

사전자산배분기준

으뜸자산운용(주)

사전자산배분기준

제정 2021.06.30

제1조 (목적) 이 기준은 회사가 집합투자재산을 운용함에 있어 관련법규에 따라 직접 투자대상자산의 취득·처분 등의 업무를 수행하는 경우 집합투자재산별로 미리 정하여진 자산배분명세에 따라 취득·처분 등의 결과를 공정하게 배분함으로써 투자자의 이익을 보호함을 목적으로 한다.

제 2 조 (적용범위 및 투자대상자산)

- ① 이 기준은 회사 내 운용담당자 등 집합투자재산운용과 관련하여 직접 또는 간접적으로 관여하는 모든 임직원에게 적용한다.
- ② 이 기준은 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 “법”이라 한다.) 제 80 조 제 1 항의 단서 및 법 시행령 제 79 조 제 2 항에 따라 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 방법을 투자대상자산을 회사의 명의로 직접 취득·처분 등을 실행하는 경우에 적용한다. 관련법규가 개정되어 그 내용이 변경되는 경우에는 이 기준의 개정절차 없이 관련법규의 개정 내용에 따른다. 다만, 펀드별로 각각의 계좌를 두고 그 계좌별로 주문이 이루어지는 경우에는 본 기준을 적용하지 아니한다.
 1. 증권시장이나 해외 증권시장에 상장된 증권의 매매(증권시장에 기업공개를 위해 발행한 공모주를 포함한다.)
 2. 장내파생상품의 매매
 3. 법 제 83 조 제 4 항에 따른 단기대출
 4. 법 제 215 조 제 4 항에 따른 대출
 5. 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 금융기관이 발행·할인·매매·중개·인수 또는 보증하는 어음의 매매
 - 가. 은행
 - 나. 「한국산업은행법」에 따른 한국산업은행
 - 다. 「중소기업은행법」에 따른 중소기업은행

- 라. 「한국수출입은행법」에 따른 한국수출입은행
 - 마. 투자매매업자 또는 투자중개업자
 - 바. 증권금융회사
 - 사. 종합금융회사
 - 아. 「상호저축은행법」에 따른 상호저축은행
 - 6. 양도성 예금증서의 매매
 - 7. 「외국환거래법」에 따른 대외지급수단의 매매거래
 - 8. 투자위험을 회피하기 위한 장외파생상품의 매매 또는 금융위원회가 정하여 고시하는 기준에 따른 법 제 5 조 제 1 항 제 3 호에 따른 계약의 체결
 - 9. 금리 또는 채권가격을 기초자산으로 하는 스왑거래를 함에 있어 거래상대방과 기본계약을 체결하고 그에 따라 계속적으로 계약을 체결하는 경우
 - 10. 그 밖에 불가피한 경우로서 금융위원회가 정하여 고시하는 경우
- ③ 이 기준은 투자일임업을 경영하는 집합투자업자가 영 제 99 조 제 2 항 제 4 호에 따라 투자일임재산을 사전자산배분하는 경우에 준용한다.

제 3 조 (선량한 관리자로서 책임 등) 회사는 선량한 관리자의 주의로써 집합투자재산별로 관리하여야 하며 집합투자자의 이익을 보호하여야 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. “펀드”라 함은 법 제 9 조 제 18 항에서 규정하는 집합투자기구를 말한다.
2. “사전자산배분”이라 함은 법 제 80 조에서 규정한 바에 따라 펀드별로 미리 정하여진 자산배분명세에 따라 취득·처분 등의 결과를 공정하게 배분하는 것을 말한다.
3. “운용담당자”라 함은 펀드를 실제 운용하는 직원을 말한다.
4. “매매담당자”라 함은 운용담당자로부터 매매주문을 접수하여 직접 자산의 취득, 처분 등을 실행하는 직원을 말한다.

5. "정보통신수단"이라 함은 전화, 전자우편, 메신저 및 이와 유사한 수단으로 회사의 정보통신망을 통하여 정보 및 문서를 송·수신하는 장치 및 컴퓨터 프로그램을 말한다.
6. "당일 발행자산"이라 함은 당일 거래시간 중에 사전예고 없이 발행여부 및 발행조건이 결정되는 채무증권, 양도성 예금증서 등을 말한다.
7. "종목코드주문" 이라 함은 운용담당자가 구체적인 종목코드를 사전자산배분시스템에 입력하는 주문방식을 말한다.
8. "텍스트주문"이라 함은 운용담당자가 거래대상과 조건 등을 특정하기 곤란한 경우 이를 포괄적으로 지정하는 주문방식을 말한다.

