

# 『LP지분 세컨더리 펀드 (4차)』 선정계획 공고

2022년 LP지분 세컨더리 펀드 위탁운용사 선정계획을 아래와 같이 공고합니다.

## 1. 선정 개요

항 목	세부내용				
위탁운용 금 액	○ 200억원 이내 (성장사다리펀드 200억원)				
선 정 운 용 사 수	분야	선정 운용사 수	운용사별 출자금액	최소결성금액	출자비율
	앵커	1개	150억원	250 억원	60% 이하
	매칭	1개	50억원	150 억원	33% 이하
출자대상 투자기구	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ ‘자본시장과 금융투자업에 관한 법률’에 의한 일반사모집합투자기구 및 기관전용사모집합투자기구</li> <li>○ ‘벤처투자촉진에 관한 법률’에 의한 벤처투자조합</li> <li>○ ‘여신전문금융업법’에 의한 신기술사업투자조합</li> <li>○ 상기와 유사한 목적의 국내 집합투자기구, 투자조합 포함</li> </ul> <p>※ 본 계획에 따라 선정된 위탁운용사가 관련법규의 개정 등으로 인하여 투자기구의 변경을 요청하는 경우, 해당 투자기구에 대한 운용 자격을 갖추고 있고, 본건 펀드의 운용에 불리하지 않다고 판단되는 경우에 한해 결성 전까지 신청 투자기구에 대한 변경 가능</p> <p>※ 타 출자기관(LP)으로부터 결성조건 및 주목적 투자 분야 등이 확정되어 변경이 어려운 경우는 매칭분야로 제안할 것</p>				
운 용 사 신 청 자 격	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ ‘출자대상 투자기구’의 관련 법규에 따른 펀드 결성과 업무집행이 가능한 제안서 접수일 현재 설립된 법인</li> <li>- 공동운용(Co-GP) 시에는 제안펀드 운용 상 법률적 문제가 없는 경우에 한함</li> </ul>				
운 용 사 선 정 방 법	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 홈페이지* 공개모집 공고를 통해 한국성장금융이 정한 절차에 따라 선정</li> <li>○ 아래 사항에 대해 심사 시 반영할 예정</li> <li>- 위탁운용사의 사모펀드 LP지분 투자에 대한 제약 유무, 과거 LP지분 세컨더리 거래 관련 실적, 당사와의 공동투자 활용 전략 및 협업 방안 등을 포함하여 운용사, 운용인력, 펀드 운용계획 등을 종합평가하여 선정</li> </ul> <p>* 한국성장금융 : <a href="http://www.kgrowth.or.kr">www.kgrowth.or.kr</a> (출자사업공고)</p>				
접수일시	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 신청기간 : 공고일 이후부터 소진 시까지</li> <li>○ 접수일시 : 신청기간 내 매월 마지막 영업일에 접수</li> </ul> <p>* 신청기간 내 위탁운용금액 소진 완료 시, 잔여 신청기간에도 불구하고 조기 마감</p>				

심사결과 발표	○ 접수일로부터 1개월 이내 (진행 경과에 따라 변동 가능)
펀드 결성시한	○ 선정일로부터 6개월 - 부득이한 사유 발생 시 당사와의 협의 하에 3개월 이내 연장 가능

## 2. 출자분야 및 투자대상

- 투자대상은 중소·중견기업 및 사모펀드의 LP지분으로, 투자기간 내 아래의 주목적 투자대상에 아래의 의무투자비율 또는 의무투자금액 이상을 투자하여야 함

### 주목적 투자대상 및 의무투자비율

- 타 사모펀드<sup>1)</sup> LP지분 인수 등 기존 사모펀드 LP의 출자지분을 유동화하는 다양한 방식<sup>2)</sup>의 거래에,
    - (앵커) 약정총액의 70% 이상 투자
    - (매칭) 모펀드 출자금액의 1.5배 이상 투자
  - 1) 펀드의 투자금액 기준, 국내 중소·중견기업 비중이 70% 이상인 일반 또는 기관전용 사모집합투자기구, 한국벤처투자조합, 중소기업창업투자조합, 신기술사업투자조합 등
  - 2) Straight-sale(단순 지분매입), Tail-end 거래 등 실질적으로 LP지분을 유동화하는 다양한 구조
- ※ 단, 당사가 운용중인 모펀드가 출자한 펀드의 LP지분을 인수하는 경우, 이해상충 여부 등을 당사와 사전 협의하여야 함

