

베어링자산운용 준법감시인 심사필 제2024-3365073호 (2024.02.02~2027.02.01)

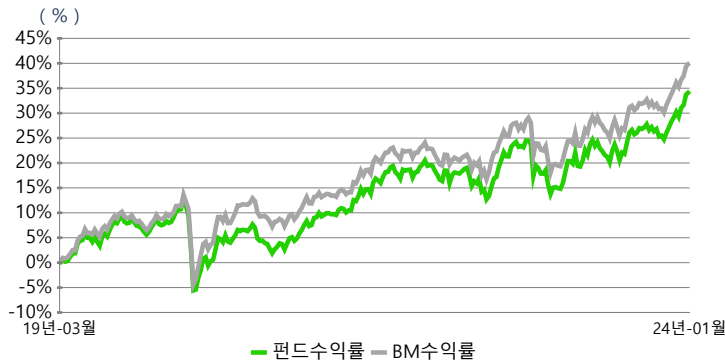
2024년 01월 31일

펀드 목적 및 전략

베어링 글로벌 하이일드 증권 투자신탁[UH]는 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 집합투자 증권 등에 투자할 수 있습니다. 이 펀드는 환율 변동 위험을 조절하는 환헤지를 실시하지 않습니다.

펀드 운용성과



* 최초 설정일이 2019.03.08인 Class Ae 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(%)

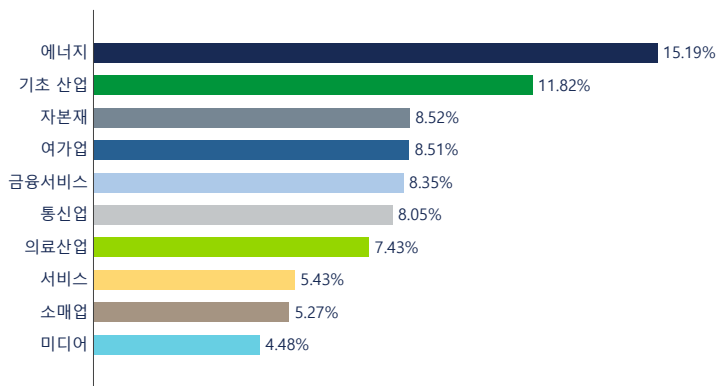
구분	1개월	3개월	6개월	1년	3년	설정이후
Class A	3.93	6.24	10.26	16.72	23.71	31.56
Class Ae	3.96	6.32	10.44	17.10	24.92	34.38
Class C	3.91	6.17	5.69	5.69	10.69	15.09
Class C-P2e	3.96	6.34	10.47	17.17	25.14	28.64
Class C-Pe	3.96	6.33	10.45	17.12	25.00	33.81
Class Ce	3.94	6.28	10.34	16.89	24.25	32.88
Class S	3.97	6.34	10.48	17.19	25.20	29.44
Class S-P	3.97	6.35	10.50	17.23	25.37	28.98
BM	3.54	6.54	10.76	17.50	24.92	40.06

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

상위 10개 보유 종목

종목	구성비율(%)
Icahn Enterprises	1.51
Occidental Petroleum Corp.	1.19
Avolon	1.14
Regal Rexnord Corporation (fka Regal-Beloit Corporation)	1.13
Carnival	1.09
EDF	1.08
CVR Energy, Inc.	1.07
Harvest Midstream	1.06
LifePoint Health, Inc.	1.05
First Quantum Minerals Ltd	0.99

상위 10개 업종별 보유 비중



* 업종별 보유 비중은 2023.12.31 기준입니다.

지역별 보유 비중

지역	구성비율(%)
북아메리카	70.65
유럽	26.73
기타 지역	2.62

* 지역별 보유 비중은 2023.12.31 기준입니다.

신용등급별 보유 비중

신용등급	구성비율(%)
BBB	11.58
BB	32.06
B	42.62
CCC 이하	10.76
무등급	2.97

* 신용등급별 비중 / 신용등급별 보유 비중은 2023.12.31 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 제2024-3365073호 (2024.02.02~2027.02.01)

2024년 01월 31일

펀드개요

• 순자산*	4억8,653만원
• 기준가	1343.84원
• 펀드설정일	2019.03.08
• 신탁업자	하나은행
• 집합투자업자보수(연)	0.150%
• 판매회사보수(연)	0.320% (Ae), 0.500% (Ce), 0.300% (C-Pe), 0.650% (A), 1.000% (C), 0.250% (S), 0.260% (C-P2e), 0.200% (S-P)
• 신탁업자보수(연)	0.030%
• 일반사무관리회사보수(연)	0.010%
• 투자위험등급	4등급(보통위험)
• 선취판매수수료	0.350% (Ae), 0.070% (A)
• 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)(KRW) X 90% + MMI_CALL X 10%
• 분배기준일	
• 분배금 지급일	

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).



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.