

자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 일부를 다음과 같이 개정한다.

제6조제3항 중 “다른 집합투자기구”를 “다른 집합투자기구(제80조제1항제5호의2에 해당하는 집합투자기구는 제외한다)”로 한다.

제14조제2항 중 “다른 집합투자기구”를 “다른 집합투자기구(제80조제1항제5호의2에 해당하는 집합투자기구는 제외한다)”로 한다.

제21조제8항제3호를 다음과 같이 신설한다.

3. 투자자문업을 등록하고자 하는 자 중에서 “독립”이라는 문자 또는 이와 같은 의미의 외국어 문자로서 “independent”라는 문자나 그와 비슷한 의미를 가지는 다른 외국어 문자(그 한글표기문자를 포함한다)를 명칭에 사용하려는 자의 경우 투자자와의 이해상충 방지를 위하여 금융위원회가 정하여 고시하는 요건을 모두 충족할 것

제45조제2호다목부터 마목까지를 다음과 같이 한다.

다. 집합투자업인 경우에는 다음의 어느 하나에 해당하는 업무(해당 업무에 관한 의사결정권한까지 위탁하는 경우만 해당한다)

- 1) 제47조제1항제3호가목에 해당하는 업무
- 2) 제47조제1항제3호나목에 해당하는 업무. 다만, 집합투자재산 중 외화자산인 집합투자재산의 운용·운용지시 업무[집합투자재산에 속하는 지분증권(지분증권과 관련된 증권예탁증권을 포함한다)의

의결권 행사를 포함한다. 이하 이 목에서 같다]와 원화자산(외화자산이 아닌 자산을 말한다. 이하 이 호에서 같다)인 집합투자재산 총액의 100분의 50이내의 범위에서의 운용·운용지시 업무는 의사결정권한까지 위탁할 수 있다.

3) 제47조제1항제3호다목에 해당하는 업무

라. 투자자문업인 경우에는 다음의 어느 하나에 해당하는 업무

- 1) 제47조제1항제4호가목에 해당하는 업무
- 2) 제47조제1항제4호나목에 해당하는 업무. 다만, 투자자문계약자산 중 외화자산에 대한 투자판단을 제공하는 업무 및 원화자산인 투자자문계약자산 총액의 100분의 50이내의 범위에서의 투자판단을 제공하는 업무는 위탁할 수 있다.

마. 투자일임업인 경우에는 다음 어느 하나에 해당하는 업무

- 1) 제47조제1항제5호가목의 업무
- 2) 제47조제1항제5호나목의 업무에 관한 의사결정. 다만, 투자일임재산 중 외화자산인 투자일임재산의 운용업무와 원화자산인 투자일임재산 총액의 100분의 50이내의 범위에서의 운용업무는 의사결정권한까지 위탁할 수 있다.

제53조제1항제5호를 다음과 같이 신설한다.

5. 투자자문계약에 대해 일반투자자에게 투자권유를 하는 경우에는 다음 각 목의 사항

가. 투자자문업자가 제21조제8항의 요건을 충족한 자에 해당하는 지 여부

나. 투자매매·중개업자로부터 투자자문과 관련한 재산상 이익을 제공 받는 경우 그 재산상 이익의 종류 및 정도. 다만, 금융위원회가 정하여 고시하는 경미한 재산상 이익은 제외한다.

다. 투자자문을 제공하는 금융투자상품 및 투자대상자산의 종류와 범위

라. 투자자문 제공 절차

마. 투자자문보수 또는 수수료의 규모와 산정 기준

바. 그 밖에 투자자와 이해상충이 발생할 수 있는 사항으로서 금융위원회가 정하여 고시하는 사항

제60조제3항제4호를 다음과 같이 신설한다.

4. 제21조제8항의 요건을 갖추지 아니한 자가 투자광고를 하는 경우에는 “독립”이라는 문자 또는 이와 같은 의미의 외국어 문자로서 “independent”라는 문자나 그와 비슷한 의미를 가지는 다른 외국어 문자(그 한글표기문자를 포함한다)를 표시하지 아니할 것

제80조제1항제5호의2 및 제5호의3을 각각 다음과 같이 신설한다.

5의2. 법 제81조제1항제3호가목을 적용할 때 다음 각 목의 요건을 모두 충족한 집합투자기구(이하 “사모투자재간접 집합투자기구”라 한다)가 같은 집합투자업자(법 제279조제1항의 외국 집합투자업자를 포함한다)가 운용하는 집합투자기구의 집합투자증권에 자산총액의 100분의 100까지 투자하는 행위

가. 전문투자형 사모집합투자기구(이와 유사한 집합투자기구로서 법 제279조제1항에 따라 등록된 외국 집합투자기구를 포함한다)

가 발행하는 집합투자증권에 자산총액의 100분의 50을 초과하여 투자할 것

나. 500만원 이상으로서 금융위원회가 정하여 고시하는 금액을 투자하는 개인 또는 법인, 그 밖의 단체(「국가재정법」 별표 2에서 정한 법률에 따른 기금과 집합투자기구를 포함한다)에 한정하여 집합투자증권을 발행할 것

