

## [사회 투자 펀드(2차)] 위탁운용사 선정계획 공고

2018년 사회투자펀드 위탁운용사 선정계획을 아래와 같이 공고합니다.

### 1. 선정 개요

항 목	소셜임팩트투자펀드 (공모부문)	소셜임팩트투자펀드 (매칭부문)	사회적기업 클라우드펀딩 마중물 펀드
위탁운용 금 액	○ 200억원 이내 - 성장사다리펀드 50억원 - KB사회투자펀드 150억원	○ 100억원 이내 - 성장사다리펀드 100억원	○ 50억원 이내 - 성장사다리펀드 50억원
선 정 운용사수	○ 1개사	○ 최대 4개사 이내	○ 1개사
출자 대상 투자 기구	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ ‘자본시장과금융투자업에관한법률’에 의한 창업·벤처전문 경영참여형 사모집합투자기구 및 전문투자형 사모집합투자기구 등</li> <li>○ ‘여신전문금융업법’에 의한 신기술사업투자조합</li> <li>○ ‘중소기업창업지원법’에 의한 중소기업창업투자조합</li> <li>○ ‘벤처기업육성에관한특별조치법’에 의한 한국벤처투자조합 등</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 유리하다고 판단되는 경우에 한해 결성전까지 신청 투자기구에 대한 변경 가능</p>		
운용사 신청 자격	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 「출자대상 투자기구」의 관련법규에 따른 펀드 결성과 업무집행이 가능한 제안서 접수일 현재 설립된 법인</li> </ul> <p>* 공동 GP 신청 가능</p>		
운 용 사 선정 방법	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 홈페이지* 공개모집 공고를 통해 한국성장금융이 정한 절차에 따라 선정</li> <li>- 운용사, 운용인력, 펀드운용계획 등을 종합평가하여 선정</li> </ul> <p>* 한국성장금융 : <a href="http://www.kgrowth.or.kr">www.kgrowth.or.kr</a></p>		
접수 일시	2018년 11월 14일(수)	매월 마지막 목요일 일괄 접수 (‘18.11.29), (‘18.12.27)	
최종 선정일	2018년 12월 말	접수일로부터 1개월 이내	
펀드 결성 시한	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 선정일로부터 6개월</li> <li>- 부득이한 사유 발생시 3개월 이내 연장 가능</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 선정일로부터 3개월</li> <li>- 부득이한 사유 발생시 3개월 이내 연장 가능</li> </ul>	

## 2. 출자분야 및 투자대상

□ 투자대상은 법인 형태의 중소·벤처기업 및 동 기업이 사업주체인 프로젝트로, 투자기간 내 아래의 주목적 투자대상에 의무투자비율 이상을 투자하여야 함

### □ 주목적 투자대상

펀드 구분	주목적 투자대상
① 소셜 임팩트 투자 (공모부문)	UN SDGs*에 정의된 사회·환경·보건·빈곤·기근 등의 문제 해결을 주요 사업 목적으로 영위중인 기업에 60% 이상 투자  * UN SDGs : 2015년 세계 각국 정상들이 모여 인류가 직면한 보편적 문제인 빈곤과 기근, 보건, 교육, 성평등, 물위생, 청정 에너지, 고용 조건, 산업·혁신·인프라, 소득불균형, 지속 가능한 거주환경, 청정 생산 및 소비, 기후 변화, 해양·육지생태계 보전, 평화롭고 정의로운 글로벌 협력과 관련된 문제를 해결하기 위해 지정한 목표 (상세내용 : <a href="https://sustainabledevelopment.un.org">https://sustainabledevelopment.un.org</a> 참조)
② 소셜 임팩트 투자 (매칭부문)	사회적 가치를 창출중인 기업과 그 기업이 사업주체인 프로젝트를 주력으로 투자하되, (예비)사회적기업과 그 기업이 수행하는 프로젝트로 한국성장금융 출자금액의 60% 이상 투자 (※ 투자 대상과 발굴 및 육성 전략을 구체적으로 명시)
③ 사회적 기업 클라우드 펀딩 마중물	아래 i), ii) 포함 약정총액의 60% 이상 투자하되 i)의 주목적으로 30% 이상 투자  i) 인증 (예비)사회적기업으로 클라우드펀딩 플랫폼을 통해서 투자 ii) UN SDGs*에 정의된 문제 해결을 주요 사업 목적으로 하는 기업 중 클라우드펀딩을 통해 자금조달을 하는 기업으로 클라우드펀딩 플랫폼을 통해서 투자하거나 후속으로 투자

