

# 변경대비표(모자전환)

1. 대상 펀드: 미래에셋코스피200인덱스증권투자신탁1호(주식)

2. 변경 사항:

- 1) 투자신탁 명칭 변경
- 2) 모자형 전환으로 인한 변경
- 3) 운용역 변경
- 4) 변동성 값 업데이트

3. 효력발생 예정일: 2021년 04월 06일(화)

4. 변경 내용:

1) 투자신탁 명칭 변경

변경 전	변경 후
미래에셋코스피 200 인덱스증권 <u>투자신탁</u> 1 호(주식)	미래에셋코스피 200 인덱스증권 <u>자투자신탁</u> 1 호(주식)

2) 모자형 전환으로 인한 변경

모투자신탁	미래에셋코스피 200 인덱스증권모투자신탁(주식)
자투자신탁	
미래에셋코스피 200 인덱스증권자투자신탁 1 호(주식)	80% 이상

<집합투자규약>

항목	변경 전	변경 후
제2조(용어의 정의)	1.~7. <생략> 8. <신설>	1.~7. <좌동> 8. “모자형”이라 함은 다른 집합투자기구(모집합투자기구)가 발행하는 집합투자증권을 자집합투자기구가 취득하는 구조의 집합투자기구를 말한다.
제3조(집합투자기구의 종류 및 명칭 등)	② <생략> 1.~5. <생략> 6. <신설> ③ <생략> ④ <생략> ⑤ <신설>	② <좌동> 1.~5. <좌동> 6. 모자형 ③ <좌동> ④ <좌동> ⑤이 투자신탁은 자투자신탁으로서 모투자신탁은 다음 각 호와 같다. 1. 미래에셋코스피 200 인덱스증권모투자신탁(주식)
제14조(투자목적)	이 투자신탁은 국내 주식(주식을 기초자산으로 하는 장내파생상품을 포함한다)을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 한국거래소가 발표하는 주가지수인 “KOSPI200지수” 수익률 추종을	이 투자신탁은 국내 주식(주식을 기초자산으로 하는 장내파생상품을 포함한다)에 주로 투자하는 모투자신탁을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익률 추구를 목적으로 한다.

