

의안번호	제 호	의결사항
의결 연월일	2019. . . (제 회)	

자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령  
일부개정령안

제출자	국무총리 이낙연 (금융위원회 소관)
제출 연월일	2019. . .

## 1. 의결주문

자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 일부개정령안을 별지와 같이 의결한다.

## 2. 제안이유

사모투자 채간접집합투자기구의 최소 투자금액을 폐지하는 등 투자자의 이익을 제고하고 불편을 해소할 수 있도록 규제를 개선하고, 집합투자재산의 구성내역 및 운용에 관한 정보의 교류 범위를 확대하는 등 형평성 및 규제취지 등을 감안할 때 과도한 규제를 개선하는 한편, 집합투자재산 중 해외자산의 경우 집합투자재산 평가방법을 개선하는 등 신뢰성 확보를 위하여 자산운용시장의 건전성을 강화하는 등 현행 제도의 운영상 발생한 일부 미비점을 개선하려는 것임.

## 3. 주요내용

### 가. 투자자문업의 투자대상 자산 확대(안 제6조의2)

투자자문업자가 투자자문할 수 있는 자산에 종합금융회사, 종합금융투자사업자, 단기금융회사가 발행한 만기 1년 이내의 어음을 추가함.

### 나. 온라인소액증권발행인의 범위 확대(안 제14조의5제1항)

온라인소액증권발행인의 범위에서 종전에는 주권상장법인을 제외하였으나, 코넥스 시장에 주권을 신규로 상장한 이후 3년이 경과하지 않았고, 증권을 모집 또는 매출한 실적이 없는 주권상장법인을 추가함.

다. 업무위탁 관련 규제의 적용을 배제하는 업무 재위탁 규정(안 제49조제5항)

업무를 재위탁 하는 경우에 위탁업무의 범위 및 수탁자의 행위제한 등에 대한 위탁계약을 체결하고 그 내용을 금융위원회에 보고하도록 하고 있으나, 투자자 보호 및 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 업무 재위탁으로서 금융위원회가 정하여 고시하는 요건을 충족하는 경우에는 해당 규제의 적용을 배제할 수 있도록 함.

라. 집합투자재산의 구성내역.운용에 관한 정보 제공 범위 확대(안 제51조제2항)

집합투자재산의 구성내역 및 운용에 관한 정보의 제공과 관련하여 종전에는 “1개월”이 지난 정보를 “집합투자증권 판매회사”에 제공하는 경우만을 허용하였으나, “5영업일”이 지난 정보를 집합투자증권 판매회사뿐 아니라 “계열회사인 다른 집합투자업자”에게 제공할 수

있도록 함.

마. 상장지수집합투자기구 등에 대한 동일종목 편입 제한 완화(안 제80조제1항제3호의3, 제252조제1항)

상장지수집합투자기구 및 이와 유사하게 지수의 변화에 연동하여 운용하는 집합투자기구의 경우 특정 종목을 집합투자기구 자산총액의 100분의 30 이내로 투자하도록 하고 있음. 종전에는 이에 대한 별도의 예외가 없었으나, 금융위원회가 정하여 고시하는 지수에 연동하여 운용하는 집합투자기구의 경우 해당 지수에서 동일종목이 차지하는 비중이 100분의 30을 초과한다면 예외적으로 해당 비중까지 투자할 수 있도록 함.

바. 사모투자 재간접집합투자기구의 최소투자금액 폐지(안 제80조제1항제5호의2)

사모투자 재간접집합투자기구의 요건 중 하나로 종전에는 500만원 이상으로서 금융위원회가 정하여 고시하는 금액 이상을 투자하는 투자자에 한정하여 집합투자증권을 발행할 것을 정하였으나, 이를 삭제함.

사. 부동산·특별자산투자 재간접집합투자기구 의무투자비율 포함대상

확대(안 제80조제1항제5호의3)

부동산.특별자산투자 재간접 집합투자기구를 종전에는 부동산, 사회기반시설사업 등에 자산총액의 100분의 80을 초과하여 투자하는 집합투자기구로 하였으나, 「부동산투자회사법」에 따른 부동산투자 회사에 투자하는 금액도 해당 비중을 산정할 때 포함하도록 함.

