

# 자산운용보고서

베어링 글로벌 이머징마켓 증권투자신탁[UH](주식-재간접형)

(운용기간 : 2020년04월01일 ~ 2020년06월30일)

○ 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 집합투자업자가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

**베어링자산운용(주)**

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

# 목 차

## 1 펀드의 개요

- ▶ 기본정보
- ▶ 재산현황

## 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)
- ▶ 해외 운용 수탁회사

## 5 비용현황

- ▶ 업자별 보수 지급현황
- ▶ 총보수비용 비율

## 6 투자자산매매내역

- ▶ 매매주식규모 및 회전율
- ▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

# 1. 펀드의 개요

## ▶ 기본정보      자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
베어링 글로벌 이머징마켓 증권자투자신탁[UH](주식-재간접형) 베어링 글로벌 이머징 마켓 증권모투자신탁(주식-재간접형) 베어링 글로벌 이머징 마켓 증권자투자신탁[UH](주식-재간접형)Class C-P 베어링 글로벌 이머징 마켓 증권자투자신탁[UH](주식-재간접형)Class C-P2 베어링 글로벌 이머징 마켓 증권자투자신탁[UH](주식-재간접형)Class C-P2e 베어링 글로벌 이머징 마켓 증권자투자신탁[UH](주식-재간접형)Class C-Pe 베어링 글로벌 이머징 마켓 증권자투자신탁[UH](주식-재간접형)Class C3 베어링 글로벌 이머징 마켓 증권자투자신탁[UH](주식-재간접형)Class S 베어링 글로벌 이머징 마켓 증권자투자신탁[UH](주식-재간접형)Class S-P 베어링 글로벌 이머징 마켓 증권자투자신탁[UH](주식-재간접형)Class A 베어링 글로벌 이머징 마켓 증권자투자신탁[UH](주식-재간접형)Class Ce		2등급	AF952 AF941 C2035 C2038 C2039 C2036 AF957 AP144 C2037 AF953 AF959
펀드의 종류	재간접형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2018.01.12
운용기간	2020.04.01 ~ 2020.06.30	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	베어링자산운용(주)	펀드재산보관회사	하나은행
판매회사	대신증권, 삼성증권, 하나금융투자, 한국투자증권, 한국포스증권, 한화투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 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 외국집합 투자기구의 집합투자증권에 투자하는 재간접투자신탁(Fund of Funds)입니다. 이 펀드는 투자재산의 100분의 80이상 을 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)	568	507	-10.64
	부채 총액 (B)	0	5	0.00
	순자산총액 (C=A-B)	568	502	-11.46
	발행 수익증권 총 수 (D)	661	506	-23.53
	기준가격 <sup>*)</sup> (E=C/D×1000)	858.27	993.76	15.79
종류(Class)별 기준가격 현황				
글로벌이머징마켓자[UH] C-P(주식-재간접)	기준가격	835.00	964.47	15.51
글로벌이머징마켓자[UH] C-P2(주식-재간접)	기준가격	812.95	939.66	15.59
글로벌이머징마켓자[UH] C-P2e(주식-재간접)	기준가격	851.70	985.12	15.67
글로벌이머징마켓자[UH] C-Pe(주식-재간접)	기준가격	845.34	977.43	15.63
글로벌이머징마켓자[UH] C3(주식-재간접)	기준가격	777.49	898.06	15.51
글로벌이머징마켓자[UH] S(주식-재간접)	기준가격	845.45	978.00	15.68
글로벌이머징마켓자[UH] S-P(주식-재간접)	기준가격	843.13	975.43	15.69
글로벌이머징마켓자[UH] C-A(주식-재간접)	기준가격	840.03	970.74	15.56
글로벌이머징마켓자[UH] C-Ce(주식-재간접)	기준가격	822.45	950.81	15.61

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

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

글로벌 주식시장은 2분기 중 반등했으며, 투자자들이 코로나에 따른 경제타격을 완화하기 위한 각국 정부의 전례 없는 정책에 호응했기 때문입니다. 글로벌 감염율이 둔화되고 봉쇄령이 완화되면서 시장은 추가적인 지지세를 얻는 모습이었으며 이는 세계 경제에 대한 더욱 긍정적인 전망으로 이어졌습니다.

