 괄목할만한 성과를 보였던 반도체 기업 주가는 올해 들어 가파른 국내금리 상승과 강달러에 억눌리며 격심한 가격조정을 겪었습니다. 높은 인플레이션 장기화와 미국 연준의 고강도 긴축 연장으로 글로벌 경기 우려를 자극하였고, 이는 반도체 수요둔화에 따른 실적 부진으로 이어지며 급락세를 보였습니다. 최근 매크로 환경이 다소 변화양상을 보이고 있는 것으로 보여집니다. 미국 연준의 금리인상이 강도보다 속도에 초점이 맞춰지며, 강달러 기조가 다소 약해지고 있습니다. 강달러와 고금리가 반도체 기업의 실적훼손의 주요 요인이라는 점에서 달러강세 및 금리상승이 둔화되고 있는 상황은 호재성 재료입니다. 더불어 약화된 재정정책은 금리 하락 요인이기도 한 점을 감안하면 반도체 기업의 할인을 부담을 경감시키고 밸류에이션 매력을 높일 수 있다는 점에서 추가적인 상승요인으로 작용할 것으로 기대됩니다.

글로벌 경기둔화 우려에 따른 PC와 스마트폰 수요 둔화, 공급망 이슈로 높아졌던 재고조정이 가속화되고 있다는 점에서 추가 하방 요인이 존재하나, 이번 실적 발표에서 확인된 바와 같이 여전히 견고한 데이터센터 수요와 고사양 반도체 탑재량 증가, 공급망 차질 완화로 차량용 및 산업용 반도체 수요증가는 긍정적인 전망에 힘을 실을 것으로 보입니다.

미국이 중국에 대해 고강도의 반도체 제재를 가하고 있는 가운데, 미국 주요 기업들의 자국 내 설비투자는 규모를 확대하고 있습니다. 마이크론은 뉴욕에 1천억 달러 규모의 투자를 발표했고, 인텔도 캐파 증설 속도를 높일 것으로 보도되고 있습니다. 반도체 기업들의 추가하락으로 P/B(주가순자산 비율) 또한 감소하며 추가 프리미엄이 가파르게 감소하고 있다는 점에서 밸류에이션 매력도를 높이고 있습니다.

격화된 미.중 기술 패권으로 반도체 설계, 생산, 유통, 판매에 이르는 첨단기술 선점에 성장동력을 집중하고 있고 글로벌 반도체 밸류체인을 미국 중심으로 재편하려는 움직임은 장기적인 시각에서 미국 반도체 기업에는 호재이며, 특히 대부분의 종목을 미국기업들로 구성되어 있는 필라델피아반도체 지수에 수혜가 기대됩니다. 가파른 디지털전환에서 늘어난 반도체 수요전망은 여전히 긍정적이며 각국의 국가전략 산업으로 육성하고 있는 행보를 감안할 때 장기적인 관점에서 긍정적인 투자의견을 유지합니다.

펀드는 글로벌 금리인상과 인플레이션에 따른 전방산업 수요 둔화, 미국 반도체와 과학법 및 인플레이션 감축법에 따른 대중국 제재 강화 영향을 주시하는 한편, 정부와 기업의 협력적 첨단반도체 투자에 따른 수혜종목을 모니터링하며 장기 성과제고에 힘쓰겠습니다.

