

2024년도 해외 간접주식 신규 위탁운용사 선정계획 공고

2024년도 공무원연금의 해외 간접주식 액티브형 신규 위탁운용사 선정계획을 아래와 같이 공고합니다.

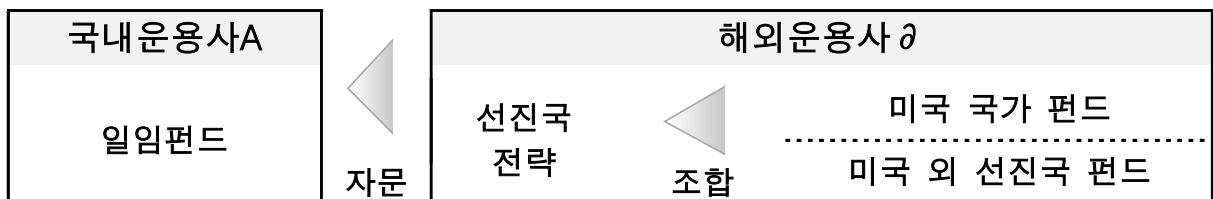
1 선정 개요

- (선정 목적) 선진국 시장에 투자하는 액티브 운용을 통해 벤치마크 대비 초과성과 창출
- (투자 형태) 해외운용사 투자자문을 통한 국내 운용사 일임펀드 운용
- (선정 대상) 국내 운용사 8개社 ※ 지원 운용사 수에 따라 유동적(증감)
- (지원 형태) 국내 운용사와 해외 운용사 1:1 매칭하여 지원
 - ※ 선진국형 펀드 외에도 미국펀드와 미국외 선진국 펀드를 조합하여 지원가능
 - ※ 국내 운용사당 2개 해외 운용사까지 제안서 제출 허용

[지원방식 예시 ①]



[지원방식 예시 ②]



※ 해외 운용사 중복 불가(해외운용사 한 곳과 여러 국내 운용사가 함께 지원 불가)

[지원불가 예시]



□ (투자 규모) 운용사 당 약 500억원 이내

□ (벤치마크) BM이 선진국으로 설정된 펀드(MSCI World, FTSE Developed, S&P Developed, Morningstar Developed 등) ※ 평가는 MSCI World Index로 진행

2 평가대상 펀드 및 운용사 자격요건

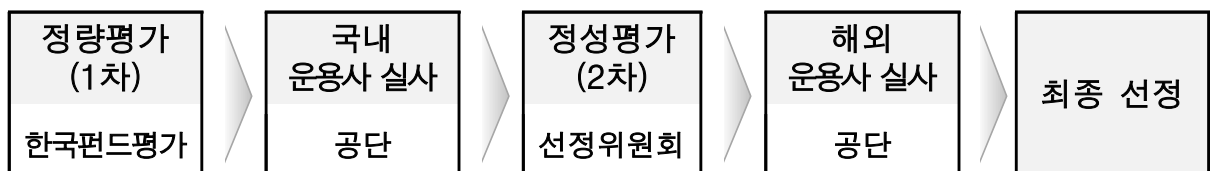
□ (해외운용사 평가대상 펀드) 아래 조건을 동시에 충족하는 펀드

- ① 객관적으로 성과 검증이 가능한 펀드(한국펀드평가, 수탁기관, 美 GIPS 등)
- ② 2023년 12월말 기준, 최근 36개월의 기간 중 순자산액(NAV)이 2억달러 이상인 펀드
- ③ 해외주식형 자산 비중이 60% 이상인 펀드
- ④ 투자지역을 선진국으로 지정하고, 상장주식을 직접 운용하는 펀드
- ⑤ BM이 선진국으로 설정된 펀드(BM 없는 펀드 제외)