분기 중 베어링 글로벌 이머징 마켓 피투자 펀드는 미달러 기준 16% 상승하였으며 벤치마크와 비슷한 수준의 성과를 기록했습니다.

1분기에 가장 견조한 성과를 기록했던 아시아 시장에서는 중국이 2 분기 중 소폭 열위실적을 기록하였으나 여전히 미국 달러화 기준 15%의 상승률을 기록했습니다. 중국 경제 활동은 계속해서 정상화됐으며, 5월 경제지표는 생산 활동이 코로나 이전 수준까지 대부분 회복됐습니다. 소비 또한 계속해서 회복되고 있습니다. 시진핑 주석은 홍콩의 새로운 국가 보안법 제정에 서명하였으며 이후 지정학적 긴장감은 계속 고조되어 있는 상태입니다. 기타 지역에서는 대만 및 한국의 기술주가 우위실적을 기록하며 펀드 성과에 기여했습니다.

이머징 유럽시장은 분기 중 견조한 성과를 기록한 시장들 중 하나였습니다. 중앙 유럽은 견조한 상승세를 기록한 가운데 코로나 대치를 잘 해온 폴란드 및 체코 모두 우위실적을 기록하였습니다. 러시아 및 터키 모두 지수와 유사한 수준의 성과를 기록하며 상승 마감했습니다. 원유 시장은 극도로 부진하였던 1분기 이후 2분기에 큰 폭으로 회복하는 모습을 보였으나 변동성을 수반했습니다. 유가는 분기 초 공급 과잉에 의해 계속해서 하락했는데, 이후 감산 합의가 이루어지며 올 하반기에는 수요가 개선될 것으로 전망되어 회복했습니다.

중남미 시장의 성과는 혼조세를 나타냈습니다. 동 지역의 가장 큰 시장인 브라질에서는 중앙은행이 외환보유고를 필요시 사용하여 헤알화 가치를 방어하겠다고 발표한데 힘입어 우위실적을 기록하였습니다. 반면 멕시코, 칠레 및 페루는 모두 미국 달러화 기준으로 10% 이상 상승했으나 상대 성과 기준으로 열위실적을 기록했습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

단기적으로 글로벌 시장은 계속해서 변동성을 나타낼 것이며 투자자들은 코로나 감염 2차 확산으로 이어질 수도 있는 신규 확진자 수 증가에 대해 경계심을 나타내고 있습니다.

확실히 경제 활동 및 기업 실적은 코로나 사태의 영향을 받아왔으며 단기적으로는 계속 영향을 받을 것입니다. 그러나, 하반기에는 이동 금지가 완화되고 정상적인 소비 패턴이 서서히 재개될 시, 보다 긍정적인 경제 및 기업 실적 모멘텀이 나타날 것으로 예상합니다.

또한, 대규모의 통화 및 재정 부양책 또한 올 하반기 경제 활동 회복에 도움이 될 것입니다. 서서히 개선되고 있는 지표, 감소하고 있는 리스크 그리고 매력적인 밸류에이션으로 인해 올 하반기와 그 이후에는 주식시장에 보다 우호적인 환경이 조성될 것입니다.

운용팀은 계속해서 고유의 투자프로세스를 유지할 것이며 견조하고 지속 가능한 비즈니스 모델을 보유하고 있으나 당사 고유의 상황식 프로세스에 근거하여 분석하였을 때 미래의 성장 가능성 대비 큰 폭으로 저평가된 기업들을 신규 또는 추가 매수하고자 합니다.

### ▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
글로벌이머징마켓자[UH](주식-재간접)	15.79	-7.47	-0.86	0.60
(비교지수 대비 성과)	(-1.20)	(-1.88)	(-2.52)	(-0.56)
종류(Class)별 현황				
글로벌이머징마켓자[UH] C-P(주식-재간접)	15.51	-7.97	-1.65	-0.46
(비교지수 대비 성과)	(-1.48)	(-2.38)	(-3.31)	(-1.62)
글로벌이머징마켓자[UH] C-P2(주식-재간접)	15.59	-7.83	-1.43	-0.16
(비교지수 대비 성과)	(-1.40)	(-2.24)	(-3.09)	(-1.32)
글로벌이머징마켓자[UH] C-P2e(주식-재간접)	15.67	-7.68	-1.20	0.14
(비교지수 대비 성과)	(-1.32)	(-2.09)	(-2.86)	(-1.02)
글로벌이머징마켓자[UH] C-Pe(주식-재간접)	15.63	-7.76	-1.32	-0.01
(비교지수 대비 성과)	(-1.36)	(-2.17)	(-2.98)	(-1.17)
글로벌이머징마켓자[UH] C3(주식-재간접)	15.51	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.48)	-	-	-
글로벌이머징마켓자[UH] S(주식-재간접)	15.68	-7.65	-1.12	0.25
(비교지수 대비 성과)	(-1.31)	(-2.06)	(-2.78)	(-0.91)
글로벌이머징마켓자[UH] S-P(주식-재간접)	15.69	-7.64	-1.13	0.25
(비교지수 대비 성과)	(-1.30)	(-2.05)	(-2.79)	(-0.91)
글로벌이머징마켓자[UH]C-A(주식-재간접)	15.56	-7.87	-1.50	-0.26
(비교지수 대비 성과)	(-1.43)	(-2.28)	(-3.16)	(-1.42)
글로벌이머징마켓자[UH]C-Ce(주식-재간접)	15.61	-7.77	-1.34	-0.04

(비교지수 대비 성과)	(-1.38)	(-2.18)	(-3.00)	(-1.20)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	15.51	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.48)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	16.99	-5.59	1.66	1.16

주) 비교지수(벤치마크) : MSCI EM Tot Gro Rtn Idx(KRW)(T-1) 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)	0.60	9.59	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.56)	(1.28)	-	-
종류(Class)별 현황				
글로벌이머징마켓자[UH] C-P(주식-재간접)	-0.46	7.38	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.62)	(-0.93)	-	-
글로벌이머징마켓자[UH] C-P2(주식-재간접)	-0.16	8.01	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.32)	(-0.30)	-	-
글로벌이머징마켓자[UH] C-P2e(주식-재간접)	0.14	8.67	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.02)	(0.36)	-	-
글로벌이머징마켓자[UH] C-Pe(주식-재간접)	-0.01	8.34	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.17)	(0.03)	-	-
글로벌이머징마켓자[UH] C3(주식-재간접)	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
글로벌이머징마켓자[UH] S(주식-재간접)	0.25	8.85	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.91)	(0.54)	-	-
글로벌이머징마켓자[UH] S-P(주식-재간접)	0.25	8.98	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.91)	(0.67)	-	-
글로벌이머징마켓자[UH]C-A(주식-재간접)	-0.26	7.81	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.42)	(-0.50)	-	-
글로벌이머징마켓자[UH]C-Ce(주식-재간접)	-0.04	8.25	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.20)	(-0.06)	-	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	1.16	8.31	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : MSCI EM Tot Gro Rtn Idx(KRW)(T-1) 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	-140	0	0	0	0	0	0	2	-139
당기	0	0	0	77	0	0	0	0	0	1	4	82

