



**제 목 : 「아시아 펀드 패스포트」 국내 시행을 위한  
자본시장법 시행령·금융투자업규정 개정안 입법예고**

- 「아시아 펀드 패스포트」 국내 시행을 위해 회원국 공통규범(MOC)의 구체적인 내용을 반영하기 위한 자본시장법 하위규정 개정 추진
- 패스포트 펀드의 적격요건, 해외 패스포트 펀드의 국내 등록절차, 회계감사·보고의무 등의 투자자 보호 장치를 도입

## 1 「아시아 펀드 패스포트」 추진 현황

- ☐ 「아시아 펀드 패스포트\*」란 회원국 공통의 표준화·간소화된 펀드 등록절차를 도입하여 국가간 공모펀드 교차판매를 활성화하기 위한 제도입니다.

\* Asia Region Fund Passport(ARFP) / 회원국 : 한국, 호주, 뉴질랜드, 일본, 태국

- '13.9월 APEC 재무장관회의에서 ARFP 출범을 공식화한 이후 '16.4월 5개국이 양해각서(MOC)를 체결하였고, 각 국에서 제도 시행을 준비(법개정 등)해 왔습니다.

### < 「아시아 펀드 패스포트」 기본구조 >

	기본구조(MOC 주요내용)	비고
대상펀드	개방형 공모펀드(증권펀드)	▶ 설정국에 등록하여 감독받는 펀드 ▶ 운용대상 : 증권·단기금융상품 등
등록절차	① 설정국이 패스포트펀드 등록 ② 판매국에 간소화된 등록·판매	▶ 패스포트 펀드의 적격요건을 설정국 감독당국이 심사
판매규제	판매국 법규 준수	▶ 투자자보호와 밀접한 판매규제(공시 등)는 판매국의 규율을 따르도록 함
감독·제재	설정국·판매국 모두 감독 및 제재 가능	▶ 펀드·운용사의 설정국·판매국 법규 위반시 등록취소, 판매정지 등

- 우리나라는 '19.11월 「아시아 펀드 패스포트」의 국내 도입을 위한 자본시장법 개정을 완료하였으며 (6개월 경과 후 '20.5.27. 시행)
- 회원국 공통규범인 양해각서(MOC)의 구체적인 내용을 반영하기 위한 하위규정 개정을 추진하고 있습니다.

※ 자본시장법 개정안 주요내용

- ▶ (국내펀드 → 해외 판매) 국내 공모펀드의 해외 교차판매 펀드(패스포트 펀드) 등록근거를 마련하고, 세부 등록요건 등은 하위규정으로 위임
- ▶ (외국펀드 → 국내 판매) 회원국에서 패스포트 펀드로 등록된 해외 공모펀드의 국내 판매 등록절차를 간소화하는 근거를 마련하고, 세부 등록요건 등은 위임

## 2 자본시장법 시행령·금융투자업규정 개정안 주요내용

### (1) 국내 펀드의 교차판매 펀드(패스포트 펀드) 등록

- 국내 등록된 공모펀드로서 자기자본·자산운용 등에 있어 적격요건을 모두 갖춘 경우 패스포트 펀드로 등록할 수 있습니다.

< 패스포트 펀드 적격요건 >

구분	개정안 반영사항 (령 §211의2, 규정 §7-6의2 및 [별표 16의2])
운용사 적격요건	<ul style="list-style-type: none"> <li>• (운용자산규모) 5억\$(약 6천억원) 이상</li> <li>• (자기자본) 1백만\$(약 12억원) 이상* <ul style="list-style-type: none"> <li>* 1백만\$ + 추가자본 (5억\$를 초과하는 운용자산의 0.1%) / 상한 2천만\$</li> </ul> </li> <li>• (인력·조직) 금융업 경력이 있는 임원 및 운용전문인력, 위험관리 등 내부통제장치 구비</li> <li>• (운용경험) 최근 5년간 적법·독립적인 자산운용경험 등</li> </ul>
펀드 적격요건	<ul style="list-style-type: none"> <li>• (운용방법) 금융자산(증권, 예금, 금 예탁증서, 단기금융상품), 파생상품 매매 및 증권 대여 계약</li> <li>• (운용제한) 단일종목 투자한도 및 기타 운용규제 도입 <ul style="list-style-type: none"> <li>* 동일법인의 증권, 단기금융상품 편입한도 : 각 집합투자재산의 10% 등</li> <li>- 단, 인덱스 펀드(지수추종형펀드) 등은 완화된 운용규제 적용</li> </ul> </li> <li>• (보관기관) 신탁업자 등이 다른 자산과 분리하여 보관·관리</li> </ul>

## [2] 해외 패스포트 펀드의 국내판매 등록

- ☐ 회원국에서 설정·등록된 패스포트 펀드는 증권신고서 제출 등 간소화된 절차\*를 거쳐 국내에서 판매할 수 있습니다.