5의3. 법 제81조제1항제3호가목을 적용할 때 다음 각 목의 요건을 모두 충족하는 집합투자기구의 재산을 같은 집합투자업자가(법 제279조제1항의 외국 집합투자업자를 포함한다) 운용하는 집합투자기구(법 제279조제1항의 외국 집합투자기구를 포함한다)의 집합투자증권에 100분의100까지 투자하는 행위

가. 집합투자재산을 주된 투자대상자산·투자방침과 투자전략이 상이한 복수의 집합투자기구에 투자할 것

나. 집합투자기구가 투자한 집합투자증권의 비율을 탄력적으로 조절하는 투자전략을 활용할 것

다. 집합투자업자가 본인이 운용하는 집합투자기구의 집합투자증권에 각 집합투자기구의 집합투자재산의 100분의 50을 초과하여 투자하는 경우에는 일반적인 거래조건에 비추어 투자자에게 유리한 운용보수 체계를 갖출 것

제80조제1항제7호 중 “상장지수집합투자기구”를 “상장지수집합투자기구(투자자 보호 등을 고려하여 금융위원회가 정하여 고시하는 상장지수 집합투자기구로 한정한다)”로 한다.

제80조제1항제8호의2, 제8호의3 및 제9호의2를 다음과 같이 신설한다.

8의2. 법 제81조제1항제3호다목을 적용할 때 제5호의3 각 목의 요건을 모두 충족하는 집합투자기구의 재산을 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 행위

가. 부동산집합투자기구(이와 유사한 집합투자기구로서 법 제279조제1항에 따라 등록한 외국 집합투자기구를 포함한다)의 집합투자증권에 집합투자재산의 100분의40을 초과하여 투자하는 집합투자기구(이와 유사한 집합투자기구로서 법 제279조제1항에 따라 등록한 외국 집합투자기구를 포함한다)

나. 특별자산집합투자기구(이와 유사한 집합투자기구로서 법 제279조제1항에 따라 등록한 외국 집합투자기구를 포함한다)의 집합투자증권에 집합투자재산의 100분의40을 초과하여 투자하는 집합투자기구(이와 유사한 집합투자기구로서 법 제279조제1항에 따라 등록한 외국 집합투자기구를 포함한다)

다. 「부동산투자회사법」에 따른 부동산투자회사가 발행한 주식(이와 유사한 것으로서 외국 증권시장에 상장된 주식을 포함한다)에 집합투자재산의 100분의40을 초과하여 투자하는 집합투자기구(이와 유사한 집합투자기구로서 법 제279조제1항에 따라 등록한 외국 집합투자기구를 포함한다)

8의3. 법 제81조제1항제3호라목을 적용할 때 사모투자재간접 집합투자기구가 전문투자형 사모집합투자기구(이와 유사한 집합투자기구로서 법 제279조제1항에 따라 등록한 외국 집합투자기구를 포함한

다)의 집합투자증권에 자산총액의 100분의 100까지 투자하는 행위  
9의2. 법 제81조제1항제3호마목을 적용할 때 각 사모투자재간접 집합투자기구의 집합투자재산으로 같은 집합투자기구(법 제279조제1항의 외국 집합투자기구를 포함한다)의 집합투자증권 총수의 100분의 50까지 투자하는 행위

제88조제1항제1호를 다음과 같이 한다.

1. 집합투자업자가 임의로 조작할 수 없는 지표 또는 수치(이하 이 조에서 “기준지표등”이라 한다)를 기준으로 성과보수를 산정할 것  
제88조제1항제2호 중 “기준지표”를 “기준지표등”으로 하고, 같은 항 제3호 중 “기준지표”를 “기준지표등”으로 하며, 같은 항 제4호를 삭제하고, 같은 항 제5호를 다음과 같이 하며, 제6호를 다음과 같이 신설한다.

5. 집합투자기구의 형태별로 다음 각 목의 구분에 따른 요건을 충족할 것

가. 법 제230조에 따른 환매금지형집합투자기구(이하 “환매금지형 집합투자기구”라 한다)인 경우 최소 존속기한을 1년 이상으로 설정·설립할 것

나. 가목에 해당하지 아니하는 집합투자기구인 경우 존속기한 없이 설정·설립할 것

6. 성과보수의 상한을 정할 것(법 제86조제1항제2호의 경우로 한정한다)

제88조제2항제4호 중 “기준지표”를 “기준지표등”으로 하고, 같은 항 제5호의 “지급시기”를 “지급시기 및 성과보수의 상한(법 제86조제1항제

2호의 경우로 한정한다)”로 한다.

제99조제1항제1호의2를 다음과 같이 신설한다.

