

자산운용보고서

베어링 글로벌 이머징마켓 증권자투자신탁[UH](주식-재간접형)

(운용기간 : 2024년10월01일 ~ 2024년12월31일)

○ 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 집합투자업자가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다. 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 재간접 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 베어링 글로벌 이머징마켓 증권자투자신탁[UH](주식-재간접형)이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

베어링자산운용(주)

서울시 중구 을지로 29 더존올지타워 7층
(전화 02-3788-0500, <http://www.barings.com>)

목 차

- 1 펀드의 개요
 - ▶ 기본정보
 - ▶ 재산현황
 - ▶ 펀드의 투자전략
- 2 운용경과 및 수익률현황
 - ▶ 운용경과
 - ▶ 투자환경 및 운용계획
 - ▶ 기간(누적)수익률
 - ▶ 손익현황
- 3 자산현황
 - ▶ 자산구성현황
 - ▶ 투자대상 상위 10종목
 - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
- 4 투자운용전문인력 현황
 - ▶ 투자운용인력(펀드매니저)
- 5 비용현황
 - ▶ 업자별 보수 지급현황
 - ▶ 총보수비용 비율
- 6 투자자산매매내역
 - ▶ 매매주식규모 및 회전을
 - ▶ 최근 3분기 매매회전을 추이
- 7 동일한[해당] 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황
 - ▶ 투자현황
- 8 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안
 - ▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황
 - ▶ 나. 주요 위험 관리 방안
 - ▶ 다. 자전거래 현황
 - ▶ 라. 주요 비상대응계획
- 9 자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

| 펀드 명칭 | | 투자위험등급 | 금융투자협회 펀드코드 | 고난도 펀드 |
|---|---|----------|---|---------|
| 베어링 글로벌 이머징마켓 증권투자자산탁[UH](주식-재간접형) 베어링 글로벌 이머징 마켓 증권투자자산탁[UH](주식-재간접형)Class C-P 베어링 글로벌 이머징 마켓 증권투자자산탁[UH](주식-재간접형)Class C-P2 베어링 글로벌 이머징 마켓 증권투자자산탁[UH](주식-재간접형)Class C-P2e 베어링 글로벌 이머징 마켓 증권투자자산탁[UH](주식-재간접형)Class C-Pe 베어링 글로벌 이머징 마켓 증권투자자산탁[UH](주식-재간접형)Class C4 베어링 글로벌 이머징 마켓 증권투자자산탁[UH](주식-재간접형)Class S 베어링 글로벌 이머징 마켓 증권투자자산탁[UH](주식-재간접형)Class S-P 베어링 글로벌 이머징 마켓 증권투자자산탁[UH](주식-재간접형)Class A 베어링 글로벌 이머징 마켓 증권투자자산탁[UH](주식-재간접형)Class Ae 베어링 글로벌 이머징 마켓 증권투자자산탁[UH](주식-재간접형)Class Ce | | 3등급 | AF952 C2035 C2038 C2039 C2036 AF958 AP144 C2037 AF953 AF954 AF959 | 해당하지 않음 |
| 펀드의 종류 | 투자자산탁, 증권펀드(재간접형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형 | 최초설정일 | 2018.01.12 | |
| 운용기간 | 2024.10.01 ~ 2024.12.31 | 존속기간 | 추가형으로 별도의 존속기간이 없음 | |
| 레버리지(차입 등) 한도 | 해당없음 | | | |
| 자산운용회사 | 베어링자산운용(주) | 펀드재산보관회사 | 하나은행 | |
| 판매회사 | 대신증권, 삼성증권, 우리투자증권, 하나증권, 한국투자증권, 한화투자증권 | 일반사무관리회사 | 하나펀드서비스 | |
| 상품의 특징 | 이 투자자산탁은 글로벌 이머징마켓에 설립되거나, 글로벌 이머징마켓에 그 자산이나 기타 지분의 상당 부분이 있거나, 글로벌 이머징마켓에서 주된 영업을 수행하는 기업들이 발행한 증권주식 및 주식관련 증권에 주로 투자하는 외국집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 재간접펀드입니다. 이 펀드는 투자재산의 100분의 80이상을 외국집합투자기구인 "베어링 글로벌 이머징마켓 펀드(Baring Global Emerging Markets Fund)"에 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. | | | |

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

| 펀드명칭 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|-----------------------------|--------------------------------|----------|----------|--------|
| 글로벌이머징마켓자[UH](주식-재간접) | 자산 총액 (A) | 380 | 287 | -24.47 |
| | 부채 총액 (B) | 0 | 0 | 0.00 |
| | 순자산총액 (C=A-B) | 380 | 287 | -24.47 |
| | 발행 수익증권 총 수 (D) | 290 | 214 | -26.28 |
| | 기준가격 [※] (E=C/D×1000) | 1,311.18 | 1,343.30 | 2.45 |
| 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | | |
| 글로벌이머징마켓자[UH] C-P(주식-재간접) | 기준가격 | 1,224.39 | 1,251.15 | 2.19 |
| 글로벌이머징마켓자[UH] C-P2(주식-재간접) | 기준가격 | 1,208.21 | 1,235.54 | 2.26 |
| 글로벌이머징마켓자[UH] C-P2e(주식-재간접) | 기준가격 | 1,282.58 | 1,312.54 | 2.34 |
| 글로벌이머징마켓자[UH] C-Pe(주식-재간접) | 기준가격 | 1,264.54 | 1,293.60 | 2.30 |
| 글로벌이머징마켓자[UH] C4(주식-재간접) | 기준가격 | 1,020.96 | 1,043.53 | 2.21 |
| 글로벌이머징마켓자[UH] S(주식-재간접) | 기준가격 | 1,276.94 | 1,307.45 | 2.39 |
| 글로벌이머징마켓자[UH] S-P(주식-재간접) | 기준가격 | 1,275.30 | 1,305.41 | 2.36 |
| 글로벌이머징마켓자[UH]C-A(주식-재간접) | 기준가격 | 1,242.83 | 1,270.61 | 2.24 |
| 글로벌이머징마켓자[UH]C-Ae(주식-재간접) | 기준가격 | 1,460.93 | 1,494.90 | 2.33 |
| 글로벌이머징마켓자[UH]C-Ce(주식-재간접) | 기준가격 | 1,230.35 | 1,258.72 | 2.31 |

