

집합투자기구 투자설명서 변경 비교표

[집합투자기구 투자설명서 변경]

1. 집합투자기구명: 베어링 수익마련 증권투자신탁(주식)

2. 정정대상 서류: 집합투자기구 투자설명서

3. 주요정정사유:

- 모자형으로 전환
- 펀드명 변경
- 운용전문인력 변경
- (모투자신탁에 투자하는 다른투자신탁 추가)

4. 정정사항:

항목	정정사유	정정전	정정후
제 1 부.1.집합 투자기구의 명칭	펀드명 변경	베어링 수익마련 증권투자신탁(주식)	베어링 수익마련 증권 자 투자신탁(주식)
제 1 부.2.집합 투자기구의 종류 및 형태	모자형으로 전환	마. 특수형태 종류형 (판매보수 등의 차이로 인하여 기준가격이 다른 투자신탁) (신설)	마.특수형태 종류형(판매보수 등의 차이로 인하여 기준가격이 다른 투자신탁) 모자형(모투자신탁이 발행하는 수익증권을 취득하는 구조의 투자신탁)
제 2 부.1.집합 투자기구의 명칭	펀드명 변경	베어링 수익마련 증권투자신탁(주식)	베어링 수익마련 증권 자 투자신탁(주식)
제 2 부. 2. 집합투자기구 의 연혁	연혁 업데이트	생략	연혁추가

제 2 부. 5. 운용전문인력 에 관한 사항	운용전문인력변경	부책임운용역 : 신광선	부책임운용역 : 송준혁
제 2 부. 6 집합투자기 구의 구조	모자형으로 전환	가. 집합투자기구의 종류 및 형태: 증권(주식형), 투자신탁, 추가형, 개방형, 종류형	가. 집합투자기구의 종류 및 형태: 증권(주식형), 투자신탁, 추가형, 개방형, 종류형, 모자형
제 2 부. 6 집합투자기 구의 구조	모자형으로 전환, 모투자신탁에 투자하는 다른 자투자신탁 추가	(신설)	<p>다. 모자형 구조</p> <p>이 집합투자기구는 법 제233조에 의거한 모자형 집합투자기구로서 이 투자신탁이 투자하는 모집 합투자신탁 내의 다른 자 신탁은 아래와 같습니 다.</p> <p>- 베어링 코리아셀렉트 증권자투자신탁(주식)</p> <p>[이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에 관한 사항]</p> <p>베어링 수익마련 증권모투자신탁 (주식)</p> <p>주요투자대상</p> <ul style="list-style-type: none"> - 국내주식에 투자는 투자신탁 자산총액의 80% 이상 - 채권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 20% 이하 <p>투자목적</p> <ul style="list-style-type: none"> - 국내 증권시장에 상장되어 있는 주식 및 공모 주 중 기업의 내재가치 및 성장잠재력 분석에 근거하여 업종별 대표기업 주식을 중심으로 적정 포트폴리오를 구성하고, 장기적인 시장 전망에 따라 능동적으로 포트폴리오를 변화 시켜 수익률 극대화를 추구하며, 누적적으로 벤치마크대비 초과수익을 달성하여 장기적인

			<p>자본증식을 도모합니다.</p> <p>주요투자전략 및 위험관리</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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 벨류에이션 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. - 전략적 차원의 자산배분은 매월 집합투자업자의 자산배분위원회에 의해 결정되며 Financial Templates등을 이용한 기업분석과 기업탐방을 바탕으로 종목 교체 여부를 지속적으로 점검할 것입니다. - 이 투자신탁은 주식최대편입비율에 맞춰 주식에 투자함을 원칙으로 하며, 극단적이고 빈번한 자산배분 전략은 지양할 예정입니다. 또한 이 투자신탁의 위험관리를 위하여 각종 시장 지표의 모니터링과분석으로 이 투자신탁에서 발생할 수 있는 위험 등을 평가하여 운
--	--	--	--

