

자산운용보고서

유리필라델피아반도체인덱스증권투자신탁H[주식]

(운용기간 : 2024년02월05일 ~ 2024년05월04일)

○ 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 펀드로써 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 유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁H[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, 기업은행, 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 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.
4. 고객님의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 조회할 수 있습니다.
- 각종 보고서 확인 :

유리자산운용(주)
금융투자협회

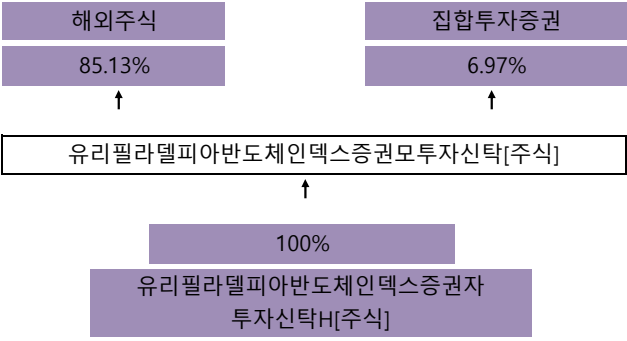
www.yurieasset.co.kr
http://dis.kofia.or.kr

02-2168-7900

2. 펀드의 개요

▶기본정보		자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드	고난도 펀드
유리필라델피아반도체인덱스증권자투자신탁H[주식]_운용, 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	2024.02.05 ~ 2024.05.04	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음	
레버리지(차입 등) 한도	-			
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	하나은행	
판매회사	DB금융투자, IBK투자증권, KB증권, NH농협은행, NH투자증권, SK증권, 경남은행, 광주은행, 교보생명보험, 교보증권, 국민은행, 기업은행, 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.

▶ 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)	392,155	386,637	-1.41
	부채총액(B)	27,521	26,617	-3.28
	순자산총액(C=A-B)	364,633	360,020	-1.27
	발행 수익증권 총 수(D)	183,687	172,633	-6.02
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,985.08	2,085.46	5.99
종류(Class)별 기준가격 현황				
C/A	기준가격	1,899.72	2,007.62	5.68
C/A-e	기준가격	1,949.23	2,061.24	5.75
C/C	기준가격	2,036.37	2,149.31	5.55
C/C-P1	기준가격	2,114.06	2,234.39	5.69
C/C-P1e	기준가격	2,209.93	2,337.08	5.75
C/C-P2	기준가격	2,316.57	2,447.81	5.67
C/C-P2e	기준가격	1,947.41	2,059.20	5.74
C/C-e	기준가격	1,873.24	1,979.67	5.68
C/S	기준가격	1,922.31	2,033.01	5.76
C/S-P	기준가격	1,929.88	2,041.54	5.79
C/S-R	기준가격	2,014.67	2,131.28	5.79
C/C-W	기준가격	1,302.78	1,369.31	5.81

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익 증권 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><유리필라델피아반도체인덱스증권모투자신탁[주식]></p> <p>이 투자신탁은 주식 및 ETF 등에 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 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">- 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 <p>[포트폴리오 구성전략]</p> <p>신탁재산의 대부분을 필라델피아 반도체지수(Sox Index) 구성종목에 투자하고 운용의 효율성 제고 및 지수와의 수익률 오차를 최소화 하기 위해 글로벌 대표 반도체 ETF에 일부 투자</p> <ul style="list-style-type: none">- 기본 포트폴리오 : BM지수 구성종목을 기본 포트폴리오 선정- Passive 포트폴리오 : 글로벌대표 반도체 ETF 선별(안정적인 거래량 점검, Sox 지수와의 높은 상관관계가 있는 ETF 선택) -> 펀드의 유동성 관리 수단 제공- Model 포트폴리오 : 필라델피아 반도체지수(SOX) 구성종목 + 반도체 관련 ETF- Actual 포트폴리오 : 추적오차 최소화를 추구하는 최종 투자포트폴리오 구성
위험관리
<ul style="list-style-type: none">- 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 있어서 오퍼레이션 위험이 국내자산에 비해 높은 수준이므로 이에 대한 철저하게 모니터링을 수행 <p>[추적오차 위험관리]</p> <ul style="list-style-type: none">- 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 <p>[환 위험관리]</p> <ul style="list-style-type: none">- 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.- 또한, 당해 투자신탁은 주가변동, 환율변동, 외환시장상황의 급변동 등의 시장상황에 따라 실제 헤지비율이 목표 헤지비율과 상이할 수 있으며 설정/해지, 비용부담, 운용자의 판단 등에 따른 환헤지 실행 비율에 따라 이 투자신탁의 일부 또는 전부가 환율변동 위험에 노출될 수 있습니다.
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 5.99%의 수익률(운용클래스 기준)을 실현하였습니다. 필라델피아 반도체 지수는 탄탄한 경기 펀더멘탈과 빅테크 호실적에 힘입어 급등세를 나타냈습니다. 예상을 상회하는 물가지표와 연준 위원들의 매파적 발언에 연준의 기준금리 인하 기대감이 후퇴하며 투자심리를 압박하기도 했으나 ARM, 엔비디아 등 반도체 기업들 호실적과 AI훈풍에 상승탄력을 높였습니다. 분기 후반 제조업 경기 반등과 고용 호조로 통화정책 불확실성이 부각되었고 중동지역 갈등에 따른 유가 상승이 인플레이션 우려를 자극하면서 조정 압력으로 이어졌으나, 5월 FOMC회의가 예상보다 비둘기적으로 해석되고, 국제금리도 하향 안정화되며 증시는 재차 상승하였습니다.

