

집합투자기구 간이투자설명서 변경 비교표

[집합투자기구 간이투자설명서 변경]

1. 집합투자기구명: 베어링 독일 증권투자신탁[H](주식-재간접형)
2. 정정대상 서류: 간이투자설명서
3. 정정사유:
 - 결산 업데이트
4. 정정사항:

항목	정정사유	정정전	정정후
투자실적 추이 [연평균 수익률]	결산일 기준 내용 업데이트		연평균 수익률 결산일 기준으로 내용 업데이트
운용전문인력	결산일 기준 내용 업데이트		운용현황, 동종집합투자기구 연평균 수익률, 및 운용 경력년수 작성일 기준으로 내용 업데이트

집합투자기구 간이투자설명서 변경 비교표

[집합투자기구 간이투자설명서 변경]

1. 집합투자기구명: 베어링 독일 증권투자신탁[UH](주식-재간접형)
2. 정정대상 서류: 간이투자설명서
3. 정정사유:
 - 결산 업데이트
4. 정정사항:

항목	정정사유	정정전	정정후
투자실적 추이 [연평균 수익률]	결산일 기준 내용 업데이트		연평균 수익률 결산일 기준으로 내용 업데이트
운용전문인력	결산일 기준 내용 업데이트		운용현황, 동종집합투자기구 연평균 수익률, 및 운용 경력년수 작성일 기준으로 내용 업데이트

집합투자기구 간이투자설명서 변경 비교표

1. 집합투자기구명: 베어링 벨류스타일 증권투자신탁(주식)

2. 정정대상 서류: 간이투자설명서

3. 정정사유:
- 결산 업데이트

4. 정정사항:

항목	정정사유	정정전	정정후
투자실적 추이 [연평균 수익률]	결산일 기준 내용 업데이트		연평균 수익률 결산일 기준으로 내용 업데이트
운용전문인력	결산일 기준 내용 업데이트		운용현황, 동종집합투자기구 연평균 수익률, 및 운용 경력년수 작성일 기준으로 내용 업데이트

집합투자기구 투자설명서 변경 비교표

1. 집합투자기구명: 베어링 고배당플러스증권투자신탁(주식)

2. 정정대상 서류: 집합투자기구 투자설명서

3. 정정사유:

- 결산 업데이트
- 회계감사법인 변경

4. 정정사항:

항목	정정사유	정정전	정정후
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. 10. 집합투자기구의 투자위험 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형	결산에 따른 수익률 변동성 업데이트	수익률 변동성 <u>10.58%</u>	수익률 변동성 <u>10.96%</u>
제 2 부. 13. 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	결산 업데이트	생략	기타비용, 총보수비용, 증권거래비용 등 결산일 기준 업데이트
제 2 부 별첨 1. 2. 모집합투자기구의 연혁	연혁 업데이트	생략	연혁 추가
제 2 부 별첨 1. 3. 모집합투자기구의 운용전문인력	작성일 기준 내용 업데이트	생략	운용현황 작성일 기준으로 내용 업데이트
제 3 부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적	회계감사법인변경	회계감사법인 전체 기간 : 안진회계법인	회계감사법인 3 기 : 안진회계법인

등에 관한 사항			4 기 : 안진회계법인 5 기 : 삼덕회계법인
제 3 부.집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항	결산업데이트	생략	결산업데이트
제 4 부.1. 집합투자업자에 관한 사항	작성일 기준 내용 업데이트	생략	다. 최근 2 개 사업연도 요약 재무내용 FY2018 결산 업데이트 라. 운용자산규모 작성일 기준으로 내용 업데이트

집합투자기구 투자설명서 변경 비교표

1. 집합투자기구명: 베어링 독일 증권투자신탁[H](주식-재간접형)

2. 정정대상 서류: 집합투자기구 투자설명서

3. 정정사유:

- 결산 업데이트
- 피투자집합기구 관련 내용 기재 수정

4. 정정사항:

항목	정정사유	정정전	정정후
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.10. 집합투자기구의 투자위험 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형	결산에 따른 수익률 변동성 업데이트	수익률 변동성 <u>14.70%</u>	수익률 변동성 <u>12.53%</u>
제 2 부.13.나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	결산 업데이트	생략	기타비용, 총보수비용, 증권거래비용 등 결산일 기준 업데이트
제 2 부 별첨 1.2. 모집합투자기구의 연혁	연혁 업데이트	생략	연혁 추가
제 2 부 별첨 1.3. 모집합투자기구의 운용전문인력	작성일 기준 내용 업데이트	생략	운용현황 작성일 기준으로 내용 업데이트
제 2 부 별첨 1.5.가.1) 투자전략	피투자집합기구 관련 내용 기재 수정	※ 이 투자신탁이 투자하는 하위집합투자기구에 관한 사항 [피투자집합기구: 베어링 독일 성장 펀드	※ 이 투자신탁이 투자하는 하위집합투자기구에 관한 사항 [피투자집합기구: 베어링 독일 성장 펀드

		<p>(Baring German Growth Trust)] (생략) 본 단위신탁의 투자목적은 독일 시장에 투자함으로써 장기적인 자본성장을 달성하는 것입니다.</p> <p>집합투자업자의 투자방침은 기업증권에, 그러나 적합한 경우 채권, 전환증권 또는 워런트에 51% 이상 투자하는 것입니다. 본 단위신탁이 스위스 및/또는 홍콩에서 판매가 승인된 경우, 언제든지 본 단위신탁 자산의 75% 이상을 독일 증권시장에 상장되었을 뿐만 아니라 독일에서 설립되었거나 사업 활동의 상당부분을 독일에서 실현하는 기업들에 투자하는 것이 본 단위신탁의 투자방침이 됩니다.</p> <p>현금 관리 방침 집합투자업자의 투자방침에 따라 때때로 본 단위신탁이 완전히 투자되지 않고 대신하여 현금 및 현금 등가물을 보유하는 것이 적합할 수 있습니다.</p> <p>헷징 방침 본 단위신탁은 헷징 목적상 파생상품 및 선도 거래를 활용할 수 있습니다. 집합투자업자는 본 단위신탁에 대하여 FCA 규칙상 헷징 거래가 허용되었을 지라도 통상적으로 헷징 거래를 최소한으로 체결할 것을 투자방침으로 두고 있습니다.</p> <p>위험관리 집합투자업자는 위험관리절차를 사용하며, 이로 인해 언제라도 본 단위신탁 포지션의 위험</p>	<p>(Baring German Growth Trust)] (생략) 본 단위신탁의 투자목적은 독일에 투자함으로써 장기적인 자본성장을 달성하는 것입니다.</p> <p>본 단위신탁은 총자산의 적어도 75%를 독일에서 설립되었거나 독일에서 경제활동의 상당부분을 수행하고 있거나 독일 증권거래소에서 호가 또는 거래되는 회사의 주식 및 주식연계증권에 직접 또는 간접적으로 투자함으로써 투자목적 달성하고자 합니다.</p> <p>본 단위신탁은 총자산의 잔여 금액을 독일 외 국가 및 채권과 현금에 투자할 수 있습니다.</p> <p>본 단위신탁은 투자방침을 이행하기 위하여, 미국주식예탁증서, 글로벌주식예탁증서 및 기타 주식연계증권(참가부채권, 구조화채권, 주식연계채권 및 전환사채 포함)을 통한 익스포저를 얻을 수 있습니다. 또한, 본 단위신탁은 집합투자기구 및 기타 양도성 증권에 투자할 수 있습니다. 또한, 본 단위신탁은 효율적인 포트폴리오 운용(헷징 포함) 목적상 선물, 옵션, 스왑, 워런트 및 선도계약을 포함한 파생상품을 활용할 수 있습니다.</p> <p>총위험평가액 - 약정금 방식(Commitment Approach)</p> <p>본 단위신탁은 위험관리절차를 사용할 것이며, 이로 인해 언제라도 포지션의 위험 및 포트폴리오의 전체 위험 특성에 대한 본 단위신탁</p>
--	--	---	---

