

## 집합투자재산 사전자산배분기준

(주) 케이클라비스자산운용

# 집합투자재산 사전자산배분 기준

## 제 1 장 총 칙

**제1조(목적)** 본 기준은 투자신탁의 집합투자업자(이하, ‘집합투자업자’라 한다)가 투자대상자산을 취득함으로써 발행할 수 있는 불공정행위 등을 사전에 예방하기 위해 필요한 기준과 절차를 정함으로써 투자자의 이익을 보호하는데 그 목적이 있다.

**제2조(적용범위)** 본 기준은 회사 내 운용담당자 등 집합투자재산운용과 관련하여 직접 또는 간접적으로 관여하는 모든 직원에게 적용되며, 대상 자산은 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 “법”이라 한다) 제80조제1항의 단서 및 시행령 제79조제2항에 따른 증권(증권시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주를 포함 한다)에 한한다. 단, 투자신탁 재산별로 각각의 계좌를 두고 계좌별로 주문이 이루어지는 경우에는 본 기준을 적용하지 아니한다.

**제3조(용어의 정의)** 본 기준에서 사용하는 용어의 정의는 다음과 같다. 다만 본 기준에서 정의하지 아니한 용어는 법,령, 동법시행규칙(이하 ‘규칙’이라 한다) 및 금융투자업규정 등 관련 법령에서 정하는 바에 따른다.

- ① “사전자산배분”은 법 제80조에서 규정한 투자재산신탁별로 미리 정해진 자산 배분내역에 따라 매매결과를 공정하게 배분하는 것을 말한다.
- ② “운용담당자”는 규칙 제10조제4항에 따라 집합투자재산의 운용을 담당하는 임직원을 말한다.
- ③ “매매담당자”는 운용담당자로부터 매매주문을 접수하여 직접 자산의 취득, 매각 등을 실행하는 직원을 말한다.
- ④ “정보통신수단”이라 함은 전화, 전자우편, 메신저 및 이와 유사한 수단으로 회사의 정보통신망을 통하여 정보 및 문서를 송수신하는 장치 및 컴퓨터 프로그램을 말한다.
- ⑤ “당일 발행자산”이라 함은 당일 거래시간 중에 사전예고 없이 발행여부 및 발행조건이 결정되는 채무증권, 양도성예금증서 등을 말한다.
- ⑥ “종목코드주문”이라 함은 운용담당자가 구체적인 종목코드를 사전자산배분시

시스템에 입력하는 주문방식을 말한다.

**제4조(개정 등)** 이 기준을 개정하고자 할 때에는 집합투자재산평가위원회의 의결을 거쳐야 한다. 다만, 법령 및 내규의 개정에 따른 용어변경, 자구수정 등과 같이 실질적인 내용변경이 없는 경우에는 대표이사가 이를 승인할 수 있다.

## 제 2 장 사전자산배분

**제5조(일반원칙)** 회사의 자산배분절차는 다음 각호의 내용들을 원칙으로 한다 .

- ① 회사는 매매와 자산배분에 있어서 관련 법규와 회사 규정을 준수한다.
- ② 모든 고객을 공정하고 평등하게 대우하여야 하며, 투자신탁재산별 자산배분은 특정수익자 또는 특정 투자신탁재산에 유리하거나 불리하게 이루어져서는 안 된다.
- ③ 운용담당자와 매매담당자의 분리 및 사전자산배분내역에 따라 매매결과를 공정하게 배분하여야 한다.

**제6조(사전자산배분원칙)**

- ① 운용담당자가 다수의 투자신탁재산별 동일한 매매조건으로 동시에 주문하는 경우 취득, 매각한 자산은 각 펀드에 균등한 가격으로 배분하여야 한다.
- ② 주문시간이 다른 동일한 종목에 대한 각각의 주문은 별개의 주문으로 본다.
- ③ 공모주, 회사채 등의 수요예측을 통한 자산취득의 경우 운용담당자는 수요예측일에 사전자산배분명세서를 작성하고, 청약 일에 투자신탁별로 청약수량을 기재한 배분확인서를 작성하여 준법감시인의 승인을 득하여 보관하여야 한다.
- ④ 공모주 및 회사채 등의 청약은 그 실행결과가 법 제81조 제1항 제1호 각목 및 각 투자신탁규약에서 정한 해당 자산의 최대편입비율을 초과하지 않도록 실행해야 한다.
- ⑤ 회사가 배정받은 공모주 및 회사채는 해당 펀드에 한하여 투자신탁별로 청약수량에 안분 비례하여 배정하는 것을 원칙으로 한다.
- ⑥ 단수가 발생하는 경우 사사오입하여 배정하는 것을 원칙으로 하되, 잔여수량은 청약수량이 가장 많은 투자신탁에 배정할 수 있다.
- ⑦ 대량매매(시간외 대량매매에 한 한다)의 경우 운용담당자는 참여 대상펀드를

