

자산운용보고서

유리필라델피아반도체인덱스증권투자신탁H[주식]

(운용기간 : 2022년11월05일 ~ 2023년02월04일)

○ 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
- ▶ 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 회전을
- ▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 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 투자 및 회수에 관한 사항

1. 공지 사항

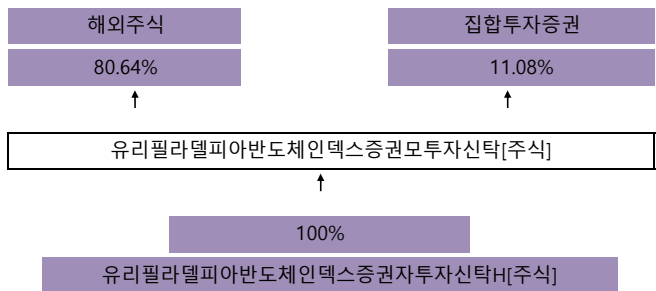
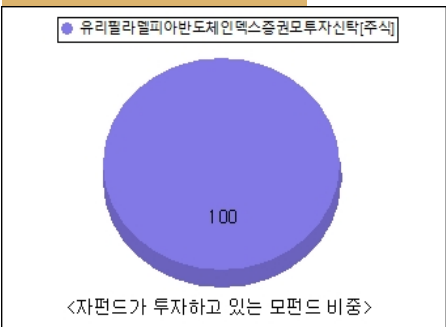
- 각종 보고서 확인 : 유리자산운용(주) www.yurieasset.co.kr 02-2168-7900
금융투자협회 http://dis.kofia.or.kr

2. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭	투자위험등급	금융투자협회 펀드코드	고난도 펀드
유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁H[주식]_운용, 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	1등급	D0503, 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	2022.11.05 ~ 2023.02.04	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
레버리지(차입 등) 한도	-		
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	하나은행
판매회사	DB금융투자, IBK투자증권, KB증권, NH농협은행, NH투자 증권, SK증권, 경남은행, 광주은행, 교보생명보험, 국민은 행, 대구은행, 대신증권, 미래에셋생명, 미래에셋증권, 부 국증권, 부산은행, 삼성생명보험, 수협은행, 신한은행, 우 리은행, 유안타증권, 유진투자증권, 전북은행, 키움증권, 하나은행, 하나증권, 한국투자증권, 한국포스증권, 한화 투자증권, 현대차증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 '필라델피아 반도체지수(Sox Index)'의 수익률 추종을 위하여 외국 주식에 주로 투자하는 모투자신탁을 주된 투자대상 자 산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.		

▶ 펀드 구성



※ 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을대 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)	162,247	224,715	38.50
	부채총액(B)	257	5,323	1969.45
	순자산총액(C=A-B)	161,989	219,392	35.44
	발행 수익증권 총 수(D)	136,789	144,055	5.31
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,184.22	1,522.97	28.61
종류(Class)별 기준가격 현황				
C/A	기준가격	1,136.42	1,457.72	28.27
C/A-e	기준가격	1,162.53	1,492.03	28.34
C/C	기준가격	1,225.56	1,570.29	28.13
C/C-P1	기준가격	1,263.87	1,621.38	28.29
C/C-P1e	기준가격	1,317.56	1,691.08	28.35
C/C-P2	기준가격	1,386.62	1,778.44	28.26
C/C-P2e	기준가격	1,161.73	1,490.93	28.34
C/C-e	기준가격	1,120.45	1,437.25	28.27
C/S	기준가격	1,145.77	1,470.69	28.36
C/S-P	기준가격	1,148.91	1,475.03	28.39
C/S-R	기준가격	1,199.25	1,539.69	28.39
Class C-W	기준가격	774.64	994.75	28.41

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	
유리필라델피아반도체인덱스증권자H [주식]_운용	2023. 2. 6.	2,463	145,691	1522.97	1505.87	
Class A	2023. 2. 6.	0	28,300	1457.72	1457.72	
Class A-e	2023. 2. 6.	0	14,817	1492.03	1492.03	
Class C	2023. 2. 6.	0	9,912	1570.29	1570.29	
Class C-e	2023. 2. 6.	0	26,537	1437.25	1437.25	
Class C-P1	2023. 2. 6.	0	4,826	1621.38	1621.38	
Class C-P1e	2023. 2. 6.	0	23,592	1691.08	1691.08	
Class C-P2	2023. 2. 6.	0	1,132	1778.44	1778.44	
Class C-P2e	2023. 2. 6.	0	9,554	1490.93	1490.93	
Class S	2023. 2. 6.	0	1,712	1470.69	1470.69	
Class S-P	2023. 2. 6.	0	1,432	1475.03	1475.03	
Class C-W	2023. 2. 6.	0	32,525	994.75	994.75	
Class S-R	2023. 2. 6.	0	578	1539.69	1539.69	

주) 분배후수탁고는 재투자 1636 백만좌 포함입니다.

