

자산운용보고서

유리필라델피아반도체인덱스증권투자신탁H[주식]

(운용기간 : 2023년05월05일 ~ 2023년08월04일)

○ 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 <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▶ 환헤지에 관한 사항▶ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황▶ 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 투자 및 회수에 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 유틸리티필라델피아반도체인덱스증권투자자산신탁H[주식]의 자산운용회사인 '유리자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '하나은행'의 확인을 받아 판매회사인 'DB금융투자, IBK투자증권, KB증권, NH농협은행, NH투자증권, SK증권, 경남은행, 광주은행, 교보생명보험, 교보증권, 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

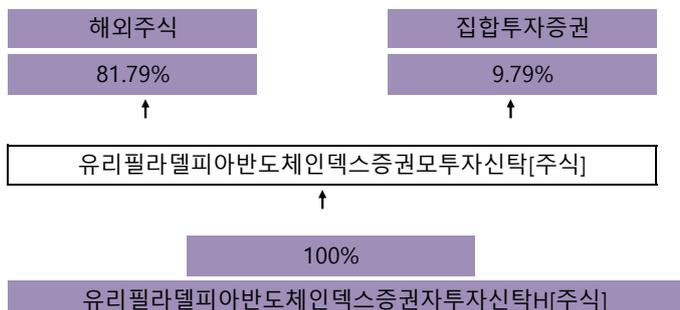
02-2168-7900

2. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭	투자위험등급	금융투자협회 펀드코드	고난도 펀드
유리필라델피아반도체인덱스증권투자자산신탁H[주식]_운용, 유리필라델피아반도체인덱스증권투자자산신탁H[주식]_Class A, 유리필라델피아반도체인덱스증권투자자산신탁H[주식]_Class A-e, 유리필라델피아반도체인덱스증권투자자산신탁H[주식]_Class C, 유리필라델피아반도체인덱스증권투자자산신탁H[주식]_Class C-P1, 유리필라델피아반도체인덱스증권투자자산신탁H[주식]_Class C-P1e, 유리필라델피아반도체인덱스증권투자자산신탁H[주식]_Class C-P2, 유리필라델피아반도체인덱스증권투자자산신탁H[주식]_Class C-P2e, 유리필라델피아반도체인덱스증권투자자산신탁H[주식]_Class C-e, 유리필라델피아반도체인덱스증권투자자산신탁H[주식]_Class S, 유리필라델피아반도체인덱스증권투자자산신탁H[주식]_Class S-P, 유리필라델피아반도체인덱스증권투자자산신탁H[주식]_Class S-R, 유리필라델피아반도체인덱스증권투자자산신탁H[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	2023.05.05 ~ 2023.08.04	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
레버리지(차입 등) 한도	-		
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	하나은행
판매회사	DB금융투자, IBK투자증권, KB증권, NH농협은행, NH투자증권, SK증권, 경남은행, 광주은행, 교보생 명보험, 교보증권, 국민은행, 대구은행, 대신증권, 미래에셋생명, 미래에셋증권, 부국증권, 부산은행, 삼성생명보험, 수협은행, 신한은행, 우리은행, 유안 타증권, 유진투자증권, 전북은행, 키움증권, 하나 은행, 하나증권, 한국투자증권, 한국포스증권, 한화투 자증권, 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.

▶ 자산현황

자산현황 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)	242,574	295,782	21.94
	부채총액(B)	6,028	3,971	-34.12
	순자산총액(C=A-B)	236,546	291,811	23.36
	발행 수익증권 총 수(D)	164,081	164,979	0.55
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,441.64	1,768.78	22.69
종류(Class)별 기준가격 현황				
C/A	기준가격	1,391.49	1,702.51	22.35
C/A-e	기준가격	1,425.13	1,744.72	22.43
C/C	기준가격	1,497.07	1,829.50	22.21
C/C-P1	기준가격	1,547.92	1,894.13	22.37
C/C-P1e	기준가격	1,615.39	1,977.78	22.43
C/C-P2	기준가격	1,697.44	2,076.60	22.34
C/C-P2e	기준가격	1,424.02	1,743.26	22.42
C/C-e	기준가격	1,371.99	1,678.69	22.35
C/S	기준가격	1,404.93	1,720.19	22.44
C/S-P	기준가격	1,409.43	1,726.11	22.47
C/S-R	기준가격	1,471.24	1,801.86	22.47
C/C-W	기준가격	950.74	1,164.64	22.50

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 투자신탁은 모자형 구조의 자투자신탁으로서, 외국 주식에 주로 투자하는 유리필라델피아반도체인덱스증권모투자신탁[주식]에 투자신탁재산의 대부분을 투자할 계획입니다.

