

사전자산배분기준



(주)휴먼자산운용

제1조(목적) 이 기준은 회사가 집합투자재산을 운용함에 있어서 자본시장 및 금융투자업에 관한 법률(이하 “법”이라 한다)에 따라 직접 투자대상자산의 취득, 처분 등의 업무를 수행하는 경우 집합투자재산별로 미리 정하여진 자산배분명세에 따라 취득 및 처분하고 결과를 공정하게 배분함으로써 투자자간의 이익을 동등하게 보호함을 목적으로 한다.

제2조(적용범위 및 투자대상자산) ① 이 기준은 회사 내 운용담당자 등 집합투자재산운용과 관련하여 직접 또는 간접적으로 관여하는 모든 임직원에게 적용한다.

② 이 기준은 법 제80조 제1항의 단서 및 시행령 제79조 제2항에 따라 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 방법을 신탁계약서에 정하여 투자대상자산을 회사의 명의로 직접 취득·처분 등을 실행하는 경우에 적용한다.

다만, 제12조 제4항 제2호에 의한 경우에는 아래 각호에도 불구하고 본 기준의 적용대상에서 제외할 수 있다.

1. 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 증권의 매매

- 가. 증권시장이나 해외 증권시장에 상장된 지분증권, 지분증권과 관련된 증권예탁증권, 수익증권 및 파생결합증권
- 나. 법 제390조에 따른 증권상장규정에 따라 상장예비심사를 청구하여 거래소로부터 그 증권이 상장기준에 적합하다는 확인을 받은 법인이 발행한 지분증권, 지분증권과 관련된 증권예탁증권, 수익증권 및 파생결합증권

1의 2. 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 채무증권(이와 유사한 것으로서 외국에서 발행된 채무증권을 포함한다)의 매매

- 가. 국채증권
- 나. 지방채증권
- 다. 특수채증권
- 라. 사채권(신용평가회사로부터 신용평가를 받은 것으로 한정한다)
- 마. 제 183조의 제1항 각 호의 기준을 충족하는 기업어음증권 또는 전자단기사채(「전자단기사채등의 발행 및 유통에 관한 법률」 제2조제1호에 따른 전자단기사채를 말한다)

2. 장내파생상품의 매매

3. 법 제83조제4항에 따른 단기대출

4. 법 제251조제4항에 따른 대출

5. 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 금융기관이 발행·할인·매매·중

- 개·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. 양도성예금증서의 매매
- 7. 「외국환거래법」에 따른 대외지급수단의 매매거래
- 8. 투자위험을 회피하기 위한 장외파생상품의 매매 또는 금융위원회가 정하여 고시하는 기준에 따른 법 제5조제1항제3호에 따른 계약의 체결
- 8의 2. 환매조건부매매
- 9. 그 밖에 투자신탁재산을 효율적으로 운용하기 위하여 불가피한 경우로서 금융위원회가 정하여 고시하는 경우

③ 유가증권시장에 상장하기 위한 공모주 청약 또는 실권주 청약을 위해 수요예측 등에 참여하는 경우, 그 결과에 따라 펀드별로 배정하는 경우 및 수요예측에 따른 펀드별 배정수량과 달리 청약수량을 정정하는 경우에도 미리 펀드별 참여수량을 지정하고 준법감시인의 사전승인을 받는 등 이 기준을 준수하여야 한다.

④ 자전거래 세부기준에 의한 자전거래의 경우는 이 기준을 적용하지 아니한다.

제3조(선량한 관리자로서 책임) 회사는 선량한 관리자의 주의로써 집합투자재산별로 관리하여야 하며 집합투자자의 이익을 보호하여야 한다.

제4조(용어의 정의) 이 기준에서 사용하고 있는 용어의 정의는 다음 각 호와 같다. 다만, 이 기준에서 정의하지 아니한 용어는 법, 법 시행령(이하 “시행령”이라 한다), 법 시행규칙, 금융투자업규정 등(이를 합하여 이하 “관련법규”라 한다)에서 정하는 바에 따른다.

- ① “사전자산배분”이라 함은 법 제80조에서 규정한 바에 따라 펀드별로 미리 정하여진 자산배분명세에 따라 취득·처분 등의 결과를 공정하게 배분하는 것을 말한다.
- ② “운용담당자”라 함은 펀드를 실제 운용하는 임직원을 말한다.

- ③ “매매담당자”라 함은 운용담당자로부터 매매주문을 접수하여 직접 자산의 취득, 처분 등을 실행하는 직원을 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.

제5조(자산배분 원칙) ① 펀드별 자산배분은 특정 수익자 또는 특정 펀드에 유리하거나 불리하지 아니하여야 한다.