아. 위험평가액 한도의 완화 대상 확대(안 제80조제6항)

집합투자기구의 경우 파생상품 매매에 따른 위험평가액을 집합투자 기구 순자산의 100분의 100 이내가 되도록 투자하여야 함. 종전에는 상장지수집합투자기구에 한해 위험평가액을 순자산의 100분의 200 이내로 할 수 있도록 하였으나, 상장지수집합투자기구와 유사하게 지수에 연동하여 운용하는 집합투자기구도 위험평가액을 순자산의 100분의 200 이내로 할 수 있도록 함.

자. 이해관계인 및 관계인수인 판단 기준 합리화(안 제84조제1호, 제87조제2항)

집합투자업자의 집합투자증권을 100분의 30 이상 판매한 투자매매.중개업자의 경우 해당 집합투자업자의 이해관계인 및 관계인수인에 해당하며, 종전에는 이에 대한 별도의 예외사항이 없었으나,

「국가재정법」에 따라 여유자금을 통합하여 운용하는 집합투자기구가 취득하는 집합투자증권의 판매규모는 제외하도록 함.

차. 관계인수인 인수증권의 편입을 허용(안 제87조제1항, 제99조제2항, 제109조제1항)

관계인수인이 인수한 증권은 인수일로부터 3개월 이내에 집합투자재산, 투자일임재산, 신탁재산에 편입하는 것이 금지되어 있으나, 투자자에게 유리한 경우에는 인수일로부터 3개월 이내에도 관계인수인이 인수한 증권을 편입할 수 있도록 함.

카. 단기금융집합투자기구의 운용규제 위반시 제재근거 마련(안 제87조제4항)

단기금융집합투자기구의 투자대상 자산과 운용방법 등이 단기금융집합투자기구의 정의 조항에만 규정되어 있어 종전에는 이를 위반하더라도 제재할 수 없었음. 따라서, 단기금융집합투자기구의 투자대상 자산과 운용방법 등을 위반한 경우를 불건전 영업행위에 포함함으로써 제재근거를 마련함.

타. 동일 투자자의 일임재산 간 거래 허용(안 제99조제2항제2호의5)

투자일임업자가 운용하는 투자일임재산 간 거래와 관련하여 종전에는 별도의 예외규정이 없었으나, 투자자의 요구에 따라 동일한 투자자의 투자일임재산 간 거래는 예외적으로 허용함.

파. 우정사업총괄기관의 투자일임재산에 대한 의결권 위임 허용(안 제99조제5호)

투자일임재산의 의결권 위임과 관련하여 종전에는 기금 및 공제회에 한하여 의결권을 위임할 수 있도록 하였으나, 우정사업총괄기관의 경우에도 투자일임재산의 의결권을 위임할 수 있도록 허용함.

하. 집합투자기구의 신탁계약서.정관 등에 정하여야 할 집합투자업자 및 신탁업자 변경에 관한 사항을 구체화(안 제215조, 제227조제1항, 제234조제1항, 제236조제1항, 제236조의2제1항, 제237조제1항, 제239조)

집합투자기구의 신탁계약서.정관 등에 정해야 하는 사항 중 하나로 종전에는 집합투자업자 및 신탁업자의 변경에 관한 사항을 정하도록 하되 이에 관한 구체적인 사항은 별도로 시행령에서 정하지 않았으나, 집합투자업자 및 신탁업자의 변경과 관련하여 변경사유, 변경절차, 손실보상, 손해배상 등에 관한 사항을 포함하여 정하도록 함.

거. 집합투자재산 평가 방법을 개선(안 제260조)

집합투자재산의 평가와 관련하여 종전에는 국내·외 증권시장에서 거래된 최종시가 또는 국내·외 파생상품시장에서 공표하는 가격으로 평가하도록 하였으나, 해외 증권의 경우 전날의 최종시가로, 해외 파생상품의 경우 전날의 가격으로 평가하도록 함.

너. 일부 단기금융집합투자기구를 장부가격 평가 대상에서 제외(안 제260조제3항)

집합투자재산의 평가 방법과 관련하여 종전에는 모든 단기금융집합투자기구에 대해 장부가격으로 평가할 수 있도록 하였으나, 가격변동의 위험이 크지 아니한 경우로서 금융위원회가 정하여 고시하는 단기금융집합투자기구로 한정하여 장부가격으로 평가할 수 있도록 함.

#### 4. 주요토의과제

없 음

#### 5. 참고사항

가. 관계법령 : 생 략

나. 예산조치 : 별도조치 필요 없음

다. 합 의 : 법무부 등과 합의되었음

라. 기 타 : 1) 신.구조문대비표, 별첨

2) 입법예고(2018.1.0 ~ 0.0) 결과, 특기할 사항 없음

**자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 일부개정령안**

자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 일부를 다음과 같이 개정한다.

