

집합투자기구 투자설명서 변경 비교표

1. 집합투자기구명: 베어링 고배당 증권 투자회사(주식)

2. 정정대상 서류: 집합투자기구 투자설명서

3. 정정사유:

- 결산 업데이트
- 투자위험등급 변경 및 투자위험등급 산정기준 개정 반영
- 기업공시서식 작성기준 및 법 개정 반영

4. 정정사항:

항목	정정사유	정정전	정정후
<투자결정시 유의사항>	예금보험관계 표시 및 설명·확인에 관한 규정 개정사항	집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 <u>예금보호공사가 보호하지 아니하며</u> , 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 <u>예금자보호법에 따라</u> 예금보험공사가 보호하지 않습니다.	집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 <u>보호되지 아니하며</u> , 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 <u>예금자보호법에 따라</u> 보호되지 않습니다.
<요약정보>	예금보험관계 표시 및 설명·확인에 관한 규정 개정사항	집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <u>예금보험공사가 보호하지 않는</u> 실적배당상품이며, 집합투자기구 재산의 70% 이상을 국내 주식시장에 상장된 주식에 투자하여 상대적으로 높은 변동성에 따른 주식가격 하락위험, 파생상품투자 위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.	집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <u>보호되지</u> 않는 실적배당상품이며, 집합투자기구 재산의 70% 이상을 국내 주식시장에 상장된 주식에 투자하여 상대적으로 높은 변동성에 따른 주식가격 하락위험, 파생상품투자 위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.
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	예금보험관계 표시 및 설명·확인에 관한 규정 개정사항	이 투자회사는 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며 원본을	이 투자회사는 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며 원본을

		<p>보장하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 이 투자회사는 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하는 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 <u>예금보험공사가 보호하지</u> 않습니다.</p>	<p>보장하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 이 투자회사는 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하는 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 <u>보호되지</u> 않습니다.</p>
<p>제 2 부. 10. 집합투자기구의 투자위험 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형</p>	<p>투자위험등급 변경 및 투자위험등급 산정기준 개정 변경</p>	<p>(생략)</p> <p>이 투자회사는 설정 후 3 년이 경과하여 수익률 변동성을 기준으로 위험등급을 산정하였습니다. 위험등급 적용을 위해 산출한 실제 <u>연환산 표준편차는 20.64%</u>로 이 투자회사는 6 단계 등급 체계 중 2 등급에 해당되는 높은 위험 수준의 투자위험을 지니고 있습니다.</p> <p>(생략)</p> <p>※ 수익률 변동성은 자산의 가격이 변화하는 정도를 나타내며 수익률이 급등락할수록 변동성이 크게 나타나고, 수익률의 변화폭이 작을수록 변동성은 낮게 나타납니다. 변동성은 대상기간 중 <u>수익률의 표준편차</u>로 계산됩니다</p> <p>·</p> <p>※ 이 투자회사는 설정 후 3 년이 경과하여 실제 수익률 변동성을 기준으로 위험등급을 부여하였습니다. 위험등급 적용을 위해 산출한 이 투자회사의 실제 <u>연환산 표준편차는 20.64%</u>입니다. 변동성에 따른 위험등급 분류 기준은 아래 표를 참고하시기 바랍니다.</p> <p>※ <u>실제 수익률 변동성</u>은 매년 결산시점에 측정하며 해당 결산일 기준 3 년간 펀드의 주간수익률의 연환산 표준편차를 바탕으로 합니다.</p>	<p>(생략)</p> <p>이 투자회사는 설정 후 3 년이 경과하여 수익률 변동성을 기준으로 위험등급을 산정하였습니다. 위험등급 적용을 위해 산출한 실제 <u>일간 수익률의 최대손실 예상액은 28.36%</u>로 이 <u>투자회사는 6 단계 등급 체계 중 3 등급에 해당되는 다소 높은 위험 수준의 투자위험을 지니고 있습니다.</u></p> <p>(생략)</p> <p>※ 수익률 변동성은 자산의 가격이 변화하는 정도를 나타내며 수익률이 급등락할수록 변동성이 크게 나타나고, 수익률의 변화폭이 작을수록 변동성은 낮게 나타납니다. 변동성은 대상기간 중 <u>일간 수익률의 최대손실 예상액</u>으로 계산됩니다.</p> <p>※ 이 투자회사는 설정 후 3 년이 경과하여 실제 수익률 변동성을 기준으로 위험등급을 부여하였습니다. 위험등급 적용을 위해 산출한 이 투자회사의 실제 <u>일간 수익률의 최대손실 예상액은 28.36%</u>입니다. 변동성에 따른 위험등급 분류 기준은 아래 표를 참고하시기 바랍니다.</p> <p>※ <u>일간 수익률의 최대손실 예상액</u>은 매년 결산시점에 측정하며 해당 결산일 기준 3 년간 펀드의 <u>일간 수익률분포에서 하위 2.5%에 해당하는 손실률의 절대값에 연환산 보정계수(√ 250)를 곱해 산출합니다.</u></p>

