

베어링주주가치성장목표전환증권투자신탁2호(주식)

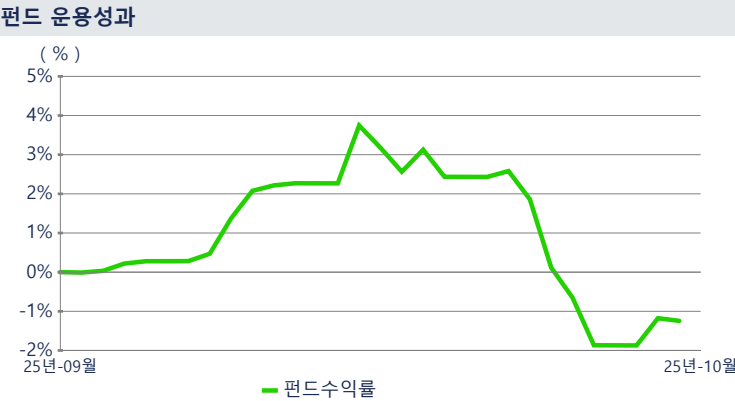
BARINGS

베어링자산운용 준법감시인 심사필 제 2025-4864657호 (2025.10.01~2026.09.30)

2025년 09월 30일

투자전략

베어링주주가치성장목표전환증권투자신탁2호 투자신탁은 투자신탁 자산의 60% 이상을 국내 주식시장에 상장된 주식에 투자합니다. 전통적인 기본적 분석과 계량 모형을 이용한 기업의 내재가치 분석에 근거하여 현재 주가가 적정가치 대비 저평가된 주식 중에서, 향후 기업가치가 성장할 수 있는 잠재력을 갖추고 있으며 기업가치 중 주주에게 환원되는 비율이 꾸준히 상승할 것으로 예상되는 종목을 적극적으로 발굴하여 투자함으로써 목표기준가격(Class A 기준 누적기준가격 1,080원)을 달성하는 것을 추구합니다.



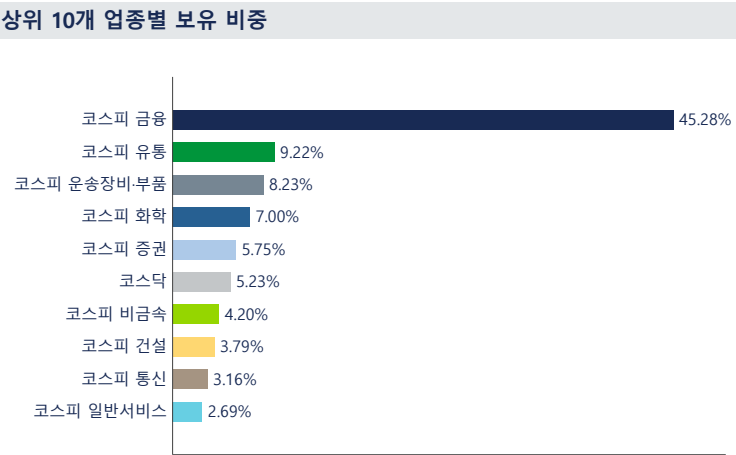
* 최초 설정일이 2025.09.01인 Class A 수익률 기준입니다.
* 운용성과, 수익률 그래프, 누적 수익률의 성과는 세전 수익률로 미래 운용 성과를 보장하지 않습니다.
* 각 펀드 클래스의 보수 및 수수료 차이로 인해 운용 실적이 서로 다를 수 있습니다.

기간별 수익률(%)						
구분	1개월	3개월	6개월	1년	3년	설정이후
Class A	-1.24					-1.24
Class Ae	-1.23					-1.23
Class C	-1.29					-1.29
Class C-F	-1.22					-1.22
Class C-P	-1.26					-1.26
Class C-P2	-1.26					-1.26
Class C-P2e	-1.24					-1.24
Class C-Pe	-1.24					-1.24
Class Ce	-1.26					-1.26
BM	0.63	-	-	-	-	0.63

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

상위 10개 보유 종목	
종목	구성비율(%)
한국금융지주	5.02
롯데지주	4.89
SK	4.81
현대차	4.64
신한지주	4.44
한일시멘트	4.20
삼성물산	4.13
쿠쿠홀딩스	4.01
BNK금융지주	3.83
한전KPS	3.79

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



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

자산구성	
자산	구성비율(%)
주식	94.80
단기상품	5.20

* 자산, 주요종목, 업종별 비중은 2025.09.30 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 2025-4864657호 (2025.10.01~2026.09.30)

2025년 09월 30일

펀드개요	
• 순자산*	649억원
• 기준가	987.56원
• 펀드설정일	2025.09.01
• 신탁업자	우리은행
• 합성총보수·비용(연,%)	
종류 A: 1.035	(운용:0.7,판매:0.3,신탁/사무:0.035기타:0)
종류 Ae: 0.885	(운용:0.7,판매:0.15,신탁/사무:0.035기타:0)
종류 C: 1.635	(운용:0.7,판매:0.9,신탁/사무:0.035기타:0)
종류 C-F: 0.765	(운용:0.7,판매:0.03,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 C-P2e: 0.965	(운용:0.7,판매:0.23,신탁/사무:0.035기타:0)
종류 C-Pe: 0.985	(운용:0.7,판매:0.25,신탁/사무:0.035기타:0)
종류 Ce: 1.185	(운용:0.7,판매:0.45,신탁/사무:0.035기타:0)
• 투자위험등급	2등급(높은위험)
• 선취판매수수료	1.000% (A) 이내, 0.500% (Ae) 이내
• 후취판매수수료	
• 환매수수료	없음
• 환매대금지급기준	15시 30분 이전 : 제2영업일 기준가격으로 제4영업일에 환매대금 지급 15시 30분 경과 후 : 제3영업일 기준가격으로 제4영업일에 환매대금 지급

* 순자산 규모는 운용펀드 기준

※합성보수비용은 피투자펀드 총보수비용 포함

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

※직전 회계연도 증권거래비용:

※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.



BARINGS.COM
베어링자산운용

[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.