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

### 3. 주요 출자조건

#### ① 소셜임팩트투자펀드(공모부문)

항목	주요내용
최소 결성금액	○ 최소 250억원 이상
출자비율	○ 약정총액의 최대 80% 이내 ○ 민간출자자의 출자금에 대하여 성장사다리펀드의 후순위 출자 제안 가능 (10억원 이내) - 위탁운용사가 모집한 민간출자자에 한하여 후순위 적용 가능하며, GP출자금에 대해서도 성장사다리펀드와 동일 비율의 후순위 적용
운용사 출자금액	○ 약정총액의 1% 이상 * LLC의 경우 운용인력 출자금액은 운용사 출자금액으로 인정
존속(투자)기간	10년(4년) 이내
관리보수	○ 펀드 결성일로부터 3년 이내 : i) + ii) + iii) i) 미투자잔액의 1.5% 이하 ii) 임팩트 관련 외부평가를 받은 기업 向 투자잔액의 2.7% 이하 iii) 그외 기업으로의 투자잔액의 2.0% 이하 ○ 펀드 결성일로부터 3년 초과 : i) + ii) i) 임팩트 관련 <u>외부평가*</u> 를 받은 기업 向 투자잔액의 2.5% 이하 ii) 그외 기업으로의 투자잔액의 2.0% 이하 * 외부평가 : 사회성과인센티브, B-Corp, 사회적기업진흥원 (예비)사회적기업 인증 등 민간 및 공공의 평가를 모두 허용하는 것을 원칙으로 하되 한국 성장금융과 협의 결정
기본 성과보수	○ 기준수익률 (IRR 2%) 초과 시 초과이익의 20% 이내 <b>단, 한국성장금융 출자금 외 민간자금에 대해서 별도 적용 가능</b>
추가 성과보수	○ 사회적기업 또는 예비 사회적기업 (프로젝트 포함) 向 투자 실적*에 연동하여 성장사다리펀드에 지급될 초과 이익의 20% 이내에서 추가 지급 * 예시 : {사회적기업투자비율 ÷ 20% x 최대성과보수율(20%)}과 {20%} 중 작은 값
이익배분구조	○ 수익률별 이익배분 구조(계단식) - 기준수익률 이하 : 출자자 지분율에 따라 배분 - 기준수익률 초과 : 초과이익의 일정비율에 대해 후순위 출자자*가 선순위 출자자에 비해 추가로 수익을 수취하는 구조로 제한 * 성장사다리펀드 출자금의 후순위 출자 적용시

항목	주요내용
손실분담구조	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 펀드의 운용결과 손실 발생시, 후순위 - 선순위 출자자* 순으로 분담               <ul style="list-style-type: none"> <li>i) 후순위 출자금액 한도내에서 지분율에 따라 우선 손실 분담</li> <li>ii) 후순위 출자금액을 초과하여 손실발생시, 선순위 출자자가 지분율에 따라 손실 분담</li> </ul> </li> <li>* 성장사다리펀드 출자금의 후순위 출자 적용시</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 원칙               <ul style="list-style-type: none"> <li>- 단, 개인출자자(운용사의 운용인력, 특수관계인 등) 및 기타 출자자가 책임 운용 강화 등 펀드 운용에 효과적일 것으로 판단되는 경우에는 한국성장금융과 협의하여 결정</li> </ul> </li> <li>○ 해외출자자(해외출자자의 국내법인 포함)가 참여하는 경우에는 한국 성장금융과 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 전자보고 시스템 사용 의무</li> <li>○ 펀드운용 등에 대하여 한국성장금융이 지정하는 전자문서 방식으로 보고</li> <li>○ 관련 시스템 구축 및 사용 비용은 운용사가 부담</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 평균은 4년 이상일 것</li> </ul> </li> <li>* 투자관련 경력구분 세부 내역은 제안서 엑셀 서식 '작성요령'을 참조하며, 필요시 한국성장금융 담당자 앞 문의 요망</li> <li>○ 핵심운용인력이 투자기간 중 본 건 펀드를 포함하여 핵심운용인력으로 참여할 수 있는 펀드는 4개를 초과할 수 없으며, 출자약정액의 합산금액*은 1,000억원을 초과할 수 없음               <ul style="list-style-type: none"> <li>* (각 펀드의 약정총액 ÷ 각 펀드의 핵심운용인력의 수) 합산금액</li> <li>** 투자의무비율을 달성한 펀드는 제외함</li> </ul> </li> <li>○ 펀드 결성 시 핵심운용인력은 규약(정관) 등에 기재</li> </ul>
기타	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 결성과정에서 보수구조 등 공고 조건에 대한 조정요청이 있을 경우, 펀드 조성목적에 훼손하지 않는 범위 내에서 협의 가능</li> <li>○ 본 공고문에 포함되지 않은 사항은 한국성장금융과 협의하여 결정</li> </ul>

