

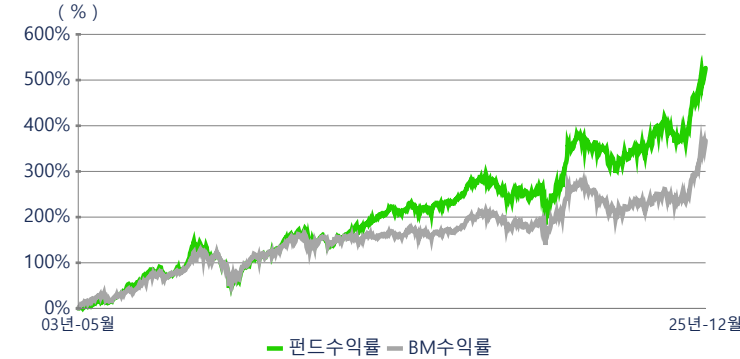
베어링자산운용 준법감시인 심사필 제 2026-5094732호 (2026.01.05~2027.01.04)

2025년 12월 31일

투자전략

베어링 고배당 밸런스드60 증권투자회사는 자산총액의 50% 이상 70% 이하를 주로 증시변화에 따른 하향리스크가 작고, 안정적인 수익창출이 기대되는 고배당주에 투자하여 장기적인 자본증식을 추구함과 동시에, 안정성 높은 국공채 등의 채권에 자산총액의 30%이하를 투자하여 추가적인 자본소득 및 이자소득을 추구합니다.

펀드 운용성과



* 최초 설정일이 2003.05.22인 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	3.17	9.77	15.82	35.64	50.46	526.34
Class C	3.13	10.01	14.00	14.00	33.55	104.75
Class C-I	-	-	-	-	-	15.11
Class C2	-	-	-	2.76	13.22	34.51
Class C3	3.14	9.70	15.65	35.26	42.53	156.79
Class C4	3.15	9.71	15.68	29.87	31.76	124.95
Class C5	3.15	9.72	15.72	35.39	49.60	133.24
Class S	3.20	9.86	16.02	36.10	52.06	117.34
BM	4.46	13.72	21.77	42.45	54.10	367.58

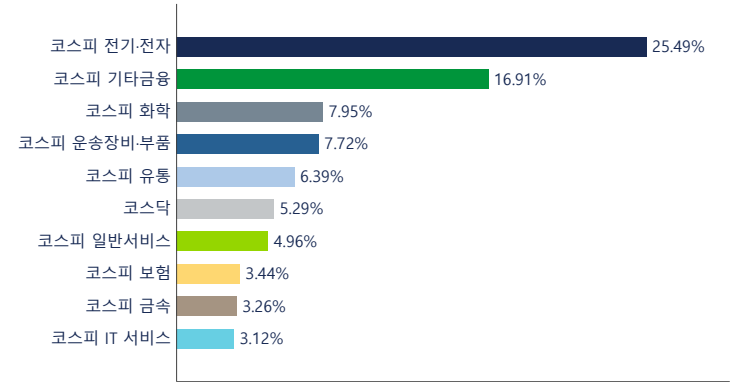
* 각 펀드 클래스의 보수 및 수수료 차이로 인해 운용실적이 서로 다를 수 있습니다.

상위 10개 보유 종목

종목	구성비율(%)
삼성전자	18.03
국고02625-3506(25-5)	8.30
국고03250-2706(24-4)	4.45
국고03000-3412(24-13)	4.28
SK하이닉스	4.02
현대차2우B	2.77
KT&G	2.13
삼성전자우	2.08
POSCO홀딩스	1.82
기아	1.79

* 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	64.44
채권	17.03
단기상품	18.54

* 자산, 주요종목, 업종별 비중은 2025.12.31 기준입니다.

[투자시 유의사항]

- ※ 투자자는 해당 집합투자증권에 대하여 금융상품판매업자로부터 충분한 설명을 받을 권리가 있으며, 투자전 (간이)투자설명서 및 집합투자규약을 반드시 읽어보시기 바랍니다.
- ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.
- ※ 집합투자증권은 자산가격 변동, 환율 변동, 신용등급 하락 등에 따라 투자원금의 손실(0~100%)이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- ※ 증권거래비용, 기타비용이 추가로 발생할 수 있습니다.
- ※ 종류형 펀드의 경우, 종류별 집합투자증권에 부과되는 보수·수수료 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다.
- ※ 과거의 운용실적이 미래의 수익률을 보장하는 것은 아닙니다.

베어링자산운용 준법감시인 심사필 제 2026-5094732호 (2026.01.05~2027.01.04)

2025년 12월 31일

펀드개요	
• 순자산*	113억원
• 기준가	1251.39원
• 펀드설정일	2003.05.22
• 신탁업자	한국증권금융
• 합성총보수·비용(연,%)	
종류 A: 1.394	(운용:0.54,판매:0.6,신탁/사무:0.056기타:0.198)
종류 C: 1.596	(운용:0.54,판매:1,신탁/사무:0.056기타:0)
종류 C3: 1.757	(운용:0.54,판매:0.9,신탁/사무:0.056기타:0.261)
종류 C4: 1.569	(운용:0.54,판매:0.85,신탁/사무:0.056기타:0.123)
종류 C5: 1.606	(운용:0.54,판매:0.8,신탁/사무:0.056기타:0.21)
종류 S: 1.059	(운용:0.54,판매:0.25,신탁/사무:0.056기타:0.213)
• 투자위험등급	3등급(다소높은위험)
• 선취판매수수료	0.800% (A) 이내
• 후취판매수수료	0.150% (S) 이내·3년 미만 환매시
• 환매수수료	없음
• 환매대금지급기준	15시 30분 이전 : 제2영업일 기준가격으로 제4영업일에 환매대금 지급 15시 30분 경과 후 : 제3영업일 기준가격으로 제4영업일에 환매대금 지급
• 벤치마크	KOSPI X 60% + 통안채 3개월·1년 X 40%

* 순자산 규모는 운용펀드 기준

※합성보수비용은 피투자펀드 총보수비용 포함

※설정 1년 미만인 클래스의 경우 기타 비용이 추가로 발생할 수 있음

※직전 회계연도 증권거래비용:종류 C4(0.095%),종류 C5(0.086%),종류 S(0.085%),종류 A(0.085%),종류 C2(0.083%),종류 C3(0.08%),종류 C(0%),종류 C-I(0%)

※직전 회계연도 증권거래비용은 추정치를 사용하였기에 실제 총보수비용 비율은 상이할수 있으며 설정 1년 미만의 펀드의 경우 해당사항 없음

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.
- 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.
- 자산, 주요종목, 국가별 비중은 운용펀드 내 비중으로 작성되었습니다 (모자형 펀드의 경우 모펀드 기준 산출).
- 해당 자료는 펀드의 단순 정보제공을 위해 작성되었습니다. 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.



[투자자 유의사항]

- ※ 투자자는 해당 집합투자증권에 대하여 금융상품판매업자로부터 충분한 설명을 받을 권리가 있으며, 투자전 (간이)투자설명서 및 집합투자규약을 반드시 읽어보시기 바랍니다.
- ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.
- ※ 집합투자증권은 자산가격 변동, 환율 변동, 신용등급 하락 등에 따라 투자원금의 손실(0~100%)이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- ※ 증권거래비용, 기타비용이 추가로 발생할 수 있습니다.
- ※ 종류형 펀드의 경우, 종류별 집합투자증권에 부과되는 보수·수수료 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다.
- ※ 과거의 운용실적이 미래의 수익률을 보장하는 것은 아닙니다.