

# 수수료 부과 및 절차에 관한 기준 (투자자문 및 투자일임업)

앤도버자산운용 주식회사

## 수수료 부과 및 절차에 관한 기준 (투자자문 및 투자일임업)

제정 2023.09.15.

### 제1조 (목적)

본 기준은 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』(이하 “법”이라 한다) 제58조(수수료)에 의거하여 앤도버자산운용 주식회사(이하 ‘회사’라 한다)가 투자자와 투자자문계약 또는 투자일임계약을 체결하고 수수료 부과기준을 정함에 있어서 투자자의 이익을 보호하기 위해 회사가 투자자로부터 받는 수수료 등의 부과기준 및 절차에 관한 사항 등을 정함을 목적으로 한다.

### 제2조 (적용범위)

회사가 투자자로부터 받는 수수료의 부과 및 절차에 관한 사항에 대하여 법, 법시행령, 법 시행규칙, 금융투자업규정 및 금융투자업규정 시행세칙, 그 외 관련 법규에서 정한 사항 이외에는 이 기준을 적용한다.

### 제3조(용어의 정리)

이 기준에서 사용하는 용어는 정의는 다음과 같다. 이 기준에서 정하지 아니한 용어는 관련법규에서 정하는 바에 따른다.

1. “투자자문”이란 금융투자상품의 가치 또는 금융투자상품에 대한 투자판단(종류, 종목, 취득과 처분, 취득과 처분의 방법, 수량, 가격 및 시기등에 대한 판단)에 관한 자문에 응하는 것을 말한다.
2. “투자일임”이란 투자자로부터 금융투자상품에 대한 투자판단의 전부 또는 일부를 일임 받아 투자자별로 구분하여 금융투자상품을 취득과 처분, 혹은 그 밖의 방법으로 운용하는 것을 말한다.
3. “기본수수료”란 투자자문계약 또는 투자일임계약을 체결한 후 계약자산에 대하여 투자자와 사전에 약정된 수수료 부과기준을 적용하여 산출된 금액으로 계약자산의 운용성과에 관계없이 투자자로부터 지급받는 수수료를 말한다.
4. “성과수수료”란 투자자문계약 또는 투자일임계약을 체결한 후 계약기간의 종료일에 계약자산의 운용성과에 연동하여 미리 정하여진 산정방식에 따라 투자자로부터 지급 받는 수수료를 말한다.

### 제4조(수수료의 부과기준)

- ① 회사는 수수료 부과기준을 정함에 있어 투자자를 정당한 사유 없이 차별하여서는 아니된다.

- ② 수수료는 운용자산의 특성, 회사가 부담하는 위험, 투자자의 투자규모 등을 고려하여 합리적으로 책정되어야 한다.

#### 제5조(수수료의 체계)

- ① 투자자와 회사는 투자자문계약 또는 투자일임계약을 체결함에 있어서 다음 각 호의 수수료 지급방식 중 하나를 택할 수 있으며, 구체적인 수수료 요율은 제4조제2항에 따른 사항을 고려하여 상호 협의하여 결정한다.
1. 기본수수료만을 지급(이하 “기본형”이라 한다)
  2. 기본수수료와 성과수수료를 지급(이하 “혼합형”이라 한다)
  3. 성과수수료만을 지급(이하 “성과형”이라 한다)
- ② 혼합형 또는 성과형의 경우 운용성과가 기준지표(BenchMark) 등의 성과를 초과하더라도 해당 운용성과가 부(負)의 수익률을 나타낼 경우에는 성과수수료를 받지 아니한다.

#### 제6조(기본수수료의 계산)

- ① 투자자문계약 및 투자일임계약의 기본수수료는 기준금액에 기본수수료 요율을 곱하여 산정하며 요율은 제4조제2항에 따른 사항을 고려하여 투자자와 회사의 협의에 따라 정한다.
- ② 수수료 계산시의 기준금액을 계약금액 또는 순자산가액으로 할지는 투자자와 회사의 계약사항으로 정한다.

#### 제7조(성과수수료의 계산)

- ① 투자자문계약 및 투자일임계약에 따라 운용한 결과 만기일 현재의 투자자산평가액(이하“만기평가가액”이라 한다)이 기준자산가액에 비하여 증가하는 경우에 그 증가율이 기준수익률을 초과하는 경우 그 초과액에 대하여 다음의 성과수수료 요율에 해당하는 금액을 성과수수료로서 계산한다.