- ② 하나 또는 다수의 펀드에서 다른 시간에 매매주문을 하여 취득, 처분한 자산은 주문접수시간 순서대로 운용담당자가 사전에 정한 펀드에 배분하여야 한다.
- ③ 다수의 펀드에서 동일한 자산에 대하여 동일한 시간에 동일한 주문번호로 매매주문을 하여 취득, 처분한 자산은 그 다수의 펀드에 균등한 가격으로 배분하여야 한다.
- ④ 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.
- ⑤ 이 조의 규정에도 불구하고 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 운용담당자는 별지 제1호의 “사전자산배분 정정승인신청서”를 작성하여 관련 운용담당자의 동의와 운용담당부서장과 준법감시인의 사전승인을 받아 매매주문서와 상이한 수량으로 매매결과를 배분할 수 있다. 다만 이 항에 따라 정정하는 경우에도 그 수량은 다음 각 호의 사유를 해소할 수 있는 최소수량으로 한정하여야 하며, 그 사유를 기록하고 이를 증빙할 수 있는 자료를 첨부하여야 한다.

1. 관련법규, 집합투자규약, 운용지침, 운용계획서, 마케팅자료 등 회사가 준수하여야 하는 모든 운용제한사항의 위반방지를 위한 수량 정정 또

는 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
- ⑥ 본 조에서 정한 원칙을 적용하기 어려운 경우 및 매매 자산별 실무적인 사항은 ‘별표1 : 매매 우선순위 및 체결내역 배분 원칙’에 따른다.

제6조(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 전산시스템 내에 작성하여야 한다.

② 매매담당자는 매매주문서와 자산배분명세서를 전산으로 기록·유지하여야 하며 준법감시인은 매매주문서와 자산배분명세서의 적정성과 이행내용을 확인하여야 한다.

③ 전항에도 불구하고, 전산 주문시스템의 작동 불능, 오류 등이 있는 경우에는 운용담당자는 준법감시인의 승인을 받아 서면(전자우편을 포함한다) 또는 구두로 작성할 수 있으며 전산시스템이 정상화되는 즉시 주문내역을 전산시스템에 입력하여야 한다.

④ 매매담당자는 각 운용자산의 사전자산배분에 관한 전산시스템을 이 기준의 내용에 부합하도록 적정하게 유지하여야 하며 그 전산시스템을 수정하고자 하는 경우에는 준법감시인의 사전승인을 받아서 일반사무관리회사에 요청하여야 한다.

⑤ 운용담당자는 제5조 제5항에 해당되는 경우에 한해서 체결된 자산배분명세서를 정정할 수 있으며 이 경우에도 전산으로 자산배분명세서를 기록·유지하여야 한다.

제7조(매매주문서의 작성) ① 운용담당자는 펀드별로 종목, 주문금액 또는 수량, 가격, 주문시간, 주문번호 등을 기재한 매매주문서를 전산상에 작성하여야 한다.

② 운용담당자는 매매주문서상의 종목은 특정종목, 한국금융투자협회 채권종류별 종목, 신용등급별 종목 등으로 지정할 수 있다.

③ 운용담당자는 매매주문서상의 가격주문은 해당 자산의 단가 혹은 수익률 등으로 표시하거나 지정가격, 시장가격뿐만 아니라 범위를 정하여 매매담당

자에게 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 운용담당자는 제3항의 주문과 관련하여 투자대상자산의 특성 등을 고려하여 회사에 적합한 주문방식(종목코드주문, 텍스트주문, 텍스트주문과 종목토드주문의 병행 등)을 적용하여 주문할 수 있다.

⑤ 운용담당자는 자산의 취득, 처분 등의 주문이 체결되기 전에는 제1항 및 제3항의 매매주문서를 취소하고 새로이 작성하는 방법으로 주문을 정정할 수 있다.

⑥ 제1항 및 제3항에도 불구하고 주문시 펀드별로 주문계좌를 지정하여 다수 종목에 대한 매매주문서를 작성하는 경우에는 종목, 수량만을 기재하고, 매매금액 및 가격 등을 기재하지 않을 수 있다.

제8조(사전자산배분의 정정) ① 회사는 규칙 제9조제1항에 따라 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 제1항에 따라 주문 또는 배분내용을 정정하는 경우 준법감시인의 사전 승인을 받아야 하며, 이를 입증할 수 있는 근거자료를 보관·유지하여야 한다. 이 경우 회사는 규칙 제10조제2항에 따라 제정하는 사전자산배분기준에 그 내용을 포함하여야 한다.

제9조(콜론 및 환매조건부매매의 특례) ① 운용담당자는 투자신탁별로 콜 및 RP시장의 특성, 각 투자신탁의 운용전략 및 운용제한 등을 감안하여 콜 또는 RP거래를 할지 여부를 설정일, 거래하고자 하는 날 등 사전에 결정하여야 한다.

② 집합투자업자는 운용중인 모든 투자신탁에서 콜, RP에 대한 운용가능 자금을 합산하여 통합운용 및 거래할 수 있다.

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

제10조(당일 발행자산의 특례) ① 당일 발행자산의 특성을 감안하여,

운용담당자는 제10조제2항에도 불구하고 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.

제11조(운용담당자와 매매담당자의 구분) ① 회사는 공정한 자산배분 등 투자자의 보호를 위하여 집합투자재산의 운용담당자와 매매담당자를 구분하여야 한다.

