

정 정 신 고 (보 고)

2020년 4월 29일

1. 정정대상 공시서류 : 일괄신고서

삼성KOSPI200인버스인덱스증권투자신탁 제1호[채권-파생형]

2. 정정대상 공시서류의 최초제출일 : 2009년 4월 17일

3. 정정사유 :

- BM변경,
- 투자대상자산 추가(양도성예금증서)
- 법 및 시행령 개정사항 반영 등

4. 정정사항

항 목		정 정 전		정 정 후	
요약정보					
투자비용		-		업데이트	
투자실적 추이		- 비교지수: KOSPI200지수 일일등락률*(-90%) +CD3개월*10%(비교지수 성과에는 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않음)		업데이트 비교지수: KOSPI200지수 일일등락률 x (-100%)(비교지수 성과에는 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않음)(상기의 비교지수는 2020년 5월 7일자로 변경되었으며, 2020년 5월 7일 이전의 비교지수 수익률은변경 전 비교지수를 기준으로 작성되었습니다. 변경 전 비교지수는 KOSPI200지수 일일 등락률*(-90%) +CD3개월*10% 입니다.)	
운용전문인력		-		업데이트	
주요투자위험		구분	투자위험의 주요내용	구분	투자위험의 주요내용
		지수 추적오차 (Tracking Error) 위험	이 투자신탁이 추종하는 비교지수 수익률과의 수익률 괴리 폭이 확대될 수 있으며 ,____. 특히, 이 투자신탁은 투자신탁재산의 대부분(90% 수준)을 KOSPI200지수 일일 등락률의 역(逆)의 수익률을 추적하는 것을 목표로 하고 있으나, 이는 투자신탁내 파생상품 투	지수 추적오차 (Tracking Error) 위험	이 투자신탁이 추종하는 비교지수 수익률과의 수익률 괴리 폭이 확대될 수 있으며 ,____. 특히, 이 투자신탁은 투자신탁재산의 대부분(약 100% 수준)을 KOSPI200지수 일일 등락률의 역(逆)의 수익률을 추적하는 것을 목표로 하고 있으나, 이는 투자신탁내 파생상

