

## 카디안 미국뱅크론특별자산투자신탁(미달러)[대출채권-재간접형]

[펀드코드: B3205]

| 투자 위험 등급 4등급 [보통 위험] |       |          |       |       |          | 카디안자산운용(주)는 이 투자신탁의 <b>실제 수익률 변동성을 감안하여 4등급</b> 으로 분류하였습니다.                                                                                                                                                                                                              |
|----------------------|-------|----------|-------|-------|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1                    | 2     | 3        | 4     | 5     | 6        |                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 매우 높은 위험             | 높은 위험 | 다소 높은 위험 | 보통 위험 | 낮은 위험 | 매우 낮은 위험 | 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <b>보호되지 않는 실적배당상품</b> 이며, 집합투자기구 재산의 <b>대부분</b> 을 투자적격등급 미만의 미국 달러화 표시 외화대출채권(이하 “뱅크론”) 및 하이일드 채권 등을 주된 투자대상자산으로 하는 모투자신탁에 투자하여 <b>하이일드채권투자위험, 투기등급 투자위험, 원본손실위험, 시장위험, 뱅크론 유동성 및 환매위험, 뱅크론 금리 및 신용스프레드 변화에 따른 위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</b> |

이 요약정보는 카디안 미국뱅크론특별자산투자신탁(미달러)[대출채권-재간접형]의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌·요약한 핵심정보를 담고 있습니다. 따라서 자세한 정보가 필요하신 경우에는 **동 집합투자증권을 매입하기 이전에 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.**

### [요약정보]

|              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 투자목적<br>및 전략 | <b>1. 투자목적</b><br>이 투자신탁은 모투자신탁에 신탁재산의 대부분을 투자하는 자투자신탁으로 모투자신탁은 투자적격등급 미만의 미국 달러화 표시 외화대출채권(이하 “뱅크론”) 및 하이일드 채권 등을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.<br><br>※ 비교지수(벤치마크) : {SOFR(USD) 75% + 연 1.90% + BofA Merrill Lynch US High Yield Master II Constrained Index(USD) 25%} 90% + SOFR(USD) 10%<br><b>그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 판매회사, 신탁업자 등이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|              | <b>2. 투자전략</b><br>이 투자신탁은 모투자신탁에 신탁재산의 대부분을 투자하는 자투자신탁으로 모투자신탁은 투자적격등급 미만의 미국 달러화 표시 뱅크론 및 하이일드 채권 등에 주로 투자하여 이자수익과 함께 채권가격 상승에 따른 자본이익의 극대화를 추구하는 것을 목적으로 합니다.<br>특히, 이 투자신탁은 매입신청, 환매청구 및 환매대금지급, 기준가격 산정 등이 미국 달러화로 이루어지므로 환율변동위험을 축소시키기 위한 환헤지 전략을 수행하지 않을 예정입니다.<br><br>※ <b>모투자신탁 주요 투자전략</b> <ul style="list-style-type: none"><li>■ 이 투자신탁은 미국 달러화 표시 뱅크론* 및 하이일드 채권과 관련 상장지수집합투자기구 등에 신탁재산의 대부분을 투자하여 수익을 추구합니다.</li><li>■ 투자적격등급 미만의 미국 달러화 표시 뱅크론(관련 상장지수집합투자기구 포함) 및 하이일드 채권에 주로 투자하여 이자수익과 함께 채권가격 상승에 따른 자본이익의 극대화를 추구합니다.</li><li>■ 이 투자신탁은 뱅크론 관련 인덱스를 추종하는 Passive형 상장지수집합투자기구에 투자할 수 있습니다. 또한 담보부 및 무담보부 후순위 대출채권, 차순위 담보부 대출채권, 후순위 브릿지론(이하 “주니어론, Junior Loans”이라 함), 기타 변동금리부 채무증권(채무증서, 채권, 자산유동화증권(ABS), 기존 관리인 유지(debtor in possession) 론, 메자닌 론, 고정금리부 채권, 단기금융상품 등을 포함) 등에도 투자할 수 있습니다.</li></ul> |
|              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |

■ 포트폴리오에 편입할 상장지수집합투자기구 선정을 위해 하위 상장지수집합투자기구에 편입된 개별 기업 등의 재무상황 및 업계 내 지위, 경제 및 시장상황 등에 기반한 원금 및 이자 지급 능력 등을 고려합니다.

■ 또한 상장지수집합투자기구를 선별하고 모니터링 하기 위해 다음의 세가지 항목을 집중적으로 분석합니다.

- 1) 긍정적인 현금흐름 창출 능력
- 2) 합리적인 수준의 부채배수(debt multiples)와 자기자본
- 3) 충분한 유동성 확보 능력

■ 편입한 증권 또는 상품의 구조적 특징, 기초담보물, 계약의 유효성, 장기적 관점의 상대가치 등을 분석하고 평가합니다. 또한 부정적인 시장상황이나 기타 상황, 또는 비정상적인 대규모의 투자자금 유입이나 환매청구가 예상 또는 발생할 경우, 방어적 목적의 일시적인 투자전략을 실행할 수 있습니다.

