

## [간이투자설명서]

(작성기준일 : 2025.05.13.)

### 베어링 고배당 밸런스드 60 증권 투자회사(주식혼합) [펀드코드 : 37141]

**투자위험등급 : 3등급**  
**[다소높은위험]**

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

베어링 자산운용(주)는 이 투자회사의 **실제 수익률 변동성을** 감안하여 투자위험등급을 **3 등급**으로 분류하였습니다.

집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 **보호되지 않는** 실적배당상품이며, 집합투자기구 재산의 50% 이상을 국내 주식시장에 상장된 주식에 투자하여 상대적으로 높은 변동성에 따른 주식가격 하락위험 등이 있으며, 집합투자기구 재산의 30% 이하를 국내 채권에 투자하여 금리변동위험, 파생상품투자 위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

이 요약정보는 베어링 고배당 밸런스드 60 증권 투자회사(주식혼합)의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌·요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 자세한 정보가 필요하신 경우에는 **동 집합투자증권을 매입하기 이전에 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.**

#### [요약정보]

투자목적 및  
투자전략

이 투자회사는 자산총액의 50%이상 70%이하를 국내 주식시장에 상장되어 있는 주식 및 공모주에 투자하여 장기적인 자본증식을 추구함과 동시에 안정성 높은 국채, 통안채, 지방채, 특수채(정부투자기관관리기본법에 의한 정부투자 기관이 발행한 채권, 지방공기업법에 의한 공공 기관이 발행한 채권에 한함)등의 채권에 자산총액의 30%이하를 투자하여 중장기적인 관점에서 합리적이고 안정적으로 비교지수 대비 초과 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

분류

투자회사 / 증권(혼합주식형) / 개방형(중도환매가능) / 추가형 / 종류형

투자비용

클래스 종류	투자자가 부담하는 수수료, 총보수 및 비용					1,000 만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총 보수·비용 예시 (단위: 천원)				
	판매수수료	총보수	판매보수	동종유형 총보수	총보수 ·비용	1년	2년	3년	5년	10년
수수료선취-오프라인형(A)	납입금액의 0.80%이내	1.196%	0.600%	1.400%	1.394%	221	367	518	837	1,740
수수료미징구-오프라인-보수채감형(C)	없음	1.596%	1.000%	1.970%	1.596%	163	347	538	901	1,930

(주 1) 1,000 만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총 보수·비용 예시는 투자자가 1,000 만원을 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총비용(판매수수료 + 총보수비용)을 의미합니다. 판매수수료 또는 총보수비용은 일정하고, 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%로 가정하였습니다.

(주 2)종류 A 형과 종류 C 형에 각각 투자할 경우 총비용이 일치하는 시점은 약 2년 6개월이 경과되는 시점이나 추가납입, 보수 등의 변경에 따라 달라질 수 있습니다.

(주 3)Class C 의 경우 Class C2, Class C3, Class C4, Class C5 로 전환되는 경우 예상되는 보수 및 비용을 산출 한 것입니다.

(주 4)종류형 집합투자기구의 구체적인 투자비용은 투자설명서 ‘제 2 부 집합투자기구에 관한 사항’의 ‘13. 보수 및 수수료에 관한 사항’을 참고하시기 바랍니다.

(주 5)동종유형 총보수’는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용(2025 년 4 월 말 기준)을 의미합니다.

(주 6)해당 집합투자기구는 오프라인 클래스에 비해 일반적으로 투자비용이 저렴한 온라인 클래스가 설정되지 않았습니다.

투자실적  
추이  
[연평균  
수익률]

(단위: %)

종류	최초설정일	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후
		2024/05/14 ~ 2025/05/13	2023/05/14 ~ 2025/05/13	2022/05/14 ~ 2025/05/13	2020/05/14 ~ 2025/05/13	
수수료선취-오프라인형(A)	2003-05-22	-1.38	5.65	3.46	8.88	7.53
비교지수	2003-05-22	-0.76	3.42	1.68	4.93	5.83
수익률 변동성	2003-05-22	9.97	9.91	9.93	10.86	11.16

(주 1) 비교지수: KOSPI 수익률\*60% + 통안채 1년 수익률\*40%

(주 2) 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 해당기간 동안의 세전

평균수익률을 나타내는 수치입니다. 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 집합투자기구의 보수 및 비용이 반영되지 않았습니니다. 수익률 변동성(%)은 해당 기간 동안 집합투자기구의 연환산된 주간수익률의 표준편차입니다.  
(주 3) 수수료선취-오프라인형(A)의 수익률만 대표로 기재하였고, 다른 종류 집합투자기구의 수익률은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다  
(주 4) 연평균 수익률은 투자설명서의 작성기준일로 산정한 수익률로 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있습니다.