제6조의2에 제6호를 다음과 같이 신설한다.

6. 법 제336조제1항제1호 또는 법 제360조제1항에 따라 발행된 어음 제14조의5제1호에 단서와 가목 및 나목을 다음과 같이 신설하고, 제2항 중 “주권상장법인은 제외한다”를 “제1항제1호에 해당하는 주권상장법인은 제외한다”로 한다.

다만, 다음 각 목에 모두 해당하는 법인은 제외한다.

가. 코넥스시장에 주권을 신규로 상장한 법인으로서는 그 상장일로부터 3년이 경과하지 아니한 법인

나. 법 제119조 또는 법 제130조에 따른 방식으로 증권의 모집 또는 매출을 한 실적이 없는 법인

제49조제5항 및 제6항을 각각 제6항 및 제7항으로 하고, 같은 조에 제5항을 다음과 같이 신설한다.

⑤ 투자자 보호 및 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 재위탁으로서 금융위원회가 정하여 고시하는 요건을 충족하는 경우에는 제4

항을 적용하지 아니한다.

제51조제2항제1호마목 중 “1개월”을 “5영업일”로, “집합투자증권 판매회사”를 “집합투자증권 판매회사 또는 계열회사인 다른 집합투자업자(법 제249조의3제2항제1호나목에 따른 외국 집합투자업자를 포함한다)”로 한다.

제80조제1항제3호의3에 단서를 다음과 같이 신설하고, 같은 항 제5호의2 각목 외의 부분 중 “다음 각 목의 요건을 모두 충족한 집합투자기구”를 “전문투자형 사모집합투자기구(이와 유사한 집합투자기구로서 법 제279조제1항에 따라 등록한 외국 집합투자기구를 포함한다)가 발행하는 집합투자증권에 자산총액의 100분의 50을 초과하여 투자한 집합투자기구”로 하며, 같은 항 제5호의2 중 가목 및 나목을 삭제한다.

다만, 금융위원회가 정하여 고시하는 집합투자기구가 연동하여 운용하는 지수에서 동일종목이 차지하는 비중이 100분의 30을 초과하는 경우에는 해당 종목이 지수에서 차지하는 비중까지 동일종목의 증권에 투자할 수 있다.

제80조제1항제5호의3에 라목을 다음과 같이 신설한다.

라. 「부동산투자회사법」 제2조제1호에 따른 부동산투자회사 제80조제6항 중 “상장지수집합투자기구”를 “상장지수집합투자기구 또는 법 제234조제1항제1호의 요건을 갖춘 집합투자기구”로 한다.

제84조제4호 중 “집합투자증권”을 “집합투자증권(「국가재정법」 제81조에 따라 여유자금을 통합하여 운용하는 집합투자기구가 취득하는 집

합투자증권은 제외한다)”으로 한다.

제87조제1항에 제2호의4를 다음과 같이 신설하고, 같은 조 제2항제2호 중 “집합투자증권”을 “집합투자증권(「국가재정법」 제81조에 따라 여유자금을 통합하여 운용하는 집합투자기구가 취득하는 집합투자증권은 제외한다)”로 한다.

2의4. 법 제85조제2호를 적용할 때 일반적인 거래조건에 비추어 집합투자기구에 유리한 거래

제87조제4항제9호를 제10호로 하고, 제9호를 다음과 같이 신설한다.

9. 단기금융집합투자기구의 집합투자재산을 제241조제1항각 호 외의 자산에 투자하거나, 제241조제2항에서 정하는 방법으로 운용하지 아니하는 행위

제99조제2항에 제2호의4 및 제2호의5를 다음과 같이 신설한다.

2의4. 법 제98조제2항제2호를 적용할 때 일반적인 거래조건에 비추어 투자일임재산에 유리한 거래

2의5. 법 제98조제2항제5호를 적용할 때 투자자의 요구에 따라 동일한 투자자의 투자일임재산간 거래하는 경우

제109조제1항에 제2호의4를 다음과 같이 신설하고, 제1항제5호자목 중 “제10조제3항제12호”를 “「우정사업 운영에 관한 특별법」 제2조제2호에 따른 우정사업총괄기관, 제10조제3항제12호”로 한다.