▶ 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	-22.29	-21.45	-28.81	-31.26
(비교지수 대비 성과)	(-5.53)	(-7.68)	(-10.42)	(-10.67)
종류(Class)별 현황				
C/A	-22.55	-21.92	-29.45	-32.08
(비교지수 대비 성과)	(-5.79)	(-8.15)	(-11.06)	(-11.49)
C/A-e	-22.49	-21.82	-29.31	-31.91
(비교지수 대비 성과)	(-5.73)	(-8.05)	(-10.92)	(-11.32)
C/C	-22.65	-22.12	-29.72	-32.44
(비교지수 대비 성과)	(-5.89)	(-8.35)	(-11.33)	(-11.85)
C/C-P1	-22.54	-21.90	-29.42	-32.05
(비교지수 대비 성과)	(-5.78)	(-8.13)	(-11.03)	(-11.46)
C/C-P1e	-22.49	-21.81	-29.29	-31.89
(비교지수 대비 성과)	(-5.73)	(-8.04)	(-10.90)	(-11.30)
C/C-P2	-22.56	-21.94	-29.47	-32.12
(비교지수 대비 성과)	(-5.80)	(-8.17)	(-11.08)	(-11.53)
C/C-P2e	-22.50	-21.83	-29.32	-31.92
(비교지수 대비 성과)	(-5.74)	(-8.06)	(-10.93)	(-11.33)
C/C-e	-22.54	-21.92	-29.44	-32.08
(비교지수 대비 성과)	(-5.78)	(-8.15)	(-11.05)	(-11.49)
C/S	-22.48	-21.80	-29.28	-31.88
(비교지수 대비 성과)	(-5.72)	(-8.03)	(-10.89)	(-11.29)
C/S-P	-22.46	-21.76	-29.23	-31.80
(비교지수 대비 성과)	(-5.70)	(-7.99)	(-10.84)	(-11.21)
C/S-R	-22.46	-21.76	-29.22	-31.80
(비교지수 대비 성과)	(-5.70)	(-7.99)	(-10.83)	(-11.21)

Class C-W	-22.44	-21.72	-29.17	-31.73
(비교지수 대비 성과)	(-5.68)	(-7.95)	(-10.78)	(-11.14)
비교지수(벤치마크)	-16.76	-13.77	-18.39	-20.59

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	-31.26	2.65	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-10.67)	(-20.48)	-	-
종류(Class)별 현황				
C/A	-32.08	0.29	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-11.49)	(-22.84)	-	-
C/A-e	-31.91	0.79	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-11.32)	(-22.34)	-	-
C/C	-32.44	-0.71	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-11.85)	(-23.84)	-	-
C/C-P1	-32.05	0.39	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-11.46)	(-22.74)	-	-
C/C-P1e	-31.89	0.85	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-11.30)	(-22.28)	-	-
C/C-P2	-32.12	0.18	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-11.53)	(-22.95)	-	-
C/C-P2e	-31.92	0.75	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-11.33)	(-22.38)	-	-
C/C-e	-32.08	0.30	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-11.49)	(-22.83)	-	-
C/S	-31.88	0.89	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-11.29)	(-22.24)	-	-
C/S-P	-31.80	1.09	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-11.21)	(-22.04)	-	-
C/S-R	-31.80	1.11	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-11.21)	(-22.02)	-	-
Class C-W	-31.73	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-11.14)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-20.59	23.13	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	8.19	7.61	6.59

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	6,343	0	0	750	-2,657	-2,429	0	0	0	58	756	2,821
당기	-30,231	0	0	-4,806	-6,353	-5,507	0	0	0	74	1,659	-45,164

4. 자산현황

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

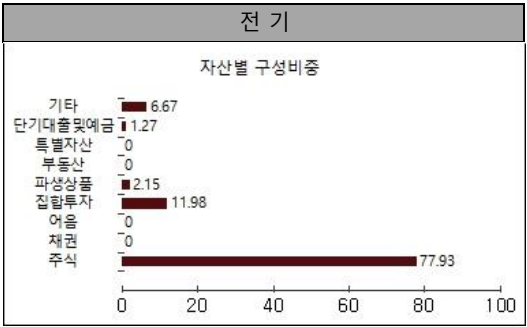
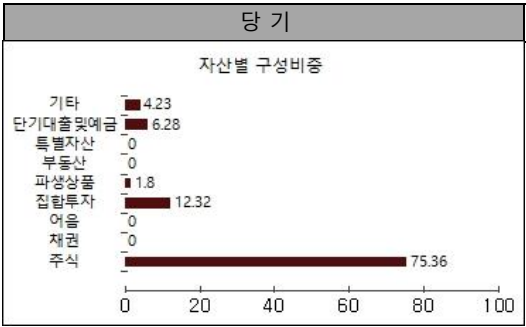
▶ 자산구성현황