		<p>및 본 단위신탁의 전체 위험 특징에 대한 기여도를 모니터링하고 측정하는 것이 가능합니다. 집합투자업자는 위험관리절차에 대한 특정 세부사항을 영국금융감독청(FCA)에 통보해야 합니다.</p> <p>담보 관리</p> <p>본 단위신탁은 담보관리방침을 제정하였습니다. 이 방침은 파생상품 및 효율적인 포트폴리오 운용(EPM) 기법을 활용하는 과정에서 발생하는 거래상대방 위험(관련 손실처리(haircut) 포함)을 완화하기 위하여 본 단위신탁이 수령할 수 있는 담보의 “적격” 유형을 정의하고 있습니다. 손실처리(haircut)는 해당 담보의 시가가 하락하는 경우를 대비한 충격 완화를 목적으로 수령한 담보의 시가를 삭감하는 것을 의미합니다. 본 단위신탁이 수령한 담보는 일반적으로 현금 및 정부증권과 같이 높은 등급이며 유동적인 특징을 갖습니다. 담보관리방침에 허용된 담보의 유형이 기재되어 있으며, 현금, 정부증권, 예탁증서(관련 기관이 발행한 채권이나 기업어음)가 포함됩니다. 이 투자신탁의 기준통화는 유로화(EUR)입니다.</p>	<p>탁의 기여도를 모니터링하고 측정하는 것이 가능합니다. 본 단위신탁은 장외 파생상품 가치의 정확하고 독립적인 평가를 위한 절차를 사용할 것입니다. 본 단위신탁은 본 투자신탁의 투자 방침과 관련된 위험을 측정하기 위하여 약정금 방식을 사용합니다.</p> <p>“약정금 방식”은 상계약정 및 헷징약정을 고려하고, 본 단위신탁의 순 투자 익스포저(현금과 현금 등가물을 배제하지 않음)와 순 자산가치 간의 비율로 정의됩니다. 표준 약정금 방식(commitment approach) 계산법은 금융파생상품 포지션을 해당 파생상품의 기초 자산에 대한 동일한 포지션의 시장 가치로 환산합니다. 본 단위신탁은 약정금 방식(commitment approach)을 사용하여 산정한 금융파생상품에 대한 본 단위신탁의 총위험 평가액이 본 단위신탁의 순자산 총액의 100%를 초과하지 않도록 합니다. 본 단위신탁은 항상 상기 명시된 바와 같이 약정금 방식(commitment approach)을 사용하여 측정된 시장위험 수준에 대한 제한을 준수하여야 합니다.</p>
<p>제 3 부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항</p>	<p>결산업데이트</p>	<p>생략</p>	<p>결산업데이트</p>
<p>제 4 부.1. 집합투자업자에 관한 사항</p>	<p>작성일 기준 내용 업데이트</p>	<p>생략</p>	<p>다. 최근 2 개 사업연도 요약 재무내용 FY2018 결산 업데이트</p> <p>라. 운용자산규모 작성일 기준으로 내용 업데이트</p>

집합투자기구 투자설명서 변경 비교표

1. 집합투자기구명: 베어링 독일 증권투자신탁[UH](주식-재간접형)
2. 정정대상 서류: 집합투자기구 투자설명서
3. 정정사유:
 - 결산 업데이트
 - 피투자집합기구 관련 내용 기재 수정

4. 정정사항:

항목	정정사유	정정전	정정후
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.10. 집합투자기구의 투자위험 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형	결산에 따른 수익률 변동성 업데이트	수익률 변동성 <u>14.02%</u>	수익률 변동성 <u>12.64%</u>
제 2 부.13.나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	결산 업데이트	생략	기타비용, 총보수비용, 증권거래비용 등 결산일 기준 업데이트
제 2 부 별첨 1.2. 모집합투자기구의 연혁	연혁 업데이트	생략	연혁 추가
제 2 부 별첨 1.3. 모집합투자기구의 운용전문인력	작성일 기준 내용 업데이트	생략	운용현황 작성일 기준으로 내용 업데이트
제 2 부 별첨 1.5.가.1) 투자전략	피투자집합기구 관련 내용 기재 수정	※ 이 투자신탁이 투자하는 하위집합투자기구에 관한 사항	※ 이 투자신탁이 투자하는 하위집합투자기구에 관한 사항