2월 미국증시는 1월 FOMC 이후 3월 금리인하 기대감이 빠르게 후퇴하며 투자심리를 압박하기도 했으나 탄탄한 경제와 호실적에 힘입어 강력한 반등세를 보였습니다. 견조한 제조업 지표 및 고용지표가 대형기술주 호실적과 맞물리며 주요 증시는 상승세를 이어갔습니다. 연준 위원들은 조기 금리 인하에 대해 신중론을 제기하였으나, 4분기 실적 호조가 증시 랠리를 견인하였습니다. 미국 1월 CPI(3.1%, 예상 2.9% / 근원 CPI 3.9% 예상 3.7%, yoy) 및 PPI(생산자물가지수)가 예상을 상회했으나, AMAT을 비롯한 주요 반도체 기업 호실적과 PC 등 전방산업의 회복세가 확인되며 반도체 섹터 상승을 견인하였습니다. 특히, ARM, 엔비디아의 어닝 서프라이즈로 AI모멘텀이 유입되며 SOX지수는 10.94% 상승하며 나스닥지수 성과를 크게 상회하였습니다.

3월 미국증시는 풍부한 유동성 환경이 지속되고 금리인하 기대감과 AI 모멘텀 유입되며 상승세가 지속되었습니다. 월초 델(Dell)의 AI서버 주문량 급증에 따른 호실적 발표에 AI모멘텀이 유입되었고, 파월 의장과 연준 위원들의 연내 점진적 금리인하 가능성 시사에 증시는 상승세를 이어갔습니다. 반면, 물가지표가 예상치를 상회(CPI 3.1%→3.2%/yoy, PPI 0.3%→0.6%/MoM)하고, 소매판매는 예상을 하회하며 인플레이션 우려 및 실물지표 둔화 우려가 부각되었고, 증시 조정 압력으로 작용하였습니다. 그러나 마이크로 호실적이 AI테마에 힘을 실었고, 3월 FOMC에서 연내 3회 금리 인하 전망이 유지되고 경제성장률 전망도 상향 조정되면서 SOX지수는 3.77% 상승하였습니다.

4월 미국 증시는 제조업경기 반등, 고용 호조와 함께 연준의 금리인하 전망이 약화되고, 중동지역 불확실성에 따른 유가 상승이 인플레이션 우려를 자극하면서 조정압력을 받았습니다. 3월 물가지수가 예상을 상회했고, 월 중반 이란과 이스라엘간 갈등으로 지정학적 리스크가 재부각되며 증시는 약세시현하였습니다. 월 후반은 미국 GDP 성장률이 예상치를 하회하면서 추가 조정이 나타났지만, 중동 갈등이 소강상태가 되고, 빅테크 기업들의 호실적이 낙폭을 일부 되돌렸습니다. 그동안 상대 성과가 우수했던 SOX 지수는 차익실현 압력이 나타나며 -4.73% 하락하였습니다.

