

집합투자기구 투자설명서 변경 비교표

1. 집합투자기구명: 베어링 벨류스타일 증권투자신탁(주식)

2. 정정대상 서류: 집합투자기구 투자설명서

3. 정정사유:

- 결산업데이트
- 투자위험등급 산정기준 개정 반영
- 금융투자회사의 영업 및 업무에 관한 규정 시행세칙 개정
- 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>예금보험공사가 보호하지</u> 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 <u>예금보험공사가 보호하지</u> 아니합니다.	집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 <u>보호되지</u> 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 <u>보호되지</u> 아니합니다.
<요약정보>	예금보험관계 표시 및 설명·확인에 관한 규정 개정사항	집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <u>예금보험공사가 보호하지</u> 않는 실적배당상품이며, 집합투자기구 재산의 60% 이상을 국내 주식시장에서 상장된 주식에 투자하여 상대적으로 높은 변동성에 따른 주식가격 하락위험, 거래상대방 및 신용위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.	집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <u>보호되지</u> 않는 실적배당상품이며, 집합투자기구 재산의 60% 이상을 국내 주식시장에서 상장된 주식에 투자하여 상대적으로 높은 변동성에 따른 주식가격 하락위험, 거래상대방 및 신용위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.
제 2 부. 2. 집합투자기구의 연혁	연혁 업데이트	(생략)	연혁 추가
제 2 부. 5. 운용전문인력에	결산 업데이트	(생략)	운용현황 결산일 기준으로 내용 업데이트

관한 사항			
제 2 부.6.나.종류형 구조	금융투자회사의 영업 및 업무에 관한 규정 시행세칙 개정	<p>1) 수익증권 종류별 특징</p> <p>온라인 슈퍼(S) : <u>집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사가 개설한</u> 온라인 판매시스템을 통하여 판매되는 집합투자증권으로 오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 낮은 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.</p> <p>(이하 생략)</p>	<p>1) 수익증권 종류별 특징</p> <p>온라인 슈퍼(S) : <u>자산운용사의 공동판매채널로서의 역할 수행을 위해 모든 공모 S 클래스를 취급하고, 객관적 지표를 기준으로 상품을 노출 및 배열하는</u> 온라인 판매시스템을 통하여 판매되는 집합투자증권으로 오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 낮은 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.</p> <p>(이하 현행과 같음)</p>
제 2 부.10.집합투자기구의 투자위험	예금보험관계 표시 및 설명·확인에 관한 규정 개정사항	<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>(이하 생략)</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>(이하 현행과 같음)</p>
제 2 부. 10. 집합투자기구의 투자위험 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형	투자위험등급 산정기준 개정 변경	<p>(생략)</p> <p>이 투자신탁은 설정 후 3 년이 경과하여 수익률 변동성을 기준으로 위험등급을 산정하였습니다. 위험등급 적용을 위해 산출한 실제 <u>연환산 표준편차는 16.53%</u>로 이 투자신탁은 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</p>	<p>(현행과 같음)</p> <p>이 투자신탁은 설정 후 3 년이 경과하여 수익률 변동성을 기준으로 위험등급을 산정하였습니다. 위험등급 적용을 위해 산출한 실제 <u>일간 수익률의 최대손실 예상액은 34.59%</u>로 이 투자신탁은 6 단계 등급 체계 중 2 등급에 해당되는 높은 위험 수준의 투자위험을 지니고 있습니다.</p> <p>(현행과 같음)</p> <p>※ 수익률 변동성은 자산의 가격이 변화하는 정도를 나타내며 수익률이 급등락할수록</p>

		<p>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 표준편차</u>는 18.06%입니다. 변동성에 따른 위험등급 분류 기준은 아래 표를 참고하시기 바랍니다.</p> <p>※ <u>실제 수익률 변동성</u>은 매년 결산시점에 측정하며 해당 결산일 기준 3년간 펀드의 <u>주간수익률의 연환산 표준편차</u>를 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>(이하 생략)</p>	<p>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 예상액</u>은 34.59%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 3년간 펀드의 <u>일간 수익률분포</u>에서 하위 2.5%에 해당하는 손실률의 절대값에 연환산 보정계수(√ 250)를 곱해 산출합니다.</p> <p>(현행과 같음)</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> <p>(이하 현행과 같음)</p>
제 2 부.11.가.매입	금융투자회사의 영업 및 업무에 관한 규정 시행세칙 개정	<p>1) 매입방법, 절차, 가능시간 (생략)</p> <p>2) 종류별 가입자격 수수료후취-온라인슈퍼형(S) : <u>집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(겸영금융투자업자는 제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자</u></p>	<p>1) 매입방법, 절차, 가능시간 (현행과 같음)</p> <p>2) 종류별 가입자격 수수료후취-온라인슈퍼형(S) : <u>자산운용사의 공동판매채널로서의 역할 수행을 위해 모든 공모 S 클래스를 취급하고, 객관적 지표를 기준으로 상품을 노출 및 배열하는 온라인</u></p>

		수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금형(S-P) : <u>집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사 (겸영 금융 투자업자는 제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용으로, 연금저축계좌 가입자</u> (이하 생략)	판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금형(S-P) : <u>자산운용사의 공동판매채널로서의 역할 수행을 위해 모든 공모 S 클래스를 취급하고, 객관적 지표를 기준으로 상품을 노출 및 배열하는</u> 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용으로, 연금저축계좌 가입자 (이하 현행과 같음)
제 2 부.11.나.환매	기업공시서식 작성기준 개정 반영	(추가)	이 투자신탁은 투자기간 중 환매가 가능한 개방형 투자신탁로, 환매에 따른 환매수수료가 발생하지 않습니다. 환매불가: X 환매가능, 환매수수료 발생: X 환매가능, 환매수수료 미발생: O
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 <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 종합과세 중 선택가능 (이하 생략)	(현행과 같음) 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 종합과세 중 선택가능 (이하 현행과 같음)
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