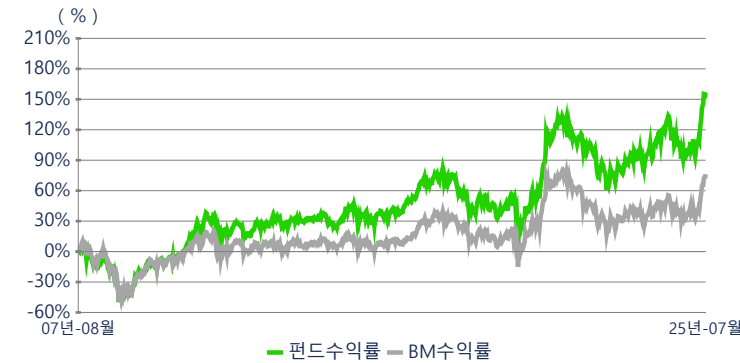


베어링자산운용 준법감시인 심사필 제 2025-4715004호 (2025.08.01~2026.07.31)

투자전략

베어링 벨류스타일 증권자투자신탁은 신탁재산의 대부분을 국내 주식에 투자하는 모투자신탁에 투자 합니다. 특히 자산가치와 수익가치 대비 시장 및 업종 평균 이하인 종목, 주주가치와 기업가치를 증대할 수 있는 종목인 가치주로 구성된 포트폴리오에 투자하여 벤치마크 대비 초과수익을 추구합니다.

펀드 운용성과



\* 최초 설정일이 2007.08.31인 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   | 4.50 | 24.84 | 29.71 | 13.77 | 40.01 | 156.67 |
| Class C   | 4.43 | 24.64 | 29.24 | 12.86 | 36.62 | 87.53  |
| Class C1  | 4.45 | 24.67 | 26.49 | 14.58 | 39.40 | 183.15 |
| Class C2  | 4.47 | 24.74 | 29.50 | 13.38 | 38.58 | 102.37 |
| Class E   | 4.47 | 24.75 | 29.53 | 13.43 | 38.77 | 141.11 |
| Class S   | 0.70 | 20.28 | 25.41 | 10.62 | 38.74 | 60.14  |
| Class S-P | 4.54 | 24.97 | 29.97 | 14.27 | 39.15 | 18.41  |
| BM        | 5.66 | 26.94 | 28.92 | 17.13 | 32.39 | 76.22  |

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

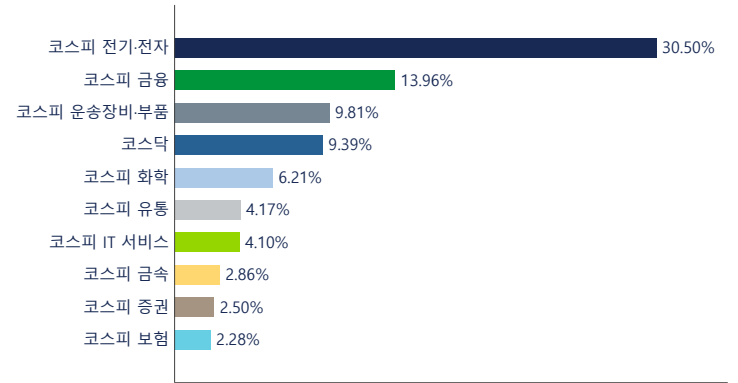
2025년 07월 31 일

상위 10개 보유 종목

| 종목       | 구성비율(%) |
|----------|---------|
| 삼성전자     | 16.17   |
| SK하이닉스   | 7.63    |
| KB금융     | 2.26    |
| LG에너지솔루션 | 2.13    |
| 현대차2우B   | 2.11    |
| 하나금융지주   | 2.05    |
| 기아       | 1.88    |
| NAVER    | 1.79    |
| POSCO홀딩스 | 1.76    |
| 현대모비스    | 1.67    |

\* 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(운용펀드기준) | 97.84   |
| 단기상품       | 2.16    |

\* 자산, 주요종목, 업종별 비중은 2025.07.31 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 2025-4715004호 (2025.08.01~2026.07.31)

2025년 07월 31일

## 펀드개요

|                                  |                                            |
|----------------------------------|--------------------------------------------|
| • 순자산*                           | 6억 778만원                                   |
| • 기준가                            | 1753.04원                                   |
| • 펀드설정일                          | 2007.08.31                                 |
| • 신탁업자                           | 국민은행                                       |
| • 합성총보수·비용(연,%)                  |                                            |
| 종류 A: 1.342                      | (운용:0.65,판매:0.648,신탁/사무:0.044기타:0)         |
| 종류 C: 2.194                      | (운용:0.65,판매:1.5,신탁/사무:0.044기타:0)           |
| 종류 C1: 1.944                     | (운용:0.65,판매:1.25,신탁/사무:0.044기타:0)          |
| 종류 C2: 1.694                     | (운용:0.65,판매:1,신탁/사무:0.044기타:0)             |
| 종류 E: 1.644                      | (운용:0.65,판매:0.95,신탁/사무:0.044기타:0)          |
| 종류 S-P: 0.934                    | (운용:0.65,판매:0.24,신탁/사무:0.044기타:0)          |
| • 투자위험등급                         | 2등급(높은위험)                                  |
| • 선취판매수수료                        | 1.000% (A) 이내                              |
| • 후취판매수수료                        |                                            |
| ※ 클래스 S : 3년 미만 환매시 환매금 0.15% 이내 |                                            |
| • 환매수수료                          | 없음                                         |
| • 환매대금지급기준                       | 15시 30분 이전 : 제2영업일 기준가격으로 제4영업일에 환매대금 지급   |
|                                  | 15시 30분 경과 후 : 제3영업일 기준가격으로 제4영업일에 환매대금 지급 |
| • 벤치마크                           | KOSPI X 100%                               |

\* 순자산 규모는 운용펀드 기준

직전 회계연도 증권거래비용:종류 C(0.093%),종류 C2(0.092%),종류 E(0.092%),종류 S-P(0.092%),종류 A(0.092%),종류 C1(0.089%),종류 S(0.086%)

합성 총보수·비용은 피투자펀드 총보수·비용을 포함.

직전 회계연도 증권거래비용은 추정치를 사용하였기에 실제 총보수·비용 비율은 상이할 수 있음.

## 투자자 유의사항

- 이 운용보고서는 베어링자산운용에서 작성한 것으로 펀드 가입자의 상품 운용에 대한 이해를 돕기 위해 작성, 배포되는 자료입니다.
- 따라서 어떤 경우에도 어떠한 형태로든 투자자를 대상으로 한 투자 권유를 위한 광고물로 활용될 수 없습니다.
- 보고서에 제시된 내용과 의견은 당사가 신뢰할만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나 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, 해지 가산세 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 유동성 위험이 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).
- 해당 자료는 펀드의 단순 정보제공을 위해 작성된 되었습니다. 따라서 펀드의 투자광고 및 투자권유를 위해 작성된 자료가 아니며, 베어링자산운용 홈페이지 게시 외에는 본 펀드에 가입하지 않은 고객에게 투자광고 또는 투자권유의 목적으로 제시되거나 제공될 수 없습니다.



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.