

[간이투자설명서]

(작성기준일 : 2025.02.07.)

베어링 월지급글로벌하이일드증권투자신탁[USD](채권-재간접형) [펀드코드 : EJ035]

투자위험등급 : 1등급
[매우높은위험]

1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

베어링 자산운용(주)는 이 투자신탁의 **투자대상자산의 종류 및 위험도** 등을 감안하여 투자위험등급을 **1 등급**으로 분류하였습니다. 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 **보호되지 않는 실적배당상품**이며, 집합투자기구 재산의 **대부분을** 글로벌 투자적격 등급 미만의 하이일드 채권에 주로 투자하는 외국 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하여, **집합투자증권 가격변동위험, 환율변동에 따른 위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.**

이 요약정보는 베어링 월지급글로벌하이일드증권투자신탁[USD](채권-재간접형)의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌·요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 자세한 정보가 필요하신 경우에는 **동 집합투자증권을 매입하기 이전에 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.**

[요약정보]

투자목적 및
투자전략

이 투자신탁은 해외 채권에 투자하는 외국 집합투자기구의 집합투자증권에 주로 투자하는 모투자신탁을 법 시행령 제 94 조 제 2 항 제 4 호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

이 투자신탁은 집합투자업자가 정한 분배금을 정기적으로 수익자에게 지급함을 목적으로 합니다.

이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 글로벌 투자적격 등급 미만의 하이일드 채권에 주로 투자하는 외국 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하여 이자 수입의 증대 및 자본 이득 창출을 목표로 합니다.

피투자 외국 집합투자기구 “베어링 글로벌 하이일드 채권 펀드(Barings Global High Yield Bond Fund)”는 북미 및 유럽지역에서 거래되는 투자적격등급 미만의 채권에 주로 투자합니다. 또한, 신탁자산의 50% 이상을 ESG(환경, 사회, 기업지배구조)에 적극적인 기업이나 ESG 를 개선하는 기업에 투자합니다.

분류

투자신탁 / 증권(채권-재간접형) / 개방형(중도환매가능) / 추가형 / 모자형 / 종류형

투자비용

클래스 종류	투자자가 부담하는 수수료, 총보수 및 비용					10,000 달러(USD) 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총 보수·비용 예시 (단위: 달러)				
	판매수수료	총보수	판매보수	동종유형 총보수	총보수 ·비용	1년	2년	3년	5년	10년
수수료선취-오프라인형(A)	납입금액의 1.00%이내	0.560%	0.350%	0.880%	1.160%	216	338	465	732	1,494
수수료미징구-오프라인-보수채감형(C)	없음	1.010%	0.800%	1.220%	1.610%	164	334	509	878	1,912
수수료선취-온라인형(Ae)	납입금액의 0.50%이내	0.390%	0.180%	0.600%	0.990%	150	255	364	595	1,257
수수료미징구-온라인형(Ce)	없음	0.610%	0.400%	0.770%	1.210%	124	252	385	666	1,466

(주 1) ‘10,000 달러(USD) 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총비용 예시’는 투자자가 10,000 달러(USD)를 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총비용(판매수수료 + 총보수비용)을 의미합니다. 판매수수료 또는 총보수비용은 일정하고, 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%로 가정하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다. 상기 도표는 이 투자신탁이 투자하는 피투자 집합투자기구의 총보수·비용을 [연간 0.60%](피투자집합투자기구 운용보수는 연 0.60% 이내이며, 일반사무관리회사 보수를 포함한 기타 비용은 제외)로 예상하여 산출하였습니다. 따라서 실제비용과 상이할 수 있습니다.

(주 2) 종류 A 형과 종류 C 형에 각각 투자할 경우 총비용이 일치하는 시점은 약 2년 1개월이 경과되는 시점이며 종류 Ae 형과 종류 Ce 형에 각각 투자할 경우 총비용이 일치하는 시점은 약 2년 2개월이 되는 경과시점이나 추가납입, 보수 등의 변경에 따라 달라질 수 있습니다.

