펀드투자권유대행인 자격시험 | 인카금융서비스

제6회 모의고사 정답 해설 | 점수 :

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
①	①	③	③	②	③	②	④	③	③
11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
③	②	②	②	②	①	④	③	③	①
21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
①	④	②	③	③	①	①	③	②	④
31	32	33	34	35	36	37	38	39	40
③	③	③	③	④	③	③	③	③	③
41	42	43	44	45	46	47	48	49	50
②	②	④	③	①	②	②	④	②	③
51	52	53	54	55	56	57	58	59	60
④	②	③	③	③	③	②	②	②	④
61	62	63	64	65	66	67	68	69	70
①	③	③	④	②	②	④	①	④	④
71	72	73	74	75	76	77	78	79	80
②	④	①	③	④	①	③	③	②	④
81	82	83	84	85	86	87	88	89	90
③	②	②	④	②	①	①	②	③	④
91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
④	④	②	②	①	②	③	④	②	③

제1과목 투자권유 법규(금융소비자보호법 포함) [13문항]

1. ②

환매연기를 결정한 날로부터 6주 이내에 집합투자자총회에서 환매연기에 관한 사항을 의결해야 한다.

※반대수익자의 수익자 매수청구권 : 서면으로 통지하여 행사한다.

2. ①

법정 결의사항이 아닌 신탁계약으로 정한 결의사항은 연기수익자 총회에서 **'출석과반수 & 전체수익자의 1/10'의 수로 의결**한다.

3. ③

예비·간이 투자설명서는 증권신고서의 효력이 발생 전에도 사용할 수 있다

4. ③

파생결합증권은 30%까지 투자가 가능하다.

5. ②

- 판매수수료는 판매 또는 환매 시 일시에 투자자로부터 징수한다.
- 판매보수는 지속적으로 제공하는 용역의 대가로 매일의 집합투자재산의 규모에 비례하여 집합투자기구로부터 징수한다.
- 환매수수료는 환매를 청구한 투자자가 부담하고 집합투자기구(재산)로 귀속된다.

6. ③

동일증권을 기초자산으로 한 파생상품 투자에 따른 위험평가액은 펀드 자산총액의 10%를 초과할 수 없다.

7. ②

MMF는 장부가로 평가한다.

8. ④

ETF는 이해관계인과 거래를 할 수 있다.

9. ③

수익자 전원이 해지에 동의하는 경우는 임의해지 사항이다.

10. ③

외국집합투자증권을 공모할 경우 증권신고서를 제출해야 한다 (외국집합투자증권에도 동일하게 적용된다).

11. ③

금소법상 금융상품일임업자는 인정되지 않는다.

12. ②

금융소비자로부터 요청받지 아니하고 방문 또는 전화 등 실시간 대화의 방법으로 계약의 권유를 할 수 없는 상품은 일반금융소비자는 파생상품(장내·장외), 전문금융소비자는 장외금융상품이다.

13. ②

일반금융소비자가 청약철회의 의사를 서면, 휴대전화 문자메시지 등의 방법으로 발송한 때에 청약 철회의 효력이 발생한다.

제1과목 직무윤리 · 투자자분쟁예방 [14문항]

14. ②

가,나 : 고객에 대한 의무, 다 : 본인에 대한 의무, 라: 사회에 대한 의무

이 시험문제의 저작권은 토마토패스에 있습니다. 저작권법에 의해 보호받는 저작물이므로 전재와 복제는 금지되며, 이를 어길시 저작권법에 의거 처벌될 수 있습니다.

15. ②
이해상충 방지 의무와 금융소비자보호 의무 2가지이다.

16. ①
선량한 관리자로서의 주의의무, 전문가로서의 주의의무이다.

17. ④
과잉권유는 적합성원칙의 위반 예이며, 이해상충방지를 위반하는 예에는 과당매매가 대표적인 예이다.

18. ③
① 상품개발 단계, ② 상품 판매 이전 단계 ③ 상품 판매 단계
④ 상품 판매 이후 단계이다.

19. ③
적정성의 원칙에 대한 설명이다.

20. ①
• 내부통제기준을 제정하거나 변경하려는 경우 이사회 결의를 거쳐야 한다.
• 준법감시인을 임면하려는 경우 이사회 결의를 거쳐야 한다.

21. ①
자율규제기관(금융투자협회)의 제재이다. 금융위의 행정제재는 임직원에 대한 해임이나 정직을 직접 조치할 수 있지만, 협회의 자율규제는 해임이나 정직의 권고를 할 수 있다. 그리고 회원은 협회의 회원을 말하므로 회원이라는 단어가 포함되면 모두 자율규제에 해당한다.

22. ④
금융투협회 분쟁조정위원회의 조정안을 수락하는 민법상 화해의 효력을 갖는다.