1의2. 법 제98조제1항제3호를 적용할 때 다음 각 목의 요건을 모두 갖춘 자동화된 전산정보처리장치(이하 “전자적 투자조언장치”라 한다)를 활용하여 투자자문업 또는 투자일임업을 수행하는 경우

가. 투자자문 또는 투자일임업을 수행하기 전에 투자자의 투자목적·재산상황·투자경험·위험감수능력 등을 고려한 투자자 성향 분석을 직접 실시할 것

나. 투자자문의 내역 또는 투자일임재산에 포함된 투자대상자산이 하나의 종류·종목에 집중되지 아니할 것

다. 매 분기별로 1회 이상 다음의 사항을 평가하여 투자자문의 내용 또는 투자일임재산의 운용방법을 변경할지 여부를 검토한 후 그 변경이 필요하다고 인정되는 경우 그 투자자문의 내용 또는 투자일임재산의 운용방법을 변경할 것

1) 투자자문 내용 또는 투자일임재산의 안전성 및 수익성

2) 해당 투자자의 투자목적·재산상황·투자경험·위험감수능력 등을 고려하여 투자자문의 내용 또는 투자일임재산에 포함된 투자대상자산의 종류·수량 등이 적합한지 여부

라. 「정보통신망 이용촉진 및 정보보호 등에 관한 법률」 제2조제7호에 따른 침해사고(이하 “침해사고”라 한다) 및 재해 등을 예방하기 위한 체계 및 침해사고 또는 재해가 발생했을 때 피해 확산·재발방지와 신속한 복구를 위한 체계를 갖출 것

마. 전자적 투자조언장치의 운영·보수를 책임질 전문인력을 1인 이상 둘 것

바. 가목부터 마목까지의 요건이 갖추어졌는지를 확인하기 위하여 금융위원회가 정하여 고시하는 절차를 거칠 것

제240조제4항제6호를 다음과 같이 신설한다.

6. 제1호부터 제5호에 따른 업무에 부수하는 금전의 지급  
제252조제1항 중 “상장지수집합투자기구”를 “상장지수집합투자기구(투자자 보호 등을 고려하여 금융위원회가 정하여 고시하는 상장지수집합투자기구로 한정한다)”로 한다.

제254조제1항제3호를 다음과 같이 신설한다.

3. 사모투자재간접 집합투자기구인 경우  
제262조제5항 중 “외화자산”을 “외화자산 또는 전문투자형 사모집합투자기구가 발행하는 집합투자증권”으로 한다.

제301조제2항제2호의2를 다음과 같이 신설하고, 같은 항 제4호 중 “제14호”를 “제17호”로 한다.

2의2. 주권상장법인

별표3 5-2-2란 앞에 5-21-1란을 다음과 같이 신설하고, 같은 표 비고 3 및 비고4를 삭제한다.

5-21-1	투자자문업	집합투자증권, 파생결합증권, 환매조건부 매매, 제6조의2제3호에 따른 투자대상자산, 파생결합증권과 유사한 증권으로서 금융위원회가 정하여 고시하는	일반투자자 및 전문투자자	1
--------	-------	--	---------------	---

		채무증권		
--	--	------	--	--

부 칙

제1조(시행일) 이 영은 공포한 날부터 시행한다.

제2조(투자자문업 등록의 특례) 이 영 시행 당시 법 제18조에 따라 별표3의 5-1-1 및 5-2-1 업무단위를 등록한 투자자문업자는 별표3의 개정 규정 5-21-1 업무단위의 투자자문업을 등록한 것으로 본다.

제3조(독립투자자문업 등록에 대한 특례) ① 이 영 시행 당시 법 제18조에 따라 투자자문업을 등록한 자 중 제21조제8항제3호의 개정규정에 따라 명칭에 독립이라는 문자(이와 유사한 의미를 가진 문자, 외국어 문자를 포함한다)를 활용하려는 투자자문업자는 금융감독원에 제21조제8항제3호의 개정 규정에 따른 요건을 충족하였음을 확인 받아야 한다.

② 금융감독원은 투자자문업자가 제1항에 의한 요건 충족 확인을 위한 신청을 한 경우 2개월 이내에 요건 충족 여부를 통보하여야 한다.

③ 요건 충족 확인을 위한 신청 방법 및 신청 서식 등 절차와 관련한 구체적인 사항은 금융위원회가 정하여 고시한다.

