

베어링자산운용 준법감시인 심사필 제 2025-4288542호(2025.03.04~2026.03.03)

2025년 02월 28일

## 투자전략

베어링 주주가치 성장 목표전환증권투자신탁1호(주식)(운용전환일 이전)는 집합투자업자의 기업분석을 통해 특히 높은 배당수익과 기업가치 재평가가 이루어질 수 있는 국내 주식에 주로 투자해 수익을 추구하고, 목표기준가격(Class A 수익증권 기준 누적기준가격 1,080원)에 도달하여 운용전환이 이루어질 경우, 국내 채권관련 집합투자증권을 주된 투자대상으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 운용전환일 이후 투자신탁은 베어링 주주가치 성장 목표전환증권투자신탁1호(채권-재간접형)로 명칭이 전환됩니다.

## 펀드 운용성과



\* Class A 수익률 기준입니다.  
 \* 운용성과, 수익률 그래프, 누적 수익률의 성과는 세전 수익률로 미래 운용 성과를 보장하지 않습니다.  
 \* 각 펀드 클래스의 보수 및 수수료 차이로 인해 운용 실적이 서로 다를 수 있습니다.

## 기간별 수익률(%)

구분	1개월	3개월	6개월	1년	3년	설정이후
Class A	1.35	-0.11	-3.67			-2.20
Class A2	1.32	-0.21	-3.86			-2.47
Class Ae	1.36	-0.08	-3.59			-2.09
Class C	1.30	-0.26	-3.95			-2.61
Class C-F	1.37	-0.05	-3.53			-2.01
Class C-P	1.34	-0.16	-3.76			-2.32
Class C-P2e	1.36	-0.09	-3.63			-2.15
Class C-Pe	1.35	-0.10	-3.64			-2.16
Class Ce	1.34	-0.15	-3.74			-2.30
BM	0.59	1.92	3.89	-	-	5.57

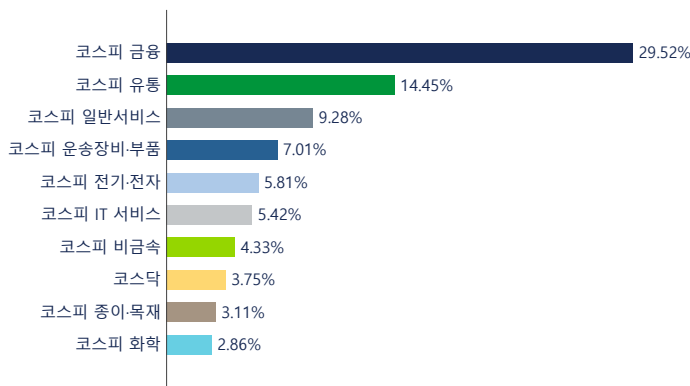
\* 각 펀드 클래스의 보수 및 수수료 차이로 인해 운용실적이 서로 다를 수 있습니다.

## 상위 10개 보유 종목

종목	구성비율(%)
현대제철홀딩스	6.06
삼성전자	5.81
현대홈쇼핑	5.45
더블유게임즈	5.02
한일시멘트	4.33
삼성물산	3.70
BNK금융지주	3.64
기아	3.58
현대차	3.43
HDC	3.33

\* 운용펀드(모자형 펀드의 경우 모펀드 기준) 기준으로 산출되었습니다.

## 상위 10개 업종별 보유 비중



\* 업종별 보유 비중은 주식 내 비중으로 산출되었습니다(모자형 펀드의 경우 모펀드 기준 산출).

## 자산구성

자산	구성비율(%)
주식	96.80
단기상품	3.20

\* 자산, 주요종목, 업종별 비중은 2025.02.28 기준입니다.

## [투자시 유의사항]

- 투자자는 이 집합투자증권에 대하여 설명을 들을 권리가 있으며 투자전 (간이)투자설명서 및 집합투자규약을 반드시 읽어 보시기 바랍니다.
- 본 투자상품은 예금자 보호법에 따라 보호되지 않습니다.
- 이 집합투자증권은 자산가격 변동 등에 따른 투자원금의 손실(0~100%)이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- 과거의 운용실적이 미래의 수익률을 보장하지는 않습니다.

