
로보어드바이저 테스트베드 RA 이용 펀드운용 참여 요강

1 참여자 자격조건

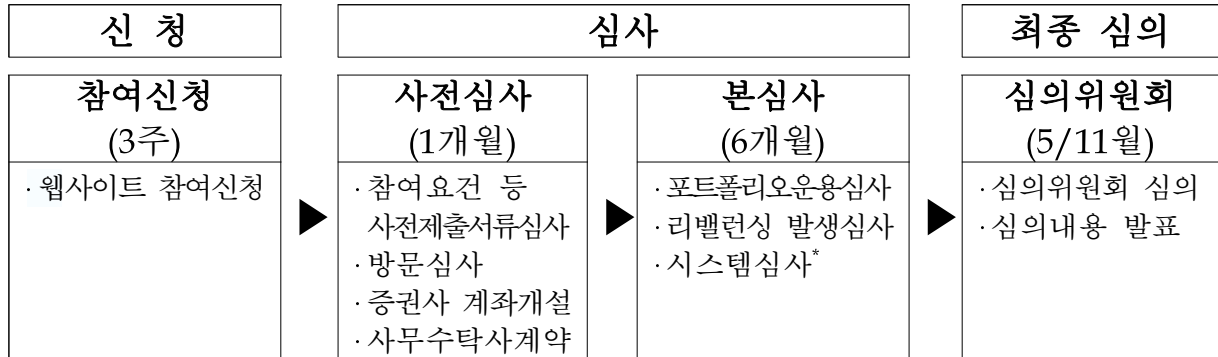
- 다음 유형에 해당하는 로보어드바이저(이하 RA) 기술을 보유한 업체에 한해 RA 이용 펀드운용 테스트베드에 참여가능 함
 - 자체 개발한 RA 기술을 이용하여 직접 집합투자재산을 운용하고자 하는 집합투자업자
 - RA 기술보유 주체(RA 전문자문사, RA 기술업체 등)와 집합투자재산 운용 주체로 구성된 컨소시엄

※ RA 기술보유 업체 단독 참여는 불가능(향후 추진 예정)

2 참여 알고리즘 조건

- 알고리즘별로 참여하여야 하며, 한 업체가 복수의 알고리즘도 신청 가능
- 테스트베드 참여 알고리즘은 자동화 요건과 펀드운용 요건을 기본적으로 충족하여야 함
 - (자동화 요건) 자산배분, 포트폴리오 산출, 리밸런싱 등의 과정에서 사람의 개입 없이 전산시스템만으로 서비스 제공이 가능해야 함
 - (펀드운용 요건) 집합투자기구의 투자목적·투자방침과 투자 전략에 맞는 운용체계를 구비하여야 하며, 법령상 운용규제 등과 집합투자계약상 운용제한 관련 내용을 모두 준수하여야 함
 - (운용자산 요건) 특별한 제한 없음

3 심사 프로세스



* 집합투자기구 운용에 대한 안정성 · 보안성 등 시스템 심사

① (참여신청) 테스트베드 웹사이트를 통해 참여신청서와 신청 서류를 온라인으로 제출

○ 일정 : 3/6/9/12월 첫번째 월요일 ~ 3주째 금요일

② (사전심사) 참여 업체 유형에 따른 요건, 알고리즘의 자동화 요건, 펀드운용 요건 등에 대한 서류 및 현장 심사

○ 일정 : 4/7/10/1월 1개월간

* 사전심사 통과참여자만 본심사 진행가능

③ (본심사) 포트폴리오 운용시 법령상 운용규제 등과 집합투자 규약상 운용제한 관련 내용을 모두 준수하는 지 심사

○ 일정 : 5/8/11/2월 첫번째 월요일부터 6개월간

○ 수익률 등 공개정보는 웹사이트를 통해 공표

④ (심의위원회) 테스트베드 참여 RA 알고리즘에 대한 심사보고서 심의 및 테스트베드 통과여부 최종 결정

○ 일정 : 5/11월

○ 2개 차수 참여 알고리즘을 대상으로 심의

○ 6/12월 접수한 차수는 운용종료 후 3개월 뒤에 심의위원회가 개최됨

※ 상기 일정은 운영과정 중 일부 변동될 수 있음

4 참여 신청 절차

- ① 테스트베드 웹사이트 회원가입 및 알고리즘 심사 참여신청
- ② 증권사 및 한국예탁결제원 계좌 개설
 - 차수별 사전심사 기간(3주차)에 운용계좌 개설
- ③ 테스트베드 웹사이트 정보입력 및 접수확인