<유리필라델피아반도체인덱스증권모투자신탁[주식]>

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.

※ Sox Index

▶ 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.

[세부 운용전략]

- 지수 편입종목을 복제하는 포트폴리오를 구성하여 Buy & Hold 전략으로 장기 투자 실행
- 필라델피아 반도체 인덱스(Sox Index) 활용으로 벤치마크를 추종하는 운용성과 추구
- 벤치마크지수 편입종목을 투자대상으로 하여 개별종목선정에 대한 리스크 통제 및 운용의 안정성/투명성 확보
- 개별종목 및 ETF에의 투자 비중은 펀드 유동성 및 자산별 투자한도를 고려하여 최종 투자비중 결정

[포트폴리오 구성전략]

신탁재산의 대부분을 필라델피아 반도체지수(Sox Index) 구성종목에 투자하고 운용의 효율성 제고 및 지수와의 수익률 오차를 최소화 하기 위해 글로벌대표 반도체 ETF에 일부 투자

- 기본 포트폴리오 : BM지수 구성종목을 기본 포트폴리오 선정
- Passive 포트폴리오 : 글로벌대표 반도체 ETF 선별(안정적인 거래량 점검, Sox 지수와의 높은 상관관계가 있는 ETF 셀렉션) -> 펀드의 유동성 관리 수단 제공
- Model 포트폴리오 : 필라델피아 반도체지수(SOX) 구성종목 + 반도체 관련 ETF
- Actual 포트폴리오 : 추적오차 최소화를 추구하는 최종 투자포트폴리오 구성

위험관리

- 동일 종목 한도 및 동일 ETF 투자비중을 준수하며 포트폴리오 분산투자를 통해 포트폴리오 집중 리스크 및 효율적 유동성 관리 수행
- 해외 펀드 특성상 시차 및 휴.개장의 차이로 인한 신탁재산평가에 대한 시차가 발생할 수 있으며 편입자산의 권리관계 및 외화유동성 관리에 있어 서 오퍼레이션 위험이 국내자산에 비해 높은 수준이므로 이에 대한 철저하게 모니터링을 수행

[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 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 추가변동, 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.

수익구조

이 투자신탁에서 투자하는 모두자산신탁의 투자대상이 되는 자산가치의 가격변동에 따라 투자자의 주된 이익 또는 손실이 결정됩니다.

3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드는 운용기간 동안 22.69%(운용클래스 기준)의 수익률을 기록하였습니다. 글로벌증시는 지역은행 발 리스크 재부각, 부채한도 협상 이슈, 경기 우려에 높은 변동성을 보였으나, 미국의 부채한도 협상 타결, 빅테크 기업들의 호실적에 힘입어 상승 마감하였습니다. 미국의 소비자물가가 하향 안정세를 이어가면서 건축사이클 종료 기대감이 강화되었고, 이와 더불어 견조한 경제지표가 투자심리를 자극했습니다. 한편, 신흥국 증시도 강세를 이어간 가운데, 중국 증시가 부진한 경제지표와 경기부양책 실망감, 미중 기술 갈등 심화에 하락세를 보이면서 상승폭 일부를 제한하였습니다. (전세계: 7.11%, 선진국: 7.46%, 신흥국: 4.27%)

5월은 조정 압력이 높았던 글로벌증시와는 달리 미국증시는 차별화된 강세 흐름을 보인 가운데 기술주 중심의 나스닥지수가 상승탄력을 높였습니다. 재차 불거진 지역은행 리스크, 경기둔화와 부채한도 협상을 둘러싼 경계감이 하방 압력으로 작용하였으나, 기업 호실적과 6월 기준금리 동결 가능성이 우세하며 위험선호가 크게 회복되었습니다. 4월 CPI(+4.9%/yoy)가 둔화세를 이어가는 등 인플레이션 완화 기대감이 기술주 주가를 지지하였고, 월말 엔비디아가 양호한 실적과 서프라이즈 가이드언스를 발표하자 AI관련 종목들로 매수세가 집중되면서 필라델피아 반도체 지수는 급등세를 이어갔습니다.