	목적	으로 한다.	
제15조(투자 대상자산 등)	①집합투자업자는 투자신탁재산을 다음 각 호의 투자대상(투자대상 중 법 제4조에 따른 증권에 대하여는 그 증권에 표시될 수 있거나 표시되어야 할 권리가 전자증권법에 따라 전자등록된 경우 해당 권리를 포함한다. 이하 같다) 및 투자방법으로 운용한다. <u>1.~10. &lt;생략&gt;</u>	①집합투자업자는 투자신탁재산을 다음 각 호의 투자대상(투자대상 중 법 제4조에 따른 증권에 대하여는 그 증권에 표시될 수 있거나 표시되어야 할 권리가 전자증권법에 따라 전자등록된 경우 해당 권리를 포함한다. 이하 같다) 및 투자방법으로 운용한다. <u>1. 제3조제5항의 모투자신탁 수익증권</u> <u>2. 신탁업자 고유재산과의 거래</u>	
제16조(투자 대상자산 취득한도)	집합투자업자는 제17조의 규정에 의하여 투자신탁재산을 운용함에 있어 다음 각 호에서 정하는 바에 따라 따른다. <u>1.~9. &lt;생략&gt;</u>	집합투자업자는 제15조의 규정에 의하여 투자신탁재산을 운용함에 있어 다음 각 호에서 정하는 바에 따라 따른다. <u>1. 제3조제5항에의 투자는 투자신탁 자산총액의 80% 이상으로 한다.</u> <u>2. 제15조제2항 각호 방법에서의 운용은 투자신탁 자산총액의 20% 이하로 한다. 다만, 본 항의 규정에도 불구하고 집합투자업자가 수익자들에게 최선의 이익이 된다고 판단하는 경우에는 투자신탁 자산총액의 40% 이하의 범위 내에서 20%를 초과할 수 있다.</u>	
제17조(운용 및 투자 제한)	집합투자업자는 투자신탁재산을 운용함에 있어 다음 각 호에 해당하는 행위를 신탁업자에게 지시할 수 없다. 다만, 법령 및 규정에서 예외적으로 인정한 경우에는 그러하지 아니하다. <u>1.~10. &lt;생략&gt;</u>	①집합투자업자는 투자신탁재산을 운용함에 있어 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 법 시행령 제84조에서 정하는 집합투자업자의 이해관계인에게 다음 각 호의 방법으로 운용하는 행위를 신탁업자에게 지시할 수 없다. 다만, 집합투자업자의 대주주나 계열회사인 이해관계인은 다음 각 호의 방법으로 운용할 수 없다. <u>1. 법 제83조제4항에 따른 단기대출</u> <u>2. 환매조건부매수</u> ②제1항의 규정에도 불구하고 법령 및 규정에서 예외적으로 인정한 경우에는 그러하지 아니하다.	
제18조(한도 및 제한의 예외)	①다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 제18조제1호 내지 제5호의 규정은 그 투자한도를 적용하지 아니한다. 다만, 다음 제4호 및 제5호의 사유에 해당하는 경우에는 투자비율을 위반한 날부터 15일 이내에 그 투자한도에 적합하도록 하여야 한다. <u>1.~4. &lt;생략&gt;</u> 5. 투자신탁재산인 증권 등 자산의 가격변동으로 제18조제1호 내지 제5호의 규정을 위반하게 되는 경우 <u>②~④ &lt;생략&gt;</u>	다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 제16조 제1항제1호 및 제2호의 규정은 그 투자한도를 적용하지 아니한다. 다만, 다음 제4호 및 제5호의 사유에 해당하는 경우에는 투자비율을 위반한 날부터 15일 이내에 그 투자한도에 적합하도록 하여야 한다. <u>1.~4. &lt;좌동&gt;</u> 5. 투자신탁재산인 증권 등 자산의 가격변동으로 제16조제1호 및 제2호의 규정을 위반하게 되는 경우 <u>②~④ &lt;삭제&gt;</u>	
제23조의 2(모투자신탁 수익증권의 매수)	<신설>	집합투자업자는 투자자가 이 투자신탁 수익증권의 취득을 위하여 판매회사에 자금을 납입한 경우 달리 운용하여야 할 특별한 사유가 없는 한 자금을 납입한 당일에 모투자신탁 수익증권의 매수를 신청하여야 한다.	
제24조의 2(모투자신탁 수익증권의 환매청구)	<신설>	집합투자업자는 수익자가 이 투자신탁 수익증권의 환매를 청구한 경우 모투자신탁 수익증권의 환매대금으로 환매에 응하지 않을 특별한 사유가 없는 한 수익자가 환매를 청구한 날에 모투자신탁 수익증권의 환매를 청구하여야 한다. 다만, 이 투자신탁이 보유중인 현금	