신·구조문대비표

현 행	개 정 안
제6조(집합투자의 적용배제) ①·② (생 략) ③ 법 제6조제5항제1호에서 "대통령령으로 정하는 수"란 49인을 말한다. 이 경우 49인을 계산할 때에는 다른 집합투자기구가 해당 집합투자기구의 집합투자증권 발행총수의 100분의 10 이상을 취득하는 경우에는 그 다른 집합투자기구의 투자자(제2항에 따른 투자자를 말한다)의 수를 합하여 계산하여야 한다.	제6조(집합투자의 적용배제) ①·② (현행과 같음) ③ ----- ----- ----- ---- 다른 집합투자기구(제80조제1항제5호의2에 해당하는 집합투자기구는 제외한다)----- ----- ----- ----- -----.
④ (생 략) 제14조(사모집합투자기구의 기준) ① (생 략) ② 법 제9조제19항에서 "대통령령으로 정하는 수"란 49인을 말한다. 이 경우 49인을 산출할 때 다른 집합투자기구가 그 집합투자기구의 집합투자증권 발행총수의 100분의 10 이상을 취득하는 경우에는 그 다른 집합투자기구의 투자자(제1항에 따른 투자자를 말한다)의 수를 합하여 산출한다.	④ (현행과 같음) 제14조(사모집합투자기구의 기준) ① (현행과 같음) ② ----- ----- ----- 다른 집합투자기구(제80조제1항제5호의2에 해당하는 집합투자기구는 제외한다)----- ----- ----- -----.
제21조(등록의 요건) ① ~ ⑦ (생 략)	제21조(등록의 요건) ① ~ ⑦ (현행과 같음)

<p>⑧ 법 제18조제2항제6호에 따른 이해상충을 방지하기 위한 체계(이하 이 절에서 “이해상충방지체계”라 한다)는 다음 각 호의 요건을 갖추어야 한다.</p> <p>1. ~ 2. (생략)</p> <p>&lt;신설&gt;</p>	<p>⑧ ----- ----- ----- -----</p> <p>1. ~ 2. (현행과 같음)</p> <p>3. 투자자문업을 등록하고자 하는 자 중에서 “독립”이라는 문자 또는 이와 같은 의미의 외국어 문자로서 “independent”라는 문자나 그와 비슷한 의미를 가지는 다른 외국어 문자(그 한글 표기문자를 포함한다)를 명칭에 사용하려는 자의 경우 투자자와의 이해상충 방지를 위하여 금융위원회가 정하여 고시하는 요건을 모두 충족할 것</p>	<p>1. (생략)</p> <p>2. 금융투자업의 종류에 따른 다음 각 목의 업무</p> <p>가.·나. (생략)</p> <p>다. 집합투자업인 경우에는 제47조제1항제3호 각 목의 업무. 다만, 다음의 어느 하나에 해당하는 업무는 제외한다.</p> <p>1) 집합투자재산 중 외화자산의 운용·운용지시업무[집합투자재산에 속하는 지분증권(지분증권과 관련된 증권예탁증권을 포함한다)의 의결권 행사를 포함한다. 이하 이 목에서 같다]</p> <p>2) 원화자산(외화자산이 아닌 자산을 말한다. 이하 이 호에서 같다)인 집합투자재산 총액의 100분의 20 범위에서의 운용·운용지시업무(금융투자업자에게 위탁하는 경우만 해당한다)</p>	<p>1. (현행과 같음)</p> <p>2. ----- -----</p> <p>가.·나. (현행과 같음)</p> <p>다. ----- 다음 의 어느 하나에 해당하는 업무(해당 업무에 관한 의사 결정권한까지 위탁하는 경 우만 해당한다)</p> <p>1) 제47조제1항제3호가목에 해당하는 업무</p> <p>2) 제47조제1항제3호나목에 해당하는 업무. 다만, 집합 투자재산 중 외화자산인 집합투자재산의 운용·운 용지시 업무[집합투자재산 에 속하는 지분증권(지분 증권과 관련된 증권예탁증 권을 포함한다)의 의결권 행사를 포함한다. 이하 이 목에서 같다]와 원화자산 (외화자산이 아닌 자산을</p>
<p>⑨ (생략)</p> <p>제45조(위탁이 금지되는 업무범위)</p> <p>법 제42조제1항 단서에서 “대통령령으로 정하는 업무”란 다음 각 호의 업무를 말한다. 다만, 투자자 보호 및 건전한 거래질서를 해칠 우려가 없는 경우로서 금융위원회가 정하여 고시하는 업무는 제외한다.</p>	<p>⑨ (현행과 같음)</p> <p>제45조(위탁이 금지되는 업무범위)</p> <p>----- ----- ----- ----- ----- ----- -----.</p>		

