

---

**「정책형 뉴딜펀드」  
2021년 정시(국민참여)  
출자사업 FAQ**

---

2021. 1. 14

**정책형 뉴딜펀드  
운영사무국**

## 목 차

### FAQ

1. 지정출자자 의미 및 지정출자자 추가 모집 여부? ..... 1
2. 운용사 지원자격 상 분류 기준 근거는? ..... 1
3. 운용사 지원가격 상 설정액 산정 시 기준은? ..... 1
4. 제출서식 상 기재해야 하는 펀드의 범위는? ..... 1
5. 손익배분 구조 하에서 성과보수 체계는? ..... 2
6. 펀드 운용과정에서 상장주식 매수 불가능 여부? ..... 2
7. 동일회사에서 2개펀드 지원시 제안서 작성 요령? ..... 2
8. 핵심운용인력을 2인으로 기재할 수 있는지? ..... 3
9. 뉴딜 관련 기업의 정의는? ..... 3
10. 운용사 출자금액을 금액으로 기재할 수 없는지? ..... 3
11. 펀드 결성금액에 따라 운용사 출자금액 변동 가능? ..... 3
12. 펀드 결성규모 증가시 재정 출자(후순위)총액 증가? ..... 4
13. 펀드 배분은 현물로 가능한지? ..... 4
14. 펀드 점검은 어떤 의미인지? ..... 4
15. 운용사 출자분을 운용사 대주주가 부담 가능한지? ..... 4
16. 운용사 출자분을 운용사의 운용펀드가 부담 가능한지? .... 4
17. 제안펀드의 차입(공매도 포함), 파생상품 운용이 가능한지? .... 5
18. 제안펀드를 개방형, 추가형으로 운용할 수 있는지? ..... 5
19. 당사 및 지정출자자에 대한 보고 의무는? ..... 5
20. 선정 후 지정출자자와 협의가 필요한지? ..... 5

▼ 이하 1/14일 추가 게시

- 21. 공고문 상 손익배분 구조에서 운용사 자율제안 범위는? ..... 5
- 22. 펀드 운용 시 투자회수 금액의 재투자가 가능한지? ..... 6
- 23. 비주목적으로 공모주 투자가 가능한지? ..... 6
- 24. 운용사가 펀드 판매사를 확정해야 하는지? ..... 6
- 25. 기타 출자자의 출자 확약서를 제출해야 하는지? ..... 6
- 26. 일반사무관리회사 확인서는 반드시 제출해야 하는지? ..... 6
- 27. [Excel] 펀드 수가 많은 경우, 모든 펀드를 기재해야 하는지? .. 7
- 28. [Excel] 수익자 전원의 동의를 어려운 경우 기재방법? ..... 7
- 29. [Excel] 1개 투자자산에 대한 복수 펀드 중복 투자시 기재방법? .. 7

**Q1. 지정출자자는 어떤 출자자를 말하며, 운용사가 지정출자자를 추가로 모집해야하는지?**

- 지정출자자는 당사와 공동사업을 진행하는 공모운용사로 공모펀드를 판매해 조성된 자금을 정부 재정과 함께 하위펀드에 공동출자하게 됨. 이에 지정출자자는 위탁운용사에게 지정출자자 추가 모집을 요구하지 않음
- 본 출자사업의 위탁운용사로 선정되는 경우, 별도로 출자자 모집 의무 없음

**Q2. 공고문의 운용사 지원자격 상 주식, 혼합주식, 혼합채권, 혼합자산의 분류 기준은 무엇을 근거로 하고 있는지?**

- 자본시장법에 의한 펀드 분류로 금융투자협회 종합통계서비스 (freesis.kofia.or.kr) 참조

**Q3. 운용사 지원자격 상 설정액 산정 시 별도 기준이 있는지?**

- 설정액 산정에서 해외투자, 프로젝트 목적의 펀드는 제외하며 메자닌형 펀드(펀드의 주요 운용전략으로 메자닌 전략을 활용하는 펀드) 기준으로 판단
- 메자닌형 펀드 여부는 운용사 제출서류와 펀드 평가사 확인을 통해 검증할 예정

**Q4. 제출서식 상 기재해야 하는 펀드의 범위는?**

- 평가대상 펀드는 주요 운용전략으로 메자닌 전략을 활용하는 메자닌형 펀드(해외투자 목적, 프로젝트펀드 제외)로
- 평가기간('18.01.01 ~ '20.12.31) 중 운용 중이거나 청산된 펀드 중 ①평가기간 내 연속운용일수가 최소 6개월(180일) 이상이면서 ②운용기간 중 평잔(순자산총액 기준)이 10억원 이상인 펀드
- 제출서식(excel) 상 작성방법 참조 및 한국펀드평가(02-399-3463) 문의

