

집합투자기구 투자설명서 변경 비교표

1. 집합투자기구명: 베어링 고배당 밸런스드 60 증권 투자회사(주식혼합)

2. 정정대상 서류: 집합투자기구 투자설명서

3. 정정사유:

- 결산 업데이트
- 집합투자기구 투자전략의 명확화

4. 정정사항:

항목	정정사유	정정전	정정후
요약정보	집합투자기구 투자전략의 명확화	이 투자회사는 자산총액의 50%이상 70%이하를 국내 <u>증권</u> 시장에 상장되어 있는 주식 및 공모주에 투자하여 장기적인 자본증식을 추구함과 동시에 안정성 높은 국채, 통안채, 지방채, 특수채(정부투자기관관리기본법에 의한 정부투자 기관이 발행한 채권, 지방공기업법에 의한 공공 기관이 발행한 채권에 한함)등의 채권에 자산총액의 30%이하를 <u>투자하여 추가적인 자본소득과 이자소득의 획득을 추구합니다.</u>	이 투자회사는 자산총액의 50%이상 70%이하를 국내 <u>주식</u> 시장에 상장되어 있는 주식 및 공모주에 투자하여 장기적인 자본증식을 추구함과 동시에 안정성 높은 국채, 통안채, 지방채, 특수채(정부투자기관관리기본법에 의한 정부투자 기관이 발행한 채권, 지방공기업법에 의한 공공 기관이 발행한 채권에 한함)등의 채권에 자산총액의 30%이하를 <u>투자하여 중장기적인 관점에서 합리적이고 안정적으로 비교지수 대비 초과 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.</u>
제 2 부. 2. 집합투자기구의 연혁	연혁 업데이트	(생략)	연혁 추가
제 2 부. 5. 운용전문인력에 관한 사항	결산일 기준 내용 업데이트	(생략)	운용현황 결산일 기준으로 내용 업데이트
제 2 부. 7. 집합투자기구의 투자목적	집합투자기구 투자전략의 명확화	회사는 자산총액의 50%이상 70%이하를 국내 <u>증권</u> 시장에 상장되어 있는 주식 및 공모주에 투자하여 장기적인 자본증식을 추구함과 동시에 안정성 높은 국채, 통안채, 지방채, 특수채(정부투자기관 관리기본법에 의한 정부투자 기관이 발행한 채권, 지방공기업법에 의한 공공 기관이 발행한 채권에 한함)등의 채권에 자산총액의 30%이하를 투자하여	회사는 자산총액의 50%이상 70%이하를 국내 <u>주식</u> 시장에 상장되어 있는 주식 및 공모주에 투자하여 장기적인 자본증식을 추구함과 동시에 안정성 높은 국채, 통안채, 지방채, 특수채(정부투자기관 관리기본법에 의한 정부투자 기관이 발행한 채권, 지방공기업법에 의한 공공 기관이 발행한 채권에 한함)등의 채권에 자산총액의 30%이하를 투자하여