		<p>[피투자집합기구: 베어링 독일 성장 펀드 (Baring German Growth Trust)] (생략)</p> <p>본 단위신탁의 투자목적은 독일 시장에 투자함으로써 장기적인 자본성장을 달성하는 것입니다.</p> <p>집합투자업자의 투자방침은 기업증권에, 그러나 적합한 경우 채권, 전환증권 또는 워런트에 51% 이상 투자하는 것입니다. 본 단위신탁이 스위스 및/또는 홍콩에서 판매가 승인된 경우, 언제든지 본 단위신탁 자산의 75% 이상을 독일 증권시장에 상장되었을 뿐만 아니라 독일에서 설립되었거나 사업 활동의 상당부분을 독일에서 실현하는 기업들에 투자하는 것이 본 단위신탁의 투자방침이 됩니다.</p> <p>현금 관리 방침</p> <p>집합투자업자의 투자방침에 따라 때때로 본 단위신탁이 완전히 투자되지 않고 대신하여 현금 및 현금 등가물을 보유하는 것이 적합할 수 있습니다.</p> <p>헷징 방침</p> <p>본 단위신탁은 헷징 목적상 파생상품 및 선도 거래를 활용할 수 있습니다. 집합투자업자는 본 단위신탁에 대하여 FCA 규칙상 헷징 거래가 허용되었을 지라도 통상적으로 헷징 거래를 최소한으로 체결할 것을 투자방침으로 두고 있습니다.</p> <p>위험관리</p> <p>집합투자업자는 위험관리절차를 사용하며, 이</p>	<p>[피투자집합기구: 베어링 독일 성장 펀드 (Baring German Growth Trust)] (생략)</p> <p>본 단위신탁의 투자목적은 독일에 투자함으로써 장기적인 자본성장을 달성하는 것입니다.</p> <p>본 단위신탁은 총자산의 적어도 75%를 독일에서 설립되었거나 독일에서 경제활동의 상당부분을 수행하고 있거나 독일 증권거래소에서 호가 또는 거래되는 회사의 주식 및 주식연계증권에 직접 또는 간접적으로 투자함으로써 투자목적달성을 하고자 합니다.</p> <p>본 단위신탁은 총자산의 잔여 금액을 독일 외 국가 및 채권과 현금에 투자할 수 있습니다.</p> <p>본 단위신탁은 투자방침을 이행하기 위하여, 미국주식예탁증서, 글로벌주식예탁증서 및 기타 주식연계증권(참가부채권, 구조화채권, 주식연계채권 및 전환사채 포함)을 통한 익스포저를 얻을 수 있습니다. 또한, 본 단위신탁은 집합투자기구 및 기타 양도성 증권에 투자할 수 있습니다. 또한, 본 단위신탁은 효율적인 포트폴리오 운용(헷징 포함) 목적상 선물, 옵션, 스왑, 워런트 및 선도계약을 포함한 파생상품을 활용할 수 있습니다.</p> <p>총위험평가액 - 약정금 방식(Commitment Approach)</p> <p>본 단위신탁은 위험관리절차를 사용할 것이며, 이로 인해 언제라도 포지션의 위험 및 포</p>
--	--	--	---