주1) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산 총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

주2) 전기말과 당기말 사이에 결산이 있는 경우, 증감을 수치는 결산 이후의 '전기말 결산후 기준가격'와 '당기말 기준가격'을 비교하여 산출됨으로, 상기 표의 전기말 기준가격과 당기말 기준가격 사이의 증감률과 상이할 수 있습니다.

※ 분배금 내역

(단위: 백만원, 백만좌)

| 구분 | 분배금지급일 | 분배금지급금액 | 분배후수탁고 | 기준가격(원) | | 비고 |
|-----------------------------|----------|---------|--------|----------|----------|----|
| | | | | 분배금 지급전 | 분배금 지급후 | |
| 글로벌이머징마켓자[UH](주식-재간접) | 20250102 | 1 | 214 | 1,343.30 | 1,339.50 | |
| 글로벌이머징마켓자[UH]C-A(주식-재간접) | 20250102 | 0 | 25 | 1,270.61 | 1,270.61 | |
| 글로벌이머징마켓자[UH]C-Ae(주식-재간접) | 20250102 | 0 | 5 | 1,494.90 | 1,494.90 | |
| 글로벌이머징마켓자[UH] C4(주식-재간접) | 20250102 | 0 | 36 | 1,043.53 | 1,043.53 | |
| 글로벌이머징마켓자[UH]C-Ce(주식-재간접) | 20250102 | 0 | 1 | 1,258.72 | 1,258.72 | |
| 글로벌이머징마켓자[UH] S(주식-재간접) | 20250102 | 0 | 0 | 1,307.45 | 1,307.45 | |
| 글로벌이머징마켓자[UH] C-P(주식-재간접) | 20250102 | 0 | 68 | 1,251.15 | 1,251.15 | |
| 글로벌이머징마켓자[UH] C-Pe(주식-재간접) | 20250102 | 0 | 22 | 1,293.60 | 1,293.60 | |
| 글로벌이머징마켓자[UH] S-P(주식-재간접) | 20250102 | 0 | 19 | 1,305.41 | 1,305.41 | |
| 글로벌이머징마켓자[UH] C-P2(주식-재간접) | 20250102 | 0 | 10 | 1,235.54 | 1,235.54 | |
| 글로벌이머징마켓자[UH] C-P2e(주식-재간접) | 20250102 | 0 | 44 | 1,312.54 | 1,312.54 | |

주) 분배후수탁고는 재무자 1 백만좌 포함입니다.

▶ 펀드의 투자전략

1. 투자전략

이 투자전략은 외국 집합투자기구인 베어링 이머징마켓 엄브렐라 펀드(Barings Emerging Markets Umbrella Fund)의 하위집합투자기구인 "베어링 글로벌 이머징 마켓 펀드 (Barings Global Emerging Markets Fund)"에 투자전략자산의 대부분을 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 외국집합투자기구의 집합투자증권은 글로벌 이머징마켓의 주식 및 주식관련 증권에 분산 투자함으로써 장기적인 자본증식을 달성하는 것을 목표로 합니다. 또한, 신장자산의 50% 이상을 ESG(환경, 사회, 기업지배구조)에 적극적인 기업이나 ESG를 개선하는 기업에 투자합니다. ※ 그러나 이 투자전략의 투자 전략 이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

2. 위험관리

(1)리스크관리 체계
리스크관리규정에 투자전략의 운용뿐 아니라 회사 운영 전반에 걸친 위험요소에 대해 구체적으로 규정하고 효율적으로 운용되도록 위험을 관리합니다. 리스크관리규정에 의해 일별 수익률과 위반사항을 점검하며, 주별로 펀드수익률과 매매현황, 리스크 지표의 변동 현황을 파악하고 월별로 리스크관리위원회를 열어 성과평가 및 위험분석을 통해 투자의사결정에 참고합니다. 위반사항 발생시 리스크관리팀과 협의하여 신속히 위반사항이 해소되도록 조치하며 재발방지 방안을 마련해 실행합니다.

(2)포트폴리오 위험관리
이 투자전략이 투자하는 모펀드의 하위 집합투자기구는 글로벌 주식을 투자대상으로 하여 해당국가 주식시장의 변동 및 보유종목의 주가변동위험에 노출됩니다. 따라서 하위 집합투자기구를 철저히 모니터링 하고 정기적으로 리밸런싱하며 시장 및 벤치마크 대비 초과성과 및 위험지표를 평가해 모펀드의 위험을 관리합니다. 또한 급격한 환매에 대응하기 위해 적정 유동성을 유지할 예정입니다.

