

## [간이투자설명서]

(작성기준일 : 2025.12.31.)

### 베어링 퇴직연금 배당 40 증권 자투자신탁 1 호(채권혼합) [펀드코드 : 66086]

투자위험등급 : 4등급 [보통 위험]

| 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 투자신탁의 **실제 수익률 변동성을 감안하여 투자위험등급을 4 등급으로 분류하였습니다.**

집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 **보호되지 않는 실적배당상품**이며, 집합투자기구 재산의 70% 이하를 국공채에 투자하여 **국내 경제 상황의 변화와 금리변동에 따른 위험**이 있으며, 집합투자기구 재산의 40% 이하를 **국내주식**에 투자하여 상대적으로 **높은 변동성**에 따른 **주식가격 하락 위험**이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

이 요약정보는 베어링 퇴직연금 배당 40 증권 자투자신탁 1 호(채권혼합)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 집합투자지구는 국공채에 신탁재산의 70% 이하 투자하고, 주식에 40% 이하를 투자하여 장기적으로 안정적인 자본이득, 배당수익 및 이자수익 획득을 추구합니다. 주식에의 투자는 배당수익률이 높고 내재가치가 우수한 “고배당주 또는 배당 매력이 높은 주식”에 주로 투자합니다.   |                         |                                   |        |                                   |        |  |     |                                   |     |        |
| 분류   | 투자신탁 / 증권(혼합채권형) / 개방형(중도환매가능) / 추가형 / 모자형 / 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 | 1 년  | 2 년 | 3 년                               | 5 년 | 10 년   |
|  | 수수료미징구-오프라인-퇴직연금형(C)  | 없음                      | 0.794%                            | 0.400% | 1.150%                            | 0.802% | 82   | 168 | 257                               | 446 | 993    |
|  | 수수료미징구-온라인-퇴직연금형(Ce)  | 없음                      | 0.594%                            | 0.200% | 0.740%                            | 0.602% | 62   | 126 | 193                               | 337 | 753    |
|  | (주 1) 1,000 만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총 보수·비용 예시'는 투자자가 <b>1,000 만원을 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총비용[판매수수료 + 총보수비용(파투자집합투자지구 보수 등 포함)]을</b> 의미합니다. 판매수수료 또는 총보수비용은 일정하고, 이익금은 모두 채투자하며, 연간 투자수익률은 5%로 가정하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다.<br>(주 2) 이 투자신탁은 근로자 퇴직급여 보장법 등 관련 법령에 의하여 퇴직연금에 가입하는 사업자나 근로자에 한하여 가입하는 투자신탁으로, 선취수수료를 징구하는 A 클래스를 제공하지 않습니다.<br>(주 3) 종류형 집합투자지구의 구체적인 투자비용은 투자설명서 ‘제 2 부 집합투자지구에 관한 사항’의 ‘13. 보수 및 수수료에 관한 사항’을 참고하시기 바랍니다.<br>(주 4) ‘동종유형 총보수’는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자지구 전체의 평균 총보수비용(2026 년 1 월 말 기준)을 의미합니다. |                         |                                   |        |                                   |        |  |     |                                   |     |        |
| 투자실적 추이<br>(연평균 수익률)   | (단위: %)   |                         |                                   |        |                                   |        |  |     |                                   |     |        |
|  | 종류  | 최초설정일                   | 최근 1 년<br>2025/01/01 ~ 2025/12/31 |        | 최근 2 년<br>2024/01/01 ~ 2025/12/31 |        | 최근 3 년<br>2023/01/01 ~ 2025/12/31                |     | 최근 5 년<br>2021/01/01 ~ 2025/12/31 |     | 설정일 이후 |
|  | 수수료미징구-오프라인-퇴직연금형(C)  | 2007-03-08              | 19.78                             |        | 9.99                              |        | 9.86   |     | 5.29                              |     | 5.74   |
|  | 비교지수  | 2007-03-08              | 27.62                             |        | 12.31                             |        | 11.75  |     | 4.72                              |     | 4.85   |
|  | 수익률 변동성   | 2007-03-08              | 5.97                              |        | 5.90                              |        | 5.53   |     | 5.61                              |     | 5.93   |
| (주 1) 비교지수: KOSPI 40% + KAP 국고 2~3 년 지수 60%<br>(주 2) 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 해당기간 동안의 세전 평균수익률을 나타내는 수치입니다. 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 집합투자지구의 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다. 수익률 변동성(%)은 해당 기간 동안 집합투자지구의 연환산된 주간수익률의 표준편차입니다.<br>(주 3) 수수료미징구-오프라인-퇴직연금형(C)의 수익률만 대표로 기재하였고, 다른 종류 수익증권의 수익률은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다 |   |                         |                                   |        |                                   |        |  |     |                                   |     |        |