□ (국내운용사 자격요건) 아래 지원 자격을 동시에 충족하는 기관

- ① 법률상 지원 자격
 - 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제8조(금융투자업자)에 따라 금융위원회에 금융투자업자로 등록된 기관 중 일임펀드 설정이 가능한 기관
 - * 외국법인의 경우 국내에 운용조직이 상주하는 경우 限
- ② 기타 지원 자격(2023년 12월말 기준)
 - 약관 또는 (일임)계약서상 해외주식형 자산 비중이 60% 이상인 펀드의 수탁고(AUM)가 합산 500억원 이상인 기관
 - 자본총계가 100억원 이상인 기관
 - 해외 매매 경험 최소 1년 이상 보유할 것
 - 해외펀드 운용경험 최소 3년 이상 보유할 것

3 선정 프로세스



□ (선정 공고) 공단 및 금융투자협회 홈페이지에 4주간 공고문 게시

□ (정량 평가) 외부기관(한국펀드평가)의 평가를 거쳐 2배수 선정

평가대상	평 가 항 목		배 점
해외 운용사(80)	운용성과(60)	· BM 대비 초과성과	25
		· 위험조정성과(IR)	20
		· 적중률(Hit Ratio)	5
		· 최대손실폭(MDD)	5
		· 추적오차(TE)	5
	운용신뢰도(20)	· 운용규모(제안펀드)	5
		· 운용기간(자문포함)	5
		· 운용인력 수 및 평균경력(제안펀드)	5
		· 리스크관리 인력 수 및 평균경력	5
국내 운용사(20)	운용신뢰도(5)	· 금융감독기관 제재사항(기관, 인력)	5
	운용보수(10)	· 운용보수(국내 및 해외운용사 보수 합산)	10
	경영안정성(5)	· 자본총계, 총자산순이익률(ROA)	5

* 1차 정량평가 등급 및 점수는 평가기관의 산출 방식 적용

** 지원 기관은 공단의 펀드평가사로부터 일별 데이터 등 평가에 필요한 자료 요청 시 사무수탁사를 통해 송부 가능해야 함

*** 운용보수는 국내운용사 보수와 해외운용사 자문보수를 포함하여 합산하여 작성하여야 함

□ (국내 운용사 실사) 현장실사 점수를 1차 정량평가 점수에서 감점

- 실사 인원 : 해외투자팀 및 리스크법무실 각 1인 이상
- 실사 내용 : 제안서 일치여부, 운용 및 리스크관리 사항 점검 등
- 감점 한도 : 100점을 한도로 하며, 10점 만점으로 환산

※ 현장실사 시 사실과 다른 내용이 확인된 경우 이를 반영하여 1차 정량평가 점수를 재산정하며, 2차 심사대상이 변경될 경우 신규 운용사 현장실사 후 2차 심사대상을 교체하여 진행

□ (정성 평가) 1차 정량평가 및 현장실사를 통과한 운용사를 대상으로 선정위원회를 개최하여 2차 정성평가(PT) 진행

- 선정위원회 : 외부전문가 3인 및 내부위원 2인으로 구성
- 심사 방법 : 각 평가지표에 대한 해당 운용사의 구술발표 및 질의 답변을 통해 점수 부여

평가대상	평 가 항 목		배 점
해외 운용사(80)	운용역량(50)	· 운용철학 및 운용 프로세스	10
		· 운용역량 및 성과, 포트폴리오 구성 및 관리, 모니터링 시스템 등	30
		· 자문서비스 계획(자문주기, 이벤트 대응 등) · 시장정보 제공 등 기타 업무협조 방안	10
	운용인력(20)	· 운용역(팀) 경력 등 운용인력 전문성	10
		· 리서치 조직 및 역량	10
	위험관리(10)	· BM대비 수익률 하회 시 대처방안 · 리스크 관리 및 컴플라이언스 체계	10
국내 운용사(20)	운용역량 및 위험관리(10)	· 해외 매매경험, 해외 네트워크 · 리스크 관리	10
	사회책임투자(5)	· 사회책임투자 프로세스 및 ESG 관련 정책 도입 현황	5
	경영안정성(5)	· 조직현황, 지배구조 등 경영안정성 전반	5