(3)환위험 관리
이 투자전략은 주로 외국통화로 거래되는 해외주식에 투자하는 하위펀드를 투자대상으로 하여 환율변동위험에 노출될 수 있습니다. 외국통화로 표시된 해외자산에 투자하므로 환율이 떨어지면 환차손이 발생할 수 있으며 반대로 환율이 올라가면 환차익을 얻을 수 있습니다. 이 투자전략은 모자형구조의 모두자산으로 집합투자업자는 환율변동으로 인한 투자전략자산의 위험을 방지하기 위한 환헤지 전략을 실행하지 아니할 계획입니다. 다만, 운용 상황에 따라 집합투자업자가 수익자들에게 최선의 이익이 된다고 판단하는 경우에는 일시적으로 또는 부분적으로 환헤지를 실행 할 수 있습니다. 또한, 이 투자전략에 투자하는 자투자전략은 해당 자투자전략의 환헤지 전략에 따라 환위험관리전략을 실행할 수 있습니다.
※ 그러나 이 투자전략의 위험관리가 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

3. 수익구조

이 투자신탁은 글로벌 이머징마켓 지역의 주식시장에 상장된 주식 및 주식 관련 증권을 투자대상으로 하는 해외집합투자증권에 주로 투자하는 재간접투자기구로서, 이 투자신탁에서 투자한 각국 주식시장의 가격변동 및 환율변동에 따라서 투자자의 수익률이 주로 결정됩니다.
 ※ 해외 주식에 주로 투자하는 집합투자증권에 주로 투자하기 때문에 투자 대상국가의 주식의 가격변동, 환율 변동 등에 따라 투자손실이 발생할 수 있습니다.

4. 추가내용

외국집합투자업자는 기업분석 과정에서 ESG 전략을 통합하여 접근하고 있으며, 이 과정에서 ESG의 각 요소들은 기업가치 평가에 적용되는 할인을 자기 자본 비용에 직접적인 영향을 미칠 수 있습니다. 모든 투자기회에 대해 고유의 9개 ESG 요소 점수표를 사용하여 기업에 대한 정밀한 ESG 평가가 이루어지며, ESG 기업 투자 전 독자적인 내부 접근법을 통하여 기업의 성장, 질적요소 및 가치 평가방식을 적용하고 있으며 MSCI, Sustainalytics 등 외부 기관 데이터 또한 활용하고 있습니다.

[핵심 ESG 요소]

- 직원 만족도
- 자원집약도
- 공급망의 관리 효율성 및 안정성
- 감독이사회와 경영이사회의 실효성
- 감사체계의 신뢰성
- 경영 투명성 및 책임성
- 환경 영향
- 제품 및 서비스의 사회적 영향
- 기업 윤리

외국집합투자업자는 투자대상 기업의 ESG 요소를 평가하여 1 점 '강'에서 5 점 '약'의 기업 평가 스코어링을 부여하며, 스코어가 5 점인 기업은 포트폴리오에서 제외됩니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

2024년 4분기 이머징 주식시장은 트럼프 미국 대통령 당선으로 인한 미국 시장 회복세와 달러 강세속에 신흥국 통화가 전반적으로 약세를 보이면서 약세를 기록했습니다. 미 연준의 금리인하 속도 둔화 예상과, 트럼프 2기 행정부의 등장에 따른 무역 관세 리스크는 이머징 주식시장에 상당한 영향을 미쳐 수출 중심 국가들, 특히 대만 및 한국, 모두 어려움을 겪었습니다. 특히 미 연준은 9월부터 빅 컷을 단행하는 등 금리인하 사이클을 지속 중이지만 미 국채금리의 하방 경직성은 강화되거나 반등하는 흐름을 보였습니다. 동시에 미국 경제 호황으로 미 연준의 금리인하에도 불구하고 이머징국 간 금리 스프레드는 축소되지 못하고 있습니다. 중국 증시 역시 트럼프 당선 이후 지정학적 긴장 고조 관련 우려로 부정적인 영향을 받았습니다. 이머징 경기를 대변하는 중국 경기에 대한 불안감이 진정되기 보다 확산되면서 위안화 가치는 하락하고 있습니다. 더욱이 중국 경기회복 지연 등으로 유가를 제외한 주요 원자재 가격 하락세가 이어지고 있어 브라질 등 일부 원자재 국가에는 부담으로 작용하는 것 또한 이머징 통화가치 불안을 자극하였습니다.

※ 과거의 운용실적이 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

투자자들이 미 연준 금리 인하의 속도와 폭, 차기 트럼프 행정부의 정책 방향성 등을 지켜보고 있는 가운데, 글로벌 시장은 단기적으로 변동성이 유지될 가능성이 높습니다. 미 국채 금리 급등 및 달러 강세 그리고 트럼프 정책 불확실성 리스크 등으로 주요 이머징 통화 불안 현상은 당분간 이어질 수 있습니다. 지정학적 불확실성도 이머징 주식에 영향을 미칠 가능성이 높지만, 이머징 시장의 정책 사이클이 우호적인 점은 긍정적입니다. 또한 중국의 정책 부양책은 중국뿐 아니라 광범위한 이머징 시장 경제 활동을 진작시켜 2025년 이후 기업 실적 회복을 뒷받침할 것입니다. 한편 이머징 주식은 절대 밸류에이션 및 선진국 주식 대비 상대 밸류에이션 관점에서 매우 매력적이며, 이는 이머징 주식에 대한 투자자 기대가 여전히 과도하게 하락해 있음을 잘 보여주고 있습니다.

