

[간이투자설명서]

(작성기준일 : 2016.07.22)

베어링 수익마련 증권 투자신탁(주식) [펀드코드 : 45285]

투자위험등급 : 3등급[다소높은위험]

1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 베어링 수익마련 증권 투자신탁(주식)의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

베어링 자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 투자위험등급을 3 등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류등급과는 상이할 수 있습니다.

I. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	1. 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.				
	2. 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.				
집합투자기구의 특징	3. 간이투자설명서는 효력발생일까지 증권신고서의 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.				
	4. 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장이 없으며 과거의 투자 실적이 미래에도 실현된다는 보장이 없습니다.				
분류	※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내'참조				
집합투자업자	베어링자산운용(주)				
모집[판매]기간	추가형으로 계속 모집 가능	모집(매출)총액	투자신탁의 수익증권 1 조좌		
효력발생일	2016 년 8 월 11 일	존속기간	별도로 정해진 신탁기간 없음		
판매회사	금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지 (www.barings.com/ko) 참조				
종류(Class)	A	C	E	S	
가입자격	제한없음	제한없음	온라인가입자	펀드온라인코리아	
판매수수료	납입금액의 1% 이내(선취)			3 년 미만 환매시 환매금액의 0.15% 이내	
환매수수료	없음				
보수 (연, %)	판매	0.9000	1.0000	0.5000	0.3500
	운용 등	집합투자업자보수 : 0.700 신탁업자보수 : 0.050 일반사무관리보수 : 0.016			
	기타	0.0000	0.0027	0.0000	0.0270
	총 보수	1.6660	1.7687	1.2660	1.1187

<p>※주식사항</p>	<p>주1) 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 정상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래 비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로, 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계년도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.</p> <p>주2) 총보수·비용은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.</p> <p>주3) 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다</p> <p>주4) 판매보수, 집합투자업자보수, 신탁업자보수, 일반사무관리보수는 매3개월 후 지급되고, 기타 및 증권거래비용은 사유 발생시 지급됩니다.</p>		
<p>매입방법</p>	<p>· <u>오후 3 시 30 분</u> 이전 : 2 영업일 기준가 매입</p> <p>· <u>오후 3 시 30 분</u> 이후 : 3 영업일 기준가 매입</p>	<p>환매방법</p>	<p>· <u>오후 3 시 30 분</u> 이전 : 2 영업일 기준가, 4 영업일 지급</p> <p>· <u>오후 3 시 30 분</u> 이후 : 3 영업일 기준가, 4 영업일 지급</p>
<p>기준가</p>	<p>· 산정방법 : (직전일의 자산총액 -부채총액)/직전일의 수익증권 총좌수</p> <p>· 판매회사 영업점, 집합투자업자 (www.barings.com/ko), 판매회사 및 한국금융 투자협회 (www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지 공시</p>		

II. 집합투자기구의 투자정보

(1) 투자전략

1. 투자목적

이 투자신탁은 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 상장주식(법 제4조제4항의 규정에 의한 지분증권 및 법 제4조제8항의 규정에 의한 증권예탁증권 중 지분증권과 관련된 증권예탁증권)을 주요 투자대상으로 하며 주식에 투자신탁재산의 80% 이상을 투자합니다.

그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

2. 투자전략

이 투자신탁은 국내 증권시장에 상장되어 있는 주식 및 공모주 중 전통적인 기본적 분석과 더불어 계량 모형을 이용한 기업의 내재가치 및 성장잠재력 분석에 근거하여 업종별 대표기업을 중심으로 적정 포트폴리오를 구성하고, 장기적인 시장전망에 따라 능동적으로 포트폴리오를 변화시켜 수익률 극대화를 추구할 것입니다.

업종 대표주의 선정은 집합투자업자의 밸류에이션 모델을 통해 발굴된 재무적 안정성과 성장성 및 가치가 확보된 Buying List에 포함되어 있는 종목 중에서 선정합니다. 또한 장기 자산운용의 특성을 감안하여 투자신탁재산의 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 Financial Templates등을 이용한 기업분석과 기업탐방을 바탕으로 종목 교체 여부를 지속적으로 점검할 것입니다.

<< 업종대표주 선정 기준>>

1	주요 사업영역에서 시장점유율이 꾸준히 증가하는 기업
2	업종별 시가총액 상위 기업으로 유동성이 확보된 기업
3	시장평균 이상의 매출·영업이익·순이익 증가율을 기록하고 있는 기업
4	시장평균 이상의 영업이익률과 ROE(자기자본수익률)가 양호한 기업

5	Free Cash Flow (잉여현금흐름)등 현금흐름이 양호한 기업
6	주기적인 IR(기업설명회) 활동, 높은 배당성향 등 주주이익을 중시하는 기업
7	국제경쟁력, 탁월한 기술력 및 R&D(Research and Development, 연구개발) 능력 보유 기업

집합투자업자는 본 투자전략을 통하여 이 투자신탁의 수익률 향상을 위해 노력할 것이나, 이 투자신탁의 투자전략이 반드시 수행된다는 보장은 없습니다.