**Q5. 공고문에 성과보수가 따로 기재되어있지 않는데, 손익배분 구조 하에서 성과보수 체계는 어떻게 되는지?**

- 공고문 상 기재된 손익배분 구조에 따라 기준수익률 초과분에 대하여 선순위 출자자와 후순위 출자자간 초과수익 안분 후, 후순위 출자자내 안분 비율에 따라 운용사가 성과보수를 수취하는 구조임

**Q6. 주목적 투자대상에서 상장주식 매수가 제외되어 있는데, 펀드 운용과정에서 상장주식은 매수가 불가능한지?**

- 주목적 투자에서 상장주식 매수는 제외하고 있으나, 비주목적 투자로 중소·중견 상장사에 한해 펀드 NAV의 20% 이내에서 상장주식 매수 가능
- 구체적인 투자 가이드라인은 위탁운용사 선정 이후 공고문 기재 범위 내에서 협의 예정

**Q7. 동일회사에서 2개펀드 지원의 경우 제안서를 어떻게 작성해야 하는지?**

- 동일회사에서 2개펀드 지원 시, 각 펀드별로 핵심운용인력을 구분된 인력으로 기재하며 펀드 간 투자전략 등 운용전략에 대한 차별성이 있어야 함
- 하나의 펀드의 핵심운용인력이 다른 펀드의 일반운용인력으로 기재하는 것은 가능함
- 제출서류는 제안 펀드별로 각각 제출 필요
- 동일 운용사가 2개펀드 제안 시, 제출서류는 각각 제출

**Q8. 핵심운용인력을 2인으로 기재해도 되는지?**

- 펀드별로 핵심운용인력을 2인까지 기재 가능하나, 실질적으로 운용을 담당할 인력을 핵심운용인력으로 하여 펀드별 1명을 기재
- 향후 실질운용에 대한 점검을 예정하고 있으며 제안서 기재 내용이 허위로 발견될 경우 패널티 적용 가능

**Q9. 뉴딜 관련 기업의 정의는?**

- 뉴딜 투자 가이드라인에 따른 40개 분야 및 200개 세부품목\*을 활용한 사업 영위 기업(도·소매, 단순 운송 등 제외)은 물론, 전·후방 산업내 뉴딜 분야 및 품목 관련 핵심 기술·소재·부품 사업 영위 기업(범용성 부품 제외)을 포함
- 40개 분야 및 200개 세부 품목은 공고문 상 별도 엑셀파일 참조

**Q10. 운용사 출자금액(후순위)이 비율로 기재되어 있는데, 금액으로 기재할 수는 없는지?**

- 제안서상 운용사 출자비율은 공고문과 같이 목표결성금액 대비 1.5% 이상에서 % 단위로 제안해야 함

**Q11. 펀드 결성금액에 따라 운용사 출자금액이 변동될 수 있는지?**

- 지정출자자의 공모펀드 판매에 따른 지정출자자 출자금액에 따라 펀드별 결성금액이 변동될 수 있으며, 이 경우 운용사 출자금액 변동 가능
- 지정출자자 출자금액이 최초 목표에 미달하거나 초과하는 경우 운용사 출자금액은 지정출자자의 목표금액 대비 출자금액의 비율로 하향 또는 상향 조정될 수 있음

**Q12. 출자자별 출자금액과 관련하여 하위펀드 목표 결성규모가 증가하면 재정 출자총액과 후순위 출자총액도 증가하는지?**

- 본 출자사업에서의 정부재정 출자총액은 600억원, 후순위 출자총액은 400억원을 한도(자펀드 10개 기준 각각 60억원, 40억원)이며, 이 경우 자펀드별 출자비율 30%, 후순위 출자비율 비율은 20%임(후순위 출자총액은 재정 출자총액에 포함)
- 따라서 지정출자자의 출자금액이 당초 목표보다 초과할 경우 정부재정의 출자비율 및 후순위 출자비율은 하향될 수 있음