## ② 소셜임팩트투자펀드(매칭부문)

항목	주요내용
최소 결성금액	○ 최소 50억원 이상
출자비율	○ 약정총액의 최대 50% 이내
지원 요건	○ 제안서 제출일 현재 한국성장금융 앞 출자 요청금액 이상의 출자 확약금액(GP출자금 포함)을 확보한 운용사
이익 및 손실 배분구조	○ 민간출자자의 출자금에 대하여 후순위 출자 제안 가능 (성장금융 출자금의 30% 이내) - 위탁운용사가 모집한 민간출자자에 한하여 적용 가능하며, GP출자금에 대해서도 성장사다리펀드와 동일 비율의 후순위 적용
기본 성과보수	○ 운용사가 제시하는 기준수익률 초과이익의 최대 20% 이내에서 협의 결정
추가 성과보수	○ 사회적기업 또는 예비 사회적기업 (프로젝트 포함) 向 투자 실적*에 연동하여 성장사다리펀드에 지급될 초과 이익의 20% 이내에서 추가 지급 * 예시: {사회적기업초과투자비율 ÷ 20% × 최대성과보수율(20%)}과 {20%} 중 작은 값
핵심 운용인력	○ 핵심운용인력 총 2인 이상 참여 ○ 자격 요건 - 핵심운용인력 : 투자경력 3년 이상 경력자 2인 이상이 참여 - 핵심운용인력의 투자경력 평균은 4년 이상일 것  * 투자관련 경력구분 세부 내역은 제안서 엑셀 서식 '작성요령'을 참조하며, 필요시 한국성장금융 담당자 앞 문의 요망 ○ 핵심운용인력이 투자기간 중 본 건 펀드를 포함하여 핵심운용인력으로 참여할 수 있는 펀드는 4개를 초과할 수 없으며, 출자약정액의 합산금액*은 1,000억원을 초과할 수 없음  * (각 펀드의 약정총액 ÷ 각 펀드의 핵심운용인력의 수) 합산금액 ** 투자 의무비율을 달성한 펀드는 제외함 ○ 펀드 결성 시 핵심운용인력은 규약(정관) 등에 기재
기타	○ 관리보수, 이익배분구조, 운용사와 펀드의 이해관계 일치방안, 납입 방식 등의 세부 조건은 사업수행에 적합한 수준에서 자유롭게 제안 ○ 기타 사항은 운용사가 제안하는 내용을 심사하여 선정

### ③ 사회적기업 크라우드펀딩 마중물 펀드

항목	주요내용
출자금액 및 출자비율	○ 50억원 출자, 출자비율 최대 90% 이내
이익 및 손실 배분구조	○ 민간출자자의 출자금에 대하여 후순위 출자 제안 가능 (15억원 이내에서 후순위 출자 가능하며, 민간자금 출자액의 최대 50% 이내로 제한) - 위탁운용사가 모집한 민간출자자에 한하여 적용 가능하며, GP출자금에 대해서도 성장사다리펀드와 동일 비율의 후순위 적용
기본 성과보수	○ 운용사가 제시하는 기준수익률 초과이익의 최대 20% 이내에서 협의 결정
추가 성과보수	○ 사회적기업 또는 예비 사회적기업 (프로젝트 포함) 向 초과 투자 실적*에 연동하여 성장사다리펀드에 지급될 초과 이익의 20% 이내에서 추가 지급 * 예시: {사회적기업초과투자비율 ÷ 20% x 최대성과보수율(20%)}과 (20%) 중 작은 값
핵심 운용인력	○ 핵심운용인력 총 2인 이상 참여 ○ 자격 요건 - 핵심운용인력 : 투자경력 3년 이상 경력자 2인 이상이 참여 - 핵심운용인력의 투자경력 평균은 4년 이상일 것  * 투자관련 경력구분 세부 내역은 제안서 엑셀 서식 '작성요령'을 참조하며, 필요시 한국성장금융 담당자 앞 문의 요망 ○ 핵심운용인력이 투자기간 중 본 건 펀드를 포함하여 핵심운용인력으로 참여할 수 있는 펀드는 4개를 초과할 수 없으며, 출자약정액의 합산금액*은 1,000억원을 초과할 수 없음 * (각 펀드의 약정총액 ÷ 각 펀드의 핵심운용인력의 수) 합산금액 ** 투자 의무비율을 달성한 펀드는 제외함 ○ 펀드 결성 시 핵심운용인력은 규약(정관) 등에 기재
기타	○ 관리보수, 이익배분구조, 운용사와 펀드의 이해관계 일치방안, 납입 방식 등의 세부 조건은 사업수행에 적합한 수준에서 자유롭게 제안 ○ 기타 사항은 운용사가 제안하는 내용을 심사하여 선정