운용전문인력

(2025.05.13 기준)

성명	생년	직위	운용현황		동종집합투자기구 연평균 수익률				운용 경력년수	
			집합투자 기구 수	운용 규모	운용역		운용사			
					최근 1년	최근 2년	최근 1년	최근 2년		
[주식운용역에 관한 사항]										
최상현	1970	책임 운용역	13 개	12,338 억원 (팀운용)	-2.11%	8.15%	-2.33%	7.80%	23 년	
김지영	1977	부책임 운용역	9 개	8,664 억원 (팀운용)	-1.32%	8.94%			17 년 7 개월	
[채권운용역에 관한 사항]										
김범석	1963	책임 운용역	4 개	753 억원 (팀운용)	3.06%	5.60%	4.03%	5.98%	29 년 1 개월	
최준호	1990	부책임 운용역	1 개	41 억원 (팀운용)	-0.17%	6.93%			3 년 7 개월	
(주 1) ‘책임운용전문인력’은 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, “부책임운용전문인력”은 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다. (주 2) 운용전문인력의 최근 과거 3 년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(dis.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다. (주 3) 동종집합투자기구 평균운용성과는 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자 기구의 평균운용성결과를 의미하며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다. (주 4) ‘운용경력년수’는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다. (주 5) 각 운용역 간의 성과 차이 및 운용역 성과와 회사 성과 차이는 전략 및 혼합유형 차이를 포함하고 있습니다.										

투자자유의사항

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 증권 가치의 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.

3. 원본손실위험, 투기등급자산에의 투자 등 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다.

4. 간이투자설명서는 효력발생일까지 증권신고서의 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.

5. 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장이 없으며 과거의 투자 실적이 미래에도 실현된다는 보장이 없습니다.

6. 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인 하시기 바라며 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.

※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 ‘투자결정시 유의사항 안내’참조

주요투자위험

구 분	투자위험의 주요내용
투자원본에 대한 손실위험	이 투자회사는 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.
주식가격변동위험	이 투자회사는 국내 주식시장에서 거래되는 주식 등에 주로 투자하기 때문에, 동 주식의 가격변동으로 인한 손실위험에 노출됩니다. 또한, 이 투자회사는 국내의 지정학적 위험 및 투자 증권 가치에 부정적으로 작용하는 관련 증권시장의 법령 및 제도의 급격한 변화에 노출될 수 있습니다.
파생상품투	파생상품(선물, 옵션에의 투자)은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대효과(레

