

집합투자기구 투자설명서 변경 비교표

1. 집합투자기구명: 베어링 글로벌 이머징마켓 증권자투자신탁[H](주식-재간접형)
2. 정정대상 서류: 집합투자기구 투자설명서
3. 정정사유:
 - 모투자신탁 투자대상 자산 추가
4. 정정사항:

항목	정정사유	정정전	정정후
투자결정시 유의사항	해당 저축계좌를 통한 투자자 부채에 따라 관련 안내 사항 삭제 투자대상 자산 변경에 따른 업데이트	(생략) 12. 이 투자신탁의 자투자신탁은 해외주식투자전용집합투자증권저축을 통해 가입할 수 있습니다. 이 경우 이 투자신탁이 외국집합투자기구 집합투자증권을 통해 투자하는 해외상장주식의 매매·평가 손익(환율변동에 의한 손익을 포함한다)은 투자자의 과세대상 이익에서 제외됩니다. <삭제> 13. ESG 집합투자기구의 경우 투자대상자산의 ESG 평가결과의 개선, 투자전략의 이행 등이 해당 집합투자기구의 운용성으로 반드시 귀결되는 것은 아닙니다. <삭제>	(현행과 같음) <삭제> <삭제>
제 2 부. 2. 집합투자기구의 연혁	연혁 업데이트	(생략)	연혁 추가
제 2 부. 5. 운용전문인력에 관한 사항	작성일 기준 내용 업데이트	(생략)	운용현황 작성일 기준으로 내용 업데이트
제 2 부. 6. 나. 집합투자기구의 운용구조	모투자신탁 투자대상 자산 추가 에 따른 업데이트	그림 업데이트	그림 업데이트
제 2 부. 6. 라. 모자형 구조	모투자신탁 투자대상 자산 추가	(생략) [이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에 관한	(현행과 같음) [이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에 관한

		사항] (생략) 투자목적: 이 투자신탁은 <u>한 군데 이상의 글로벌 이머징마켓에 설립되거나, 한 군데 이상의 글로벌 이머징마켓에 그 자산이나 기타 지분의 상당 부분이 있거나, 한 군데 이상의 글로벌 이머징마켓에서 또는 이러한 글로벌 이머징마켓으로부터 주된 영업을 수행하는 기업들이 발행한 증권주식 및 주식관련 증권에 투자신탁 총자산의 최소 70%이상 투자하는 해외집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 재간접투자신탁(Fund of Funds)입니다. 피투자집합투자기구는 신탁 자산의 50% 이상을 ESG(환경, 사회, 기업지배구조)에 적극적인 기업이나 ESG 를 개선하는 기업에 투자할 계획입니다.</u> 이 펀드는 투자재산의 100 분의 80 이상을 해외집합투자기구인 “베어링 글로벌 이머징마켓 펀드(Barings Global Emerging Markets Fund)”에 투자하여 수익을 추구합니다. 주요투자전략 및 위험관리: - 이 투자신탁은 <u>글로벌 이머징마켓 지역에 설립되어 있거나 해당지역에서 경제활동의 대부분이 이루어 지는 기업 주식에 주로 투자하는 “베어링 글로벌 이머징마켓 펀드(Barings Global Emerging Markets Fund)”에 투자신탁재산의 대부분을 투자할 계획입니다.</u> - 피투자펀드는 신탁 자산의 50% 이상을 <u>ESG(환경, 사회, 기업지배구조)에 적극적인 기업이나 ESG 를 개선하는 기업에 투자할 계획입니다.</u> 이러한 기업은 베어링의 독자적인 리서치와 외부 기관 데이터를 활용하여 엄선합니다. 이러한 기업 분석은 ESG 실행에 영향력을 행사하고, ESG 관련 정보 공개를 개선하고자 하는 운용사의 주주 관련 정책에	사항] (현행과 같음) 투자목적: 이 투자신탁은 <u>글로벌 이머징마켓에 설립되거나, 글로벌 이머징마켓에 그 자산이나 기타 지분의 상당 부분이 있거나, 글로벌 이머징마켓에서 또는 이러한 글로벌 이머징마켓으로부터 주된 영업을 수행하는 기업들이 발행한 주식 및 주식관련 증권에 투자신탁 총자산 대부분을 투자하는 해외집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 재간접투자신탁입니다.</u> 이 펀드는 투자재산의 100 분의 80 이상을 <u>해외집합투자기구의 집합투자증권에 분산</u> 투자하여 수익을 추구합니다. 주요투자전략 및 위험관리: - 이 투자신탁은 <u>해외주식에 주로 투자하는 외국집합투자기구의 집합투자증권을 주된 투자대상 자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.</u> - 이 펀드는 투자 재산의 100 분의 80 이상을 <u>이머징마켓 주식 및 주식관련 증권에 투자하는 외국집합투자기구의 집합투자증권에 분산</u> 투자하여 수익을 추구합니다.
--	--	--	--