※뱅크론(Senior Loan)이란 금융기관, 뮤추얼펀드 등이 투자적격등급 미만의 기업들에게 자금을 빌려주고 이자를 받는 변동금리형 담보부 대출채권을 말합니다. 미국에서는 시니어시큐어드론(Senior Secured Loan), 레버리지론(Leverage Loan) 등으로도 불립니다.

※ 투자전략에 대한 자세한 내용은 투자설명서[제2부 집합투자기구에 관한 사항의 9.집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조]를 참고하시기 바랍니다.

**분류** 투자신탁, 특별자산, 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형, 모자형

| 클래스 종류                        | 투자자가 부담하는<br>수수료, 총보수 및 비용 (연간, %) |        |          |             |            | 10,000달러 투자시 투자자가 부담하는<br>투자기간별 총보수·비용 예시(단위:USD) |     |     |       |       |
|-------------------------------|------------------------------------|--------|----------|-------------|------------|---------------------------------------------------|-----|-----|-------|-------|
|                               | 판매<br>수수료                          | 총 보수   | 판매<br>보수 | 동종유형<br>총보수 | 총보수·<br>비용 | 1년                                                | 2년  | 3년  | 5년    | 10년   |
| 수수료선취-오프라인형(A)                | 납입금액의 0.7% 이내                      | 1.1040 | 0.7000   | 1.21        | 1.6580     | 239                                               | 412 | 591 | 966   | 2,019 |
| 수수료미징구-오프라인형(C)               | 없음                                 | 1.4040 | 1.0000   | 1.32        | 1.9580     | 201                                               | 407 | 620 | 1,065 | 2,300 |
| 수수료선취-온라인형(A-E)               | 납입금액의 0.35% 이내                     | 0.7540 | 0.3500   | 0.71        | 1.3080     | 169                                               | 307 | 450 | 752   | 1,609 |
| 수수료미징구-온라인형(C-E)              | 없음                                 | 0.9040 | 0.5000   | 0.43        | 1.4580     | 149                                               | 304 | 464 | 801   | 1,754 |
| 수수료미징구-오프라인-개인연금(C-P2 (연금저축)) | 없음                                 | 1.0140 | 0.6100   | -           | 1.5680     | 161                                               | 327 | 499 | 860   | 1,876 |

(주1) '10,000달러 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총비용 예시'는 투자자가 **10,000달러를 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총보수·비용(판매수수료+총보수비용(피투자 집합투자기구 보수 포함))을 의미**합니다. 선취 판매수수료 및 총보수비용은 일정하고, 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%로 가정하였습니다.

※ 이 투자신탁(자투자신탁의 경우에는 모투자신탁)이 투자하는 피투자 집합투자기구의 예상 총보수 비율은 연간 [0.554%]로 추정하였습니다. 이는 최근 결산일 기준 포트폴리오 구성 시 편입 피투자집합투자기구의 총보수를 연간 총보수로 추정한 것이므로 포트폴리오 변동에 따라 비용은 이와 상이할 수 있습니다.

(주2) **[A형과 C형], [A-E형과 C-E형]의 총비용이 일치하는 시점은 [약2년2개월], [약2년2개월]**이나, 이는 추가납입, 보수 등의 변경에 따라 달라질 수 있습니다.

(주3) 상기 종류 수익증권을 제외한 나머지 종류 및 구체적인 투자비용에 대해서는 투자설명서[제2부 13. 보수 및 수수료에 관한 사항]을 참고하시기 바랍니다.

(주4) 동종유형 총보수는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다.

(주5) 총 보수 비용은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용(자투자신탁의 경우 해당 투자신탁이 모투자신탁에 투자한 비율을 안분한 모투자신탁의 보수와 기타비용을 포함)한 총액을 순자산 연평잔액으로 나누어 산출합니다.

| 투자실적<br>추이<br>(%, 연평균) | 종류 | 최초<br>설정일 | 최근 1년                  | 최근 2년                  | 최근 3년                  | 최근 5년                  | 설정일 이후 |
|------------------------|----|-----------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|--------|
|                        |    |           | 25.05.01<br>~ 26.04.30 | 24.05.01<br>~ 26.04.30 | 23.05.01<br>~ 26.04.30 | 21.05.01<br>~ 26.04.30 |        |