운용팀은 독자적인 상향식 연구를 통해 미래 성장 잠재력 대비 저평가된 강력하며 지속가능한 비즈니스 프랜차이즈 보유한 기업에 대한 투자를 지속해 나갈 계획입니다.

※ 본 자료에 수록된 시장 전망 및 운용 전략은 특정시점의 시장상황을 바탕으로 서술한 것으로서 고객과의 합의나 확약을 위해 작성된 것이 아니고, 시장 예측에 대한 자료는 단지 참고자료로서 작성되었고 당사는 예측에 따른 고객의 행위에 대한 직·간접적인 책임을 지지 않습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 |
|----------------------------|---------|---------|---------|---------|
| 글로벌이머징마켓자[UH](주식-재간접) | 2.45 | 4.04 | 11.37 | 19.07 |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.84) | (-3.11) | (-2.78) | (-2.25) |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| 글로벌이머징마켓자[UH] C-P(주식-재간접) | 2.19 | 3.51 | 10.52 | 17.87 |
| (비교지수 대비 성과) | (-1.10) | (-3.64) | (-3.63) | (-3.45) |
| 글로벌이머징마켓자[UH] C-P2(주식-재간접) | 2.26 | 3.66 | 10.77 | 18.22 |
| (비교지수 대비 성과) | (-1.03) | (-3.49) | (-3.38) | (-3.10) |

| | | | | |
|-----------------------------|---------|---------|---------|---------|
| 글로벌이머징마켓자[UH] C-P2e(주식-재간접) | 2.34 | 3.81 | 11.00 | 18.55 |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.95) | (-3.34) | (-3.15) | (-2.77) |
| 글로벌이머징마켓자[UH] C-Pe(주식-재간접) | 2.30 | 3.74 | 10.89 | 18.38 |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.99) | (-3.41) | (-3.26) | (-2.94) |
| 글로벌이머징마켓자[UH] C4(주식-재간접) | 2.21 | 3.56 | 10.61 | 17.98 |
| (비교지수 대비 성과) | (-1.08) | (-3.59) | (-3.54) | (-3.34) |
| 글로벌이머징마켓자[UH] S(주식-재간접) | 2.39 | 3.88 | 11.09 | 18.67 |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.90) | (-3.27) | (-3.06) | (-2.65) |
| 글로벌이머징마켓자[UH] S-P(주식-재간접) | 2.36 | 3.86 | 11.09 | 18.67 |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.93) | (-3.29) | (-3.06) | (-2.65) |
| 글로벌이머징마켓자[UH]C-A(주식-재간접) | 2.24 | 3.61 | 10.69 | 18.10 |
| (비교지수 대비 성과) | (-1.05) | (-3.54) | (-3.46) | (-3.22) |
| 글로벌이머징마켓자[UH]C-Ae(주식-재간접) | 2.33 | 3.79 | 10.97 | 18.51 |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.96) | (-3.36) | (-3.18) | (-2.81) |
| 글로벌이머징마켓자[UH]C-Ce(주식-재간접) | 2.31 | 3.74 | 10.89 | 18.43 |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.98) | (-3.41) | (-3.26) | (-2.89) |
| CDSC 적용펀드 통합 수익률 | | | | |
| CDSC통합수익률 | 2.21 | 3.56 | 10.61 | 17.98 |
| (비교지수 대비 성과) | (-1.08) | (-3.59) | (-3.54) | (-3.34) |
| 비교지수(벤치마크) | 3.29 | 7.15 | 14.15 | 21.32 |

주) 비교지수(벤치마크) : MSCI EM (Total Net Return) Index USD(T-1)(KRW) X 90% + MMI_CALL X 10%

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

| 구분 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|-----------------------------|---------|---------|---------|----------|
| 글로벌이머징마켓자[UH](주식-재간접) | 19.07 | 29.19 | 16.60 | 25.79 |
| (비교지수 대비 성과) | (-2.25) | (-5.40) | (-1.07) | (-11.04) |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| 글로벌이머징마켓자[UH] C-P(주식-재간접) | 17.87 | 26.56 | 13.02 | 19.39 |
| (비교지수 대비 성과) | (-3.45) | (-8.03) | (-4.65) | (-17.44) |
| 글로벌이머징마켓자[UH] C-P2(주식-재간접) | 18.22 | 27.32 | 14.04 | 21.20 |
| (비교지수 대비 성과) | (-3.10) | (-7.27) | (-3.63) | (-15.63) |
| 글로벌이머징마켓자[UH] C-P2e(주식-재간접) | 18.55 | 28.06 | 15.05 | 23.00 |
| (비교지수 대비 성과) | (-2.77) | (-6.53) | (-2.62) | (-13.83) |
| 글로벌이머징마켓자[UH] C-Pe(주식-재간접) | 18.38 | 27.68 | 14.54 | 22.08 |
| (비교지수 대비 성과) | (-2.94) | (-6.91) | (-3.13) | (-14.75) |
| 글로벌이머징마켓자[UH] C4(주식-재간접) | 17.98 | 26.81 | 13.36 | - |
| (비교지수 대비 성과) | (-3.34) | (-7.78) | (-4.31) | - |
| 글로벌이머징마켓자[UH] S(주식-재간접) | 18.67 | 28.27 | 15.32 | 23.46 |
| (비교지수 대비 성과) | (-2.65) | (-6.32) | (-2.35) | (-13.37) |
| 글로벌이머징마켓자[UH] S-P(주식-재간접) | 18.67 | 28.31 | 15.39 | 23.61 |
| (비교지수 대비 성과) | (-2.65) | (-6.28) | (-2.28) | (-13.22) |
| 글로벌이머징마켓자[UH]C-A(주식-재간접) | 18.10 | 27.06 | 13.69 | 20.58 |
| (비교지수 대비 성과) | (-3.22) | (-7.53) | (-3.98) | (-16.25) |