		중요한 원동력이 될 것입니다. - <u>피투자펀드는 미국주식예탁증서, 글로벌주식예탁증서 및 기타 주식연계증권 등에 투자할 수 있습니다. 또한 피투자펀드는 아일랜드 중앙은행의 요건에 따라 집합투자기구에 펀드 순자산의 최대 10%까지 투자할 수 있으며, 통화 위험을 헷지하기 위한 목적으로 차액결제선물과 같은 파생상품에 투자할 수 있습니다.</u> - <u>피투자펀드의 금융파생상품 투자는 아일랜드 중앙은행이 정한 조건 및 투자한도를 따르고 있습니다. 동 펀드는 금융파생상품과 관련된 다양한 위험을 정확하게 측정하고 모니터링하며 관리할 수 있도록 위험 관리 프로세스를 이용하며, 해당 프로세스의 상세한 내용을 아일랜드 중앙은행에 제공하였습니다.</u>	- 피투자 집합투자증권의 선정 기준 및 프로세스는 다음과 같습니다. 1) 피투자 집합투자증권 선정 조건 - 투자 목적 부합성 : 이머징마켓 주식 및 주식관련 증권에 투자하여 수익 창출을 추구하는 펀드의 투자목적 달성할 수 있도록 관련 자산에 투자하고 있는지를 확인 - 운용 투명성 : 피투자펀드 또는 ETF 의 운용방식과 목적이 명확하고 실제 운용이 이러한 운용목표에 맞게 이루어 지고 있는지를 점검 - 거래 유동성 : 피투자펀드 또는 ETF 의 거래가 이 투자신탁의 설정 및 환매 주기에 부합하는 유동성을 확보하고 있는지 확인 2) 피투자집합투자증권 선정 프로세스 - 정량분석 : 운용규모, 운용기간, 장단기 성과 및 지표, 운용인력 경험 및 규모, 운용보수 등 - 정성분석 : 운용조직 안정성, 위험관리, 고객 서비스 등을 평가 - 펀드실사 : Fact Sheet 및 펀드자료분석 및 필요시 펀드 운용팀과의 커뮤니케이션 포함 - 거래 유동성 : 피투자펀드 또는 ETF 의 거래가 이 투자신탁의 설정 및 환매 주기에 부합하는 유동성을 확보하고 있는지 확인 - 이 투자신탁은 모자형구조의 모투자신탁으로서 집합투자업자는 환율변동으로 인한 투자신탁재산의 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.
--	--	---	--

제 2 부. 8.나.1) 투자 대상	모투자신탁 투자대상 자산 추가 에 따른 업데이트	(생략) ※ ESG 관련 투자 대상에 관한 사항 이 투자신탁이 주로 투자하는 피투자 집합투자기구는 신탁 자산의 50% 이상을 ESG(환경, 사회, 기업지배구조)에 적극적인 기업이나 ESG를 개선하는 기업에 투자할 계획입니다. ESG 평가는 기업에 대한 분석 및 정기적인 경영진과의 교류를 기반으로 한 고유의 리서치를 통하여 수립됩니다. 외국집합투자업자는 고유의 9개 ESG 요소 접수표를 사용하여 기업에 대한 정밀한 ESG 평가가 이루어지며, ESG 기업 투자 전 독자적인 내부 접근법을 통하여 기업의 성장, 질적요소 및 가치 평가방식을 적용하고 있습니다. 투자대상에 대한 자세한 사항은 9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조를 참고하시기 바랍니다. <삭제>	(현행과 같음) <삭제>
제 2 부.9.가.투자전략 및 위험관리	모투자신탁 투자대상 자산 추가 에 따른 업데이트	(생략) 2) 환위험 관리 전략 이 투자신탁은 모투자신탁에서 주로 투자하는 피투자 집합투자기구 “베어링 글로벌 이머징마켓 펀드(Barings Global Emerging Fund)”의 표시통화인 미국달러 환율변동 위험을 회피하기 위하여 환헤지를 수행합니다. 이 경우 집합투자업자는 통화관련 장내 및 장외파생상품(선물, 옵션, 스왑 등)을 매매할 수 있습니다. (생략) 모투자신탁이 투자한 피투자 집합투자기구의 표시통화인 미국달러화가 원화대비 변동하는 위험에 대해 환헤지를 수행합니다. 그러나 피투자 집합투자기구인 “베어링 글로벌 이머징마켓 펀드(Barings Global Emerging Markets Fund)”는 미국달러화 이외의 통화 표시 자산에도 투자하고 있으므로, 미국달러화 이외 표시통화의 미국달러 대비 환율 변동에 노출되어 피투자 집합투자기구의 가치가 변동될	(현행과 같음) 2) 환위험 관리 전략 이 투자신탁은 모투자신탁에서 주로 투자하는 피투자 집합투자증권의 표시통화인 미국달러 환율변동 위험을 회피하기 위하여 환헤지를 수행합니다. 이 경우 집합투자업자는 통화관련 장내 및 장외파생상품(선물, 옵션, 스왑 등)을 매매할 수 있습니다. (현행과 같음) 모투자신탁이 투자한 피투자 집합투자기구의 표시통화인 미국달러화가 원화대비 변동하는 위험에 대해 환헤지를 수행합니다. 그러나 피투자 집합투자증권은 미국달러화 이외의 통화 표시 자산에도 투자하고 있으므로, 미국달러화 이외 표시통화의 미국달러 대비 환율 변동에 노출되어 피투자 집합투자기구의 가치가 변동될 수 있습니다.