유 형	기본형	혼합형	성과형
요 율	성과수수료 없음	[(만기평가가액-기준자산가액)의 증가율-기준수익률]초과분× (성과수수료 요율)	

- ② 제1항에서 성과수수료 요율은 투자자와 회사의 협의에 따라 정한다.
- ③ 기준수익률(Huddle Rate)은 회사와 투자자의 협의에 의하여 정한다.
- ④ 기준자산가액의 계산은 다음의 산식에 따라 산정한 가액으로 한다.
1. 최초로 계약하는 재산의 기준자산가액은 본 계약 당시의 투자일임자산의 가액으로 한다.
  2. 계약기간 중에 계약자산의 일부에 대하여 계약을 해지하는 경우 해지 후 잔존하는 계약의 기준자산가액은1호의 기준자산가액에서 가목에 의해 계산된 금액을 차감하고 나목에 의해 계산된 금액을 합산하여 구한다.

- 가. 해지 처리되는 기준자산가액 = 계약해지금액 ÷ (해지전일 자산평가가액 ÷ 해지전일 기준자산가액)
- 나. 설정 처리되는 기준자산가액 = 추가설정금액 ÷ (해지전일 자산평가가액 ÷ 해지전일 기준자산가액)
3. 계약기간 중에 계약자산의 일부 또는 전부에 대해서 계약을 해지하는 경우 일부해지가액에 대한 성과수수료는 다음과 같이 계산한다.  
(일부해지에 대한 성과수수료) = (해지전일 자산평가가액 - 해지전일 기준자산가액 × (1 + 성과수수료기준수익률 × 경과한 계약기간의 일수 ÷ 계약기간)) × (성과수수료 요율) × 계약해지금액 ÷ 해지전일 자산평가가액
- ⑤ 기준수익률을 기준지표(BenchMark)와 연계하여 책정하는 경우 회사는 기준지표를 상시 관리하여야 한다..

### 제8조(계약자산의 평가)

투자일임계약 및 투자자문계약에 의한 자산의 평가는 법 제238조 집합투자재산의 평가 및 기준가격의 산정 등을 준용하여 평가함을 원칙으로 한다.

### 제9조(설명의무)

회사는 일반투자자와 투자자문계약 또는 투자일임계약을 체결하는 경우 투자자문 및 투자일임업 규정에 따라 일반투자자가 이해할 수 있도록 수수료에 관한 사항을 설명하여야 한다.

### 제10조(수수료의 고지)

회사가 투자자에게 투자일임수수료(기본수수료 및 성과수수료)를 부과하는 경우에는 법 제99조제1항 및 동법 시행령 제100조제1항제4호에 따라 그 시기, 금액 등의 투자일임 수수료의 부과에 관련한 사항을 통보하여야 한다.

### 제11조(수수료의 부과절차)

회사가 투자자에게 부과하는 수수료의 부과절차는 다음과 같다. 다만 회사가 고객과의 합의로 수수료 부과절차를 달리 정한 경우에는 그 절차에 따른다.

1. 기본수수료 : 회사는 수수료를 계약체결시점에서 미리 징수하는 방법(이하 “선취”라 한다)과 계약기간 중 또는 종료시점에 수수료를 부과하는 방법(이하 “후취”라 한다)에 의하여 수수료를 부과 할 수 있으며, 선취인 경우 계약체결일로부터 7영업일 또는 계약서 지정일 이내 회사에 기본수수료를 지급하여야 한다.
2. 성과수수료 : 회사는 계약만료일 또는 해지일에 운용성과가 투자자와 계약상의 성과수수료 부과기준을 충족한 경우 성과수수료를 부과하며, 고객은 성과수수료 계산내역을 통지 받은 날로부터 7영업일 또는 계약서 지정일 이내에

성과수수료를 지급하여야 한다.

3. 회사는 투자자문계약 또는 투자일임계약의 계약기간 중에 계약이 중도해지되거나 또는 계약자산의 일부에 대하여 해지되는 경우 제1호에 따른 선취금액 중 미경과 일수에 해당하는 금액을 고객에게 7영업일 또는 계약서 지정일 이내에 환불하여야 한다.

#### **제12조(공시 및 통보)**

회사가 이 지침을 제정하거나 변경한 경우에는 이를 회사의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하여야 하며, 한국금융투자협회에 통보하여야 한다.

#### **제13조(수수료 등의 주기적 적정성 점검)**

회사는 주기적으로 자체 수수료와 보수 정책의 준수 여부를 점검하도록 해야 하며, 수수료와 보수 수준의 적정성 등을 자체적으로 평가하고 미비점을 보완, 시정하도록 한다.

### **부 칙**

#### **제1조(시행일)**

이 기준은 회사가 금융위원회로부터 투자자문업자 및 투자일임업자로 등록되는 날로부터 시행한다.