□ (후보군 선정) 1차 정량 및 2차 정성평가 점수를 50:50 비중으로 합산하여 고득점 순으로 최상위 8개社 후보군 선정

□ (해외 운용사 실사) 현장실사 점수를 1차 정량평가 점수에서 감점

- 실사 인원 : 해외투자팀 및 리스크법무실 각 1인 이상
- 실사 대상 : 후보군으로 선정한 최상위 8개社 해외 운용사
- 실사 내용 : 제안서 일치여부, 운용 및 리스크관리 사항 점검 등
- 감점 한도 : 100점을 한도로 하며, 10점 만점으로 환산

※ 현지 실사과정에서 제안서와 현격하게 상이한 내용이 발견되거나, 투자자문 서비스 수준이 낮다고 판단될 시에는 예비선정 취소

※ 해외 운용사가 제시한 자문보수는 제시된 보수 내에서 협상 후 최종확정

□ (최종 선정) 1차 정량 및 2차 정성평가 결과를 50 대 50 비중으로 합산하여 최종점수 고득점 순으로 최상위 8개社 선정

- 최종점수가 60점 미만인 경우 최종 선정에서 제외
- 최종점수 동점 시 정성평가 고득점 순·외부위원 평균점수 고득점 순으로 선정

□ (선정취소 사유) 다음과 같은 경우는 선정취소 사유에 해당

- 제안서 내용이 의도적인 조작으로 밝혀진 경우, 투자 조건을 운용사가 수용하지 않아 업무를 진행할 수 없는 경우
- 투자한도 등 공단 내부규정에 부합하지 않는 경우

□ (최초투자 시기)

- 해외 금융시장 동향과 환율수준 등 경제지표를 종합적으로 고려하고 펀드의 투자전략, 분산투자 효과 등을 감안하여 위탁운용사 Pool 내에서 집행하며
- 투자시기는 탄력적으로 조정하며 최종 선정일로부터 1년 이내 집행 예정

4

선정 일정

(공단 내부사정 등에 따라 일정변경 가능)

일 자	내 용	비 고
2024. 3.11.(월) ~ 2024. 4. 5(금) 16:00	제안서 접수(약 4주)	홈페이지 공고
↳ 4.4.(목) 24:00	한국펀드평가분 제출 기한	
↳ 4.5.(금) 18:00	공단분 제출 기한	
4. 8.(월) ~ 4.12.(금)	1차 정량평가 기간	한국펀드평가
4.15.(월)	1차 정량평가 결과 발표	2배수, 개별통보
4.17.(수) ~ 4.18.(목)	2차 정성평가 대상 위탁운용사 실사	
4.29.(월) ~ 5. 3.(금)	2차 정성평가(선정위원회)	PT진행
5. 8.(수)	후보군 선정	개별통보
5.18.(토) ~ 6. 1.(토)	해외운용사 실사	
6월 중	최종선정 결과 발표	홈페이지 공고

※ 투자목적에 부합하는 투자제안이 없거나 부족한 경우 선정계획을 전부 취소하거나 일부 변경할 수 있으며, 공단 사정에 따라 최종선정 이후에도 투자계획 철회 가능

5

지원방법 및 문의처

□ 접수 마감일 : 2024. 4. 5.(금) 16:00

○ 한국펀드평가분 제출 기한 : 2024. 4. 4.(목) 24:00

○ 공단분 제출 기한 : 2024. 4. 5.(금) 18:00

□ 제출서류 및 파일 : 붙임 1의 「제출서류 목록」 참조

□ 지원 방법

○ 「제출서류 목록」의 해당 내용을 일체의 거짓 없이 작성하여 제출

- 공단 제출 : 우편제출* 또는 현장제출

* 우편접수는 상기 접수마감일 18시까지 도착했을 경우 인정

- 한국펀드평가 제출 : 담당자 이메일(kfric@kfr.co.kr)로 제출하며,
공단 해외투자팀(luminosus@geps.or.kr) 참조 必

