

# 펀드 수시공시

1. : TREX200 [ ]
2. :
3. : 2013 7 11
4. : , 가
5. :


항 목	정정사유	정 정 전	정 정 후
제1부 모집 또는 매출에 관한 사항			
6. 상장 및 매매에 관한 사항	내용 정리 및 보완	<p>① 상장지수집합투자증권의 상장은 법 제390조 제1항에 따른 증권상장규정에서 정하는 바에 따릅니다.</p> <p>② 한국거래소는 상장지수집합투자기구의 집합투자증권에 대하여 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유가 발생한 때에는 그 집합투자증권의 상장을 폐지할 수 있습니다.</p> <p>1. 추적오차율이 100분의 10을 초과하여 3개월 동안 지속되는 경우</p> <p>2. 상장지수집합투자기구가 목표로 하는 지수를 산정할 수 없거나 이용할 수 없게 되는 경우</p> <p>③ 상장지수투자신탁의 집합투자업자와 상장지수투자회사는 제2항에 따라 상장지수집합투자기구의 집합투자증</p>	<p>- 상장시장명 : 한국거래소</p> <p>- 상 장 일 : 2009년 1월 23일</p> <p>- 거래방법 및 거래가격 : 한국거래소가 개장되어 있는 시간 내 거래가 가능하며 이 경우 거래에 따른 절차는 일반적인 주식의 절차와 동일합니다.</p> <p>○ 상장지수집합투자증권의 상장은 법 제390조제1항에 따른 증권상장규정에서 정하는 바에 따릅니다.</p> <p>○ 집합투자업자는 발행된 수익증권을 투자신탁의 설정일부터 30일 이내에 증권시장에 상장하여야 합니다.</p> <p>○ 집합투자증권의 상장 이후 거래는 한국거래소의 상장규정을 적용하게 되며, 거래량</p>

항 목	정정사유	정 정 전	정 정 후
		권의 상장이 폐지된 경우에는 상장폐지일부터 10일 이내에 상장지수집합투자기구를 해지하거나 해산하여야 합니다. 이 경우 상장지수투자신탁에 대하여는 법 제192조 제1항을 적용하지 아니합니다. ④ 집합투자업자는 제3항에 따라 상장지수집합투자기구가 해지 또는 해산된 경우에는 그 해지일이나 해산일로부터 7일 이내에 금융위원회에 이를 보고하여야 합니다.	부진 등의 사유로 해당 집합투자증권의 환금성이 크게 제약 받을 수 있습니다. ○ 이 투자신탁 집합투자증권의 상장이 폐지된 경우에는 상장폐지일부터 10일 이내에 이 투자신탁을 해지하여야 합니다. 이 경우 법 제192조제1항을 적용하지 아니하며 그 해지일로부터 7일 이내에 금융위원회에 보고하여야 합니다.
6. 상장 및 매매에 관한 사항	유가증권시장 상장규정 개정 내용 반영	※ 상장 요건 1. 신탁의 원본액 등 상장신청일 현재 신탁의 원본액이 50억원 이상이고, 수익증권수가 10만좌 이상일 것 2. (생략) 3. 자산구성내역 등 신탁계약서에 다음 각목의 사항이 기재되어 있을 것 가. 법 시행령 제251조의 규정에 의하여 매일 공고하는 자산구성내역에 시가총액을 기준으로 목표로 하는 지수의 100분의 95 이상을 구성하는 종목을 자산으로 편입한다는 뜻. 다만, 목표로 하는 지수가 단순평균인 경우에는 당해 지수를 구성하는 모든 종목을 자산으로 편입한다는 뜻 나. 목표로 하는 지수의 구성종목수의 100분의 50 이상을 자산으로 편입한다는 뜻다. 신탁계약기간에 정함이 없다	※ 상장 요건 1. 신탁의 원본액 등 상장신청일 현재 신탁의 원본액이 70억원 이상이고, 수익증권 수가 10만좌 이상일 것 2. (현행과 같음) 3. 자산구성내역 등 신탁계약서에 다음 각목의 사항이 기재되어 있을 것 (1) 증권의 지수 변화에 연동하는 상장지수펀드의 경우 다음의 모두에 해당하는 종목을 자산으로 편입할 것. 다만, 목표로 하는 지수가 단순평균인 경우에는 모든 종목을 자산으로 편입해야 함. ① 시가총액을 기준으로 해당 지수를 구성하는 종목의 100분의 95 이상 ② 종목 수를 기준으로 해당 지수를 구성하는 종목의 100분의 50 이상 (2) 증권종목 이외의 기초자