베어링자산운용 준법감시인 심사필 제 2025-4288542호(2025.03.04~2026.03.03)

2025년 02월 28일

## 펀드개요

• 순자산*	290억원
• 기준가	973.92원
• 펀드설정일	2024.06.17
• 신탁업자	우리은행
• 합성총보수·비용(연,%)	
종류 C: 1.635	(운용:0.7,판매:0.9,신탁/사무:0.035기타:0)
종류 A2: 1.435	(운용:0.7,판매:0.7,신탁/사무:0.035기타:0)
종류 C-P: 1.235	(운용:0.7,판매:0.5,신탁/사무:0.035기타:0)
종류 C-P2: 1.195	(운용:0.7,판매:0.46,신탁/사무:0.035기타:0)
종류 Ce: 1.185	(운용:0.7,판매:0.45,신탁/사무:0.035기타:0)
종류 A: 1.035	(운용:0.7,판매:0.3,신탁/사무:0.035기타:0)
종류 C-Pe: 0.985	(운용:0.7,판매:0.25,신탁/사무:0.035기타:0)
종류 C-P2e: 0.965	(운용:0.7,판매:0.23,신탁/사무:0.035기타:0)
종류 Ae: 0.885	(운용:0.7,판매:0.15,신탁/사무:0.035기타:0)
종류 C-F: 0.765	(운용:0.7,판매:0.03,신탁/사무:0.035기타:0)
종류 C-W: 0.735	(운용:0.7,판매:0,신탁/사무:0.035기타:0)
• 투자위험등급	2등급(높은위험)
• 선취판매수수료	0.500% (A2), 1.000% (A), 0.500% (Ae)
• 후취판매수수료	
※ 클래스 S : 3년 미만 환매시 환매금 0.15% 이내	
• 환매수수료	없음
• 환매대금지급기준	15시 30분 이전 null 제2영업일 기준가격으로 제4영업일에 환매대금 지급 15시 30분 경과 후 null 제3영업일 기준가격으로 제4영업일에 환매대금 지급
• 벤치마크	연 8% X 100%

\* 순자산 규모는 운용펀드 기준

직전 회계연도 증권거래비용:

합성 총보수비용은 피투자펀드 총보수비용을 포함.

직전 회계연도 증권거래비용은 추정치를 사용하였기에 실제 총보수비용 비율은 상이할 수 있음.

## 투자자 유의사항

- 이 운용보고서는 베어링자산운용에서 작성한 것으로 펀드 가입자의 상품 운용에 대한 이해를 돕기 위해 작성, 배포되는 자료입니다.
- 따라서 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 투자자를 대상으로 한 투자 권유를 위한 광고물로 활용될 수 없습니다.
- 보고서에 제시된 내용과 의견은 당사가 신뢰할만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이거나 자료의 정확성, 완전성과 공정성을 보장하지 않습니다.
- 보고서의 자료는 투자자의 투자결과에 대한 법적 책임 소재의 증빙 자료로 사용될 수 없으며 당사의 사전 서면 동의 없이 어떠한 형태나 방법으로 내용의 무단복사, 사진복사 또는 복제될 수 없습니다.
- 증권거래비용 등이 추가로 발생할 수 있습니다.
- 해외에 투자하는 집합투자기구의 경우, 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험으로 자산가치의 손실이 발생할 수 있습니다. 외화자산에 투자하는 상품의 경우, 환율변동에 따라 자산가치가 변동되어 손실을 볼 수 있습니다.
- 연금펀드의 경우, 중도해지나 연금 이외의 방법으로 수령 시 기타소득세, 해지가산세 부과 등 세제상의 불이익을 받을 수 있습니다. 과세율과 과세기준은 변동될 수 있습니다. 소득공제의 기준 등은 납세자의 상황에 따라 다르며 향후 변동될 수 있습니다.
- 하이일드채권 투자 시 신용위험 및 유동성위험이 상대적으로 높아 원리금 지급이 원활하게 이루어지지 않을 위험이 크며, 이로 인하여 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.
- 자산, 주요종목, 국가별 비중은 운용펀드 내 비중으로 작성되었습니다(모자형 펀드의 경우 모펀드 기준 산출).



BARINGS.COM  
베어링자산운용

## [투자시 유의사항]

- 투자자는 이 집합투자증권에 대하여 설명을 들을 권리가 있으며 투자전 (간이)투자설명서 및 집합투자규약을 반드시 읽어 보시기 바랍니다.
- 본 투자상품은 예금자 보호법에 따라 보호되지 않습니다.
- 이 집합투자증권은 자산가격 변동 등에 따른 투자원금의 손실(0~100%)이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- 과거의 운용실적이 미래의 수익률을 보장하지는 않습니다.