\* 해외에서 패스포트 펀드로 등록된 경우 국내에서 적격요건 심사 생략

- 단, 회원국이 양해각서(MOC)를 위반하거나, 우리나라 패스포트 펀드를 부당하게 판매제한 하는 경우 적용을 배제할 수 있습니다.
- ☐ 한편, 해외 패스포트 펀드도 국내 판매사(은행, 증권사)를 통해 판매되므로 국내 공모펀드와 동일한 투자자보호 장치가 적용됩니다.

### < 해외 패스포트 펀드의 국내 등록요건 >

구분	개정안 반영사항 (령 §301⑤~⑦)
등록요건	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 회원국에서 패스포트 펀드로 등록된 경우 <b>패스포트 펀드 적격요건을 모두 갖춘 것으로 추정</b> (적격요건 심사 생략)</li> <li>• 단, 회원국이 MOC를 위반하는 경우 해당국에서 등록된 패스포트 펀드에 대해 <b>간소화된 절차 적용을 배제</b></li> </ul>

## [3] 투자자 보호 규제 등

- ☐ 패스포트 펀드는 소규모 펀드의 경우\*에도 회계감사를 받도록 의무화하여 투자자 보호를 강화하였습니다. (령 §264①)

\* 국내 공모펀드는 소규모 펀드(자산총액 300억원 이하) 등의 경우 회계감사 면제

- 또한, 운용사 등은 펀드의 해지·해산, 환매 연기, 법령위반 등 관련사항을 설정국과 판매국에 보고해야 합니다. (규정 §7-6의3)

\* 패스포트 펀드의 회원국 판매등록 사실, 펀드의 해산·해지 및 청산, 패스포트 펀드의 등록취소, 환매연기 및 환매재개 등

- ☐ 이 외에도 거짓·부정한 방법으로 등록하는 등 위법행위에 대한 운용사·임직원 제재\* 근거를 마련하였습니다. (령 [별표 5])

\* 자산운용사 및 임직원에 대한 업무정지, 시정명령, 직무정지, 면직 등

## 3

## 기대효과

- 「아시아 펀드 패스포트」를 통해 아시아 지역 공모펀드 시장을 표준화·단일화\*하여 규모의 경제 실현이 가능해지는 등 지역내 자산운용산업이 성장하는 계기가 될 것으로 기대합니다.

\* 유럽의 경우 UCITs 지침('85년 도입)을 통해 지역내 공모펀드를 표준화하고, 펀드시장을 단일화하여 EU 자산운용산업의 성장을 견인

- ▶ '18년말 UCITs 펀드 규모는 9.3조 유로로, 유럽 전체 투자펀드(15.2조 유로)의 61%
- ▶ 표준화된 UCITs 펀드가 국경간 판매에 용이 → 유럽外 아시아·남미 등 전세계 진출

- 국내 운용사의 경우 호주·일본 등 우리나라보다 큰 해외시장으로의 진출 기회가 확대되는 등 경쟁력 제고가 가능하며,
- 투자자 측면에서도 펀드투자의 선택권이 확대되고, 공통규범(MOC)을 준수하는 표준화된 해외펀드를 국내 판매사를 통해 보다 안전하게 투자할 수 있습니다.

## 4

## 향후 추진일정

- 입법예고('20.1.21.~2.29., 40일), 규제심사 및 법제처 심사 등을 거쳐 '20.5.27일 「아시아 펀드 패스포트」 제도를 시행할 계획입니다.
- 협회 가이드라인 마련, 설명회 개최 등 금융투자업계가 새로운 제도 시행에 충분히 대응할 수 있도록 지원하겠습니다.
- 또한, ARFP 도입이 국내 자산운용산업의 해외진출 활성화 및 경쟁력 강화의 기회로 작용할 수 있도록 글로벌 ARFP 논의 등에 업계와 공동으로 적극 대응해 나가겠습니다.

※ 입법예고 전문은 금융위원회 홈페이지([www.fsc.go.kr](http://www.fsc.go.kr)) / 지식마당 / 법령정보 / 입법예고)에서 확인할 수 있습니다.



본 자료를 인용 보도할 경우  
출처를 표기해 주십시오.  
<http://www.fsc.go.kr>

금융위원회 대 변 인  
[prfsc@korea.kr](mailto:prfsc@korea.kr)