자산구성현황 표를 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드가 보유하고 있는 자산의 내역을 각 자산군 및 통화별로 확인할 수 있습니다. 또한 그래프를 통해 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 (1419.20)	126,434 (77.93)	0 (0.00)	0 (0.00)	14,658 (9.03)	0 (0.00)	454 (0.28)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,797 (1.11)	0 (0.00)	143,343 (88.35)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4,783 (2.95)	3,034 (1.87)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	266 (0.16)	10,821 (6.67)	18,904 (11.65)
합계	126,434	0	0	19,440	3,034	454	0	0	0	2,064	10,821	162,247

\*[표]: 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	84.59			
2	Hardware	7.45			
3	기타	7.96			

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

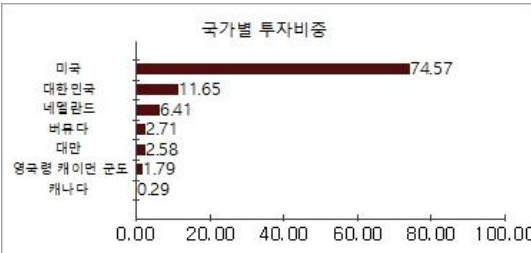
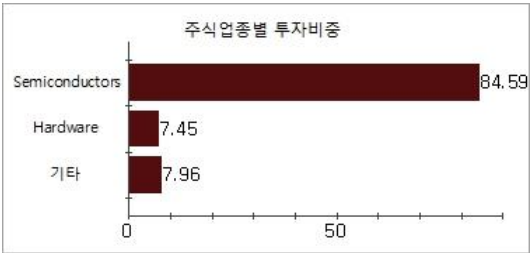
▶ 국가별 투자비중

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	74.57	6	영국령 케이먼 군도	1.79
2	대한민국	11.65	7	캐나다	0.29
3	네덜란드	6.41			
4	버뮤다	2.71			
5	대만	2.58			

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





▶ 환hez이에 관한 사항

환hez이란?	환hez이란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환hez 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총외화자산의 평가액 대비, 환hez 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.
펀드수익률에 미치는 효과	환hez을 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. 환hez에는 일정한 비용이 수반되며 이러한 비용은 투자신탁의 성과를 하락시키는 원인이 됩니다.

(단위 : %, 백만원)

투자설명서 상의 목표 환hez 비율	기준일(22.11.04)현재 환hez 비율	환hez 비용 (22.08.05 ~ 22.11.04)	환hez로 인한 손익 (22.08.05 ~ 22.11.04)
외화통화 표시자산 순자산총액의 80±10%	87.8	15.6252	-11,844

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

▼ 환hez을 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물

(단위: 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F 202211	매도	3,985	56,448	

▶ 선도환

(단위: 계약, 백만원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가액	평가금액	비고
FWD KRW/USD 221117	신한투자증권	USD	매도	2022-11-17	15,536,270,000	15,536,270,000	67,185,834	
FWD KRW/USD 221117	수협중앙회	USD	매도	2022-11-17	14,609,325,000	14,609,325,000	62,709,775	
FWD KRW/USD 221121	수협중앙회	USD	매도	2022-11-21	12,567,187,500	12,567,187,500	149,613,468	
FWD KRW/USD 221121	신한투자증권	USD	매도	2022-11-21	10,003,135,000	10,003,135,000	119,182,740	
FWD KRW/USD 221117	신한은행	USD	매도	2022-11-17	7,581,266,000	7,581,266,000	31,219,652	
FWD KRW/USD 221130	수협중앙회	USD	매도	2022-11-30	5,375,290,000	5,375,290,000	-16,881,532	
FWD KRW/USD 221121	대구은행	USD	매도	2022-11-21	3,447,000,000	3,447,000,000	41,036,837	

▶ 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	9.03	6	해외주식	ADVANCED MICRO DEVICES	4.90
2	해외주식	TEXAS INSTRUMENTS INC	6.96	7	해외주식	QUALCOMM INC	4.65
3	기타	REPO매수(20221104)	6.34	8	해외주식	KLA-TENCOR CORPORATION	3.50
4	해외주식	BROADCOM INC	6.20	9	해외주식	ANALOG DEVICES INC	3.43
5	해외주식	NVIDIA CORP	6.16	10	해외주식	INTEL CORP	3.40

