

공 개



의안번호	제 101 호
의 결 연 월 일	2021. 4. 21. (제 8 차)

의  
결  
사  
항

## 금융투자업규정 일부개정규정안

증권선물위원회회의 안건

제 출 자	위원장 도 규 상
제출 연월일	2021. 4. 21.

## 1. 의결주문

금융투자업규정 일부개정규정안을 별지와 같이 의결한다.

## 2. 제안이유

‘고위험 금융상품 투자자 보호 강화를 위한 종합 개선방안(‘19.12월)’에 따른 ‘자본시장법 시행령’ 개정 후속조치로서 위임된 사항을 반영

## 3. 주요내용

### 가. 고난도상품의 최대 원금손실 가능금액 및 이해하기 어려운 상품의 기준 규정 (금투업규정안 제1-2조의4)

파생결합증권·파생상품은 지급/지급할 금전 총액에서 회수가 보장된 금전 총액을 제하여 산정하도록 하고, 집합투자증권 등의 경우 집합투자재산 중 고난도상품에서 발생할 수 있는 최대 원금손실 가능금액으로서 금융투자협회에 산정방법 위임

집합투자재산 중 파생결합증권 등 고난도상품에 운용하는 비중과 파생상품 위험평가액 비중의 합계가 20%를 초과하는 펀드를 이해하기 어려운 펀드로 함

투자일임계약 및 금전신탁계약의 경우 파생결합증권·고난도펀드에 운용하는 비중과 파생상품 위험평가액 비중의 합계가 20% 초과시 이해하기 어려운 투자일임·금전 신탁계약으로 함

### 나. 녹취·숙려기간 부여 예외 (금투업규정안 제4-20조의2, 제4-77조의2, 제4-93조의2)

「금융소비자보호법」에 따른 적정성원칙을 적용받지 않는 상품을 녹취·숙려 기간을 부여하지 않을 수 있는 상품으로 규정하고, 금전신탁계약의 경우 동 상품에 퇴직연금신탁계약으로 각각 규정

**다. 불건전영업행위 규제 등 의무사항** (금투업규정안 제4-20조, 제4-20조의2, 제4-93조)

판매결정의 책임성 제고를 위해 이사회 의결 등을 거치지 않고 고난도상품 판매 여부를 결정하는 행위를 불건전 영업행위로 규제하고, 고난도상품 판매시 교부해야 할 설명서에 '손실위험에 대한 시나리오 분석결과'와, '해당 상품의 목표시장 내용 및 설정근거'를 포함하도록 함(투자매매·중개업자)

특정금전신탁의 신탁재산 운용자산에 고난도상품 포함시 해당 상품의 요약 설명서 미교부 행위를 불건전 영업행위로 규제(신탁업자)

\* 해당 고난도상품이 집합투자증권인 경우 간이투자설명서 교부로 갈음 가능

**라. 숙려기간 도과 후 청약 등 의사 확인방법** (금투업규정안 제4-20조의3)

숙려기간이 지난 후 투자자의 청약 등의 의사가 확정적임을 확인하기 위한 방법으로, 서명, 기명날인, 녹취 외에도 전자우편(이와 비슷한 전자통신 포함), 우편, 전화자동응답시스템(ARS) 인정

**4. 주요토의과제**

없 음

**5. 참고사항**

가. 관계법령 : 생 략

나. 예산조치 : 별도조치 필요 없음

다. 합 의 : 해당기관 없음

라. 기 타 : 1) 신·구조문대비표, 별첨

2) 입법예고(2020. 2. 17. ~ 3. 30.) 결과, 특기할 사항 없음

## 금융투자업규정 일부개정규정안

금융투자업규정 일부를 다음과 같이 개정한다.

제1-2조의4을 다음과 같이 신설한다.

제1-2조의4(고난도금융투자상품 등) ① 영 제2조제7호 각 목 외의 부분 본문에서 “금융위원회가 정하여 고시하는 방법으로 산정한 최대원금손실 가능금액”이란 다음 각 호와 같다.