| | | | | |
|---------------------------|---------|---------|---------|----------|
| 글로벌이머징마켓자[UH]C-Ae(주식-재간접) | 18.51 | 72.16 | 56.20 | - |
| (비교지수 대비 성과) | (-2.81) | (37.57) | (38.53) | - |
| 글로벌이머징마켓자[UH]C-Ce(주식-재간접) | 18.43 | 27.78 | 14.63 | 22.10 |
| (비교지수 대비 성과) | (-2.89) | (-6.81) | (-3.04) | (-14.73) |
| CDSC 적용펀드 통합 수익률 | | | | |
| CDSC통합수익률 | 17.98 | 26.81 | 13.36 | - |
| (비교지수 대비 성과) | (-3.34) | (-7.78) | (-4.31) | - |
| 비교지수(벤치마크) | 21.32 | 34.59 | 17.67 | 36.83 |

주) 비교지수(벤치마크) : MSCI EM (Total Net Return) Index USD(T-1)(KRW) X 90% + MMI_CALL X 10%

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ **손익현황**

(단위: 백만원)

| 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출및 예금 | 기타 | 손익합계 |
|----|----|----|----|------|------|----|-----|------|----|-------------|----|------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| 전기 | 0 | 0 | 0 | 4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 5 |
| 당기 | 0 | 0 | 0 | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 | 12 |

3. 자산현황

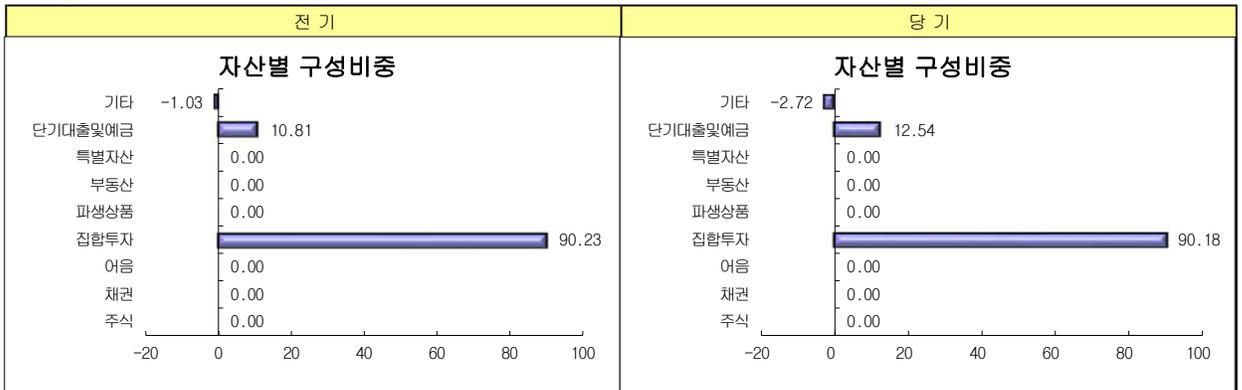
자산구성 현황은 고객님의 가입한 자펀드가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

▶ **자산구성현황**

(단위: 백만원, %)

| 통화별 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|------------------|-------------|-------------|-------------|----------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------|---------------|----------------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| USD (1472.50) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 259 (90.18) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 259 (90.18) |
| KRW (1.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 36 (12.54) | -8 (-2.72) | 28 (9.82) |
| 합계 | 0 | 0 | 0 | 259 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 36 | -8 | 287 |

* () : 구성 비중



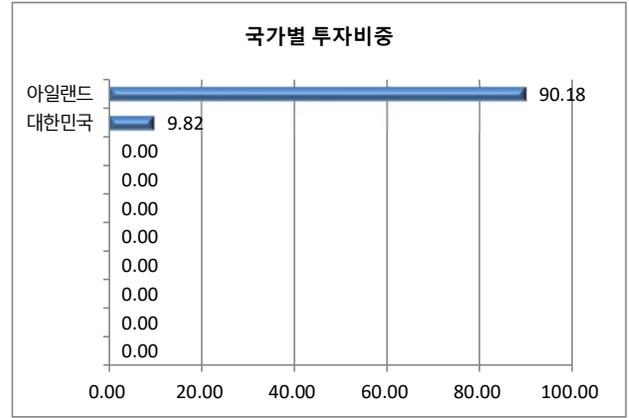
주) 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기 위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

'기타'에는 운용펀드가 보유하는 매수유가증권미지급금(펀드가 유가증권을 매수하여 그대로 지급하여야 할 금액으로 부채의 성격) 등이 포함되는 데, 매수유가증권미지급금 등 규모가 큰 경우에는 기타 항목에 마이너스(-) 금액이 나타날 수 있습니다.

▶ **국가별 투자비중**

(단위 : %)

| 순위 | 국가명 | 비중 | 순위 | 국가명 | 비중 |
|----|------|-------|----|-----|----|
| 1 | 아일랜드 | 90.18 | 6 | | |
| 2 | 대한민국 | 9.82 | 7 | | |
| 3 | | | 8 | | |
| 4 | | | 9 | | |
| 5 | | | 10 | | |



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

| 구분 | 종목명 | 비중 | 구분 | 종목명 | 비중 |
|----|---------------------------------------|-------|----|-----|----|
| 1 | 집합투자증권 BARING GLB EMMK FD-USDI ACC | 90.18 | 6 | | |
| 2 | 단기상품 은대 | 12.54 | 7 | | |
| 3 | | | 8 | | |
| 4 | | | 9 | | |
| 5 | | | 10 | | |

주) 환율, 금리 등의 위험관리를 목적으로 보유중인 파생상품 종목은 제외하였습니다.