○ 제출서류는 반환하지 않으며, 제안서 접수단계에서는 비밀준수
약정을 제공하지 못하므로 비밀에 해당하는 사항은 익명으로 표기

○ 해외 운용사 중복지원 방지를 위해 국내 운용사는 해외 운용사와
매칭 협의 완료된 경우 제안서 및 정량평가 자료 제출 전 공단 담당자에게
증빙서류 제출 必

- 복수의 국내 운용사가 동일한 해외 운용사를 매칭하여 제안할
경우 매칭사실을 우선 통보한 운용사에게 우선권 부여(선착순)

- 증빙서류 : 해당 펀드 자문 가능여부를 나타낸 자료(이메일 가능)

구 분	담당자	우편주소
공단	해외투자팀 (02-560-2999,2204,2259)	서울 강남구 언주로 508(서울상록회관) 10층 공무원연금공단
	luminosus@geps.or.kr	자금운용단 해외투자팀
한국 펀드평가	손지훈 대리 (02-399-3266)	서울 종로구 세종대로 149(광화문빌딩)
	kfric@kfr.co.kr	9층 한국펀드평가

2024. 3.11.

공무원연금공단

<붙임 1-1> 제출서류 목록 (공단 제출)

구 분	부 수	비 고
1. 제안서 제출공문	1	· 인감날인
2. 제출공문 첨부서류		
- 제안서	3	· 제안 요청서를 참고하여 전체 페이지 50페이지 이내로 작성 必
- [붙임2]운용보수 제안서	1	· 인감날인 및 봉인
- [붙임3]서약서 · 청렴계약서	1	· 인감날인
- [붙임4]공단 퇴직직원 재직현황 확인서	1	· 인감날인
- 금융투자업 인가 관련 증빙서류 (투자매매 · 투자중개 · 집합투자)	1	· 판매사자격 보유 시 관련 서류제출 必
3. 기타 제출서류		
- 감사보고서 · 결산자료	1	· 2023년 12월말 기준 * 지원회사의 회계기간과 다를 경우 별도자료 제출
- 운용 및 위험관리 인력 경력증빙 자료 스캔본	1	· 퇴직증명서, 국민연금공단, 건강보험공단 증명서 등 객관적 증빙자료 * 제안서에 기입한 공단 담당예정 인력에 대해서만 제출 하며, 제출 불가 시 별도사유 기재
4. 이동식 저장매체		
- USB	1	· 상기 첨부서류 및 한국펀드평가 제출파일 일체 포함

<붙임 1-2> 제출서류 목록 (한국펀드평가 제출)

구 분	부 수	비 고
1. 기타 제출서류		
- 수탁고 반영 펀드 목록	1	
- 감독기관 제재사항	1	<ul style="list-style-type: none"> 23년 12월말 기준 감독기관 제재사항(최근 3년) * 기관 및 임직원
- 약관 또는 계약서 스캔본	1	<ul style="list-style-type: none"> 운용대상, 해외주식형자산 편입비, 벤치마크 등 확인용도
2. 데이터 제출		
- 정량평가 데이터 작성 양식	-	<ul style="list-style-type: none"> 대상펀드 리스트, 수탁고 현황 등

<붙임 2>

위탁운용 보수율 제안서

귀 공단의 위탁자산에 대한 운용보수율을 아래와 같이 제안합니다.

■ 운용유형 :

■ 운용보수율(기본보수)

- 위탁자산 NAV의 [] %

= 국내운용사의 운용보수율 [] % + 해외운용사의 자문보수율 [] %

2024. . .