		<p>추가적인 자본소득과 이자소득의 획득을 추구합니다. 단, 자산총액에서 주식이 차지하는 총편입비율의 60%이상을 집합투자업자가 정한 다음 각호의 “고배당주”기준에 부합되는 종목에 투자하여 주식시장 등락위험 노출을 최소화함으로써 중장기적으로 합리적이고 안정적인 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.</p> <p>“고배당주” 선정기준</p> <ul style="list-style-type: none"> - 거래소시장 평균 배당수익률 이상의 배당수익률이 기대되는 주식 - 과거 평균배당률이 안정적이거나 상승추세인 주식 - 배당성향이 인색하거나 과도하지 않은 주식 - 잉여 현금흐름이 대체로 (+)인 주식 - 대주주나 경영진이 주주이익을 중시하는 주식 <p>(삭제)</p> <p>(이하 생략)</p>	<p>추가적인 자본소득과 이자소득의 획득을 추구합니다. 단, 자산총액에서 주식이 차지하는 총편입비율의 60%이상을 집합투자업자가 정한 “<u>고배당주 또는 배당 매력</u>이 높은 주식”기준에 부합되는 종목에 투자하여 주식시장 변동성 위험 노출을 최소화하고 중장기적인 관점에서 합리적이고 안정적으로 비교지수 대비 초과 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.</p> <p>(삭제)</p> <p>(이하 현행과 같음)</p>
<p>제 2 부.9.가.투자전략 및 위험관리</p>	<p>집합투자기구의 투자전략의 명확화</p>	<p>1) 운용전략 및 위험관리 이 투자회사는 자산총액의 50% 이상 70%이하를 국내 증권시장에 상장되어 있는 주식 및 공모주에 투자하되, 자산총액 중에서 주식이 차지하는 총편입비율의 60%이상은 상대적으로 증시변화에 따른 하향 리스크가 작고 안정적인 수익창출이 기대되는 고배당주, 우량 우선주와 신형 우선주 등 고배당주에 투자하고, 자산총액의 30%이하의 국채, 통안채 등 안정적인 채권에 투자하여 장기적으로 합리적이고 안정적인 자본이익과 배당수익 및 이자수익을 추구합니다.</p> <p>주식부문: 고배당주 선정기준</p> <ul style="list-style-type: none"> - 거래소시장 평균 배당수익률 이상의 배당수익률이 기대되는 주식 - 과거 평균배당률이 안정적이거나 상승추세인 주식 	<p>1) 운용전략 및 위험관리 이 투자회사는 자산총액의 50% 이상 70%이하를 국내 <u>주식</u>시장에 상장되어 있는 주식 및 공모주에 투자하되, 자산총액 중에서 주식이 차지하는 총편입비율의 60%이상은 <u>배당수익률이 높고 내재가치가 우수한, 집합투자업자가 판단하는 “고배당주 또는 배당 매력</u>이 높은 주식” 기준에 부합되는 종목에 투자하고, 자산총액의 30%이하의 국채, 통안채 등 안정적인 채권에 투자하여 <u>중장기적인 관점에서 합리적이고 안정적으로 비교지수 대비 초과 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.</u></p> <p>주식부문: 고배당주 또는 배당 매력 이 높은 주식 선정기준 예시</p> <ul style="list-style-type: none"> >시장 또는 업종 평균 배당수익률 이상의 배당수익률이 기대되는 주식 >역사적 평균배당률이 안정적이거나 <u>주당</u>

		<p>(추가)</p> <ul style="list-style-type: none"> - <u>배당성향이</u> 인색하거나 과도하지 않은 주식 - 잉여 현금흐름이 대체로 <u>(+)</u>인 주식 - 대주주나 경영진이 <u>주주이익을</u> 중시하는 주식 <p>(추가)</p> <p>(이하 생략)</p>	<p><u>배당금이 상승 추세인</u> 주식</p> <p>><u>역사적 평균 배당을 기준으로 주가 하락이 과도한</u> 주식</p> <p>><u>배당 정책이 개선되며, 배당성향이</u> 인색하거나 과도하지 않은 주식</p> <p>>잉여 현금흐름이 대체로 <u>플러스(+)</u>인 주식</p> <p>>대주주나 경영진이 <u>주주 이익 환원</u>을 중시하는 주식</p> <p>><u>종합적으로 판단했을 때 운용역이 배당 매력</u> 있다고 판단하는 주식</p> <p>(이하 현행과 같음)</p>
제 2 부.10. 집합투자기구의 투자위험 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형	결산에 따른 수익률 변동성 업데이트	수익률 변동성 <u>14.70%</u>	수익률 변동성 <u>14.47%</u>
제 2 부.13.나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	결산 업데이트	(생략)	결산일 기준으로 내용 업데이트
제 3 부.집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항	결산 업데이트	(생략)	결산일 기준으로 내용 업데이트
제 4 부.1. 집합투자업자에 관한 사항	결산일 기준 내용 업데이트	(생략)	<p>다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용</p> <p>결산일 기준으로 내용 업데이트</p> <p>라. 운용자산규모</p> <p>결산일 기준으로 내용 업데이트</p>

집합투자기구 투자설명서 변경 비교표

1. 집합투자기구명: 베어링 고배당 증권 투자회사(주식)
2. 정정대상 서류: 집합투자기구 투자설명서
3. 정정사유:
 - 결산 업데이트
 - 집합투자기구 투자전략의 명확화
4. 정정사항:

항목	정정사유	정정전	정정후
요약정보	집합투자기구의 투자전략의 명확화	이 투자회사는 자산의 70%이상을 국내 주식시장에 상장된 종목에 투자하되, 상대적으로 증시변화에 따른 하향 리스크가 작고 안정적인 수익창출이 기대되는 고배당 주식, 우량 우선주와 신형 우선주 등 고배당주에의 투자는 투자회사 자산의 60%이상을 투자하여 시장과 차별화된 포트폴리오를 구성하며, 장기적으로 합리적이고 안정적인 자본이익과 배당수익을 동시에 추구합니다.	이 투자회사는 자산의 70% 이상을 국내 주식시장에 상장된 <u>주식 및 공모주에 투자합니다. 특히 배당수익률이 높고 내재가치가 우수한 “고배당주 또는 배당 매력이 높은 주식”에 주로 투자함으로써 주식시장 변동성 위험 노출을 최소화하여 중장기적인 관점에서 합리적이고 안정적으로 비교지수 대비 초과 수익을 추구합니다.</u>
제 2 부. 2. 집합투자기구의 연혁	연혁 업데이트	(생략)	연혁 추가
제 2 부. 5. 운용전문인력에 관한 사항	결산일 기준 내용 업데이트	(생략)	운용현황 결산일 기준으로 내용 업데이트
제 2 부. 7. 집합투자기구의 투자목적	집합투자기구 투자전략의 명확화	이 투자회사는 회사 자산총액의 70% 이상을 주로 한국거래소 상장법인이 발행하는 <u>국내주식</u> 중 배당수익률이 높고 내재가치가 우수한, 집합투자업자가 판단하는 “고배당주” 기준에 부합되는 종목에 투자함으로써 주식시장 등락위험 노출을 최소화하여 중장기적으로 합리적이고 안정적인 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.	이 투자회사는 회사 자산총액의 70% 이상을 주로 한국거래소 상장법인이 발행하는 <u>국내 주식 및 공모주에 투자합니다. 특히</u> 배당수익률이 높고 내재가치가 우수한, 집합투자업자가 판단하는 “ <u>고배당주 또는 배당 매력이 높은 주식</u> ” 기준에 부합되는 종목에 <u>주로</u> 투자함으로써 주식시장 <u>변동성 위험 노출을 최소화하여 중장기적인 관점에서 합리적이고 안정적으로 비교지수 대비 초과 수익을</u> 추구하는 것을 목적으로 합니다.

		(이하 생략)	(이하 현행과 같음)
제 2 부.9.가.투자전략 및 위험관리	집합투자기구 투자전략의 명확화	<p>1) 운용전략 및 위험관리</p> <p>- 이 투자회사는 자산총액의 <u>70% 이상을 국내 주식에 투자하되, 상대적으로 증시변화에 따른 하향 리스크가 작고 안정적인 수익창출이 기대되는 고배당 주식, 우량 우선주와 신형 우선주 등 고배당주에의 투자는 투자회사 자산의 60% 이상을 투자하여 시장과 차별화된 포트폴리오를 구성하며, 장기적으로 합리적이고 안정적인 자본이익과 배당수익을 동시에 추구합니다.</u></p> <p>- 투자대상 종목: <u>베어링자산운용의 Valuation Model 을 통해 발굴된 재무적 안정성과 성장성 및 가치가 확보된 Buying List 에 포함되어 있는 종목 중 배당수익률이 높고 내재가치가 우수한, 자산운용회사가 판단하는 다음 각 호의 “고배당주” 기준을 충족하는 종목</u></p> <p>-고배당주 선정기준</p> <p>>시장 평균 배당수익률 이상의 배당수익률이 기대되는 주식</p> <p>>과거 평균배당률이 안정적이거나 <u>상승추세인</u> 주식 (추가)</p> <p>><u>배당성향이</u> 인색하거나 과도하지 않은 주식</p> <p>>잉여 현금흐름이 대체로 <u>(+)</u>인 주식</p> <p>>대주주나 경영진이 <u>주주이익을</u> 중시하는 주식</p> <p>(추가) (이하 생략)</p>	<p>1) 운용전략 및 위험관리</p> <p>- 이 투자회사는 자산총액의 <u>70% 이상을 국내 주식 및 공모주에 투자합니다. 특히 배당수익률이 높고 내재가치가 우수한, 집합투자업자가 판단하는 “고배당주 또는 배당 매력 높은 주식” 기준에 부합되는 종목에 주식 편입비율의 60% 이상을 투자하여, 주식시장 변동성 위험 노출을 최소화하고 중장기적인 관점에서 합리적이고 안정적으로 비교지수 대비 초과 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.</u></p> <p>- 투자대상 종목은 <u>집합투자업자의 기업분석을 통해 재무적 안정성과 성장성 및 가치에 대한 판단 아래 투자대상군(Buying List)에 편입한 종목 중, 집합투자업자가 저평가 되어 있다고 판단하는 종목으로, 판단 기준에 대한 예시는 다음과 같습니다.</u></p> <p>- 고배당주 또는 <u>배당 매력 높은 주식</u> 선정기준 <u>예시</u></p> <p>><u>시장 또는 업종 평균</u> 배당수익률 이상의 배당수익률이 기대되는 주식</p> <p>>역사적 평균배당률이 안정적이거나 <u>주당 배당금이 상승 추세인</u> 주식</p> <p>><u>역사적 평균 배당을 기준으로 주가 하락이 과도한</u> 주식</p> <p>><u>배당 정책이 개선되며, 배당성향이</u> 인색하거나 과도하지 않은 주식</p> <p>>잉여 현금흐름이 대체로 <u>플러스(+)</u>인 주식</p> <p>>대주주나 경영진이 <u>주주 이익 환원을</u> 중시하는 주식</p> <p>><u>종합적으로 판단했을 때 운용역이 배당 매력이 있다고 판단하는</u> 주식</p> <p>(이하 현행과 같음)</p>
제 2 부.10.	결산에 따른 수익률 변동성 업데이트	수익률 변동성 <u>21.16%</u>	수익률 변동성 <u>20.99%</u>