|                                                                                                                                                                         |                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |      |      |             |          |                              |      |      |      |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------|-------------|----------|------------------------------|------|------|------|-----------|
| 수익률)                                                                                                                                                                    | 수수료미징구-오프라인형(C)                                                                      | 2015.05.26                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 8.49 | 8.13 | 9.21        | 9.12     | 4.59                         |      |      |      |           |
|                                                                                                                                                                         | 비교지수                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 6.85 | 7.24 | 8.09        | 5.86     | 4.70                         |      |      |      |           |
|                                                                                                                                                                         | 수익률 변동성                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 7.50 | 7.72 | 7.50        | 7.88     | 7.98                         |      |      |      |           |
| (주1) 비교지수: {SOFR(USD) 75% + 연 1.90% + BofA Merrill Lynch US High Yield Master II Constrained Index(USD) 25%} 90% + SOFR(USD) 10%                                        |                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |      |      |             |          |                              |      |      |      |           |
| ※ 비교지수 성과에는 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않습니다.                                                                                                                              |                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |      |      |             |          |                              |      |      |      |           |
| (주2) 연평균 수익률은 해당 기간 동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 집합투자기구 총비용 지급 후 해당기간 동안의 세전평균 수익률을 나타내는 수치입니다.                                                                          |                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |      |      |             |          |                              |      |      |      |           |
| (주3) 수익률 변동성(표준편차)은 해당기간 펀드의 연환산 주간수익률이 평균수익률에서 통상적으로 얼마만큼 등락했는지를 보여주는 수치로서, 변동성이 높을수록 수익률 등락이 빈번해 펀드의 손실위험이 높다는 것을 의미합니다.                                              |                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |      |      |             |          |                              |      |      |      |           |
| 운용전문인력                                                                                                                                                                  | 구분                                                                                   | 성명                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 생년   | 직위   | 운용현황        |          | 동종집합투자기구 연평균 수익률(해외특별자산형, %) |      |      |      | 운용경력년수(년) |
|                                                                                                                                                                         |                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |      |      | 집합투자기구 수(개) | 운용규모(억원) | 운용역                          |      | 운용사  |      |           |
|                                                                                                                                                                         |                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |      |      |             |          | 최근1년                         | 최근2년 | 최근1년 | 최근2년 |           |
|                                                                                                                                                                         | 책임                                                                                   | 방대진                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 1974 | 상무   | 36          | 1,484    | 2.01                         | 4.34 | 2.01 | 4.34 | 20.6      |
|                                                                                                                                                                         | 부책임                                                                                  | 조은서                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 1981 | 부장   | 24          | 239      | 2.01                         | 4.34 | 2.01 | 4.34 | 11.5      |
| (주1) 책임운용전문인력'은 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 의미하며, '부책임운용전문인력'은 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 의미합니다.  |                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |      |      |             |          |                              |      |      |      |           |
| (주2) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.                                                                 |                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |      |      |             |          |                              |      |      |      |           |
| (주3) 동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과이며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다                                                             |                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |      |      |             |          |                              |      |      |      |           |
| (주4) '운용경력년수'는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.                                                                                                              |                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |      |      |             |          |                              |      |      |      |           |
| 투자자유의사항                                                                                                                                                                 | • 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |      |      |             |          |                              |      |      |      |           |
|                                                                                                                                                                         | • 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권 가치의 보증을 보증하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |      |      |             |          |                              |      |      |      |           |
|                                                                                                                                                                         | • 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다. |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |      |      |             |          |                              |      |      |      |           |
|                                                                                                                                                                         | • 투자판단시 증권신고서와 투자설명서 또는 간이 투자설명서를 반드시 참고하시기 바라며, 투자자는 간이투자설명서 대신 투자설명서를 요청할 수 있습니다.  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |      |      |             |          |                              |      |      |      |           |
|                                                                                                                                                                         | • 이 집합투자증권의 투자위험등급을 확인하시고, 귀하의 투자 경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |      |      |             |          |                              |      |      |      |           |
| • 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인하시기 바라며 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다. |                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |      |      |             |          |                              |      |      |      |           |
| • 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없습니다. 또한 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.                                                                        |                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |      |      |             |          |                              |      |      |      |           |
| ※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내'를 참고 바랍니다.                                                                                                                        |                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |      |      |             |          |                              |      |      |      |           |
| 주요투자위험                                                                                                                                                                  | 구분                                                                                   | 투자위험의 주요내용                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |      |      |             |          |                              |      |      |      |           |
|                                                                                                                                                                         | 모투자신탁의 피투자펀드가 투자하는 기초자산(하이일드채권) 투자위험                                                 | 하이일드 채권은 신용등급이 상대적으로 낮은 채권으로 높은 신용위험을 갖고 있습니다. 따라서 해당 자산 발행기관의 재무조건 변화, 일반적인 경제 및 정치 상황의 변화 또는 발행기관에 한정된 경제 및 정치 상황의 변화 등은 발행기관의 신용도와 증권가치에 부정적인 영향을 미칠 수 있으며, 발행기관의 채무 불이행 및 파산하는 경우 투자원금을 회수하는 데에 어려움을 겪거나 회수하지 못할 수도 있습니다. 또한 투자대상자산의 신용등급 하락 또는 부도 등과 같은 신용사건이 발생하는 경우 및 증권시장의 거래 중단에 따른 환금성의 결여 등으로 투자신탁재산 가치의 하락을 초래할 수 |      |      |             |          |                              |      |      |      |           |