1. 영 제2조제7호 가목의 파생결합증권 및 영 제2조제7호 나목의 파생상품 : 해당 금융투자상품의 매매 또는 계약을 위하여 지급하였거나 지급하여야 할 금전 등의 총액(영 제3조제1항 각 호의 금액을 제외한다)으로부터 회수하였거나 만기시까지(중도해지 시점을 포함한다) 회수가 보장된 금전 등의 총액(영 제3조제2항 각 호의 금액을 포함한다)을 제외한 금액
2. 영 제2조제7호 다목에 따른 집합투자증권 : 집합투자재산 중 영 제2조제7호 각 목의 금융투자상품(국내외 증권시장 및 국내외 파생상품시장에 상장되어 거래되는 상품을 포함한다)에서 발생할 수 있는 최대 원금손실 가능금액으로서 한국금융투자협회가 정하는 방법으로 산정된 금액

② 영 제2조제7호 다목에서 “금융위원회가 정하여 고시하는 집합투자증권”이란 집합투자재산 중 영 제2조제7호 가목 및 라목의 금융투자상품에 운용하는 비중과 파생상품 매매에 따른 위험평가액이 집합투자기구 자산총액에서 차지하는 비중의 합계가 100분의 20을 초과하는 집합투자기구의 집합투자증권을 말한다. 다만, 당해 집합투자규약 및 투자설명서에서 정한 운용방침이나 투자

전략이 기초자산의 가격 또는 기초자산의 종류에 따라 다수 종목의 가격수준을 종합적으로 표시하는 지수의 변화에 연동하여 운용하는 것을 목표로 하는 집합투자기구로서 다음 각 호의 요건을 모두 충족하는 집합투자기구의 집합투자증권은 제외한다.

1. 집합투자재산을 운용함에 있어 장외파생상품 또는 파생결합증권에 투자하지 아니할 것. 다만, 가격 또는 지수의 변화에 연동하기 위한 목적으로 법 제390조에 따른 상장규정에서 정한 요건을 충족하는 거래상대방과 장외파생상품을 거래하는 경우는 제외한다.
2. 당해 집합투자기구가 연동하고자 하는 기초자산의 가격 또는 지수가 영 제246조 각 호의 요건을 모두 갖추었을 것
3. 목표로 하는 지수의 변화에 1배 이내의 양의 배율로 연동하여 운용하는 것을 목표로 할 것
4. 집합투자기구의 집합투자증권의 1좌당 또는 1주당 순자산 가치의 변동율과 해당 집합투자기구가 목표로 하는 지수의 변동율 간의 차이가 100분의 10 이내일 것

③ 제2항에도 불구하고 집합투자증권에 투자하는 집합투자기구의 집합투자증권인 경우에는 다음 각 호의 요건을 모두 충족하는 경우 고난도금융투자상품에 해당한다.

1. 다음 각 호의 합계가 100분의 20을 초과하는 경우
  - 가. 집합투자재산 중 영 제2조제7호 가목 및 라목의 금융투자상품에 운용하는 비중
  - 나. 파생상품 매매에 따른 위험평가액이 집합투자기구 자산총액에서 차지하는 비중

다. 집합투자재산 중 제2항의 집합투자증권(외국집합투자기구의 집합투자증권의 경우 해당 국가에서 고난도 금융투자상품에 준하여 지정된 것에 한한다)에 운용하는 비중

2. 집합투자재산 중 영 제2조제7호 각 목의 금융투자상품(국내외 증권시장 및 국내외 파생상품시장에 상장되어 거래되는 상품을 포함한다. 이하 이 호에서 같다)에서 발생할 수 있는 최대 원금손실 가능금액이 집합투자기구 자산총액의 100분의 20을 초과하는 경우

④ 제2항 및 제3항의 파생상품 매매에 따른 위험평가액은 제4-54조에 따른 파생상품 위험평가액 산정기준에 따라 산정한다. 다만, 헤지목적의 거래 등 파생상품 매매가 집합투자증권의 가격결정 및 손익결정 구조에 대한 투자자의 이해 및 손실 위험에 미치는 영향이 현저히 낮은 경우로서 한국금융투자협회가 정하는 파생상품 매매는 파생상품 위험평가액 산정에서 제외한다.