**Q13. 펀드의 배분은 현물로 가능한지?**

- 불가함. 반드시 현금으로 배분해야 함
- 제안서 작성 시, 미회수자산의 처리방안을 구체적으로 기재해야 함

**Q14. 펀드에 대한 점검을 진행한다고 했는데 어떤 의미인지?**

- 당사가 제안하는 주목적투자, 의무투자비율 이행여부 등을 점검함

**Q15. 운용사 후순위 출자분(목표 결성금액의 1.5% 이상)을 운용사의 대주주가 부담해도 인정되는지?**

- 운용사의 대주주가 기관투자자 또는 법인인 경우에 한하여 가능하나, 이 경우에도 운용사는 목표 결성금액의 최소 1% 이상을 출자해야 함

**Q16. 운용사의 후순위 출자분을 운용사가 운용 중인 다른 펀드로 부담해도 되는지?**

- 불가함

**Q17. 제안펀드 운용 시 차입(공매도 포함), 파생상품 운용은 가능한지?**

불가함

**Q18. 제안펀드를 개방형, 추가형으로 운용할 수 되는지?**

불가함. 폐쇄형(환매금지형), 단위형으로 운용해야 함

**Q19. 당사 및 지정출자자에 대한 보고 의무는 무엇인지?**

자본시장법을 준수한 범위 내에서 당사 및 지정출자자에게 기준 가격, 펀드자산명세 등 출자자가 요구하는 정보를 정기적으로 보고해야 함

**Q20. 선정 후 지정출자자와 협의가 필요한지?**

공고문에 따른 주요 조건 외 세부 내용은 지정출자자와 협의가 필요할 수 있음

**▼ 이하 1/14일 추가 게시**

**Q21. 공고문 상 손익배분 구조에서 운용사의 자율 제안 범위는?**

공고문 상 손익배분 구조의 기본 구조를 참고하여 지정출자자 및 재정펀드에게 불리하지 않은 범위 내에서 자율 제안 가능

운용사 선정 이후 제안 내용을 바탕으로 출자자-운용사간 협의를 통해 제안펀드 손익배분 구조 최종 확정 예정

**Q22. 펀드 운용 시 투자회수 금액의 재투자가 가능한지?**

- 기본적으로 투자 후 회수금액의 재투자는 불가능하나, ETF 및 상장주식 매수\* 부분에 한하여 재투자 가능

\* 중소·중견 상장사에 한하여 펀드 NAV의 20% 이내

- 구체적인 투자 가이드라인은 위탁운용사 선정 이후 공고문 기재 범위 내에서 협의 예정

**Q23. 비주목적으로 공모주 투자가 가능한지?**

- 주목적 외에 비주목적으로도 공모주 투자 불가능

**Q24. 제안서 제출 시 운용사가 하위펀드 판매회사를 정해야 하는지?**

- 운용사가 하위펀드 제안서 제출 시 하위펀드 판매사를 확정할 필요는 없으며, 위탁운용사 선정 이후 출자자-운용사간 협의를 통해 판매사 결정 예정

**Q25. 제안서 제출 시 지정출자자 및 재정펀드 외에 기타 출자자의 출자 확약서를 제출해야 하는지?**

- 본 출자 사업의 위탁운용사로 선정되는 경우 별도로 출자자 모집 의무가 없으므로(FAQ 1번 질문 참조) 공고문 상 기재된 출자자 외에 기타 출자자의 출자 확약서 제출 불필요

**Q26. (한글 서식) 일반사무관리회사 확인서는 반드시 제출해야 하는지?**

- 제안서 제출 시 일반사무관리회사 검증을 마친 펀드 정보를 제출하도록 한 것으로 반드시 제출이 필요하며, 정보 제공 펀드 별로 사무관리회사가 다를 경우 사무관리회사 별 확인서 모두 제출

**Q27. (Excel 서식) 펀드 수가 많은 경우, 모든 펀드를 기재해야 하는지?**

- Excel 작성방법 상 제출대상 펀드 조건에 부합하고 펀드 투자전략이 지원 유형에 부합한다면 해당 펀드를 모두 제출해야 함
- 구체적 작성 방법은 한국펀드평가(02-399-3463) 문의

**Q28. (Excel 서식) 4-2.대상펀드리스트 기재 관련 수익자 전원의 동의를 어려운 경우 기재방법은?**

- 수익자 동의는 단독 사모 및 일임 펀드의 경우 반드시 필요
- 펀드 수익자가 다수인 관계로 펀드 자료 제공에 대한 수익자 전원 동의를 어려운 경우, 사무관리회사를 통하여 전산파일 작성 및 제출에 문제가 없는 펀드는 모두 기재하고 비교란에 '수인 사모'로 기재
- 구체적 작성 방법은 한국펀드평가(02-399-3463) 문의

**Q29. (Excel 서식) 4-5. 펀드별 투자자산 현황 기재 관련 하나의 투자 자산에 대한 복수 펀드의 중복 투자 시 기재방법은?**

- 대표펀드를 기준으로 1건만 작성하고, 비교란에 투자 참여펀드의 펀드코드를 추가로 기재
- 구체적 작성 방법은 한국펀드평가(02-399-3463) 문의