6월에도 필라델피아 반도체지수는 전월에 이어 견고한 상승세를 이어갔습니다. 그 동안 증시를 압박했던 부채한도 이슈가 해소되었고 부진한 고용 지표에 기준금리 동결 기대감이 유입되면서 위험선호를 자극하였습니다. 6월 FOMC회의에서 기준금리 동결에도 연내 두 번의 추가 인상 가능성이 언급되며 변동성이 확대되기도 했으나 견고한 실물지표와 AI테마가 연장되며 반도체 및 대형 기술주 중심으로 상승 탄력을 높였습니다. 5월 CPI(+4.0%/yoy)가 하향 안정세를 나타내자 6월 금리 동결 전망이 재부각되면서 필라델피아 반도체 지수는 +6.37% 상승 마감하였습니다.

7월 미국 3대지수가 동반 강세를 시현한 가운데 특히 기술주 중심의 나스닥지수가 가장 견조한 상승세를 보였습니다. 월초 미국 고용지표가 크게 개선되면서 추가 건축 우려가 증시에 하방 압력으로 작용하였으나 물가지표가 안정세를 보이며 안도랠리를 지지하였습니다. 우려했던 대형 은행들이 호실적을 발표하며 위험자산 선호가 이어졌고, 미국 2분기 GDP성장률이 예상치를 웃도는 등 견조한 경제지표가 추가 상승을 견인하였습니다. 7월 FOMC에서 예상대로 기준금리를 25bp인상 하였으나 추가 인상 가능성도 언급하며 혼조 양상을 보였습니다. 미국 6월 CPI(+3.0%/yoy)가 뚜렷하게 둔화되어 건축 강화 전망이 후퇴하며 국채금리 하락, 달러 약세에 반도체기업 주가가 힘을 받으며 필라델피아반도체 지수는 5.13% 강세 시현하였습니다.

8월 초 피치의 미국 신용등급 강등이 시장변동성을 자극한 가운데, 견고한 실물지표와 미국 국채발행 계획 등 수급요인까지 가세하며 장기금리가 상승하면서 기술주 중심으로 차익실현 매물이 집중되었습니다. 7월 미국 비농업고용지표에서 고용시장 둔화 조짐을 보였으나, 실업률이 3.5%로 전월 대비 하락했고, 임금 상승률은 시장 예상치를 상회해 인플레이션 우려에 금리가 상방 압력을 받으며 약세를 나타냈습니다.

운용 기간 편입 종목들이 큰 폭으로 상승하며 괄목한 만한 성과를 시현하였습니다. 달러/원 환율은 소폭 하락하며 환헤지 포지션에서는 성과에 긍정적으로 작용하였습니다. AI 테마가 강력한 미래성장 동력이 될 것이라는 긍정적 전망이 반도체 투자심리를 밀어 올렸습니다. 특히 엔비디아는 실적 발표에서 생성형 AI 관련 수요 증가로 역대급 네트워킹 솔루션 매출을 기록하였고, 차기 실적 가이드언스가 50% 넘게 상향 조정되면서 폭등세를 나타냈습니다. 여타 관련 종목(AMD, 마벨테크놀로지 등)들도 인공지능 칩 랠리에 동참하며 수익률개선을 주도했습니다. 브로드컴은 예상을 상회하는 실적과 AI부문 매출 증가 기대감에 큰 폭 상승하였고, 인텔은 2분기 PC출하량 감소폭 둔화와 효율적인 비용통제 효과가 이익 성장으로 이어지며 강세를 기록했습니다. 한편, 마이크로론은 중국의 반도체집 제재 소식에 변동성을 보였으나 상승세를 지켜냈고, 대표 장비기업인 ASML은 호실적에도 미국의 대중국 반도체 수출 규제 여파로 상대적으로 부진한 모습을 보였습니다.

펀드는 벤치마크 정기 리밸런싱을 소화하며 포트폴리오 일부를 조정하였습니다. 엔비디아, AMD, 퀄컴, 인텔 등 포지션 변화가 큰 종목들은 점진적 비중 조정을 통해 비교지수와 수익률 오차를 최소화 하는데 주력하였고, 상승 모멘텀 및 실적 가이드스 기대가 높은 종목의 비중을 확대하여 추가 수익 확보 기회를 탐색하는 등 지수성과를 안정적으로 달성하는데 주력했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

글로벌 증시는 고용이 소폭 둔화세가 보이는 가운데, 물가 지표에 대한 중요도가 높아지고 있는 상황에서 기업실적과 핵심 경제데이터에 따라 등락을 거듭할 것으로 전망됩니다.