⑤ 영 제2조제8호 및 제9호에서 “금융위원회가 정하여 고시하는 방법으로 산정한 최대 원금손실 가능금액”이란 제1항제2호에 따른 금액을 말한다. 이 경우, “집합투자재산”은 각각 “투자일임재산” 및 “신탁재산”으로 본다.

⑥ 영 제2조제8호에서 “금융위원회가 정하여 고시하는 기준에 해당하는 투자일임계약”이란 다음 각 호의 합계가 100분의 20을 초과하는 투자일임계약을 말한다.

1. 투자일임재산 중 제3항, 영 제2조제7호 가목, 다목 및 라목의 금융투자상품에 운용하는 비중

2. 파생상품 매매에 따른 위험평가액(산정기준은 제4항을 준용한다)이 투자일임재산에서 차지하는 비중

⑦ 영 제2조제9호에서 “금융위원회가 정하여 고시하는 기준에 해당하는 금전신

탁계약”이란 다음 각 호의 합계가 100분의 20을 초과하는 신탁계약을 말한다.

1. 신탁재산 중 제3항, 영 제2조제7호 가목, 다목, 및 라목의 금융투자상품에 운  
용하는 비중
2. 파생상품 매매에 따른 위험평가액(산정기준은 제4항을 준용한다)이 신탁재  
산에서 차지하는 비중

제4-20조제1항에 제15호를 다음과 같이 신설한다.

15. 이사회 의결(내부통제기준에 따라 이를 위임한 경우를 포함한다)에 따른  
별도의 판매승인을 거치지 않고 영 제2조제7호에 따른 고난도금융투자상품에  
대한 판매여부를 결정하는 행위

제4-20조의2 및 제4-20조의3을 다음과 같이 신설한다.

제4-20조의2(녹취의무·숙려기간 부여의 예외 등) ① 영 제68조제5항제2호의2에  
서 “금융위원회가 정하여 고시하는 금융투자상품”이란 다음 각 호의 따른 상품  
을 제외한 상품(제2항에 따른 상품을 포함한다)을 말한다.

1. 영 제68조제5항제2호의2 가목, 라목부터 바목의 경우 : 「금융소비자 보호에  
관한 법률 시행령」 제12조제1항제2호에 해당하는 투자성 상품[거래소시장,  
해외증권시장, 해외 파생상품시장에 상장되어 거래(투자자가 해당 시장에서  
직접 매매하는 경우로 한정한다)되는 상품을 제외하며, 이하, 이 항에서 “투자  
성 상품”이라 한다.]
2. 영 제68조제5항제2호의2 나목 및 다목의 경우 : 투자성 상품으로서, 투자권  
유(금융투자상품의 안내·추천·소개 및 설명, 투자자 정보 파악, 상품의 가격  
제시, 청약의 접수 및 승낙 등 금융투자상품의 판매를 목적으로 투자자를 상  
대로 수행하는 행위를 말하며, 영 제99조제4항제1호의2의 나목 및 다목과 제1  
09조제3항제1호의2 나목 및 다목에서의 권유를 포함한다)를 통해 판매한 상

## 품

② 영 제68조제5항제2호의3에서 “금융위원회가 정하여 고시하는 고난도금융투자상품”이란 영 제186조의2에 따른 위험회피대상(보유 또는 보유할 예정일 것을 포함한다)에 대하여 미래에 발생할 수 있는 경제적 손실을 부분적 또는 전체적으로 줄이기 위한 거래를 하고자 하는 목적의 투자자만을 대상으로 한 장외파생상품으로서 판매과정이 녹취된 상품을 말한다.

③ 영 제68조제5항제2호의3나목에서 “그 밖에 금융위원회가 정하여 고시하는 사항”이란 다음 각 호와 같다.

1. 해당 상품의 특성과 손실위험에 대한 시나리오 분석결과
2. 해당 상품 목표시장의 내용 및 설정 근거

제4-20조의3(청약등 의사 확인방법) 영 제68조제5항제2호의2 마목, 제99조제4항제1호의2 마목, 제109조제3항제1호의2 마목에서 “그 밖에 금융위원회가 정하여 고시하는 방법”이란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 방법을 말한다.