<p>3) <u>집합투자재산의 운용·운용지시업무와 관련한 조사 분석업무</u></p> <p>4) <u>집합투자재산에 속한 증권, 장내파생상품, 「외국환거래법」에 따른 대외지급수단의 단순매매주문업무</u></p> <p>5) <u>집합투자재산의 평가업무</u> (해당 업무에 대한 의사결정 권한까지 위탁하지 아니하는 경우로 한정한다)</p> <p>6) <u>부동산인 집합투자재산의 개발, 임대, 운영, 관리 및 개량 업무와 그에 부수하는 업무</u></p> <p>라. <u>투자자문업인 경우에는 제47조제1항제4호가목 및 나목의 업무. 다만, 투자자문계약자산 중 외화자산에 대한 투자판단을 제공하는 업무 및 원화자산인 투자자문</u></p>	<p><u>말한다. 이하 이 호에서 같다)인 집합투자재산 총액의 100분의 50이내의 범위에서의 운용·운용지시 업무는 의사결정권한까지 위탁할 수 있다.</u></p> <p>3) <u>제47조제1항제3호다목에 해당하는 업무</u></p> <p><u>&lt;삭 제&gt;</u></p> <p><u>&lt;삭 제&gt;</u></p> <p><u>&lt;삭 제&gt;</u></p> <p>라. <u>투자자문업인 경우에는 다음의 어느 하나에 해당하는 업무</u></p>		<p><u>계약자산 총액의 100분의 20 범위에서의 투자판단을 제공하는 업무(금융투자업자에게 위탁하는 경우만 해당한다)는 제외한다.</u></p> <p><u>&lt;신 설&gt;</u></p> <p><u>&lt;신 설&gt;</u></p> <p>마. <u>투자일임업인 경우에는 제47조제1항제5호가목 및 나목의 업무. 다만, 다음의 어느 하나에 해당하는 업무는 제외한다.</u></p> <p>1) <u>투자일임재산 중 외화자산의 운용업무</u></p> <p>2) <u>원화자산인 투자일임재산 총액의 100분의 20 범위에서의 운용업무(금융투자업자에게 위탁하는 경우만 해당한다)</u></p>	<p>1) <u>제47조제1항제4호가목에 해당하는 업무</u></p> <p>2) <u>제47조제1항제4호나목에 해당하는 업무. 다만, 투자자문계약자산 중 외화자산에 대한 투자판단을 제공하는 업무 및 원화자산인 투자자문계약자산 총액의 100분의 50이내의 범위에서의 투자판단을 제공하는 업무는 위탁할 수 있다.</u></p> <p>마. ----- 다음 어느 하나에 해당하는 업무</p> <p>1) <u>제47조제1항제5호가목의 업무</u></p> <p>2) <u>제47조제1항제5호나목의 업무에 관한 의사결정. 다만, 투자일임재산 중 외화자산인 투자일임재산의 운용업무와 원화자산인 투자</u></p>
--	---	--	---	--

<p>3) 투자일임재산의 운용업무와 관련한 조사분석업무</p> <p>4) 투자일임재산에 속한 증권, 장내파생상품, 「외국환거래법」에 따른 대외지급수단의 단순매매주문업무</p> <p>5) 부동산인 투자일임재산의 개발, 임대, 운영, 관리 및 개량 업무와 그에 부수하는 업무</p> <p>바. (생략)</p> <p>제53조(설명의무) ① 법 제47조제1항에서 "대통령령으로 정하는 사항"이란 다음 각 호의 사항을 말한다.</p> <p>1. ~ 4. (생략)</p> <p>&lt;신설&gt;</p>	<p>일임재산 총액의 100분의 50이내의 범위에서의 운용업무는 의사결정권한까지 위탁할 수 있다.</p> <p>&lt;삭제&gt;</p> <p>&lt;삭제&gt;</p> <p>&lt;삭제&gt;</p> <p>바. (현행과 같음)</p> <p>제53조(설명의무) ① -----</p> <p>-----</p> <p>-----</p> <p>--.</p> <p>1. ~ 4. (현행과 같음)</p> <p>5. 투자자문계약에 대해 일반투자자에게 투자권유를 하는 경우에는 다음 각 목의 사항</p> <p>가. 투자자문업자가 제21조제8항의 요건을 충족한 자에 해당하는지 여부</p> <p>나. 투자매매·중개업자로부터</p>		<p>② (생략)</p> <p>제60조(투자광고) ①·② (생략)</p> <p>③ 금융투자업자는 투자광고를 하는 경우 다음 각 호의 사항을 준수하여야 한다.</p> <p>1. ~ 3. (생략)</p> <p>&lt;신설&gt;</p>	<p>투자자문과 관련한 재산상 이익을 제공 받는 경우 그 재산상 이익의 종류 및 정도, 다만, 금융위원회가 정하여 고시하는 경미한 재산상 이익은 제외한다.</p> <p>다. 투자자문을 제공하는 금융투자상품 및 투자대상자산의 종류와 범위</p> <p>라. 투자자문 제공 절차</p> <p>마. 투자자문보수 또는 수수료의 규모와 산정 기준</p> <p>바. 그 밖에 투자자와 이해상충이 발생할 수 있는 사항으로서 금융위원회가 정하여 고시하는 사항</p> <p>② (현행과 같음)</p> <p>제60조(투자광고) ①·② (현행과 같음)</p> <p>③ -----</p> <p>-----</p> <p>-----</p> <p>1. ~ 3. (현행과 같음)</p> <p>4. 제21조제8항의 요건을 갖추지 아니한 자가 투자광고를 하는 경우에는 "독립"이라는 문자 또는 이와 같은 의미의 외국어 문자로서 "independent"라는 문자</p>
---	--	--	---	---



제80조(자산운용한도 제한의 예외 등) ① 법 제81조제1항 각 호 외의 부분 단서에서 "대통령령으로 정하는 경우"란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 행위를 하는 경우를 말한다.