물가 하향 안정화에도 기저 효과 둔화와 에너지가격 상승 등 인플레이션이 반등할 가능성도 배제할 수 없어 장기금리의 상방 리스크가 여전한 상황입니다. 고용지표도 약화되는 모습을 보이는 하지만 여전히タイト한 상황이 지속되고 있어 연준의 긴축 강화 우려가 확대될 수 있다는 점도 부담입니다. 다만, 기업 실적 개선세가 가시화되고 있고 이익추정치가 바닥을 다지는 모습을 보이면서 경제 펀더멘탈 호조에 따른 경기 연착륙 기대감이 투자심리 회복을 견인할 것으로 기대됩니다.

다만, 높은 금리 장기화에 따른 실물경제 지표 둔화 가능성과 신용리스크가 재차 부각될 경우, 차익실현 압력이 가중될 수 있다는 점은 하방 리스크 요인입니다. 아울러 9월 FOMC를 앞두고 기준금리 동결이 우세하지만, 국채 금리 상승이 장기화에 따른 할인을 부담도 공존하고 있다는 점을 감안하여 제한된 흐름을 예상합니다.

2분기 실적발표에서 몇 가지 중요한 메시지를 점검해보면 AI테마의 실적반영 가시화 여부와 부문별 업황이 양호한 것으로 판단됩니다. 인텔 실적발표에서는 우려했던 PC용 반도체 부문 매출이 개선되는 등 PC 시장에 대한 긍정적인 뉴스가 유입되기도 했고, AI테마에 대해서는 폭발적인 수요증가와 경쟁적인 인공지능 생태계 구축에 힘입어 예상보다 빠르게 매출성장에 기여하고 있다는 점에서 낙관적 업황 전망을 지지하고 있습니다.

빅테크 실적발표에서 공통적으로 AI 관련 투자 확대가 언급돼 관련 반도체 기업에 수혜가 지속될 것으로 예상되는 점도 우호적입니다. 현재 서버용 GPU 수요가 공급을 초과하고 있으며, 부족한 공급량을 충당하기 위해 글로벌대표 파운드리 회사인 TSMC는 첨단패키징 투자를 공격적으로 증설하고 있습니다. 글로벌 대표 AI칩 제조사 엔비디아는 고사양 AI칩인 A100, H100 등 서버용 애플리케이션 공급부족과 늘어난 수요에 대응하기 위해서 삼성전자와 업무 협력을 계획하고 있다는 소식을 전하기도 했습니다.

다만, 글로벌 반도체 최대 소비국인 중국의 경제회복이 예상보다 더디게 진행되는 데다, 미중 갈등으로 인해 미국의 반도체 수출 규제가 확산되며 중국 판로도 좁아지고 있다는 점은 부담 요인입니다. 펀드는 전반적인 수요 회복 속도와 고부가 반도체 수요 증가가 하반기 실적 개선에 기여할 것으로 기대되어 변동성 국면에 보수적으로 대응하며 벤치마크 수익률과의 괴리를 최소화 하도록 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
유리필라델피아반도체인덱스 증권자비[주식]_운용	22.69	17.46	51.06	17.38
(비교지수 대비 성과)	(0.97)	(-5.87)	(6.82)	(-2.68)
종류(Class)별 현황				
C/A	22.35	16.79	49.81	16.04
(비교지수 대비 성과)	(0.63)	(-6.54)	(5.57)	(-4.02)
C/A-e	22.43	16.94	50.08	16.32
(비교지수 대비 성과)	(0.71)	(-6.39)	(5.84)	(-3.74)
C/C	22.21	16.51	49.28	15.46
(비교지수 대비 성과)	(0.49)	(-6.82)	(5.04)	(-4.60)
C/C-P1	22.37	16.82	49.87	16.09
(비교지수 대비 성과)	(0.65)	(-6.51)	(5.63)	(-3.97)
C/C-P1e	22.43	16.95	50.11	16.36
(비교지수 대비 성과)	(0.71)	(-6.38)	(5.87)	(-3.70)
C/C-P2	22.34	16.77	49.76	15.98
(비교지수 대비 성과)	(0.62)	(-6.56)	(5.52)	(-4.08)
C/C-P2e	22.42	16.92	50.06	16.30
(비교지수 대비 성과)	(0.70)	(-6.41)	(5.82)	(-3.76)
C/C-e	22.35	16.80	49.82	16.05
(비교지수 대비 성과)	(0.63)	(-6.53)	(5.58)	(-4.01)
C/S	22.44	16.96	50.13	16.38
(비교지수 대비 성과)	(0.72)	(-6.37)	(5.89)	(-3.68)