23. ②
금융투자회사의 직원이 고객의 주문을 받지 않았음에도 불구하고, 고객의 예탁자산을 매매하여 발생한 분쟁은 임의매매의 사례이다.

24. ③
부당권유에 대한 설명이다.

25. ③
투자권유불원고객에 대해서는 원금손실가능성, 투자에 따른 손익이 투자자에게 귀속된다는 사실 등의 주요 유의사항을 알려야 한다.

26. ①
임직원이 대외활동을 하기 위한 사전승인절차는 준법감시인, 대표이사, 소속부점장으로부터도 받을 수 있다.

27. ①
소송수행으로 인한 추가적인 부담이 없고 최소한의 시간 내에 합리적으로 분쟁처리가 가능하다.

제1과목 펀드영업실무 [8문항]

28. ③
목적식 저축 중에서 정액적립식 저축에 해당한다.

29. ②
① 중도 종료나 연장, 증액이나 감액 모두 가능하다.
③ 임의식과 저축식을 혼합한 것은 목표식이다.
④ 반기종료 후 20일까지 통지한다.

30. ④
연 2회에 한해서 환매수수료를 면제한다.

31. ③
6,000,000/1130 X 1,000 = 5,309,734.5
그런데, 좌수절상이므로 5,309,735좌가 된다.

32. ③
집합투자기구의 수입시기는 소득이 신탁재산에 귀속되는 때가 아니고 투자자에게 소득이 분배되는 때(환매일, 분배일, 양도일 등)로 한다.

33. ③
국내신용등급과 해외신용등급이 상이한 경우 국내신용등급을 사용하는 것이 원칙이다.

34. ③
파생결합사채로부터의 이익은 배당소득으로 과세하고, 나머지는 비열거소득이다.

35. ④
부동산펀드에서 귀속된 부동산 양도소득은 펀드단계에서 과세되지 아니하고 다른 소득과 통산되어 투자자가 환매금 또는 이익배분 배금을 수령할 때 배당소득으로 과세한다.

제1과목 투자권유 [15문항]

36. ③
현재 투자하려고 하는 목적 및 투자예정기간 등은 현재투자자금 성향 파악을 위한 정보이고 일반적 투자자 성향 파악은 투자에 대한 일반적인 태도를 나타내는 것이다.

37. ③
주권상장법인이 회사와 장외파생상품 거래를 하는 경우에는 일반 금융소비자로 본다

이 시험문제의 저작권은 토마토패스에 있습니다. 저작권법에 의해 보호받는 저작물이므로 전재와 복제는 금지되며, 이를 어길시 저작권법에 의거 처벌될 수 있습니다.

38. ③
'투자권유 희망 및 투자자정보 제공 여부 확인' 내용이 포함된 확인서를 받아 판매절차를 진행할 수 있느나 이 경우 투자자가 그 확인서의 취지와 유의사항을 충분히 이해할 수 있도록 설명하여야 한다.

39. ③
금융투자회사의 재무건전성에 대한 사항은 투자권유를 하는 경우 설명의무가 없다.

40. ③
적합성보고서의 교부대상자는 신규투자자, 고령투자자 및 초고령투자자이며, 대상상품은 ELS, ELT, ELF, DLS, DLF, DLT이다.

41. ②
온라인으로 판매하는 멀티클래스 펀드인 경우, 해당 클래스 수수료 및 보수의 차이점을 비교하여 표시해야 된다.

42. ② 임직원 등은 65세 이상인 고령투자자를 대상으로 금융투자상품을 판매하는 경우 판매과정을 녹취하고 투자자가 요청하는 경우 녹취와 파일을 제공하여야 하며, 판매과정에서 2영업일 이상의 숙려기간을 부여하여야 한다.

43. ④
투자권유를 받은 투자자가 이를 거부하는 취지의 의사표시를 한 후 1개월이 지난 후에 다시 투자권유를 하는 행위는 허용된다.

44. ③ 주의
금리스왑, 옵션매수(원금 초과 손실이 가능하나, 손실범위가 제한적인 상품)에 해당한다.

45. ①
관리계좌 등록 의무 사항으로 금지행위에 해당하지 않는다.

46. ②
3영업일 이내에 반환하여야 한다.

47. ②
회사는 투자자의 해지를 요구 받은 날부터 10일 이내에 수락여부를 통지하여야 한다.

48. ②
투자실적의 평가 및 투자결과를 투자자에게 통보하는 방법은 투자일임계약이 경우에 적용한다.

49. ④
6영업일 내에 제공하여야 한다.

50. ③
판매촉진 중심이 아닌 고객서비스 중심이다.