(주 4) 연평균 수익률은 투자설명서의 작성기준일로 산정한 수익률로 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있습니다.

(2025.12.31 기준)

| 성명 | 생년 | 직위 | 운용 현황        |       | 동종집합투자기구<br>연평균 수익률 |       |       |       | 운용<br>경력년수 |
|----|----|----|--------------|-------|---------------------|-------|-------|-------|------------|
|    |    |    | 집합투자<br>기구 수 | 운용 규모 | 운용역                 |       | 운용사   |       |            |
|    |    |    |              |       | 최근 1년               | 최근 2년 | 최근 1년 | 최근 2년 |            |

[주식운용역에 관한 사항]

|     |      |            |      |                    |        |        |        |        |           |
|-----|------|------------|------|--------------------|--------|--------|--------|--------|-----------|
| 최상현 | 1970 | 책임<br>운용역  | 12 개 | 14,018 억원<br>(팀운용) | 60.27% | 24.12% | 62.52% | 24.68% | 23 년 7 개월 |
| 김혜용 | 1980 | 부책임<br>운용역 | 8 개  | 11,124 억원<br>(팀운용) | 55.78% | 23.27% |        |        | 7 년 9 개월  |
| 최유진 | 1984 | 부책임<br>운용역 | 10 개 | 9,726 억원<br>(팀운용)  | 56.91% | 23.57% |        |        | 4 년 6 개월  |

[채권운용역에 관한 사항]

|     |      |            |     |                   |        |        |        |       |           |
|-----|------|------------|-----|-------------------|--------|--------|--------|-------|-----------|
| 김범석 | 1963 | 책임<br>운용역  | 4 개 | 1,089억 원<br>(팀운용) | 21.00% | 10.90% | 14.19% | 8.67% | 29 년 9 개월 |
| 박장호 | 1968 | 부책임<br>운용역 | 3 개 | 973억 원<br>(팀운용)   | 19.82% | 10.52% |        |       | 19 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 평균운용성과를 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.

## 운용전문 인력

## 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.
  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

## 주요투자 위험

| 구 분                 | 투자위험의 주요내용   |
|---------------------|--|
| 투자원본에<br>대한<br>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.      |
| 주식 등<br>가격변동<br>위험  | 이 투자신탁은 투자하는 모투자신탁이 국내 주식시장에서 거래되는 주식등에 주로 투자 하기 때문에, 동 주식의 가격변동으로 인한 손실위험에 노출됩니다. 또한, 이 투자신탁은 국내의 지정학적 위험 및 투자 증권의 가치에 부정적으로 작용하는 관련 증권시장의 법령 및 제도의 급격한 변화에 노출될 수 있습니다. |
| 금리변동<br>위험          | 투자적격등급 이상의 신용등급을 가진 채무증권등에 투자할 예정이나, 투자적격등급의 채무증권등도 또한 리스크가 존재하고 채무증권등의 금리변동에 따라 채무증권등의 가격 이 변동될 수 있습니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채무증권등의 가격 상승에 의한                                |

