

사전자산배분기준

제 정 2009. 01. 23

개 정 2014. 10. 28

전면개정 2015. 10. 13

개 정 2016. 01. 14

제 1 조(목 적)

이 기준은 회사가 집합투자재산 및 투자일임재산을 운용함에 있어 투자대상자산을 직접 취득함으로써 발생할 수 있는 불공정행위 등을 사전에 예방하기 위해 필요한 기준과 절차를 정함으로써 투자자보호에 기여함을 목적으로 한다.

제 2 조(적용범위)

① 이 기준은 회사가 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 ‘법’이라 한다) 제 80 조제 1 항에 따라 동법 시행령(이하 ‘령’이라 한다) 제 79 조제 2 항 및 간접투자자산운용업법 제 90 조제 1 항에 따라 동법 시행령 제 75 조 2 항에 따른 투자대상자산을 회사의 명의로 직접 취득·처분 등을 하는 경우의 사전자산배분 관련 업무에 대하여 적용한다.

② 이 기준은 회사가 영 제 99 조제 2 항제 4 호에 따라 투자일임재산을 사전자산배분하는 경우에 준용한다. 다만, 이 경우 제 11 조부터 제 13 조는 제외된다.

제 3 조(선량한 관리자로서 책임) 회사는 투자자에 대하여 선량한 관리자의 주의로써 집합투자재산 및 투자일임재산을 운용하여야 한다.

제 4 조(용어의 정의)

이 기준에서 사용하는 용어의 정의는 다음 각 호와 같으며, 이 기준에서 정하지 아니한 경우에는 관련법규에서 정하는 바에 따른다.

① “사전자산배분”라 함은 법 제 80 조에제 1 항 단서에 따라 회사의 명의로 직접 투자대상자산을 취득·처분하는 경우 집합투자기구의 재산별로 미리

정하여진 자산배분명세에 따라 취득·처분 등의 결과를 공정하게 배분하도록 하는 것을 말한다.

- ② “운용담당자”라 함은 집합투자재산의 운용을 담당하는 임직원을 말한다.
- ③ “매매담당자”라 함은 투자대상자산의 취득·처분의 실행을 담당하는 임직원을 말한다.
- ④ “정보통신수단”이라 함은 전화, 전자우편, 메신저 및 이와 유사한 수단으로 회사의 정보통신망을 통하여 정보 및 문서를 송·수신하는 장치 및 컴퓨터 프로그램을 말한다.
- ⑤ “당일 발행자산”이라 함은 당일 거래시간 중에 사전예고 없이 발행여부 및 발행조건이 결정되는 채무증권, 양도성 예금증서 등을 말한다.
- ⑥ “종목코드주문”이라 함은 운용담당자가 구체적인 종목코드를 사전자산배분시스템에 입력하는 주문방식을 말한다.
- ⑦ “텍스트주문”이라 함은 운용담당자가 거래대상과 조건 등을 특정하기 곤란한 경우 이를 포괄적으로 지정하는 주문방식을 말한다.

제 5 조(자산배분 원칙)

- ① 회사는 특정 투자자 또는 특정 집합투자기구에 유리하거나 불리하지 않도록 투자대상자산을 취득·처분하고, 취득·처분 등을 한 투자대상자산을 미리 정한 자산배분명세서에 따라 집합투자기구별로 공정하게 안분 배분하여야 한다.
- ② 회사는 실제 취득·처분한 투자대상자산의 수량이 매매주문 수량에 미달하는 경우 등 제한적인 투자기회의 배분에 있어서 각각의 집합투자기구에 사전에 준비된 매매지시와 실제 체결된 수량을 비교하여 안분비례의 원칙에 따라 배분하여야 한다. 단, 운용담당자의 판단에 따라 집합투자기구별 운용상황 및 투자대상자산의 운용여건 등을 고려하여 사전에 명시한 우선순위에 따라 배분할 수 있다. 이 경우, 투자자간 이해상충이 발생하지 않도록 관리하여야 한다.
- ③ 운용담당자는 제 2 항에 따라 배분하는 경우 준법감시인의 확인을 받아야 하며, 이를 입증할 수 있는 근거자료를 보관, 유지하여야 한다.
- ④ 매매담당자는 최선의 매매거래를 위하여 비슷한 시간대에 동일한 매매조건으로 접수된 같은 증권의 매매주문을 취합하여 처리하여야 한다.
- ⑤ 하나 또는 다수의 집합투자기구에 다른 시간에 매매주문을 하여 취득, 처분한 자산은 주문접수시간 순서대로 운용담당자가 사전에 정한 집합투자기구에 배분하여야 한다.

⑥ 다수의 집합투자기구에 있어서 동일한 자산에 대하여 동일한 매매조건으로_동일한 시간에 매매주문을 하여 취득, 처분한 경우 체결가격과 수수료는 집합투자기구별로 가중평균값을 동일하게 적용하여야 한다.