선정 하여 부서장의 사전 승인을 득한 후 배분 하여야 하며, 준법감시인에게 보고 하여야 한다.

⑧ 최종 매매체결 수량이 매매주문 수량에 미달하는 경우 해당 투자신탁재산별 주문비율(주식수 비율, 채권액면 비율)에 따라 안분 배분한다. 또한, 투자신탁재산별 수량 배분 후 잔여수량이 발생하는 경우 최대 주문펀드에 잔여수량을 배분할 수 있고, 소량의 배분만이 이루어져 보유의 의미가 없을 경우에는 배분을 증가시키거나 전혀 배분을 하지 않을 수도 있다. 다만, 채권자산의 경우 체결규모가 주문수량에 미달할 것을 예상하여 투자신탁별 상황 및 운용필요에 따라 우선 배분 등 안분외 방법을 사전에 배분조건으로 명시한 경우에는 그 명시한 내용대로 배분할 수 있다.

⑨ 일반적인 배분원칙을 벗어나는 배분은 다음 각호에 해당하는 경우에 한하고, 매매담당 부서에서 이에 대한 기록을 보존하여야 한다.

1. 법규 등(규약, 운용계획서 등 포함)의 위반 및 위반방지를 위한 수량정정 또는 투자신탁 정정
2. 매매체결 후 예상치 못한 중대한 설정액 증감으로 인한 수량정정 또는 펀드 정정
3. 기타 불가피한 사유로 인해 사전에 CIO 및 준법감시인의 승인을 받은 경우

#### 제7조(콜론 및 환매조건부매매의 특례)

① 운용담당자가 투자신탁별로 콜 및 RP시장의 특성, 각 투자신탁의 운용전략 및 운용제한 등을 감안하여 콜 또는 RP거래를 할지여부를 설정일, 거래하고자 하는 날 등 사전에 결정하여야 한다.

② 집합투자업자는 투자신탁별로 콜, RP에 대한 운용가능자금을 합산하여 통합운용 및 거래할 수 있다..

③ 집합투자업자는 제2항의 운용결과를 투자신탁재산별로 운용가능 자금을 기준으로 안분 배분을 원칙으로 하되, 설정 1개월 내 투자신탁, 해지예정인 투자신탁 또는 단기금융상품을 주된 투자대상자산으로 하는 투자신탁 등 유동성 확보가 필요한 경우에는 우선적으로 또는 추가로 배분할 수 있다.

#### 제8조(당일발행자산의 특례)

① 당일 발행자산의 특성을 감안하여 운용담당자는 제12조제2항에도 불구하고운 투자중개업자 등과 직접 정보통신수단을 통하여 예외적으로 주문을 체결할 수

있다.

- ② 운용담당자는 제1항에 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 15분 이내에 투자신탁별 주문내역을 자산배분시스템에 입력한다.

### 제3장 자산배분내역에 관한 장부 및 서류

#### 제9조(자산배분내역에 관한 장부 및 서류)

- ① 자산의 취득, 매각 등의 업무를 수행하기 전에 매매하고자 하는 자산에 대하여 투자신탁재산별로 주문금액, 수량, 가격 등을 기재한 매매주문서와 투자신탁재산별 배분내역을 기재한 자산배분내역서를 작성하여야 한다.
- ② 매매주문서 및 자산배분내역서는 전산으로 기록 유지되어야 하며 CIO 및 준법감시인이 이행내역을 확인하여야 한다.
- ③ 자산배분내역서를 정정하는 경우에는 제6조⑨항에 해당되는 경우에 한해서만 가능하며 전산으로 기록 유지하여야 한다.