		수 있습니다 (생략) 3) 비교지수 이 투자신탁은 글로벌 이머징마켓에 설립되거나, <u>한 군데 이상의 글로벌 이머징마켓에 그 자산이나 기타 지분의 상당 부분이 있거나, 한 군데 이상의 글로벌 이머징마켓에서 또는 이러한 이머징마켓으로부터 주된 영업이 이루어지는 기업의 주식 혹은 주식관련 증권에 투자합니다.</u> 이 투자신탁의 투자전략 및 투자한도를 고려하여 이 투자신탁의 성과를 추적하기 아래의 지수를 비교지수로 지정하였습니다. 그러나 시장상황, 투자전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장 등에 따라 비교지수는 변경될 수 있으며, 비교지수가 변경되는 경우 법령에서 정한 절차에 따라 공시될 예정입니다. (이하 생략)	(현행과 같음) 3) 비교지수 이 투자신탁은 글로벌 이머징마켓에 설립되거나, <u>글로벌 이머징마켓에 그 자산이나 기타 지분의 상당 부분이 있거나, 글로벌 이머징마켓에서 또는 이러한 이머징마켓으로부터 주된 영업이 이루어지는 기업의 주식 혹은 주식관련 증권에 투자합니다.</u> 이 투자신탁의 투자전략 및 투자한도를 고려하여 이 투자신탁의 성과를 추적하기 아래의 지수를 비교지수로 지정하였습니다. 그러나 시장상황, 투자전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장 등에 따라 비교지수는 변경될 수 있으며, 비교지수가 변경되는 경우 법령에서 정한 절차에 따라 공시될 예정입니다. (이하 현행과 같음)
제 2 부.9.나.수익구조	모투자신탁 투자대상 자산 추가	(생략) 1) 모투자신탁의 투자전략 이 투자신탁은 해외주식에 주로 투자하는 외국집합투자기구의 집합투자증권을 주된 투자대상 자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 이 펀드는 투자 재산의 100 분의 80 이상을 <u>해외집합투자기구인 “베어링 글로벌 이머징마켓 펀드(Barings Global Emerging Markets Fund)”에 투자하여 수익을 추구하는 재간접투자신탁(Fund of Funds)입니다.</u> <u>피투자 펀드는 글로벌 이머징마켓에 설립되거나, 글로벌 이머징마켓에 그 자산이나 기타 지분의 상당 부분이 있거나, 글로벌 이머징마켓에서 또는 이러한 글로벌 이머징마켓으로부터 주된营业을 수행하는 기업들이 발행한 증권주식 및 주식관련 증권에</u>	(현행과 같음) 1) 모투자신탁의 투자전략 이 투자신탁은 해외주식에 주로 투자하는 외국집합투자기구의 집합투자증권을 주된 투자대상 자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 이 펀드는 투자재산의 100 분의 80 이상을 <u>이머징마켓 주식 및 주식관련 증권에 투자하는 외국집합투자기구의 집합투자증권에 분산투자하여 수익을 추구합니다.</u> <u>피투자 집합투자증권의 선정 기준 및 프로세스는 다음과 같습니다.</u> 1) 피투자 집합투자증권 선정 조건 - 투자 목적 부합성 : 이머징마켓 주식 및 주식관련 증권에 투자하여 수익 창출을 추구하는 펀드의 투자목적에 달성할 수 있도록

		총자산의 최소 70%이상을 투자합니다. 러시아 직접투자의 경우 투자 제한이 없습니다. 이 목적상 현금과 부속 유동자산은 총자산에 포함하지 않습니다.<삭제> 피투자 펀드는 총자산의 나머지 부분을 이머징마켓 외의 선진 및 프런티어 마켓, 채권 상품과 현금에 투자할 수 있습니다.<삭제> <이하 ESG 관련 내용 삭제> ※ 이 투자신탁이 투자하는 하위집합투자기구에 관한 사항 [피투자집합기구: 베어링 글로벌 이머징마켓 펀드(Barings Global Emerging Markets Fund)]<삭제> (생략) 3) 모투자신탁의 비교지수 이 투자신탁은 글로벌 이머징마켓에 설립되거나, 한 군데 이상의 글로벌 이머징마켓에 그 자산이나 기타 지분의 상당 부분이 있거나, 한 군데 이상의 글로벌 이머징마켓에서 또는 이러한 글로벌 이머징마켓으로 부터 주된 영업이 이루어지는 기업의 주식 혹은 주식관련 증권에 투자합니다. 이 투자신탁의 투자전략 및 투자한도를 고려하여 이 투자신탁의 성과를 추적하기 아래의 지수를 비교지수로 지정하였습니다. 그러나 시장상황, 투자전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장 등에 따라 비교지수는 변경될 수 있으며, 비교지수가 변경되는 경우 법령에서 정한 절차에 따라 공시될 예정입니다. (이하 생략)	관련 자산에 투자하고 있는지를 확인 - 운용 투명성 : 피투자펀드 또는 ETF 의 운용방식과 목적이 명확하고 실제 운용이 이러한 운용목표에 맞게 이루어 지고 있는지를 점검 - 거래 유동성 : 피투자펀드 또는 ETF 의 거래가 이 투자신탁의 설정 및 환매 주기에 부합하는 유동성을 확보하고 있는지 확인 2) 피투자집합투자증권 선정 프로세스 - 정량분석 : 운용규모, 운용기간, 장단기 성과 및 지표, 운용인력 경험 및 규모, 운용보수 등 - 정성분석 : 운용조직 안정성, 위험관리, 고객 서비스 등을 평가 - 펀드시사 : Fact Sheet 및 펀드자료분석 및 필요시 펀드 운용팀과의 커뮤니케이션 포함 초기 포트폴리오 구성 대상자산 예시(표 1) (현행과 같음) 3) 모투자신탁의 비교지수 이 투자신탁은 글로벌 이머징마켓에 설립되거나, 글로벌 이머징마켓에 그 자산이나 기타 지분의 상당 부분이 있거나, 글로벌 이머징마켓에서 또는 이러한 글로벌 이머징마켓으로 부터 주된 영업이 이루어지는 기업의 주식 혹은 주식관련 증권에 투자합니다. 이 투자신탁의 투자전략 및 투자한도를 고려하여 이 투자신탁의 성과를 추적하기 아래의 지수를 비교지수로 지정하였습니다. 그러나 시장상황, 투자전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장 등에 따라 비교지수는 변경될 수 있으며, 비교지수가 변경되는 경우 법령에서 정한 절차에 따라 공시될 예정입니다. (이하 현행과 같음)
--	--	---	--