2의4. 법 제108조제2호를 적용할 때 일반적인 거래조건에 비추어 신탁재산에 유리한 거래

제215조제9호 중 “사항”을 “사항(변경사유, 변경절차, 손실보상, 손해배상 등에 관한 사항을 포함한다)”으로 한다.

제227조제1항제8호 중 “사항”을 “사항(변경사유, 변경절차, 손실보상, 손해배상 등에 관한 사항을 포함한다)”으로 한다.

제234조제1항제8호 중 “사항”을 “사항(변경사유, 변경절차, 손실보상, 손해배상 등에 관한 사항을 포함한다)”으로 한다.

제236조제1항제8호 중 “사항”을 “사항(변경사유, 변경절차, 손실보상, 손해배상 등에 관한 사항을 포함한다)”으로 한다.

제236조의2제1항제8호 중 “사항”을 “사항(변경사유, 변경절차, 손실보상, 손해배상 등에 관한 사항을 포함한다)”으로 한다.

제237조제1항제7호 중 “사항”을 “사항(변경사유, 변경절차, 손실보상, 손해배상 등에 관한 사항을 포함한다)”으로 한다.

제239조제7호 중 “사항”을 “사항(변경사유, 변경절차, 손실보상, 손해배상 등에 관한 사항을 포함한다)”으로 한다.

제252조제1항제1호에 단서를 다음과 같이 신설한다.

다만, 금융위원회가 정하여 고시하는 지수에 연동하여 운용하는 상장집합투자기구의 경우 동일종목이 차지하는 비중이 100분의 30을 초과하는 경우에는 해당 종목이 지수에서 차지하는 비중까지 동일종목의 증권에 투자할 수 있다.

제260조제1항 중 “최종시가”를 “최종시가(해외 증권의 경우 전날의 최종시가)”로, “가격”을 “가격(해외 파생상품의 경우 전날의 가격)”로 하고,

같은 조 제3항 중 “단기금융집합투자기구”를 “집합투자재산의 가격변동의 위험이 크지 아니한 경우 등 금융위원회가 정하여 고시하는 단기금융집합투자기구”로 하며, 같은 조에 제4항을 다음과 같이 신설한다.

④ 그 밖에 집합투자재산 평가에 관하여 필요한 세부적인 사항은 금융위원회가 정하여 고시한다.

별표5 제목 중 “제49조제6항”을 “제49조제7항”으로 한다.

별표20 제15호 중 “제5항”을 “제6항”으로 하고, 제16호 중 “제49조제5항”을 “제49조제6항”으로 하며, 제62호 중 “각 호 외의 부분 후단”을 “각 호 외의 부분 후단 및 단서”로 한다.

## 부 칙

제1조(시행일) 이 법은 공포한 날부터 시행한다. 다만, 제260조제3항의 개정규정은 공포한 후 2년이 경과한 날부터 시행한다.

제2조(자산운용한도 제한 등에 관한 적용례) 제80조제1항제3호의3 단서 및 제252조제1항제1호 단서의 개정규정은 이 영 시행 이후 최초로 지수에서 동일종목이 차지하는 비중이 100분의 30을 초과하는 경우부터 적용한다.

## 신·구조문대비표

현 행	개 정 안
제6조의2(투자자문업의 투자대상 자산) 법 제6조제7항에서 "대통령령으로 정하는 투자대상자산"이란 다음 각 호의 자산을 말한다. 1. ~ 5. (생략) <u>&lt;신설&gt;</u>	제6조의2(투자자문업의 투자대상 자산) ----- ----- -----.
제14조의5(온라인소액증권발행인의 범위) ① 법 제9조제27항제1호에서 "대통령령으로 정하는 자"란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하지 아니하는 자를 말한다. 1. 주권상장법인(법 제9조제15항제3호에 따른 주권상장법인을 말한다. 이하 같다). <u>&lt;단서 신설&gt;</u>  <u>&lt;신설&gt;</u>	제14조의5(온라인소액증권발행인의 범위) ① ----- ----- ----- -----.
	1. ----- ----- -----.
	다만, 다음 각 목에 모두 해당하는 법인은 제외한다. <u>가. 코넥스시장에 주권을 신규로 상장한 법인으로서 그 상장일로부터 3년이 경과하지 아니한 법인</u> <u>나. 법 제119조 또는 법 제130</u>

