

## 집합투자기구 투자설명서 변경 비교표

1. 집합투자기구명: 베어링 K-성장리더스증권자투자신탁(주식)

2. 정정대상 서류: 집합투자기구 투자설명서

3. 정정사유:

- 집합투자기구명 변경
- 집합투자기구의 투자전략 명확화

4. 정정사항:

항목	정정사유	정정전	정정후
제 1 부.1.집합투자기구의 명칭	집합투자기구명 변경	베어링 수억마련 증권자투자신탁(주식)	베어링 <u>K-성장리더스</u> 증권자투자신탁(주식)
제 2 부.1.집합투자기구의 명칭	집합투자기구명 변경	베어링 수억마련 증권자투자신탁(주식)	베어링 <u>K-성장리더스</u> 증권자투자신탁(주식)
제 2 부. 2. 집합투자기구의 연혁	연혁 업데이트	(생략)	연혁 추가
제 2 부.5. 운용전문인력에 관한 사항	작성일 기준 업데이트	(생략)	운용현황 작성일 기준으로 내용 업데이트
제 2 부.6.집합투자기구의 구조	집합투자기구명 변경 집합투자기구의 투자전략 명확화	가. (생략)  나. 집합투자지구의 운용구조 베어링 <u>수억마련</u> 증권모투자신탁(주식) 베어링 <u>수억마련</u> 증권자투자신탁(주식)  다. 모자형 구조 이 집합투자기구는 법 제 233 조에 의거한 모자형 집합투자기구로서 이 투자신탁이 투자하는 모집합투자신탁 내의 다른 자 신탁은 아래와 같습니다. 모투자신탁: 베어링 <u>수억마련</u> 증권모투자신탁(주식) (생략) [이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에 관한 사항]	가. (현행과 같음)  나. 집합투자지구의 운용구조 베어링 <u>K-성장리더스</u> 증권모투자신탁(주식) 베어링 <u>K-성장리더스</u> 증권자투자신탁(주식)  다. 모자형 구조 이 집합투자기구는 법 제 233 조에 의거한 모자형 집합투자기구로서 이 투자신탁이 투자하는 모집합투자신탁 내의 다른 자 신탁은 아래와 같습니다. 모투자신탁: 베어링 <u>K-성장리더스</u> 증권모투자신탁(주식) (현행과 같음) [이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에 관한 사항]

