

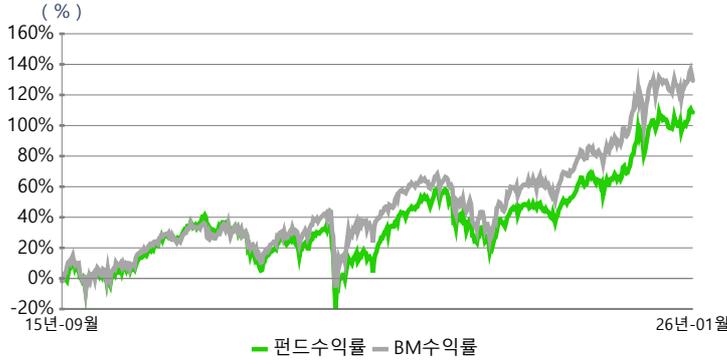
베어링자산운용 준법감시인 심사필 제 2026-5183477호 (2026.02.03~2027.02.02)

2026년 01월 31일

펀드 목적 및 전략

베어링 독일 증권 자투자신탁[H]는 독일 주식시장에 투자함으로써 장기적인 자본 이득 달성을 목적으로 하는 외국집합투자기구에 투자하는 재간접 펀드입니다. 이 투자신탁은 유로화에 대해 환율 변동 위험을 조절하는 환헤지를 실시합니다.

펀드 운용성과



* 최초 설정일이 2015.09.25인 Class A 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 | 2.33 | 4.37 | 2.24 | 15.41 | 46.88 | 108.57 |
| Class A-G | 2.36 | 4.48 | 2.45 | 15.88 | 48.65 | 69.50 |
| Class Ae | 2.36 | 4.46 | 2.42 | 15.81 | 48.39 | 110.67 |
| Class C-G | 2.36 | 4.45 | 2.39 | 15.75 | 48.30 | 65.11 |
| Class C-P | 2.31 | 4.32 | 2.13 | 15.19 | 46.02 | 99.25 |
| Class C-P2 | 2.34 | 4.40 | 2.29 | 15.53 | 47.32 | 68.62 |
| Class C-P2e | 2.36 | 4.48 | 2.44 | 15.86 | 48.60 | 71.75 |
| Class C-Pe | 2.35 | 4.44 | 2.37 | 15.69 | 47.96 | 69.97 |
| Class C-W | 2.39 | 4.55 | 2.60 | 16.20 | 49.92 | 121.65 |
| Class C1 | - | - | - | - | -1.02 | 34.51 |
| Class C2 | - | - | - | - | 17.86 | 53.96 |
| Class C3 | - | - | - | - | 14.47 | 150.49 |
| Class C4 | 2.32 | 4.35 | 2.18 | 15.30 | 46.45 | 64.53 |
| Class Ce | 2.35 | 4.42 | 2.34 | 15.64 | 47.74 | 112.59 |
| Class S | 2.37 | 4.49 | 2.47 | 15.92 | 48.83 | 111.05 |
| Class S-P | 2.37 | 4.50 | 2.50 | 15.98 | 49.06 | 69.81 |
| BM | -0.18 | 1.86 | -0.06 | 9.91 | 46.89 | 116.91 |

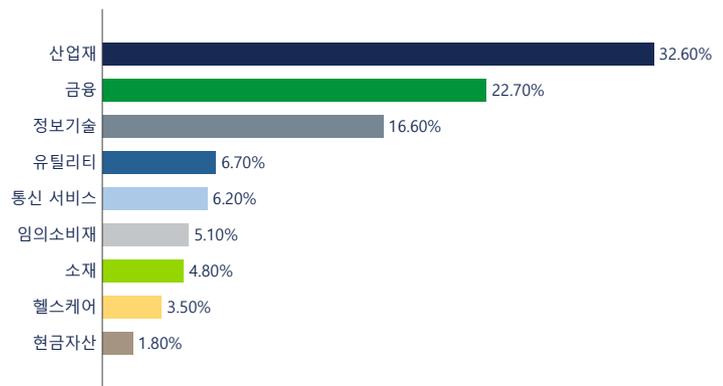
* 각 펀드 클래스의 보수 및 수수료 차이로 인해 운용실적이 서로 다를 수 있습니다.

상위 10개 보유 종목

| 종목 | 구성비율(%) |
|----------------------------|---------|
| SIEMENS AG | 9.35 |
| SAP SE | 8.61 |
| ALLIANZ SE | 8.52 |
| DEUTSCHE TELEKOM AG | 5.71 |
| RHEINMETALL AG | 5.35 |
| COMMERZBANK AG | 4.63 |
| DEUTSCHE POST AG | 4.30 |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG | 3.96 |
| MUNICH REINSURANCE COMPANY | 3.89 |
| E.ON SE | 3.37 |

* 보유비중은 2025.12.31 기준입니다.

상위 10개 업종별 보유 비중



* 보유비중은 2025.12.31 기준입니다.

[투자시 유의사항]

- ※ 투자자는 해당 집합투자증권에 대하여 금융상품판매업자로부터 충분한 설명을 받을 권리가 있으며, 투자전 (간이)투자설명서 및 집합투자계약을 반드시 읽어보시기 바랍니다.
- ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.
- ※ 집합투자증권은 자산가격 변동, 환율 변동, 신용등급 하락 등에 따라 투자원금의 손실(0~100%)이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- ※ 증권거래비용, 기타비용이 추가로 발생할 수 있습니다.
- ※ 종류형 펀드의 경우, 종류별 집합투자증권에 부과되는 보수·수수료 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다.
- ※ 과거의 운용실적이 미래의 수익률을 보장하는 것은 아닙니다.