※ 펀드 조성 목적을 훼손하지 않는 범위 내에서 투자대상 추가를 요청할 경우 협의 가능

## 3. 주요 출자조건

항목	내용	
운용사 출자금액	○ 약정총액의 1%이상 * LLC의 경우 운용인력 출자금액은 운용사 출자금액으로 인정	
존속기간	○ 펀드 결성일로부터 8년 이내 (2년 이내 연장 가능)	
투자기간	○ 펀드 결성일로부터 4년 이내	
운용보수	○ 관리보수	
	기간 구분	관리보수율
	투자기간 이내	약정총액의 연 1.8% 이하
	투자기간 이후	투자잔액의 연 1.8% 이하
	○ 성과보수 : 기준수익률 (IRR 7%) 초과 시 초과이익의 20% 이내 ※ 매칭 분야의 경우, 한국성장금융과 사전 협의를 통해 타 출자기관의 출자조건 준용 가능	

이익배분 구조	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 수익률별 이익배분 구조 <ul style="list-style-type: none"> <li>- 기준수익률 이하 : 출자자 지분율에 따라 배분</li> <li>- 기준수익률 초과 : 초과이익의 20%를 운용사에 성과보수로 지급한 이후 잔여 초과이익은 출자자 지분율에 따라 배분</li> </ul> </li> </ul>
손실분담 구조	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 우선손실충당 없음</li> </ul>
핵심 운용인력	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 핵심운용인력 총 3인 이상 참여</li> <li>○ 자격 요건 <ul style="list-style-type: none"> <li>- 핵심운용인력 : 투자경력 3년 이상 경력자 2인 이상이 참여</li> <li>- 핵심운용인력의 투자경력 평균이 4년 이상일 것</li> <li>※ 투자 관련 경력구분 세부 내역은 제안서 엑셀 서식 '작성요령' 참조</li> <li>※ 매칭 분야의 경우, 한국성장금융과 사전 협의를 통해 타 출자기관의 출자조건 준용 가능</li> </ul> </li> <li>○ 핵심운용인력 중 1인(Co-GP는 각 GP별 적용)은 투자기간 만료 또는 약정 총액의 60% 이상이 투자되기 전에는 신규로 결성되는 다른 펀드의 핵심운용인력 겸임을 제한</li> <li>○ 펀드 결성 시 핵심운용인력은 정관(또는 규약)에 기재</li> </ul>
납입방식	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 수시납 또는 분할납</li> </ul>
출자자 제한	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 출자자는 기관투자자 및 법인으로 제한 <ul style="list-style-type: none"> <li>- 단, 개인출자자(운용사의 운용인력, 특수관계인 등)가 책임 운용 강화에 효과적인 것으로 판단되는 경우에는 한국성장금융과 협의하여 결정</li> </ul> </li> <li>○ 해외출자자(해외출자자의 국내법인 포함)가 참여하는 경우에는 한국성장금융과 사전에 협의하여 결정</li> </ul>
수탁회사	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 한국성장금융이 지정하는 금융기관 Pool에서 선정</li> <li>○ 펀드의 미투자자산 중 일부는 수탁계약에 따라 은행의 확정금리부 금융상품에 운용 가능</li> <li>○ 펀드자산의 관리는 수탁회사와의 업무지시서를 통해서만 가능</li> </ul>
회계감사인	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 한국성장금융이 제시하는 요건을 충족하는 회계감사인 선정</li> </ul>
펀드 전자보고 시스템	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 펀드 전자보고시스템 사용 의무</li> <li>○ 펀드운용 등에 대하여 한국성장금융이 지정하는 전자문서 방식으로 보고</li> <li>○ 관련 시스템 구축 및 사용 비용은 운용사가 부담</li> </ul>
기타	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 결성 과정에서 보수구조 등 공고 조건에 대한 조정 요청이 있을 경우 펀드 조성 목적 및 주요 출자조건을 훼손하지 않는 범위 내에서 협의 가능</li> <li>○ 본 공고문에 포함되지 않은 사항은 한국성장금융과 협의하여 결정</li> </ul>