집합투자기구의 투자위험 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형	이트		
제 2 부.13.나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	결산 업데이트	(생략)	결산일 기준으로 내용 업데이트
제 3 부.집합투자기구 의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항	결산 업데이트	(생략)	결산일 기준으로 내용 업데이트
제 4 부.1. 집합투자업자에 관한 사항	결산일 기준 내용 업데이트	(생략)	다. 최근 2 개 사업연도 요약 재무내용 결산일 기준으로 내용 업데이트 라. 운용자산규모 결산일 기준으로 내용 업데이트

집합투자기구 투자설명서 변경 비교표

1. 집합투자기구명: 베어링 하나로 증권 투자신탁(채권)
2. 정정대상 서류: 집합투자기구 투자설명서
3. 정정사유:
 - 결산업데이트
 -
4. 정정사항:

항목	정정사유	정정전	정정후
제 2 부. 2. 집합투자기구의 연혁	연혁 업데이트	생략	연혁 추가
제 2 부. 5. 운용전문인력에 관한 사항	결산 업데이트	생략	운용현황 결산일 기준으로 내용 업데이트
제 2 부. 10. 집합투자기구의 투자위험 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형	결산에 따른 수익률 변동성 업데이트	수익률 변동성 1.30%	수익률 변동성 1.78%
제 2 부. 13. 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	결산 업데이트	생략	기타비용, 총보수비용, 증권거래, 동종유형 총보수 등 결산일 기준으로 업데이트
제 3 부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항	결산 업데이트	생략	결산일 기준으로 내용 업데이트
제 4 부. 1. 집합투자업자에 관한 사항	결산일 기준 내용 업데이트	생략	다. 최근 2 개 사업연도 요약 재무내용 결산일 기준으로 내용 업데이트 라. 운용자산규모 결산일 기준으로 내용 업데이트

집합투자기구 간이투자설명서 변경 비교표

1. 집합투자기구명: 베어링 고배당 증권투자회사(주식)

2. 정정대상 서류: 간이투자설명서

3. 정정사유:

- 결산 업데이트
- 집합투자기구 투자전략 명확화

4. 정정사항:

항목	정정사유	정정전	정정후
투자목적 및 투자전략	집합투자기구의 투자전략의 명확화	이 투자회사는 자산의 70%이상을 국내 주식시장에 상장된 <u>종목에 투자하되, 상대적으로 증시변화에 따른 하향 리스크가 작고 안정적인 수익창출이 기대되는 고배당 주식, 우량 우선주와 신형 우선주 등 고배당주에의 투자는 투자회사 자산의 60%이상을 투자하여 시장과 차별화된 포트폴리오를 구성하며, 장기적으로 합리적이고 안정적인 자본이익과 배당수익을 동시에 추구합니다.</u>	이 투자회사는 자산의 70% 이상을 국내 주식시장에 상장된 <u>주식 및 공모주에 투자합니다. 특히 배당수익률이 높고 내재가치가 우수한 “고배당주 또는 배당 매력 높은 주식” 기준에 부합되는 종목에 주로 투자함으로써 주식시장 변동성 위험 노출을 최소화하여 중장기적인 관점에서 합리적이고 안정적으로 비교지수 대비 초과 수익을 추구합니다.</u>
투자비용	결산 업데이트	(생략)	총보수·비용, 동종유형 총보수 및 1,000 만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총 보수·비용 예시 결산일 기준 최근 자료 업데이트
투자실적 추이 [연평균 수익률]	결산 업데이트	(생략)	연평균 수익률 결산일 기준으로 내용 업데이트
운용전문인력	결산 업데이트	(생략)	운용현황, 동종집합투자기구 연평균 수익률, 및 운용 경력년수 결산일 기준으로 내용 업데이트

집합투자기구 간이투자설명서 변경 비교표

1. 집합투자기구명: 베어링 고배당 밸런스드 60 증권 투자회사(주식혼합)

2. 정정대상 서류: 간이투자설명서

3. 정정사유:

- 결산 업데이트
- 집합투자기구 투자전략 명확화

4. 정정사항:

항목	정정사유	정정전	정정후
투자목적 및 투자전략	집합투자기구의 투자전략의 명확화	이 투자회사는 자산총액의 50%이상 70%이하를 국내 <u>증권시장</u> 에 상장되어 있는 주식 및 공모주에 투자하여 장기적인 자본증식을 추구함과 동시에 안정성 높은 국채, 통안채, 지방채, 특수채(정부투자기관관리기본법에 의한 정부투자 기관이 발행한 채권, 지방공기업법에 의한 공공 기관이 발행한 채권에 한함)등의 채권에 자산총액의 30%이하를 투자하여 <u>추가적인 자본소득과 이자소득의 획득을 추구합니다.</u>	이 투자회사는 자산총액의 50%이상 70%이하를 국내 <u>주식</u> 시장에 상장되어 있는 주식 및 공모주에 투자하여 장기적인 자본증식을 추구함과 동시에 안정성 높은 국채, 통안채, 지방채, 특수채(정부투자기관관리기본법에 의한 정부투자 기관이 발행한 채권, 지방공기업법에 의한 공공 기관이 발행한 채권에 한함)등의 채권에 자산총액의 30%이하를 <u>투자하여 중장기적인 관점에서 합리적이고 안정적으로 비교지수 대비 초과 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.</u>
투자비용	결산 업데이트	(생략)	총보수·비용, 동종유형 총보수 및 1,000 만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총 보수·비용 예시 결산일 기준 최근 자료 업데이트
투자실적 추이 [연평균 수익률]	결산 업데이트	(생략)	연평균 수익률 결산일 기준으로 내용 업데이트
운용전문인력	결산 업데이트	(생략)	운용현황, 동종집합투자기구 연평균 수익률, 및 운용 경력년수

			결산일 기준으로 내용 업데이트
--	--	--	------------------

집합투자기구 간이투자설명서 변경 비교표

1. 집합투자기구명: 베어링 하나로 증권 투자신탁(채권)
2. 정정대상 서류: 간이투자설명서
3. 정정사유:
 - 결산 업데이트
4. 정정사항:

항목	정정사유	정정전	정정후
투자비용	결산일 기준 내용 업데이트	생략	동종유형 총보수, 총보수 비용 및 1,000 만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시 결산일 기준 내용 업데이트
투자실적 추이 (연평균 수익률)	결산일 기준 내용 업데이트	생략	연평균 수익률 및 수익률 변동성 결산일 기준으로 내용 업데이트
운용전문 인력	결산일 기준 내용 업데이트	생략	운용현황, 동종집합투자기구 연평균 수익률 및 운용 경력년수 결산일 기준으로 내용 업데이트