## 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 상태에 있는 경우
- 과거 5년 이내에 법령위반으로 관계 감독기관으로부터 기관경고 이상의 제재를 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, 최근 2년내 도덕적 해이 등으로 사회적 물의를 일으킨 위탁운용사로서 펀드의 성실한 운용이 곤란하다고 판단되는 경우
- 투자업체 발굴 및 투자의사결정 과정에서 대주주 등 외부의 압력으로 위탁운용사로서 독립적 의사결정이 곤란하다고 판단되는 경우
- 제안 펀드의 핵심운용인력과 운용사 대표이사가 과거 5년 이내에 감독당국으로부터 감봉이상의 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

#### □ 선정 취소

- 펀드의 최소결성 금액에 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 판단되는 경우
- 위탁운용사 선정 후 결성총회까지 선정 배제 사유 또는 당해 펀드의 운용에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사유가 발생한 경우

## 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 법규 상의 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, 기지급된 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

### □ 기타

- 제안 내용이 사실과 다르거나 중대한 오류 등의 허위사실 기재 시 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 전월 말일로 하며, 핵심운용인력 등의 참여 인력은 접수일 현재 기준으로 함



## 6. 선정절차

### ① 소셜임팩트투자펀드(공모부문)

○ 공고 → 제안서 접수 → 1차 심사 → 현장실사 → 2차 심사 → 최종선정

구분	일정	비고
제안서 접수	2018.11.14.(수)	당일 16:00까지 접수
최종 선정결과 발표	2018.12월 중	개별통보

\* 세부 일정은 진행상황에 따라 변동될 수 있음

### ② 소셜임팩트투자펀드(매칭부문) 및 ③ 사회적기업 크라우드펀딩 마중물 펀드

○ 공고 → 제안서 접수 → 현장실사 → 서류 및 구술 심사 → 최종 선정

구분	일정	비고
제안서 접수	매월 마지막 목요일 일괄 접수 (‘18.11.29), (‘18.12.27)	당일 16:00까지
최종 선정결과 발표	접수일 이후 1개월 이내	개별통보

\* 세부 일정은 진행상황에 따라 변동될 수 있음

## 7. 지원방법

### ① 소셜임팩트투자펀드(공모부문)

○ 한국성장금융이 정하는 제출서류\* 및 그 내용을 포함한 USB 메모리 1개를 지정된 접수처에 접수일시 내 제출

\* 제출서류 및 관련양식은 공고된 홈페이지에서 다운로드  
(관련 양식은 출자 설명회 일자까지 별도 공지 예정)

○ 2차 심사 대상으로 선정된 운용사는 별도 PT자료(8부)를 제출  
- 분량 : 20페이지 이내 (발표 당일 PT자료, 파일 별도 지참)

### ② 소셜임팩트투자펀드(매칭부문) 및 ③ 사회적기업 크라우드펀딩 마중물 펀드

○ 제안서는 자유양식으로 작성하고, 기타 필수 서류는 운용사로 개별 배포할 계획임 (제안서 작성 시 담당자 앞 개별 요청)

## 8. 출자 설명회

□ 일시 : 2018년 10월 24일(수) 10:00 ~

\* 단, 출자설명회는 사정에 의하여 변경가능하며, 변경 시 한국성장금융 홈페이지에 별도 공지

○ 장소 : 한국거래소 별관 6층 대회의실 (서울특별시 영등포구 여의나루로 76)

## 9. 접수처 및 문의방법

□ 접수처 : 한국성장금융투자운용(주)

(서울특별시 영등포구 여의나루로 76 한국거래소 별관 4층)

□ 문의방법 : 한국성장금융 전략투자팀 (02-2090-9118)

E-mail : plaza@kgrowth.or.kr

2018년 10월 22일

한국성장금융투자운용(주)