제 2 부. 10.집합투자기구의 투자위험	모투자신탁 투자대상 자산 추가 에 따른 업데이트	가. 일반위험 환율변동에 따른 위험: (생략) 주된 피투자 집합투자기구인 '베어링 글로벌 이머징마켓 펀드(<u>Barings Global Emerging Markets Fund</u>)' 는 미달러화 이외의 통화표시 자산에 투자할 수 있으므로 미달러화 이외 표시통화의 미달러 대비 가치변동으로인한 환율변동위험이 존재합니다. (생략) 나. 특수위험 (생략) <추가> <u>ESG (환경, 사회, 기업지배구조) 통합 적용 및 ESG 촉진 관련 위험 <삭제></u> 다. 기타 투자위험 (생략) <추가> (이하 생략)	가. 일반위험 환율변동에 따른 위험: (현행과 같음) <u>피투자 집합투자증권은</u> 미달러화 이외의 통화표시 자산에 투자할 수 있으므로 미달러화 이외 표시통화의 미달러 대비 가치변동으로인한 환율변동위험이 존재합니다. (현행과 같음) 나. 특수위험 (현행과 같음) <u>ETF 상장폐지위험:</u> 이 투자신탁의 모투자신탁이 투자하는 글로벌 증권시장에 상장된 집합투자증권(ETF)는 해당 상장 국가의 거래소 규정에 따라 상장폐지 될 수 있습니다. 이 경우 투자한 ETF 등의 계약이 해지되고, 해당 잔여자산을 분배받을 수 있으며, 잔여자산 분배 시까지의 기간 동안에는 유통시장을 통한 집합투자증권의 현금화가 어려워질 가능성이 있으며, 이로 인하여 기대하지 않은 손실이 발생할 수도 있습니다. <삭제> 다. 기타 투자위험 (현행과 같음) <u>환매지연:</u> 국제 결제와 관련된 송금지연 발생 및 투자대상국가의 증권거래소가 장기간 휴장할 경우 환매대금 지급이 지연될 가능성이 있습니다. (이하 현행과 같음)
제 2 부.14.나.과세	해당 저축계좌를 통한 투자자 부채에 따라 관련 안내 사항 삭 제	(생략) 2) 수익자에 대한 과세 – 원천징수 원칙 (생략) <u>※ 해외주식투자전용집합투자증권저축을 통한 가입자에 대한 특례 <삭제></u> (생략)	(현행과 같음) 2) 수익자에 대한 과세 – 원천징수 원칙 (현행과 같음) <삭제> (현행과 같음)

		6) <u>해외주식투자전용집합투자증권저축 가입자에 대한 과세</u> <삭제> (이하 생략)	<삭제> (이하 현행과 같음)
제 3 부.3.집합투자기 구의 운용실적	모투자신탁 투자대상 자산 추가 에 따른 업데이트	(생략) 라. <u>ESG 투자목적 및 투자전략의 이행현황</u> <삭제> (이하 생략)	(현행과 같음) <삭제> (이하 현행과 같음)
제 4 부.1. 집합투자업자에 관한 사항	작성일 기준 내용 업데이트	(생략)	다. 최근 2 개 사업연도 요약 재무내용 작성일 기준으로 내용 업데이트 라. 운용자산규모 작성일 기준으로 내용 업데이트
제 4 부.7.ESG 평가회사에 관한 사항	모투자신탁 투자대상 자산 추가 에 따른 업데이트	7. <u>ESG 평가회사에 관한 사항</u> <u>해당사항 없음</u> <삭제>	<삭제>

집합투자기구 투자설명서 변경 비교표

1. 집합투자기구명: 베어링 글로벌 이머징마켓 증권투자신탁[UH](주식-재간접형)
2. 정정대상 서류: 집합투자기구 투자설명서
3. 정정사유:
 - 모투자신탁 투자대상 자산 추가
4. 정정사항:

항목	정정사유	정정전	정정후
투자결정시 유의사항	해당 저축계좌를 통한 투자자 부채에 따라 관련 안내 사항 삭제 투자대상 자산 변경에 따른 업데이트	(생략) 12. 이 투자신탁의 자투자신탁은 해외주식투자전용집합투자증권저축을 통해 가입할 수 있습니다. 이 경우 이 투자신탁이 외국집합투자기구 집합투자증권을 통해 투자하는 해외상장주식의 매매·평가 손익(환율변동에 의한 손익을 포함한다)은 투자자의 과세대상 이익에서 제외됩니다. <삭제> 13. ESG 집합투자기구의 경우 투자대상자산의 ESG 평가결과의 개선, 투자전략의 이행 등이 해당 집합투자기구의 운용성으로 반드시 귀결되는 것은 아닙니다. <삭제>	(현행과 같음) <삭제> <삭제>
제 2 부. 2. 집합투자기구의 연혁	연혁 업데이트	(생략)	연혁 추가
제 2 부. 5. 운용전문인력에 관한 사항	작성일 기준 내용 업데이트	(생략)	운용현황 작성일 기준으로 내용 업데이트
제 2 부. 6. 나. 집합투자기구의 운용구조	모투자신탁 투자대상 자산 추가 에 따른 업데이트	그림 업데이트	그림 업데이트
제 2 부. 6. 라. 모자형 구조	모투자신탁 투자대상 자산 추가	(생략) [이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에 관한	(현행과 같음) [이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에 관한

		사항] (생략) 투자목적: 이 투자신탁은 <u>한 군데 이상의 글로벌 이머징마켓에 설립되거나, 한 군데 이상의 글로벌 이머징마켓에 그 자산이나 기타 지분의 상당 부분이 있거나, 한 군데 이상의 글로벌 이머징마켓에서 또는 이러한 글로벌 이머징마켓으로부터 주된 영업을 수행하는 기업들이 발행한 증권</u>주식 및 주식관련 증권에 투자신탁 총자산의 <u>최소 70% 이상</u> 투자하는 해외집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 <u>재간접투자신탁(Fund of Funds)</u>입니다. <u>피투자집합투자기구는 신탁 자산의 50% 이상을 ESG(환경, 사회, 기업지배구조)에 적극적인 기업이나 ESG 를 개선하는 기업에 투자할 계획입니다.</u> 이 펀드는 투자재산의 100 분의 80 이상을 <u>해외집합투자기구인 “베어링 글로벌 이머징마켓 펀드(Barings Global Emerging Markets Fund)”</u>에 투자하여 수익을 추구합니다. 주요투자전략 및 위험관리: - 이 투자신탁은 <u>글로벌 이머징마켓 지역에 설립되어 있거나 해당지역에서 경제활동의 대부분이 이루어 지는 기업 주식에 주로 투자하는 “베어링 글로벌 이머징마켓 펀드(Barings Global Emerging Markets Fund)”</u>에 투자신탁재산의 대부분을 투자할 계획입니다. - <u>피투자펀드는 신탁 자산의 50% 이상을 ESG(환경, 사회, 기업지배구조)에 적극적인 기업이나 ESG 를 개선하는 기업에 투자할 계획입니다.</u> 이러한 기업은 베어링의 독자적인 리서치와 외부 기관 데이터를 활용하여 엄선합니다. 이러한 기업 분석은 ESG 실행에 영향력을 행사하고, ESG 관련 정보 공개를 개선하고자 하는 운용사의 주주 관련 정책에	사항] (현행과 같음) 투자목적: 이 투자신탁은 <u>글로벌 이머징마켓에 설립되거나, 글로벌 이머징마켓에 그 자산이나 기타 지분의 상당 부분이 있거나, 글로벌 이머징마켓에서 또는 이러한 글로벌 이머징마켓으로부터 주된 영업을 수행하는 기업들이 발행한 주식 및 주식관련 증권</u>에 투자신탁 총자산 <u>대부분을</u> 투자하는 <u>해외집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 재간접투자신탁입니다.</u> 이 펀드는 투자재산의 100 분의 80 이상을 <u>해외집합투자기구의 집합투자증권에 분산</u> 투자하여 수익을 추구합니다. 주요투자전략 및 위험관리: - 이 투자신탁은 <u>해외주식에 주로 투자하는 외국집합투자기구의 집합투자증권을 주된 투자대상 자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.</u> - 이 펀드는 투자 재산의 100 분의 80 이상을 <u>이머징마켓 주식 및 주식관련 증권에 투자하는 외국집합투자기구의 집합투자증권에 분산</u>투자하여 수익을 추구합니다.
--	--	---	---