5월 필라델피아 반도체 지수는 5월 FOMC 결과가 예상보다 완화적으로 해석된 가운데, 국제금리가 하향 안정화되며 상승하였습니다(SOX +0.92%).

달러원 환율은 달러 인덱스 강세가 이어지며 상승하였습니다. 유로화, 파운드화 등 주요국 통화 약세가 지속되었고, 연준의 금리인하 전망 후퇴, 견조한 미국 경기지표에 강달러 기조를 지지했습니다. 국내 견조한 수출지표에도 위안화와 엔화 등 주변국 통화 약세에 연동하며 원화 약세가 심화되었습니다.

운용 기간 개별 이슈와 실적에 따라 차별화가 나타난 가운데, 대부분의 편입 종목들이 상승하였습니다. 한해지 포지션은 달러/원 환율이 상승하며 외화 자산 평가액에 긍정적으로 작용하였습니다. 글로벌 반도체 대장주인 엔비디아가 실적 서프라이즈를 발표하며 업황 기대감을 높였고 빅테크 호실적에 AI모멘텀이 유입되며 관련 기업 주가를 끌어 올렸습니다. 퀄컴, 마이크론, TSMC 등 대표 반도체 기업들도 1분기 호실적을 발표하며 펀드 성과 개선에 크게 기여하였습니다. 알파전략으로 편입한 ARM은 AI향 클라우드 네트워크 CPU 수요 증가와 신규 고객사를 발표하는 등 호재성 재료가 이어지며 편입 종목 중에서 가장 큰 폭 상승하여 수익률에 긍정적으로 작용하였습니다. 반면, ASML은 부진한 실적을 발표하면서 하락 반전하였고 인텔은 실적부진과 반도체 보조금 지연 이슈에 낙폭을 확대하였습니다. 엔비디아의 대항마로 떠오른 AMD도 예상을 하회하는 가이던스를 발표하며 차익실현 매물이 집중되며 성과개선을 제한하였습니다.

펀드는 벤치마크 리밸런싱을 소화하며 수익률 개선에 집중하였습니다. 아울러 급변하는 거시경제 환경 상황에서 반도체 업황 변화를 면밀히 분석하고 편입종목들의 실적을 점검하며 벤치마크 수익률을 추종하기 위해 최선을 다하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

미국 증시는 금리인하 전망 시기와 강도, 물가, 고용 등 주요 경제지표와 기업실적을 소화하며 반등세를 나타낼 것으로 전망합니다. 지난 FOMC에서 파월 연준의장이 추가 금리인상에 선을 그으며 통화정책 불확실성이 다소 해소되었고 국제금리도 상승분을 반납하면서 주식시장에 긍정적인 분위기가 유입될 것으로 보입니다. 미국 연준의 기준금리 인하 속도와 강도가 후퇴하는 과정에서 주식 시장 가격 조정이 선제적으로 진행되었고, 국제금리도 급등하는 등 주요 자산의 가격 변수에 선반영 되었다는 점에서 밸류에이션 부담은 다소 완화된 것으로 판단됩니다.

최근 시장 변동성을 자극했던 고금리, 강달러는 연준의 긴축 전환이 지연될 경우 금리와 달러화의 추가 상승 압력은 제한하며 투자심리 개선을 견인할 것으로 보이나, 고금리 장기화에 따른 통화 정책 불확실성과 물가지표 둔화 속도 감속, 반도체 대장주인 엔비디아 실적 발표에 대한 경계감이 시장 변동성을 자극할 수 있다는 점에서 제한된 강세를 예상합니다.

24년 1분기 어닝시즌을 통해 대형 빅테크 기업들이 AI관련 투자 확대와 실적 가시화를 확인하였습니다. 특히 구글과 아마존은 분기별 투자를 지속적으로 확대할 것을 언급했고 메타 플랫폼즈와 마이크로소프트는 내년까지 투자 확대를 이어갈 것이라고 밝혔습니다. 이는 AI개발과 데이터센터 투자 확대를 의미하며 인공지능 부문에서의 성장성과 비즈니스 확장성에 대한 전략적인 접근으로 해석됩니다. 글로벌대표 기업들이 적극적으로 고사양 AI칩을 매집하고 있는 이유이기도 합니다. 최근 회복세를 보이고 있는 PC와 스마트폰에서도 레거시 제품보다 AI가 탑재된 제품들로 교체수요가 크게 기대되고 있어 인공지능 반도체를 필두로 반도체 업황의 성장 스토리는 유효하다고 판단되는 점도 긍정적입니다.