▶ 펀드의 투자전략

투자전략
<p>이 투자신탁은 모자형 구조의 자투자신탁으로서, 외국 주식에 주로 투자하는 유리필라델피아반도체인덱스증권모투자신탁(주식)에 투자신탁재산의 대부분을 투자할 계획입니다.</p> <p><유리필라델피아반도체인덱스증권모투자신탁(주식)></p> <p>이 투자신탁은 주식 및 ETF등에 투자하여 글로벌 반도체 업종 주가지수인 필라델피아 반도체지수[PHLX Semicon ductor 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 발표한 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> <p>- 지수 편입종목을 복제하는 포트폴리오를 구성하여 Buy & Hold 전략으로 장기 투자 실행</p> <p>- 필라델피아 반도체 인덱스(Sox Index) 활용으로 벤치마크를 추종하는 운용성과 추구</p> <p>- 벤치마크지수 편입종목을 투자대상으로 하여 개별종목선정에 대한 리스크 통제 및 운용의 안정성/투명성 확보</p> <p>- 개별종목 및 ETF에의 투자 비중은 펀드 유동성 및 자산별 투자한도를 고려하여 최종 투자비중 결정</p> <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> <p>- 기본 포트폴리오 : BM지수 구성종목을 기본 포트폴리오 선정</p> <p>- Passive 포트폴리오 : 글로벌대표 반도체 ETF 선별(안정적인 거래량 점검, Sox 지수와의 높은 상관관계가 있는 ETF 선택) -> 펀드의 유동성 관리 수단 제공</p> <p>- Model 포트폴리오 : 필라델피아 반도체지수(SOX) 구성종목 + 반도체 관련 ETF</p> <p>- Actual 포트폴리오 : 추적오차 최소화를 추구하는 최종 투자포트폴리오 구성</p>
위험관리
<p>- 동일 종목 한도 및 동일 ETF 투자비중을 준수하며 포트폴리오 분산투자를 통해 포트폴리오 집중 리스크 및 효율적 유동성 관리 수행</p> <p>- 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</p> <p>[추적오차 위험관리]</p> <p>- 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</p> <p>- 또한 펀드 자금의 유출입 상황을 모니터링하여 관련 자산 매수(또는 매도) 시기를 면밀히 점검</p> <p>- 개별 종목의 가격 변동 또는 자금 유출입 등에 따라 불가피하게 발생하는 추적오차는 월 또는 수시(필요시) 리밸런싱을 통해 오차 범위가 제한될 수 있도록 관리</p> <p>[환 위험관리]</p> <p>- 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 환율변동 위험에 노출될 수 있습니다.</p> <p>- 또한, 당해 투자신탁은 주가변동, 환율변동, 외환시장상황의 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>
수익구조
<p>이 투자신탁에서 투자하는 모투자신탁의 투자대상이 되는 자산가치의 가격변동에 따라 투자자의 주된 이익 또는 손실이 결정됩니다.</p>

3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드는 운용기간 동안 28.61%(운용클래스 기준)의 수익률을 기록하였습니다. 견조한 경제지표에 따른 경기연착륙 기대감, 중국의 본격적인 리오프닝 호재가 위험선호를 자극하며 상승탄력을 높였습니다. 연준의 매파적인 스탠스와 더불어 견조한 고용 및 경제지표가 발표되며 추가 긴축 우려가 가중된 점이 증시에 변동성요인으로 작용하였으나, 인플레이션이 지난 6월 이후 지속적으로 둔화세를 보였고 특히 임금상승률이 하락하면서 국채금리와 달러화가 낙폭을 확대하며 투자심리를 지지하였습니다. 낮아진 금리 레벨이 밸류에이션 부담을 약화시키며 특히 기술주 중심으로 가파른 반등세를 보였습니다. 신흥국 증시는 달러의 약세 전환에 따른 대규모자금 유입과 중국의 위드코로나 시행에 따른 내수 회복 기대에 힘입어 선진국 대비 우수한 성과를 시현하였습니다.