⑦ 기업공개 또는 신주발행의 경우, 운용담당자는 투자가능한 모든 집합투자기구를 대상으로 하여야 하며, 청약일 전일 기준으로 집합투자기구의 순자산에 주식투자가능비율을 곱한 금액에 따라 안분비례하여 배분하여야 한다. 단, 운용담당자의 판단에 따라 특정 집합투자기구를 제외하거나 그 배분수량을 조정하고자 하는 경우 그 사유를 매매주문서에 기재하고 준법감시인의 사전승인을 받아야 한다.

제 6 조(자산배분시스템)

① 운용담당자는 투자대상자산의 취득·처분 등의 업무를 수행하기 전에 매매하고자 하는 투자대상자산에 대하여 집합투자기구별로 종목, 주문금액, 가격, 수량 등을 기재한 주문서와 집합투자기구별로 배분내용을 기재한 자산배분명세서를 전산시스템에 작성하여야 한다.

② 입찰 또는 선네고 등 운용담당자가 자산배분한 일자와 집합투자재산에 매매가 반영되는 일자가 다른 경우 운용담당자는 전산시스템에서 구현되는 예약기능 등을 활용하여 실제 자산배분하는 시점에 자산배분명세서를 전산시스템에 작성하여야 한다.

③ 제 1 항에도 불구하고 전산시스템의 작동 불능, 오류 등이 있는 경우에는 운용담당자는 준법감시인의 승인을 받아 서면(전자우편 포함한다)으로 자산배분명세서를 작성할 수 있으며 전산시스템이 정상화되는 즉시 그 자산배분명세서를 전산시스템에 입력하여야 한다.

④ 회사는 주문서와 자산배분명세서를 전산으로 기록·유지하여야 하며 준법감시인은 주문서와 자산배분명세서의 적정성과 이행내용을 확인하여야 한다.

⑤ 회사는 각 투자대상자산의 사전자산배분에 관한 전산시스템을 이 기준의 내용에 부합하도록 적정하게 유지하여야 하며 그 시스템을 수정하고자 하는 경우에는 준법감시인의 확인을 받아 수정하여야 한다.

제 7 조(주문서의 작성)

① 운용담당자는 주문서상의 가격은 해당 자산의 단가 혹은 수익률 등으로 표시하거나 지정가격, 시장가격뿐만 아니라 범위를 정하여 매매담당자에게 가격을 일임하거나 범위를 정하지 않고 매매담당자에게 일임하여 주문할 수 있다. 이 때 운용담당자가 별도의 가격을 기재하지 않은 경우에는 범위를 정하지 않고 매매담당자에게 일임하여 주문한 것으로 본다.

- ② 운용담당자는 제 1 항의 주문과 관련하여 투자대상자산의 특성 등을 고려하여 텍스트주문과 종목코드주문의 병행하여 주문할 수 있다.
- ③ 운용담당자는 자산의 취득·처분 등의 주문이 체결되기 전에는 제 1 항의 주문서를 정정하거나 취소하고 새로이 작성하는 방법으로 주문을 정정할 수 있다.

제 8 조(사전자산배분의 정정)

- ① 회사는 시스템 오류, 운용담당자의 주문 오류 등 불가피한 사유가 있는 경우 취득·처분 등의 주문체결 이후에도 취득·처분 등의 주문 또는 배분내용을 정정할 수 있으며 이 경우에도 전산으로 자산배분명세서를 기록·유지하여야 한다.
- ② 운용담당자는 제 1 항에 따라 주문 또는 배분내용을 정정하는 경우 별첨 1 의 사전자산배분 정정신청서를 작성하여 운용부서장과 준법감시인의 사전 승인을 받아 사전배분명세서와 상이한 수량으로 매매결과를 배분할 수 있으며, 이 경우에는 이를 입증할 수 있는 근거자료를 보관·유지하여야 한다.

제 9 조(콜론 및 환매조건부매매의 특례)

- ① 운용담당자는 집합투자기구별로 콜 및 RP 시장의 특성, 각 집합투자기구의 운용전략 및 운용제한 등을 감안하여 콜 또는 RP 거래를 할지 여부를 설정일, 거래하고자 하는 날 등 사전에 결정하여야 한다.
- ② 회사는 집합투자기구별로 콜, RP 에 대한 운용가능 자금을 합산하여 통합운용 및 거래할 수 있다.
- ③ 회사는 제 2 항의 운용결과를 집합투자기구의 재산별로 운용가능 자금을 기준으로 안분 배분을 원칙으로 하되, 설정 1 개월 내 집합투자기구, 해지 예정인 집합투자기구 또는 단기금융상품을 주된 투자대상자산으로 하는 집합투자기구 등 유동성 확보가 필요한 경우에는 우선적으로 또는 추가로 배분할 수 있다.