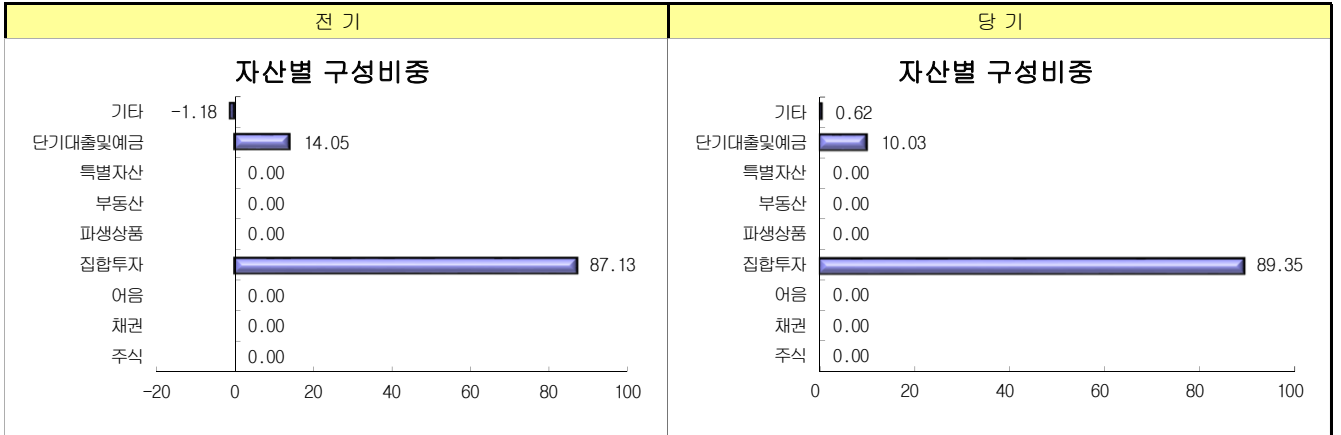
## 3. 자산현황

### ▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
USD (1203.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	453 (89.35)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	453 (89.35)
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)	51 (10.03)	3 (0.62)	54 (10.65)
합 계	0	0	0	453	0	0	0	0	0	51	3	507

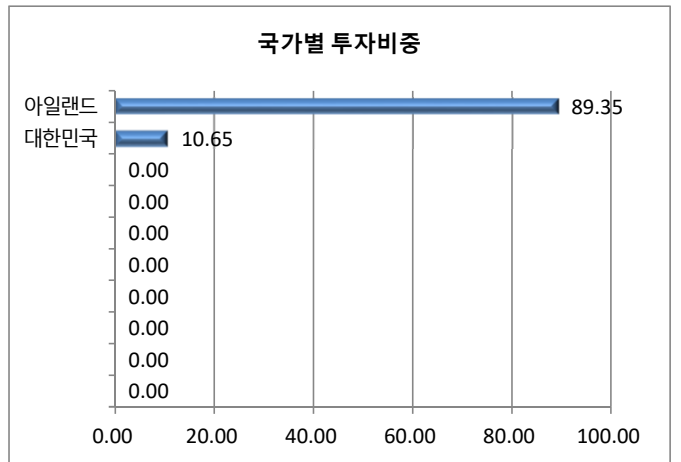
\* ( ): 구성 비중



▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	아일랜드	89.35	6		
2	대한민국	10.65	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	89.35	6		
2	단기상품 은대	10.03	7		
3			8		
4			9		
5			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.

▼ 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	487	453	아일랜드	USD	89.35

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	51	0.23		대한민국	KRW

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

▶ 피투자펀드 투자대상 (주식) 상위 10종목

(단위 : %)

구분	투자대상 (발행기관 기준)	비중
주식	Tencent	9.23
주식	Alibaba Group	9.19
주식	Taiwan Semiconductor	7.58
주식	Samsung Electronics	7.19
주식	China Construction Bank	4.06
주식	Reliance Industries	3.61
주식	Ping An Insurance	3.26
주식	China Overseas Land &	2.50
주식	Prosus N.V. Class N	2.45
주식	HDFC Bank Limited	2.36
주식 상위 10종목 비중		51.43

※ 상기 투자대상 내역은 동 펀드가 투자하는 피투자펀드인 '베어링 글로벌 이머징마켓 증권자투자신탁[UH](주식-재간접형)'의 주식 투자 대상 상위 10종목입니다. 해당 내역은 동 자산운용보고서의 작성일 기준이 속한 달로부터 최근일자인 '2020년 05월말' 기준으로 작성된 내역으로, 동 보고서의 실제 운용기간 내 보유내역과 차이가 있을 수 있습니다.