○○자산운용

대표이사 ○ ○ ○ (인)

【제출시 유의사항】

1. 국내운용사 보수 및 해외운용사 보수를 모두 기재하여 제출해 주십시오.
(밀봉하여 다른 서류와 구분 제출, 소수점 단위 불허)
2. 운용보수율 평가시 덤핑 제안을 방지하기 위해, 제안된 운용보수율이 일정 수준 이하일 경우에는 운용사가 제안한 보수율이 아닌 공단에서 정한 수준의 운용보수율로 제시한 것으로 간주하여 점수부여. 단, 위탁운용 계약은 해당운용사가 제안한 운용보수율로 체결

청렴·인권경영 계약서(서약서)

당사는 「부패 없는 투명한 기업경영과 공정한 행정」이 사회발전과 국가 경쟁력에 중요한 관건이 됨을 깊이 인식하여 청렴계약 취지에 적극 호응함은 물론, 공무원연금공단의 「인권경영 실행지침」에 따른 인권보호 및 존중의 의무를 수용하고 실천하여 인권경영 확산에 적극 동참하겠습니다.

당사는 공무원연금공단(이하 “공단”)에서 발주하는 모든 공사, 물품 및 용역 등의 입찰에 참여할 때 당사 및 하도급업체(하도급업체와 직간접적으로 업무를 수행하는 자를 포함)의 임직원과 대리인은

1. 입찰, 낙찰, 계약체결 또는 계약이행과정(준공 이후도 포함)에서 공단 임직원에게 직간접적으로 금품향응의 수수, 취업 및 알선 등의 요구약속 등을 하지 않겠습니다.
2. 입찰가격의 사전협의를 또는 특정인의 낙찰을 위한 담합 등 공정한 경쟁을 방해하는 일체의 행위를 하지 않겠습니다.
3. 공정한 직무수행을 방해하는 알선·청탁을 통하여 입찰 또는 계약과 관련된 특정 정보의 제공을 요구하거나 받는 행위를 하지 않겠습니다.
4. 고용에 있어 일체의 차별을 금지하고 다양성을 존중하며, 아동·강제노동을 이용하지 않고 설령 직접 아동·강제노동을 이용하지 않더라도 아동·강제노동으로부터 영업적 이득도 얻지 않겠습니다.
5. 근로자에게는 안전하고 위생적인 근무환경을 제공하고, 국내외 환경관련 법규를 준수하며 환경보호와 오염방지를 위해 노력할 뿐만아니라, 계약이행 과정에서 현지주민의 인권이 침해되지 않도록 유의하겠습니다.

위 청렴·인권 서약은 상호 신뢰를 바탕으로 한 약속으로서 반드시 지킬 것이며, 낙찰자로 결정될 시 본 서약내용을 그대로 계약특수조건으로 계약하여 이행하고, 이를 지키지 아니할 경우 국가계약법에서 정한 바에 따라 입찰참가자격 제한, 입찰·낙찰의 취소, 계약의 해제·해지 등 공무원연금공단의 조치와 관련하여 어떠한 손해배상 청구나 민·형사상 이의를 제기하지 않겠습니다.

2024. . .

서약자 : 000운용 대표 000 (인)

공무원연금공단 이사장 귀하

<붙임 4>

공단 퇴직직원 재직현황 확인서

당사에서 근무하고 있는 공무원연금공단 퇴직직원 재직현황을 아래와 같이 제출하며, 추후 제출서류가 허위로 판명되거나 공단의 퇴직임직원이 퇴직 전 5년 동안 직접 투자한 업무를 당사에서 취급하는 것으로 확인되는 경우 공무원연금공단 「자산운용내부통제지침」 제24조에 따라 퇴직 임직원의 퇴직일로부터 1년간 거래가 제한될 수 있음을 인지하고 확인합니다.

또한 「자산운용내부통제지침」 제16조에 따라 추후 공단 퇴직직원 재취업 여부점검에 협조할 것을 서약합니다.

아래 해당사항에 √ 체크 하여 주시기 바랍니다.

○ 당사에 재직 중인 공무원연금공단 퇴직자가 다음과 같습니다. □

<공단 퇴직직원 재직현황>

성명	담당업무	공단자산 운용여부	당사 입사일	공단 퇴사일

○ 당사에 재직 중인 공무원연금공단 퇴직자가 없음을 확약합니다. □

2024. . .

· 상 호 :

· 대 표 자 : (인)

· 주 소 :

· 전화번호 :

공무원연금공단 이사장 귀하