제2과목 펀드의 구성·이해 [16문항]

51. ①
법정의결사항이며 수익자총회이므로 출석과반 & 전체 1/4이상의 수로 의결한다.

52. ②
투자합자회사와 투자합자조합의 경우 무한책임을 지는 사원(조합원)과 유한책임을 지는 사원(조합원)으로 구성되는데, 무한책임을 지는 자에게 더 많은 배당을 할 수 있다.
※ 단, 손실배분에 있어서는 차등적용을 할 수 없다.

53. ②
MMF는 타 MMF의 집합투자증권을 매입할 수 있다.

54. ③
부동산집합투자기구, 혼합자산집합투자기구, 특별자산집합투자기구, 시장성없는 자산에 20%초과 투자하는 경우에는 환매금지형으로 설정 또는 설립해야 한다.

55. ③
동일 종목은 30%, 동일 법인이 발행한 지분증권은 20%이다.

56. ③
시장상황에 맞는 운용의 여부는 적극적인 감시에 해당한다(신탁업자는 소극적인 감시 수행)

57. ②
재간접펀드는 모자형 펀드와는 다르게 대부분 투자대상 펀드와 재간접펀드의 집합투자업자기 동일하지 않은 경우가 대부분이다.

58. ②
최대주식 편입비율이 50% 이상인 펀드를 주식혼합형으로, 최대주식편입비율이 50% 미만인 펀드를 채권혼합형으로 분류한다.

59. ②
환 변동이 과도하였을 경우에는 오히려 환헤지에서도 손실이 발생할 수 있다.

60. ④
인핸스드 인덱스 펀드는 액티브 펀드와는 달리 제한적 위험을 부담하는 패시브 펀드이다.

61. ①
가치주 펀드는 투자대상이 저평가되어 있는지를 분석하여 투자하는 상향식 전략을 구사사는 액티브 운영전략에 해당한다.

62. ③
신탁사무를 처리함에 있어 항상 수익자를 위하여 처리하여야 한다.

이 시험문제의 저작권은 토마토패스에 있습니다. 저작권법에 의해 보호받는 저작물이므로 전재와 복제는 금지되며, 이를 어길시 저작권법에 의거 처벌될 수 있습니다.

63. ③
종합소득금액이 4,500만 원 이하인 경우에는 16.5% 세액공제를 받는다.

64. ④
중도해지를 신청하더라도 운용중인 자산의 종류 및 상태에 따라 중도해지가 제한될 수 있으며, 운용자산의 처분과정에서 일부 손실이 발생할 수도 있다.

65. ②
관리형 개발신탁에 대한 내용이다.

66. ②
'적용되는 자산의 바람직한 운용상을 표현하고 있는 지수일 것'은 벤치마트의 조건에 대한 내용이다.

제2과목 [펀드투자] 펀드평가 [4문항]

67. ④
펀드의 성과평가는 투자자가 펀드에 자금을 일시불로 투자한 이후 평가기간 말기까지 추가로 투자하거나 환매하지 않은 경우, 투자자 관점의 성과평가 결과와 동일하다.

68. ①
절대적 위험은 수익률의 안정성을 중시하는 전략에 적합하며, 상대적 위험은 사전에 자산배분이 정해지고, 실제 운용단계에서는 벤치마크를 추구하는 집합투자기구의 위험 측정에 사용되기에 적합하다.

69. ④
초과 수익률이 (-)인 경우에는 설명이 곤란하다.

70. ④
시장예측에 대한 설명이다.

제2과목 [펀드투자] 펀드의 투자관리 [10문항]

71. ②
하나의 자산군 내의 자산들은 동질적이어야 한다.

72. ④
① 시장지수 - 가장 포괄적인 지수이므로 운용에 특별한 제약조건이 없는 경우에 적합하다.
② 섹터지수 - 시장지수 중에서 공통점이 있는 특정 분야를 반영하는 지수이다.
③ 정상포트폴리오 - 유동성을 고려하여 실제 투자 가능성이 있는 종목만으로 구성한 지수이다.

73. ①
표준편차는 수익률의 변동범위를 통해 위험의 높고 낮음을 판단하는 지표이므로, 수익률의 안정성을 중시할 때 적합한 지표이다. 그리고 표준편차는 절대적 위험지표, 나머지는 상대적 위험지표이다.

74. ③
정보비율에 해당한다.

75. ④
매우 공격적으로 운용되는 펀드이다. ④와 같은 포트폴리오의 특성을 알아내는 것이 포트폴리오 분석단계이고 이는 정성평가에 해당된다.

76. ①
투자시점과 투자규모는 투자자의 상황과 시장상황을 고려하는 단계에서 이루어진다.

77. ③
중장기적인 투자관리이다.

