

자산운용보고서

베어링 국공채 증권 자투자신탁(채권)

(운용기간 : 2024년10월01일 ~ 2024년12월31일)

o 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 집합투자업자가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다. 고객님이 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님이 가입한 베어링 국공채 증권 자투자신탁(채권)이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

베어링자산운용(주)

서울시 중구 을지로 29 더존을지타워 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 국공채 증권 자투자신탁(채권) 베어링 국공채 증권 자투자신탁(채권) Class C-F		5등급	AT524 AT526	
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(채권형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2015.06.08	
운용기간	2024.10.01 ~ 2024.12.31	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음	
레버리지(차입 등) 한도				
자산운용회사	베어링자산운용(주)	펀드재산보관회사	우리은행	
판매회사	신한투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스	
상품의 특징	이 투자신탁은 국채, 통안채, 특수채 등 국공채에 주로 투자하는 베어링 국공채 증권 모투자신탁(채권)에 투자하여 장기 안정적인 이자소득 및 자본이득을 추구하는 것을 목적으로 합니다.			

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
국공채증권자(채권)	자산 총액 (A)	2,708	2,585	-4.55
	부채 총액 (B)	0	0	0.00
	순자산총액 (C=A-B)	2,708	2,585	-4.55
	발행 수익증권 총 수 (D)	2,624	2,479	-5.53
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,031.93	1,042.60	1.03
종류(Class)별 기준가격 현황				
국공채증권자(채권) C-F	기준가격	1,030.64	1,040.80	0.99

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

주2) 전기말과 당기말 사이에 결산이 있는 경우, 증감률 수치는 결산 이후의 '전기말 결산후 기준가격'과 '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	
국공채증권자(채권)	20250102	94	2,572	1,042.60	1,004.84	
국공채증권자(채권) C-F	20250102	89	2,571	1,040.80	1,005.01	

주) 분배후수탁고는 재투자 182 백만좌 포함합니다.

▶ 펀드의 투자전략

1. 투자전략

이 투자신탁은 국공채에 주로 투자하는 베어링 국공채 증권 모투자신탁 채권 에 신탁재산의 대부분을 투자하는 자투자신탁 으로서 투자대상인 모투자신탁의 운용실적에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다.

모투자신탁은 자산총액의 60% 이상을 국공채에 주로 투자하여 장기적으로 안정적인 이자소득 및 자본이득을 추구하며, 금리수준 및 시장전망에 따라 기준 듀레이션 범위 (band) 설정 운용으로 추가수익을 추구합니다.

* 비교지수 K A P 국고 2~3 년 지수 9 5 %%+ Call 5 % / KAP 국고 2~3년 지수는 한국자산평가회사에서 작성하여 발표하는 지수로 듀레이션을 2~3년 수준으로 조정합니다. 국내외 국공채에 투자성과를 비교하기 위해 상기의 지수가 선택되었습니다.

2. 위험관리

이 투자신탁이 주로 투자하는 모투자신탁은 시장 금리 변동에 과도한 리스크 노출을 방지하고 CEO,CIO, 채권운용팀 멤버 등이 참석하는 월간운용 전략회의에서 설정한 듀레이션 대비 일정 범위 내 운용을 원칙으로 합니다. 환 매에 적절히 대응하기 위해 시장 유동성이 풍부한 국공채, RP 매수, 현금 보유 등 적정 유동성을 보유하여 펀드의 유동성 위험을 관리합니다 또한 이 투자신탁 및 이 투자신탁이 주로 투자하는 모투자신탁의 위험관리를 위하여 각종 시장 지표의 모니 터링과 분석을 통하여 투자신탁에서 발생할 수 있는 위험 등을 평가하여 운용전략위원회와 리스크관리 위원회를 통해 의사결정 및 대응 할 계획입니다.

3. 수익구조

이 투자신탁은 국채, 통안채, 특수채 등 국공채에 주로 투자하는 모두자산신탁을 편입한 자투자신탁입니다. 따라서 모두자산신탁이 투자하고 있는 자산의 가치 변동에 따라 투자자의 수익률이 결정됩니다.