단, 자산총액의(파생상품의 경우 위험평가액) 5% 초과 보유종목은 포함되었습니다.

※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

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

| 종목명 | 종류 | 자산운용사 | 설정원본 | 순자산금액 | 발행국가 | 통화 | 비중 |
|-----------------------------|------|--|------|-------|------|-----|-------|
| BARING GLB EMMK FD-USDI ACC | 수익증권 | Baring International Fund Managers Ireland | 216 | 259 | 아일랜드 | USD | 90.18 |

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 |
|----|------|------------|----|------|-----|------|-----|
| 예금 | 하나은행 | 2018-01-12 | 36 | 2.53 | | 대한민국 | KRW |

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 피투자펀드 투자대상 (주식) 상위 10종목

(단위 : %)

※ 하기의 피투자펀드 투자대상 내역은 동 펀드가 투자하는 피투자펀드인 'BARING GLB EMMK FD-USDI ACC'의 편입비중입니다. 해당 내역은 동 자산운용보고서의 작성일 기준이 속한 달로부터 최근일자인 '2024년 11월말' 기준으로 작성된 내역으로, 동 보고서의 실제 운용기간 내 보유내역과 차이가 있을 수 있습니다.

| 종류 | 투자대상 (발행기관 기준) | 비중 |
|----|--------------------------------------|-------|
| 주식 | TSMC | 9.60 |
| 주식 | Tencent | 6.76 |
| 주식 | Samsung Electronics | 4.41 |
| 주식 | Alibaba Group Holding Limited | 4.12 |
| 주식 | Hana Financial Group Inc. | 3.34 |
| 주식 | Reliance Industries Ltd. | 3.21 |
| 주식 | HDFC Bank Ltd | 3.11 |
| 주식 | Axis Bank Limited | 2.69 |
| 주식 | China Construction Bank Corp | 2.51 |
| 주식 | Hon Hai Precision Industry Co., Ltd. | 2.42 |
| | 주식 상위 10종목비중 | 42.17 |

▶ 피투자펀드 투자대상 (주식) 업종별 비중

(단위 : %)

| 종류 | 업종명 | 비중 |
|----|--------|-------|
| 1 | 금융 | 29.10 |
| 2 | 정보기술 | 22.50 |
| 3 | 임의소비재 | 12.50 |
| 4 | 통신 서비스 | 9.50 |
| 5 | 부동산 자산 | 6.00 |
| 6 | 산업재 | 5.90 |
| 7 | 현금자산 | 4.40 |
| 8 | 에너지 | 4.00 |
| 9 | 소재 | 3.50 |
| 10 | 기타 | 2.50 |

▶ 피투자펀드 투자대상 (주식) 국가별 비중

(단위 : %)

| 종류 | 국가명 | 비중 |
|----|---------|-------|
| 1 | 중국 | 27.30 |
| 2 | 대만 | 17.30 |
| 3 | 인도 | 17.10 |
| 4 | 한국 | 11.50 |
| 5 | 유동성 | 4.40 |
| 6 | 브라질 | 3.80 |
| 7 | 홍콩 | 3.60 |
| 8 | 사우디아라비아 | 3.40 |
| 9 | 멕시코 | 2.40 |
| 9 | 인도네시아 | 2.40 |

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 백만원)

| 성명 | 직위 | 나이 | 운용중인 펀드 현황 | | 성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모 | | 협회등록번호 |
|-----|--|------|------------|---------|-------------------------|------|------------|
| | | | 펀드개수 | 운용규모 | 펀드개수 | 운용규모 | |
| 안동길 | Head of Investment Solutions & Product Structuring | 70년생 | 22 | 329,759 | 0 | 0 | 2109000519 |
| 이준동 | 펀드매니저 | 91년생 | 22 | 329,759 | 0 | 0 | 2120000493 |

주1) 이 투자신탁의 운용은 팀운용입니다.

주2) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임 운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함.

주3) 상기 '운용중인 펀드 현황' 펀드 수 및 운용규모는 '자산운용보고서 작성 및 제공요령(2012.07.20)'에 따라 이 펀드의 집합투자업자가 운용중인 전체 펀드(변액보험등 일임계약 제외)를 대상으로 합니다.

※ 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 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 |
|--|----------------------------------|
| 2023.09.08~현재 2018.01.11~2023.09.07 | 이준동 (부책임용전문인력) 송유진 (부책임용전문인력) |