항 목		정 정 전	정 정 후									
		자 비중의 차이, 보유 채권에서 발생하는 이자 등의 요인으로 이 투자신탁의 수익률과 비교지수의 수익률에 차이가 발생할 가능성이 있습니다.		폼 투자 비중의 차이, 보유 채권에서 발생하는 이자 등의 요인으로 이 투자신탁의 수익률과 비교지수의 수익률에 차이가 발생할 가능성이 있습니다.								
제2부. 집합투자기구에 관한 사항												
2. 집합투자 기구의 연혁	(추 가)		변경시행일 2020.5.7	변경 사항 BM변경, 투자대상자산 추가(양도성예금증서), 법 및 시행령 개정사항 반영								
5. 운용전문 인력	-		업데이트									
7. 집합투자 기구의 투자 목적	이 투자신탁은 투자신탁재산을 채권 및 주식 관련 파생상품에 분산 투자하되, 주로 채권에 투자하여 신탁재산의 대부분(약 90% 수준)을 KOSPI200지수 일일 등락률의 역(逆)의 수익률을 추종하는 것을 목적으로 하며 위험회피 외의 목적으로 투자신탁재산의 100분의 10을 초과하여 파생상품에 투자할 수 있는 증권투자신탁[채권-파생형]입니다.		이 투자신탁은 투자신탁재산을 채권 및 주식 관련 파생상품에 분산 투자하되, 주로 채권에 투자하여 신탁재산의 대부분(약 100% 수준)을 KOSPI200지수 일일 등락률의 역(逆)의 수익률을 추종하는 것을 목적으로 하며 위험회피 외의 목적으로 투자신탁재산의 100분의 10을 초과하여 파생상품에 투자할 수 있는 증권투자신탁[채권-파생형]입니다.									
8. 집합투자 기구의 투자 대상	가. 투자 대상 3) 어음 <table><tr><th>투자비율</th><th>투자대상 세부설명</th></tr><tr><td>40% 이하</td><td>법 시행령 제79조제2항제5호에서 정하는 금융기관이 발행·할인·매매·중개·인수 또는 보증하는 어음·채무증서 또는 법 제4조제3항의 규정에 의한 기업어음증권으로서 신용등급이 A3- 이상인 것</td></tr></table> ※ 아래의 사유로 인하여 불가피하게 위의 7),8)의 투자한도를 초과하게 된 경우에는 초과일로부터 3개월 이내에 그 투자한도에 적합하도록 하여야 함. 다만, 부도 등으로 매각이 불가능한 증권은 매각이 가능한 시기까지 이를 그 투자한도에 적합한 것으로 봄.		투자비율	투자대상 세부설명	40% 이하	법 시행령 제79조제2항제5호에서 정하는 금융기관이 발행·할인·매매·중개·인수 또는 보증하는 어음·채무증서 또는 법 제4조제3항의 규정에 의한 기업어음증권으로서 신용등급이 A3- 이상인 것	가. 투자 대상 3) 어음등 <table><tr><th>투자비율</th><th>투자대상 세부설명</th></tr><tr><td>40% 이하</td><td>법 시행령 제79조제2항제5호에서 정하는 금융기관이 발행·할인·매매·중개·인수 또는 보증하는 어음·채무증서 또는 법 제4조제3항의 규정에 의한 기업어음증권 및 양도성 예금증서(양도성 예금증서를 제외하고는 신용평가등급이 A3- 이상인 것)</td></tr></table> ※ 아래의 사유로 인하여 불가피하게 위의 7),8)의 투자한도를 초과하게 된 경우에는 초과일로부터 3개월 이내에 그 투자한도에 적합하도록 하여야 함. 다만, 부도 등으로 처분이 불가능하거나 투자신탁재산에 현저한 손실을 초래하지 아니하고는 처분이 불가능한 투자대상자산은 그 처분이 가능한 시기까지 이를 그 투자한도에 적합한 것으로 봄.		투자비율	투자대상 세부설명	40% 이하	법 시행령 제79조제2항제5호에서 정하는 금융기관이 발행·할인·매매·중개·인수 또는 보증하는 어음·채무증서 또는 법 제4조제3항의 규정에 의한 기업어음증권 및 양도성 예금증서(양도성 예금증서를 제외하고는 신용평가등급이 A3- 이상인 것)
투자비율	투자대상 세부설명											
40% 이하	법 시행령 제79조제2항제5호에서 정하는 금융기관이 발행·할인·매매·중개·인수 또는 보증하는 어음·채무증서 또는 법 제4조제3항의 규정에 의한 기업어음증권으로서 신용등급이 A3- 이상인 것											
투자비율	투자대상 세부설명											
40% 이하	법 시행령 제79조제2항제5호에서 정하는 금융기관이 발행·할인·매매·중개·인수 또는 보증하는 어음·채무증서 또는 법 제4조제3항의 규정에 의한 기업어음증권 및 양도성 예금증서(양도성 예금증서를 제외하고는 신용평가등급이 A3- 이상인 것)											
9. 집합투자 기구의 투자 전략, 투자방 침 및 수익구 조	가. 투자 전략 및 위험관리 (1) KOSPI200 주가지수선물 매도 또는 합성선물 매도 등 신탁재산의 대부분(약 90% 내외)을 KOSPI200지수 일일 등락률의 역(逆)의 수익률 달성할 수 있도록 KOSPI200 주가지수선물을 매도하거나 또는 KOSPI200 주가지수선물 옵션을 이용한 합성선물 등을 매도하는 전략 등을 추구할 계획입니다. (2)~(3) (생략) (4)투자신탁의 성과 비교 등을 위해 비교지수를 사용하고 있으며,____이 투자신탁은 변경등록을 하고 법령에서 정한 절차(수시공시 등)에 따라 공시될 예정입니다. 1)비교 지수: KOSPI200지수 일일 등락률*(-90%) +		가. 투자 전략 및 위험관리 (1) KOSPI200 주가지수선물 매도 또는 합성선물 매도 등 신탁재산의 대부분(약 100% 내외)을 KOSPI200지수 일일 등락률의 역(逆)의 수익률 달성할 수 있도록 KOSPI200 주가지수선물 옵션을 이용한 합성선물 등을 매도하는 전략 등을 추구할 계획입니다. (2)~(3) (생략) (4)투자신탁의 성과 비교 등을 위해 비교지수를 사용하고 있으며,____이 투자신탁은 변경등록을 하고 법령에서 정한 절차(수시공시 등)에 따라 공시될 예정입니다. 1)비교 지수: KOSPI200지수 일일등락률 x (-100%)									