(전세계: 13.03%, 선진국: 12.50%, 신흥국: 17.37%)

11월 글로벌증시는 11월 FOMC에서 예상에 부합하는 75bp 금리인상에도 파월 연준의장이 최종 목표금리 상향을 시사하며 긴축 장기화 우려가 시장변동성을 키우기도 했으나, 10월 美 CPI가 예상치를 하회하면서 강달러와 고금리가 가파르게 하락 전환하며 빅테크 중심의 강세가 이어졌습니다. 중국증시는 정부의 부동산 디벨로퍼 구제책 발표 및 코로나 봉쇄 완화 시사에 급반등세를 보이며 신흥국 증시를 견인하였습니다. (전세계: 7.60%, 선진국: 6.80%, 신흥국: 14.64%)

12월 글로벌증시는 조정압력이 거세지며 선진국 중심으로 낙폭을 확대하였습니다. 연말을 앞두고 거래량이 소강 상태를 보인 가운데, 경기 침체 이슈에 높은 민감도를 나타내며 변동성장세를 나타냈습니다. 둔화된 소비자물가지수, 12월 FOMC회의에서 시장 예상 수준의 50bp금리 인상, 중국 리오프닝 호재가 상승 원인으로 작용했으나, 점도표상 최종금리 상향 조정, 연준의 매파적 기조가 재확인되며 긴축 장기화 경계감이 높아진 영향으로 증시 하락을 견인하였습니다. 중국 경제활동 재개, 빅테크 규제 완화가 경기 회복 기대감을 높이며 신흥국 증시가 상대적으로 견조한 흐름을 보였습니다. (전세계: -4.05%, 선진국: -4.34%, 신흥국: -1.64%)

1월 글로벌증시는 상승탄력을 높이며 기대 이상의 성과를 시현하였습니다. 미국 연준의 금리인상 사이클 종료 기대감이 우세한 가운데 국채금리와 달러가치가 가파르게 하락하며 위험선호를 자극하였습니다. 중국의 본격적인 리오프닝 영향으로 글로벌경기침체 우려가 경감한데다 미국 대표 기술주들이 예상보다 양호한 실적을 발표하며 반등 폭을 키웠습니다. 12월 소비자물가지수(6.5%, yoy) 하락세가 이어지며 FOMC에서 25bp 금리인상에 힘을 실었고 탄탄한 고용여건에도 임금상승률 둔화 소식에 시장은 환호하였습니다. 중국의 경제활동재개에 따른 빠른 경기 반등 기대감 속, 미.중간 갈등 양상이 완화되는 등 호재성 재료가 유입되며 선진국과 신흥국이 동반 강세를 나타냈습니다. (전세계: 7.10%, 선진국: 7.00%, 신흥국: 7.85%)

2월 초 美FOMC에서 시장 예상대로 25bp로 금리인상 폭을 좁혔고, 글로벌 증시는 예상보다 더 강한 고용 데이터 발표에 흔들리기도 했으나 디스인플레이션 및 금리인상 사이클이 종료될 가능성에 무게를 더 실으며 강세를 보였습니다.

운용 기간 편입 종목들은 국채금리 하락 및 우려했던 것에 비해 양호한 기업 실적에 크게 반등하였습니다. 달러/원 환율이 낙폭을 확대하며 환헤지 포지션에서 긍정적으로 작용하였으나 외화자산 평가에서 마이너스로 작용하며 효과는 제한적이었습니다. 미국의 인플레이션 둔화세 확인, 연준의 긴축 속도 조절 기대감이 국채금리를 끌어내리며 기술 기업들에게 긍정적으로 작용하였고, 하반기 경기 연착륙 및 업황 턴어라운드 기대감이 상승 랠리를 주도하였습니다. 주요 편입 종목 중 엔비디아는 ChatGPT 및 AI 인프라 관련 최대 수혜주로 부각되며 성과에 가장 크게 기여하였고, AMD는 호실적을 발표한 직후 급등세를 보였습니다. 대표 파운드리 기업인 TSMC는 예상을 하회하는 실적과 가이던스를 발표했으나 연간 매출과 영업이익이 사상 최대치를 경신하며 서프라이즈 결과를 나타냈습니다. 동사의 캐팩스 투자 감축 발표는 하반기 업황 회복 신호로 해석되며 반도체 기업 주가의 동반 급등세를 견인하기도 했습니다. 브로드컴 또한 견조한 현금흐름 창출능력과 매력적인 주주환원정책이 긍정적으로 평가되며 강세를 보였습니다.

펀드는 반도체 섹터에 대한 긍정적인 전망이 이어지며 꾸준히 자금이 유입되는 가운데 주식편입비는 전분기 대비 소폭 하락하였습니다. 달러 약세와 금리하락 전환에 따른 반도체기업들의 밸류에이션 매력에 부각되는 상황에서 실적 개선이 예상되는 종목들에 대해서는 능동적으로 대응하면서 비교지수 수익률을 추종하기 위해 최선을 다하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

글로벌 증시는 다양한 금융시장 변수들이 여전히 시장 변동성을 자극하는 가운데 미국 연준의 긴축 속도와 경제지표가 나타낼 경기상황에 집중하며 제한적 흐름이 전망됩니다. 시장의 가장 큰 관심사로 주목을 받았던 인플레이션은 주요국 중심으로 일제히 추세적인 둔화세가 관찰되고 있고 경기지표도 중국과 유럽을 중심으로 반등세를 보이고 있습니다. 고강도 긴축으로 미국의 상대적인 경기 둔화에도 탄탄한 고용지표가 경기저점을 방어할 것으로 보이는 등 전반적인 증시의 하방 위험이 완화되고 있는 점은 긍정적입니다. 다만 여전히 진행중인 이익전망 하향 조정과 긴축 영향에 따른 경기지표 부진 우려가 경기 불안을 자극할 수 있고 견조한 고용과 소비지표 지속으로 미국 연준의 긴축 기조가 장기화될 수 있다는 점은 변동성 확대 요인입니다.