C/S-P	22.47	17.02	50.24	16.50
(비교지수 대비 성과)	(0.75)	(-6.31)	(6.00)	(-3.56)
C/S-R	22.47	17.03	50.25	16.51
(비교지수 대비 성과)	(0.75)	(-6.30)	(6.01)	(-3.55)
Class C-W	22.50	17.08	50.35	16.61
(비교지수 대비 성과)	(0.78)	(-6.25)	(6.11)	(-3.45)
비교지수(벤치마크)	21.72	23.33	44.24	20.06

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
유리필라델피아반도체인덱스 증권자비[주식]_운용	17.38	10.26	61.66	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.68)	(-13.90)	(-17.35)	-
종류(Class)별 현황				
C/A	16.04	7.74	56.20	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.02)	(-16.42)	(-22.81)	-
C/A-e	16.32	8.28	57.35	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.74)	(-15.88)	(-21.66)	-
C/C	15.46	6.67	53.89	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.60)	(-17.49)	(-25.12)	-
C/C-P1	16.09	7.85	56.43	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.97)	(-16.31)	(-22.58)	-
C/C-P1e	16.36	8.35	57.50	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.70)	(-15.81)	(-21.51)	-
C/C-P2	15.98	7.63	55.96	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.08)	(-16.53)	(-23.05)	-
C/C-P2e	16.30	8.24	57.26	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.76)	(-15.92)	(-21.75)	-
C/C-e	16.05	7.76	56.23	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.01)	(-16.40)	(-22.78)	-
C/S	16.38	8.39	57.59	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.68)	(-15.77)	(-21.42)	-
C/S-P	16.50	8.60	58.06	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.56)	(-15.56)	(-20.95)	-
C/S-R	16.51	8.62	58.10	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.55)	(-15.54)	(-20.91)	-
C/C-W	16.61	8.82	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.45)	(-15.34)	-	-
비교지수(벤치마크)	20.06	24.16	79.01	-

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
유리필라델피아반도체인덱스 증권자비[주식]_운용	6.31	7.88	8.78

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	2,469	0	0	416	-7,217	-6,494	0	0	0	146	636	-10,044
당기	46,514	0	0	5,693	261	127	0	0	0	308	1,496	54,399

4. 자산현황

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

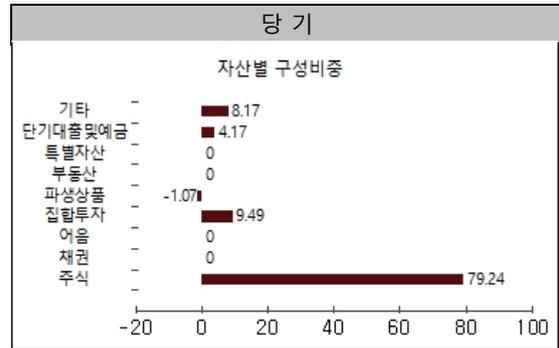
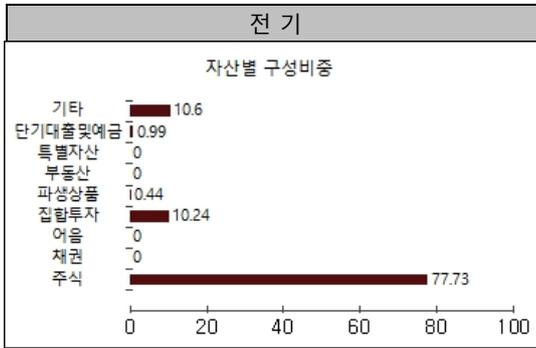
▶ 자산구성현황

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 (1309.80)	234,389 (79.24)	0 (0.00)	0 (0.00)	18,759 (6.34)	0 (0.00)	-2,199 (-0.74)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	12,058 (4.08)	0 (0.00)	263,006 (88.92)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	9,308 (3.15)	-971 (-0.33)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	285 (0.10)	24,153 (8.17)	32,776 (11.08)
합계	234,389	0	0	28,066	-971	-2,199	0	0	0	12,343	24,153	295,782

*() : 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	84.83			
2	Hardware	6.05			
3	Software	1.04			
4	기타	8.08			