베어링자산운용 준법감시인 심사필 제 2026-5183477호 (2026.02.03~2027.02.02)

2026년 01월 31일

| 펀드개요 | |
|------------------|--|
| • 순자산* | 76억원 |
| • 기준가 | 1961.11원 |
| • 펀드설정일 | 2015.09.25 |
| • 신탁업자 | 하나은행 |
| • 합성총보수-비용(연,%) | |
| 종류 A: 1.6039 | (운용:0.1,판매:0.7,신탁/사무:0.054기타:0.7499) |
| 종류 Ae: 1.2532 | (운용:0.1,판매:0.35,신탁/사무:0.054기타:0.7492) |
| 종류 A-G: 1.3231 | (운용:0.1,판매:0.42,신탁/사무:0.054기타:0.7491) |
| 종류 C-G: 1.4931 | (운용:0.1,판매:0.59,신탁/사무:0.054기타:0.7491) |
| 종류 C-P: 1.8032 | (운용:0.1,판매:0.9,신탁/사무:0.054기타:0.7492) |
| 종류 C-P2: 1.5031 | (운용:0.1,판매:0.6,신탁/사무:0.054기타:0.7491) |
| 종류 C-P2e: 1.2074 | (운용:0.1,판매:0.3,신탁/사무:0.054기타:0.7534) |
| 종류 C-Pe: 1.3493 | (운용:0.1,판매:0.45,신탁/사무:0.054기타:0.7453) |
| 종류 C-W: 0.9037 | (운용:0.1,판매:0,신탁/사무:0.054기타:0.7497) |
| 종류 C4: 1.7032 | (운용:0.1,판매:0.8,신탁/사무:0.054기타:0.7492) |
| 종류 Ce: 1.403 | (운용:0.1,판매:0.5,신탁/사무:0.054기타:0.749) |
| 종류 S: 1.1531 | (운용:0.1,판매:0.25,신탁/사무:0.054기타:0.7491) |
| 종류 S-P: 1.1031 | (운용:0.1,판매:0.2,신탁/사무:0.054기타:0.7491) |
| • 투자위험등급 | 3등급(다소높은위험) |
| • 선취판매수수료 | 1.000% (A) 이내, 0.500% (Ae) 이내, 0.500% (A-G) 이내 |
| • 후취판매수수료 | 0.150% (S) 이내-3년 미만 환매시 |
| • 환매수수료 | 없음 |
| • 환매대금지급기준 | 17시 이전 : 제4영업일 기준가격으로 제8영업일에 환매대금 지급 17시 경과 후 : 제5영업일 기준가격으로 제9영업일에 환매대금 지급 |
| • 벤치마크 | MSCI Germany investable Market Index (IMI)(Net Total Return) Index EUR(T-1) X 90% + MMI_CALL X 10% |

* 순자산 규모는 운용펀드 기준

※합성보수비용은 피투자펀드 총보수비용 포함

※설정 1년 미만인 클래스의 경우 기타 비용이 추가로 발생할 수 있음

※직전 회계연도 증권거래비용:종류 S(0.081%),종류 C4(0.081%),종류 S-P(0.081%),종류 C-W(0.081%),종류 C-P(0.081%),종류 Ae(0.081%),종류 A(0.081%),종류 C-P2(0.08%),종류 C-G(0.08%),종류 A-G(0.08%),종류 Ce(0.078%),종류 C-P2e(0.069%),종류 C-Pe(0.066%),종류 C1(0%),종류 C2(0%),종류 C3(0%)

※직전 회계연도 증권거래비용은 추정치를 사용하였기에 실제 총보수비용 비율은 상이할 수 있으며 설정 1년 미만의 펀드의 경우 해당사항 없음

투자자 유의사항

- 이 운용보고서는 베어링자산운용에서 작성한 것으로 펀드 가입자의 상품 운용에 대한 이해를 돕기 위해 작성, 배포되는 자료입니다.
- 따라서 어떤 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, 해지 가산세 부과 등 세제상의 불이익을 받을 수 있습니다. 과세율과 과세기준은 변동될 수 있습니다. 소득공제의 기준 등은 납세자의 상황에 따라 다르며 향후 변동될 수 있습니다.
- 자산, 주요종목, 국가별 비중은 운용펀드 내 비중으로 작성되었습니다 (모자형 펀드의 경우 모펀드 기준 산출).
- 해당 자료는 펀드의 단순 정보제공을 위해 작성되었습니다. 따라서 펀드의 투자광고 및 투자권유를 위해 작성된 자료가 아니며, 베어링자산운용 홈페이지 게시 외에는 본 펀드에 가입하지 않은 고객에게 투자광고 또는 투자권유의 목적으로 제시되거나 제공될 수 없습니다.



BARINGS.COM
베어링자산운용

[투자시 유의사항]

- ※ 투자자는 해당 집합투자증권에 대하여 금융상품판매업자로부터 충분한 설명을 받을 권리가 있으며, 투자전 (간이)투자설명서 및 집합투자계약을 반드시 읽어보시기 바랍니다.
- ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.
- ※ 집합투자증권은 자산가격 변동, 환율 변동, 신용등급 하락 등에 따라 투자원금의 손실(0~100%)이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- ※ 증권거래비용, 기타비용이 추가로 발생할 수 있습니다.
- ※ 종류형 펀드의 경우, 종류별 집합투자증권에 부과되는 보수·수수료 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다.
- ※ 과거의 운용실적이 미래의 수익률을 보장하는 것은 아닙니다.