	<table><tr><td>자위험</td><td>버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출되어 있습니다.</td></tr><tr><td>금리변동 위험</td><td>투자자격등급 이상의 신용등급을 가진 채무증권 등에 투자할 예정이나, 투자자격등급의 채무증권 등도 또한 리스크가 존재하고 채무증권 등의 금리변동에 따라 채무증권 등의 가격이 변동될 수 있습니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채무증권 등의 가격 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채무증권 등을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.</td></tr></table>	자위험	버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출되어 있습니다.	금리변동 위험	투자자격등급 이상의 신용등급을 가진 채무증권 등에 투자할 예정이나, 투자자격등급의 채무증권 등도 또한 리스크가 존재하고 채무증권 등의 금리변동에 따라 채무증권 등의 가격이 변동될 수 있습니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채무증권 등의 가격 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채무증권 등을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.										
자위험	버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출되어 있습니다.														
금리변동 위험	투자자격등급 이상의 신용등급을 가진 채무증권 등에 투자할 예정이나, 투자자격등급의 채무증권 등도 또한 리스크가 존재하고 채무증권 등의 금리변동에 따라 채무증권 등의 가격이 변동될 수 있습니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채무증권 등의 가격 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채무증권 등을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.														
매입방법	<table><tr><td><ul style="list-style-type: none"><li>• 오후 3시 30분 이전 : 2영업일 기준가 매입</li><li>• 오후 3시 30분 이후 : 3영업일 기준가 매입</li></ul></td><td rowspan="2">환매방법</td><td><ul style="list-style-type: none"><li>• 오후 3시 30분 이전 : 2영업일 기준가, 4영업일 지급</li><li>• 오후 3시 30분 이후 : 3영업일 기준가, 4영업일 지급</li></ul></td></tr><tr><td>환매 수수료</td><td><ul style="list-style-type: none"><li>• 해당사항 없음</li></ul></td></tr></table>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 오후 3시 30분 이전 : 2영업일 기준가 매입</li><li>• 오후 3시 30분 이후 : 3영업일 기준가 매입</li></ul>	환매방법	<ul style="list-style-type: none"><li>• 오후 3시 30분 이전 : 2영업일 기준가, 4영업일 지급</li><li>• 오후 3시 30분 이후 : 3영업일 기준가, 4영업일 지급</li></ul>	환매 수수료	<ul style="list-style-type: none"><li>• 해당사항 없음</li></ul>									
<ul style="list-style-type: none"><li>• 오후 3시 30분 이전 : 2영업일 기준가 매입</li><li>• 오후 3시 30분 이후 : 3영업일 기준가 매입</li></ul>	환매방법	<ul style="list-style-type: none"><li>• 오후 3시 30분 이전 : 2영업일 기준가, 4영업일 지급</li><li>• 오후 3시 30분 이후 : 3영업일 기준가, 4영업일 지급</li></ul>													
환매 수수료		<ul style="list-style-type: none"><li>• 해당사항 없음</li></ul>													
기준가	<ul style="list-style-type: none"><li>• 산정방법 : (직전일의 투자회사 자산총액 -부채총액)/직전일의 지분증권 총주수</li><li>• 공시장소 : 판매회사 본·영업점, 집합투자업자 (<a href="http://www.barings.com/ko">www.barings.com/ko</a>), 판매회사 및 한국금융 투자협회 (<a href="http://www.kofia.or.kr">www.kofia.or.kr</a>) 인터넷 홈페이지 공시</li></ul>														
과세	분배되는 이익 및 투자회사 지분증권의 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 개인소득세율로 종합과세 됩니다. <b>※ 법인주주에 대한 과세 및 기타 과세와 관련된 자세한 사항은 이 투자회사의 증권신고서 및 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.</b>														
전환절차 및 방법	회사는 주주의 전환청구와 관계없이 주식의 보유기간에 따라 다음 각 호에서 정하는 Class 주식으로 자동으로 전환합니다. 다만, 주주가 최초로 매입하는 주식은 Class C 주식에 한합니다. ① Class C 주식의 보유기간이 1년 이상인 경우 Class C2 주식으로 전환 ② Class C2 주식의 보유기간이 1년 이상인 경우 Class C3 주식으로 전환 ③ Class C3 주식의 보유기간이 1년 이상인 경우 Class C4 주식으로 전환 ④ Class C4 주식의 보유기간이 1년 이상인 경우 Class C5 주식으로 전환 <b>※ 기타 전환 관련 세부 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.</b>														
집합투자업자	베어링자산운용(주) (대표번호: 02-3788-0500 / 인터넷 홈페이지: <a href="http://www.barings.com/ko">www.barings.com/ko</a> )														
모집기간	추가형으로 계속 모집 가능	모집 · 매출 총액 투자회사의 지분증권 1 조주													
효력발생일	2025.05.23														
판매회사	집합투자업자( <a href="http://www.barings.com/ko">www.barings.com/ko</a> ) 및 한국금융투자협회( <a href="http://dis.kofia.or.kr">dis.kofia.or.kr</a> ) 인터넷 홈페이지 참조														