주) 2024년 12월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

| 구분 | 전기 | | 당기 | |
|----------------|----|------|----|------|
| | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 |
| 자산운용사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| 판매회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |

| | | | | | | |
|-----------------------------|----------------|------------------|---|------|---|------|
| 글로벌이머징마켓자[UH](주식-재간접) | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 기타비용** | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매, 총개수수료 | 단순매매.총개수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| 글로벌이머징마켓자[UH] C-P(주식-재간접) | 자산운용사 | | 0 | 0.03 | 0 | 0.03 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.23 | 0 | 0.23 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.27 | 0 | 0.27 |
| | 기타비용** | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매, 총개수수료 | 단순매매.총개수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| 글로벌이머징마켓자[UH] C-P2(주식-재간접) | 자산운용사 | | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.15 | 0 | 0.15 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.19 | 0 | 0.19 |
| | 기타비용** | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매, 총개수수료 | 단순매매.총개수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| 글로벌이머징마켓자[UH] C-P2e(주식-재간접) | 자산운용사 | | 0 | 0.03 | 0 | 0.03 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.08 | 0 | 0.08 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.11 | 0 | 0.11 |
| | 기타비용** | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매, 총개수수료 | 단순매매.총개수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| 글로벌이머징마켓자[UH] C-Pe(주식-재간접) | 자산운용사 | | 0 | 0.03 | 0 | 0.03 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.11 | 0 | 0.11 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.15 | 0 | 0.15 |
| | 기타비용** | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매, 총개수수료 | 단순매매.총개수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| 글로벌이머징마켓자[UH] C4(주식-재간접) | 자산운용사 | | 0 | 0.03 | 0 | 0.03 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.20 | 0 | 0.20 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.24 | 0 | 0.24 |
| | 기타비용** | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매, 총개수수료 | 단순매매.총개수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |

| | | | | | | |
|---------------------------|----------------|------------------|------|------|------|------|
| | 매매, 중개 수수료 | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| 글로벌이머징마켓자[UH] S(주식-재간접) | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 자산운용사 | | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.06 | 0 | 0.06 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.10 | 0 | 0.09 |
| | 기타비용** | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매, 중개 수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| 글로벌이머징마켓자[UH] S-P(주식-재간접) | 자산운용사 | | 0 | 0.03 | 0 | 0.03 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.05 | 0 | 0.05 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.09 | 0 | 0.09 |
| | 기타비용** | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매, 중개 수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| 글로벌이머징마켓자[UH]C-A(주식-재간접) | 자산운용사 | | 0 | 0.03 | 0 | 0.03 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.18 | 0 | 0.18 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.21 | 0 | 0.21 |
| | 기타비용** | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매, 중개 수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| 글로벌이머징마켓자[UH]C-Ae(주식-재간접) | 자산운용사 | | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.09 | 0 | 0.09 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.12 | 0 | 0.12 |
| | 기타비용** | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매, 중개 수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| 글로벌이머징마켓자[UH]C-Ce(주식-재간접) | 자산운용사 | | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 |
| | 판매회사 | | 0 | 0.12 | 0 | 0.12 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.01 | 0 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | | 0 | 0.16 | 0 | 0.15 |
| | 기타비용** | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매, 중개 수수료 | 단순매매.중개수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | | 합계 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 증권거래세 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·종개수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 없음

※ 발행분담금내역 : 해당없음

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

| | | 총보수·비용비율(A) | 매매·종개수수료 비율(B) | 합계(A+B) |
|-----------------------------|----|-------------|----------------|---------|
| 글로벌이머징마켓자[UH](주식-재간접) | 전기 | 0 | 0 | 0 |
| | 당기 | 0 | 0 | 0 |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| 글로벌이머징마켓자[UH] C-P(주식-재간접) | 전기 | 1.0531 | 0 | 1.0531 |
| | 당기 | 1.0531 | 0 | 1.0531 |
| 글로벌이머징마켓자[UH] C-P2(주식-재간접) | 전기 | 0.7471 | 0 | 0.7471 |
| | 당기 | 0.7464 | 0 | 0.7464 |
| 글로벌이머징마켓자[UH] C-P2e(주식-재간접) | 전기 | 0.4534 | 0 | 0.4534 |
| | 당기 | 0.4528 | 0 | 0.4528 |
| 글로벌이머징마켓자[UH] C-Pe(주식-재간접) | 전기 | 0.6013 | 0 | 0.6013 |
| | 당기 | 0.6014 | 0 | 0.6014 |
| 글로벌이머징마켓자[UH] C4(주식-재간접) | 전기 | 0.952 | 0 | 0.952 |
| | 당기 | 0.9521 | 0 | 0.9521 |
| 글로벌이머징마켓자[UH] S(주식-재간접) | 전기 | 0.3882 | 0 | 0.3882 |
| | 당기 | 0.3684 | 0 | 0.3684 |
| 글로벌이머징마켓자[UH] S-P(주식-재간접) | 전기 | 0.3497 | 0 | 0.3497 |
| | 당기 | 0.3507 | 0 | 0.3507 |
| 글로벌이머징마켓자[UH]C-A(주식-재간접) | 전기 | 0.8518 | 0 | 0.8518 |
| | 당기 | 0.8519 | 0 | 0.8519 |
| 글로벌이머징마켓자[UH]C-Ae(주식-재간접) | 전기 | 0.4917 | 0 | 0.4917 |
| | 당기 | 0.494 | 0 | 0.494 |
| 글로벌이머징마켓자[UH]C-Ce(주식-재간접) | 전기 | 0.6213 | 0 | 0.6213 |
| | 당기 | 0.5911 | 0 | 0.5911 |

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

주2) 매매·종개수수료 비율이란 매매·종개수수료를 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·종개수수료의 수준을 나타냅니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위: 백만원, %)

| 매수 | | 매도 | | 매매회전율(주) | |
|----|----|----|----|----------|-----|
| 수량 | 금액 | 수량 | 금액 | 해당기간 | 연환산 |
| | | | | | |

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식이액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

| 2024년04월01일 ~ 2024년06월30일 | 2024년07월01일 ~ 2024년09월30일 | 2024년10월01일 ~ 2024년12월31일 |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| - | - | - |