|                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                      | 있습니다.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>모투자신탁의<br/>피투자펀드가<br/>투자하는 기초<br/>자산(뱅크론)<br/>투기등급 관련<br/>투자위험</b>                | 이 투자신탁의 모투자신탁이 투자하는 피투자펀드는 투자신탁재산을 해외의 투자적격 등급 미만의 외화대출채권(이하 "뱅크론"(Bank Loan))에, 그리고 일부분을 해외 하이일드 채권에 투자하는 상품으로서 비교적 높은 수준의 신용위험에 노출됩니다. 투자적격 등급 미만의 뱅크론 및 하이일드 채권 등은 재무상황악화, 신용상태의 악화, 부도발생 등으로 인하여 원리금 지급이 제때에 이루어지지 못할 위험이 존재하며 이로 인하여 투자 원본손실이 발생할 수 있습니다. 특히, 뱅크론은 대부분 관련 국가의 증권 당국에 등록되어 있지 않으며 일부는 글로벌 신용평가기관의 평가를 받지 않고 있기 때문에 해당 투자자산에 대한 신용분석 정보를 제공받는데 제약이 있을 수 있습니다.                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>원본손실위험</b>                                                                        | 이 투자신탁은 원본을 보장하지 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. 또한, 이 투자신탁은 예금자 보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>시장위험</b>                                                                          | 이 투자신탁 및 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 투자대상자산 시장 전체의 가격하락 또는 이자율 변동 등 거시경제지표의 변화에 따라 투자신탁 재산의 가치하락 위험에 노출됩니다. 경제성장률, 환율, 금리변동 등의 요인들은 증권시장 전체에 영향을 끼쳐 개별 증권 개별 증권가격의 등락을 초래하며 이 투자신탁 재산의 가치를 변화시킬 수 있습니다.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>모투자신탁의<br/>피투자펀드가<br/>투자하는 기초<br/>자산(뱅크론)<br/>유동성 및 환<br/>매위험</b>                 | 뱅크론은 정부규제가 적은 장외시장을 통하여 거래가 이루어지며 복잡한 계약적 권리관계의 이전이기에 유동성이 낮고 매매가 지연되거나 성사되지 못할 수도 있으며 매매가 이루어지더라도 비교적 불리한 가격을 받게 될 위험이 있습니다. 특히, 시장에 충격이 오는 경우, 급격한 유동성의 축소는 투자신탁의 손실로 이어질 수 있습니다. 또한 이러한 낮은 유동성으로 인하여 환매가 정상적으로 이루어지지 않을 수도 있으며 동 투자신탁의 환매가 연기 혹은 일정기간 제한될 수 있습니다. 또한 대출채권은 신용평가기관에 의해 등급이 산정되지 않을 수 있으며, 증권거래위원회(SEC)에 등록되거나, 증권거래소에 상장되지 않을 수 있습니다. 대출채권에 대한 정보는 증권위원회에 등록되거나 거래소에 상장된 증권에 대한 정보보다 폭넓지 않을 수 있습니다. 한편, 대출채권에 대한 수요 증가는 이용 가능한 대출채권의 공급 또는 투자신탁에 편입된 대출채권의 이자율에 부정적 영향을 미칠 수 있으며, 투자신탁의 수익률 하락을 가져올 수 있습니다. 대출채권의 공급이 제한적인 기간에는 투자신탁의 성과가 더 낮아질 수 있습니다. 대출채권의 유통시장(secondary market)은 비정상적인 거래, 광범위한 호가스프레드, 연장된 결제기간 등의 영향을 받을 수 있으며, 이로 인해 투자신탁의 가치에 부정적인 영향을 줄 수 있습니다. |
| <b>모투자신탁의<br/>피투자펀드가<br/>투자하는 기초<br/>자산(뱅크론)<br/>금리 및 신용<br/>스프레드 변화<br/>에 따른 위험</b> | 전반적인 경기의 악화, 신규 뱅크론의 공급 증가, 발행자의 신용상태저하 등으로 신용스프레드가 확대될 경우에는 뱅크론의 가치가 하락할 수 있습니다. 반면, 신용스프레드가 하락하는 경우에는 발행자가 보다 낮은 금리로 재협상을 요구하거나 기존 차입금을 재조달(Refinancing)할 위험이 있으며 이로 인하여 낮은 수익률의 자산에 채투자할 위험이 있습니다. 또한 금리상승시 뱅크론의 금리조정주기와와의 시차로 인하여 뱅크론의 가격(Valuation)에 대한 부정적인 영향이 일시적으로 존재합니다. 뱅크론과 변동금리 채권은 고정금리 채권보다 이자율 위험에 덜 노출되어 있으나 이자율이 상승할 경우에 가격하락 위험이 존재합니다. 시장에서 거래가 활발하지 않을 경우 일부 뱅크론은 유동화하는 것이 어려울 수 있으며, 부정적인 시장환경은 뱅크론의 유동성에 악영향을 줄 수 있습니다. 대출기간이 장기일수록 이자율에 따른 가치 변동성은 증가됩니다.                                                                                                                                                                                                           |