(주 3) 종류형 집합투자기구의 구체적인 투자비용은 투자설명서 ‘제 2 부 집합투자기구에 관한 사항’의 ‘13. 보수 및

투자실적 추이 [연평균 수익률]	수수료에 관한 사항'을 참고하시기 바랍니다. (주 4)'동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용(2024 년 12 월 말 기준)을 의미합니다.										
	해당사항 없음										
운용전문 인력	(2025.02.07 기준)										
	성명	생년	직위	운용현황		동종집합투자기구 연평균 수익률 (해외형)				운용 경력년수	
				집합투자 기구 수	운용 규모	운용역		운용사		총합	ESG 운용기간
	최근 1년	최근 2년	최근 1년			최근 2년					
	안동길	1970	책임 운용역	22개	3,432억원 (팀운용)	8.75%	7.76%	8.75%	7.76%	19년 3개월	3년 8개월
송유진	1980	부책임 운용역	7개	673 억원 (팀운용)	8.28%	6.98%	14년			3년 8개월	
(주 1) '책임운용전문인력'은 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, "부책임운용전문인력"은 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다. (주 2) 운용전문인력의 최근 과거 3 년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(dis.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다. (주 3) 동종집합투자기구 평균운용성과는 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자 기구의 평균운용성과를 의미하며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다. (주 4)'운용경력년수'는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다. (주 5) 각 운용역 간의 성과 차이 및 운용역 성과와 회사 성과 차이는 전략 차이를 포함하고 있습니다.											
투자자 유의사항	1. 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 2. 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. 3. 원본손실위험, 투기등급자산에의 투자 등 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다. 4. 간이투자설명서는 효력발생일까지 증권신고서의 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다. 5. 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장이 없으며 과거의 투자 실적이 미래에도 실현된다는 보장이 없습니다. 6. 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인하시기 바라며 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다. ※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내'참조										
주요투자 위험	구 분	투자위험의 주요내용									
	투자원본에 대한 손실위험	이 투자신탁은 실적배당상품으로 투자 원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 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 아니합니다.									
	투기등급 자산 투자위험	피투자 집합투자기구가 주로 글로벌 투자적격등급 미만인 하이일드 채권에 투자하므로 투자적격등급 채권에 비해 높은 금리, 신용위험 및 유동성위험 등이 수반되며 더 큰 자산가치의 변동성을 내포하고 있습니다. 따라서, 시장상황의 변화에 더 큰 폭의 가치하락을 일으킬 수 있습니다. 또한 채권의 낮은 신용등급은 발행인의 재무상황 악화, 신용상황 악화, 부도 발생 등의 불리한 변경이나 금리 상승으로 인한 채권 보유자들에 대한 발행인의 지급능력을 손상시킬 수 있는 높은 가능성을 반영합니다. 이로 인하여 투자원본 손실이 발생할 수 있으므로 이러한 투자는 높은 신용등급의 낮은 수익률을 제공하는 채권투자에 비해 높은 수준의 신용위험이 수반됩니다.									
	집합투자	이 투자신탁은 집합투자증권에 투자신탁재산을 주로 투자하기 때문에 피 투자한									

	증권 가격 변동위험	집합투자증권의 투자자산 가격 하락 등에 따라 투자원금액 손실이 발생할 수 있습니다.		
	분배금 지급에 따른 위험	이 투자신탁은 정기적으로 분배하는 구조로 운용되는 투자신탁으로 다양한 경제변수 및 시중 실세금리에 연동되어 수익이 변동되는 투자신탁의 특성상 분배금이 투자신탁 재산의 운용에 따라 발생한 이익금을 초과할 수도 있으며, 이 경우 분배금 지급으로 인한 투자 원금액이 감소될 수 있습니다. 또한, 정기적으로 분배금을 지급함으로써 세금의 이연 효과가 발생하지 않아 복리운용의 효과 면에서 다른 투자신탁에 비해 불리할 수 있고, 정기적으로 분배되는 분배금에 대해 세금이 원천 징수되므로, 1년에 한번 분배되어 과세되는 다른 투자신탁에 비해 과세측면에서 불리할 수 있습니다. 보유종목에 대하여 부도발생 또는 현저한 거래부진 등의 사유가 발생하는 경우에는 분배금 지급이 중단될 위험이 있습니다.		
	환율변동에 따른 위험	이 투자신탁은 미달러화 표시 외국집합투자기구에 주로 투자합니다. 또한 이 투자신탁의 매입신청 및 자금납입, 환매청구 및 환매대금 지급, 분배금 지급, 기준가 산정 등 미달러화로 이루어지기 때문에 대체로 환율변동위험에 노출되지 않습니다. 그러나 피투자 외국 집합투자기구가 미달러화 이외의 통화표시 자산에 투자할 수 있으므로 미달러화 이외 표시통화의 미달러화 대비 가치변동으로 인한 환율변동위험이 존재할 수 있습니다. 또한 투자자가 이 투자신탁의 환매 후 미달러화 환매대금을 원화로 환전하는 경우 환율변동 위험에 노출될 수 있고, 이에 따른 환차 손익이 발생할 수 있습니다.		
매입방법	· 오후 5시 이전 : 3 영업일 기준가 매입 · 오후 5시 이후 : 4 영업일 기준가 매입		환매방법	· 오후 5시 이전 : 4 영업일 기준가, 8 영업일 지급 · 오후 5시 이후 : 5 영업일 기준가, 9 영업일 지급
환매 수수료	· 해당사항 없음			
기준가	· 1 좌당 1 센트 (1000 좌당 10 달러) · 산정방법 : (직전일의 자산총액 -부채총액)/직전일의 수익증권 총좌수. 1000 좌 단위로 4 사 5 입하여 센트미만 둘째 자리까지 계산 · 공시장소 : 판매회사 본·영업점, 집합투자업자 (www.barings.com/ko), 판매회사 및 한국금융 투자협회 (dis.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지 공시			
과세	분배되는 이익 및 수익증권의 매도이익 중 거주자 개인의 배당소득으로 과세되는 부분은 원천징수되며(개인 및 일반 법인 15.4%), 판매회사가 원천징수합니다. 거주자 개인의 금융종합소득(배당, 이자 소득포함)이 연간 2 천만원을 초과하는 경우에는 2 천만원을 초과하는 금액을 다른 종합소득(부동산임대소득, 사업소득, 근로소득, 기타소득)과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다. 내국법인이 받는 투자신탁의 과세이익은 15.4%(법인세 14%, 지방소득세 1.4%)의 세율로 원천징수 (금융기관 등의 경우에는 제외)됩니다. 이러한 소득은 법인의 결산 시점에 투자신탁으로부터 받게 되는 수입금액과 다른 법인 수입금액 전체를 합산한 소득에 대하여 법인세율을 적용하여 과세하며, 이전에 납부한 원천징수세액은 기납부세액으로 공제 받게 됩니다. 투자자는 분배금 지급으로 인한 과세이익에 대하여는 매월 단위로 원천징수되며, 이러한 세금은 결국 투자자가 투자원금보다 적은 금액을 상환받게 된다고 하더라도 환급되지 않으므로, 1 년에 한번만 분배금을 지급하는 다른 펀드와 비교하여 불리할 수 있습니다. 이 펀드에 대한 투자와 관련한 세금 문제와 관련하여 조세 전문가와 상담하시기 바랍니다. ※ 과세와 관련된 자세한 사항은 이 투자신탁의 증권신고서 및 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.			
전환절차 및 방법	· 해당사항 없음			
집합투자업자	베어링자산운용(주) (대표번호: 02-3788-0500 / 인터넷 홈페이지: www.barings.com/ko)			
모집기간	추가형으로 계속 모집 가능		모집 · 매출 총액	투자신탁의 수익증권 10 조좌
효력발생일	2025.03.09			
판매회사	집합투자업자(www.barings.com/ko) 및 한국금융투자협회(dis.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지 참조			