제 10 조(당일 발행자산의 특례)

- ① 당일 발행자산의 특성을 감안하여, 운용담당자는 제 12 조제 2 항에도 불구하고 투자중개업자 등과 직접 정보통신수단을 통하여 예외적으로 주문을 체결할 수 있다.
- ② 운용담당자는 제 1 항에 따라 당일 발행자산에 대한 주문체결이 확정되는 경우 정보통신수단을 이용하여 집합투자기구별 코드 및 배분수량 등 최소한의 내용을 기재한 주문내역을 매매담당자에게 즉시 통보한다.

③ 운용담당자는 주문체결 확정시점으로부터 15 분 이내에 집합투자기구별 주문내역을 자산배분시스템에 입력한다.

제 11 조(운용담당자와 매매담당자의 구분)

① 회사는 공정한 자산배분 등 투자자의 보호를 위하여 집합투자재산의 운용담당자와 매매담당자를 구분하여야 한다.

② 제 1 항에 따른 운용담당자와 매매담당자의 업무구분은 별도 팀 운영 등 조직 분리를 원칙으로 한다. 다만, 회사는 인력구조 등을 고려하여 불가피한 경우 운용과 매매의 조직 분리가 아닌 담당자 개인별 전담업무를 분리하는 방식으로 운영할 수 있다.

③ 회사는 제 2 항 단서에 따라 전담업무 분리 방식으로 운영하는 경우 운용담당자 또는 매매담당자 부재 시 업무대리자를 지정할 수 있으며, 이 경우 업무대리자는 지정기간 동안 본인의 본래 업무를 일시적으로 중단하고 회사는 업무대리자와 대리하는 업무에 대한 기록을 유지하여야 한다.

④ 회사는 제 1 항에도 불구하고 다음 각 호의 어느 하나에 해당되는 경우에는 관련법규에 따라 운용담당자와 매매담당자를 겸직하게 할 수 있다.

1. 증권에 관하여 그 종류에 따라 다수 종목의 가격수준을 종합적으로 표시하는 지수의 변화에 연동하여 운용하는 것을 목표로 하는 집합투자기구의 집합투자재산을 취득·처분 등을 하는 경우
2. 집합투자기구별로 계좌를 개설하고 계좌별로 이루어지는 매매거래의 경우
3. 거래소의 증권시장업무규정에서 정하는 프로그램매매에 해당하는 거래의 경우
4. 장내파생상품 거래의 경우

제 12 조(운용담당자의 업무)

① 운용담당자는 정보통신수단을 이용하여 투자매매업자 또는 투자중개업자(이하 “투자중개업자 등” 이라 한다)로부터 투자대상자산 관련 정보(명칭, 가격, 수량, 시장동향 등)의 수신 및 단순 문의를 할 수 있다.

② 운용담당자는 투자대상자산의 취득·처분 등과 관련하여 투자중개업자 등과 다음 각 호의 어느 하나의 행위를 하여서는 아니 된다.

1. 투자중개업자 등을 결정하는 행위
2. 투자중개업자 등에게 매매의사를 암시하는 행위

3. 투자중개업자 등과 종목에 대한 수량·가격을 협의(운용담당자의 협의결과에 근거하여 매매담당자가 해당 투자중개업자 또는 다른 투자중개업자 등과 협의 과정을 거치는 경우는 제외한다)하거나 가격을 결정하는 행위

제 13 조(매매담당자의 업무)

- ① 매매담당자는 운용담당자가 사전에 작성한 주문서를 기초로 하여 주문을 집행하여야 한다.
- ② 매매담당자는 매매주문에 대한 체결 및 미체결 내역은 그 기록을 유지하여야 한다.

제 14 조(준법감시부서의 감시)

- ① 준법감시부서는 사전자산배분 관련 업무처리 실태에 대해 정기적으로 점검하여야 한다.
- ② 준법감시부는 월 1 회 이상 정기적으로 운용부서 직원의 운용관련 Instant Messenger 기록을 확보하여 사전자산배분 준수여부가 의심되는 거래에 대한 점검을 실시하고, 위반 사항에 대하여 회사가 정하는 절차에 따라 조치하여야 한다.

제 15 조(기준의 제정 및 개정)

- ① 이 규정의 제정 또는 개정은 집합투자재산평가위원회의 의결을 거쳐야 한다.
- ② 회사는 이 기준을 제정하거나 개정하는 경우에는 회사의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하여야 한다.

<별첨 1>

사전자산배분 정정신청서

일 자 : _____
소 속 : _____
직 위 : _____
성 명 : _____

1. 정정사유 (증빙자료 첨부)

2. 대상종목

3. 배분정정내역

집합투자기구명	정정전 수량 or 액면	정정후 수량 or 액면

위와 같이 사전자산배분 내역의 정정을 신청합니다.

정정신청 운용담당자	관련운용담당자	운용부서장
서명	서명	서명
일자 및 시각 :	일자 및 시각 :	일자 및 시각 :

다음과 같이 승인 또는 기각합니다.

준법감시인	승인/기각
서명	<input type="checkbox"/> 승인 <input type="checkbox"/> 기각
일자 및 시각 :	