참조	집합투자업자의 사업목적, 요약 재무정보에 관한 사항은 투자설명서 제 4 부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.														
집합투자 기구의 종류	이 집합투자기구는 종류형 집합투자기구입니다. 집합투자기구의 종류는 판매수수료 부과방식·판매경로·기타 펀드특성에 따라 3 단계로 구분되며, 본 집합투자기구의 종류 및 각 종류별 특징은 다음과 같습니다.														
	<table><tr><th colspan="2">종류(Class)</th><th>집합투자기구의 특징</th></tr><tr><td rowspan="2">판매 수수료</td><td>수수료 선취(A)</td><td>집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료 미징구형(C)보다 상대적으로 낮게 책정되므로 총비용이 판매수수료미징구형(C)과 일치하는 시점은 약 2년 6개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 <b>약 2년 6개월 이전에 환매할 경우 판매수수료미징구형(C)보다 높은 총비용을 지불</b>하게 되는 집합투자기구입니다.</td></tr><tr><td>수수료 미징구(C)</td><td>집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료는 없는 반면 판매보수가 판매수수료선취형(A)보다 상대적으로 높게 책정되므로 총비용이 판매수수료선취형(A)과 일치하는 시점은 약 2년 6개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 <b>약 2년 6개월 이전에 환매할 경우 판매수수료선취형(A)보다 낮은 총비용을 지불</b>하게 되는 집합투자기구입니다.</td></tr><tr><td rowspan="2">판매 경로</td><td>오프라인</td><td>오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자기구로 <b>온라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자기구</b>입니다. 다만, 판매회사로부터 <b>별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.</b></td></tr><tr><td>온라인</td><td>자산운용사의 공동판매채널로서의 역할 수행을 위해 모든 공모 S 클래스를</td></tr></table>		종류(Class)		집합투자기구의 특징	판매 수수료	수수료 선취(A)	집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료 미징구형(C)보다 상대적으로 낮게 책정되므로 총비용이 판매수수료미징구형(C)과 일치하는 시점은 약 2년 6개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 <b>약 2년 6개월 이전에 환매할 경우 판매수수료미징구형(C)보다 높은 총비용을 지불</b> 하게 되는 집합투자기구입니다.	수수료 미징구(C)	집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료는 없는 반면 판매보수가 판매수수료선취형(A)보다 상대적으로 높게 책정되므로 총비용이 판매수수료선취형(A)과 일치하는 시점은 약 2년 6개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 <b>약 2년 6개월 이전에 환매할 경우 판매수수료선취형(A)보다 낮은 총비용을 지불</b> 하게 되는 집합투자기구입니다.	판매 경로	오프라인	오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자기구로 <b>온라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자기구</b> 입니다. 다만, 판매회사로부터 <b>별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.</b>	온라인	자산운용사의 공동판매채널로서의 역할 수행을 위해 모든 공모 S 클래스를
	종류(Class)		집합투자기구의 특징												
	판매 수수료	수수료 선취(A)	집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료 미징구형(C)보다 상대적으로 낮게 책정되므로 총비용이 판매수수료미징구형(C)과 일치하는 시점은 약 2년 6개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 <b>약 2년 6개월 이전에 환매할 경우 판매수수료미징구형(C)보다 높은 총비용을 지불</b> 하게 되는 집합투자기구입니다.												
		수수료 미징구(C)	집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료는 없는 반면 판매보수가 판매수수료선취형(A)보다 상대적으로 높게 책정되므로 총비용이 판매수수료선취형(A)과 일치하는 시점은 약 2년 6개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 <b>약 2년 6개월 이전에 환매할 경우 판매수수료선취형(A)보다 낮은 총비용을 지불</b> 하게 되는 집합투자기구입니다.												
판매 경로	오프라인	오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자기구로 <b>온라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자기구</b> 입니다. 다만, 판매회사로부터 <b>별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.</b>													
	온라인	자산운용사의 공동판매채널로서의 역할 수행을 위해 모든 공모 S 클래스를													

		<b>슈퍼(S)</b>	취급하고, 객관적 지표를 기준으로 상품을 노출 및 배열하는 온라인 판매시스템을 통하여 판매되는 집합투자증권으로 오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 낮은 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.
	기타	<b>보수채감 (CDSC)</b>	판매수수료미징구형(C) 집합투자기구이며 이연판매보수(CDSC) 프로그램에 따라 판매보수를 적용하기 때문에 별도의 전환 청구없이 집합투자증권의 보유기간이 경과함에 따라 판매보수가 낮은 종류의 집합투자기구로 자동 전환됩니다.
		<b>기관(I)</b>	집합투자기구 또는 기관투자자가 투자하는 용도로 판매되는 집합투자기구입니다.

#### [집합투자기구 공시 정보 안내]

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