4. 추가내용

이 집합투자기구는 국공채에 주로 투자하여 장기적으로 안정적인 이자소득 및 자본이익을 추구합니다. 수급, 경기, 정책 및 정량 모델 결과를 종합하여 기준 듀레이션 대비 일정 밴드 내에서의 펀드 듀레이션 운용을 하고, 시장 금리 변동에 대응하며 크레딧 스프레드의 추세적 변화 시 만기 등 조정을 통해 시장 변화에 대응합니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

4분기 채권시장은 Fed와 한은의 금리인하와 함께 강세를 보였습니다. 분기 초 미국 고용보고서는 예상을 크게 뛰어넘는 서프라이즈를 기록하며 11월 50bp 인하 가능성은 삭제되었고 금리는 상승하였습니다. 다만 국내는 WGBI 깜짝 편입이 발표된 가운데 10월 금통위에서 25bp 기준금리 인하까지 단행되며 금리 상승세 축소되고 한미 금리차는 확대되었습니다. 11월 들어 미 대선 결과 트럼프의 압승 및 상하원 모두 공화당이 다수당을 차지할 가능성이 높이는 흐름 전개되며 미국 재정악화에 대한 우려 재차 자극되고, 장기물 중심으로 금리는 급등. 반면 국내 채권시장은 한은의 이례적인 연속 인하와 외국인의 대규모 국채 3년물 매수 속에 금리 하방압력이 지속되었습니다. 분기 말 예상하지 못한 국내 기업형 선포에 따른 금융시장 불안 이후, 대통령 탄핵이 가결되었고 2025년 예산안이 통과되었습니다. 이에 시장은 내년 대폭 확대될 순발행량과 함께 조기 추경 가능성을 반영하며 장기물 중심의 금리 상승을 보였습니다. 한편 12월 FOMC에서 기준금리는 인하되었으나, 물가 전망치를 상향하고 내년도 인하 횟수를 축소 제시한 매파적인 Fed를 반영하며 미국발 장기물 금리 상승 압력이 확대되는 모습입니다.

시작된 한미 금리인하 사이클과 함께 내년 늘어날 국고채 발행량을 반영하며 3/10년 스프레드는 대폭 확대되었습니다. 15bp 내외에서 움직이던 스프레드는 연말 25bp 수준까지 확대되었습니다. 시장 변동성을 감안 지난 분기 펀드 듀레이션 (모펀드 기준)은 BM수준(평균101%)으로 운용하였습니다.

※ 과거의 운용실적이 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

1분기 채권시장은 강세를 보일 전망입니다. 한은은 11월 금통위에서 내년 성장률을 잠재성장률을 하회하는 1.9%로 제시하였습니다. 여기에 정치 리스크까지 더해지며 내년 수출 및 내수에 추가 타격은 불가피한 상황입니다. 약한 경기 모멘텀에 물가상승은 제한적인 것으로 판단하며, 시장은 기준금리가 빠른 속도로 2.25%에 도달하거나 더 아래로 내려갈 가능성을 반영하기 시작할 것으로 예상합니다. 조기 추경 가능성이 장기물 금리에 악재로 작용하고 있으나, 부진한 펀더멘털 및 금리인하 사이클을 고려했을 때 추경으로 인한 수급 우려가 금리의 추세를 반전시키기에는 역부족이라 판단합니다. 또한 이미 시장에서 이러한 우려를 상당부분 반영하고 있다는 점에서 추경이 명확해질수록 불확실성 해소로 반응할 가능성이 존재합니다. 1분기 미국 물가상승률은 역기저효과에 따라 안정화 가능성에 무게를 두고 있습니다. 또한 높아진 텀프리미엄 레벨에 비해 미국채 10년물 금리는 전고점 4.7%를 상회하는 흐름이 이어지기 어려울 것으로 전망하며 이는 국내 채권시장 강세 모멘텀을 지지할 것으로 예상합니다. 국채 수급 우려 및 기준의 예상보다 가까워진 금리인하 가능성을 반영하며 장단기 스프레드는 25bp까지 급격하게 확대될 것으로 보입니다. 속도는 조절 되겠지만, 추가 인하를 가능하며 3/10년 금리 스프레드는 계속해서 확대될 것으로 전망합니다. 이에 장단기 스프레드는 추가 확대 전망되는 바 펀드 듀레이션은 BM 수준으로 운용하되, 시장 상황에 탄력적으로 대응할 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
국공채증권자(채권)	1.03	2.62	3.78	4.21
(비교지수 대비 성과)	(0.12)	(0.12)	(0.10)	(0.07)
종류(Class)별 현황				
국공채증권자(채권) C-F	0.99	2.53	3.63	4.02
(비교지수 대비 성과)	(0.08)	(0.03)	(-0.05)	(-0.12)
비교지수(벤치마크)	0.91	2.50	3.68	4.14