1. 전자우편, 그 밖에 이와 비슷한 전자통신을 통해 회신받는 방법
2. 우편
3. 전화자동응답시스템을 통해 투자자의 의사를 확인하는 방법

제4-77조의2를 다음과 같이 신설한다.

제4-77조의2(녹취의무·숙려기간 부여의 예외 등) 영 제99조제4항제1호의2에서 “금융위원회가 정하여 고시하는 투자일임계약”이란 투자일임채산을 제4-20조의2제1항제1호에 따른 금융투자상품에 운용하지 않는 투자일임계약을 말한다.

제4-82조제3항제2호 나목 중 “영 제104조제6항제2호 각 목의 어느하나에 해당하는 방법으로”를 “서명(전자서명법 제2조제2호에 따른 전자서명을 포함한



다), 기명날인 또는 녹취를 통해”로 하고, “운용대상의 위험도를 변경하는”을 “영 제104조제6항제2호나목 1)부터 3)까지의”로 한다.

제4-93조에 제29호의2를 다음과 같이 신설한다.

29의2. 특정금전신탁(제4-93조의2제2호에 따른 금전신탁계약은 제외한다)의 경우 신탁재산으로 운용하는 자산 중 제1-2조의4제3항 및 영 제2조제7호에 따른 고난도금융투자상품(모집 또는 매출된 증권에 한한다)이 포함된 경우 투자자에 대하여 해당 고난도금융투자상품에 대한 영 제68조제5항제2호의3나목에 따른 설명서를 교부하지 아니하는 행위.(제29호가목에 해당하는 경우는 제외한다) 다만, 해당 고난도금융투자상품이 집합투자증권인 경우 간이투자설명서를 교부할 수 있다.

제4-93조의2를 다음과 같이 신설한다.

제4-93조의2(녹취의무·숙려기간 부여의 예외 등) 영 제109조제3항제1호의2에서 “금융위원회가 정하여 고시하는 금전신탁계약”이란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 금전신탁계약을 말한다.

1. 신탁재산을 제4-20조의2제1항제1호에 따른 금융투자상품에 운용하지 않는 신탁계약
2. 퇴직연금제도의 설정을 위하여 근로자퇴직급여보장법 제29조제2항에 따라 체결하는 금전신탁계약

## 부 칙

제1조(시행일) 이 규정은 2021년 5월 10일부터 시행한다. 다만, 제4-20조의2제1항에 따른 투자성 상품 중 (제4-77조의2와 제4-93조의2제1호의 금융투자상품 중

에서도 동일하다) 「금융소비자 보호에 관한 법률 시행령」 제12조제1항제2호가목의 파생상품, 나목 및 「금융소비자 보호에 관한 감독규정」 제11조제1항제1호 및 제3호에 해당하는 상품은 2021년 8월 10일부터 해당 규정을 적용한다.

## 신 · 구조문대비표

현 행	개 정 안
<p><u>&lt;신 설&gt;</u></p>	<p><u>제1-2조의4(고난도금융투자상품 등)</u></p> <p><u>① 영 제2조제7호 각 목 외의 부분</u>  <u>본문에서 “금융위원회가 정하여 고</u>  <u>시하는 방법으로 산정한 최대원금손</u>  <u>실 가능금액”이란 다음 각 호와 같</u>  <u>다.</u></p> <p><u>1. 영 제2조제7호 가목의 파생결합</u>  <u>증권 및 영 제2조제7호 나목의 파</u>  <u>생상품 : 해당 금융투자상품의 매</u>  <u>매 또는 계약을 위하여 지급하였</u>  <u>거나 지급하여야 할 금전 등의 총</u>  <u>액(영 제3조제1항 각 호의 금액을</u>  <u>제외한다)으로부터 회수하였거나</u>  <u>만기시까지(중도해지 시점을 포함</u>  <u>한다) 회수가 보장된 금전 등의 총</u>  <u>액(영 제3조제2항 각 호의 금액을</u>  <u>포함한다)을 제외한 금액</u></p> <p><u>2. 영 제2조제7호 다목에 따른 집합</u>  <u>투자증권 : 집합투자재산 중 영 제</u>  <u>2조제7호 각 목의 금융투자상품</u>  <u>(국내외 증권시장 및 국내외 파생</u>  <u>상품시장에 상장되어 거래되는 상</u>  <u>품을 포함한다)에서 발생할 수 있</u>  <u>는 최대 원금손실 가능금액으로서</u>  <u>한국금융투자협회가 정하는 방법</u>  <u>으로 산정된 금액</u></p>