		<p>(생략)</p> <p><u>- 베어링자산운용 자체 투자위험등급 기준표 (연환산 표준편차 기준)</u></p> <p><u>1 등급 매우높은 위험: 25% 초과</u></p> <p><u>2 등급 높은 위험: 25% 이하</u></p> <p><u>3 등급 다소높은 위험: 15% 이하</u></p> <p><u>4 등급 보통 위험: 10% 이하</u></p> <p><u>5 등급 보통 위험: 5% 이하</u></p> <p><u>6 등급 보통 위험: 0.5% 이하</u></p> <p>(생략)</p> <p>※ 펀드 위험등급 변경 내역 및 사유 (추가)</p>	<p>(생략)</p> <p><u>- 베어링자산운용 자체 투자위험등급 기준표 (97.5% VaR 모형 기준)</u></p> <p><u>1 등급 매우높은 위험: 50% 초과</u></p> <p><u>2 등급 높은 위험: 50% 이하</u></p> <p><u>3 등급 다소높은 위험: 30% 이하</u></p> <p><u>4 등급 보통 위험: 20% 이하</u></p> <p><u>5 등급 보통 위험: 10% 이하</u></p> <p><u>6 등급 보통 위험: 1% 이하</u></p> <p>(생략)</p> <p>※ 펀드 위험등급 변경 내역 및 사유</p> <p><u>변경전 위험등급 : 2 등급</u></p> <p><u>변경후 위험등급 : 3 등급</u></p> <p><u>위험등급 변경사유 :</u></p> <p><u>결산에 따른 수익률 변동성 업데이트</u></p>
제 2 부.11.나.환매	기업공시서식 작성기준 개정 반영	(추가)	<p>이 투자회사는 투자기간 중 환매가 가능한 개방형 투자회사로, 환매에 따른 환매수수료가 발생하지 않습니다.</p> <p>환매불가: X</p> <p>환매가능, 환매수수료 발생: X</p> <p>환매가능, 환매수수료 미발생: O</p>
제 2 부.13.나.집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	결산 업데이트	(생략)	결산일 기준으로 내용 업데이트
제 2 부.14.나.과세	소득세법 개정 반영	<p>(생략)</p> <p>분리과세 한도: 연간 연금수령액이 <u>1,200</u> 만원(공적연금소득, 의료목적 및 부득이한 사유의 인출, 이연퇴직소득의 연금수령 시 제외)을 초과하는 경우 연금소득 분리과세(16.5%, 지방소득세 포함) 또는</p>	<p>(생략)</p> <p>분리과세 한도: 연간 연금수령액이 <u>1,500</u> 만원(공적연금소득, 의료목적 및 부득이한 사유의 인출, 이연퇴직소득의 연금수령 시 제외)을 초과하는 경우 연금소득 분리과세(16.5%, 지방소득세 포함) 또는</p>

		종합과세 중 선택가능 (이하 생략)	종합과세 중 선택가능 (이하 생략)
제 3 부.집합투자기 구의 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