다만, 높은 금리 장기화에 따른 밸류에이션 부담이 잔존한다는 것을 감안하여 개별 종목 이익성장동력을 철저히 점검하고 주요국의 반도체 관련 정책을 면밀히 모니터링 하면서 비교지수 성과를 추종하기 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
유리필라델피아반도체인덱스 증권자H[주식]_운용	5.99	30.32	18.95	45.94
(비교지수 대비 성과)	(-3.98)	(-6.34)	(-7.67)	(-8.18)
종류(Class)별 현황				
C/A	5.68	29.58	17.92	44.28
(비교지수 대비 성과)	(-4.29)	(-7.08)	(-8.70)	(-9.84)
C/A-e	5.75	29.74	18.14	44.64
(비교지수 대비 성과)	(-4.22)	(-6.92)	(-8.48)	(-9.48)
C/C	5.55	29.26	17.48	43.57
(비교지수 대비 성과)	(-4.42)	(-7.40)	(-9.14)	(-10.55)
C/C-P1	5.69	29.61	17.96	44.35
(비교지수 대비 성과)	(-4.28)	(-7.05)	(-8.66)	(-9.77)
C/C-P1e	5.75	29.76	18.17	44.68
(비교지수 대비 성과)	(-4.22)	(-6.90)	(-8.45)	(-9.44)
C/C-P2	5.67	29.55	17.88	44.21
(비교지수 대비 성과)	(-4.30)	(-7.11)	(-8.74)	(-9.91)
C/C-P2e	5.74	29.72	18.12	44.60
(비교지수 대비 성과)	(-4.23)	(-6.94)	(-8.50)	(-9.52)
C/C-e	5.68	29.59	17.93	44.29
(비교지수 대비 성과)	(-4.29)	(-7.07)	(-8.69)	(-9.83)
C/S	5.76	29.77	18.19	44.71
(비교지수 대비 성과)	(-4.21)	(-6.89)	(-8.43)	(-9.41)
C/S-P	5.79	29.83	18.27	44.85
(비교지수 대비 성과)	(-4.18)	(-6.83)	(-8.35)	(-9.27)
C/S-R	5.79	29.84	18.28	44.86
(비교지수 대비 성과)	(-4.18)	(-6.82)	(-8.34)	(-9.26)
C/C-W	5.81	29.90	18.36	44.99
(비교지수 대비 성과)	(-4.16)	(-6.76)	(-8.26)	(-9.13)
비교지수(벤치마크)	9.97	36.66	26.62	54.12

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 증권자H[주식]_운용	45.94	41.14	44.32	-
(비교지수 대비 성과)	(-8.18)	(-16.34)	(-30.71)	-
종류(Class)별 현황				
C/A	44.28	37.94	39.41	-
(비교지수 대비 성과)	(-9.84)	(-19.54)	(-35.62)	-
C/A-e	44.64	38.62	40.46	-
(비교지수 대비 성과)	(-9.48)	(-18.86)	(-34.57)	-
C/C	43.57	36.58	37.35	-
(비교지수 대비 성과)	(-10.55)	(-20.90)	(-37.68)	-
C/C-P1	44.35	38.07	39.62	-
(비교지수 대비 성과)	(-9.77)	(-19.41)	(-35.41)	-
C/C-P1e	44.68	38.70	40.58	-
(비교지수 대비 성과)	(-9.44)	(-18.78)	(-34.45)	-
C/C-P2	44.21	37.80	39.21	-
(비교지수 대비 성과)	(-9.91)	(-19.68)	(-35.82)	-
C/C-P2e	44.60	38.56	40.37	-
(비교지수 대비 성과)	(-9.52)	(-18.92)	(-34.66)	-

C/C-e	44.29	37.96	39.45	-
(비교지수 대비 성과)	(-9.83)	(-19.52)	(-35.58)	-
C/S	44.71	38.75	40.66	-
(비교지수 대비 성과)	(-9.41)	(-18.73)	(-34.37)	-
C/S-P	44.85	39.03	41.09	-
(비교지수 대비 성과)	(-9.27)	(-18.45)	(-33.94)	-
C/S-R	44.86	39.05	41.12	-
(비교지수 대비 성과)	(-9.26)	(-18.43)	(-33.91)	-
C/C-W	44.99	39.30	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-9.13)	(-18.18)	-	-
비교지수(벤치마크)	54.12	57.48	75.03	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 확인할 수 있습니다.