## 4. 선정 배제, 취소 기준

### □ 선정 배제

- 법령 등의 준수와 관련하여 운용사가 다음에 해당하는 경우로서, 동 사유로 펀드의 적법한 운용이 곤란하다고 판단되는 경우
  - 제안시점 현재 법령 위반 또는 시정 명령 미이행, 업무정지 상태에 있는 경우
  - 제안서 작성 기준일로부터 과거 5년 이내에 법령위반으로 관계 감독기관으로부터 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 기관경고 이상의 제재를 받은 경우
  - 제안서 작성 기준일로부터 과거 5년 이내에 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」을 제외한 법령위반 등으로 관계 당국으로부터 경고·시정명령·업무정지를 합산하여 3회 이상 받은 바 있거나, 시정명령 이행 실적이 양호하지 않은 경우
- ※ 다만, 본 펀드 운용업무와 관련성이 적은 제재내역인 것으로 판단될 경우 선정 배제사유에서 제외 가능
- 회사 및 펀드 운영상 도덕적 해이 또는 제3자 경유 등을 통해 사실상 법령을 위반한 상태라고 판단되는 경우
- 자산건전성이 취약하거나, 제안서 작성 기준일로부터 2년 이내 도덕적 해이 등으로 사회적 물의를 일으킨 위탁운용사로서 펀드의 성실한 운용이 곤란하다고 판단되는 경우
- 투자업체 발굴 및 투사의사결정 등 펀드 운용과정에서 대주주 등 외부의 압력으로 위탁운용사로서 독립적 의사결정 및 업무수행이 곤란하다고 판단되는 경우
- 제안 펀드의 핵심운용인력과 운용사 대표이사가 제안서 작성 기준일로부터 5년 이내에 감독당국으로부터 감봉 이상의 제재를 받은 경우
- 위탁운용사의 경영에 중대한 영향을 미칠 수 있는 민·형사상 소송의 진행, 리스크 관리, 컴플라이언스 등의 위험관리체계 부재, 경영권 불안정, 운용인력의 잦은 이동 등으로 펀드의 안정적 운용이 곤란하다고 판단되는 경우
- 한국성장금융의 운용 펀드가 출자한 펀드의 정상적인 운영에 지장을 초래하는 중대한 의무의 불이행 행위 등을 한 위탁운용사로서 펀드의 성실한 운용이 곤란하다고 판단되는 경우
- 고의적 누락 또는 중대한 오류 등으로 중요한 제안내용이 사실과 다르거나 허위사실이 기재된 것으로 판단되는 경우
- 공고일 이후 위탁운용사 또는 제3자가 출자자의 선정 절차 등에 영향력을 행사하고자 '부정청탁 및 금품 등 수수의 금지에 관한 법률'에 위반되는 행위를 하는 경우

## □ 선정 취소

- 펀드의 최소결성금액(조정된 경우 조정 후 금액을 말함)에 미달하는 경우
- 한국성장금융이 결정한 출자조건을 위탁운용사가 수용하지 않아 규약(정관) 협의 등 후속업무를 진행할 수 없는 경우
- 위탁운용사가 타 출자자의 출자확약서를 제출하였으나, 그 사실이 허위 또는 의도적인 조작으로 밝혀지는 경우
- 위탁운용사가 법령위반 또는 시정명령 미이행 상태이거나 기타 우회적인 방법 등으로 사실상 법령위반 상태에 있어 펀드의 성실한 운용이 곤란하다고 판단 되는 경우
- 위탁운용사 선정 후 결성총회까지 선정 배제 사유 또는 당해 펀드의 운용에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사유가 발생한 경우