<p>2. (생략)</p> <p>② 법 제9조제27항제2호에서 "그 밖에 대통령령으로 정하는 요건에 부합하는 자"란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자를 말한다. 다만, <u>주권상장법인은 제외한다.</u></p> <p>1. ~ 3. (생략)</p> <p>제49조(업무위탁 관련 정보제공 기준 등) ① ~ ④ (생략)</p> <p><u>&lt;신설&gt;</u></p> <p>⑤.⑥ (생략)</p> <p>제51조(계열회사 등과의 정보교류의 차단) ① (생략)</p> <p>② 법 제45조제2항 각 호 외의 부분에서 "대통령령으로 정하</p>	<p><u>조에 따른 방식으로 증권의 모집 또는 매출을 한 실적이 없는 법인</u></p> <p>2. (현행과 같음)</p> <p>② ----- ----- ----- -----</p> <p>-. --- <u>제1항제1호에 해당하는 주권상장법인은 제외한다.</u></p> <p>1. ~ 3. (현행과 같음)</p> <p>제49조(업무위탁 관련 정보제공 기준 등) ① ~ ④ (현행과 같음)</p> <p>⑤ <u>투자자 보호 및 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 재위탁으로서 금융위원회가 정하여 고시하는 요건을 충족하는 경우에는 제4항을 적용하지 아니한다.</u></p> <p>⑥.⑦ (현행 제5항 및 제6항과 같음)</p> <p>제51조(계열회사 등과의 정보교류의 차단) ① (현행과 같음)</p> <p>② ----- -----</p>
--	---

는 경우”란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하지 아니하는 경우를 말한다.

1. 법 제45조제2항제1호를 적용할 때 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우

가. ~ 라. (생략)

마. 집합투자재산의 구성내역 및 운용에 관한 정보 중 1개월이 지난 정보를 금융위원회가 정하여 고시하는 기준에 따라 집합투자증권 판매회사에게 제공하는 경우

바..사. (생략)

2..3. (생략)

③ ~ ⑤ (생략)

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. -----  
-----  
-----.

가. ~ 라. (현행과 같음)

마. -----  
----- 5  
영업일-----  
-----  
-----집합투자증권 판매회사 또는 계열회사인 다른 집합투자업자(법 제249조의3제2항제1호나목에 따른 외국 집합투자업자를 포함한다)-----

바..사. (현행과 같음)

2..3. (현행과 같음)

③ ~ ⑤ (현행과 같음)

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

3의3. 법 제81조제1항제1호가목을 적용할 때 동일종목의 증권에 법 제234조제1항제1호의 요건을 갖춘 각 집합투자기구 자산총액의 100분의 30까지 투자하는 행위. 〈단서 신설〉

5의2. 법 제81조제1항제3호가목을 적용할 때 다음 각 목의 요건을 모두 충족한 집합투자기구(이하 “사모투자재간접집합투자기구”라 한다)가 같은 집합투자업자(외국 집합투자업자를 포함한다)가 운용하는 집합투자기구(이와 유사한 집합투자기구로서 법 제279조제1항에 따라 등록한 외국 집합

3의3. -----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
. 다만, 금융  
위원회가 정하여 고시하는 지  
수에 연동하여 운용하는 집합  
투자기구의 경우 동일종목이  
차지하는 비중이 100분의 30  
을 초과하는 경우에는 해당  
종목이 지수에서 차지하는 비  
중까지 동일종목의 증권에 투  
자할 수 있다.

5의2. -----  
-----전문투자형 사  
모집합투자기구(이와 유사한  
집합투자기구로서 법 제279조  
제1항에 따라 등록한 외국 집  
합투자기구를 포함한다)가 발  
행하는 집합투자증권에 자산  
총액의 100분의 50을 초과하  
여 투자한 집합투자기구-----

투자기구를 포함한다)의 집합  
투자증권에 각 집합투자기구  
자산총액의 100분의 100까지  
투자하는 행위

가. 전문투자형 사모집합투자  
기구(이와 유사한 집합투  
자기구로서 법 제279조제1  
항에 따라 등록한 외국 집  
합투자기구를 포함한다)가  
발행하는 집합투자증권에  
자산총액의 100분의 50을  
초과하여 투자할 것

나. 500만원 이상으로서 금융  
위원회가 정하여 고시하는  
금액 이상을 투자하는 개  
인 또는 법인, 그 밖의 단  
체(「국가재정법」 별표 2  
에서 정한 법률에 따른 기  
금과 집합투자기구를 포함  
한다)에 한정하여 집합투  
자증권을 발행할 것