※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
TEXAS INSTRUMENTS INC	50,806	11,286	6.96	미국	USD	Semiconductors	
BROADCOM INC	15,960	10,060	6.2	미국	USD	기타	
NVIDIA CORP	52,513	10,002	6.16	미국	USD	Semiconductors	
ADVANCED MICRO DEVICES	93,130	7,945	4.9	미국	USD	Semiconductors	
QUALCOMM INC	51,223	7,552	4.65	미국	USD	Hardware	
KLA-TENCOR CORPORATION	12,716	5,675	3.5	미국	USD	Semiconductors	
ANALOG DEVICES INC	28,393	5,562	3.43	미국	USD	Semiconductors	
INTEL CORP	141,951	5,518	3.4	미국	USD	Semiconductors	

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

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
ISHARES SEMICONDUCTOR ETF	수익증권	iShs PHLX Semiconductor ETF	18,526	14,658	미국	USD	9.03

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

종류	평가금액	비고
REPO매수	10289	

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

5. 투자운용전문인력 현황

성명	직위	생년	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
한진규 주)	CIO	1969	17	4,994	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>	
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_운용	자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	5.79	0.00	5.21	0.00	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	5.79	0.00	5.21	0.00	
	기타비용 <small>주2)</small>		43.51	0.02	41.57	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	34.46	0.02	32.75	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.27	0.00	0.28	0.00
		합계	34.74	0.02	33.04	0.02
	증권거래세	0.07	0.00	0.15	0.00	
C/A	자산운용사	54.65	0.15	52.77	0.15	
	판매회사	45.54	0.13	43.98	0.13	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	4.81	0.01	4.55	0.01	
	일반사무관리회사	1.82	0.01	1.76	0.01	
	보수합계	106.83	0.30	103.06	0.30	
	기타비용 <small>주2)</small>		8.95	0.02	8.43	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	6.96	0.02	6.51	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.06	0.00	0.06	0.00
		합계	7.02	0.02	6.57	0.02
	증권거래세	0.01	0.00	0.03	0.00	

C/A-e	자산운용사		28.52	0.15	27.98	0.15
	판매회사		11.89	0.06	11.66	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)		2.51	0.01	2.41	0.01
	일반사무관리회사		0.95	0.01	0.93	0.01
	보수합계		43.87	0.23	42.98	0.23
	기타비용 주2)		4.67	0.02	4.47	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	3.63	0.02	3.45	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.03	0.00	0.03	0.00
		합계	3.66	0.02	3.48	0.02
	증권거래세		0.01	0.00	0.02	0.00
C/C	자산운용사		18.06	0.15	18.31	0.15
	판매회사		30.10	0.25	30.51	0.25
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.59	0.01	1.58	0.01
	일반사무관리회사		0.60	0.01	0.61	0.01
	보수합계		50.36	0.42	51.01	0.42
	기타비용 주2)		2.96	0.02	2.92	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	2.30	0.02	2.26	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.02	0.00	0.02	0.00
		합계	2.32	0.02	2.28	0.02
	증권거래세		0.00	0.00	0.01	0.00
C/C-P1	자산운용사		10.43	0.15	10.21	0.15
	판매회사		7.82	0.11	7.66	0.11
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.92	0.01	0.88	0.01
	일반사무관리회사		0.35	0.01	0.34	0.01
	보수합계		19.52	0.28	19.08	0.28
	기타비용 주2)		1.71	0.02	1.63	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1.33	0.02	1.26	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.01	0.00	0.01	0.00
		합계	1.34	0.02	1.27	0.02
	증권거래세		0.00	0.00	0.01	0.00
C/C-P1e	자산운용사		48.07	0.15	46.16	0.15
	판매회사		17.63	0.06	16.92	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)		4.23	0.01	3.98	0.01
	일반사무관리회사		1.60	0.01	1.54	0.01
	보수합계		71.54	0.23	68.60	0.22
	기타비용 주2)		7.85	0.02	7.35	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	6.11	0.02	5.70	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.05	0.00	0.05	0.00
		합계	6.16	0.02	5.74	0.02
	증권거래세		0.01	0.00	0.03	0.00
C/C-P2	자산운용사		2.65	0.15	2.55	0.15
	판매회사		2.43	0.14	2.33	0.14
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.23	0.01	0.22	0.01
	일반사무관리회사		0.09	0.01	0.08	0.01
	보수합계		5.40	0.31	5.19	0.31
	기타비용 주2)		0.43	0.02	0.41	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.34	0.02	0.31	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.34	0.02	0.32	0.02
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
	자산운용사		17.65	0.15	16.88	0.15
	판매회사		7.94	0.07	7.60	0.07
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.55	0.01	1.46	0.01
	일반사무관리회사		0.59	0.01	0.56	0.01

