

**1. 상기한 내용을 왜 공시하는 것인가요?**

자본시장과금융투자업에관한법률 제89조제1항제3호에 따라 부실자산이 발생한 경우 그 명세 및 상각율을 집합투자업자가 공시하도록 하고 있습니다. 당사의 집합투자재산평가위원회가 해당 종목에 대해 앞으로 이자의 수령이 곤란할 것으로 예상함에 따라 이를 상각처리하고 공시하는 것입니다.

**2. 자산의 상각에 따른 투자자에 미치는 영향은 무엇인가요?**

2015년 6월 23일 해당 종목의 상각에 따라 2015년 6월 24일 공시되는 펀드의 순자산이 0.01% 하락하고, 기준가격이 0.12원 하락하는 요인이 발생하였습니다. 다만, 다른 요인(예를 들면, 펀드에서 보유하고 있는 다른 자산의 시장가격의 변동)에 의해 2015년 6월 24일에 공시된 해당 펀드의 기준가격은 상승 하였습니다.

**3. 상각률의 산정 근거는 무엇인가요?**

해당 종목으로부터 앞으로 이자의 수령이 곤란할 것으로 예상됨에 따라, 자산의 일부를 상각 처리한 것입니다.

**4. 해당 종목은 시장에서 거래가 되나요? 그리고 발행회사는 현재 어떤 상태인지요?**

네. 해당 종목은 회사의 현재 및 향후 업황 및 원리금 상환 능력을 감안하여 평가되어 2015년 6월 23일 현재까지 계속해서 시장에서 거래되고 있습니다. 하지만 이러한 거래가 향후에도 지속될 것이라는 보장은 없습니다.

현재 발행회사의 현황 정보는 회사가 자발적으로 투자자에게 공시한 홈페이지 (<http://investors.sabineoil.com>)에서 확인하실 수 있습니다.

**5. 일반적으로 하이일드 채권의 특징은 무엇인가요?**

동 펀드는 투자 전략에 따라 총 자산의 60% 이상을 하이일드 채권에 투자합니다. 일반적으로 하이일드 채권이란 투자적격등급 미만인 채권을 말하며 일반 채권에 비하여 상대적으로 높은 부도 위험을 가지고 있습니다. 하이일드 채권은 낮은 신용도 또는 높은 부도 위험을 보상하기 위하여 고수익을 추구합니다. 투자설명서 10, 집합투자기구의 투자위험 나. 특수위험 아래 “하이일드채권 및 대출채권 위험”을 참조하시기 바랍니다. 당사는 동 펀드 설정 이후 처음으로 부실자산발생에 대한 공시를 하게 되었습니다.