

베어링자산운용 준법감시인 심사필 제2024-3323560호 (2024.01.12 ~ 2027.01.11)

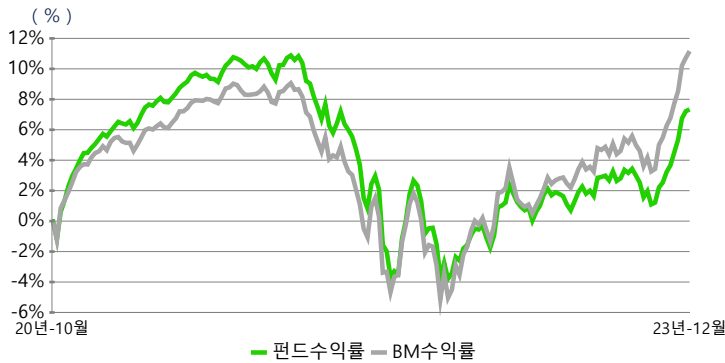
2023년 12월 31일

## 펀드 목적 및 전략

베어링 월지급 글로벌 하이일드 증권 자투자신탁[H]은 글로벌 투자적격 등급 미만의 하이일드 채권에 주로 투자하는 외국 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 재간접 펀드입니다.

이 투자신탁은 북미 및 유럽지역에서 거래되는 투자적격등급 미만의 채권에 주로 투자합니다. 또한 10% 미만의 범위 내에서 투자등급 채권, 정부 발행 채권, 현금 및 유동성, 이머징마켓 지역 채권 및 운영 목적이 유사한 다른 집합투자증권 등에 투자할 수 있습니다. 이 펀드는 환율 변동 위험을 조절하는 환헤지를 실시합니다.

## 펀드 운용성과



\* 최초 설정일이 2020.10.23인 Class C 수익률 기준입니다.

\* 운용성과, 수익률 그래프, 누적 수익률의 성과는 세전 수익률로 미래 운용 성과를 보장하지 않습니다.

\* 각 펀드 클래스의 보수 및 수수료 차이로 인해 운용 실적이 서로 다를 수 있습니다.

## 기간별 수익률(%)

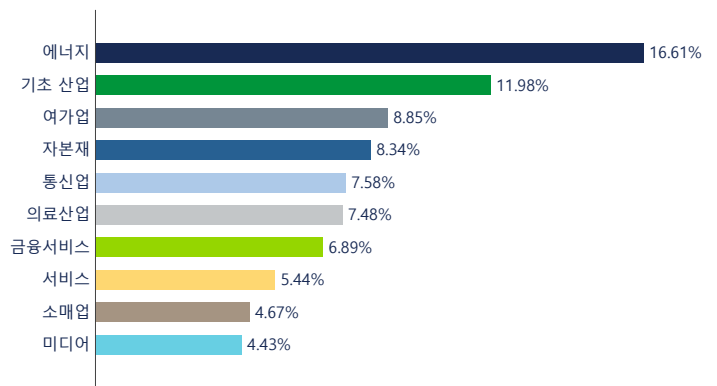
| 구분       | 1개월  | 3개월  | 6개월  | 1년    | 3년   | 설정이후  |
|----------|------|------|------|-------|------|-------|
| Class A  | 2.80 | 4.68 | 5.23 | 9.24  | 2.40 | 7.34  |
| Class Ae | 2.83 | 4.77 | 5.40 | 9.60  | 3.42 | 8.61  |
| Class C  | 2.77 | 4.59 | 5.04 | 8.87  | 1.35 | 6.16  |
| Class Ce | 2.82 | 4.73 | 5.31 | 9.40  | 2.88 | 8.01  |
| BM       | 3.19 | 6.26 | 7.34 | 12.64 | 6.70 | 11.16 |

\* 각 펀드 클래스의 보수 및 수수료 차이로 인해 운용실적이 서로 다를 수 있습니다.

## 상위 10개 보유 종목

| 종목                                                       | 구성비율(%) |
|----------------------------------------------------------|---------|
| Occidental Petroleum Corp.                               | 1.75    |
| Icahn Enterprises                                        | 1.38    |
| Avolon                                                   | 1.25    |
| Regal Rexnord Corporation (fka Regal-Beloit Corporation) | 1.14    |
| CVR Energy, Inc.                                         | 1.13    |
| Carnival                                                 | 1.12    |
| Harvest Midstream                                        | 1.11    |
| EDF                                                      | 1.09    |
| Sprint                                                   | 1.03    |
| First Quantum Minerals Ltd                               | 1.01    |

## 상위 10개 업종별 보유 비중



\* 업종별 보유 비중은 2023.11.30 기준입니다.

## 지역별 보유 비중

| 지역    | 구성비율(%) |
|-------|---------|
| 북아메리카 | 71.25   |
| 유럽    | 26.12   |
| 기타 지역 | 2.63    |

\* 지역별 보유 비중은 2023.11.30 기준입니다.