			<p>용전략위원회와 리스크관리위원회를 통해 의 사결정 및 대응 할 계획입니다.</p> <p>[비교지수] KOSPI 100%</p>
제 2 부.7.집합 투자기구의 투자목적	모자형으로 전환	<p>이 투자신탁의 목적은 국내 증권시장에 상장되어 있는 주식 및 공모주 중 기업의 내재가치 및 성장잠재력 분석에 근거하여 업종별 대표기업 주식을 중심으로 적정 포트폴리오를 구성하고, 장기적인 시장전망에 따라 능동적으로 포트폴리오를 변화시켜 수익률 극대화를 추구하며, 누적적으로 벤치마크대비 초과수익을 달성하여 장기적인 자본증식을 도모하는 것입니다.</p> <p>이 투자신탁은 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 상장주식(법 제 4 조제 4 항의 규정에 의한 지분증권 및 법 제 4 조제 8 항의 규정에 의한 증권예탁증권 중 지분증권과 관련된 증권예탁증권)을 주요 투자대상으로 하며 주식에 투자신탁재산의 80% 이상을 투자합니다.</p>	<p><u>이 투자신탁은 투자신탁 자산의 80% 이상을 국내 주식시장에 상장된 종목에 투자하는 모투자신탁에 100% 이하의 범위에서 투자합니다.</u> 이 투자신탁의 목적은 국내 증권시장에 상장되어 있는 주식 및 공모주 중 기업의 내재가치 및 성장잠재력 분석에 근거하여 업종별 대표기업 주식을 중심으로 적정 포트폴리오를 구성하고, 장기적인 시장전망에 따라 능동적으로 포트폴리오를 변화시켜 수익률 극대화를 추구하며, 누적적으로 벤치마크대비 초과수익을 달성하여 장기적인 자본증식을 도모하는 것입니다.</p>
제 2 부.8.집합 투자기구의 투자대상	모자형으로 전환	<p>가.투자대상</p> <p>① 국내주식 ② 채권 ③ 어음 ④ 자산유동화증권 ⑤ 금리스왑거래 ⑥ 집합투자증권 ⑦ 증권의 대여 ⑧ 장내파생상품 ⑨ 환매조건부 매도 ⑩ 증권의 차입 ⑪ 신탁업자 고유재산과의 거래</p> <p>나.투자제한</p> <p>① 단기대출 및 환매조건부 매수 투자</p>	<p>가.투자대상</p> <p>① 모투자신탁수익증권(100% 이하) ② 신탁업자 고유재산과의 거래 ③ 기타</p> <p>나. 투자제한</p> <p>① 단기대출 및 환매조건부 매수 투자</p>

		② 동일종목 투자 ③ 동일회사 등이 발행한 증권 ④ 파생상품 매매 ⑤ 계열회사 발행증권 ⑥ 후순위채권	②~⑥ 삭제
제 2 부.9.집합 투자기구의 투자전략 및 수익구조	모자형으로 전환	가. 투자 전략 및 위험관리 1) 운용전략 및 투자방침 <ul style="list-style-type: none"> - 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 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 Financial Templates등을 이용한 기업분석과 기업탐방을 바탕으로 종목 교체 여부를 지속적으로 점검할 것입니다. 2) 위험관리 전략 <ul style="list-style-type: none"> ① 주식 최대편입비율에 맞춰 주식에 	가. 투자 전략 및 위험관리 1) 투자전략 모투자신탁의 수익증권에 투자신탁의 대부분을 투자할 계획입니다. 또한 단기대출 및 금융기관에의 예치 등 유동성자산에의 투자는 투자신탁재산의 10%이하 범위내에서 운용할 계획입니다. 다만, 집합투자업자가 수익자들에게 최선의 이익이 된다고 판단하는 경우에는 투자신탁 자산총액의 40%이하의 범위내에서 10%를 초과할 수 있습니다.
		② 위험관리 이 투자신탁이 주로 투자하는 모투자신탁은 주식최대편입비율에 맞춰 주식에 투자함을 원칙으로 하며, 극단적이고 빈번한 자산배분 전략은 지양할 예정입니다. 또한 이 투자신탁 및 이 투자신탁이 주로 투자하는 모투자신탁의 위험관리를 위하여 각종 시장 지표의 모니터링과 분석을 통하여 투자신탁에서 발생할 수 있는 위험 등을 평가하여 운용전략위원회와 리스크관리위원회를 통해 의사결정 및 대응 할 계획입니다.	
		3) 비교지수 이 투자신탁이 주로 투자하는 모투자신탁은 신탁재산의 대부분을 주로 국내 주식에 투자하기 때문에 주식거래시장의 흐름을 반영한 아래의 비교지수를 사용하고 있습니다. 시장상황 및 투자전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장에 따라 이 비교지수는 변경될 수 있습니다. 이 경우 변경등록 후 법령에서 정한 절차(수시공시 등)에 따라 공시될	