		등으로 환매에 충분히 응할 수 있는 경우에는 그러하지 아니할 수 있다.
제25조(환매 가격 및 환매 방법)	<p>①~③ &lt;생략&gt;</p> <p>④환매대금은 투자신탁재산으로 보유중인 금전 또는 투자신탁재산을 매각하여 조성한 금전으로 지급한다. 다만, 이 투자신탁 <u>수익자 전원의 동의를 얻은 경우에는 이 투자신탁재산으로 지급</u>할 수 있다.</p>	<p>①~③ &lt;좌동&gt;</p> <p>④환매대금은 투자신탁재산으로 보유중인 금전 또는 투자신탁재산을 매각하여 조성한 금전으로 지급한다. 다만, 이 투자신탁 <u>수익자 전원의 동의와 이 투자신탁이 투자한 모투자신탁의 자투자신탁 수익자 전원의 동의를 얻은 경우에는 이 투자신탁의 모투자신탁재산으로 지급</u>할 수 있다.</p>
제28조(기준 가격 산정 및 공고)	<p>① &lt;생략&gt;</p> <p>②집합투자업자는 제1항에 따라 산정된 기준가격을 매일 공고·게시하되, 투자신탁을 최초로 설정하는 날[신규 종류 수익증권을 발행하는 날 또는 특정 종류의 수익증권이 전부 환매된 후 다시 발행하는 날]의 기준가격은 1좌를 1원으로 하여 1,000원으로 공고한다.</p>	<p>① &lt;좌동&gt;</p> <p>②집합투자업자는 제1항에 따라 산정된 기준가격(<u>모투자신탁의 기준가격 포함</u>)을 매일 공고·게시하되, 투자신탁을 최초로 설정하는 날[신규 종류 수익증권을 발행하는 날 또는 특정 종류의 수익증권이 전부 환매된 후 다시 발행하는 날]의 기준가격은 1좌를 1원으로 하여 1,000원으로 공고한다.</p>
제35조(수익 자총회)	<p>①이 투자신탁에는 전체 수익자로 구성되는 수익자총회를 두며, 수익자총회는 법령에서 정한 사항에 대하여만 결의할 수 있다.</p> <p>②~⑨ &lt;생략&gt;</p> <p>⑩ &lt;신설&gt;</p> <p>⑪ &lt;생략&gt;</p>	<p>①이 투자신탁에는 전체 수익자로 구성되는 수익자총회를 두며, 수익자총회는 <u>법령 및 모투자신탁의 수익자총회 개최 사유</u> 중 이 투자신탁 수익자의 이해관계에 영향을 미치는 사항 및 이 신탁계약에서 정한 사항에 한하여 결의할 수 있다.</p> <p>②~⑨ &lt;좌동&gt;</p> <p>⑩<u>모투자신탁의 수익자총회가 개최되고, 모투자신탁의 수익자총회의 목적이 이 투자신탁의 수익자의 이해관계에 영향을 미치는 경우 집합투자업자는 모투자신탁의 수익자총회와 동일한 시간 및 장소에서 이 투자신탁의 수익자총회를 소집하여야 한다.</u></p> <p>⑪ &lt;좌동&gt;</p>
제48조(공시 및 보고서 등)	<p>① &lt;생략&gt;</p> <p>②집합투자업자는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사항이 발생한 경우 제3항에서 정하는 방법에 따라 공시하여야 한다.</p> <p>1.~5. &lt;생략&gt;</p> <p>③~④ &lt;생략&gt;</p> <p>⑤집합투자업자는 투자신탁의 최초 설정일부터 매3개월마다 법 제88조에서 규정한 자산운용보고서를 작성하여 수익자에게 교부하여야 한다. 다만, 투자자가 수시로 변동되는 등 투자자의 이익을 해할 우려가 없는 경우로서 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 그러하지 아니할 수 있다.</p> <p>⑥신탁업자는 투자신탁의 회계기간 종료 등 법 제90조 제2항에서 정하는 사유가 발생한 후 2월 이내에 법 제248조에서 규정한 자산보관·관리보고서를 작성하여 수익자에게 제공하여야 한다. 다만, 투자자가 수시로 변동되는 등 투자자의 이익을 해할 우려가 없는 경우로서 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 그러하지 아니할 수 있다.</p>	<p>① &lt;좌동&gt;</p> <p>②집합투자업자는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사항(<u>모투자신탁의 경우를 포함한다</u>)이 발생한 경우 제3항에서 정하는 방법에 따라 공시하여야 한다.</p> <p>1.~5. &lt;좌동&gt;</p> <p>③~④ &lt;좌동&gt;</p> <p>⑤집합투자업자는 투자신탁의 최초 설정일부터 매3개월마다 법 제88조에서 규정한 자산운용보고서(<u>모투자신탁의 내용을 포함</u>)를 작성하여 수익자에게 교부하여야 한다. 다만, 투자자가 수시로 변동되는 등 투자자의 이익을 해할 우려가 없는 경우로서 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 그러하지 아니할 수 있다.</p> <p>⑥신탁업자는 투자신탁의 회계기간 종료 등 법 제90조 제2항에서 정하는 사유가 발생한 후 2월 이내에 법 제248조에서 규정한 자산보관·관리보고서(<u>모투자신탁의 내용을 포함</u>)를 작성하여 수익자에게 제공하여야 한다. 다만, 투자자가 수시로 변동되는 등 투자자의 이익을 해할 우려가 없는 경우로서 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 그러하지 아니할 수 있다.</p>