## 신용등급별 보유 비중

| 신용등급   | 구성비율(%) |
|--------|---------|
| BBB    | 13.53   |
| BB     | 30.81   |
| B      | 43.41   |
| CCC 이하 | 9.31    |
| 무등급    | 2.93    |

\* 신용등급별 비중 / 신용등급별 보유 비중은 2023.11.30 기준입니다.

## [투자시 유의사항]

- 투자자는 이 집합투자증권에 대하여 설명을 들을 권리가 있으며 투자전 (간이)투자설명서 및 집합투자규약을 반드시 읽어 보시기 바랍니다.
- 본 투자상품은 예금자 보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
- 이 집합투자증권은 자산가격 변동 등에 따른 투자원금의 손실(0~100%)이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- 과거의 운용실적이 미래의 수익률을 보장하지는 않습니다.

베어링자산운용 준법감시인 심사필 제2024-3323560호 (2024.01.12 ~ 2027.01.11)

2023년 12월 31일

펀드개요

|                                  |                                                                                                                    |
|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| • 순자산*                           | 168억원                                                                                                              |
| • 기준가                            | 881.85원                                                                                                            |
| • 펀드설정일                          | 2020.10.23                                                                                                         |
| • 신탁업자                           | 하나은행                                                                                                               |
| • 집합투자업자보수(연)                    | 0.150%                                                                                                             |
| • 판매회사보수(연)                      | 1.000% (C), 0.650% (A), 0.500% (Ce), 0.320% (Ae)                                                                   |
| • 신탁업자보수(연)                      | 0.030%                                                                                                             |
| • 일반사무관리회사보수(연)                  | 0.010%                                                                                                             |
| • 투자위험등급                         | 4등급(보통위험)                                                                                                          |
| • 선취판매수수료                        | 0.070% (A), 0.350% (Ae)                                                                                            |
| • 후취판매수수료                        | (S) 0.150                                                                                                          |
| ※ 클래스 S : 3년 미만 환매시 환매금 0.15% 이내 |                                                                                                                    |
| • 환매수수료                          | 없음                                                                                                                 |
| • 환매대금지급기준                       | 17시 이전 : 제4영업일 기준가격으로 제8영업일에 환매대금 지급                                                                               |
|                                  | 17시 경과 후 : 제5영업일 기준가격으로 제9영업일에 환매대금 지급                                                                             |
| • 벤치마크                           | ICE BofA Non-Financial Developed Markets High Yield Constrained - TotalReturnHedgedUSD(T-1) X 90% + MMI_CALL X 10% |
| • 분배기준일                          | 매월 20일, 다만 해당일이 영업일이 아닌 경우 익 영업일                                                                                   |
| • 분배금 지급일                        | 분배금은 분배기준일로부터 제5영업일에 지급                                                                                            |

투자자 유의사항

- 이 운용보고서는 베어링자산운용에서 작성한 것으로 펀드 가입자의 상품 운용에 대한 이해를 돕기 위해 작성, 배포되는 자료입니다.
- 따라서 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 투자자를 대상으로 한 투자 권유를 위한 광고물로 활용될 수 없습니다.
- 보고서에 제시된 내용과 의견은 당사가 신뢰할만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나 자료의 정확성, 완전성과 공정성을 보장하지 않습니다.
- 보고서의 자료는 투자자의 투자결과에 대한 법적 책임 소재의 증빙 자료로 사용될 수 없으며 당사의 사전 서면 동의 없이 어떠한 형태나 방법으로 내용의 무단복사, 사진복사 또는 복제될 수 없습니다.
- 증권거래비용 등이 추가로 발생할 수 있습니다.
- 해외에 투자하는 집합투자기구의 경우, 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험으로 자산가치의 손실이 발생할 수 있습니다. 외화자산에 투자하는 상품의 경우, 환율변동에 따라 자산가치가 변동되어 손실을 볼 수 있습니다.
- 연금펀드의 경우, 중도해지나 연금 이외의 방법으로 수령 시 기타소득세, 해지가산세 부과 등 세제상의 불이익을 받을 수 있습니다. 과세율과 과세기준은 변동될 수 있습니다. 소득공제의 기준 등은 납세자의 상황에 따라 다르며 향후 변동될 수 있습니다.
- 하이일드채권 투자 시 신용위험 및 유동성위험이 상대적으로 높아 원리금 지급이 원활하게 이루어지지 않을 위험이 크며, 이로 인하여 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.
- 자산, 주요종목, 국가별 비중은 운용펀드 내 비중으로 작성되었습니다(모자형 펀드의 경우 모펀드 기준 산출).
- 월지급식상품은 운용결과에 따라 월지급액이 변동될 수 있으며 이익금을 초과하여 분배하는 경우 투자원금이 감소할 수 있습니다.



BARINGS.COM

베어링자산운용

[투자시 유의사항]

- 투자자는 이 집합투자증권에 대하여 설명을 들을 권리가 있으며 투자전 (간이)투자설명서 및 집합투자규약을 반드시 읽어 보시기 바랍니다.
- 본 투자상품은 예금자 보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
- 이 집합투자증권은 자산가격 변동 등에 따른 투자원금의 손실(0~100%)이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- 과거의 운용실적이 미래의 수익률을 보장하지는 않습니다.