주) 비교지수(벤치마크) : 국고채2~3년 X 95% + MML_CALL X 5%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
국공채증권자(채권)	4.21	9.26	7.81	9.50
(비교지수 대비 성과)	(0.07)	(-0.10)	(-0.12)	(-0.57)
종류(Class)별 현황				
국공채증권자(채권) C-F	4.02	8.86	7.21	8.49
(비교지수 대비 성과)	(-0.12)	(-0.50)	(-0.72)	(-1.58)
비교지수(벤치마크)	4.14	9.36	7.93	10.07

주) 비교지수(벤치마크) : 국고채2~3년 X 95% + MML_CALL X 5%

※ 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	43	0	0	0	0	0	0	0	2	0	45
당기	0	25	0	0	0	0	0	0	0	1	0	27

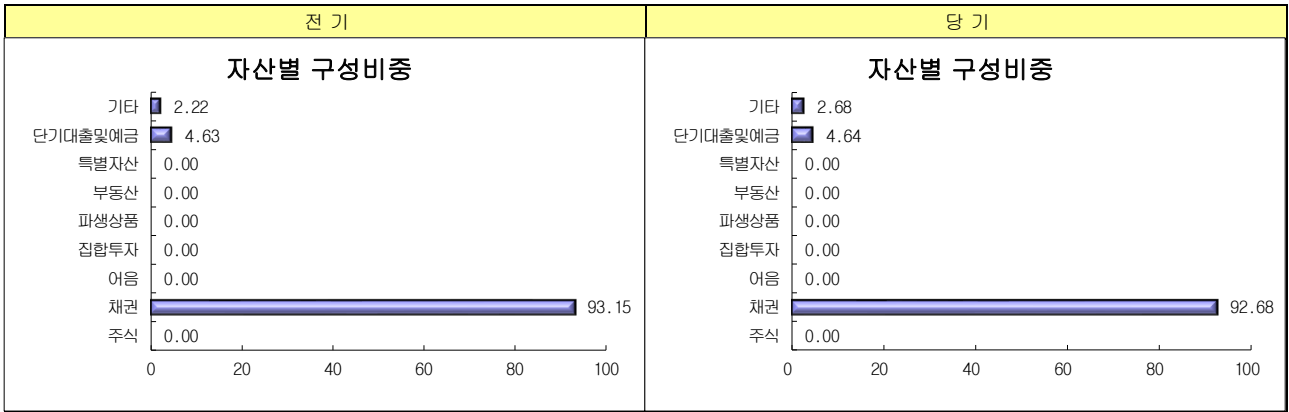
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	0	2,396	0	0	0	0	0	0	0	120	69	2,585
(1.00)	(0.00)	(92.68)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.64)	(2.68)	(100.00)
합계	0	2,396	0	0	0	0	0	0	0	120	69	2,585

* (): 구성 비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	채권 국고02875-2712(24-12)	63.07	6	기타 증거금(삼성선물)	0.00
2	채권 한국전력1378	22.79	7		
3	채권 국고03000-2909(24-7)	6.82	8		
4	단기상품 은대	4.64	9		
5	기타 REPO매수(20241231)	2.68	10		

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

*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.

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고02875-2712(24-12)	1,615	1,630	대한민국	KRW	2024-12-10	2027-12-10		N/A	63.07
한국전력1378	577	589	대한민국	KRW	2023-04-04	2026-04-04		AAA	22.79
국고03000-2909(24-7)	173	176	대한민국	KRW	2024-09-10	2029-09-10		N/A	6.82

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	우리은행	2015-06-08	120	2.53		대한민국	KRW

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

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	
김범석	총괄본부장	63년생	4	61,238	2	3,190,520	2109000151

주1) 이 펀드의 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
2018.08.06 ~ 현재	박정호

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

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
국공채증권자(채권)	자산운용사	0	0.00	0	0.00	
	판매회사	0	0.00	0	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.00	0	0.00	
	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
국공채증권자(채권) C-F	자산운용사	1	0.03	1	0.03	
	판매회사	0	0.01	0	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.05	1	0.05	
	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·중개수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 :

※ 발행분담금내역 :