	⑦~⑫ <생략>	⑦~⑫ <좌동>
--	----------	----------

<투자설명서>

항목	변경 전	변경 후
<투자목적>	이 투자신탁은 국내 주식(주식을 기초자산으로 하는 장내 파생상품을 포함한다)을 법 시행령 제 94 조제 2 항제 4 호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 한국거래소가 발표하는 주가지수인 "KOSPI200 지수" 수익률 추종을 목적으로 합니다.	이 투자신탁은 국내 주식(주식을 기초자산으로 하는 장내파생상품을 포함한다)에 주로 투자하는 모투자신탁을 법 시행령 제 94 조제 2 항제 4 호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.
<투자전략>	<p>이 투자신탁은 KOSPI200 지수 수익률을 추종하기 위하여 지수구성종목의 완전 또는 부분복제를 실행하여 안정적 지수수익률 달성을 추구합니다. 또한 장내파생상품을 집합투자계약에서 정한 범위(10%) 내에서 활용하여 무위험차익거래 등을 통해 추가수익률을 동시에 추구합니다.</p> <p>이 투자신탁은 투자 목적 달성을 위해 추적오차율 최소화를 추구합니다. (보수 차감전, 세전 수익률 기준)</p> <p><b>[추적오차(Tracking Error)관리방안]</b>  추적오차율 = 표준편차(과거1년간 펀드의 일간 수익률 - 과거1년간 벤치마크의 일간 수익률)  이 투자신탁은 상기 방식으로 계산된 추적오차율이 10% 이상 발생하지 않도록 운용하며, 추적오차율 허용범위를 초과하게 되는 경우 1개월 이내에 추적오차율이 10%이하가 되도록 리밸런싱합니다. 다만, 상기 관리방안이 추적오차 최소화를 보장해 주는 것은 아닙니다.  * 추적오차율 계산 시 일간 수익률 산정기간이 1년 미만일 경우에는 해당기간의 추적오차율을 연환산하여 산출함.</p> <p><b>[차익거래 전략]</b>  이 투자신탁은 상장주식(현물) 뿐만 아니라 선물옵션과 같은 파생상품도 활용하게 되는데, 이 경우 현물가격과 선물가격 간 비정상적인 괴리가 발생하는 경우 무위험차익거래를 통해 추가적인 수익을 추구하게 됩니다. 이 때 보유종목에 대한 대량의 매수 및 매도를 수반함으로써 위와 같이 비교적 높은 거래비용이 발생하게 되는데, 차익거래는 이러한 거래비용을 상쇄하고도 남을만큼 수익이 기대되는 경우에만 실행합니다. 따라서 차익거래기회의 많고 적음에 따라 거래비용 수준이 다른 펀드에 비해 높아질 수 있습니다.</p>	<p>①이 투자신탁은 " 미래에셋코스피200인덱스증권모투자신탁(주식)"에 80% 이상으로 투자합니다.</p> <p>②모투자신탁에의 투자비중은 시장상황에 따라 전략적으로 결정됩니다.</p>
<모투자신탁의 투자전략>	<신설>	이 투자신탁은 KOSPI200 지수 수익률을 추종하기 위하여 지수구성종목의 완전 또는 부분복제를 실행하여 안정적 지수수익률 달성을 추구합니다. 또한 장내 파생상품을 집합투자계약에서 정한 범위(10%) 내에서 활용하여 무위험차익거래 등을 통해 추가수익률