웹사이트 회원가입 및 심사 참여신청	① 테스트베드 웹사이트(www.RAtestbed.kr) 회원가입 (권소시움인 경우 서비스 제공주체의 동의) ② 알고리즘 심사 참여신청 ③ 사전심사용 자료제출(별도 목록 참고)
계좌개설 및 사무수탁사 협약	④ 사무수탁사를 통해 RA테스트베드 사무국으로 자료를 제출할 수 있는지 협의 후 계약 ⑤ 증권사에 참여자 명의계좌 개설
웹사이트 정보입력 및 접수확인	⑥ 증권사 계좌정보 입력 및 사전심사자료 보완제출 ⑦ 사무국 접수확인

5 운용 자료 제출 및 확인

- ☐ (자료 제출 의무) 일일 거래 종료 후 거래내역/잔고내역 등을
계약된 사무수탁사를 통해 사무국에 제출하여야 하며 자료의
정합성에 대해서는 참여자가 확인하여야 함
 - 테스트베드 웹사이트의 공개되는 자료의 정합성을 확인하고,
오류발생시 관련기관과 협의하여 수정 되도록 요청
- ☐ (리밸런싱) 리밸런싱이 발생하면 발생내역을 웹사이트를 통해
사무국에 제출

- 리밸런싱 발생내역은 운용심사 기간 동안에만 제출하며 운용심사 종료 후 최종 심의까지는 제출하지 않아도 됨

6 유의 사항

- (심사 범위) RA테스트베드 심사는 알고리즘의 안정성 뿐만 아니라 자산배분, 리밸런싱 등의 과정에서 사람의 개입없이 전산시스템만으로 서비스 제공이 가능한지를 중점적으로 심사함
- (사후관리) 유형별 계좌 운용 및 변경내역 신고
 - 심사 통과 후 펀드용 포트폴리오 사후운용 필요
 - 알고리즘 변경 시 테스트베드 사무국에 변경내역을 신고(중대한 변경인 경우에는 재심사 대상임)
 - 6개월 운용심사 후 최종 심의까지 3개월 이상 남은 경우에도 동일하게 적용
- (계좌 재활용 불가) 이전 테스트베드에서 사용하던 계좌 재활용 불가. 반드시 계좌를 신규 개설하여 참여하여야 함
- (입출금 처리) 포트폴리오 운용심사 기간 중에는 예탁금 입출금 불가
 - 운용금액이 적으면 목표수량의 단수처리로 인해 목표비중과 실제비중 간 괴리가 커질 우려가 높음
 - 테스트베드 참여자는 자산비중 차이의 절대값 합이 20%가 넘지 않도록 최소 운용금액을 정해야 함

7 참여 수수료

- ☐ 참여수수료 : 50만원(알고리즘별, 부가세 포함)
- ☐ 납부기한 : 사전심사 시작 후 2주 이내 납부
 - 회원가입 시 등록한 담당자 이메일로 세금계산서 발행 예정
- ※ 참여수수료 미납 시 신청취소 처리함(본심사 참여 불가)

8 접수 및 문의처

- ☐ 접수 : 로보어드바이저 테스트베드 사무국
 - 접수 홈페이지 : www.RAtestbed.kr
 - 이 메 일 : RAtestbed@koscom.co.kr
- ☐ 문의처
 - 사 무 국 : 02) 767-7979
 - 금융감독원 : 02) 3145-6716
 - 금융보안원 : 02) 3495-9625