제 5 조 (자산배분 원칙)

- ① 회사는 자산의 취득 처분 등의 업무를 수행하는 경우에 펀드별로 미리 정하여진 자산배분명세서에 따라 매매결과를 공정하게 배분하여야 한다.
- ② 펀드별 자산배분은 특정 수익자 또는 특정 펀드에 유리하거나 불리하지 아니하여야 한다.
- ③ 하나 또는 다수의 펀드에서 다른 시간에 매매주문을 하여 취득, 처분한 자산은 주문접수시간 순서대로 운용담당자가 사전에 정한 펀드에 배분하여야 한다.
- ④ 다수의 펀드에서 동일한 자산에 대하여 동일한 시간에 동일한 주문번호로 매매주문을 하여 취득, 처분한 자산은 그 다수의 펀드에 균등한 가격으로 배분하여야 한다.
- ⑤ 실제 취득, 처분한 자산의 수량이 매매주문 수량에 미달하는 경우에는 운용담당자가 미리 정한 펀드별 주문수량을 기초로 동일한 시간에 주문한 다수의 펀드 간에 수량을 안분하여 동일한 가격으로 배분하여야 한다. 다만 운용담당자가 펀드별 배분 우선순위 또는 비율을 미리 정한 경우에는 그 우선순위 또는 비율에 따라 자산을 배분하여야 한다.
- ⑥ 공모주 청약의 경우, 운용담당자는 공모주청약대상펀드를 선정하여 청약일 전일 기준으로 펀드 순자산에 주식투자가능비율을 곱한 금액에 따라 안분비례하여 운용부서장의 사전승인을 득한 후, 사전 배분해야 하며 준법감시인에게 보고하여야

한다. 다만, 각 집합투자기구의 순자산의 크기, 주식편입가능비율, 운용방향이나 전략 및 주관증권사의 배정원칙 등을 종합적으로 고려하여 달리 결정할 수 있다.

- ⑦ 이 조의 규정에도 불구하고 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 운용담당자는 사전자산배분 정정승인서를 작성하여 관련 운용담당자의 동의와 운용담당본부장과 준법감시인의 사전승인을 받아 매매주문서와 상이한 수량으로 매매결과를 배분할 수 있으며, 이 경우에는 그 사유를 기록하고 이를 증빙할 수 있는 자료를 첨부하여야 한다.
1. 법규, 약관, 운용지침, 운용계획서, 마케팅자료 등 회사가 준수하여야 하는 모든 운용제한사항의 위반방지를 위한 수량 정정 또는 펀드 정정
 2. 매매체결 후 예상치 못한 중대한 설정고 증감으로 인한 수량 정정 또는 펀드 정정
 3. 결제자금 부족, 환매자금 부족 등 이 항의 사유와 유사하거나 관련된 것으로서 수량 정정 또는 펀드 정정이 불가피한 경우

제 6 조 (자산배분내역에 관한 장부 및 서류)

- ① 운용담당자는 투자대상자산의 취득, 처분 등의 업무를 수행하기 전에 매매하고자 하는 투자대상자산에 대하여 펀드별로 주문금액, 가격, 수량 등을 기재한 매매주문서와 펀드별 배분내용을 기재한 자산배분명세서를 작성하여야 한다.
- ② 매매담당자는 매매주문서와 자산배분명세서를 전산 또는 문서로 기록·유지하여야 하며 준법감시인은 매매주문서와 자산배분명세서의 적정성과 이행내용을 확인하여야 한다.
- ③ 매매담당자는 각 운용자산의 사전자산배분에 관한 전산시스템을 이 기준의 내용에 부합하도록 적정하게 유지하여야 하며 그 시스템을 수정하고자 하는 경우에는 준법감시인의 사전승인을 받아서 일반사무관리회사에 요청하여야 한다.
- ④ 운용담당자는 자산의 취득, 처분 등의 주문이 체결되기 전에는 제 1 항의 매매주문서를 취소하고 새로이 작성하는 방법으로 주문을 정정할 수 있다.
- ⑤ 운용담당자는 제 5 조 제 7 항에 해당되는 경우에 체결된 자산배분명세서를 정정할 수 있으며 이 경우에도 전산 또는 문서로 자산배분명세서를 기록·유지하여야 한다.

- ⑥ 운용담당자는 정보통신수단을 이용하여 투자매매업자 또는 투자중개업자(이하 "투자중개업자 등"이라 한다)로부터 투자대상자산 관련 정보(명칭, 가격, 수량, 시장동향 등)의 수신 및 단순문의를 할 수 있다.
- ⑦ 운용담당자는 투자대상자산의 취득, 처분 등과 관련하여 투자중개업자 등과 다음 각 호의 어느 하나의 행위를 하여서는 아니된다.
 - 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 협의과정을 거치는 경우는 제외한다)하거나 가격을 결정하는 행위

제 7 조 (매매주문서의 작성)

- ① 운용담당자는 펀드별로 종목, 주문금액 또는 수량, 가격, 주문시간, 주문번호 등을 기재한 매매주문서를 전산 또는 문서상으로 작성하여야 한다.
- ② 운용담당자는 매매주문서상의 종목은 특정종목, 증권업협회 채권종류별 종목, 신용등급별 종목 등으로 지정할 수 있다.
- ③ 운용담당자는 매매주문서상의 가격주문은 해당 자산의 단가 혹은 수익률 등으로 표시하거나 지정가격, 시장가격뿐만 아니라 범위를 정하여 매매담당자에게 매매가격을 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.
- ④ 제 1 항 및 제 3 항에도 불구하고 주문시 펀드별로 주문계좌를 지정하여 다수 종목에 대한 매매주문서를 작성하는 경우에는 종목, 수량 만을 기재하고, 매매금액 및 가격 등을 기재하지 않을 수 있다.