7. 동일한[해당] 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황

▶ 투자현황

(단위 : 주, %)

| 투자대상 집합투자기구 현황 | | 투자대상 집합투자증권 보유수(B) | 보유비중 (=B/A*100%) |
|----------------|---------|--------------------|------------------|
| 집합투자기구명 | 발행총수(A) | | |
| 해당사항 없음 | 0 | 0 | 0.00 |

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

| |
|---|
| <p>1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등</p> <p>1) 투자원본에 대한 손실 위험 : 이 투자신탁은 실적배당상품으로 투자 원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않음. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니함.</p> <p>2) 시장위험 : 이 투자신탁은 주로 외국 집합투자증권 등에 투자함으로써 국내?외 금융시장의 이차율 및 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출되어 있음. 또한 예상치 못한 정치·경제상황, 외국정부의 조치 및 세제의 변경 등도 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이에 따른 투자원금 손실이 발생할 수 있음.</p> <p>3) 집합투자증권 가격 변동위험 : 이 투자신탁은 집합투자증권에 투자신탁자산을 주로 투자하기 때문에 피 투자한 집합투자증권의 투자자산 가격 하락 등에 따라 투자원금 손실이 발생할 수 있음.</p> <p>4) 환율변동에 따른 위험 : 이 투자신탁은 미달러화로 표시되어 거래되는 외국집합투자증권에 투자함으로써 미달러화의 가치변동으로 인한 투자신탁 자산의 가치변동위험에 노출됨. 환헤지를 하는 경우라도 시장 상황에 따른 환헤지 실행비용 등에 따라 환율 변동 위험에 노출될 수 있음. 또한 피투자 외국 집합투자자가 미달러화 이외의 통화표시 자산에 투자할 수 있으므로 미달러화 이외 표시통화의 미달러 대비 가치변동으로 인한 환율변동위험이 존재함.</p> <p>5) 파생상품 투자위험 : 이 투자신탁에서 기초자산의 가격변동성을 완화하기 위한 헤지 전략 등을 구사함에 있어 파생상품을 투자할 때 시장내의 수급과 시장 외부변수에 따라 기초자산의 움직임과 상이한 가격움직임을 보일 경우, 예상치 못한 손실로 투자원금 손실이 발생할 수 있음.</p> |
|---|

| |
|---|
| <p>2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등</p> <p>현재 위험발생 및 가능성에 대한 특이사항 없음</p> |
|---|

▶ 나. 주요 위험 관리 방안

| |
|---|
| <p>1. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등</p> <p>1) 주간 위험 모니터링 : 주간 재간접 펀드의 BM대비 초과수익을 모니터링, 장외파생 거래상대방 모니터링</p> <p>2) 월간 위험관리위원회 개최 : 주간 위험관리 모니터링을 포함하여, 펀드의 성과 및 헤지 비율 등 특이사항 분석</p> |
|---|

| |
|--|
| <p>2. 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한 과 수단 등</p> <p>1) 월별로 피투자 펀드의 운용회사로부터, 펀드의 운용보고서를 송부 받음.</p> <p>2) 위 월별 서류를 이를 기반으로 하여, 피투자펀드에 대한 위험을 모니터링하고 필요 시, 피투자 펀드 운용회사에 추가적인 정보를 요청할 수 있음.</p> |
|--|

| |
|---|
| <p>3. 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등</p> <p>현재 환매중단, 상환연기 등 이슈 없음.</p> |
|---|

▶ 다. 자전거래 현황

| | | | |
|------------------|--------|--------|---------|
| 1. 자전거래규모 | | | |
| 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 |
| 0 | 0 | 0 | 0 |

| |
|--|
| <p>2. 최근 1년간 자전거래 발생 시 자전거래 사유, 관련 펀드간 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차 등</p> <p>해당사항 없음.</p> |
|--|

▶ 라. 주요 비상대응계획

| |
|---|
| <p>1) 피투자펀드의 운용회사로부터 피투자펀드가 보유한 투자증권 및 특별자산에 대하여 부실 관련 통보를 받은 경우, 당사의 지분증권 및 채무증권에 대한 단계별 위기사항 대응을 준용하되, 필요 시 보다 구체적인 단계 및 대응 방안 마련 (판매회사 및 고객 통지 포함 - 피투자펀드의 부실로 인하여 회사의 재간접 펀드의 환매에 영향을 미치는 경우, compliance/ Institutional / Retail 팀은 이를 즉시 금강원과 판매회사 및 고객에게 통지해야 함)</p> <p>2) 당사는 당사 업무규정상태규정에 따라, 자연재해 등의 비상상황에 대비하여, BCP 사이트 (별도의 업무공간)를 운용하는 등의 비상대응계획을 실시하고 있음.</p> |
|---|

9. 자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

▶ 투자 및 회수 현황 (단위 : 백만원, %)

| 펀드명 | 분류 | 투자일 | 투자금 | 회수일 | 회수금 | 투자잔액 | 수익률 |
|-----|----|-----|-----|-----|-----|------|-----|
| - | - | - | - | - | - | - | - |

주) 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 배어링 글로벌 이머징마켓 증권투자신탁(UH)(주식-재간접형)의 자산운용회사인 배어링자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 의 확인을 받아 판매회사인 대신증권, 삼성증권, 우리투자증권, 하나증권, 한국투자증권, 한화투자증권을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다. 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 또는 모바일 시스템 등을 통해 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 : 배어링자산운용(주) <http://www.barings.com> 02-3788-0500
 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>