예상된 경기둔화 사이클은 중국의 빠른 경제회복과 유럽지역의 상대적 경기개선에 힘입어 약해질 가능성이 있으나 미.중 갈등 고조, 부채한도 협상 등 여전히 투자심리를 제약하는 변수가 상존하고 있다는 점에서, 추가적인 긴축 속도 조절이나 경기 턴어라운드 가시화되기 전까지는 제한적 흐름이 이어질 것으로 예상됩니다.

필라델피아반도체 지수는, 반도체 기업들의 밸류에이션 부담으로 작용했던 고금리가 약화되었고 실적 우려를 자극했던 강달러도 완화된 상황에서 견조한 반등 흐름을 이어갔으나 최근 또 다시 금융시장 환경이 변화하고 있습니다. 국제금리와 달러 가치가 재차 상승으로 방향을 전환하며 글로벌자금 흐름 경로를 바꾸고 있는 상황이 연출되고 있습니다. 높은 금리와 달러 강세는 특히 반도체 기업들의 밸류에이션 부담으로 작용할 수 있다는 점에서 변동성 확대 요인입니다.

반도체 섹터 주가 흐름을 결정하는 주요 요인 중 하나는 재고 조정인데 IT세트 수요의 전반적인 부진과 메모리 반도체시장의 불황으로 재고축적이 증가하고 있으며 여기에 메모리 가격 하락이 가세하면서 업황에 대한 우려가 투자심리를 제약하고 있습니다. 이는 주요 반도체기업의 투자 축소와 생산량 감소로 이어지고 있어 단기적으로 실적에 대한 우려가 커지고 있는 상황입니다. 하지만 4분기 주요 반도체기업의 실적발표에서도 확인된 바와 같이 중국의 본격적인 경제활동 재개와 글로벌 경기 반등에 따라 서버용 메모리를 중심으로 수요 회복이 기대되고 있고, 특히 최근에는 AI관련 메모리 수요 급증으로 첨단반도체 수급이 타이트해 수 있다는 점에서 엔비디아 등 글로벌 대표 반도체 기업에 대한 실적 기대감이 높아지고 있다는 점은 긍정적인 요소입니다. ChatGPT로 촉발된 AI 연산 수요 확대는 고용량 메모리 채용이 필연적인 상황을 감안하면 서버 DRAM 등 메모리반도체 수요 증가 기대감을 키우고 있다는 점이 이를 증명할 수 있을 것 같습니다.

코로나 팬데믹이후 세간의 이목을 집중시킨 메타버스, 최근 급부상하고 있는 인공지능 챗봇인 ChatGPT등 AI수요가 급증하고 있고, IoT(사물인터넷), 5G에 대한 니즈도 가시적으로 증가하고 있습니다. 전기가 보급률이 예상 보다 빠르게 진행되고 있는데다 자율주행, 드론 택시 등 디지털혁신이 생활 곳곳에서 속도를 내고 있습니다. 러시아-우크라이나 전쟁 이후 지정학적 리스크에 대한 우려가 높아지면서 첨단 무기나, 우주 항공 기술 그리고 사이버보안 등 국방부문에서도 첨단 반도체의 활용도가 높아지고 있습니다. 특히 선단 공정은 첨단 반도체에서 핵심적인 요소로 그 중요도가 높아지고 있다는 점에서 긍정적 투자의견을 유지합니다.