※ 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 피투자펀드 투자대상 (주식) 업종별 비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중
1	금융	26.13
2	정보기술	21.97
3	임의소비재	14.37
4	통신 서비스	11.30
5	에너지	6.36
6	소재	6.27
7	부동산 자산	4.64
8	현금자산	3.03
9	기타	2.98
10	산업재	2.95

▶ 피투자펀드 투자대상 (주식) 국가별 비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중
1	중국	40.18
2	대만	12.68
3	인도	11.03
4	한국	10.77
5	기타	7.69
6	러시아	4.51
7	브라질	4.36
8	남아프리카공화국	3.30
9	유동성	3.03
10	네덜란드	2.45

## 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	19	170,427	0	0	2109000519
송유진	펀드매니저	80년생	19	170,427	0	0	2113000753

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 투자신탁의 집합투자업자가 운용중인

저체 투자신탁(변액보험등 일임계약 제외)을 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
2018.01.11~현재	안동길 (책임운용전문인력)
2018.01.11~현재	송유진 (부책임운용전문인력)

## 5. 비용 현황

### ▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
글로벌이머징마켓자[UH](주식-재간접)	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
글로벌이머징마켓자[UH] C-P(주식-재간접)	자산운용사	0	0.02	0	0.02	
	판매회사	0	0.22	0	0.22	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.26	0	0.26	
	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
	자산운용사	0	0.02	0	0.02	
	판매회사	0	0.15	0	0.15	



글로벌이머징마켓자[UH] C-P2(주식-재간접)	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, 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-P2e(주식-재간접)	자산운용사	0	0.02	0	0.02
		판매회사	0	0.07	0	0.07
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, 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-Pe(주식-재간접)	자산운용사	0	0.02	0	0.02	
	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, 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] C3(주식-재간접)	자산운용사	0	0.02	0	0.02	
	판매회사	0	0.17	0	0.22	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.20	0	0.26	
	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(주식-재간접)	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	0.10	
	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(주식-재간접)	자산운용사	0	0.02	0	0.02	
	판매회사	0	0.05	0	0.05	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	

글로벌이머징마켓자[UH] S-P(주식-재간접)	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	0.02	0	0.02
	판매회사		0	0.17	0	0.17
	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-Ce(주식-재간접)	자산운용사		0	0.02	0	0.02
	판매회사		0	0.12	0	0.12
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.16	0	0.16
	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)
글로벌이머징마켓자[UH](주식-재간접)	전기	0	0	0
	당기	0	0	0
종류(Class)별 현황				
글로벌이머징마켓자[UH] C-P(주식-재간접)	전기	1.0535	0	1.0535
	당기	1.054	0	1.054
글로벌이머징마켓자[UH] C-P2(주식-재간접)	전기	0.7556	0	0.7556
	당기	0.7555	0	0.7555
글로벌이머징마켓자[UH] C-P2e(주식-재간접)	전기	0.4538	0	0.4538
	당기	0.4539	0	0.4539
글로벌이머징마켓자[UH] C-Pe(주식-재간접)	전기	0.6048	0	0.6048
	당기	0.6049	0	0.6049
글로벌이머징마켓자[UH] C3(주식-재간접)	전기	1.0522	0	1.0522
	당기	1.0526	0	1.0526
글로벌이머징마켓자[UH] S(주식-재간접)	전기	0.3928	0	0.3928
	당기	0.3867	0	0.3867
글로벌이머징마켓자[UH] S-P(주식-재간접)	전기	0.3515	0	0.3515
	당기	0.352	0	0.352
글로벌이머징마켓자[UH]C-A(주식-재간접)	전기	0.8559	0	0.8559
	당기	0.8559	0	0.8559
글로벌이머징마켓자[UH]C-Ce(주식-재간접)	전기	0.6539	0	0.6539
	당기	0.6542	0	0.6542

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

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(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 주식이액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

### ▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)


## 공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 베어링 글로벌 이머징마켓 증권자투자신탁[UH](주식-재간접형)의 자산운용회사인 베어링자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 하나은행의 확인을 받아 판매회사인 대신증권, 삼성증권, 하나금융투자, 한국투자증권, 한국포스증권, 한화투자증권을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 베어링자산운용(주)  
금융투자협회

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

02-3788-0500