

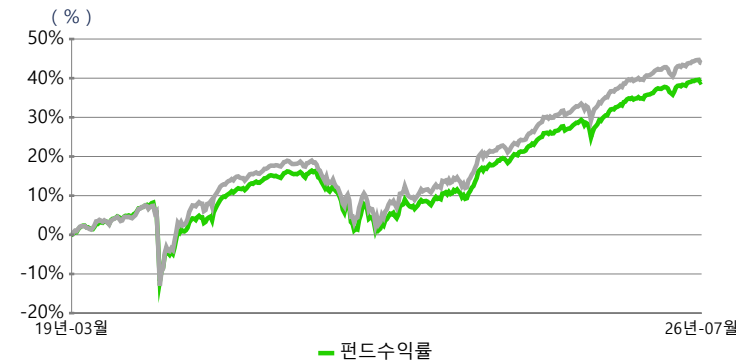
베어링자산운용 준법감시인 심사필 제 2026-5809051호 (2026.08.04~2027.08.03)

펀드 목적 및 전략

베어링 글로벌 하이일드 증권 투자신탁[USD]는 글로벌 투자적격 등급 미만의 하이일드 채권에 주로 투자하는 외국 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하여 이자 수입의 증대 및 자본 이득 창출을 목표로 합니다.

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.

펀드 운용성과



\* 최초 설정일이 2019.03.11인 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  | -     | -    | -    | -3.18 | 0.00  | 0.01  |
| Class Ae | -0.19 | 0.84 | 1.32 | 4.90  | 25.40 | 39.09 |
| Class C  | -     | -    | -    | -     | -1.01 | -     |
| Class Ce | -0.19 | 0.84 | 1.32 | 4.88  | 25.37 | 35.27 |
| BM       | -0.41 | 0.65 | 1.17 | 4.82  | 26.28 | 43.84 |

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

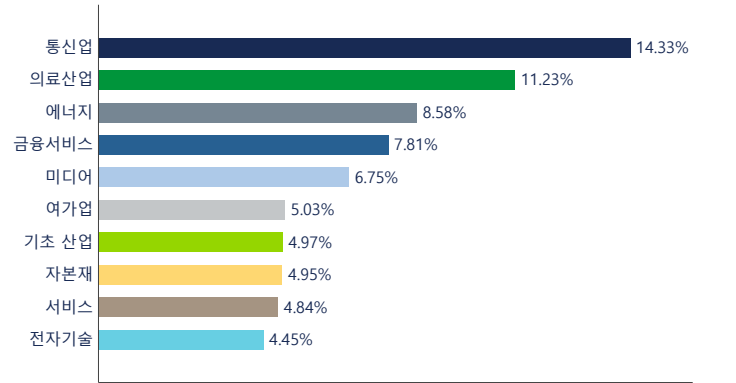
2026년 07월 31일

상위 10개 보유 종목

| 종목                           | 구성비율(%) |
|------------------------------|---------|
| Bausch Health Companies Inc. | 2.54    |
| Charter Communications Inc.  | 1.79    |
| First Quantum Minerals Ltd   | 1.68    |
| Novolex Holdings, Inc.       | 1.44    |
| Radiology Partners           | 1.42    |
| Herbalife Ltd.               | 1.37    |
| Uniti Group Inc.             | 1.36    |
| LifePoint Health             | 1.13    |
| PRA Group                    | 1.12    |
| EchoStar                     | 1.07    |

\* 보유비중은 2026.06.30 기준입니다.

상위 10개 업종별 보유 비중



\* 업종별 보유 비중은 2026.06.30 기준입니다.

지역별 보유 비중

| 지역     | 구성비율(%) |
|--------|---------|
| 북아메리카  | 66.75   |
| 유럽     | 22.53   |
| 유동성자산  | 6.99    |
| 기타 지역  | 3.09    |
| 아시아태평양 | 0.65    |

\* 지역별 보유 비중은 2026.06.30 기준입니다.

신용등급별 보유 비중

| 신용등급      | 구성비율(%) |
|-----------|---------|
| BBB       | 5.27    |
| BB        | 41.36   |
| B         | 34.37   |
| CCC 이하    | 9.98    |
| Not Rated | 2.04    |

\* 보유비중은 2026.06.30 기준입니다.

[투자시 유의사항]

- ※ 투자자는 해당 집합투자증권에 대하여 금융상품판매업자로부터 충분한 설명을 받을 권리가 있으며, 투자전 (간이)투자설명서 및 집합투자계약서를 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 2026-5809051호 (2026.08.04~2027.08.03)

2026년 07월 31일

| 펀드개요            |                                                                                                                   |
|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| • 순자산*          | 904.71달러                                                                                                          |
| • 기준가           | 13.9049달러                                                                                                         |
| • 펀드설정일         | 2019.03.11                                                                                                        |
| • 신탁업자          | 하나은행                                                                                                              |
| • 합성총보수·비용(연,%) |                                                                                                                   |
| 종류 Ae: 1.11     | (운용:0.15,판매:0.32,신탁/사무:0.04기타:0.6)                                                                                |
| 종류 Ce: 1.29     | (운용:0.15,판매:0.5,신탁/사무:0.04기타:0.6)                                                                                 |
| • 투자위험등급        | 4등급(보통위험)                                                                                                         |
| • 선취판매수수료       | 0.350% (Ae) 이내                                                                                                    |
| • 후취판매수수료       |                                                                                                                   |
| • 환매수수료         | 없음                                                                                                                |
| • 환매대금지급기준      | 17시 이전 : 제4영업일 기준가격으로 제8영업일에 환매대금 지급<br>17시 경과 후 : 제5영업일 기준가격으로 제9영업일에 환매대금 지급                                    |
| • 벤치마크          | ICE BofA Non-Financial Developed Markets High Yield Constrained - TotalReturnHedgedUSD(T-1) X 95% + MMI_CALL X 5% |

※합성보수비용은 피투자펀드 총보수비용 포함

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

※직전 회계연도 증권거래비용:종류 Ae(0%),종류 A(0%),종류 C(0%),종류 Ce(0%)

※직전 회계연도 증권거래비용은 추정치를 사용하였기에 실제 총보수비용 비율은 상이 할수 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.
- 하이일드채권 투자 시 신용위험 및 유동성 위험이 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).
- 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 집합투자증권을 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.