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

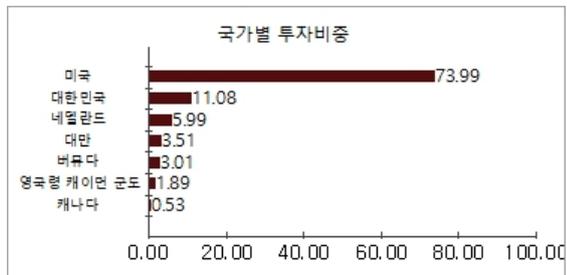
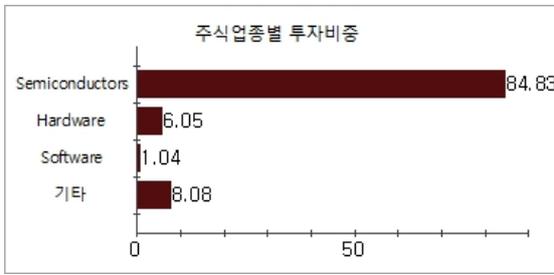
▶ 국가별 투자비중

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	73.99	6	영국령 케이먼 군도	1.89
2	대한민국	11.08	7	캐나다	0.53
3	네델란드	5.99			
4	대만	3.51			
5	버뮤다	3.01			

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(23.08.04)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (23.05.05 ~ 23.08.04)	환헤지로 인한 손익 (23.05.05 ~ 23.08.04)
외화통화 표시자산 순자산총액의 80±10%	87.1	27.5323	416

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 202308	매도	10,905	142,605	

▶ 선도환

(단위: 계약, 백만원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가액	평가금액	비고
FWD KRW/USD 230921	수협중앙회	USD	매도	2023-09-21	15,440	15,440	-565	
FWD KRW/USD 230831	수협중앙회	USD	매도	2023-08-31	13,030	13,030	-117	
FWD KRW/USD 230925	신한투자증권	USD	매도	2023-09-25	11,202	11,202	-423	
FWD KRW/USD 231004	신한투자증권	USD	매도	2023-10-04	8,927	8,927	-212	
FWD KRW/USD 230907	신한투자증권	USD	매도	2023-09-07	5,198	5,198	-33	
FWD KRW/USD 230828	신한투자증권	USD	매도	2023-08-28	4,237	4,237	-80	
FWD KRW/USD 231002	수협중앙회	USD	매도	2023-10-02	3,805	3,805	-112	
FWD KRW/USD 230821	신한투자증권	USD	매도	2023-08-21	3,675	3,675	-121	
FWD KRW/USD 230925	신한은행	USD	매도	2023-09-25	3,548	3,548	-135	
FWD KRW/USD 230817	신한투자증권	USD	매도	2023-08-17	3,190	3,190	-83	
FWD KRW/USD 230907	대구은행	USD	매도	2023-09-07	3,117	3,117	-22	
FWD KRW/USD 230828	수협중앙회	USD	매도	2023-08-28	2,569	2,569	-48	
FWD KRW/USD 231004	수협중앙회	USD	매도	2023-10-04	2,550	2,550	-61	
FWD KRW/USD 230919	신한투자증권	USD	매도	2023-09-19	2,526	2,526	-88	
FWD KRW/USD 230919	수협중앙회	USD	매도	2023-09-19	2,525	2,525	-88	

FWD KRW/USD 230911	수협중앙회	USD	매도	2023-09-11	1,302	1,302	-6	
FWD KRW/USD 230911	신한투자증권	USD	매도	2023-09-11	1,302	1,302	-6	

▶ 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	해외주식	NVIDIA CORP	6.85	6	해외주식	INTEL CORP	4.95
2	해외주식	BROADCOM INC	6.40	7	단기상품	USD Deposit(HANA)	4.05
3	집합투자증권	ISHARES SEMICONDUCTOR ETF	6.34	8	해외주식	KLA-TENCOR CORPORATION	3.52
4	해외주식	ADVANCED MICRO DEVICES	6.06	9	해외주식	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	3.51
5	해외주식	TEXAS INSTRUMENTS INC	5.36	10	해외주식	APPLIED MATERIAL	3.36

※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	34,735	20,253	6.85	미국	USD	Semiconductors	
BROADCOM INC	16,334	18,934	6.4	미국	USD	기타	
ADVANCED MICRO DEVICES	120,878	17,915	6.06	미국	USD	Semiconductors	
TEXAS INSTRUMENTS INC	70,514	15,868	5.36	미국	USD	Semiconductors	
INTEL CORP	320,669	14,646	4.95	미국	USD	Semiconductors	
KLA-TENCOR CORPORATION	15,803	10,398	3.52	미국	USD	Semiconductors	
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	83,358	10,370	3.51	대만	USD	Semiconductors	
APPLIED MATERIAL	51,335	9,939	3.36	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	14,994	18,759	미국	USD	6.34

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
외화예치금	USD Deposit(HANA)	2020-02-06	11,965	0.00	-	미국	USD