		<u>중요한 원동력이 될 것입니다.</u> - <u>피투자펀드는 미국주식예탁증서, 글로벌주식예탁증서 및 기타 주식연계증권 등에 투자할 수 있습니다. 또한 피투자펀드는 아일랜드 중앙은행의 요건에 따라 집합투자기구에 펀드 순자산의 최대 10%까지 투자할 수 있으며, 통화 위험을 헷지하기 위한 목적으로 차액결제선물과 같은 파생상품에 투자할 수 있습니다.</u> - <u>피투자펀드의 금융파생상품 투자는 아일랜드 중앙은행이 정한 조건 및 투자한도를 따르고 있습니다. 동 펀드는 금융파생상품과 관련된 다양한 위험을 정확하게 측정하고 모니터링하며 관리할 수 있도록 위험 관리 프로세스를 이용하며, 해당 프로세스의 상세한 내용을 아일랜드 중앙은행에 제공하였습니다.</u>	- 피투자 집합투자증권의 선정 기준 및 프로세스는 다음과 같습니다. 1) 피투자 집합투자증권 선정 조건 - 투자 목적 부합성 : 이머징마켓 주식 및 주식관련 증권에 투자하여 수익 창출을 추구하는 펀드의 투자목적 달성할 수 있도록 관련 자산에 투자하고 있는지를 확인 - 운용 투명성 : 피투자펀드 또는 ETF 의 운용방식과 목적이 명확하고 실제 운용이 이러한 운용목표에 맞게 이루어 지고 있는지를 점검 - 거래 유동성 : 피투자펀드 또는 ETF 의 거래가 이 투자신탁의 설정 및 환매 주기에 부합하는 유동성을 확보하고 있는지 확인 2) 피투자집합투자증권 선정 프로세스 - 정량분석 : 운용규모, 운용기간, 장단기 성과 및 지표, 운용인력 경험 및 규모, 운용보수 등 - 정성분석 : 운용조직 안정성, 위험관리, 고객 서비스 등을 평가 - 펀드실사 : Fact Sheet 및 펀드자료분석 및 필요시 펀드 운용팀과의 커뮤니케이션 포함 - 거래 유동성 : 피투자펀드 또는 ETF 의 거래가 이 투자신탁의 설정 및 환매 주기에 부합하는 유동성을 확보하고 있는지 확인 - 이 투자신탁은 모자형구조의 모투자신탁으로서 집합투자업자는 환율변동으로 인한 투자신탁재산의 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.
--	--	--	--

제 2 부. 8.나.1) 투자 대상	모투자신탁 투자대상 자산 추가 에 따른 업데이트	(생략) ※ ESG 관련 투자 대상에 관한 사항 이 투자신탁이 주로 투자하는 피투자 집합투자기구는 신탁 자산의 50% 이상을 ESG(환경, 사회, 기업지배구조)에 적극적인 기업이나 ESG를 개선하는 기업에 투자할 계획입니다. ESG 평가는 기업에 대한 분석 및 정기적인 경영진과의 교류를 기반으로 한 고유의 리서치를 통하여 수립됩니다. 외국집합투자업자는 고유의 9개 ESG 요소 접수표를 사용하여 기업에 대한 정밀한 ESG 평가가 이루어지며, ESG 기업 투자 전 독자적인 내부 접근법을 통하여 기업의 성장, 질적요소 및 가치 평가방식을 적용하고 있습니다. 투자대상에 대한 자세한 사항은 9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조를 참고하시기 바랍니다. <삭제>	(현행과 같음) <삭제>
제 2 부.9.가.투자전 략 및 위험관리	모투자신탁 투자대상 자산 추가 에 따른 업데이트	(생략) 3) 비교지수 이 투자신탁은 글로벌 이머징마켓에 설립되거나, 한 군데 이상의 글로벌 이머징마켓에 그 자산이나 기타 지분의 상당 부분이 있거나, 한 군데 이상의 글로벌 이머징마켓에서 또는 이러한 이머징마켓으로부터 주된 영업이 이루어지는 기업의 주식 혹은 주식관련 증권에 투자합니다. 이 투자신탁의 투자전략 및 투자한도를 고려하여 이 투자신탁의 성과를 추적하기 아래의 지수를 비교지수로 지정하였습니다. 그러나 시장상황, 투자전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장 등에 따라 비교지수는 변경될 수 있으며, 비교지수가 변경되는 경우 법령에서 정한 절차에 따라 공시될 예정입니다. (이하 생략)	(현행과 같음) 3) 비교지수 이 투자신탁은 글로벌 이머징마켓에 설립되거나, 글로벌 이머징마켓에 그 자산이나 기타 지분의 상당 부분이 있거나, 글로벌 이머징마켓에서 또는 이러한 이머징마켓으로부터 주된 영업이 이루어지는 기업의 주식 혹은 주식관련 증권에 투자합니다. 이 투자신탁의 투자전략 및 투자한도를 고려하여 이 투자신탁의 성과를 추적하기 아래의 지수를 비교지수로 지정하였습니다. 그러나 시장상황, 투자전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장 등에 따라 비교지수는 변경될 수 있으며, 비교지수가 변경되는 경우 법령에서 정한 절차에 따라 공시될 예정입니다. (이하 현행과 같음)
제 2 부.9.나.수익구 조	모투자신탁 투자대상 자산 추가	(생략) 1) 모투자신탁의 투자전략 이 투자신탁은 해외주식에 주로 투자하는	(현행과 같음) 1) 모투자신탁의 투자전략 이 투자신탁은 해외주식에 주로 투자하는