반도체 섹터 주가가 단기 급반등한 점은 다시 한번 밸류에이션 부담을 줄 수도 있겠지만, 업황 턴어라운드 기대감과 선제적인 비용통제로 실적 부담이 비교적 적은 기업 중심으로 추가적인 상승 여력이 기대됩니다. 재고조정이 마무리 되는 기업들에 대한 긍정적 투자의견을 유지하면서 비교지수 성과와의 성과 차이를 최소화 하기 위해서 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	28.61	-0.07	1.01	-8.45
(비교지수 대비 성과)	(11.66)	(2.58)	(0.16)	(-3.90)
종류(Class)별 현황				
C/A	28.27	-0.65	0.15	-9.50
(비교지수 대비 성과)	(11.32)	(2.00)	(-0.70)	(-4.95)
C/A-e	28.34	-0.52	0.34	-9.27
(비교지수 대비 성과)	(11.39)	(2.13)	(-0.51)	(-4.72)
C/C	28.13	-0.90	-0.22	-9.95
(비교지수 대비 성과)	(11.18)	(1.75)	(-1.07)	(-5.40)
C/C-P1	28.29	-0.62	0.19	-9.46
(비교지수 대비 성과)	(11.34)	(2.03)	(-0.66)	(-4.91)
C/C-P1e	28.35	-0.51	0.36	-9.25
(비교지수 대비 성과)	(11.40)	(2.14)	(-0.49)	(-4.70)
C/C-P2	28.26	-0.67	0.12	-9.55
(비교지수 대비 성과)	(11.31)	(1.98)	(-0.73)	(-5.00)
C/C-P2e	28.34	-0.53	0.32	-9.29
(비교지수 대비 성과)	(11.39)	(2.12)	(-0.53)	(-4.74)
C/C-e	28.27	-0.64	0.16	-9.49
(비교지수 대비 성과)	(11.32)	(2.01)	(-0.69)	(-4.94)
C/S	28.36	-0.50	0.37	-9.23
(비교지수 대비 성과)	(11.41)	(2.15)	(-0.48)	(-4.68)
C/S-P	28.39	-0.45	0.45	-9.14
(비교지수 대비 성과)	(11.44)	(2.20)	(-0.40)	(-4.59)
C/S-R	28.39	-0.44	0.46	-9.13
(비교지수 대비 성과)	(11.44)	(2.21)	(-0.39)	(-4.58)

Class C-W	28.41	-0.40	0.52	-9.05
(비교지수 대비 성과)	(11.46)	(2.25)	(-0.33)	(-4.50)
비교지수(벤치마크)	16.95	-2.65	0.85	-4.55

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	-8.45	6.27	52.80	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.90)	(-9.46)	(-20.57)	-
종류(Class)별 현황				
C/A	-9.50	3.85	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.95)	(-11.88)	-	-
C/A-e	-9.27	4.37	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.72)	(-11.36)	-	-
C/C	-9.95	2.82	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-5.40)	(-12.91)	-	-
C/C-P1	-9.46	3.95	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.91)	(-11.78)	-	-
C/C-P1e	-9.25	4.43	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.70)	(-11.30)	-	-
C/C-P2	-9.55	3.74	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-5.00)	(-11.99)	-	-
C/C-P2e	-9.29	4.33	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.74)	(-11.40)	-	-
C/C-e	-9.49	3.87	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.94)	(-11.86)	-	-
C/S	-9.23	4.47	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.68)	(-11.26)	-	-
C/S-P	-9.14	4.68	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.59)	(-11.05)	-	-
C/S-R	-9.13	4.70	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.58)	(-11.03)	-	-
Class C-W	-9.05	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.50)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-4.55	15.73	73.37	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	10.57	9.58	8.31

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	-30,231	0	0	-4,806	-6,353	-5,507	0	0	0	74	1,659	-45,164
당기	25,818	0	0	3,533	8,578	9,587	0	0	0	148	-175	47,489

4. 자산현황

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

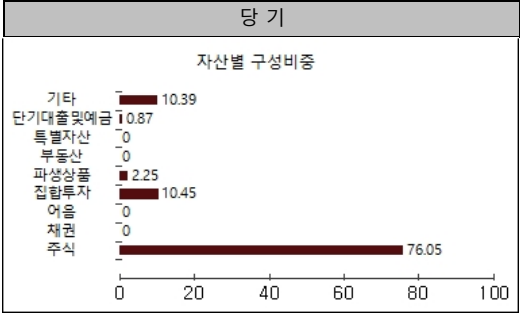
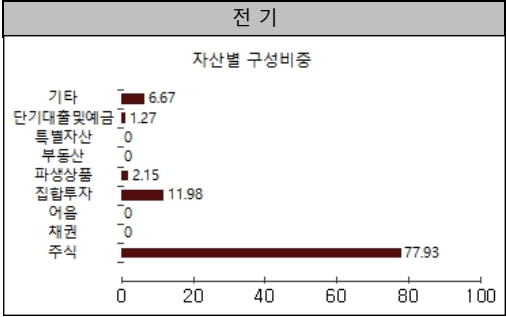
▶ 자산구성현황

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 (1229.40)	170,887 (76.05)	0 (0.00)	0 (0.00)	17,025 (7.58)	0 (0.00)	412 (0.18)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	930 (0.41)	0 (0.00)	189,254 (84.22)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	6,461 (2.88)	4,641 (2.07)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,017 (0.45)	23,341 (10.39)	35,461 (15.78)
합계	170,887	0		23,485	4,641	412	0	0	0	1,948	23,341	224,715

