

집합투자기구 투자설명서 변경 비교표

1. 집합투자기구명: 베어링 글로벌 선순위 담보 채권 증권투자신탁[USD](채권-재간접형)

2. 정정대상 서류: 집합투자기구 투자설명서

3. 정정사유:

- 결산 업데이트
- 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 예금자 보호를 받지 못합니다.	집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 <u>보호되지 아니하며</u> , 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자 보호를 받지 못합니다.
<요약정보>	예금보험관계 표시 및 설명·확인에 관한 규정 개정사항	집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <u>예금보험공사가 보호하지 않는</u> 실적배당상품이며, 집합투자기구 재산의 대부분을 글로벌 투자적격 등급 미만의 하이일드 채권 중 선순위 담보 채권에 주로 투자하는 외국 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하여, 집합투자증권 가격변동위험, 파생상품 투자위험, 환율변동에 따른 위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.	집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <u>보호되지</u> 않는 실적배당상품이며, 집합투자기구 재산의 대부분을 글로벌 투자적격 등급 미만의 하이일드 채권 중 선순위 담보 채권에 주로 투자하는 외국 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하여, 집합투자증권 가격변동위험, 파생상품 투자위험, 환율변동에 따른 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

<p>제 2 부.10.집합투자 기구의 투자위험</p>	<p>예금보험관계 표시 및 설명 · 확 인에 관한 규정 개정사항</p>	<p>이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며, 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담합니다. 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 이 투자신탁은 예금자보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금자보호법에 따라 <u>예금보험공사가 보호하지</u> 않습니다.</p>	<p>이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며, 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담합니다. 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 이 투자신탁은 예금자보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금자보호법에 따라 <u>보호되지</u> 않습니다.</p>
<p>제 2 부. 10. 집합투자기구의 투자위험 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형</p>	<p>투자위험등급 산정기준 개정 변경</p>	<p>(생략)</p> <p>이 투자신탁은 설정 후 3년이 경과하여 수익률 변동성을 기준으로 위험등급을 산정하였습니다. 위험등급 적용을 위해 산출한 실제 <u>연환산 표준편차는 7.93%</u>로 이 투자신탁은 6 단계 등급 체계 중 4 등급에 해당되는 보통 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>※ 이 투자신탁은 설정 후 3년이 경과하여 실제 수익률 변동성을 기준으로 위험등급을 부여하였습니다. 위험등급 적용을 위해 산출한 이 투자신탁의 실제 <u>연환산 표준편차는 7.93%</u>입니다. 변동성에 따른 위험등급 분류 기준은 아래 표를 참고하시기 바랍니다.</p> <p>※ 실제 <u>수익률 변동성</u>은 매년 결산시점에 측정하며 해당 결산일 기준 3 년간 펀드의</p>	<p>(생략)</p> <p>이 투자신탁은 설정 후 3년이 경과하여 수익률 변동성을 기준으로 위험등급을 산정하였습니다. 위험등급 적용을 위해 산출한 실제 <u>일간 수익률의 최대손실 예상액은 8.37%</u>이며, 이 투자신탁은 <u>외국통화로</u> 투자가 이루어지는 <u>집합투자증권으로 환율의 변동성 위험을 고려하여 종합 위험등급을 한 등급 상향하였습니다.</u> 이에 이 투자신탁은 6 단계 등급 체계 중 4 등급에 해당되는 보통 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>일간 수익률의 최대손실 예상액</u>으로 계산됩니다.</p> <p>※ 이 투자신탁은 설정 후 3년이 경과하여 실제 수익률 변동성을 기준으로 위험등급을 부여하였습니다. 위험등급 적용을 위해 산출한 이 투자신탁의 실제 <u>일간 수익률의 최대손실 예상액은 8.37%</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</p>

		<p>주간수익률의 연환산 표준편차를 바탕으로 합니다.</p> <p>(생략)</p> <p>- <u>베어링자산운용 자체 투자위험등급 기준표 (연환산 표준편차 기준)</u></p> <p>1 등급 매우높은 위험: 25% 초과 2 등급 높은 위험: 25% 이하 3 등급 다소높은 위험: 15% 이하 4 등급 보통 위험: 10% 이하 5 등급 보통 위험: 5% 이하 6 등급 보통 위험: 0.5% 이하</p>	<p>펀드의 <u>일간 수익률분포에서 하위 2.5%에 해당하는 손실률의 절대값에 연환산 보정계수 ($\sqrt{250}$)를 곱해 산출합니다.</u></p> <p>※ <u>외국통화로 투자가 이루어지는 집합투자증권의 경우, 환율의 변동성 위험을 고려하여 종합 위험등급을 1 등급 상향하는 것을 원칙으로 합니다. 다만 환율위험에 대한 헤지가 이루어져 환율의 변동성이 투자 손익에 미치는 영향이 현저히 줄어들거나 그 밖에 다른 방식으로 환율위험이 위험등급에 이미 반영된 경우 등 등급 상향이 적절하지 않다고 판단되는 경우 등급을 상향하지 아니할 수 있습니다.</u></p> <p>(생략)</p> <p>- <u>베어링자산운용 자체 투자위험등급 기준표 (97.5% VaR 모형 기준)</u></p> <p>1 등급 매우높은 위험: 50% 초과 2 등급 높은 위험: 50% 이하 3 등급 다소높은 위험: 30% 이하 4 등급 보통 위험: 20% 이하 5 등급 보통 위험: 10% 이하 6 등급 보통 위험: 1% 이하</p>
제 2 부.11.나.환매	기업공시서식 작성기준 개정 반영	(추가)	<p>이 투자신탁은 투자기간 중 환매가 가능한 개방형 투자신탁으로, 환매에 따른 환매수수료가 발생하지 않습니다.</p> <p>환매불가: X 환매가능, 환매수수료 발생: X 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	(생략) 분리과세 한도: 연간 연금수령액이 1,200만원(공적연금소득, 의료목적 및 부득이한 사유의 인출, 이연퇴직소득의 연금수령 시 제외)을 초과하는 경우 연금소득 분리과세(16.5%, 지방소득세 포함) 또는 종합과세 중 선택가능 (이하 생략)	(생략) 분리과세 한도: 연간 연금수령액이 1,500 만원(공적연금소득, 의료목적 및 부득이한 사유의 인출, 이연퇴직소득의 연금수령 시 제외)을 초과하는 경우 연금소득 분리과세(16.5%, 지방소득세 포함) 또는 종합과세 중 선택가능 (이하 생략)
제 3 부.집합투자기구의 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