		<p>로 인해 언제라도 본 단위신탁 포지션의 위험 및 본 단위신탁의 전체 위험 특성에 대한 기여도를 모니터하고 측정하는 것이 가능합니다. 집합투자업자는 위험관리절차에 대한 특정 세부사항을 영국금융감독청(FCA)에 통보해야 합니다.</p> <p>담보 관리</p> <p>본 단위신탁은 담보관리방침을 제정하였습니다. 이 방침은 파생상품 및 효율적인 포트폴리오 운용(EPM) 기법을 활용하는 과정에서 발생하는 거래상대방 위험(관련 손실처리(haircut) 포함)을 완화하기 위하여 본 단위신탁이 수령할 수 있는 담보의 “적격” 유형을 정의하고 있습니다. 손실처리(haircut)는 해당 담보의 시가가 하락하는 경우를 대비한 충격 완화를 목적으로 수령한 담보의 시가를 삭감하는 것을 의미합니다. 본 단위신탁이 수령한 담보는 일반적으로 현금 및 정부증권과 같이 높은 등급이며 유동적인 특징을 갖습니다. 담보관리방침에 허용된 담보의 유형이 기재되어 있으며, 현금, 정부증권, 예탁증서(관련 기관이 발행한 채권이나 기업어음)가 포함됩니다. 이 투자신탁의 기준통화는 유로화(EUR)입니다.</p>	<p>트폴리오의 전체 위험 특성에 대한 본 단위신탁의 기여도를 모니터하고 측정하는 것이 가능합니다. 본 단위신탁은 장외 파생상품 가치의 정확하고 독립적인 평가를 위한 절차를 사용할 것입니다. 본 단위신탁은 본 투자신탁의 투자 방침과 관련된 위험을 측정하기 위하여 약정금 방식을 사용합니다.</p> <p>“약정금 방식”은 상계약정 및 헷징약정을 고려하고, 본 단위신탁의 순 투자 익스포저(현금과 현금 등가물을 배제하지 않음)와 순 자산가치 간의 비율로 정의됩니다. 표준 약정금 방식(commitment approach) 계산법은 금융파생상품 포지션을 해당 파생상품의 기초 자산에 대한 동일한 포지션의 시장 가치로 환산합니다. 본 단위신탁은 약정금 방식(commitment approach)을 사용하여 산정한 금융파생상품에 대한 본 단위신탁의 총위험 평가액이 본 단위신탁의 순자산 총액의 100%를 초과하지 않도록 합니다. 본 단위신탁은 항상 상기 명시된 바와 같이 약정금 방식(commitment approach)을 사용하여 측정된 시장위험 수준에 대한 제한을 준수하여야 합니다.</p>
<p>제 3 부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항</p>	<p>결산업데이트</p>	<p>생략</p>	<p>결산업데이트</p>
<p>제 4 부.1. 집합투자업자에 관한 사항</p>	<p>작성일 기준 내용 업데이트</p>	<p>생략</p>	<p>다. 최근 2 개 사업연도 요약 재무내용 FY2018 결산 업데이트</p> <p>라. 운용자산규모 작성일 기준으로 내용 업데이트</p>

집합투자기구 투자설명서 변경 비교표

1. 집합투자기구명: 베어링 밸류스타일 증권투자신탁(주식)

2. 정정대상 서류: 집합투자기구 투자설명서

1. 정정사유:

- 결산 업데이트

2. 정정사항:

항목	정정사유	정정전	정정후
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. 10. 집합투자기구의 투자위험 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형	결산에 따른 수익률 변동성 업데이트	수익률 변동성 <u>11.83%</u>	수익률 변동성 <u>12.35%</u>
제 2 부. 13. 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	결산 업데이트	생략	기타비용, 총보수비용, 증권거래비용 등 결산일 기준 업데이트
제 3 부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항	결산업데이트	생략	결산업데이트
제 4 부. 1. 집합투자업자에 관한 사항	작성일 기준 내용 업데이트	생략	다. 최근 2 개 사업연도 요약 재무내용 FY2018 결산 업데이트 라. 운용자산규모 작성일 기준으로 내용 업데이트

집합투자기구 간이투자설명서 변경 비교표

1. 집합투자기구명: 베어링 고배당플러스증권투자신탁(주식)

2. 정정대상 서류: 간이투자설명서

3. 정정사유:
- 결산 업데이트

4. 정정사항:

항목	정정사유	정정전	정정후
투자실적 추이 [연평균 수익률]	결산일 기준 내용 업데이트		연평균 수익률 결산일 기준으로 내용 업데이트
운용전문인력	결산일 기준 내용 업데이트		운용현황, 동종집합투자기구 연평균 수익률, 및 운용 경력년수 작성일 기준으로 내용 업데이트