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_운용	6.79	7.21	6.67

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	68,853	0	0	6,180	-1,984	-444	0	0	0	229	2,150	74,985
당기	29,909	0	0	2,395	-7,266	-3,865	0	0	0	155	1,017	22,344

4. 자산현황

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

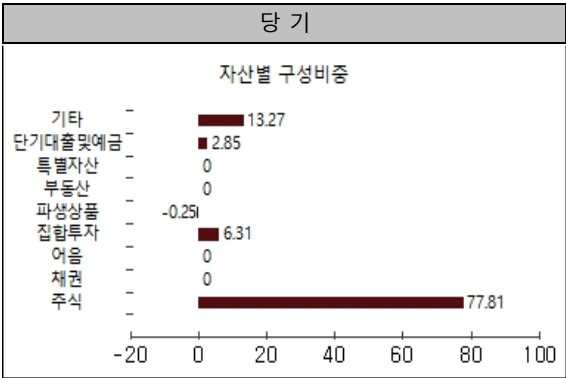
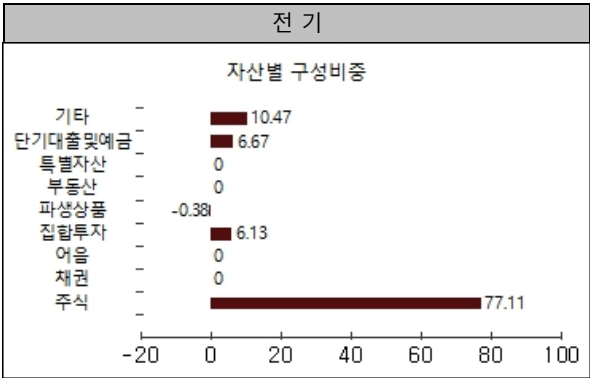
▶ 자산구성현황

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 구성비율을 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 (1362.80)	297,960 (77.06)	0 (0.00)	0 (0.00)	14,157 (3.66)	0 (0.00)	-950 (-0.25)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	8,638 (2.23)	0 (0.00)	319,805 (82.71)
KRW (1.00)	2,884 (0.75)	0 (0.00)	0 (0.00)	10,247 (2.65)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,386 (0.62)	51,315 (13.27)	66,832 (17.29)
합계	300,844	0	0	24,404	0	-950	0	0	0	11,024	51,315	386,637

*(): 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	81.57			
2	Hardware	6.79			
3	Software	1.17			
4	전기전자	0.96			
5	기타	9.50			

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

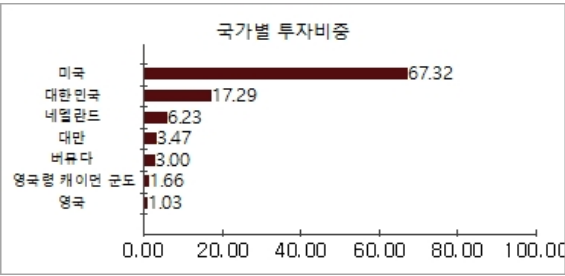
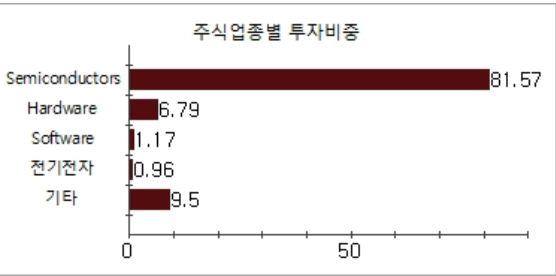
▶ 국가별 투자비중

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	67.32	6	영국령 케이먼 군도	1.66
2	대한민국	17.29	7	영국	1.03
3	네덜란드	6.23			
4	대만	3.47			
5	버뮤다	3.00			

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 비용은 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(24.05.04)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (24.02.05 ~ 24.05.04)	환헤지로 인한 손익 (24.02.05 ~ 24.05.04)
외화통화 표시자산 순자산총액의 80±10%	87.2	40.0645	-11,092