		<p>베어링 <u>수익마련 증권모투자신탁(주식)</u>  투자목적: 국내 증권시장에 상장되어 있는 주식 및 공모주 중 기업의 내재가치 및 성장잠재력 분석에 근거하여 <u>업종별 대표기업 주식</u>을 중심으로 적정 포트폴리오를 구성하고, 장기적인 시장전망에 따라 능동적으로 포트폴리오를 변화시켜 수익률 극대화를 추구하며, 누적적으로 벤치마크대비 초과수익을 달성하여 장기적인 자본증식을 도모하는 것입니다.</p> <p>주요투자전략 및 위험관리: 이 투자신탁은 국내 증권시장에 상장되어 있는 주식 및 공모주 중 전통적인 기본적 분석과 더불어 계량 모형을 이용한 기업의 내재가치 및 성장잠재력 분석에 근거하여 <u>업종별 대표기업</u>을 중심으로 적정 포트폴리오를 구성하고, 장기적인 시장전망에 따라 능동적으로 포트폴리오를 변화시켜 수익률 극대화를 추구할 것입니다.</p> <p><u>업종 대표주의 선정</u>은 집합투자업자의 밸류에이션 모델을 통해 발굴된 재무적 안정성과 성장성 및 가치가 확보된 Buying List에 포함되어 있는 종목 중에서 선정합니다. 또한 장기 자산운용의 특성을 감안하여 투자신탁자산의 80%이상을 국내 증권시장에 상장되어 있는 주식 및 공모주에 투자하는 것을 원칙으로 하며, 극단적이고 빈번한 자산배분 전략은 지양합니다.  (이하 생략)</p>	<p>베어링 <u>K-성장리더스 증권모투자신탁(주식)</u>  투자목적: 국내 증권시장에 상장되어 있는 주식 및 공모주 중 기업의 내재가치 및 성장잠재력 분석에 근거하여 <u>한국대표 성장기업</u>을 중심으로 적정 포트폴리오를 구성하고, 장기적인 시장전망에 따라 능동적으로 포트폴리오를 변화시켜 수익률 극대화를 추구하며, 누적적으로 벤치마크대비 초과수익을 달성하여 장기적인 자본증식을 도모하는 것입니다.</p> <p>주요투자전략 및 위험관리: 이 투자신탁은 국내 증권시장에 상장되어 있는 주식 및 공모주 중 전통적인 기본적 분석과 더불어 계량 모형을 이용한 기업의 내재가치 및 성장잠재력 분석에 근거하여 <u>한국대표 성장기업</u>을 중심으로 적정 포트폴리오를 구성하고, 장기적인 시장전망에 따라 능동적으로 포트폴리오를 변화시켜 수익률 극대화를 추구할 것입니다.</p> <p><u>투자대상 종목</u>은 집합투자업자의 <u>자체적인 인텔스 리서치</u>를 통하여 <u>핵심경쟁력과 장기적인 성장성을 가지고 있는</u>, Buying List에 포함되어 있는 종목 중에서 선정합니다. 또한 장기 자산운용의 특성을 감안하여 투자신탁자산의 80%이상을 국내 증권시장에 상장되어 있는 주식 및 공모주에 투자하는 것을 원칙으로 하며, 극단적이고 빈번한 자산배분 전략은 지양합니다.  (이하 현행과 같음)</p>
제 2 부. 7. 집합투자기구의 투자목적	집합투자기구의 투자전략 명확화	<p>이 투자신탁은 투자신탁 자산의 80% 이상을 국내 주식시장에 상장된 종목에 투자하는 모투자신탁에 100% 이하의 범위에서 투자합니다. 이 투자신탁의 목적은 국내 증권시장에 상장되어 있는 주식 및 공모주 중 기업의 내재가치 및 성장잠재력 분석에 근거하여 <u>업종별 대표기업 주식</u>을 중심으로 적정 포트폴리오를 구성하고, 장기적인 시장전망에 따라 능동적으로 포트폴리오를</p>	<p>이 투자신탁은 투자신탁 자산의 80% 이상을 국내 주식시장에 상장된 종목에 투자하는 모투자신탁에 100% 이하의 범위에서 투자합니다. 이 투자신탁의 목적은 국내 증권시장에 상장되어 있는 주식 및 공모주 중 기업의 내재가치 및 성장잠재력 분석에 근거하여 <u>한국대표 성장기업</u>을 중심으로 적정 포트폴리오를 구성하고, 장기적인 시장전망에 따라 능동적으로 포트폴리오를 변화시켜 수익률</p>