- ② 제1항에 따른 운용담당자와 매매담당자의 업무구분은 별도 팀 운영 등 조직 분리를 원칙으로 한다. 다만, 인력구조 등을 고려하여 불가피한 경우 운용과 매매의 조직 분리가 아닌 담당자 개인별 전담업무를 분리하는 방식으로 운영할 수 있다.
- ③ 집합투자업자는 제2항 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 집합투자업자는 업무대리자와 대리하는 업무에 대한 기록을 유지하여야 한다.
- ④ 제1항에도 불구하고 다음 각 호의 어느 하나에 해당되는 경우에는 관련 법규에 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. 투자신탁별로 계좌를 개설하고 계좌별로 이루어지는 매매거래의 경우
 3. 거래소의 증권시장업무규정에서 정하는 프로그램매매에 해당하는 거래의 경우
 4. 장내파생상품 거래의 경우

제12조(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 단순문의를 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 협의 결과에 근거하여 매매담당자가 해당 투자중개업자 또는 다른 투자중개업자 등과 협의 과정을 거치는 경우는 제외한다)하거나 가격을 결정하는 행위

제13조(매매담당자의 업무) ① 매매담당자는 운용담당자가 사전에 작성한 매매주문서를 기초로 하여 주문을 집행하여야 한다.

② 매매담당자는 매매주문에 대한 체결 및 미체결 내역은 그 기록을 유지하여야 한다.

③ 매매담당자는 매매주문서와 체결내역서를 기초로 하여 자산배분명세서를 전산상에 작성하여야 하며, 자산배분명세서는 체결된 종목에 대한 체결가격 등을 기재하여야 한다.

제14조(집합투자재산평가위원회의 의결)

이 기준의 제정 또는 개정은 집합투자재산평가위원회의 의결을 거쳐야 한다.

제15조(공시)

회사는 이 기준을 제정하거나 개정하는 경우에는 회사의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하여야 한다.

제16조(준법감시부서의 감시) 준법감시부서는 사전자산배분 관련 업무처리 상태에 대해 정기적으로 점검하여야 한다.

부 칙

제1조(시행일) 본 규칙은 2016년 6월 28일부터 시행한다.

[별지 제1호]

사전자산배분 정정승인서

담당	운용역	운용부서장

매매대상자산 또는 매매방법의 특수성으로 인하여 매매주문 배분계획을 준수하기 어렵다고 판단되어 다음과 같이 매매주문 배분계획을 정정하고자 하오니 승인 요청드립니다.

- 다 음 -

펀드명	증권사	종목명	정정 전		정정 후		정정사유 (증빙자료 첨부)
			수량	총액	수량	총액	

20 년 월 일

준법감시인	(인)
-------	-----

[별표 1] 매매 우선순위 및 체결내역 배분 원칙

자산	주식	채권
우선순위	<ul style="list-style-type: none"> - 매매요청 시간順 매매 원칙 <ul style="list-style-type: none"> • 단, 매매요청이 특정시간에 집중될 경우 매매담당자가 적절히 조정 가능(Basket 매매의 경우 중개사에 전달하는 데 시간이 소요되므로 단일종목 매매를 먼저 시행한 후 Basket 매매 시행 등) - 매매 가격을 지정한 경우는 시간順에 상관없이 해당가격 도달시 지정된 가격으로 매매 	<ul style="list-style-type: none"> - 특정 매매 가격을 정한 경우 매수시 시장가격보다 비싸게 지정된 경우와 매도시 시장가격보다 싸게 지정된 거래 체결을 최우선으로 함 - 거래 요청의 시간순에 따라 우선 체결
체결내역 배분 원칙	<ul style="list-style-type: none"> - 매매요청 건별 배분 원칙 - 매매에 따라 취득, 매각한 자산을 건별 매매 평균 가격으로 배분 - 최종 매매체결 수량이 미리 정한 자산배분수량에 미달하는 경우에는 미리 정한 수량에 비례하여 안분 배분 	<ul style="list-style-type: none"> - 주문에 대한 취득, 매각한 자산을 균등한 가격으로 배분 - 신규종목 입찰이나 선네고 거래에 있어서도 미리 자산배분내역을 정해서 입력하고 매매결과에 따라 공정하게 배분 - 장내거래의 경우 장외와 구분하여 매매담당자에게 요청하고 이에 따라 매매담당자는 장내거래 시스템을 통해 거래 - 요청 수량이 미리 정한 자산배분 수량에 미달하는 경우는 미리 정한 수량에 안분하여 배분
예외	<ul style="list-style-type: none"> - 심각한 증시불안요인 또는 특정종목의 유동성 부족 등으로 매매가 어려운 경우는(상/하한가, 매매정지 등) 매매담당자가 운용본부장의 승인을 득하고 RM팀과 준법감시팀에 통보후 매매요청 건을 취합하여 매매후 종목별 매매평균가로 균등 배분할 수 있음 	<ul style="list-style-type: none"> - 심각한 Credit crunch event 등으로 인해 장의 흐름이 극히 불안한 경우 매매담당자가 담당 본부장의 승인을 득하고 RM팀과 준법감시팀에 통보한 후 모든 거래요청건을 취합거래함으로써 당일 평균가로 균등 배분할 수 있음