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	5,173	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 ^{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)	7.66	0.00	8.10	0.00	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	7.66	0.00	8.10	0.00	
	기타비용 ^{주2)}	54.50	0.02	62.97	0.02	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	52.25	0.02	80.14	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.43	0.00	0.32	0.00
		합계	52.68	0.02	80.46	0.03
	증권거래세	0.10	0.00	0.16	0.00	
C/A	자산운용사	59.41	0.15	64.79	0.15	
	판매회사	49.51	0.12	53.99	0.13	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	5.28	0.01	5.58	0.01	
	일반사무관리회사	1.98	0.00	2.16	0.01	
	보수합계	116.17	0.29	126.52	0.30	
	기타비용 ^{주2)}	9.54	0.02	9.98	0.02	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	8.99	0.02	12.51	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.08	0.00	0.05	0.00
		합계	9.06	0.02	12.55	0.03
	증권거래세	0.02	0.00	0.03	0.00	
C/A-e	자산운용사	37.68	0.15	45.55	0.15	
	판매회사	15.70	0.06	18.98	0.06	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	3.34	0.01	3.92	0.01	
	일반사무관리회사	1.26	0.00	1.52	0.01	
	보수합계	57.98	0.23	69.97	0.23	
	기타비용 ^{주2)}	6.03	0.02	7.00	0.02	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	5.65	0.02	8.75	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.04	0.00	0.04	0.00
		합계	5.70	0.02	8.79	0.03
	증권거래세	0.01	0.00	0.02	0.00	
C/C	자산운용사	22.20	0.15	24.21	0.15	
	판매회사	37.01	0.24	40.36	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1.97	0.01	2.09	0.01	
	일반사무관리회사	0.74	0.00	0.81	0.01	
	보수합계	61.93	0.41	67.46	0.42	
	기타비용 ^{주2)}	3.57	0.02	3.72	0.02	

	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	3.36	0.02	4.65	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.03	0.00	0.02	0.00
		합계	3.39	0.02	4.67	0.03
		증권거래세	0.01	0.00	0.01	0.00
C/C-P1	자산운용사		11.44	0.15	14.20	0.15
	판매회사		8.58	0.11	10.65	0.11
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.02	0.01	1.22	0.01
	일반사무관리회사		0.38	0.00	0.47	0.01
	보수합계		21.41	0.27	26.54	0.28
	기타비용 ^{주2)}		1.83	0.02	2.18	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1.72	0.02	2.74	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.01	0.00	0.01	0.00
		합계	1.73	0.02	2.75	0.03
		증권거래세	0.00	0.00	0.01	0.00
C/C-P1e	자산운용사		62.57	0.15	78.92	0.15
	판매회사		22.94	0.05	28.94	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)		5.56	0.01	6.80	0.01
	일반사무관리회사		2.09	0.00	2.63	0.01
	보수합계		93.16	0.22	117.29	0.22
	기타비용 ^{주2)}		10.01	0.02	12.09	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	9.43	0.02	15.15	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.08	0.00	0.06	0.00
		합계	9.51	0.02	15.22	0.03
		증권거래세	0.02	0.00	0.03	0.00
C/C-P2	자산운용사		2.95	0.15	3.36	0.15
	판매회사		2.70	0.13	3.08	0.14
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.26	0.01	0.29	0.01
	일반사무관리회사		0.10	0.00	0.11	0.01
	보수합계		6.01	0.30	6.84	0.31
	기타비용 ^{주2)}		0.47	0.02	0.52	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.45	0.02	0.65	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.45	0.02	0.65	0.03
		증권거래세	0.00	0.00	0.00	0.00
C/C-P2e	자산운용사		21.60	0.15	27.38	0.15
	판매회사		9.72	0.07	12.32	0.07
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.92	0.01	2.36	0.01
	일반사무관리회사		0.72	0.00	0.91	0.01
	보수합계		33.95	0.23	42.97	0.24
	기타비용 ^{주2)}		3.46	0.02	4.20	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	3.26	0.02	5.26	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.03	0.00	0.02	0.00
		합계	3.28	0.02	5.28	0.03
		증권거래세	0.01	0.00	0.01	0.00
	자산운용사		55.60	0.15	63.34	0.15
	판매회사		45.40	0.12	51.73	0.12
	펀드재산보관회사(신탁업자)		4.94	0.01	5.45	0.01
	일반사무관리회사		1.85	0.00	2.11	0.01