항 목	정 정 전	정 정 후								
	CD3개월*10% 2)선정 사유: 이 투자신탁은 신탁재산의 대부분(약 90 % 내외)을 KOSPI200지수 일일 등락률의 역의 수익률 을 추종하는 것을 목적으로 하고 있으므로 상기와 같은 비교지수를 선정하였습니다.	2)선정 사유: 이 투자신탁은 신탁재산의 대부분(약 10 0% 내외)을 KOSPI200지수 일일 등락률의 역의 수익률 을 추종하는 것을 목적으로 하고 있으므로 상기와 같은 비교지수를 선정하였습니다.								
10. 집합투자 기구의 투자 위험	나. 특수위험 <table><tr><th>구분</th><th>투자위험의 주요내용</th></tr><tr><td>지수 추적 오차 (Tracking Error) 위험</td><td>이 투자신탁이 추종하는 비교지수 수 익률과의 수익률 괴리 폭이 확대될 수 있으며 ,____. 특히, 이 투자신탁은 투 자신탁재산의 대부분(90% 수준)을 K OSPI200지수 일일 등락률의 역(逆)의 수익률을 추적하는 것을 목표로 하고 있으나, 이는 투자신탁내 파생상품 투 자 비중의 차이, 보유 채권에서 발생하 는 이자 등의 요인으로 이 투자신탁의 수익률과 비교지수의 수익률에 차이가 발생할 가능성이 있습니다.</td></tr></table>	구분	투자위험의 주요내용	지수 추적 오차 (Tracking Error) 위험	이 투자신탁이 추종하는 비교지수 수 익률과의 수익률 괴리 폭이 확대될 수 있으며 ,____. 특히, 이 투자신탁은 투 자신탁재산의 대부분(90% 수준)을 K OSPI200지수 일일 등락률의 역(逆)의 수익률을 추적하는 것을 목표로 하고 있으나, 이는 투자신탁내 파생상품 투 자 비중의 차이, 보유 채권에서 발생하 는 이자 등의 요인으로 이 투자신탁의 수익률과 비교지수의 수익률에 차이가 발생할 가능성이 있습니다.	나. 특수위험 <table><tr><th>구분</th><th>투자위험의 주요내용</th></tr><tr><td>지수 추적 오차 (Tracki ng Error) 위험</td><td>이 투자신탁이 추종하는 비교지수 수 익률과의 수익률 괴리 폭이 확대될 수 있으며 ,____. 특히, 이 투자신탁은 투 자신탁재산의 대부분(약 100% 수준)을 KOSPI200지수 일일 등락률의 역(逆)의 수익률을 추적하는 것을 목표로 하고 있으나, 이는 투자신탁내 파생상 품 투자 비중의 차이, 보유 채권에서 발생하는 이자 등의 요인으로 이 투자 신탁의 수익률과 비교지수의 수익률에 차이가 발생할 가능성이 있습니다.</td></tr></table>	구분	투자위험의 주요내용	지수 추적 오차 (Tracki ng Error) 위험	이 투자신탁이 추종하는 비교지수 수 익률과의 수익률 괴리 폭이 확대될 수 있으며 ,____. 특히, 이 투자신탁은 투 자신탁재산의 대부분(약 100% 수준)을 KOSPI200지수 일일 등락률의 역(逆)의 수익률을 추적하는 것을 목표로 하고 있으나, 이는 투자신탁내 파생상 품 투자 비중의 차이, 보유 채권에서 발생하는 이자 등의 요인으로 이 투자 신탁의 수익률과 비교지수의 수익률에 차이가 발생할 가능성이 있습니다.
구분	투자위험의 주요내용									
지수 추적 오차 (Tracking Error) 위험	이 투자신탁이 추종하는 비교지수 수 익률과의 수익률 괴리 폭이 확대될 수 있으며 ,____. 특히, 이 투자신탁은 투 자신탁재산의 대부분(90% 수준)을 K OSPI200지수 일일 등락률의 역(逆)의 수익률을 추적하는 것을 목표로 하고 있으나, 이는 투자신탁내 파생상품 투 자 비중의 차이, 보유 채권에서 발생하 는 이자 등의 요인으로 이 투자신탁의 수익률과 비교지수의 수익률에 차이가 발생할 가능성이 있습니다.									
구분	투자위험의 주요내용									
지수 추적 오차 (Tracki ng Error) 위험	이 투자신탁이 추종하는 비교지수 수 익률과의 수익률 괴리 폭이 확대될 수 있으며 ,____. 특히, 이 투자신탁은 투 자신탁재산의 대부분(약 100% 수준)을 KOSPI200지수 일일 등락률의 역(逆)의 수익률을 추적하는 것을 목표로 하고 있으나, 이는 투자신탁내 파생상 품 투자 비중의 차이, 보유 채권에서 발생하는 이자 등의 요인으로 이 투자 신탁의 수익률과 비교지수의 수익률에 차이가 발생할 가능성이 있습니다.									
13. 보수 및 수수료에 관 한 사항	나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용 (1) 투자신탁 관련 보수등 (2) 투자신탁 관련 비용 6) 투자신탁재산에 관한 소송비용	나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용 (1) 투자신탁 관련 보수등 업데이트 (2) 투자신탁 관련 비용 6) 투자신탁재산에 관한 소송비용(집합투자업자의 귀책사유로 인한 소송인 경우 제외)								
제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항										
2. 연도별 설 정 및 환매 현황	-	업데이트								
3. 집합투자 기구의 운용 실적	주1) 비교지수 : KOSPI200지수 일일등락률*(-90%)+CD3개월*10% <신 설>	주1) 비교지수 : KOSPI200지수 일일등락률 x (-10 0%) (상기의 비교지수는 2020년 5월 7일자로 변경되었 으며, 2020년 5월 7일 이전의 비교지수 수익률은 변경 전 비교지수를 기준으로 작성되었습니다. 변 경 전 비교지수는 KOSPI200지수 일일등락률*(-90 %) +CD3개월*10% 입니다.)								
제4부. 집합투자기구 관련 회사에 관한 사항										
1. 집합투자 업자에 관한 사항	다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용 라. 운용자산 규모	다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용 업데이트 라. 운용자산 규모 업데이트								
제5부. 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항										
3. 집합투자 기구의 공시 에 관한 사항 (3) 수익자총 회 결의사항	수익자총회는 법령 또는 신탁계약에서 정한 사항에 대 하여만 의결할 수 있습니다. 법령에서 정하고 있는 사 항은 다음과 같으며 그 이외에 이 투자신탁의 신탁계약 에서 별도로 정하고 있는 수익자총회 결의사항은 없습 니다. 1) (생략) 2) 신탁업자의 변경(합병, 분할, 분할합병, 법 시행령 제216조에서 정한 각 사유 제외) <신설>	수익자총회는 법령 또는 신탁계약에서 정한 사항에 대 하여만 의결할 수 있습니다. 법령에서 정하고 있는 사 항은 다음과 같으며 그 이외에 이 투자신탁의 신탁계약 에서 별도로 정하고 있는 수익자총회 결의사항은 없습 니다. 1) (생략) 2) 신탁업자의 변경(합병, 분할, 분할합병, 법 시행령 제216조에서 정한 각 사유 제외). 다만, 신탁업자의 중대한 법 위반 외의 사유로 신탁업자가 객관적이 고 합리적인 이유 없이 변경될 경우 신탁업자는 그 러한 수익자총회의 결의일로부터 직전 180일(이하								