제 7 조의 1 (사전자산배분의 정정)

- ① 회사는 법 시행규칙 제9조 제1항에 따라 시스템 오류, 운용담당자의 주문 오류 등 불가피한 사유가 있는 경우 취득/처분 등의 주문체결 이후에도 취득/처분 등의

주문 또는 배분 내용을 정정할 수 있으며 이 경우에도 전산으로 자산배분명세서를 기록 및 유지하여야 한다.

- ② 운용담당자는 제 1 항에 따라 주문 또는 배분내용을 정정하는 경우 준법감시인의 사전 승인을 받아야 하며, 이를 입증할 수 있는 근거자료를 보관 및 유지하여야 한다.

제 8 조 (매매주문의 집행)

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

제 9 조 (자산배분명세서의 작성)

- ① 매매담당자는 매매주문서와 체결내역서를 기초로 하여 자산배분명세서를 전산 또는 문서상으로 작성하여야 한다.
- ② 자산배분명세서는 체결된 종목에 대하여 체결가격, 배분수량 등을 기재하여야 한다.
- ③ 펀드별로 매매주문서와 상이한 수량으로 배분될 시에는 그 사유를 기재한다.

제 10 조 (운용담당자와 매매담당자의 겸직금지)

- ① 회사는 공정한 자산배분 등 투자자의 보호를 위하여 집합투자재산의 운용담당자와 매매담당자를 구분하여야 한다.
- ② 제 1 항에 따른 운용담당자와 매매담당자의 업무구분은 별도 팀 운용 등의 조직분리를 원칙으로 한다. 다만, 회사는 인력구조 등을 고려하여 불가피한 경우 운용과 매매의 조직분리가 아닌 담당자 개인별 전담업무를 분리하는 방식으로 운영할 수 있다.
- ③ 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. 펀드별로 계좌를 개설하고 계좌별로 이루어지는 매매거래의 경우
3. 거래소의 증권시장업무규정에서 정하는 프로그램매매에 해당하는 거래의 경우
4. 장내파생상품 거래의 경우

제 11 조 (콜론 및 환매조건부매매의 특례)

- ① 운용담당자는 투자신탁별로 콜 및 RP 시장의 특성, 각 투자신탁의 운용전략 및 운용제한 등을 감안하여 콜 또는 RP 거래를 할지 여부를 설정일, 거래하고자 하는 날 등 사전에 결정하여야 한다.
- ② 집합투자업자는 투자신탁별로 콜, RP 에 대한 운용가능 자금을 합산하여 통합운용 및 거래할 수 있다.
- ③ 집합투자업자는 제 2 항의 운용결과를 투자신탁재산별로 운용가능 자금을 기준으로 안분 배분을 원칙으로 하되, 법규 및 규약 위반을 해소하기 위한 경우, 설정 1 개월 내(부동산 및 특별자산 펀드의 경우에는 6 개월) 투자신탁, 해지 예정인 투자신탁 또는 단기금융상품을 주된 투자대상자산으로 하는 투자신탁 등 유동성 확보가 필요한 경우에는 우선적으로 또는 추가로 배분할 수 있다.

제 12 조 (당일 발행자산의 특례)

- ① 당일 발행자산의 특성을 감안하여, 운용담당자는 제 6 조 제 7 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 투자신탁별 코드 및 배분수량 등 최소한의 내용을 기재한 주문내역을 매매담당자에게 즉시 통보한다.
- ③ 운용담당자는 주문체결 확정시점으로부터 15 분 이내에 투자신탁별 주문내역을 자산배분시스템에 입력한다.

제 13 조 (준법감시인의 확인) 준법감시인은 사전자산배분 관련 업무처리 실태에 대해 정기적으로 확인하여야 한다.

제 14 조 (집합투자재산평가위원회의 의결)

이 기준의 제정 또는 개정은 집합투자재산평가위원회의 의결을 거쳐야 한다. 다만, 법령 및 내규의 개정에 따른 용어변경, 자구수정 등과 같이 실질적인 내용변경이 없는 경우에는 대표이사가 이를 승인할 수 있다.

제 15 조 (공시) 회사는 이 기준을 제정하거나 개정하는 경우에는 회사의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하여야 한다.

부 칙

제1조 (시행일)

이 기준은 일반 사모집합투자업 등록일(2022년 2월 9일)로부터 시행한다.