*() : 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	84.28			
2	Hardware	8.09			
3	기타	7.63			

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

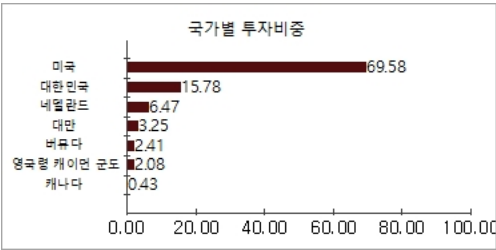
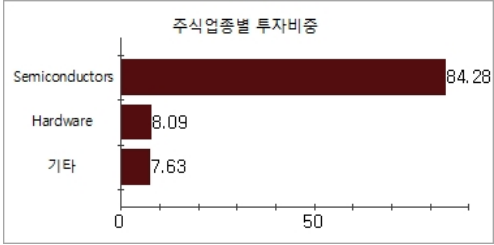
▶ 국가별 투자비중

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	69.58	6	영국령 케이먼 군도	2.08
2	대한민국	15.78	7	캐나다	0.43
3	네덜란드	6.47			
4	대만	3.25			
5	버뮤다	2.41			

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(23.02.04)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (22.11.05 ~ 23.02.04)	환헤지로 인한 손익 (22.11.05 ~ 23.02.04)
외화통화 표시자산 순자산총액의 80±10%	84.7	15.3513	18,180

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 202302	매도	6,240	76,652	

▶ 선도환

(단위: 계약, 백만원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가액	평가금액	비고
FWD KRW/USD 230221	신한투자증권	USD	매도	2023-02-21	15,851,269,599	15,851,269,599	88,675,401	
FWD KRW/USD 230221	수협중앙회	USD	매도	2023-02-21	15,052,559,737	15,052,559,737	82,597,763	
FWD KRW/USD 230227	수협중앙회	USD	매도	2023-02-27	12,346,591,479	12,346,591,479	58,798,521	
FWD KRW/USD 230227	신한투자증권	USD	매도	2023-02-27	10,135,265,010	10,135,265,010	49,862,490	
FWD KRW/USD 230217	신한투자증권	USD	매도	2023-02-17	7,496,650,340	7,496,650,340	62,209,660	
FWD KRW/USD 230221	신한은행	USD	매도	2023-02-21	6,537,106,559	6,537,106,559	32,561,441	
FWD KRW/USD 230228	신한투자증권	USD	매도	2023-02-28	4,913,851,506	4,913,851,506	5,248,494	
FWD KRW/USD 230213	신한투자증권	USD	매도	2023-02-13	3,072,845,361	3,072,845,361	38,779,639	
FWD KRW/USD 230227	대구은행	USD	매도	2023-02-27	2,948,440,927	2,948,440,927	14,599,073	
FWD KRW/USD 230306	수협중앙회	USD	매도	2023-03-06	2,210,686,409	2,210,686,409	-22,966,409	
FWD KRW/USD 230228	수협중앙회	USD	매도	2023-02-28	1,842,694,397	1,842,694,397	2,005,603	

▶ 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	기타	REPO매수(20230203)	7.98	6	해외주식	TEXAS INSTRUMENTS INC	5.42
2	집합투자증권	ISHARES SEMICONDUCTOR ETF	7.58	7	해외주식	QUALCOMM INC	4.71
3	해외주식	NVIDIA CORP	6.78	8	해외주식	ASML Holding NV	3.37
4	해외주식	BROADCOM INC	5.81	9	해외주식	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	3.25
5	해외주식	ADVANCED MICRO DEVICES	5.71	10	해외주식	ANALOG DEVICES INC	3.12

※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
NVIDIA CORP	57,094	15,238	6.78	미국	USD	Semiconductors	
BROADCOM INC	17,517	13,046	5.81	미국	USD	기타	
ADVANCED MICRO DEVICES	118,261	12,839	5.71	미국	USD	Semiconductors	
TEXAS INSTRUMENTS INC	53,649	12,184	5.42	미국	USD	Semiconductors	
QUALCOMM INC	63,326	10,576	4.71	미국	USD	Hardware	
ASML Holding NV	8,831	7,562	3.37	네덜란드	USD	Semiconductors	
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	61,398	7,295	3.25	대만	USD	Semiconductors	
ANALOG DEVICES INC	31,838	7,018	3.12	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	17,941	17,025	미국	USD	7.58