|                   |  |  |   |
|-------------------|--|--|---|
|                   |  | 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채무증권등을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다. |   |
|                   | 신용위험   | 보유하고 있는 국내외 유가증권 등을 발행한 회사가 신용등급의 하락 또는 부도 등과 같은 신용사건에 노출되는 경우 그 유가증권 등의 가치가 하락할 수 있습니다.               |   |
| 매입방법              | <div>· 오후 3시 30분 이전 :<br/>2영업일 기준가 매입</div> <div>· 오후 3시 30분 이후 :<br/>3영업일 기준가 매입</div>  |  | <div>환매방법</div> <div>· 오후 3시 30분 이전 :<br/>2영업일 기준가, 4영업일 지급</div> <div>· 오후 3시 30분 이후 :<br/>3영업일 기준가, 4영업일 지급</div>   |
| 환매<br>수수료         | · 해당사항 없음  |  |   |
| 기준가               | · 산정방법 : (직전일의 자산총액 -부채총액) / 직전일의 수익증권 총좌수<br>· 공시장소 : 판매회사 본·영업점, 집합투자업자 ( <a href="http://www.barings.com/ko">www.barings.com/ko</a> ), 판매회사 및 한국금융 투자협회 ( <a href="http://dis.kofia.or.kr">dis.kofia.or.kr</a> ) 인터넷 홈페이지 공시  |  |   |
| 과세                | <p>투자신탁에서 발생한 이익에 대하여 원천 징수하지 않으며 투자자는 퇴직연금 수령시 관련세법에 따라 세금을 부담하여 일반 투자신탁 투자시와는 상이한 세율이 적용됩니다. 다음 사항을 참고하여 주시기 바랍니다.</p> <p>① 연금계좌의 세액공제<br/>종합 소득이 있는 거주자가 해당 연도의 연금 계좌에 납입한 금액(퇴직연금 계좌에 납입한금액 +연금저축계좌에 납입한 금액 중 600만원이내의 금액)과 연 900만원 중 적은 금액의 13.2%(지방소득세 포함)에 해당하는 금액을 해당 과세기간의 종합소득 산출세액에서 공제합니다. 해당 과세기간에 종합 소득금액이 4천5백만원 이하 (근로 소득만 있는 경우에는 총 급여액 5천 500만원 이하)인 거주자에 대해서는 16.5%(지방소득세 포함)에 해당하는 금액을 해당 과세기간의 종합소득 산출세액에서 공제합니다.</p> <p>② 과세이연<br/>투자신탁의 결산으로 인한 재투자시 재투자 수익에 대하여 원천징수하지 아니하고, 연금수령시 연금수령 방법등에 따라 과세</p> <p>③ 연금 수령 방법에 따른 과세체계: 연금 수령, 연금 외 수령 등 연금의 인출방식에 따라 과세체계가 다릅니다. 따라서 퇴직연금 종합안내(<a href="https://100lifeplan.fss.or.kr">https://100lifeplan.fss.or.kr</a>)의 “과세제도안내”를 참조하여 주시기 바랍니다.</p> <p>※ 과세와 관련하여 자세한 사항은 이 투자신탁의 증권신고서 및 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.</p> |  |   |
| 전환절차<br>및 방법      | 해당사항없음   |  |   |
| 집합투자업자            | 베어링자산운용(주) (대표번호: 02-0788-0500 / 인터넷 홈페이지: <a href="http://www.barings.com/ko">www.barings.com/ko</a> )  |  |   |
| 모집기간              | 추가형으로 계속 모집 가능   | <div>모집 · 매출<br/>총액</div>  | 투자신탁의 수익증권 10 조좌  |
| 효력발생일             | 2026.03.18   |  |   |
| 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 사항’을 참고하시기 바랍니다.  |  |   |
| 집합투자<br>기구의<br>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.  |  |   |
|                   | 종류(Class)  |  | 집합투자기구의 특징  |
|                   | 판매<br>수수료  | 수수료<br>미징구(C)  | 집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료가 없는 집합투자기구입니다.   |
|                   | 판매<br>경로   | 온라인<br>(e)   | 판매회사의 온라인전용으로 판매되는 집합투자기구로 오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 저렴한 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다. |

|  |    |              |   |
|--|----|--------------|---|
|  |    | 오프라인         | 오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자기구로 <b>온라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자기구입니다.</b> 다만, 판매회사로부터 <b>별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.</b>   |
|  |    | 온라인<br>슈퍼(S) | 자산운용사의 공동판매채널로서의 역할 수행을 위해 모든 공모 S 클래스를 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 | 기관(F)        | 집합투자기구 및 기관투자자에게 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))