		외국집합투자기구의 집합투자증권을 주된 투자대상 자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 이 펀드는 투자 자산의 100 분의 80 이상을 해외집합투자기구인 “베어링 글로벌 이머징마켓 펀드(Barings Global Emerging Markets Fund)”에 투자하여 수익을 추구하는 재간접투자신탁(Fund of Funds)입니다. 피투자 펀드는 글로벌 이머징마켓에 설립되거나, 글로벌 이머징마켓에 그 자산이나 기타 지분의 상당 부분이 있거나, 글로벌 이머징마켓에서 또는 이러한 글로벌 이머징마켓으로부터 주된 영업을 수행하는 기업들이 발행한 증권주식 및 주식관련 증권에 총자산의 최소 70%이상을 투자합니다. 러시아 직접투자의 경우 투자 제한이 없습니다. 이 목적상 현금과 부속 유동자산은 총자산에 포함하지 않습니다. <삭제> 피투자 펀드는 총자산의 나머지 부분을 이머징마켓 외의 선진 및 프런티어 마켓, 채권 상품과 현금에 투자할 수 있습니다.<삭제> <이하 ESG 관련 내용 삭제> ※ 이 투자신탁이 투자하는 하위집합투자기구에 관한 사항 [피투자집합기구: 베어링 글로벌 이머징마켓 펀드(Barings Global Emerging Markets Fund)] <삭제> (생략)	외국집합투자기구의 집합투자증권을 주된 투자대상 자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 이 펀드는 투자자산의 100 분의 80 이상을 이머징마켓 주식 및 주식관련 증권에 투자하는 외국집합투자기구의 집합투자증권에 분산투자하여 수익을 추구합니다. 피투자 집합투자증권의 선정 기준 및 프로세스는 다음과 같습니다. 1) 피투자 집합투자증권 선정 조건 - 투자 목적 부합성 : 이머징마켓 주식 및 주식관련 증권에 투자하여 수익 창출을 추구하는 펀드의 투자목적에 달성할 수 있도록 관련 자산에 투자하고 있는지를 확인 - 운용 투명성 : 피투자펀드 또는 ETF 의 운용방식과 목적이 명확하고 실제 운용이 이러한 운용목표에 맞게 이루어 지고 있는지를 점검 - 거래 유동성 : 피투자펀드 또는 ETF 의 거래가 이 투자신탁의 설정 및 환매 주기에 부합하는 유동성을 확보하고 있는지 확인 2) 피투자집합투자증권 선정 프로세스 - 정량분석 : 운용규모, 운용기간, 장단기 성과 및 지표, 운용인력 경험 및 규모, 운용보수 등 - 정성분석 : 운용조직 안정성, 위험관리, 고객 서비스 등을 평가 - 펀드실사 : Fact Sheet 및 펀드자료분석 및 필요시 펀드 운용팀과의 커뮤니케이션 포함 초기 포트폴리오 구성 대상자산 예시(표 1) (현행과 같음)
--	--	---	--

		3) 모투자신탁의 비교지수 이 투자신탁은 글로벌 이머징마켓에 설립되거나, <u>한 군데 이상의 글로벌 이머징마켓에 그 자산이나 기타 지분의 상당 부분이 있거나, 한 군데 이상의 글로벌 이머징마켓에서 또는 이러한 글로벌 이머징마켓으로 부터 주된 영업이 이루어지는 기업의 주식 혹은 주식관련 증권에 투자합니다.</u> 이 투자신탁의 투자전략 및 투자한도를 고려하여 이 투자신탁의 성과를 추적하기 아래의 지수를 비교지수로 지정하였습니다. 그러나 시장상황, 투자전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장 등에 따라 비교지수는 변경될 수 있으며, 비교지수가 변경되는 경우 법령에서 정한 절차에 따라 공시될 예정입니다. (이하 생략)	3) 모투자신탁의 비교지수 이 투자신탁은 글로벌 이머징마켓에 설립되거나, <u>글로벌 이머징마켓에 그 자산이나 기타 지분의 상당 부분이 있거나, 글로벌 이머징마켓에서 또는 이러한 글로벌 이머징마켓으로 부터 주된 영업이 이루어지는 기업의 주식 혹은 주식관련 증권에 투자합니다.</u> 이 투자신탁의 투자전략 및 투자한도를 고려하여 이 투자신탁의 성과를 추적하기 아래의 지수를 비교지수로 지정하였습니다. 그러나 시장상황, 투자전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장 등에 따라 비교지수는 변경될 수 있으며, 비교지수가 변경되는 경우 법령에서 정한 절차에 따라 공시될 예정입니다. (이하 현행과 같음)
제 2 부. 10.집합투자기구의 투자위험	모투자신탁 투자대상 자산 추가에 따른 업데이트	가. 일반위험 환율변동에 따른 위험: (생략) <u>주된 피투자 집합투자기구인 '베어링 글로벌 이머징마켓 펀드(Barings Global Emerging Markets Fund)' 는 미달러화 이외의 통화표시 자산에 투자할 수 있으므로 미달러화 이외 표시통화의 미달러 대비 가치변동으로인한 환율변동위험이 존재합니다.</u> (생략) 나. 특수위험 (생략) <추가>	가. 일반위험 환율변동에 따른 위험: (현행과 같음) <u>피투자 집합투자증권은 미달러화 이외의 통화표시 자산에 투자할 수 있으므로 미달러화 이외 표시통화의 미달러 대비 가치변동으로인한 환율변동위험이 존재합니다.</u> (현행과 같음) 나. 특수위험 (현행과 같음) <u>ETF 상장폐지위험: 이 투자신탁의 모투자신탁이 투자하는 글로벌 증권시장에 상장된 집합투자증권(ETF)는 해당 상장 국가의 거래소 규정에 따라 상장폐지 될 수 있습니다. 이 경우 투자한 ETF 등의 계약이 해지되고, 해당 잔여자산을 분배받을 수 있으며, 잔여자산 분배 시까지의 기간 동안에는 유통시장을 통한 집합투자증권의 현금화가 어려워질 가능성이 있으며, 이로 인하여 기대하지 않은 손실이</u>