항 목	정정사유	정 정 전	정 정 후
		는 뜻	<p>산에 대한 가격 또는 지수 변화에 연동하는 상장지수펀드의 경우 해당 가격 또는 지수에 연동하는 종목을 100분의 95 이상 편입할 것</p> <p>(3) 상장지수펀드가 유가증권시장 상장규정 제113조제1항제4호 다목의 어느 하나에 해당하여 상기 (1) 또는 (2)의 방법으로 구성하기 곤란한 경우에는 다른 방법으로 설정단위에 상당하는 납입자산 내역을 구성하거나 금전납입을 할 것. 이 경우 투자대상, 가격·지수에 연동하는 방법, 지수구성종목 이외의 자산 및 파생상품 자산구성 비중을 집합투자규약에 명시해야 함.</p>
		4. (생략)	4. (현행과 같음)
6. 상장 및 매매에 관한 사항	유가증권시장 상장규정 개정 내용 반영	<p>※ 상장폐지 요건</p> <p>1. 법 시행령 제250조에 따른 상장폐지사유에 해당하는 경우</p> <p>① 추적오차율이 100분의 10을 초과하여 3월 동안 지속되는 경우</p> <p>② 목표로 하는 지수를 산정할 수 없거나 이용할 수 없게 되는 경우</p> <p>2. 제42조의2제1항제2호에 따른 유동성공급계약을 체결한 유동성공급회원의 수가 1사 미만인 경우</p> <p>3. 해당 종목의 모든 유동성공급회원이 업무규정 제20조의6에 따른 유동성공급회원</p>	<p>※ 상장폐지 요건</p> <p>1. 상장지수펀드증권(상장일부터 1년이 경과하지 아니한 증권은 제외)의 1좌당 또는 1주당 순자산가치의 일간변동률과 상장지수펀드가 목표로 하는 지수의 일간변동률의 상관관계수(이하 "상관계수"라 한다)가 0.9 미만이 되어 3개월간 계속되는 경우.</p> <p>2. 상장지수펀드가 목표로 하는 지수를 산정할 수 없거나 이용할 수 없게 되는 경우</p> <p>3. 유가증권시장 상장규정 제113조제1항제2호나목에 따라 유동성공급계약을 체결한 유동성공급회원이 없는 경우</p>

항 목	정정사유	정 정 전	정 정 후
		<p>교체기준에 해당하게 된 경우로서 그로부터 1월 이내에 다른 유동성공급회원과 제42조의2제1항제2호에 따른 유동성공급계약을 체결하지 아니하는 경우</p> <p>4. 상장지수집합투자기구에 장외파생상품이 편입된 경우 법시행령 제80조제5항에 따른 장외파생상품 거래 상대방 적격 요건에 미달하는 경우로서 그로부터 1월 이내에 당해 요건을 충족하지 못하는 경우</p> <p>5. 상장지수집합투자기구 투자회사가 제84조제1항 각호의 어느 하나에 해당하거나 상장지수집합투자기구 투자신탁을 상장한 법인이 고의, 중과실 또는 상습적으로 신고의무를 위반한 경우</p> <p>5의2. 법 제192조제1항 또는 제2항에 따른 투자신탁의 해지사유에 해당하는 경우</p> <p>6. 그 밖에 공익과 투자자보호를 위하여 거래소가 상장지수집합투자기구 집합투자증권의 상장폐지가 필요하다고 인정 되는 경우</p>	<p>4. 해당 종목의 모든 유동성공급회원이 유동성공급회원 교체기준에 해당하게 된 날부터 1개월 이내에 다른 유동성공급회원과 유가증권시장 상장규정 제113조제1항제2호나목에 따라 유동성공급계약을 체결하지 않은 경우</p> <p>5. 합성상장지수펀드의 거래 상대방이 유가증권시장 상장규정 제116조제1항제5호 각목의 어느 하나에 해당하는 경우</p> <p>6. 유가증권시장 상장규정 제115조제1항 각 호의 어느 하나에 해당되어 관리종목으로 지정된 상태에서 다음 반기 말에도 해당 사유가 계속되는 경우</p> <p>7. 상장지수펀드증권 상장법인이 고의, 중과실 또는 상습적으로 신고의무 등을 위반한 경우</p> <p>8. 상장지수펀드주권 상장법인이 유가증권시장 상장규정 제104조제1항 각 호(같은 항 제4호의 신고의무 위반 사유를 제외한다)에 따른 투자회사주권의 상장폐지 사유에 해당하는 경우</p> <p>9. 상장지수펀드의 수익증권 상장법인이 법 제192조제1항 또는 제2항에 따른 투자신탁의 해지사유에 해당하는 경우</p> <p>10. 그 밖에 공익 실현과 투자자 보호를 위하여 상장지수펀드증권의 상장폐지가 필요하</p>