항 목	정 정 전	정 정 후
	<p>3) ~ 5) (생략)</p> <p>6) 집합투자업자의 합병·분할·분할합병, 금융위원회의 조치 또는 명령에 따른 집합투자업자의 변경이 아닌 집합투자업자의 변경</p> <p><신설></p>	<p>"손실보상기간") 동안 매일의 투자신탁 순자산총액을 누적하여 합한 금액을 손실보상기간 일수로 나눈 평균가액에 신탁업자보수율과 손실보상기간의 일수를 곱한 금액(이하 "신탁업자 손실보상금")을 수익자총회 결의일로부터 10영업일 이내 투자신탁재산에서 인출한다. 신탁업자 변경에 따른 신탁업자손실보상금 인출은 신탁업자의 판단 및 결정 하에 이루어지는 것이며, 집합투자업자는 신탁업자의 손실보상금 인출이 원만하게 이루어질 수 있도록 협조를 다한다.</p> <p>3) ~ 5) (생략)</p> <p>6) 집합투자업자의 합병·분할·분할합병, 금융위원회의 조치 또는 명령에 따른 집합투자업자의 변경이 아닌 집합투자업자의 변경. 다만, 집합투자업자의 중대한 법 위반 외의 사유로 집합투자업자가 객관적이고 합리적인 이유 없이 변경될 경우, 집합투자업자는 손실보상기간 동안 매일의 투자신탁 순자산총액을 누적하여 합한 금액을 손실보상기간 일수로 나눈 평균가액에 집합투자업자보수율과 손실보상기간의 일수를 곱한 금액과 집합투자업자가 투자신탁 설정과 관련하여 집합투자업자 고유재산으로 지급했거나 지급할 것이 예정되어 있는 비용(법률자문료 등)의 합(이하 “ 집합투자업자 손실보상금”)을 수익자총회 결의일로부터 10영업일 이내 투자신탁재산에서 인출한다. 집합투자업자 변경에 따른 집합투자업자 손실보상금 인출은 집합투자업자의 판단 및 결정 하에 이루어지는 것이며, 신탁업자는 집합투자업자의 손실보상금 인출이 원만하게 이루어질 수 있도록 협조를 다한다.</p>
<p>3. 집합투자 기구의 공시에 관한 사항</p> <p>나. 수시공시</p> <p>(1) 신탁계약 변경에 관한 공시</p>	<p>1) 집합투자업자는 신탁계약을 변경하고자 하는 경우에는 신탁업자와 변경계약을 체결하여야 합니다. 이 경우 신탁계약 중 다음에 해당하는 사항의 변경은 수익자총회의 결의를 거쳐야 합니다.</p> <p>① (생략)</p> <p>② 신탁업자의 변경(합병, 분할, 분할합병, 법 시행령 제216조에서 정한 각 사유 제외)</p> <p><신설></p> <p>③ ~ ⑤ (생략)</p> <p>⑥ 집합투자업자의 합병·분할·분할합병, 금융위원회의 조치 또는 명령에 따른 집합투자업자의 변경이 아닌 집합투자업자의 변경</p> <p><신설></p>	<p>1) 집합투자업자는 신탁계약을 변경하고자 하는 경우에는 신탁업자와 변경계약을 체결하여야 합니다. 이 경우 신탁계약 중 다음에 해당하는 사항의 변경은 수익자총회의 결의를 거쳐야 합니다.</p> <p>① (생략)</p> <p>② 신탁업자의 변경(합병, 분할, 분할합병, 법 시행령 제216조에서 정한 각 사유 제외). 다만, 신탁업자의 중대한 법 위반 외의 사유로 신탁업자가 객관적이고 합리적인 이유 없이 변경될 경우 신탁업자는 손실보상기간 동안의 신탁업자 손실보상금을 수익자총회 결의일로부터 10영업일 이내 투자신탁재산에서 인출한다. 신탁업자 변경에 따른 신탁업자손실보상금 인출은 신탁업자의 판단 및 결정 하에 이루어지는 것이며, 집합투자업자는 신탁업자의 손실보상금 인출이 원만하게 이루어질 수 있도록 협조를 다한다.</p> <p>③ ~ ⑤ (생략)</p> <p>⑥ 집합투자업자의 합병·분할·분할합병, 금융위원회의 조치 또는 명령에 따른 집합투자업자의 변경이 아닌 집합투자업자의 변경. 다만, 집합투자업자의 중대한 법 위반 외의 사유로 집합투자업자가 객관적이고 합리적인 이유 없이 변경될 경우, 집합투자업자는 손실보상기간 동안의 집합투자업자 손실보상금을 수익자총회 결의일로부터 10영업일 이내 투자신탁</p>