1. ~ 5. (생략)  
<신설>

나 그와 비슷한 의미를 가지는 다른 외국어 문자(그 한글표기 문자를 포함한다)를 표시하지 아니할 것

제80조(자산운용한도 제한의 예외 등) ① -----  
-----  
-----  
-----.

1. ~ 5. (현행과 같음)  
5의2. 법 제81조제1항제3호가목을 적용할 때 다음 각 목의 요건을 모두 충족한 집합투자기구(이하 "사모투자재간접 집합투자기구"라 한다)가 같은 집합투자업자(법 제279조제1항의 외국 집합투자업자를 포함한다)가 운용하는 집합투자기구의 집합투자증권에 자산총액의 100분의 100까지 투자하는 행위

가. 전문투자형 사모집합투자기구(이와 유사한 집합투자기구로서 법 제279조제1항에 따라 등록된 외국 집합투자기구를 포함한다)가 발행

<신설>

하는 집합투자증권에 자산총액의 100분의 50을 초과하여 투자할 것

나. 500만원 이상으로서 금융위원회가 정하여 고시하는 금액을 투자하는 개인 또는 법인, 그 밖의 단체(「국가재정법」 별표 2에서 정한 법률에 따른 기금과 집합투자기구를 포함한다)에 한정하여 집합투자증권을 발행할 것

5의3. 법 제81조제1항제3호가목을 적용할 때 다음 각 목의 요건을 모두 충족하는 집합투자기구의 재산을 같은 집합투자업자가(법 제279조제1항의 외국 집합투자업자를 포함한다) 운용하는 집합투자기구(법 제279조제1항의 외국 집합투자기구를 포함한다)의 집합투자증권에 100분의100까지 투자하는 행위

가. 집합투자재산을 주된 투자대상자산·투자방침과 투자전략이 상이한 복수의 집합투자기구에 투자할 것

나. 집합투자기구가 투자한 집

합투자증권의 비율을 탄력적으로 조절하는 투자전략을 활용할 것

다. 집합투자업자가 본인이 운용하는 집합투자기구의 집합투자증권에 각 집합투자기구의 집합투자재산의 100분의 50을 초과하여 투자하는 경우에는 일반적인 거래조건에 비추어 투자자에게 유리한 운용보수 체계를 갖출 것

6. (생략)

6의2. (생략)

7. 법 제81조제1항제3호나목을 적용할 때 상장지수집합투자기구의 집합투자증권이나 같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구(법 제279조제1항의 외국 집합투자기구를 포함한다. 이하 이 호에서 같다)의 집합투자재산을 둘 이상의 다른 집합투자업자(법 제279조제1항의 외국 집합투자업자를 포함한다)에게 위탁하여 운용하는 경우에 그 집합투자기구의 집합투자증권(같은 집합투자업자가

6. (현행과 같음)

6의2. (현행과 같음)

7. -----  
-----상장지수집합투자기구(투자자 보호 등을 고려하여 금융위원회가 정하여 고시하는 상장지수집합투자기구로 한정한다)-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----

운용하는 집합투자기구의 자산총액의 100분의 90 이상을 외화 자산에 운용하는 경우만 해당한다)에 각 집합투자기구 자산총액의 100분의 30까지 투자하는 행위

8. (생략)

<신설>

-----  
-----  
-----  
-----  
-----

8. (현행과 같음)

8의2. 법 제81조제1항제3호다목을 적용할 때 제5호의3 각 목의 요건을 모두 충족하는 집합투자기구의 재산을 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 행위

가. 부동산집합투자기구(이와 유사한 집합투자기구로서 법 제279조제1항에 따라 등록한 외국 집합투자기구를 포함한다)의 집합투자증권에 집합투자재산의 100분의 40을 초과하여 투자하는 집합투자기구(이와 유사한 집합투자기구로서 법 제279조제1항에 따라 등록한 외국 집합투자기구를 포함한다)

나. 특별자산집합투자기구(이와 유사한 집합투자기구로서 법 제279조제1항에 따라

등록한 외국 집합투자자(구를 포함한다)의 집합투자증권에 집합투자재산의 100분의40을 초과하여 투자하는 집합투자자(이와 유사한 집합투자자)로서 법 제279조제1항에 따라 등록한 외국 집합투자자(구를 포함한다)

다. 「부동산투자회사법」에 따  
른 부동산투자회사가 발행  
한 주식(이와 유사한 것으로  
서 외국 증권시장에 상장된  
주식을 포함한다)에 집합투  
자재산의 100분의40을 초과  
하여 투자하는 집합투자기  
구(이와 유사한 집합투자기  
구로서 법 제279조제1항에  
따라 등록한 외국 집합투자  
기구를 포함한다)

8의3. 법 제81조제1항제3호라목을 적용할 때 사모투자재간접집합투자기구가 전문투자형 사모집합투자기구(이와 유사한 집합투자기구로서 법 제279조제1항에 따라 등록한 외국 집합투자기구를 포함한다)의 집합투자증권에 자산총액의 100분

## <신 설>

9. (생략)

### <신 설>

10. ~ 12. (생략)

② ~ ⑪ (생략)

제88조(성과보수의 제한) ① 법 제86조제1항제2호에서 "대통령령으로 정하는 경우"란 다음 각 호의 요건을 모두 충족하는 경우를 말한다. 이 경우 성과보수의 산정방식, 지급시기 등에 대하여 필요한 사항은 금융위원회가 정하여 고시한다.