5의3. 법 제81조제1항제3호가목  
을 적용할 때 다음 각 목의  
어느 하나에 해당하는 집합투  
자기구의 집합투자증권에 대

-----  
-----  
-----  
-----  
<삭 제>

<삭 제>

5의3. -----  
-----  
-----  
-----

한 투자금액을 합산한 금액이 자산총액의 100분의 80을 초과하는      집합투자기구(이하 “부동산·특별자산투자재간접 집합투자기구”라 한다)가 같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구의 집합투자증권에 각 집합투자기구 자산총액의 100분의 100까지 투자하는 행위

가. ~ 다. (생략)

## <신 설>

5의4. ~ 12. (생략)

② ~ ⑤ (생략)

⑥ 법 제81조제1항제1호마목에서 “대통령령으로 정하는 기준”이란 각 집합투자기구의 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 100분의 100을 말한다. 다만, 가격변동의 위험이 크지 아니한 경우로서 금융위원회가 정하여 고시하는 기준을 충족하는 상장지수집합투자기구의 경우에는 100분의 200으로 한

[illegible]

가. ~ 다. (현행과 같음)

라. 「부동산투자회사법」 제  
2조제1호에 따른 부동산투  
자회사

5의4. ~ 12. (현행과 같음)

② ~ ⑤ (현행과 같음)

⑥ -----  
-----  
-----  
-----  
-----

---- 상장지수집합투자기구 또  
는 법 제234조제1항제1호의 요

다.

⑦ ~ ⑪ (생략)

제84조(이해관계인의 범위) 법 제 84조제1항 각 호 외의 부분 본문에서 “대통령령으로 정하는 이해관계인”이란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자를 말한다.

1. ~ 3. (생략)

4. 집합투자업자가 운용하는 전체 집합투자기구의 집합투자증권을 100분의 30 이상 판매·위탁판매한 투자매매업자 또는 투자중개업자(이하 이 관에서 “관계 투자매매업자·투자중개업자”라 한다)

5..6. (생략)

제87조(불건전 영업행위의 금지) ① 법 제85조 각 호 외의 부분 단서에서 “대통령령으로 정하는 경우”란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우를 말한다.

1. ~ 2의3. (생략)

<신설>

건을 갖춘 집합투자기구--.

⑦ ~ ⑪ (현행과 같음)

제84조(이해관계인의 범위) -----  
-----  
-----  
-----  
-----.

1. ~ 3. (현행과 같음)

4. -----  
----- 집합투자  
증권(「국가재정법」 제81조에  
따라 여유자금을 통합하여 운  
용하는 집합투자기구가 취득하  
는 집합투자증권은 제외한다)  
--

5..6. (현행과 같음)

제87조(불건전 영업행위의 금지) ① -----  
-----  
-----  
-----  
-----.

1. ~ 2의3. (현행과 같음)

2의4. 법 제85조제2호를 적용할

3..4. (생략)

② 법 제85조제2호에서 “대통령령으로 정하는 관계인수인”이란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 인수인을 말한다.

1. (생략)

2. 집합투자업자가 운용하는 전체 집합투자기구의 집합투자증권을 금융위원회가 정하여 고시하는 비율 이상 판매한 인수인

③ (생략)

④ 법 제85조제8호에서 “대통령령으로 정하는 행위”란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 행위를 말한다.

1. ~ 8. (생략)

<신설>

때 일반적인 거래조건에 비추어 집합투자기구에 유리한 거래

3..4. (현행과 같음)

② -----  
-----  
-----  
-----.

1. (현행과 같음)

2. -----  
----- 집합투자증권(「국가재정법」 제81조에 따라 여유자금을 통합하여 운용하는 집합투자기구가 취득하는 집합투자증권은 제외한다) --

③ (현행과 같음)

④ -----  
-----  
-----  
-----.

1. ~ 8. (현행과 같음)

9. 단기금융집합투자기구의 집합투자자산을 제241조제1항각호 외의 자산에 투자하거나,



위하여 금융위원회가 정하여  
고시하는 요건을 갖춘 투자일  
임업자가 제10조제3항제12호  
에 따른 기금(이에 준하는 외  
국인을 포함한다) 또는 같은  
항 제13호에 따른 법인(이에  
준하는 외국인을 포함한다)으  
로부터 위임받은 의결권의 행  
사. 이 경우 의결권 행사의 제  
한에 관하여는 법 제112조제2  
항부터 제4항까지의 규정을  
준용하며, "신탁업자"는 "투자  
일임업자"로, "신탁재산"은 "  
투자일임재산"으로, "신탁계약  
"은 "투자일임계약"으로 본다.