		<p>을 동시에 추구합니다.</p> <p>이 투자신탁은 투자 목적 달성을 위해 추적오차율 최소화를 추구합니다. (보수 차감전, 세전 수익률 기준)</p> <p>[추적오차(Tracking Error)관리방안]</p> <p>추적오차율 = 표준편차(과거1년간 펀드의 일간 수익률 - 과거1년간 벤치마크의 일간 수익률)</p> <p>이 투자신탁은 상기 방식으로 계산된 추적오차율이 10% 이상 발생하지 않도록 운용하며, 추적오차율 허용범위를 초과하게 되는 경우 1개월 이내에 추적오차율이 10%이하가 되도록 리밸런싱합니다. 다만, 상기 관리방안이 추적오차 최소화를 보장해 주는 것은 아닙니다.</p> <p>* 추적오차율 계산 시 일간 수익률 산정기간이 1년 미만일 경우에는 해당기간의 추적오차율을 연환산하여 산출함.</p> <p>[차익거래 전략]</p> <p>이 투자신탁은 상장주식(현물) 뿐만 아니라 선물옵션과 같은 파생상품도 활용하게 되는데, 이 경우 현물가격과 선물가격 간 비정상적인 괴리가 발생하는 경우 무위험차익거래를 통해 추가적인 수익을 추구하게 됩니다. 이 때 보유종목에 대한 대량의 매수 및 매도를 수반함으로써 위와 같이 비교적 높은 거래비용이 발생하게 되는데, 차익거래는 이러한 거래비용을 상쇄하고도 남을만큼 수익이 기대되는 경우에만 실행합니다. 따라서 차익거래기회의 많고 적음에 따라 거래비용 수준이 다른 펀드에 비해 높아질 수 있습니다.</p>
--	--	---

### 3) 운용역 변경

항목	변경 전	변경 후
<운용전문인력>	<u>윤병호</u>	<u>송진용</u>

### 4) 변동성 값 업데이트

펀드명	변경 전 등급	변경 후 등급	변경 전(%)	변경 후(%)
미래에셋코스피 200 인덱스증권자투자신탁 1 호(주식)	3	2	14.86	23.96

## 미래에셋자산운용(주)

**[별첨] 담당 투자운용인력의 경력 및 운용성과**

**1. 경력**

1) 성명: 송진용 본부장

2) 주요경력

(03년~06년) 대신증권/대신투신운용 마케팅, 주식운용

(06년~현재) 미래에셋자산운용 글로벌투자부문

**2. 운용현황(2021.2.28 현재, 설정액 기준 상위 10개 공모 펀드 나열)**

투자신탁명	설정일	설정액(백만원)
미래에셋차이나그로스증권모투자신탁(주식)	2014-11-10	331,275
미래에셋차이나솔로몬증권투자신탁 1 호(주식)	2006-03-20	167,077
미래에셋아시아그레이트컨슈머증권모투자신탁(주식-재간접형)	2013-10-21	158,958
미래에셋친디아컨슈머증권투자신탁 1 호(주식)	2007-02-09	147,190
미래에셋베트남증권모투자신탁(주식)	2016-05-09	133,412
미래에셋차이나본토증권모투자신탁(주식)	2009-02-02	95,051
미래에셋차이나업종대표증권모투자신탁 2 호(주식)	2009-07-23	70,065
미래에셋인도중소형포커스증권모투자신탁(주식)	2015-09-18	69,448
미래에셋브라질업종대표증권모투자신탁(주식)	2007-11-14	68,799
미래에셋러시아업종대표증권모투자신탁(주식)	2007-11-14	61,173

**3. 운용성과(2021.2.28 현재, 설정액 기준 상위 10개 공모 펀드 나열, 기간별 수익률, %)**

투자신탁명	1개월	3개월	6개월	설정 이후
미래에셋차이나그로스증권모투자신탁(주식)	0.24	21.34	27.65	220.17
미래에셋차이나솔로몬증권투자신탁 1 호(주식)	0.85	16.29	23.72	445.28
미래에셋아시아그레이트컨슈머증권모투자신탁(주식-재간접형)	4.06	14.20	13.77	153.92
미래에셋친디아컨슈머증권투자신탁 1 호(주식)	2.37	11.78	15.09	589.08
미래에셋베트남증권모투자신탁(주식)	14.45	14.16	24.10	82.23
미래에셋차이나본토증권모투자신탁(주식)	-0.55	16.80	17.95	181.27
미래에셋차이나업종대표증권모투자신탁 2 호(주식)	0.80	22.55	30.47	311.34
미래에셋인도중소형포커스증권모투자신탁(주식)	13.75	28.06	33.68	140.53
미래에셋브라질업종대표증권모투자신탁(주식)	-5.15	3.24	9.78	-11.84
미래에셋러시아업종대표증권모투자신탁(주식)	5.93	13.62	21.44	-14.25