1. 성과보수가 금융위원회가 정  
하여 고시하는 요건을 갖춘 기  
준지표(이하 이 조에서 "기준지  
표"라 한다)에 연동하여 산정될  
것

2. 집합투자기구의 운용성과가  
기준지표의 성과보다 낮은 경  
우에는 성과보수를 적용하지

의 100까지 투자하는 행위

9. (현행과 같음)

9의2. 법 제81조제1항제3호마목을  
을 적용할 때 각 사모투자자간  
접 집합투자기구의 집합투자재  
산으로 같은 집합투자기구(법  
제279조제1항의 외국 집합투자  
기구를 포함한다)의 집합투자  
증권 총수의 100분의 50까지 투  
자하는 행위

10. ~ 12. (현행과 같음)

② ~ ⑪ (현행과 같음)

제88조(성 과보수의 제한) ① -----

-----

-----

-----

-----

-----

-----

-----.

1. 집합투자업자가 임의로 조작할 수 없는 지표 또는 수치(이하 이 조에서 “기준지표등”이라 한다)를 기준으로 성과보수를 산정할 것

2. -----  
기준지표등-----  
 -----

아니하는 경우보다 적은 운용  
보수를 받게 되는 보수체계를  
갖출 것

3. 집합투자기구의 운용성과가  
기준지표의 성과를 초과하더라  
도 해당 운용성과가 부(負)의  
수익률을 나타내거나 일정 성  
과가 금융위원회가 정하여 고  
시하는 기준에 미달하는 경우  
에는 성과보수를 받지 아니하  
도록 할 것

4. 금융위원회가 정하여 고시하  
는 최소투자금액 이상을 투자  
한 투자자로만 구성될 것

5. 최소 존속기간이 1년 이상으로  
서 법 제230조에 따른 환매금지  
형집합투자기구(이하 "환매금  
지형집합투자기구"라 한다)로  
설정·설립하되, 집합투자증권  
을 추가로 발행하지 아니할 것

<신 설>

-----  
-----  
-----

3. -----  
기준지표등-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----

4. <삭 제>

5. 집합투자기구의 형태별로 다  
음 각 목의 구분에 따른 요건을  
충족할 것

가. 법 제230조에 따른 환매금  
지형집합투자기구(이하 "환  
매금지형 집합투자기구"라  
한다)인 경우 최소 존속기한  
을 1년 이상으로 설정·설  
립할 것

나. 가목에 해당하지 아니하는  
집합투자기구인 경우 존속  
기한 없이 설정·설립할 것

6. 성과보수의 상한을 정할 것(법  
제86조제1항제2호의 경우로 한

② 법 제86조제2항에서 "대통령  
령으로 정하는 사항"이란 다음  
각 호의 사항을 말한다.

1. ~ 3. (생 략)
4. 기준지표(법 제86조제1항제2  
호의 경우로 한정한다)
5. 성과보수의 지급시기

6.·7. (생 략)  
제99조(불건전 영업행위의 금지)

① 법 제98조제1항 각 호 외의 부  
분 단서에서 "대통령령으로 정하  
는 경우"란 다음 각 호의 경우를  
말한다.

1. (생 략)
- <신 설>

정한다)

② -----  
-----  
-----.

1. ~ 3. (현행과 같음)
4. 기준지표등-----  
-----
5. ----- 지급시기 및 성과  
보수의 상한(법 제86조제1항제  
2호의 경우로 한정한다)

6.·7. (현행과 같음)  
제99조(불건전 영업행위의 금지)

① -----  
-----  
-----.

1. (현행과 같음)
- 1의2. 법 제98조제1항제3호를 적  
용할 때 다음 각 목의 요건을  
모두 갖춘 자동화된 전산정보  
처리장치(이하 "전자적 투자조  
언장치"라 한다)를 활용하여 투  
자자문업 또는 투자일임업을  
수행하는 경우

가. 투자자문 또는 투자일임업  
을 수행하기 전에 투자자의  
투자목적·재산상황·투자  
경험·위험감수능력 등을

고려한 투자자 성향 분석을  
직접 실시할 것

나. 투자자문의 내역 또는 투자  
일임재산에 포함된 투자대  
상자산이 하나의 종류·종  
목에 집중되지 아니할 것

다. 매 분기별로 1회 이상 다음  
의 사항을 평가하여 투자자  
문의 내용 또는 투자일임재  
산의 운용방법을 변경할지  
여부를 검토한 후 그 변경이  
필요하다고 인정되는 경우  
그 투자자문의 내용 또는 투  
자일임재산의 운용방법을  
변경할 것