### ③.④ (생략)

제109조(불건전 영업행위의 금지)

① 법 제108조 각 호 외의 부분  
단서에서 “대통령령으로 정하는  
경우”란 다음 각 호의 어느 하나  
에 해당하는 경우를 말한다.

1. ~ 2의3. (생략)

<신설>

-----  
-----  
----- 「우정사업 운영  
에 관한 특별법」 제2조제2호  
에 따른 우정사업총괄기관, 제  
10조제3항제12호-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----.

### ③.④ (현행과 같음)

제109조(불건전 영업행위의 금지)

① -----  
-----  
-----  
-----.

1. ~ 2의3. (현행과 같음)

2의4. 법 제108조제2호를 적용  
할 때 일반적인 거래조건에  
비추어 신탁재산에 유리한 거

<p>3. ~ 5. (생략)</p> <p>②.③ (생략)</p> <p>제215조(신탁계약서의 기재사항) 법 제188조제1항제8호에서 “대통령령으로 정하는 사항”이란 다음 각 호의 사항을 말한다.</p> <p>1. ~ 8. (생략)</p> <p>9. 집합투자업자와 신탁업자의 변경에 관한 <u>사항</u></p>  <p>10. ~ 12. (생략)</p> <p>제227조(정관 기재사항 등) ① 법 제194조제2항제11호에서 “대통령령으로 정하는 사항”이란 다음 각 호의 사항을 말한다.</p> <p>1. ~ 7. (생략)</p> <p>8. 집합투자업자와 신탁업자의 변경에 관한 <u>사항</u></p>  <p>9. ~ 13. (생략)</p> <p>② (생략)</p>	<p>래</p> <p>3. ~ 5. (현행과 같음)</p> <p>②.③ (현행과 같음)</p> <p>제215조(신탁계약서의 기재사항) ----- ----- -----.</p> <p>1. ~ 8. (현행과 같음)</p> <p>9. ----- ----- <u>사항(변경사유, 변경절차, 손실보상, 손해배상 등에 관한 사항을 포함한다)</u></p>  <p>10. ~ 12. (현행과 같음)</p> <p>제227조(정관 기재사항 등) ① -- ----- ----- -----.</p> <p>1. ~ 7. (현행과 같음)</p> <p>8. ----- ----- <u>사항(변경사유, 변경절차, 손실보상, 손해배상 등에 관한 사항을 포함한다)</u></p>  <p>9. ~ 13. (현행과 같음)</p> <p>② (현행과 같음)</p>
---	--

제234조(정관의 기재사항 등) ①  
법 제207조제1항제8호에서 “대  
통령령으로 정하는 사항”이란  
다음 각 호의 사항을 말한다.

1. ~ 7. (생략)

8. 집합투자업자와 신탁업자의  
변경에 관한 사항

9. ~ 12. (생략)

② (생략)

제236조(정관의 기재사항 등) ①  
법 제213조제1항제8호에서 “대  
통령령으로 정하는 사항”이란  
다음 각 호의 사항을 말한다.

1. ~ 7. (생략)

8. 집합투자업자와 신탁업자의  
변경에 관한 사항

9. ~ 12. (생략)

② (생략)

제236조의2(정관의 기재사항 등)  
① 법 제217조의2제1항제8호에  
서 “대통령령으로 정하는 사항”

제234조(정관의 기재사항 등) ① -  
-----  
-----  
-----.

1. ~ 7. (현행과 같음)

8. -----  
----- 사항(변경사유, 변  
경절차, 손실보상, 손해배상 등  
에 관한 사항을 포함한다)

9. ~ 12. (현행과 같음)

② (현행과 같음)

제236조(정관의 기재사항 등) ① -  
-----  
-----  
-----.