|       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|       | 모투자신탁의<br>피투자펀드가<br>투자하는 기초<br>자산(뱅크론)<br>법률위험                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <p>뱅크론은 유가증권이 아닌 개별적인 계약관계이기에 발행자뿐만 아니라 여러 이해관계자들과의 복잡한 법률적 관계를 수반합니다. 따라서 이러한 법률적 관계는 원리금 회수 및 담보권의 실행에 있어서 동 투자신탁에 불리하게 작용할 수 있습니다. 이러한 법률적 위험의 예는 다음과 같으며 이에 국한되지 아니합니다.</p> <p>(1) 대출자 책임(lender's liability) 위험: 대출자가 대출심사를 부실하게 하는 등 성실의무를 위반하여 발행자에 손해를 입힌 경우(발행자가 적정한 대출을 받지 못하여 비싼 금리로 추가대출을 받아야 하는 경우)</p> <p>(2) 형평적 종속(equitable subordination) 위험: 대출자가 발행자의 경영에 개입하여 부도에 이르게 하는 등 다른 대출자에게 피해를 주는 경우(파산한 발행자에 파생상품을 자문한 대출은행의 경우)</p> <p>(3) 양도 및 참가권부 투자(loan assignments and participations) 위험: 투자신탁의 뱅크론 투자는 발행시장(primary market) 및 유통시장(secondary market)에서 i) 직접적으로 대출자로부터 양도(assignments)를 받거나 ii) 간접적으로 참가권 매입(purchase of participations)를 통하여 이루어질 수 있습니다. 양도를 받는 경우 투자신탁은 발행자와 직접적인 계약적 관계를 바탕으로 새로운 대출자의 지위를 가지나 승계받은 론 및 담보에 대한 권리 및 의무가 양도기관이 가지는 것보다 제한적일 수 있습니다. 참가권매입의 경우 투자신탁은 참가권을 매도한 대출자와의 계약관계만을 가지며 의무 및 권리행사 또한 참가권을 매도한 대출자에 의존해야 합니다. 따라서 투자신탁은 발행자뿐 아니라 참가권 매도기관의 신용위험에 대해서도 노출됩니다.</p> <p>(4) 채권자취소(fraudulent conveyance) 위험: 발행자가 채무초과 상태에서 채무를 피하기 위하여 부도 전에 고의로 자산을 이전하는 경우 채권 양도거래의 효력을 인정받지 못하고 원상복구될 수 있는 위험에도 노출됩니다.</p> |
| 매입방법  | <p><b>17시 이전에 자금을 납입한 경우:</b> 자금을 납입한 영업일로부터 3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용하여 매입</p> <p><b>17시 경과 후 자금을 납입한 경우:</b> 자금을 납입한 영업일로부터 4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용하여 매입</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <p><b>17시 이전에 환매를 청구한 경우 :</b> 환매청구일로부터 4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용. 8영업일(D+7)에 관련 세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급</p> <p><b>17시 경과 후에 환매를 청구한 경우 :</b> 환매청구일로부터 5영업일(D+4)에 공고되는 기준가격을 적용. 9영업일(D+8)에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 환매수수료 | 없음                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 기준가   | <p><b>산정방법</b></p> <p>- 당일 기준가격 = (전일 집합투자기구 자산총액 - 부채총액) / 전일 집합투자기구 총좌수</p> <p>- 1,000좌 단위로 1센트 미만 셋째자리에서 반올림하여 1센트 미만 둘째자리까지 계산</p> <p><b>공시장소</b></p> <p>판매회사 본·영업점, 집합투자업자 (<a href="https://www.kardian.co.kr">https://www.kardian.co.kr</a>) · 판매회사 · 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지 (<a href="http://dis.kofia.or.kr">dis.kofia.or.kr</a>)에 게시합니다.</p>                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 과세    | <p><b>구 분</b></p> <p><b>집합투자기구</b></p> <p>집합투자기구 단계에서는 <b>별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙</b>입니다.</p> <p><b>수익자</b></p> <p>거주자와 일반법인이 받는 집합투자기구로부터의 과세 이익에 대해서는 <b>15.4%(지방소득세 포함) 세율로 원천징수</b> 됩니다. 단, 연간 금융소득합계액이 기준금액을 초과하는 경우에는 기준금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.</p> <p>- 국내 상장주식 등에 대한 매매·평가 손실이 채권 이자, 주식 배당, 비상장주식 평가 등에서 발생하는 이익보다 큰 경우 수익자 입장에서 투자손실이 발생했음에도 불구하고 과세될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.</p> <p>- 개인의 연간 금융소득(이자소득 및 배당소득) 합계액이 2천만원을 초과하는 경우에는 2천만원을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.</p> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