C/C-P2e	보수합계		27.74	0.24	26.50	0.24
	기타비용 주2)		2.89	0.02	2.69	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	2.25	0.02	2.08	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.02	0.00	0.02	0.00
		합계	2.27	0.02	2.10	0.02
	증권거래세		0.00	0.00	0.01	0.00
C/C-e	자산운용사		46.37	0.15	46.76	0.15
	판매회사		37.87	0.12	38.19	0.12
	펀드재산보관회사(신탁업자)		4.08	0.01	4.03	0.01
	일반사무관리회사		1.55	0.01	1.56	0.01
	보수합계		89.88	0.29	90.54	0.29
	기타비용 주2)		7.60	0.02	7.47	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	5.91	0.02	5.76	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.05	0.00	0.05	0.00
		합계	5.95	0.02	5.82	0.02
	증권거래세		0.01	0.00	0.03	0.00
C/S	자산운용사		3.60	0.15	3.42	0.15
	판매회사		1.20	0.05	1.14	0.05
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.32	0.01	0.30	0.01
	일반사무관리회사		0.12	0.01	0.11	0.01
	보수합계		5.23	0.22	4.97	0.22
	기타비용 주2)		0.59	0.02	0.55	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.46	0.02	0.42	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.46	0.02	0.43	0.02
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
C/S-P	자산운용사		2.61	0.15	2.60	0.15
	판매회사		0.44	0.03	0.43	0.03
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.23	0.01	0.22	0.01
	일반사무관리회사		0.09	0.01	0.09	0.01
	보수합계		3.36	0.19	3.34	0.19
	기타비용 주2)		0.43	0.02	0.41	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.33	0.02	0.32	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.34	0.02	0.32	0.02
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
C/S-R	자산운용사		0.97	0.15	0.96	0.15
	판매회사		0.15	0.02	0.14	0.02
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.09	0.01	0.08	0.01
	일반사무관리회사		0.03	0.01	0.03	0.01
	보수합계		1.24	0.19	1.22	0.19
	기타비용 주2)		0.16	0.02	0.15	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.12	0.02	0.12	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.13	0.02	0.12	0.02
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
Class C-W	자산운용사		37.06	0.15	37.10	0.15
	판매회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		3.26	0.01	3.20	0.01
	일반사무관리회사		1.24	0.01	1.24	0.01
	보수합계		41.56	0.17	41.54	0.17
	기타비용 주2)		6.12	0.03	5.98	0.02