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 202405	매도	11,752	159,980	

▶ 선도환

(단위: 계약, 백만원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가액	평가금액	비고
FWD KRW/USD 240624	수협중앙회	USD	매도	2024-06-24	16,830	16,830	176	
FWD KRW/USD 240524	국민은행	USD	매도	2024-05-24	15,884	15,884	-455	
FWD KRW/USD 240628	수협중앙회	USD	매도	2024-06-28	13,708	13,708	116	
FWD KRW/USD 240807	신한투자증권	USD	매도	2024-08-07	9,577	9,577	83	
FWD KRW/USD 240624	신한투자증권	USD	매도	2024-06-24	7,558	7,558	81	
FWD KRW/USD 240528	신한투자증권	USD	매도	2024-05-28	7,490	7,490	-440	

FWD KRW/USD 240604	수협중앙회	USD	매도	2024-06-04	6,737	6,737	-67	
FWD KRW/USD 240617	신한투자증권	USD	매도	2024-06-17	5,845	5,845	-3	
FWD KRW/USD 240607	신한투자증권	USD	매도	2024-06-07	5,306	5,306	-136	
FWD KRW/USD 240607	대구은행	USD	매도	2024-06-07	5,295	5,295	-148	
FWD KRW/USD 240531	대구은행	USD	매도	2024-05-31	4,027	4,027	-57	
FWD KRW/USD 240529	국민은행	USD	매도	2024-05-29	3,759	3,759	-53	
FWD KRW/USD 240802	국민은행	USD	매도	2024-08-02	3,424	3,424	32	
FWD KRW/USD 240731	국민은행	USD	매도	2024-07-31	2,802	2,802	20	
FWD KRW/USD 240604	신한투자증권	USD	매도	2024-06-04	2,695	2,695	-26	
FWD KRW/USD 240626	국민은행	USD	매도	2024-06-26	1,989	1,989	-49	
FWD KRW/USD 240626	신한투자증권	USD	매도	2024-06-26	1,857	1,857	-46	
FWD KRW/USD 240807	대구은행	USD	매도	2024-08-07	1,368	1,368	12	
FWD KRW/USD 240807	국민은행	USD	매도	2024-08-07	1,368	1,368	12	
FWD KRW/USD 240617	수협중앙회	USD	매도	2024-06-17	1,359	1,359	-1	

▶ 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	8.98	6	해외주식	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	3.47
2	해외주식	BROADCOM INC	7.40	7	해외주식	KLA-TENCOR CORPORATION	3.28
3	해외주식	ADVANCED MICRO DEVICES	6.10	8	해외주식	ASML Holding NV	3.21
4	해외주식	QUALCOMM INC	4.81	9	해외주식	APPLIED MATERIAL	3.05
5	해외주식	MICRON TECHNOLOGY INC	4.08	10	해외주식	INTEL CORP	3.02

※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	29,690	34,724	8.98	미국	USD	Semiconductors	
BROADCOM INC	16,940	28,594	7.4	미국	USD	기타	
ADVANCED MICRO DEVICES	118,484	23,601	6.1	미국	USD	Semiconductors	
QUALCOMM INC	75,718	18,584	4.81	미국	USD	Hardware	
MICRON TECHNOLOGY INC	102,975	15,764	4.08	미국	USD	Semiconductors	
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	72,240	13,412	3.47	대만	USD	Semiconductors	
KLA-TENCOR CORPORATION	13,625	12,665	3.28	미국	USD	Semiconductors	
ASML Holding NV	10,472	12,421	3.21	네델란드	USD	Semiconductors	
APPLIED MATERIAL	43,683	11,782	3.05	미국	USD	Semiconductors	
INTEL CORP	281,056	11,686	3.02	미국	USD	Semiconductors	

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

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	15	5,183	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, 매매중계수수료)을 확인할 수 있습니다. 또한 당기와 전기의 보수 및 비용 발생현황을 비교할 수 있습니다.