참조	집합투자업자의 사업목적, 요약 재무정보에 관한 사항은 투자설명서 제 4 부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.		
집합투자 기구의 종류	이 집합투자기구는 종류형 집합투자기구입니다. 집합투자기구의 종류는 판매수수료 부과방식-판매경로-기타 펀드특성에 따라 3 단계로 구분되며, 본 집합투자기구의 종류 및 각 종류별 특징은 다음과 같습니다.		
	종류(Class)	집합투자기구의 특징	
	판매 수수료	수수료 선취(A)	집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료 미징구형(C)보다 상대적으로 낮게 책정되므로 총비용이 판매수수료미징구형(C)과 일치하는 시점은 약 2 년 1 개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 약 2 년 1 개월 이전에 환매할 경우 판매수수료미징구형(C)보다 높은 총비용을 지불 하게 되는 집합투자기구입니다.
		수수료 미징구(C)	집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료는 없는 반면 판매보수가 판매수수료선취형(A)보다 상대적으로 높게 책정되므로 총비용이 판매수수료선취형(A)과 일치하는 시점은 약 2 년 1 개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 약 2 년 1 개월 이전에 환매할 경우 판매수수료선취형(A)보다 낮은 총비용을 지불 하게 되는 집합투자기구입니다.
	판매 경로	온라인 (e)	판매회사의 온라인전용으로 판매되는 집합투자기구로 오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 저렴한 집합투자기구 입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.
		오프라인	오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자기구로 온라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자기구 입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.
	기타	기관(F)	집합투자기구 또는 기관투자자가 투자하는 용도로 판매되는 집합투자기구입니다.
		무권유 저비용 (G)	별도의 투자권유 없이 집합투자기구를 매수하는 경우 일반적인 창구 판매수수료 및 판매보수보다 낮은 판매수수료 및 판매보수가 적용되는 집합투자기구입니다.
		랩(W)	Wrap Account 또는 개인종합자산관리계좌에서 투자하는 용도로 판매되는 집합투자기구입니다.

[집합투자기구 공시 정보 안내]

· 증권신고서	: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
· 투자설명서	: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회 (dis.kofia.or.kr), 집합투자업자 (www.barings.com/ko) 및 판매회사 홈페이지
· 정기보고서 (영업보고서, 결산서류)	: 금융감독원 홈페이지(www.fss.or.kr) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)
· 자산운용보고서	: 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지 (www.barings.com/ko)
· 수시공시	: 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지 (www.barings.com/ko)