|                | ※ 세제혜택이 적용되는 집합투자기구 및 종류 수익증권의 경우에는 과세내용이 달라질 수 있으므로 <b>자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                |                                                                                                                                                                                                                                |     |  |            |       |           |                                                                                                                                                                                            |           |                                                                                |            |                                                                                                                                                                                                                                |      |        |                                                                                                                                      |      |                                                                                                                                    |           |                                                                                                                                                                                                                   |    |           |                                                                                     |          |                                                                |                |                                          |
|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--|------------|-------|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------------------|
| 전환절차 및 방법      | 해당사항 없음                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                |                                                                                                                                                                                                                                |     |  |            |       |           |                                                                                                                                                                                            |           |                                                                                |            |                                                                                                                                                                                                                                |      |        |                                                                                                                                      |      |                                                                                                                                    |           |                                                                                                                                                                                                                   |    |           |                                                                                     |          |                                                                |                |                                          |
| 집합투자업자         | 카디안자산운용(주)<br>대표번호: 02-2126-3500 / 인터넷 홈페이지 : <a href="https://www.kardian.co.kr">https://www.kardian.co.kr</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                |                                                                                                                                                                                                                                |     |  |            |       |           |                                                                                                                                                                                            |           |                                                                                |            |                                                                                                                                                                                                                                |      |        |                                                                                                                                      |      |                                                                                                                                    |           |                                                                                                                                                                                                                   |    |           |                                                                                     |          |                                                                |                |                                          |
| 모집기간           | 추가형으로 계속 모집 가능                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 모집, 매출 총액                                                      | 10조좌, 최초설정일 기준 1좌=1센트                                                                                                                                                                                                          |     |  |            |       |           |                                                                                                                                                                                            |           |                                                                                |            |                                                                                                                                                                                                                                |      |        |                                                                                                                                      |      |                                                                                                                                    |           |                                                                                                                                                                                                                   |    |           |                                                                                     |          |                                                                |                |                                          |
| 효력발생일          | 2026년 09월 11일                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 존속 기간                                                          | 별도로 정해진 신탁계약기간은 없음                                                                                                                                                                                                             |     |  |            |       |           |                                                                                                                                                                                            |           |                                                                                |            |                                                                                                                                                                                                                                |      |        |                                                                                                                                      |      |                                                                                                                                    |           |                                                                                                                                                                                                                   |    |           |                                                                                     |          |                                                                |                |                                          |
| 판매회사           | 집합투자업자( <a href="https://www.kardian.co.kr">https://www.kardian.co.kr</a> ), 한국금융투자협회( <a href="http://dis.kofia.or.kr">dis.kofia.or.kr</a> ) 인터넷홈페이지 참고                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                |                                                                                                                                                                                                                                |     |  |            |       |           |                                                                                                                                                                                            |           |                                                                                |            |                                                                                                                                                                                                                                |      |        |                                                                                                                                      |      |                                                                                                                                    |           |                                                                                                                                                                                                                   |    |           |                                                                                     |          |                                                                |                |                                          |
| 참조             | 집합투자업자의 사업목적, 요약 재무정보에 관한 사항은 투자설명서[제4부 집합투자기구 관련회사의 관한 사항]을 참고하시기 바랍니다.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                |                                                                                                                                                                                                                                |     |  |            |       |           |                                                                                                                                                                                            |           |                                                                                |            |                                                                                                                                                                                                                                |      |        |                                                                                                                                      |      |                                                                                                                                    |           |                                                                                                                                                                                                                   |    |           |                                                                                     |          |                                                                |                |                                          |