78. ③
시장가격이 상승하면 매도하고, 시장가격이 하락하면 매수하는 역투자 전략이다.

79. ②
전술적 자산배분 전략의 이론적 배경으로 평균반전과정에 대한 설명이다.

80. ④
투자성과에 대한 적절한 모니터링은 펀드 분석과정에서 필요한 과정으로 모니터링 운용결과에 대한 적절한 조치를 취하지 않는 경우에는 운용성과에 미치는 영향은 없다.

제3과목 [부동산펀드] 부동산펀드 법규 [5문항]

81. ③
부동산 건설회사의 주식은 증권에 해당된다.

82. ②
법인격이 있으면서 유한책임을 지는 법적 형태가 적합하다. 투자합자회사는 무한책임, 유한책임회사는 유한책임을 지기는 하지만 채권에 대해 직접 책임을 지는 등 유한책임의 범위가 투자회사나 유환회사보다 크다.

83. ②
펀드평가는 시가가 원칙이지만 평가일 현재 신뢰할 만한 시가가 없는 경우에는 시가, 전문가가 제공한 가격 등을 고려하여 집합투자재산평가위원회가 공정가액으로 평가한다.

이 시험문제의 저작권은 토마토패스에 있습니다. 저작권법에 의해 보호받는 저작물이므로 전재와 복제는 금지되며, 이를 어길시 저작권법에 의거 처벌될 수 있습니다.

84.④
다른 부동산펀드로부터도 차입이 가능하다. 그리고 차입한 금전은 부동산운용에함 사용해야 한다.

85. ②
부동산개발사업 추진방법은 펀드재산으로부터 부동산개발사업을 영위하는 경우에 작성하는 사업계획서에 포함되는 사항 중 하나이다.

제3과목 [부동산펀드] 부동산펀드 영업실무 [15문항]

86. ①
민법 제99조 1항에서 정의한 부동산은 토지와 그 정착물로 정의된다.

87. ①
시행사 인허가 여부는 대출형 부동산펀드의 점검 요인이다.

88. ②
미국 등 외국의 대표적인 부동산간접투자상품인 리츠는 대부분 자국 및 외국의 수익성 부동산을 대상으로 포트폴리오를 구성하고 해당 수익성 부동산을 임대한 후 매각하는 형태로 운용되고 있으며 우리나라의 부동산펀드 중 임대형 부동산펀드가 이러한 외국의 리츠에 가장 유사한 형태를 띠고 있다.

89. ③
개량형 부동산펀드는 개량에 소요되는 비용보다 개량으로 기대되는 추가적인 임대수익 및 매각차익이 더 크다고 판단되어야 한다.

90. ④
경공매형 부동산펀의 규모가 너무 작으면 소수의 경공매부동산에 집중 투자됨에 다라 펀드의 위험이 커질 수 있다.

91. ④
지연되거나 실패하는 경우 당초 목표로 한 펀드수익률에 미달하는 경우 펀드의 원본 손실 위험이 발생할 수 있다.

92. ④
① 임대형 부동산펀드는 업무용 또는 상업용 부동산을 취득한다.
② 경공매형 부동산펀드는 경공매를 통해 주로 업무용 부동산을 저가에 취득하여 매각 또는 임대 후 매각하는 것을 운용목적으로 한다.
③ 개발형 부동산펀드에서 추진하는 부동산개발사업이란 토지를 택지 또는 공장용지 등으로 개발하거나 그 토지 위에 건축물, 그 밖의 공작물을 신축 또는 재축하는 사업으로 규정하고 있다.

93. ②
비소구금융 또는 제한적 소구금융의 성격이 있다.

94. ②
회복국면에서는 매수인 우위 시장에서 매도인 우위 시장으로 조금씩 전환된다.

95. ①
부동산 가격은 주가에 후행하며, 주가가 상승하면 일정한 시차를 두고 부동산 가격이 상승하는 경향이 있다.

96. ②
핵심플러스 전략에 대한 설명이다.

97. ③
부동산가격이 상승할 것으로 기대되면 부동산의 공급이 증가한다.

98. ④
사업부지 확보 및 인허가 위험은 대출형 부동산펀드의 위험이다.

99. ②
건설 중인 부동산의 매입 위험으로는 개발사업 위험, 부동산 권리 확보 위험 등이 있다.
공실 위험은 운용 단계 위험이다.

100. ③
기술수준은 부동산시장의 공급요인에 영향을 미치는 요인이다. 공급요인으로는 부동산의 가격, 건설비용, 기술 수준, 공급자의 수 등이 있다.

이 시험문제의 저작권은 토마토패스에 있습니다. 저작권법에 의해 보호받는 저작물이므로 전재와 복제는 금지되며, 이를 어길시 저작권법에 의거 처벌될 수 있습니다.