		<p>투자함을 원칙으로 하며, ② 극단적이고, 빈번한 자산배분 전략은 지양</p> <p>3) 비교지수 이 투자신탁은 집합투자재산의 대부분을 주로 국내 주식에 투자하기 때문에 주식거래시장의 흐름을 반영한 아래의 비교지수를 사용하고 있습니다. 시장상황 및 투자전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장에 따라 이 비교지수는 변경될 수 있습니다. 이 경우 변경등록 후 법령에서 정한 절차(수시공시 등)에 따라 공시될 예정입니다.</p> <p>※비교지수: KOSPI 100%</p>	<p>예정입니다.</p> <p>※ 비교지수: [KOSPI X 100%]</p>
제 2 부.9.집합 투자기구의 투자전략 및 수익구조	모자형으로 전환	<p>나. 수익구조 배어링 수익마련 증권 투자신탁(주식)은 신탁재산의 80% 이상을 주식에 투자하는 주식형 집합투자기구로서 신탁재산의 대부분을 전통적인 기본적 분석과 더불어 계량 모형을 이용한 기업의 내재가치 및 성장잠재력 분석에 근거하여 국내 업종별 대표기업 주식 등에 투자하게 됩니다. 따라서 투자한 자산의 가격변동 등에 따라 투자자의 수익률이 결정됩니다.</p>	<p>나. 수익구조 이 투자신탁의 모투자신탁은 국내 주식시장에 상장된 주식 및 주식관련 증권을 주 투자대상으로 합니다. 따라서 이 투자신탁의 성과는 모투자신탁이 투자한 국내 주식의 가격변동, 이자 및 배당수익에 따라 투자자의 수익률이 주로 결정됩니다.</p>
제 2 부. 11. 매입, 환매절차 및 기준가격 적용기준	모자형으로 전환	(신설)	<p>가. 매입 모투자신탁 수익증권의 매수청구 : 집합투자업자는 투자자가 이 투자신탁 수익증권의 취득을 위하여 판매회사에 자금을 납입한 경우 달리 운용하여야 할 특별한 사유가 없는 한 자금을 납입한 당일에 모투자신탁 수익증권의 매수를 청구하여야 합니다. 다만, 투자자의 매입좌수는 익영업일에 확정됩니다.</p>

			<p>나. 환매</p> <p>모투자신탁 수익증권의 환매청구 :</p> <p>집합투자업자는 수익자가 이 투자신탁 수익증권의 환매를 청구한 경우 모투자신탁 수익증권의 환매대금으로 환매에 응하지 않을 특별한 사유가 없는 한 수익자가 환매를 청구한 날에 모투자신탁 수익증권의 환매를 청구하여야 합니다. 다만, 이 투자신탁이 보유중인 현금 등으로 환매에 충분히 응할 수 있는 경우에는 그러하지 아니할 수 있습니다.</p>
제2부.12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가	모자형으로 전환	(신설)	<p>가.기준가격의 계산 및 공고</p> <p><u>모자형 투자신탁의 경우 :</u></p> <p>모자형투자신탁에서는 자투자신탁에서 모아진 투자신탁재산을 모투자신탁에서 통합하여 운용합니다. 그러나, 모투자신탁은 자투자신탁과는 달리 투자신탁보수를 부과하지 않으므로 모투자신탁과 자투자신탁의 기준가격에 차이가 발생할 수 있습니다.</p> <p>나. 집합투자재산의 평가방법</p> <p>⑨ <u>모투자신탁 수익증권 :</u></p> <p>모자형집합투자기구의 자투자신탁 수익증권의 기준가격 산정시에는 모투자신탁의 평가 당일 순자산가액(1좌당 기준가격)으로 평가</p>
제 2 부 별첨 1. 모투자신탁에 관한 사항	모자형 전환	신설	<p>모집합투자기구에 관한 사항 추가</p>
제 3 부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항	내용업데이트		<p>운용실적 작성일 기준 업데이트</p>

제 4 부.1. 집합투자업자 에 관한 사항	내용업데이트	생략	다. 최근 2 개 사업연도 요약 재무내용 FY 2016 업데이트 라. 운용자산규모 작성일 기준으로 내용 업데이트
-------------------------------	--------	----	---