| 집합투자기구의 종류     | 이 집합투자기구는 종류형 집합투자기구입니다. 집합투자기구의 종류는 판매수수료 부과방식-판매경로-기타 펀드특성에 따라 3단계로 구분되며, 집합투자기구 종류의 대표적인 차이는 다음과 같습니다.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                |                                                                                                                                                                                                                                |     |  |            |       |           |                                                                                                                                                                                            |           |                                                                                |            |                                                                                                                                                                                                                                |      |        |                                                                                                                                      |      |                                                                                                                                    |           |                                                                                                                                                                                                                   |    |           |                                                                                     |          |                                                                |                |                                          |
|                | <table><tr><th colspan="2">구 분</th><th>집합투자기구의 특징</th></tr><tr><td rowspan="3">판매수수료</td><td>수수료 선취(A)</td><td>집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료미징구형(C)보다 상대적으로 낮게 책정되므로 총비용이 판매수수료미징구형(C)과 일치하는 시점은 약 2년2개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 <b>2년2개월 이전에 환매할 경우 판매수수료미징구형(C)보다 높은 총비용을 지불</b>하게 되는 집합투자기구입니다.</td></tr><tr><td>수수료 후취(S)</td><td>일정 기간 이전에 환매할 경우 집합투자증권 환매시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 상대적으로 낮게 책정되는 집합투자기구입니다.</td></tr><tr><td>수수료 미징구(C)</td><td>집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료는 없는 반면 판매보수가 판매수수료선취형(A), 판매수수료후취형(B) 또는 판매수수료선취형(AB)보다 상대적으로 높게 책정되므로 총비용이 판매수수료선취형(A)과 일치하는 시점은 약 2년2개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 <b>2년2개월 이전에 환매할 경우 판매수수료선취형(A)보다 낮은 총비용을 지불</b>할 수 있는 집합투자기구입니다.</td></tr><tr><td rowspan="3">판매경로</td><td>온라인(E)</td><td>판매회사의 온라인전용으로 판매되는 집합투자기구로 <b>오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 저렴한 집합투자기구</b>입니다. 다만, 판매회사로부터 <b>별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.</b></td></tr><tr><td>오프라인</td><td>오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자기구로 <b>온라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자기구</b>입니다. 다만, 판매회사로부터 <b>별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.</b></td></tr><tr><td>온라인 슈퍼(S)</td><td>집합투자업자의 공동판매채널로서의 역할 수행을 위해 모든 공모 S클래스(S-T 및 S-P클래스 포함)를 취급하고, 객관적 지표를 기준으로 상품을 노출 및 배열하는 온라인판매시스템을 통하여 판매되는 것으로서 다른 클래스[가입자격(기관 및 고액거래자 등)에 제한이 있는 클래스 제외] 보다 판매보수가 낮고, 일정기간 이전에 환매할 경우 후취판매수수료가 부과되는 집합투자기구입니다.</td></tr><tr><td rowspan="3">기타</td><td>무권유저비용(G)</td><td>별도의 투자권유 없이 집합투자기구를 매수하는 경우 일반적인 창구 판매수수료 및 판매보수보다 낮은 판매수수료 및 판매보수가 적용되는 집합투자기구입니다.</td></tr><tr><td>개인연금(P2)</td><td>소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 매입이 가능한 집합투자기구입니다.</td></tr><tr><td>펀드, 전문투자자 등(F)</td><td>전문투자자 또는 펀드가 투자하는 용도 등으로 판매되는 집합투자기구입니다.</td></tr></table> |                                                                |                                                                                                                                                                                                                                | 구 분 |  | 집합투자기구의 특징 | 판매수수료 | 수수료 선취(A) | 집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료미징구형(C)보다 상대적으로 낮게 책정되므로 총비용이 판매수수료미징구형(C)과 일치하는 시점은 약 2년2개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 <b>2년2개월 이전에 환매할 경우 판매수수료미징구형(C)보다 높은 총비용을 지불</b> 하게 되는 집합투자기구입니다. | 수수료 후취(S) | 일정 기간 이전에 환매할 경우 집합투자증권 환매시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 상대적으로 낮게 책정되는 집합투자기구입니다. | 수수료 미징구(C) | 집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료는 없는 반면 판매보수가 판매수수료선취형(A), 판매수수료후취형(B) 또는 판매수수료선취형(AB)보다 상대적으로 높게 책정되므로 총비용이 판매수수료선취형(A)과 일치하는 시점은 약 2년2개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 <b>2년2개월 이전에 환매할 경우 판매수수료선취형(A)보다 낮은 총비용을 지불</b> 할 수 있는 집합투자기구입니다. | 판매경로 | 온라인(E) | 판매회사의 온라인전용으로 판매되는 집합투자기구로 <b>오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 저렴한 집합투자기구</b> 입니다. 다만, 판매회사로부터 <b>별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.</b> | 오프라인 | 오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자기구로 <b>온라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자기구</b> 입니다. 다만, 판매회사로부터 <b>별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.</b> | 온라인 슈퍼(S) | 집합투자업자의 공동판매채널로서의 역할 수행을 위해 모든 공모 S클래스(S-T 및 S-P클래스 포함)를 취급하고, 객관적 지표를 기준으로 상품을 노출 및 배열하는 온라인판매시스템을 통하여 판매되는 것으로서 다른 클래스[가입자격(기관 및 고액거래자 등)에 제한이 있는 클래스 제외] 보다 판매보수가 낮고, 일정기간 이전에 환매할 경우 후취판매수수료가 부과되는 집합투자기구입니다. | 기타 | 무권유저비용(G) | 별도의 투자권유 없이 집합투자기구를 매수하는 경우 일반적인 창구 판매수수료 및 판매보수보다 낮은 판매수수료 및 판매보수가 적용되는 집합투자기구입니다. | 개인연금(P2) | 소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 매입이 가능한 집합투자기구입니다. | 펀드, 전문투자자 등(F) | 전문투자자 또는 펀드가 투자하는 용도 등으로 판매되는 집합투자기구입니다. |
|                | 구 분                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                | 집합투자기구의 특징                                                                                                                                                                                                                     |     |  |            |       |           |                                                                                                                                                                                            |           |                                                                                |            |                                                                                                                                                                                                                                |      |        |                                                                                                                                      |      |                                                                                                                                    |           |                                                                                                                                                                                                                   |    |           |                                                                                     |          |                                                                |                |                                          |
|                | 판매수수료                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 수수료 선취(A)                                                      | 집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료미징구형(C)보다 상대적으로 낮게 책정되므로 총비용이 판매수수료미징구형(C)과 일치하는 시점은 약 2년2개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 <b>2년2개월 이전에 환매할 경우 판매수수료미징구형(C)보다 높은 총비용을 지불</b> 하게 되는 집합투자기구입니다.                                     |     |  |            |       |           |                                                                                                                                                                                            |           |                                                                                |            |                                                                                                                                                                                                                                |      |        |                                                                                                                                      |      |                                                                                                                                    |           |                                                                                                                                                                                                                   |    |           |                                                                                     |          |                                                                |                |                                          |
|                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 수수료 후취(S)                                                      | 일정 기간 이전에 환매할 경우 집합투자증권 환매시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 상대적으로 낮게 책정되는 집합투자기구입니다.                                                                                                                                                 |     |  |            |       |           |                                                                                                                                                                                            |           |                                                                                |            |                                                                                                                                                                                                                                |      |        |                                                                                                                                      |      |                                                                                                                                    |           |                                                                                                                                                                                                                   |    |           |                                                                                     |          |                                                                |                |                                          |
|                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 수수료 미징구(C)                                                     | 집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료는 없는 반면 판매보수가 판매수수료선취형(A), 판매수수료후취형(B) 또는 판매수수료선취형(AB)보다 상대적으로 높게 책정되므로 총비용이 판매수수료선취형(A)과 일치하는 시점은 약 2년2개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 <b>2년2개월 이전에 환매할 경우 판매수수료선취형(A)보다 낮은 총비용을 지불</b> 할 수 있는 집합투자기구입니다. |     |  |            |       |           |                                                                                                                                                                                            |           |                                                                                |            |                                                                                                                                                                                                                                |      |        |                                                                                                                                      |      |                                                                                                                                    |           |                                                                                                                                                                                                                   |    |           |                                                                                     |          |                                                                |                |                                          |