② 영 제2조제7호 다목에서 “금융위원회가 정하여 고시하는 집합투자증권”이란 집합투자재산 중 영 제2조제7호 가목 및 라목의 금융투자상품에 운용하는 비중과 파생상품 매매에 따른 위험평가액이 집합투자기구 자산총액에서 차지하는 비중의 합계가 100분의 20을 초과하는 집합투자기구의 집합투자증권을 말한다. 다만, 당해 집합투자규약 및 투자설명서에서 정한 운용방침이나 투자전략이 기초자산의 가격 또는 기초자산의 종류에 따라 다수 종목의 가격수준을 종합적으로 표시하는 지수의 변화에 연동하여 운용하는 것을 목표로 하는 집합투자기구로서 다음 각 호의 요건을 모두 충족하는 집합투자기구의 집합투자증권은 제외한다.

1. 집합투자재산을 운용함에 있어 장외파생상품 또는 파생결합증권에 투자하지 아니할 것. 다만, 가격 또는 지수의 변화에 연동하기 위한 목적으로 법 제390조에 따른 상장규정에서 정한 요건을 충족하는 거래상대방과 장외파생상품을 거래하는 경우는 제외한다.

2. 당해 집합투자기구가 연동하고자

하는 기초자산의 가격 또는 지수가 영 제246조 각 호의 요건을 모두 갖추었을 것

3. 목표로 하는 지수의 변화에 1배 이내의 양의 배율로 연동하여 운용하는 것을 목표로 할 것

4. 집합투자기구의 집합투자증권의 1좌당 또는 1주당 순자산 가치의 변동율과 해당 집합투자기구가 목표로 하는 지수의 변동율 간의 차이가 100분의 10 이내일 것

③ 제2항에도 불구하고 집합투자증권에 투자하는 집합투자기구의 집합투자증권인 경우에는 다음 각 호의 요건을 모두 충족하는 경우 고난도 금융투자상품에 해당한다.

1. 다음 각 호의 합계가 100분의 20을 초과하는 경우

가. 집합투자재산 중 영 제2조제7호 가목 및 라목의 금융투자상품에 운용하는 비중

나. 파생상품 매매에 따른 위험평가액이 집합투자기구 자산총액에서 차지하는 비중

다. 집합투자재산 중 제2항의 집합투자증권(외국집합투자기구의 집합투자증권의 경우 해당 국가에서 고난도 금융투자상품

에 준하여 지정된 것에 한한다)  
에 운용하는 비중

2. 집합투자재산 중 영 제2조제7호  
각 목의 금융투자상품(국내외 증  
권시장 및 국내외 파생상품시장에  
상장되어 거래되는 상품을 포함  
다. 이하 이 호에서 같다)에서 발  
생할 수 있는 최대 원금손실 가능  
금액이 집합투자기구 자산총액의  
100분의 20을 초과하는 경우

④ 제2항 및 제3항의 파생상품 매매  
에 따른 위험평가액은 제4-54조에  
따른 파생상품 위험평가액 산정기준  
에 따라 산정한다. 다만, 헤지목적의  
거래 등 파생상품 매매가 집합투자  
증권의 가격결정 및 손익결정 구조  
에 대한 투자자의 이해 및 손실 위  
험에 미치는 영향이 현저히 낮은 경  
우로서 한국금융투자협회가 정하는  
파생상품 매매는 파생상품 위험평가  
액 산정에서 제외한다.