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 주1)	금액	비율 주1)	
유리필라델피아반도체인덱스증권자H[주식]_운용	자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	10.67	0.00	11.21	0.00	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	10.67	0.00	11.21	0.00	
	기타비용 주2)		86.25	0.02	89.62	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	115.85	0.03	127.32	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.13	0.00	1.00	0.00
		합계	115.98	0.03	128.32	0.03
	증권거래세		0.25	0.00	0.19	0.00
C/A	자산운용사	58.95	0.15	51.54	0.15	
	판매회사	49.12	0.13	42.95	0.12	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	5.07	0.01	4.46	0.01	
	일반사무관리회사	1.96	0.01	1.72	0.00	
	보수합계	115.10	0.30	100.67	0.29	
	기타비용 주2)		9.36	0.02	8.26	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	12.37	0.03	11.60	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.01	0.00	0.10	0.00
		합계	12.38	0.03	11.69	0.03
	증권거래세		0.03	0.00	0.02	0.00
C/A-e	자산운용사	41.70	0.15	44.71	0.15	
	판매회사	17.38	0.06	18.63	0.06	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	3.59	0.01	3.87	0.01	
	일반사무관리회사	1.39	0.01	1.49	0.00	
	보수합계	64.06	0.23	68.70	0.23	
	기타비용 주2)		6.63	0.02	7.17	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	8.70	0.03	10.08	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.01	0.00	0.08	0.00
		합계	8.71	0.03	10.16	0.03
	증권거래세		0.02	0.00	0.02	0.00
C/C	자산운용사	25.60	0.15	24.97	0.15	
	판매회사	42.67	0.25	41.61	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2.20	0.01	2.16	0.01	
	일반사무관리회사	0.85	0.01	0.83	0.00	
	보수합계	71.33	0.42	69.57	0.41	
	기타비용 주2)		4.07	0.02	4.00	0.02

	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	5.39	0.03	5.60	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.01	0.00	0.05	0.00
		합계	5.40	0.03	5.65	0.03
	증권거래세		0.01	0.00	0.01	0.00
C/C-P1	자산운용사		15.55	0.15	17.72	0.15
	판매회사		11.66	0.11	13.29	0.11
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.34	0.01	1.53	0.01
	일반사무관리회사		0.52	0.01	0.59	0.00
	보수합계		29.07	0.28	33.13	0.28
	기타비용 <small>주2)</small>		2.48	0.02	2.84	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	3.28	0.03	3.99	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.03	0.00
		합계	3.29	0.03	4.02	0.03
	증권거래세		0.01	0.00	0.01	0.00
C/C-P1e	자산운용사		113.15	0.15	158.78	0.15
	판매회사		41.49	0.06	58.22	0.05
	펀드재산보관회사(신탁업자)		9.76	0.01	13.73	0.01
	일반사무관리회사		3.77	0.01	5.29	0.00
	보수합계		168.17	0.22	236.02	0.22
	기타비용 <small>주2)</small>		18.08	0.02	25.40	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	24.03	0.03	35.85	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.02	0.00	0.29	0.00
		합계	24.05	0.03	36.15	0.03
	증권거래세		0.05	0.00	0.06	0.00
C/C-P2	자산운용사		3.56	0.15	3.79	0.15
	판매회사		3.26	0.14	3.48	0.14
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.31	0.01	0.33	0.01
	일반사무관리회사		0.12	0.01	0.13	0.00
	보수합계		7.25	0.31	7.72	0.30
	기타비용 <small>주2)</small>		0.57	0.02	0.61	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.75	0.03	0.85	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.01	0.00
		합계	0.76	0.03	0.86	0.03
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
C/C-P2e	자산운용사		40.13	0.15	50.81	0.15
	판매회사		18.06	0.07	22.87	0.07
	펀드재산보관회사(신탁업자)		3.46	0.01	4.39	0.01
	일반사무관리회사		1.34	0.01	1.69	0.00
	보수합계		62.98	0.24	79.76	0.23
	기타비용 <small>주2)</small>		6.41	0.02	8.14	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	8.50	0.03	11.46	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.01	0.00	0.09	0.00
		합계	8.51	0.03	11.56	0.03
	증권거래세		0.02	0.00	0.02	0.00
C/C-e	자산운용사		64.06	0.15	62.98	0.15
	판매회사		52.31	0.12	51.44	0.12
	펀드재산보관회사(신탁업자)		5.51	0.01	5.45	0.01
	일반사무관리회사		2.14	0.01	2.10	0.00
	보수합계		124.02	0.29	121.97	0.29
	기타비용 <small>주2)</small>		10.20	0.02	10.10	0.02