※ 비교지수: [KOSPI X 100%]

3. 운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황(2016.07.22)현재		주요운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용 자산 규모	
최상현	1970	책임 운용역	10개(팀운용)	3,655억 (팀운용)	<ul style="list-style-type: none"> - 서울대학교 경제학 학사 - 한가람 투자자문 - 한화자산운용(구. 푸르덴셜) - 베어링자산운용(주) 주식운용팀(2013.02~)
신광선	1973	부책임 운용역	10개(팀운용)	3,655억 (팀운용)	<ul style="list-style-type: none"> - 연세대학교 경영학과 - 우리자산운용 - 신한BNP파리바 자산운용 - 베어링자산운용(주) 주식운용팀 (2013.11~)

주) 운용전문인력이 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 협회 홈페이지 (dis.kofia.or.kr)를 통하여 확인할 수 있습니다.

4. 투자실적 (연도별 수익률 추이)

연도	최근1년차	최근2년차	최근3년차	최근4년차	최근5년차
	2015.07.23 ~ 2016.07.22	2014.07.23 ~ 2015.07.22	2013.07.23 ~ 2014.07.22	2012.07.23 ~ 2013.07.22	2011.07.23 ~ 2012.07.22
종류C	-5.24	3.18	11.38	4.32	-21.48
비교지수	-2.63	1.76	7.90	3.15	-16.04

주 1) 비교지수: [(KOSP X 100%)]

주 2) 종류 C 의 수익률만 대표로 기재하였고, 다른 종류 수익증권의 수익률은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

(2) 주요 투자위험 및 위험관리

1. 주요 투자위험

구 분	투자위험의 주요내용
투자원본에 대한 손실위험	이 투자신탁은 실적배당상품으로 투자 원리금 전액이 보장 또는 보호되지 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.
주식가격변동 위험	이 투자신탁은 국내 주식시장에서 거래되는 주식 등에 주로 투자하기 때문에, 동 주식의 가격변동으로 인한 손실위험에 노출됩니다. 또한, 이 투자신탁은 국내의 지정학적 위험 및 투자 증권 가치에 부정적으로 작용하는 관련 증권시장의 법령 및 제도의 급격한 변화에 노출될 수 있습니다.
정기예금 및 RP 매입위험	이 투자신탁에서 투자하는 정기예금 또는 RP매입과 같이 기간이 정해져 있는 유동성자산의 경우 시장매각이 제한되고, 중도해지 시 약정이율의 축소 적용 등 불이익이 발생될 수 있습니다. 이로 인해 투자자는 환매연기로 기회비용이 발생함과 동시에 약정이율 축소 적용 등으로 인해 수익이 당초 기대했던 수익보다 적어질

	위험이 있습니다.
부도 등의 위험	주식, 채권 등의 경우 투자대상종목 발행 회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있으며, 투자자금의 회수가 불가능 할 수도 있습니다.
해지위험	투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우 또는 투자신탁(존속하는 동안 투자금을 추가로 모집할 수 있는 투자신탁으로 한정한다)을 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우 집합투자업자가 투자신탁을 해지하는 등의 사유로 투자자의 동의 없이 투자신탁이 해지될 수 있습니다.

※ 특수위험과 기타투자위험에 관한 자세한 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

2. 위험 관리

이 투자신탁은 주식최대편입비율에 맞춰 주식에 투자함을 원칙으로 하며, 극단적이고 빈번한 자산배분 전략은 지양할 예정입니다. 또한 이 투자신탁 위험관리를 위하여 각종 시장 지표의 모니터링과 분석을 통하여 투자신탁에서 발생할 수 있는 위험 등을 평가하여 운용전략위원회와 리스크 관리 위원회를 통해 의사 결정 및 대응 할 계획입니다.

그러나 이 투자신탁의 투자전략 및 위험관리가 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

Ⅲ. 집합투자기구의 기타정보

1. 과세

분배되는 이익 및 수익증권의 매도이익 중 거주자 개인의 배당소득으로 과세되는 부분은 원천징수되며(개인 및 일반 법인 15.4%), 판매회사가 원천징수합니다. 거주자 개인의 금융종합소득(배당, 이자 소득포함)이 연간 2 천만원을 초과하는 경우에는 2 천만원을 초과하는 금액을 다른 종합소득(부동산임대소득, 사업소득, 근로소득, 기타소득)과 합산하여, 해당 소득에 대해서 최고 41.8%(과세표준 3 억원 초과분에 대하여 적용)의 누진세율이 적용됩니다(원천징수된 세액은 납부할 소득세액에서 공제됨). 참고로, 법인의 경우 해당 소득은 전체가 과세소득에 포함되어 현재 최고 24.2%(과세표준 200 억원 초과분에 대하여 적용)의 세율이 적용되며, 원천징수된 세액은 공제됩니다.

※ 과세와 관련된 자세한 사항은 이 투자신탁의 증권신고서 및 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

2. 전환절차 및 방법

해당사항 없음

3. 집합투자기구의 요약 재무정보

재무정보는 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

[집합투자기구 공시 정보 안내]

· 증권신고서	: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
· 투자설명서	: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회 (kofia.or.kr), 집합투자업자 (www.barings.com/ko) 및 판매회사 홈페이지
· 정정보고서 (영업보고서, 결산서류)	: 금융감독원 홈페이지(www.fss.or.kr) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)
· 자산운용보고서	: 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지 (www.barings.com/ko)
· 수시공시	: 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지 (www.barings.com/ko)