※ 선정 취소 발생 시, 출자자간 협의에 의해 차순위 후보자로 위탁운용사 선정 가능

## 5. 제재 사항 및 기타

### □ 제재 사항

- 결성 시한 내 펀드결성을 완료하지 못한 위탁운용사 또는 선정이 취소된 위탁운용사에 대해서는 각각 결성시한 또는 선정이 취소된 날로부터 1년의 범위 안에서 출자 제한
  - 다만, 관련 법규상의 제한 등의 사유로 인해 펀드결성이 지연될 경우 제재 부과 대상에서 제외 가능
- 선정된 펀드가 존속기간 중 규약(정관) 상 투자 의무를 달성하지 못한 경우 해당 위탁운용사에 대해 투자기간 종료일 또는 펀드 해산일로부터 1년 동안 출자 제한하며, 기 지급된 관리보수를 환수하거나 성과보수를 미지급할 수 있음
- 선정된 펀드 중 출자확약서 등의 제출에 따라 우대를 받았으나, 그 사실이 허위 또는 의도적인 조작으로 밝혀지는 경우 5년간 출자 제한하고, 실제 출자금액이 당초 제출한 출자확약서 금액에 미치지 못하는 경우 1년의 범위 안에서 출자 제한
- 출자대상 투자기구 결성일로부터 1년이 경과한 시점까지 최초 투자가 이루어지지 않으면 출자대상 투자기구를 해산할 수 있음

□ 기 타

- 제안 내용이 사실과 다르거나 중대한 오류 등의 허위사실 기재시 평가대상에서 제외하며, 선정 이후에도 선정을 취소함
  - 특히, 운용사 및 운용인력의 투자실적에 대해서 고의적으로 허위, 조작하여 제출하거나 누락한 것이 밝혀지는 경우 평가 대상에서 제외하고, 선정 이후에도 선정을 취소하며 확인일로부터 5년간 출자 제한함
- 접수일시 내 접수처 도착분에 한해 접수하며, 접수 후 제안사항 변경 및 추가자료 제출 등은 허용하지 않음
- 제안서 작성기준일은 접수일 직전 분기말 ('22.3.31)로 하며, 핵심운용인력 등의 참여인력은 접수일 현재 기준으로 함

6. 선정 절차 및 일정

□ 선정 절차

- 공고 → 사전 협의(수시) → 제안서 접수(매월 말) → 예비심사·접수심사 → 현장실사 → 제안(구술)심사 → 최종 선정

□ 선정 일정

일자	내용	비고
2022. 5. 23(월)	선정계획 공고	홈페이지 공고
2022. 5. 24(화)	출자 설명회 (Online)	홈페이지 게시
2022년 6월부터 매월 마지막 영업일	제안서 접수	사전 협의를 거친 후 제안서 접수에 따른 심사 개시 (6월 말부터 재원 소진 시까지)
접수일 말일 기준 1개월 내	최종 선정결과 발표	개별 통보

\* 세부 일정은 진행 상황에 따라 변동될 수 있음

## 7. 지원방법 및 출자 설명회

### □ 지원방법

- 한국성장금융이 정하는 제출서류\* 및 그 내용을 포함한 USB메모리 1개를 지정된 접수처에 접수일시 내 제출
  - \* 제출서류 및 관련 양식은 개별 협의를 통해 별도 배포할 예정
- 제안(구술)심사 대상으로 선정된 운용사는 별도 PT자료를 제출
  - 세부 내용은 제안심사 대상 앞 별도 통지

### □ 출자 설명회 (Online)

- 일시 : 2022년 5월 24일(화) 홈페이지 게시
  - \* 단, 출자 설명회는 사정에 의하여 변경 가능하며, 변경 시 당사 홈페이지에 별도 공지

## 8. 접수처 및 문의방법

- 접수처 : 한국성장금융투자운용(주)  
(서울특별시 영등포구 국제금융로2길 32 여의도파이낸스타워 5층)
- 문의방법 : 문의사항이 있는 경우, 반드시 아래 이메일을 통해 협의  
(문의사항 집계, FAQ 작성 등을 위해 유선 문의 최소화 요망)
- 한국성장금융 LP지분투자팀 (02-2090-9127, tk.kim@kgrowth.or.kr)

2022년 5월 23일

**한국성장금융투자운용(주)**

※ 공고일, 접수일 등 일정은 외부 사정 등에 의해 변동될 수 있음