항 목	정정사유	정 정 전	정 정 후
			다고 거래소가 인정하는 경우
제2부 집합투자기구에 관한 사항			
2. 집합투자 기구의 연혁	-	-	2013.7.11 - 투자전략 내용 보완 - 유가증권시장 상장규정 개정 내용 반영 등
5. 운용전문 인력에 관한 사항	최근 내용 갱신	-	- 운용현황 업데이트(운용 중인 다른집합투자기구 수, 다른운용자산규모) - 운용전문인력 최근 변경 내역 내용 보완
9. 집합투자 기구의 투자 전략, 위험관 리 및 수익구 조	내용 정리 및 보완	가. 투자전략 및 위험관리 [투자목적] 장기 자본이득 등의 획득을 목적으로 투자신탁 재산의 대부분을 주식에 투자하여 이 투자신탁의 순자산가치의 변동률이 한국종합주가지수200(KOSPI200)의 변동률과 유사하도록 운용하되 제한된 범위 내에서 한국종합주가지수200(KOSPI200) 대비 초과수익을 추구합니다.	가. 투자전략 및 위험관리 ○ 투자목적 이 투자신탁은 한국거래소가 발표하는 KOSPI200 지수의 수익률과 유사한 수익률을 실현하는 것을 목적으로 하는 ETF입니다.
9. 집합투자 기구의 투자 전략, 위험관 리 및 수익구 조	내용 정리 및 보완	[기본투자방침] 이 투자신탁의 비교지수인 한국종합주가지수200(KOSPI200)의 변동률에 근접한 성과의 달성을 위해 한국종합주가지수200(KOSPI200)을 구성하고 있는 종목에 주로 투자합니다. 다만, 추적오차의 최소화 등을 위하여 필요하다고 판단하는 경우 KOSPI200 구성 종목 이외의 종목에도 투자할 수 있습니다.	○ 포트폴리오 구성 방안 이 투자신탁은 KOSPI200 지수와 유사한 성과의 달성을 위해 KOSPI200 지수를 구성하고 있는 종목에 주로 투자합니다. 필요에 따라 KOSPI200 지수 구성 종목 중에서 부도리스크, 유동성 등을 감안한 종목으로 투자가능대상 종목을 구성하고, 당해 투자가능대상 종목 중에서 추적오차를 감안하여 종목군을 표본추출

항 목	정정사유	정 정 전	정 정 후
			(Sampling)하여 투자합니다. 또한, 비교지수 구성 종목에 변경이 있을 경우에는 해당 지수에 포함되지 않은 종목에 투자할 수 있습니다.
9. 집합투자 기구의 투자 전략, 위험관 리 및 수익구 조	내용 정리 및 보완	<p>[투자전략]</p> <p>○ 지수추종전략</p> <p>- 이 집합투자기구는 부분복제기법을 적용하여 비교지수의 성과를 추적하는 방식으로 운용됩니다. 부분복제기법이란 추적오차를 감안하여 비교지수 구성종목의 일부를 추출하고 추출된 종목을 대상으로 투자비중을 결정하여 포트폴리오를 구성하는 지수추종기법을 의미합니다</p> <p>- 시장상황의 변화에 따른 종목별 구성비중 등을 고려하여 월간 단위로 포트폴리오를 재조정합니다.</p> <p>○ 초과수익 추구 전략</p> <p>- 시장상황에 따라 포트폴리오를 일정 수준 비교지수와 다르게 구성하여 초과수익을 추구합니다.</p> <p>- 기업의 인수, 합병, 실적 모멘텀 등 이벤트를 활용한 종목별 대응으로 초과수익을 추구합니다.</p> <p>- 주식 및 파생상품간 스왑거래 및 파생상품간의 스왑거래를 활용하여 초과수익을 추구합니다.</p> <p>- 스프레드 매매 및 장단기</p>	<p>○ 비교지수 소개</p> <p>KOSPI200 지수는 한국거래소를 대표하는 200 종목으로 구성되어 한국종합주가지수(KOSPI)와 수익률 추이가 일반적으로 유사할 뿐 아니라, 선물·옵션 등 다양한 파생상품의 기초자산으로 사용되고 있습니다.</p> <p>(이하 현행과 같음)</p> <p>○ 추적오차 관리 방안</p> <p>정기적으로 펀드의 수익률과 비교지수와의 차이를 분석하고 지수의 구성종목들에서 발생하는 배당, 증자, 합병 등의 개별 기업 이벤트들을 고려하여 납부자산구성내역(PDF, PortfolioDepositFile)을 조정할 것입니다. 또한, 추적오차를 줄이기 위해 주식관련 장내파생상품의 투자, 투자증권의 대여 등을 동 증권신고서(또는 신탁계약)에서 정하는 범위 내에서 실행할 수 있습니다.</p> <p> 추적오차 발생 사유</p> <p>이 투자신탁은 다음과 같은 다양한 이유로 비교지수의 수익률과 이 투자신탁 수익률</p>