1) 투자자문 내용 또는 투자  
일임재산의 안전성 및 수  
익성

2) 해당 투자자의 투자목적  
· 재산상황· 투자경험·  
위험감수능력 등을 고려하  
여 투자자문의 내용 또는  
투자일임재산에 포함된 투  
자대상자산의 종목·수량  
등이 적합한지 여부

라. 「정보통신망 이용촉진 및  
정보보호 등에 관한 법률」

2. (생 략)  
② (생 략)

제240조(집합투자기구의 종류별 최  
소투자비율 등) ① ~ ③ (생  
략)

④ 법 제229조제2호에서 "대통령  
령으로 정하는 방법"이란 다음 각  
호의 어느 하나에 해당하는 방법  
을 말한다.

1. ~ 5. (생 략)

< 신 설 >

제2조제7호에 따른 침해사  
고(이하 "침해사고"라 한다)  
및 재해 등을 예방하기 위한  
체계 및 침해사고 또는 재해  
가 발생했을 때 피해 확산·  
재발방지와 신속한 복구를  
위한 체계를 갖출 것

마. 전자적 투자조언장치의 운  
영·보수를 책임질 전문인  
력을 1인 이상 둘 것

바. 가목부터 마목까지의 요건  
이 갖추어졌는지를 확인하  
기 위하여 금융위원회가 정  
하여 고시하는 절차를 거칠  
것

2. (현행과 같음)  
② (현행과 같음)

제240조(집합투자기구의 종류별 최  
소투자비율 등) ① ~ ③ (현행과  
같음)

④ -----  
-----  
-----  
-----.

1. ~ 5. (현행과 같음)

6. 제1호부터 제5호에 따른 업무  
에 부수하는 금전의 지급

<p>⑤ ~ ⑥ (생략)</p> <p>제252조(운용특례) ① <u>집합투자업</u>자는 제80조제4항 및 제86조제1항에도 불구하고 법 제81조제1항 단서 및 제234조제4항에 따라 <u>상장지수집합투자기</u>구의 <u>집합투자</u> 재산을 다음 각 호의 방법으로 운용할 수 있다.</p> <p>1. ~ 2. (생략)</p> <p>② (생략)</p> <p>제254조(환매방법의 예외) ① 법 제235조제4항에서 "대통령령으로 정하는 경우"란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우로서 <u>집합투자</u>계약에서 환매청구를 받은 날부터 15일을 초과하여 환매일을 정한 경우를 말한다.</p> <p>1. 2. (생략)</p> <p>&lt;신설&gt;</p> <p>제262조(기준가격의 계산과 공고)</p> <p>① ~ ④ (생략)</p> <p>⑤ 법 제238조제7항 단서에서 "대통령령으로 정하는 경우"란 <u>집합투자</u> 재산을 <u>의화자산</u>에 투자하</p>	<p>⑤ ~ ⑥ (현행과 같음)</p> <p>제252조(운용특례) ① -----</p> <p>-----</p> <p>-----</p> <p>----- <u>상장지수집합투자</u>기구(<u>투자자</u> 보호 등을 고려하여 금융위원회가 정하여 고시하는 <u>상장지수집합투자</u> 기구로 한정한다).-----</p> <p>-----.</p> <p>1. ~ 2. (현행과 같음)</p> <p>② (현행과 같음)</p> <p>제254조(환매방법의 예외) ① -----</p> <p>-----</p> <p>-----</p> <p>-----</p> <p>-----</p> <p>-----</p> <p>-----.</p> <p>1. 2. (현행과 같음)</p> <p>3. <u>사모투자재간접 집합투자</u>기구인 경우</p> <p>제262조(기준가격의 계산과 공고)</p> <p>① ~ ④ (현행과 같음)</p> <p>⑤ -----</p> <p>----- <u>의화자산</u> 또는</p>	<p>는 경우로서 기준가격을 매일 공고·게시하는 것이 곤란한 경우를 말한다.</p> <p>제301조(외국 집합투자업자의 적격요건 등) ① (생략)</p> <p>② 법 제279조제2항 후단에서 "대통령령으로 정하는 자"란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 전문투자자를 말한다.</p> <p>1. ~ 2. (생략)</p> <p>&lt;신설&gt;</p> <p>3. (생략)</p> <p>4. 제10조제3항제1호부터 제14호까지의 어느 하나에 해당하는 자</p>	<p><u>전문투자형 사모집합투자</u>기구가 발행하는 <u>집합투자증권</u>-----</p> <p>-----.</p> <p>제301조(외국 집합투자업자의 적격요건 등) ① (현행과 같음)</p> <p>② -----</p> <p>-----</p> <p>-----.</p> <p>1. ~ 2. (현행과 같음)</p> <p>2의2. <u>주권상장법인</u></p> <p>3. (현행과 같음)</p> <p>4. ----- <u>제17호</u></p> <p>-----</p> <p>--</p>
--	---	--	--