### 제4장 매매주문서의 작성 및 매매주문의 실행

#### 제10조(매매주문서의 작성)

- ① 운용담당자는 자산의 취득, 매각 등의 업무를 수행하기 전에 매매하고자 하는 자산에 대하여 투자신탁재산별로 종목, 주문금액, 수량, 가격, 주문시간 등을 기재한 매매주문서를 전산상에 작성하여야 한다.
- ② 매매주문서상의 가격주문은 해당자산의 단가 혹은 수익률 등으로 표시되며, 지정가격, 시장가격뿐만 아니라 특정 주문방법 혹은 범위를 정하여 매매담당자에게 주문을 접수할 수 있다.

**제11조(매매주문서의 실행)** 매매담당자는 사전에 작성된 매매주문서를 기초로 하여 자산의 취득, 매각 등을 실행하여야 한다.

## 제5장 자산배분내역서 작성

### 제12조(자산배분내역서의 작성)

- ① 매매담당자는 매매주문서와 체결내역서를 기초로 하여 자산배분내역서를 전산상에 작성하여야 한다.
- ② 자산배분내역서는 체결된 종목에 대하여 체결가격, 배분가격 등을 기재하여야 한다.
- ③ 펀드별로 매매주문서와 상이한 수량으로 배분될 시에는 그 사유를 기재하여야 한다.

## 제6장 공모주 청약 및 배분

### 제13조(청약 및 배분의 원칙)

- ① 운용역은 해당 주관회사가 수요예측 이후 배정한 수량을 사전에 신청한 비율로 안분하여 청약하여야 한다. 다만, 해당집합투자기구의 순자산 변동 등 중대한 사안이 발생한 경우에는 준법감시인의 승인 하에 변경할 수 있다.
- ② 공모주 청약신청을 위한 펀드별 배분내역은 운용담당본부장 또는 팀장의 승인을 받아야 한다.
- ③ 운용역은 집합투자기구별로 공모주에 대한 청약수량 및 가격 등을 기재한 내역서를 작성하고 준법감시인에게 통보하여야 한다.
- ④ 준법감시인은 제3항에 의해 보고받은 사항이 집합투자기구 별로 공정하지 않거나, 투자자간 이해상충 방지를 위하여 필요하다고 판단되는 경우에는 그 변경을 요구할 수 있다.

**제14조(기타사항)** 운용역은 다음 각호의 행위로 인하여 회사가 “불성실 수요예측 참가자”로 지정되지 않도록 최선을 다하여야 한다.

1. 수요예측에 참여하여 주식을 배정 받은 후 청약을 하지 아니하거나 청약 후 자금을 납입하지 아니하는 행위
2. 수요예측에 참여하여 의무보유를 확인하고 주식을 배정 받은 후 의무보유기

- 간내에 해당 주식을 처분하는 행위
3. 수요예측에 참여하면서 관련정보를 허위로 작성, 제출하는 행위
  4. 그 밖에 관련 법규 등을 위반하는 행위

## 제7장 운용업무와 매매업무의 분리

**제15조(운용업무와 매매업무의 분리)** 법 제80조제3항에 따른 투자대상자산의 취득, 처분 등의 업무를 하는 경우에는 투자신탁재산의 운용을 담당하는 직원과 투자대상자산의 취득, 처분 등의 실행업무를 담당하는 직원을 구분하여야 한다. 다만 법 시행규칙 제10조제4항에서 정하는 겸직금지 예외의 경우에는 적용하지 않는다.

### 제16조(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 단순문의의 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

### 제17조(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.

## 제8장 사전자산배분의 정정

## 제18조 (사전자산배분 정정)

① 집합투자업자는 규칙 제9조제1항에 따라 시스템 오류, 운용담당자의 주문오류 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 제1항에 따라 주문 또는 배분내용을 정정하는 경우 준법감시인의 사전 승인을 받아야 하며, 이를 입증할 수 있는 근거자료를 보관·유지하여야 한다. 이 경우 집합투자업자는 규칙 제10조제2항에 따라 제정하는 사전자산배분기준에 그 내용을 포함하여야 한다.

### 부 칙

제1조(시행일) 이 기준은 2016년 06월 01일부터 시행한다.

### 부 칙

제1조(시행일) 이 기준은 2017년 06월 01일부터 시행한다.