|                | 판매경로                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 온라인(E)                                                         | 판매회사의 온라인전용으로 판매되는 집합투자기구로 <b>오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 저렴한 집합투자기구</b> 입니다. 다만, 판매회사로부터 <b>별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.</b>                                                                                           |     |  |            |       |           |                                                                                                                                                                                            |           |                                                                                |            |                                                                                                                                                                                                                                |      |        |                                                                                                                                      |      |                                                                                                                                    |           |                                                                                                                                                                                                                   |    |           |                                                                                     |          |                                                                |                |                                          |
|                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 오프라인                                                           | 오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자기구로 <b>온라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자기구</b> 입니다. 다만, 판매회사로부터 <b>별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.</b>                                                                                             |     |  |            |       |           |                                                                                                                                                                                            |           |                                                                                |            |                                                                                                                                                                                                                                |      |        |                                                                                                                                      |      |                                                                                                                                    |           |                                                                                                                                                                                                                   |    |           |                                                                                     |          |                                                                |                |                                          |
|                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 온라인 슈퍼(S)                                                      | 집합투자업자의 공동판매채널로서의 역할 수행을 위해 모든 공모 S클래스(S-T 및 S-P클래스 포함)를 취급하고, 객관적 지표를 기준으로 상품을 노출 및 배열하는 온라인판매시스템을 통하여 판매되는 것으로서 다른 클래스[가입자격(기관 및 고액거래자 등)에 제한이 있는 클래스 제외] 보다 판매보수가 낮고, 일정기간 이전에 환매할 경우 후취판매수수료가 부과되는 집합투자기구입니다.              |     |  |            |       |           |                                                                                                                                                                                            |           |                                                                                |            |                                                                                                                                                                                                                                |      |        |                                                                                                                                      |      |                                                                                                                                    |           |                                                                                                                                                                                                                   |    |           |                                                                                     |          |                                                                |                |                                          |
|                | 기타                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 무권유저비용(G)                                                      | 별도의 투자권유 없이 집합투자기구를 매수하는 경우 일반적인 창구 판매수수료 및 판매보수보다 낮은 판매수수료 및 판매보수가 적용되는 집합투자기구입니다.                                                                                                                                            |     |  |            |       |           |                                                                                                                                                                                            |           |                                                                                |            |                                                                                                                                                                                                                                |      |        |                                                                                                                                      |      |                                                                                                                                    |           |                                                                                                                                                                                                                   |    |           |                                                                                     |          |                                                                |                |                                          |
| 개인연금(P2)       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 매입이 가능한 집합투자기구입니다. |                                                                                                                                                                                                                                |     |  |            |       |           |                                                                                                                                                                                            |           |                                                                                |            |                                                                                                                                                                                                                                |      |        |                                                                                                                                      |      |                                                                                                                                    |           |                                                                                                                                                                                                                   |    |           |                                                                                     |          |                                                                |                |                                          |
| 펀드, 전문투자자 등(F) |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 전문투자자 또는 펀드가 투자하는 용도 등으로 판매되는 집합투자기구입니다.                       |                                                                                                                                                                                                                                |     |  |            |       |           |                                                                                                                                                                                            |           |                                                                                |            |                                                                                                                                                                                                                                |      |        |                                                                                                                                      |      |                                                                                                                                    |           |                                                                                                                                                                                                                   |    |           |                                                                                     |          |                                                                |                |                                          |

|  |              |                                                       |
|--|--------------|-------------------------------------------------------|
|  | <b>랩(W)</b>  | Wrap Account 또는 개인종합자산관리계좌에서 투자하는 용도로 판매되는 집합투자기구입니다. |
|  | <b>고액(I)</b> | 납입금액 50억원 이상 투자자에게 판매되는 집합투자기구입니다.                    |

※ 기타에 해당하는 클래스의 가입자격에 대한 자세한 사항은 집합투자규약 및 투자설명서[제2부 11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준 내 가.(2) 종류별 가입자격]을 참고하여 주시기 바랍니다.

#### [집합투자기구 공시 정보 안내]

- 증권신고서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- 투자설명서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(dis.kofia.or.kr), 집합투자업자 (<https://www.kardian.co.kr>) 및 판매회사 홈페이지
- 정기보고서(영업보고서, 결산서류) : 금융감독원 홈페이지([www.fss.or.kr](http://www.fss.or.kr)) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)
- 자산운용보고서 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(<https://www.kardian.co.kr>)
- 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(<https://www.kardian.co.kr>)