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

종류	평가금액	비고
REPO매수	17928	

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	4,974	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, 매매중개 수수료)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)		5.21	0.00	5.50	0.00
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		5.21	0.00	5.50	0.00
	기타비용 ^{주2)}		41.57	0.02	42.88	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	32.75	0.02	27.96	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.28	0.00	0.32	0.00
		합계	33.04	0.02	28.27	0.02
	증권거래세		0.15	0.00	0.05	0.00
C/A	자산운용사		52.77	0.15	54.83	0.15
	판매회사		43.98	0.13	45.69	0.13
	펀드재산보관회사(신탁업자)		4.55	0.01	4.72	0.01
	일반사무관리회사		1.76	0.01	1.83	0.01
	보수합계		103.06	0.30	107.07	0.30
	기타비용 ^{주2)}		8.43	0.02	8.47	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	6.51	0.02	5.40	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.06	0.00	0.06	0.00
		합계	6.57	0.02	5.46	0.02
	증권거래세		0.03	0.00	0.01	0.00
	자산운용사		27.98	0.15	29.08	0.15
	판매회사		11.66	0.06	12.12	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)		2.41	0.01	2.50	0.01
	일반사무관리회사		0.93	0.01	0.97	0.01
	보수합계		42.98	0.23	44.66	0.23

C/A-e	기타비용 <small>주2)</small>		4.47	0.02	4.49	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	3.45	0.02	2.86	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.03	0.00	0.03	0.00
		합계	3.48	0.02	2.89	0.02
	증권거래세		0.02	0.00	0.01	0.00
C/C	자산운용사		18.31	0.15	20.27	0.15
	판매회사		30.51	0.25	33.79	0.25
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.58	0.01	1.74	0.01
	일반사무관리회사		0.61	0.01	0.68	0.01
	보수합계		51.01	0.42	56.48	0.42
	기타비용 <small>주2)</small>		2.92	0.02	3.13	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	2.26	0.02	2.00	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.02	0.00	0.02	0.00
		합계	2.28	0.02	2.02	0.02
	증권거래세		0.01	0.00	0.00	0.00
C/C-P1	자산운용사		10.21	0.15	10.34	0.15
	판매회사		7.66	0.11	7.76	0.11
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.88	0.01	0.89	0.01
	일반사무관리회사		0.34	0.01	0.34	0.01
	보수합계		19.08	0.28	19.34	0.28
	기타비용 <small>주2)</small>		1.63	0.02	1.59	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1.26	0.02	1.02	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.01	0.00	0.01	0.00
		합계	1.27	0.02	1.03	0.02
	증권거래세		0.01	0.00	0.00	0.00
C/C-P1e	자산운용사		46.16	0.15	49.67	0.15
	판매회사		16.92	0.06	18.21	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)		3.98	0.01	4.27	0.01
	일반사무관리회사		1.54	0.01	1.66	0.01
	보수합계		68.60	0.22	73.82	0.22
	기타비용 <small>주2)</small>		7.35	0.02	7.64	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	5.70	0.02	4.88	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.05	0.00	0.06	0.00
		합계	5.74	0.02	4.94	0.02
	증권거래세		0.03	0.00	0.01	0.00
C/C-P2	자산운용사		2.55	0.15	2.62	0.15
	판매회사		2.33	0.14	2.40	0.14
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.22	0.01	0.23	0.01
	일반사무관리회사		0.08	0.01	0.09	0.01
	보수합계		5.19	0.31	5.34	0.31
	기타비용 <small>주2)</small>		0.41	0.02	0.40	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.31	0.02	0.26	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.32	0.02	0.26	0.02
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
	자산운용사		16.88	0.15	18.22	0.15
	판매회사		7.60	0.07	8.20	0.07
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.46	0.01	1.57	0.01
	일반사무관리회사		0.56	0.01	0.61	0.01
	보수합계		26.50	0.24	28.60	0.24