⑤ 영 제2조제8호 및 제9호에서 “금  
융위원회가 정하여 고시하는 방법으  
로 산정한 최대 원금손실 가능금액”  
이란 제1항제2호에 따른 금액을 말  
한다. 이 경우, “집합투자재산”은 각  
각 “투자일임재산” 및 “신탁재산”으  
로 본다.

제4-20조(불건전 영업행위의 금지)

① 영 제68조제5항제14호에서 "금융위원회가 정하여 고시하는 행위"란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 행위를 말한다.

⑥ 영 제2조제8호에서 "금융위원회가 정하여 고시하는 기준에 해당하는 투자일임계약"이란 다음 각 호의 합계가 100분의 20을 초과하는 투자일임계약을 말한다.

1. 투자일임재산 중 제3항, 영 제2조제7호 가목, 다목 및 라목의 금융투자상품에 운용하는 비중
2. 파생상품 매매에 따른 위험평가액(산정기준은 제4항을 준용한다)이 투자일임재산에서 차지하는 비중

⑦ 영 제2조제9호에서 "금융위원회가 정하여 고시하는 기준에 해당하는 금전신탁계약"이란 다음 각 호의 합계가 100분의 20을 초과하는 신탁계약을 말한다.

1. 신탁재산 중 제3항, 영 제2조제7호 가목, 다목, 및 라목의 금융투자상품에 운용하는 비중
2. 파생상품 매매에 따른 위험평가액(산정기준은 제4항을 준용한다)이 신탁재산에서 차지하는 비중

제4-20조(불건전 영업행위의 금지)

① -----  
-----  
-----  
-----.

1. ~ 14. (생략)

<신설>

<신설>

1. ~ 14. (현행과 같음)

15. 이사회 의결(내부통제기준에 따라 이를 위임한 경우를 포함한다)에 따른 별도의 판매승인을 거치지 않고 영 제2조제7호에 따른 고난도금융투자상품에 대한 판매 여부를 결정하는 행위

제4-20조의2(녹취의무·숙려기간 부여의 예외 등) ① 영 제68조제5항제2호의2에서 “금융위원회가 정하여 고시하는 금융투자상품”이란 다음 각 호의 다른 상품을 제외한 상품(제2항에 따른 상품을 포함한다)을 말한다.

1. 영 제68조제5항제2호의2 가목, 라목부터 바목의 경우 : 「금융소비자 보호에 관한 법률 시행령」 제12조제1항제2호에 해당하는 투자성 상품[거래소시장, 해외증권시장, 해외 파생상품시장에 상장되어 거래(투자자가 해당 시장에서 직접 매매하는 경우로 한정한다)되는 상품을 제외하며, 이하, 이 항에서 “투자성 상품”이라 한다.]

2. 영 제68조제5항제2호의2 나목 및 다목의 경우 : 투자성 상품으로서, 투자권유(금융투자상품의 안내·추천·소개 및 설명, 투자자 정보 파



악, 상품의 가격 제시, 청약의 접수 및 승낙 등 금융투자상품의 판매를 목적으로 투자자를 상대로 수행하는 행위를 말하며, 영 제99조 제4항제1호의2의 나목 및 다목과 제109조제3항제1호의2 나목 및 다목에서의 권유를 포함한다)를 통해 판매한 상품

② 영 제68조제5항제2호의3에서 “금융위원회가 정하여 고시하는 고난도 금융투자상품”이란 영 제186조의2에 따른 위험회피대상(보유 또는 보유할 예정일 것을 포함한다)에 대하여 미래에 발생할 수 있는 경제적 손실을 부분적 또는 전체적으로 줄이기 위한 거래를 하고자 하는 목적의 투자자만을 대상으로 한 장외파생상품으로서 판매과정이 녹취된 상품을 말한다.

③ 영 제68조제5항제2호의3나목에서 “그 밖에 금융위원회가 정하여 고시하는 사항”이란 다음 각 호와 같다.