항 목	정 정 전	정 정 후
		재산에서 인출한다. 집합투자업자 변경에 따른 집합투자업자 손실보상금 인출은 집합투자업자의 판단 및 결정 하에 이루어지는 것이며, 신탁업자는 집합투자업자의 손실보상금 인출이 원만하게 이루어질 수 있도록 협조를 다한다.
3. 집합투자 기구의 공시 에 관한 사항 나. 수시공시 (2) 수시공시	1) ~9) (생략) <신설>	1) ~9) (생략) 10) 부동산집합투자기구 또는 특별자산집합투자기구(부동산· 특별자산투자재간접집합투자기구를 포함한다)인 경우 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 사항 가. 법시행령 제242조 제2항 각 호 외의 부분 단서에 따른 시장성 없는 자산의 취득 또는 처분 나. 부동산집합투자기구 또는 특별자산집합투자기구의 집합투자증권의 취득 또는 처분. 다만, 이미 취득한 것과 같은 집합투자증권을 추가로 취득하거나 일부를 처분하는 경우는 제외한다. 다. 지상권· 지역권 등 부동산 관련 권리 및 사업수익권· 시설관리운영권 등 특별자산 관련 중요한 권리의 발생· 변경 라. 금전의 차입 또는 금전의 대여 11) (생략)