		<p>변화시켜 수익률 극대화를 추구하며, 누적적으로 벤치마크대비 초과수익을 달성하여 장기적인 자본증식을 도모하는 것입니다. (이하 생략)</p>	<p>극대화를 추구하며, 누적적으로 벤치마크대비 초과수익을 달성하여 장기적인 자본증식을 도모하는 것입니다. (이하 현행과 같음)</p>
제 2 부.8.가. 자투자신탁	집합투자기구명 변경	<p>1) 투자 대상 1. 모투자신탁수익증권: 베어링 <u>수익마련</u> 증권모투자신탁(주식) (이하 생략)</p>	<p>1) 투자 대상 1. 모투자신탁수익증권: 베어링 <u>K-성장리더스</u> 증권모투자신탁(주식) (이하 현행과 같음)</p>
제 2 부. 9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조	집합투자기구의 투자전략 명확화	<p>[모투자신탁의 주요 투자전략, 위험관리 및 수익구조] 가. 모투자신탁의 투자전략 및 위험관리 1)모투자신탁의 투자전략 이 투자신탁은 국내 증권시장에 상장되어 있는 주식 및 공모주 중 전통적인 기본적 분석과 더불어 계량 모형을 이용한 기업의 내재가치 및 성장잠재력 분석에 근거하여 <u>업종별 대표기업</u>을 중심으로 적정 포트폴리오를 구성하고, 장기적인 시장전망에 따라 능동적으로 포트폴리오를 변화시켜 수익률 극대화를 추구할 것입니다. <u>업종 대표주의 선정은 집합투자업자의 밸류에이션 모델을 통해 발굴된 재무적 안정성과 성장성 및 가치가 확보된</u> <b>Buying List</b>에 포함되어 있는 종목 중에서 선정합니다. 또한 장기 자산운용의 특성을 감안하여 투자신탁자산의 80%이상을 국내 증권시장에 상장되어 있는 주식 및 공모주에 투자하는 것을 원칙으로 하며, 극단적이고 빈번한 자산배분 전략은 지양합니다. 전략적 차원의 자산배분은 매월 집합투자업자의 자산배분위원회에 의해 결정되며 <b>Financial Templates</b> 등을 이용한 기업분석과 기업탐방을 바탕으로 종목 교체 여부를 지속적으로 점검할 것입니다.</p> <p>* <u>업종 대표주 선정기준</u> 1. <u>주요 사업영역에서 시장점유율이 꾸준히</u></p>	<p>[모투자신탁의 주요 투자전략, 위험관리 및 수익구조] 가. 모투자신탁의 투자전략 및 위험관리 1)모투자신탁의 투자전략 이 투자신탁은 국내 증권시장에 상장되어 있는 주식 및 공모주 중 전통적인 기본적 분석과 더불어 계량 모형을 이용한 기업의 내재가치 및 성장잠재력 분석에 근거하여 <u>한국대표 성장기업</u>을 중심으로 적정 포트폴리오를 구성하고, 장기적인 시장전망에 따라 능동적으로 포트폴리오를 변화시켜 수익률 극대화를 추구할 것입니다. <u>투자대상 종목은 집합투자업자의 자체적인 인덱스 리서치를 통하여 핵심경쟁력과 장기적인 성장성을 가지고 있는</u>, <b>Buying List</b>에 포함되어 있는 종목 중에서 선정합니다. 또한 장기 자산운용의 특성을 감안하여 투자신탁자산의 80%이상을 국내 증권시장에 상장되어 있는 주식 및 공모주에 투자하는 것을 원칙으로 하며, 극단적이고 빈번한 자산배분 전략은 지양합니다. 전략적 차원의 자산배분은 매월 집합투자업자의 자산배분위원회에 의해 결정되며 <b>Financial Templates</b> 등을 이용한 기업분석과 기업탐방을 바탕으로 종목 교체 여부를 지속적으로 점검할 것입니다.</p> <p>* <u>한국 대표 성장기업 선정기준의 예시</u> 1. <u>한국의 성장을 주도하는 핵심산업에서 글로벌</u></p>

		<p>증가하는 기업</p> <p>2. <u>업종별 시가총액 상위 기업으로 유동성이 확보된 기업</u></p> <p>3. 시장평균 이상의 <u>매출• 영업이익• 순이익 증가율</u>을 기록하고 있는 기업</p> <p>4. 시장평균 이상의 <u>영업이익률과 ROE(자기자본수익률)가 양호한 기업</u></p> <p>5. <u>Free Cash Flow (잉여현금흐름)등 현금흐름이 양호한 기업</u> (삭제)</p> <p>6. <u>주기적인 IR(기업설명회) 활동, 높은 배당성향 등 주주이익을 중시하는 기업</u> (삭제)</p> <p>7. 국제경쟁력, 탁월한 기술력 및 R&amp;D(Research and Development, 연구개발) 능력 보유 기업</p> <p>집합투자업자는 본 투자전략을 통하여 이 투자신탁의 수익률 향상을 위해 노력할 것이나, 이 투자신탁의 투자전략이 반드시 수행된다는 보장은 없습니다. (이하 생략)</p>	<p><u>경쟁력을 보유한</u></p> <p>2. <u>시장 점유율을 확대하고 있거나, 산업내 통합이 이루어지는 기업</u></p> <p>3. 시장평균 이상의 <u>매출이나 영업이익 또는 순이익 증가율</u>을 기록하고 있는 기업</p> <p>4. <u>적절한 시점에서의 유형설비 또는 지분투자를 통하여 장기 성장 동력을 강화하는 기업</u></p> <p>5. 국제경쟁력, 탁월한 기술력 및 R&amp;D(Research and Development, 연구개발) 능력 보유 기업</p> <p>집합투자업자는 본 투자전략을 통하여 이 투자신탁의 수익률 향상을 위해 노력할 것이나, 이 투자신탁의 투자전략이 반드시 수행된다는 보장은 없습니다. (이하 현행과 같음)</p>
제 2 부.13.나) 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	작성일 기준 내용 업데이트	(생략)	<p><b>동종유형 총 보수</b></p> <p>작성일 기준으로 내용 업데이트</p>
제 4 부.1. 집합투자업자에 관한 사항	작성일 기준 내용 업데이트	(생략)	<p><b>라. 운용자산규모</b></p> <p>작성일 기준으로 내용 업데이트</p>