C/C-e	보수합계		107.80	0.28	122.64	0.29
	기타비용 ^{주2)}		8.93	0.02	9.75	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	8.39	0.02	12.17	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.07	0.00	0.05	0.00
		합계	8.46	0.02	12.22	0.03
증권거래세		0.02	0.00	0.02	0.00	
C/S	자산운용사		3.49	0.15	3.67	0.15
	판매회사		1.16	0.05	1.22	0.05
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.31	0.01	0.32	0.01
	일반사무관리회사		0.12	0.00	0.12	0.01
	보수합계		5.08	0.21	5.33	0.22
	기타비용 ^{주2)}		0.56	0.02	0.56	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.53	0.02	0.71	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.53	0.02	0.71	0.03
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
C/S-P	자산운용사		3.02	0.15	3.32	0.15
	판매회사		0.50	0.02	0.55	0.03
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.27	0.01	0.29	0.01
	일반사무관리회사		0.10	0.00	0.11	0.01
	보수합계		3.89	0.19	4.27	0.19
	기타비용 ^{주2)}		0.48	0.02	0.51	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.46	0.02	0.64	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.46	0.02	0.64	0.03
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
C/S-R	자산운용사		1.32	0.15	1.56	0.15
	판매회사		0.20	0.02	0.23	0.02
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.12	0.01	0.13	0.01
	일반사무관리회사		0.04	0.00	0.05	0.01
	보수합계		1.68	0.19	1.98	0.19
	기타비용 ^{주2)}		0.21	0.02	0.24	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.20	0.02	0.30	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.20	0.02	0.30	0.03
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
C/C-W	자산운용사		64.50	0.15	86.06	0.15
	판매회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		5.73	0.01	7.41	0.01
	일반사무관리회사		2.15	0.00	2.87	0.01
	보수합계		72.38	0.16	96.34	0.17
	기타비용 ^{주2)}		10.44	0.02	13.34	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	9.81	0.02	16.61	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.08	0.00	0.07	0.00
		합계	9.90	0.02	16.68	0.03
	증권거래세		0.02	0.00	0.03	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 비율을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

▶ 총보수, 비용비율

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

(단위: 연환산,%)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	매매·중개수수료비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
유리필라델피아반도체인덱스 증권자비[주식]_운용	전기	0.0027	0.0381	0.1077	0.0913
	당기	0.0022	0.0398	0.1022	0.1158
종류(Class)별 현황					
C/A	전기	1.1617	0.00655	1.2697	0.0915
	당기	1.1615	0.0063	1.264	0.1162
C/A-e	전기	0.9116	0.00412	1.0191	0.0907
	당기	0.9115	0.00435	1.0139	0.1157
C/C	전기	1.6616	0.00245	1.7697	0.0916
	당기	1.6614	0.00232	1.7639	0.1157
C/C-P1	전기	1.1115	0.00124	1.2194	0.0909
	당기	1.1113	0.00136	1.2138	0.1163
C/C-P1e	전기	0.8814	0.00687	0.9892	0.0911
	당기	0.8813	0.00744	0.9835	0.1156
C/C-P2	전기	1.2112	0.00033	1.3192	0.0916
	당기	1.2111	0.00032	1.3137	0.1163
C/C-P2e	전기	0.9316	0.00237	1.0395	0.0912
	당기	0.9314	0.00257	1.0337	0.1157
C/C-e	전기	1.1517	0.0061	1.2597	0.0913
	당기	1.1515	0.00606	1.254	0.1157
C/S	전기	0.8616	0.00038	0.9697	0.0916
	당기	0.8614	0.00035	0.9638	0.1157
C/S-P	전기	0.7615	0.00033	0.8696	0.0918
	당기	0.7614	0.00032	0.8638	0.1159
C/S-R	전기	0.7514	0.00014	0.8594	0.0913
	당기	0.7513	0.00015	0.8537	0.1159
C/C-W	전기	0.6625	0.0072	0.7703	0.092
	당기	0.6622	0.00826	0.7646	0.1162

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(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

(단위:백만원, %)

유리필라델피아반도체인덱스증권모[주식]

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
434,210	46,491	276,500	57,934	16.54	65.63

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율을 나타냅니다.

▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %)

유리필라델피아반도체인덱스증권모[주식]

2022-11-05 ~ 2023-02-04	2023-02-05 ~ 2023-05-04	2023-05-05 ~ 2023-08-04
1.12	6.20	16.54

※회전율 변동 사유 : 펀드는 설정액 유출입이 반복된 가운데, 포트폴리오의 정기 리밸런싱 실시에 따라 매매회전율이 증가하였습니다.

8. 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

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

(단위:주, %)

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 헤지비율이 목표 헤지비율과 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.