항 목	정정사유	정 정 전	정 정 후
		<p>시장흐름에 따른 비중조절을 통해 초과수익을 추구합니다.</p> <p>○ 추적오차 관리 전략</p> <p>- 비교지수의 특성을 고려하여 추적오차를 가급적 줄일 수 있도록 포트폴리오를 구성합니다. 추적오차가 주어진 허용범위(1일 기준 <math>\pm 0.5\%</math>)를 초과하는 경우 원인 분석 후 수시로 포트폴리오를 재조정 합니다.</p> <p>○ 현금성 자산 운용전략</p> <p>- 주식 및 관련파생상품에 투자하고 남은 자산은 원활한 환매대응과 투자자금의 안정성 확보를 위하여 자금중개회사를 통하여 자금중개거래를 할 수 있는 금융기관에의 예치 또는 4영업일 이내의 콜거래를 통하여 운용합니다.</p> <p>[추종인덱스의 내역]</p> <p>○ 비교지수</p> <p>- 이 투자신탁의 상대적 운용성과 측정을 위한 기준으로서 KOSPI200을 선정하여 사용합니다. KOSPI200지수는 한국거래소를 대표하는 200종목으로 구성되어 한국종합주가지수(KOSPI)와 수익률 추이가 일반적으로 유사할 뿐 아니라, 선물·옵션 등 다양한 파생상품의 기초자산으로 사용되는 바, 이와 관련한 대표성 및 활용성을 고려하여</p>	<p>간의 괴리(추적오차)가 발생할 수 있습니다. 이 경우 집합투자업자는 동 추적오차를 최소화하기 위하여 투자신탁 관련 비용의 최소화, 추적오차를 감안한 포트폴리오 납부자산 작성 등의 다양한 보완방안을 실행할 것이지만 그럼에도 불구하고 최소한의 추적오차가 발생할 가능성이 있음을 유의하셔야 합니다.</p> <p>- 이 투자신탁과 관련한 다양한 보수 또는 비용(위탁매매수수료, 지수사용료 등) 등은 이 투자신탁의 순자산가치에 부(負)의 영향을 미쳐 추적오차를 발생하게 합니다.</p> <p>- 신탁재산이 보유하고 있는 증권에서 발생하는 현금배당은 이 투자신탁 순자산가치에 정(正)의 영향을 미쳐 추적오차를 발생하게 합니다.</p> <p>- 포트폴리오 조정 사유의 발생으로 인한 구성종목의 교체 또는 비율변경은 추적오차를 발생시킬 수 있습니다.</p> <p>- 집합투자업자의 충분한 사전점검에도 불구하고, 신탁재산에 편입되어 있는 종목이 해당 거래소에서 상장이 폐지되는 경우 추적오차가 발생할 수 있습니다.</p>