C/C-P2e	기타비용 <small>주2)</small>		2.69	0.02	2.81	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	2.08	0.02	1.80	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.02	0.00	0.02	0.00
		합계	2.10	0.02	1.82	0.02
	증권거래세		0.01	0.00	0.00	0.00
C/C-e	자산운용사		46.76	0.15	49.98	0.15
	판매회사		38.19	0.12	40.82	0.12
	펀드재산보관회사(신탁업자)		4.03	0.01	4.30	0.01
	일반사무관리회사		1.56	0.01	1.67	0.01
	보수합계		90.54	0.29	96.77	0.29
	기타비용 <small>주2)</small>		7.47	0.02	7.72	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	5.76	0.02	4.92	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.05	0.00	0.06	0.00
		합계	5.82	0.02	4.98	0.02
	증권거래세		0.03	0.00	0.01	0.00
C/S	자산운용사		3.42	0.15	3.38	0.15
	판매회사		1.14	0.05	1.13	0.05
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.30	0.01	0.29	0.01
	일반사무관리회사		0.11	0.01	0.11	0.01
	보수합계		4.97	0.22	4.91	0.22
	기타비용 <small>주2)</small>		0.55	0.02	0.52	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.42	0.02	0.33	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.43	0.02	0.34	0.02
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
C/S-P	자산운용사		2.60	0.15	2.77	0.15
	판매회사		0.43	0.03	0.46	0.03
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.22	0.01	0.24	0.01
	일반사무관리회사		0.09	0.01	0.09	0.01
	보수합계		3.34	0.19	3.57	0.19
	기타비용 <small>주2)</small>		0.41	0.02	0.43	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.32	0.02	0.27	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.32	0.02	0.28	0.02
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
C/S-R	자산운용사		0.96	0.15	1.09	0.15
	판매회사		0.14	0.02	0.16	0.02
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.08	0.01	0.09	0.01
	일반사무관리회사		0.03	0.01	0.04	0.01
	보수합계		1.22	0.19	1.39	0.19
	기타비용 <small>주2)</small>		0.15	0.02	0.17	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.12	0.02	0.11	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.12	0.02	0.11	0.02
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
	자산운용사		37.10	0.15	41.52	0.15
	판매회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		3.20	0.01	3.57	0.01
	일반사무관리회사		1.24	0.01	1.38	0.01
	보수합계		41.54	0.17	46.47	0.17

Class C-W	기타비용 <small>주2)</small>		5.98	0.02	6.46	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	4.55	0.02	4.10	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.04	0.00	0.05	0.00
		합계	4.59	0.02	4.15	0.02
	증권거래세		0.02	0.00	0.01	0.00

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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
유리필라델피아반도체인덱스증권자 H[주식]_운용	전기	0.003	0.0354	0.1054	0.0745
	당기	0.0034	0.0326	0.1021	0.0596
종류(Class)별 현황					
C/A	전기	1.1619	0.00705	1.2676	0.0746
	당기	1.1619	0.00631	1.2642	0.0597
C/A-e	전기	0.9119	0.00374	1.0175	0.0746
	당기	0.9118	0.00334	1.0141	0.0597
C/C	전기	1.6618	0.00244	1.7674	0.0746
	당기	1.6617	0.00234	1.7641	0.0599
C/C-P1	전기	1.1117	0.00137	1.2173	0.0747
	당기	1.1117	0.00119	1.214	0.0596
C/C-P1e	전기	0.8816	0.00618	0.9873	0.0746
	당기	0.8816	0.00567	0.9838	0.0596
C/C-P2	전기	1.2114	0.00034	1.3171	0.0747
	당기	1.2114	0.0003	1.3137	0.0597
C/C-P2e	전기	0.9319	0.00225	1.0375	0.0745
	당기	0.9318	0.00209	1.0341	0.0598
C/C-e	전기	1.1519	0.00623	1.2576	0.0746
	당기	1.1519	0.00574	1.2542	0.0597
C/S	전기	0.8618	0.00046	0.9675	0.0748
	당기	0.8617	0.00039	0.964	0.0597
C/S-P	전기	0.7617	0.00035	0.8673	0.0747
	당기	0.7617	0.00032	0.864	0.0596
C/S-R	전기	0.7516	0.00013	0.8571	0.0745
	당기	0.7514	0.00013	0.8535	0.0598
Class C-W	전기	0.6628	0.00487	0.7684	0.0742
	당기	0.6628	0.00479	0.765	0.0599

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

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위:백만원, %)

유리필라델피아반도체인덱스증권모[주식]

매수		매도		매매회전율 <small>주)</small>	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
217,569	21,435	21,640	2,725	1.12	4.46

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]

2022-05-05 ~ 2022-08-04	2022-08-05 ~ 2022-11-04	2022-11-05 ~ 2023-02-04
5.09	7.63	1.12

※회전을 변동 사유 : 펀드는 설정액 유입으로 인해 매수 위주로 대응하여 매매회전율이 감소했습니다.

8. 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

▶ 투자현황 (단위:주, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*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

- 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.

- 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.

- 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 장내외 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.

- 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.

- 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.

2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

- 환매중단 등 위험발생가능성 낮음

▶ 나. 주요 위험 관리 방안

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

1. 위기관리기준에 따라 가격변동, 신용등급변동, 대량환매 점검 발생단계에 따라 대응 및 이상매매 모니터링
2. 펀드별 유동성 관리 프로세스 정립
3. 해외투자자산의 유동성 문제가 발생하는 경우에 대비한 비상대책 확립
4. 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(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 신탁재산 손실의 최소화를 추구합니다.
- 부실자산에 대해서는 기본적으로 위험관리위원회의 결정에 따라 관리하며 필요시 Task-Force team을 구성하여 운영할 수 있습니다.

10. 자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

(단위:백만원, %)

펀드명	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
- 해당사항 없음							

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