		<u>ESG (환경, 사회, 기업지배구조) 통합 적용 및 ESG 촉진 관련 위험 <삭제></u> 다. 기타 투자위험 (생략) <추가> (이하 생략)	발생할 수도 있습니다. <삭제> 다. 기타 투자위험 (현행과 같음) 환매지연: 국제 결제와 관련된 송금지연 발생 및 투자대상국가의 증권거래소가 장기간 휴장할 경우 환매대금 지급이 지연될 가능성이 있습니다. (이하 현행과 같음)
제 2 부.14.나.과세	해당 저축계좌를 통한 투자자 부채에 따라 관련 안내 사항 삭제	(생략) 2) 수익자에 대한 과세 - 원천징수 원칙 (생략) ※ <u>해외주식투자전용집합투자증권저축을 통한 가입자에 대한 특례 <삭제></u> (생략) 6) <u>해외주식투자전용집합투자증권저축 가입자에 대한 과세 <삭제></u> (이하 생략)	(현행과 같음) 2) 수익자에 대한 과세 - 원천징수 원칙 (현행과 같음) <삭제> (현행과 같음) <삭제> (이하 현행과 같음)
제 3 부.3.집합투자기구의 운용실적	모투자신탁 투자대상 자산 추가에 따른 업데이트	(생략) 라. <u>ESG 투자목적 및 투자전략의 이행현황 <삭제></u> (이하 생략)	(현행과 같음) <삭제> (이하 현행과 같음)
제 4 부.1. 집합투자업자에 관한 사항	작성일 기준 내용 업데이트	(생략)	다. 최근 2 개 사업연도 요약 재무내용 작성일 기준으로 내용 업데이트 라. <u>운용자산규모</u> 작성일 기준으로 내용 업데이트
제 4 부.7.ESG 평가회사에 관한 사항	모투자신탁 투자대상 자산 추가에 따른 업데이트	7. <u>ESG 평가회사에 관한 사항</u> <u>해당사항 없음 <삭제></u>	<삭제>

집합투자기구 간이투자설명서 변경 비교표

1. 집합투자기구명: 베어링 글로벌 이머징마켓 증권투자신탁[H](주식-재간접형)

2. 정정대상 서류: 간이투자설명서

3. 정정사유:

- 모투자신탁 투자대상 자산 추가

4. 정정사항:

항목	정정사유	정정전	정정후
투자목적 및 투자전략	모투자신탁 투자대상 자산 추가에 따른 업데이트	이 투자신탁은 글로벌 이머징 마켓 지역의 주식 또는 주식관련 증권에 주로 투자하는 외국 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하여 수익을 추구합니다. <u>피투자집합투자기구는 신탁 자산의 50% 이상을 ESG(환경, 사회, 기업 지배구조)에 적극적인 기업이나 ESG를 개선하는 기업에 투자할 계획입니다. <삭제></u>	이 투자신탁은 글로벌 이머징 마켓 지역의 주식 또는 주식관련 증권에 주로 투자하는 외국 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하여 수익을 추구합니다.
투자비용	작성일 기준 내용 업데이트	(생략)	동종유형 총보수 작성일 기준 최근 자료 업데이트
투자실적 추이 [연평균 수익률]	작성일 기준 내용 업데이트	(생략)	연평균 수익률 작성일 기준으로 내용 업데이트
운용전문인력	작성일 기준 내용 업데이트	(생략)	운용현황, 동종집합투자기구 연평균 수익률, 및 운용 경력년수 작성일 기준으로 내용 업데이트

집합투자기구 간이투자설명서 변경 비교표

1. 집합투자기구명: 베어링 글로벌 이머징마켓 증권자투자신탁[UH](주식-재간접형)

2. 정정대상 서류: 간이투자설명서

3. 정정사유:

- 모투자신탁 투자대상 자산 추가

4. 정정사항:

항목	정정사유	정정전	정정후
투자목적 및 투자전략	모투자신탁 투자대상 자산 추가에 따른 업데이트	이 투자신탁은 글로벌 이머징 마켓 지역의 주식 또는 주식관련 증권에 주로 투자하는 외국 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하여 수익을 추구합니다. <u>피투자집합투자기구는 신탁 자산의 50% 이상을 ESG(환경, 사회, 기업 지배구조)에 적극적인 기업이나 ESG를 개선하는 기업에 투자할 계획입니다. <삭제></u>	이 투자신탁은 글로벌 이머징 마켓 지역의 주식 또는 주식관련 증권에 주로 투자하는 외국 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하여 수익을 추구합니다.
투자비용	작성일 기준 내용 업데이트	(생략)	동종유형 총보수 작성일 기준 최근 자료 업데이트
투자실적 추이 [연평균 수익률]	작성일 기준 내용 업데이트	(생략)	연평균 수익률 작성일 기준으로 내용 업데이트
운용전문인력	작성일 기준 내용 업데이트	(생략)	운용현황, 동종집합투자기구 연평균 수익률, 및 운용 경력년수 작성일 기준으로 내용 업데이트

5.