1. ~ 7. (현행과 같음)

8. -----  
----- 사항(변경사유, 변  
경절차, 손실보상, 손해배상 등  
에 관한 사항을 포함한다)

9. ~ 12. (현행과 같음)

② (현행과 같음)

제236조의2(정관의 기재사항 등)  
① -----  
-----

<p>이란 다음 각 호의 사항을 말한다.</p> <p>1. ~ 7. (생략)</p> <p>8. 집합투자업자와 신탁업자의 변경에 관한 사항</p> <p>9. ~ 12. (생략)</p> <p>②.③ (생략)</p> <p>제237조(조합계약의 기재사항) ① 법 제218조제1항제9호에서 “대통령령으로 정하는 사항”이란 다음 각 호의 사항을 말한다.</p> <p>1. ~ 6. (생략)</p> <p>7. 집합투자업자와 신탁업자의 변경에 관한 사항</p> <p>8. ~ 11. (생략)</p> <p>② (생략)</p> <p>제239조(익명조합계약의 기재사항) 법 제224조제1항제9호에서 “대통령령으로 정하는 사항”이란 다음 각 호의 사항을 말한다.</p> <p>1. ~ 6. (생략)</p>	<p>-----</p> <p>--.</p> <p>1. ~ 7. (현행과 같음)</p> <p>8. ----- ----- 사항(변경사유, 변경절차, 손실보상, 손해배상 등에 관한 사항을 포함한다)</p> <p>9. ~ 12. (현행과 같음)</p> <p>②. ③ (현행과 같음)</p> <p>제237조(조합계약의 기재사항) ① ----- ----- -----.</p> <p>1. ~ 6. (현행과 같음)</p> <p>7. ----- ----- 사항(변경사유, 변경절차, 손실보상, 손해배상 등에 관한 사항을 포함한다)</p> <p>8. ~ 11. (현행과 같음)</p> <p>② (현행과 같음)</p> <p>제239조(익명조합계약의 기재사항) ----- ----- -----.</p> <p>1. ~ 6. (현행과 같음)</p>
--	--

1. 각 상장지수집합투자기구 자산총액의 100분의 30까지 동일종목의 증권에 운용하는 행위. 이 경우 동일법인 등이 발행한 증권 중 지분증권(그 법인 등이 발행한 지분증권과 관련된 증권예탁증권을 포함한다. 이하 이 항에서 같다)과 지분증권을 제외한 증권은 각각 동일종목으로 본다. <단서 신설>.

1. -----  
-----  
-----  
-----.  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----.

다만, 금융  
위원회가 정하여 고시하는 지

2. (생략)

② (생략)

제260조(집합투자재산의 평가방법) ① 법 제238조제1항 본문에서 “대통령령으로 정하는 방법”이란 증권시장(해외 증권시장을 포함한다)에서 거래된 최종시가 또는 장내파생상품이 거래되는 파생상품시장(해외 파생상품시장을 포함한다)에서 공표하는 가격을 말한다. 다만, 다음 각 호의 경우에는 해당 호에서 정하는 가격으로 평가할 수 있다.

1. ~ 3. (생략)

② (생략)

③ 법 제238조제1항 단서에서 “대통령령으로 정하는 경우”란 단기금융집합투자기구의 집합투자재산의 경우를, “대통령령으

수에 연동하여 운용하는 상장  
집합투자기구의 경우 동일종  
목이 차지하는 비중이 100분  
의 30을 초과하는 경우에는  
해당 종목이 지수에서 차지하  
는 비중까지 동일종목의 증권  
에 투자할 수 있다.

2. (현행과 같음)

② (현행과 같음)

제260조(집합투자재산의 평가방법) ① -----  
-----  
-----  
-----최종시가  
(해외 증권의 경우 전날의 최종  
시가) -----  
-----  
가격(해외 파생상품의 경우 전  
날의 가격)-----.  
-----.

1. ~ 3. (현행과 같음)

② (현행과 같음)

③ -----  
-----  
집합투자재산의 가격변동의 위  
험이 크지 아니한 경우 등 금융

로 정하는 가액”이란 금융위원회가 정하여 고시하는 장부가격(이하 이 항에서 “장부가격”이라 한다)을 말한다. 이 경우 집합투자업자는 장부가격에 따라 평가한 기준가격과 제1항 및 제2항에 따라 평가한 기준가격의 차이를 수시로 확인하여야 하며, 그 차이가 금융위원회가 정하여 고시하는 비율을 초과하거나 초과할 염려가 있는 경우에는 집합투자계약에서 정하는 바에 따라 필요한 조치를 취하여야 한다.

## <신 설>

위원회가 정하여 고시하는 단기  
금융집합투자기구-----

[illegible]

④ 그 밖에 집합투자재산 평가에 관하여 필요한 세부적인 사항은 금융위원회가 정하여 고시한다.