항 목	정정사유	정 정 전	정 정 후
		이 투자신탁의 비교지수로 선정하였습니다. (이하 생략)	
9. 집합투자 기구의 투자 전략, 위험관 리 및 수익구 조	내용 정리 및 보완	※ 이 투자신탁은 상기에 제 시된 운용목표의 달성 및 운 용전략의 실행을 위해 적극적 인 매매전략을 구사할 수 있 으며 이러한 적극적인 매매는 높은 거래비용을 유발합니다 . 적극적인 매매가 의도한 목 적을 달성한다는 보장은 없으 며 매매의 결과로 인한 손익 이 매매비용을 상쇄하지 못하 거나 매매의 의도와 다른 방 향으로 자산의 시장가격이 변 동할 경우 투자신탁의 투자성 과에 크고 작은 불리한 영향 을 미치게 됩니다.	<삭제>
10. 집합투자 기구의 투자 위험	내용 정리 및 보완	가. 일반위험 - 매매비용 과다 위험 - 상장폐지위험  - 환매조건부채권매도 및 운 용관련 위험	가. 일반위험 - <삭제> - <나. 특수위험으로 분류 변 경> - <삭제>
		나. 특수위험 - 스프레드위험 - 베이스스위험 - <신설>	나. 특수위험 - <삭제> - <삭제> - 개인투자자의 투자자금 회 수곤란 위험
12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재 산의 평가	내용 보완 및 오기 정 정	나. 집합투자재산의 평가방법 (2) 집합투자재산의 평가방법 - 비상장채무증권 : 2 이상의 채권평가회사가 제공하는 가 격정보를 기초로 한 가격 - 매각제한 투자재산 등 : 평 가기준일에... (중략).. 있음	나. 집합투자재산의 평가방법 (2) 집합투자재산의 평가방법 - 비상장채무증권 : 2 이상의 채권평가회사가 제공하는 가 격정보를 기초로 한 가격(위 의 상장채무증권 평가요건에 해당하지 않는 상장채무증권



항 목	정정사유	정 정 전	정 정 후
		1~3. (생략) 4. 기타 제15조 내지 제28조의 규정을 적용하기 곤란하다고 판단되는 재산	포함) - 매각제한 투자재산 등 : 평가기준일에... (중략).. 있음 1~3. (현행과 같음) 4. 상기의 규정을 적용하기 곤란하다고 판단되는 재산
제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항			
2. 연도별 설정 및 환매 현황	최근 내용 갱신	2012.12.31 현재 기준	2013.5.31 현재 기준
3. 집합투자기구의 운용 실적	최근 내용 갱신	가. 연평균 수익률 2012.12.31 현재 기준  나. 연도별 수익률 2012.12.31 현재 기준  다. 집합투자기구의 자산 구성 현황 2012.12.31 현재 기준	가. 연평균 수익률 2013.5.31 현재 기준  나. 연도별 수익률 2013.5.31 현재 기준  다. 집합투자기구의 자산 구성 현황 2013.4.30 현재 기준
제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항			
1. 집합투자업자에 관한 사항	최근 내용 갱신	다. 최근2개 사업연도 요약 재무 내용 - 과거 데이터  라. 운용자산규모 - 2013.1.31 현재 기준	다. 최근2개 사업연도 요약 재무 내용 - 최근 연도 내용 갱신  라. 운용자산규모 - 2013.5.31 현재 기준
3. 기타 집합투자기구관련회사에 관한 사항	최근 내용 갱신	라. 채권평가회사 - 구 주소	라. 채권평가회사 - 사명 변경, 신주소 갱신 등
제5부 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항			
3. 집합투자	내용 보완	가. 정기보고서 (3) 자산보관·관리보고서 <신설>	가. 정기보고서 (3) 자산보관·관리보고서 ⑤ 법시행령 제270조제2항에

항 목	정정사유	정 정 전	정 정 후
기구의 공시 에 관한 사항	의결권 행사 공시 방법 기재	나. 수시공시 (3) 집합투자재산의 의결권 행사에 관한 공시 -	서 정하는 사항  나. 수시공시 (3) 집합투자재산의 의결권 행사에 관한 공시 의결권 행사에 관한 공시는 다음에 해당하는 방법에 의하 여야 합니다. - 의결권을 행사하려는 주식 을 발행한 법인이 주권상장법 인인 경우에는 주주총회일로 부터 5일 이내에 증권시장을 통하여 의결권을 행사하려는 내용을 공시하여야 합니다. - 의결권을 행사하려는 주식 을 발행한 법인이 주권상장법 인이 아닌 경우에는 수시공시 방법 등에 따라 공시하여 일 반인이 열람할 수 있도록 하 여야 합니다.