	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	13.46	0.03	14.17	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.02	0.00	0.11	0.00
		합계	13.47	0.03	14.29	0.03
		증권거래세	0.03	0.00	0.02	0.00
C/S	자산운용사		3.72	0.15	3.74	0.15
	판매회사		1.24	0.05	1.25	0.05
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.32	0.01	0.32	0.01
	일반사무관리회사		0.12	0.01	0.12	0.00
	보수합계		5.40	0.22	5.43	0.22
	기타비용 ^{주2)}		0.59	0.02	0.60	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.78	0.03	0.84	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.01	0.00
		합계	0.78	0.03	0.85	0.03
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
C/S-P	자산운용사		3.97	0.15	4.30	0.15
	판매회사		0.66	0.03	0.72	0.02
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.34	0.01	0.37	0.01
	일반사무관리회사		0.13	0.01	0.14	0.00
	보수합계		5.11	0.19	5.53	0.19
	기타비용 ^{주2)}		0.63	0.02	0.69	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.84	0.03	0.97	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.01	0.00
		합계	0.84	0.03	0.97	0.03
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
C/S-R	자산운용사		1.85	0.15	2.22	0.15
	판매회사		0.28	0.02	0.33	0.02
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.16	0.01	0.19	0.01
	일반사무관리회사		0.06	0.01	0.07	0.00
	보수합계		2.35	0.19	2.82	0.19
	기타비용 ^{주2)}		0.29	0.02	0.35	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.39	0.03	0.50	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.39	0.03	0.51	0.03
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
C/C-W	자산운용사		176.96	0.15	141.19	0.15
	판매회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		15.23	0.01	12.20	0.01
	일반사무관리회사		5.90	0.01	4.71	0.00
	보수합계		198.09	0.17	158.09	0.17
	기타비용 ^{주2)}		28.36	0.02	22.69	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	37.34	0.03	31.39	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.04	0.00	0.22	0.00
		합계	37.38	0.03	31.61	0.03
	증권거래세		0.08	0.00	0.04	0.00

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 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.

※ ESG관련내역 : 없음

▶ 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 증권자H[주식]_운용	전기	0.002	0.0412	0.1057	0.1265
	당기	0.0022	0.0425	0.1066	0.1357
종류(Class) 별 현황					
C/A	전기	1.1614	0.00456	1.2668	0.126
	당기	1.1612	0.00384	1.268	0.1361
C/A-e	전기	0.9113	0.00312	1.017	0.1253
	당기	0.9111	0.00333	1.018	0.1364
C/C	전기	1.6613	0.00195	1.767	0.1265
	당기	1.6611	0.00185	1.768	0.1357
C/C-P1	전기	1.1112	0.00116	1.2172	0.1267
	당기	1.111	0.00133	1.2178	0.1362
C/C-P1e	전기	0.8812	0.00828	0.9875	0.1275
	당기	0.881	0.01188	0.9878	0.1365
C/C-P2	전기	1.211	0.00027	1.3171	0.1272
	당기	1.2108	0.00029	1.3176	0.1359
C/C-P2e	전기	0.9313	0.00295	1.0376	0.1273
	당기	0.9311	0.00381	1.0379	0.1364
C/C-e	전기	1.1514	0.00486	1.2571	0.1261
	당기	1.1512	0.00472	1.258	0.136
C/S	전기	0.8612	0.00028	0.967	0.1266
	당기	0.8611	0.00028	0.9678	0.1359
C/S-P	전기	0.7612	0.0003	0.8673	0.1272
	당기	0.7611	0.00033	0.8678	0.1361
C/S-R	전기	0.7511	0.00014	0.8571	0.1269
	당기	0.7509	0.00017	0.8577	0.1366
C/C-W	전기	0.662	0.01335	0.7677	0.1267
	당기	0.6617	0.01068	0.7682	0.1343

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
653,920	112,588	576,000	71,727	12.84	52.08

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

유리필라델피아반도체인덱스증권모[주식]

2023-08-05 ~ 2023-11-04	2023-11-05 ~ 2024-02-04	2024-02-05 ~ 2024-05-04
8.40	19.26	12.84

※ 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
<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 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.</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
<p>- 환매중단 등 위험발생가능성 낮음</p>

▶ 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
<p>- 해당 사항 없음</p>
3. 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등
<p>- 해당 사항 없음</p>

▶ 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 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.