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

		총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
국공채증권자(채권)	전기	0.0054	0.0022	0.0076
	당기	0.0054	0.0028	0.0082
종류(Class)별 현황				
국공채증권자(채권) C-F	전기	0.1918	0.0022	0.194
	당기	0.1917	0.0028	0.1945

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

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위: 백만원, %)

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

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

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

7. 동일한[해당] 집합투자업자가 운영하는 집합투자구에 대한 투자현황

▶ 투자현황

(단위 : 주, %)

투자대상 집합투자구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자구명	발행총수(A)		
	0	0	0.00

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 1) 금리변동위험 : 채무증권 등의 금리변동에 따라 채무증권 등의 가격이 변동될 수 있으며 따라서 채무증권 등을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이익이 발생할 수 있습니다.
- 2) 거래상대방 및 신용위험 : 보유하고 있는 국내외 유가증권 등을 발행한 회사가 신용등급의 하락 또는 부도 등 과 같은 신용사건에 노출되는 경우 그 유가증권 등의 가치가 하락할 수 있습니다.
- 3) 파생상품 투자위험 : 파생상품(선물, 옵션에의 투자)은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출되어 있습니다.
- 4) 환매조건부채권 매도 및 운용에 대한 위험 : 환매조건부채권은 단기 금융상품의 일종으로 일정기간이 지난 후 채권을 다시 매수할 것을 원칙으로 현재 채권을 매도하는 거래계약입니다. 따라서 이 상품은 단기간에 자금을 조달하는 성격을 가지고 있기에 레버리지 위험을 포함하고 있으며 또한 환매조건부채권 매도에 의한 자금조달로 금융상품을 매 입할 경우 자금의 조달과 운용에 대한 기간의 불일치, 금리불일치 등 미래의 경제 상황에 따라 조달금리가 운용금리보다 높아져 투자원금액의 손실을 초래할 수 있습니다.

2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

현재 위험발생 및 가능성에 대한 특이사항 없습니다.

▶ 나. 주요 위험 관리 방안

1. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

- 1) 일별 펀드 관련 우발사항 모니터링 : 특정 보유자산의 손실로 인한 전체자산의 손실여부 / 보유자산의 신용등급 하락 및 매매거래 정지등의 부실여부를 점검하고 있습니다.
- 2) 일별 운용제한 사항 모니터링 : 환매조건부채권 매도에 따른 유동성 비중 및 거래상대방, 기타 법 및 고객 가이드라인 상 운용제한 사항에 대한 모니터링을 실시하고 있습니다.
- 3) 주간 위험 모니터링 : 장외파생상품 거래 내역, 채권 투자바스켓, 채권 듀레이션 등 위험관리규정 위반에 대한 모니터링을 실시하고 있습니다.
- 4) 월간 위험관리위원회 개최 : 주간 위험관리 모니터링을 포함하여, 펀드의 성과분해 및 성과 부진 요인 등을 분석하고 있습니다

2. 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한 과 수단 등

해당사항 없습니다. (재간접 구조가 아닙니다)

3. 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등

해당사항 없습니다.

▶ 다. 자전거래 현황

1. 자전거래규모

최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
0	0	0	0

2. 최근 1년간 자전거래 발생 시 자전거래 사유, 관련 펀드간 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차 등

해당사항 없습니다.

▶ 라. 주요 비상대응계획

- 1) 보유 채무증권의 신용등급 하락 및 기타 부실 징후발견되는 경우 : 당사 펀드 관련 위기상황 가이드라인에 따라, 보유 채권의 부실화 징후 또는 실제 부실 발생 시, 등급 하락 사실 등에 대한 관련 부서에 통보, 고객 Guideline 위반 여부 점검, 종목 점검, 판매사 및 고객 Communication, 위험관리위원회 및 집합투자재산평가 소집 및 개최 등의 단계에 따라 대응하도록 하고 있습니다.
- 2) 당사는 당사 업무간급사태규정에 따라, 자연재해 등의 비상상황에 대비하여, BCP 사이트 (별도의 업무공간)를 운용하는 등의 비상대응계획을 실시하고 있습니다.

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 베어링 국공채 증권 자투자신탁(채권)의 자산운용회사인 베어링자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 의 확인을 받아 판매회사인 신한투자증권을 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 : 베어링자산운용(주)
금융투자협회

<http://www.barings.com>
<http://dis.kofia.or.kr>

02-3788-0500