매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	4.73	0.02	4.55	0.02
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.04	0.00	0.04	0.00
	합계	4.76	0.02	4.59	0.02
	증권거래세	0.01	0.00	0.02	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 비용을 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	0.0028	0.0358	0.1091	0.0769
	당기	0.003	0.0354	0.1054	0.0745
종류(Class)별 현황					
C/A	전기	1.1618	0.00723	1.2711	0.077
	당기	1.1619	0.00705	1.2676	0.0746
C/A-e	전기	0.9117	0.00376	1.021	0.077
	당기	0.9119	0.00374	1.0175	0.0746
C/C	전기	1.6616	0.00239	1.771	0.077
	당기	1.6618	0.00244	1.7674	0.0746
C/C-P1	전기	1.1116	0.00138	1.2209	0.0769
	당기	1.1117	0.00137	1.2173	0.0747
C/C-P1e	전기	0.8815	0.00635	0.9908	0.0768
	당기	0.8816	0.00618	0.9873	0.0746
C/C-P2	전기	1.2113	0.00036	1.3207	0.0773
	당기	1.2114	0.00034	1.3171	0.0747
C/C-P2e	전기	0.9317	0.00234	1.041	0.0769
	당기	0.9319	0.00225	1.0375	0.0745
C/C-e	전기	1.1518	0.00611	1.2611	0.077
	당기	1.1519	0.00623	1.2576	0.0746
C/S	전기	0.8616	0.00048	0.9709	0.0768
	당기	0.8618	0.00046	0.9675	0.0748
C/S-P	전기	0.7616	0.00035	0.8708	0.077
	당기	0.7617	0.00035	0.8673	0.0747
C/S-R	전기	0.7515	0.00013	0.8608	0.0771
	당기	0.7516	0.00013	0.8571	0.0745
Class C-W	전기	0.6626	0.00492	0.7719	0.0771
	당기	0.6628	0.00487	0.7684	0.0742

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. 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드의 비용이 증가합니다.

▶ 매매주식규모 및 회전율

유리필라델피아반도체인덱스증권모[주식]					
매수		매도		매매회전율 <small>주)</small>	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
180,300	19,605	291,354	18,293	7.63	30.29

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

유리필라델피아반도체인덱스증권모[주식]

2022-02-05 ~ 2022-05-04	2022-05-05 ~ 2022-08-04	2022-08-05 ~ 2022-11-04
2.47	5.09	7.63

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
<p>- 원금손실위험: 이 투자신탁은 예금자보호법에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 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.</p> <p>- 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.</p> <p>- 환율변동위험: 이 투자신탁은 외국통화로 표시된 자산에 투자함으로써 환율변동위험에 노출됩니다. 이 투자신탁은 외국통화 표시자산 투자에 따른 환율변동 위험을 방지하기 위해 원/달러 선물 또는 선도환 거래등(통화관련 장내의 파생상품)을 통해 외화통화 표시자산 순자산총액의 80±10% 범위에서 환헤지를 실행할 계획입니다. 따라서, 외화자산에 대한 환헤지 비율범위가 차이가 남에 따라 일부 환율변동 위험에 노출될 수 있습니다. 또한, 당해 투자신탁은 주가변동, 환율변동, 외환시장 상황의 급변동 등의 시장상황에 따라 실제 헤지비용이 목표 헤지비용과 상이할 수 있으며 설정/ 헤지, 비용부담, 운용자의 판단 등에 따른 환헤지 실행 비율에 따라 이 투자신탁의 일부 또는 전부가 환율변동 위험에 노출될 수 있습니다.</p> <p>- 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.</p> <p>- 추적오차 위험: 이 투자신탁은 비교지수를 추종하기 위하여 해당 지수 구성종목으로 포트폴리오를 구성하지만 여러 가지 현실적 제약으로 인하여 비교지수와 괴리(추적오차)가 발생할 수 있습니다. 따라서 이 투자신탁의 수익률과 추적대상 지수의 수익률이 동일하거나 유사할 것을 전제로 하는 투자자는 당해 추적오차로 인하여 추종대상 지수와 유사한 수익률이 실현되지 아니할 가능성이 있습니다.</p>

2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

- 환매중단 등 위험발생가능성 낮음

▶ 나. 주요 위험 관리 방안

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등
<p>1. 위기관리기준에 따라 가격변동, 신용등급변동, 대량환매 점검 발생단계에 따라 대응 및 이상매매 모니터링</p> <p>2. 펀드별 유동성 관리 프로세스 정립</p> <p>3. 해외투자자산의 유동성 문제가 발생하는 경우에 대비한 비상대책 확립</p> <p>4. 해외 재간접펀드 투자 시 역외 운용사의 운용능력 및 리스크관리 능력 확인 및 사후관리 점검</p>
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(집합투자기구별(또는 유형별) 운용전략 제한, 유동성 확보계획 등 수립), 위기상황 보고체계 가동
- 위급 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 신탁자산 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.