집합투자기구 투자설명서 변경 비교표

1. 집합투자기구명: 베어링 하나로 증권 투자신탁(채권)

2. 정정대상 서류: 집합투자기구 투자설명서

3. 정정사유:

- 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 예금보험공사가 보호하지 않습니다.</u>	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 60% 이상을 채권에 투자하여 국내 경제 상황의 변화와 채권 시장 변동에 연동되어 원금손실 위험이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.	집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <u>보호되지</u> 않는 실적배당상품이며, 집합투자기구 재산의 60% 이상을 채권에 투자하여 국내 경제 상황의 변화와 채권 시장 변동에 연동되어 원금손실 위험이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.
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. 11. 나. 환매	기업공시서식 작성기준 개정 반영	(추가)	이 투자신탁은 투자기간 중 환매가 가능한 개방형 투자신탁으로, 환매에 따른 환매수수료가 발생하지 않습니다. 환매불가: X 환매가능, 환매수수료 발생: X

			환매가능, 환매수수료 미발생: O
제 4 부.1. 집합투자업자에 관한 사항	작성일 기준 내용 업데이트	(생략)	다. 최근 2 개 사업연도 요약 재무내용 작성일 기준으로 내용 업데이트 라. 운용자산규모 작성일 기준으로 내용 업데이트

집합투자기구 간이투자설명서 변경 비교표

1. 집합투자기구명: 베어링 글로벌 선순위 담보 채권 증권투자신탁[USD](채권-재간접형)
2. 정정대상 서류: 간이투자설명서
3. 정정사유:
 - 결산 업데이트
4. 정정사항:

항목	정정사유	정정전	정정후
투자위험등급	예금보험관계 표시 및 설명 · 확인에 관한 규정 개정사항	집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <u>예금보험공사가 보호하지</u> 않는 실적배당상품이며, 집합투자기구 재산의 대부분을 글로벌 투자적격 등급 미만의 하이일드 채권 중 선순위 담보 채권에 주로 투자하는 외국 집합투자기구의 외국 집합투자증권 등에 투자하여, 집합투자증권 가격변동위험, 파생상품 투자위험, 환율변동에 따른 위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.	집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <u>보</u> <u>호되지</u> 않는 실적배당상품이며, 집합투자기구 재산의 대부분을 글로벌 투자적격 등급 미만의 하이일드 채권 중 선순위 담보 채권에 주로 투자하는 외국 집합투자기구의 외국 집합투자증권 등에 투자하여, 집합투자증권 가격변동위험, 파생상품 투자위험, 환율변동에 따른 위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.
투자비용	결산일 기준 내용 업데이트	생략	총보수·비용, 동종유형 총보수 및 10,000 달러 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시 결산일 기준 내용 업데이트
투자실적 추이 (연평균 수익률)	결산일 기준 내용 업데이트	생략	연평균 수익률 및 수익률 변동성 결산일 기준으로 내용 업데이트

운용전문 인력	결산일 기준 내용 업데이트	생략	운용현황, 동종집합투자기구 연평균 수익률 및 운용 경력년수 결산일 기준으로 내용 업데이트
---------	----------------	----	---

집합투자기구 간이투자설명서 변경 비교표

1. 집합투자기구명: 베어링 하나로 증권 투자신탁(채권)
2. 정정대상 서류: 간이투자설명서
3. 정정사유:
 - 작성일 기준 내용 업데이트
4. 정정사항:

항목	정정사유	정정전	정정후
투자위험등급	예금보험관계 표시 및 설명·확인에 관한 규정 개정사항	집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <u>예금보험공사가 보호하지</u> 않는 실적배당상품이며, 집합투자기구 재산의 60% 이상을 채권에 투자하여 국내 경제 상황의 변화와 채권 시장 변동에 연동되어 원금손실 위험이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.	집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <u>보호되지</u> 않는 실적배당상품이며, 집합투자기구 재산의 60% 이상을 채권에 투자하여 국내 경제 상황의 변화와 채권 시장 변동에 연동되어 원금손실 위험이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.
투자비용	작성일 기준 내용 업데이트	(생략)	동종유형 총보수 작성일 기준 최근 자료 업데이트
투자실적 추이 [연평균 수익률]	작성일 기준 내용 업데이트		연평균 수익률 작성일 기준으로 내용 업데이트
운용전문인력	작성일 기준 내용 업데이트		운용현황, 동종집합투자기구 연평균 수익률, 및 운용 경력년수 작성일 기준으로 내용 업데이트