1. 해당 상품의 특성과 손실위험에 대한 시나리오 분석결과
2. 해당 상품 목표시장의 내용 및 설정 근거

제4-20조의3(청약등 의사 확인방법)

<신 설>

<신 설>

제4-82조(신탁업무의 방법 등) ① ~  
② (생 략)

③ 영 제104조제6항 각 호 외의 부  
분 단서에서 "금융위원회가 정하  
여 고시하는 특정금전신탁의 경우  
"란 다음 각 호의 어느 하나에 해  
당하는 경우를 말한다.

1. (생 략)
2. 영상통화로 법 제47조에 따른  
설명의무를 이행하는 경우로서 다

영 제68조제5항제2호의2 마목, 제99  
조제4항제1호의2 마목, 제109조제3  
항제1호의2 마목에서 "그 밖에 금  
융위원회가 정하여 고시하는 방법"  
이란 다음 각 호의 어느 하나에 해  
당하는 방법을 말한다.

1. 전자우편, 그 밖에 이와 비슷한  
전자통신을 통해 회신받는 방법
2. 우편
3. 전화자동응답시스템을 통해 투  
자자의 의사를 확인하는 방법

제4-77조의2(녹취의무·숙려기간 부여  
의 예외 등) 영 제99조제4항제1호  
의2에서 "금융위원회가 정하여 고  
시하는 투자일임계약"이란 투자일  
임재산을 제4-20조의2제1항제1호에  
따른 금융투자상품에 운용하지 않  
는 투자일임계약을 말한다.

제4-82조(신탁업무의 방법 등) ① ~  
② (현행과 같음)

③ -----  
-----  
-----  
-----  
-----.

1. (현행과 같음)
2. -----  
-----

음 각 목 중 어느 하나에 해당하는 경우

가. (생략)

나. 가목에서 정한 금전의 운용방법을 변경할 때 : 위탁자로 하여금 그 변경내용을 계약서에 전자적 방식을 통해 직접 적도록 하거나, 영 제104조제6항제2호 각 목의 어느 하나에 해당하는 방법으로 확인받는 경우. 다만, 운용대상의 위험도를 변경하는 경우에는 그 변경내용을 전자적 방식을 통해 직접 적도록 하는 경우로 제한한다.

제4-93조(불건전 영업행위의 금지)  
영 제109조제3항제10호에서 "금융위원회가 정하여 고시하는 행위"란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 행위를 말한다.

1. ~ 29. (생략)

<신설>

가. (현행과 같음)

나. -----  
-----  
-----  
-----  
-----서명(전자서명법 제2조제2호에 따른 전자서명을 포함한다), 기명날인 또는 녹취를 통해-----  
---영 제104조제6항제2호나목 1)부터 3)까지의-----  
-----  
-----.

제4-93조(불건전 영업행위의 금지) -  
-----  
-----  
-----  
-----.

1. ~ 29. (현행과 같음)

29의2. 특정금전신탁(제4-93조의2제2호에 따른 금전신탁계약은 제외한다)의 경우 신탁재산으로 운용하는 자산 중 제1-2조의4제3항 및 영 제2조제7호에 따른 고난도금융투자상품(모집 또는 매출된 증권에 한한다)이 포함된 경우 투자자

30. ~ 32. (생략)

<신설>

에 대하여 해당 고난도금융투자상품에 대한 영 제68조제5항제2호의 3나목에 따른 설명서를 교부하지 아니하는 행위.(제29호가목에 해당하는 경우는 제외한다) 다만, 해당 고난도금융투자상품이 집합투자증권인 경우 간이투자설명서를 교부할 수 있다.

30. ~ 32. (현행과 같음)

제4-93조의2(녹취의무·숙려기간 부여의 예외 등) 영 제109조제3항제1호의2에서 “금융위원회가 정하여 고시하는 금전신탁계약”이란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 금전신탁계약을 말한다.

1. 신탁재산을 제4-20조의2제1항제1호에 따른 금융투자상품에 운용하지 않는 신탁계약
2. 퇴직연금제도의 설정을 위하여 근로자퇴직급여보장법 제29조제2항에 따라 체결하는 금전신탁계약

< 의안 소관 부서명 >

	금융위원회
소관부서	자본시장과 자산운용과
연 락 처	02-2100-2652 02-2100-2661