

제안서 요청내용 및 제안방법

국내채권위탁 예비운용사 제안서 요청내용

상대가치형-예비

국민연금공단 기금운용본부

1. 본 제안서 요청의 목적은 국민연금공단이 국내채권에 투자할 목적으로 기금자산을 외부운용사에 위탁하여 운용함에 있어 위탁운용사 선정에 필요한 심사용으로 사용하기 위한 것입니다. 위탁운용을 희망하는 회사는 본 요청 내용을 숙지하여 위탁투자 제안서 내용으로 작성하시어 제출하여 주시기 바랍니다.
2. 위탁투자 제안서는 항목 순으로 작성하시고 제안서 이외의 추가 제출서류를 첨부하여 서약서를 포함한 공문으로 제출하여 주시기 바랍니다.
[제출공문, 서약서 및 펀드별 내역은 인감날인 후 서면제출, 위탁투자 제안서와 펀드별 내역은 CD에 저장한 파일도 별도 제출(파일과 출력본의 내용은 동일해야함)]

● 제안서 제출시 제출자료(운용사별 각 1부)

- ◇ 제안서 제출 공문(지원분야 명시)
- ◇ 서약서(양식참조)
- ◇ 투자일임업 등록(허가)증 사본(금융위원회)
- ◇ 최근 3개 결산기(FY2014, 2015, 2016)의 재무제표가 포함된 회계감사보고서
(감사의견 명시될 것)
- ◇ 펀드별 내역(사전 제출하였던 내역과 동일한 내용, 인감날인)
- ◇ 금융감독원 제재 내역(기관/임원/직원 구분, 자율처리 필요사항에 대한 운용사 조치 포함, 인감날인)
- ◇ 특정금융정보법 제5조의 2에 의거한 업무지침

● 위탁투자 제안서(지원 분야별 각 6부)

- I. 회사개요, II. 소유구조 및 경영현황, III. 운용조직 및 인력구성
- IV. 운용현황 및 운용성과 V. 투자 및 리서치 프로세스
- VI. 리스크관리 및 컴플라이언스 체계 VII. 국민연금기금 위탁운용 관련사항

※ 제안서는 50페이지 이내 ppt 형식으로 순서대로 작성, 구술심사용 제안서는 추후 안내 예정

3. 항목별 질문 등에 대한 귀사의 답변 자료는 위탁운용사 선정 심사용으로 사용됨을 주지하시고, 각 해당항목에서 요구하고 있는 사항을 간단명료하면서도 사실과 다를 없이 기재하여 주시기 바랍니다.

<유의사항>

- 중대한 사실의 누락이나 오류 및 허위기재 등이 있는 경우 선정 대상에서 배제되거나 선정이 취소될 수 있습니다.
- 제안서 내용에 오류 등이 있는 경우 선정 심사에 반영될 수 있습니다.

[제안서 요청내용]

I. 회사개요

1. 회사명 :
2. 설립일자 :
3. 대표이사 : (취임일자 기재)
4. 자본금 : (2017년 6월말 현재)
5. 임직원수 : (2017년 9월말 현재)
6. 운용자산규모 : (2017년 9월말 현재 신탁재산 총 운용규모; 설정액 기준)
7. 회사주소(우편번호) 및 홈페이지 주소 :
8. 위탁투자 관련 연락처
 - 제안서 작성 책임자(1인) : 성명/부서/직책/전화번호
 - 위탁운용 및 마케팅 담당자(각 1인) : 성명/부서/직책/전화번호/Fax번호/E-Mail

II. 소유구조 및 경영현황

1. 귀사의 소유구조 및 출자관계 현황(2017년 6월말 기준)
 - 소유구조 현황(주주구성, 지분을 사항)
 - 자회사 및 출자관계 사항(5% 이상 출자관계 사항)
 - 5%이상 대주주 현황(개인인 경우 상세 프로필, 외감법인 이상은 최근 연도 요약 재무제표 별첨 제출)
 - ※ 제안서제출일 현재 변동사항 있을시 변동 후 현황 및 변동내역도 기재
2. 귀사의 재무 및 경영상황에 대해 간략히 설명하시고, 최근 귀사의 재무/경영상황에 중대한 변화가 있었다면 그 원인과 향후 계획에 대해서 설명해 주십시오.
 - 최근 요약 재무제표, 주요 재무비율(FY2014, 2015, 2016, 2017.6월말 현재)
 - 최근 결산기(FY2016) 이후 고유자산 손익현황 및 운용현황(2017.6월말기준)
 - 신탁재산 부실현황(2017년 9월말 현재)
 - 최근 5년간(2012.10월~2017.9월) 금융감독원 등 감독당국이 권고 또는 제제한 내역(기관/임원/직원으로 구분하여 작성, 금융감독원의 자율처리 필요사항에 대한 운용사 조치 내용 포함)
 - 최근 5년간(2012.10월~2017.9월) 회사가 당사자인 소송사항(1심 이상) 및 검찰고발 내역(고발장 접수)
 - ※ 해당사항이 없을 경우에도 해당사항 없음으로 각각의 항목에 대해 기재

3. CEO(또는 실질적 소유주)의 경영 내지 자산운용에 관한 철학 및 경험을 설명하여 주시고, 귀사의 경영계획상 향후 일정기간 내에 운용수익률 개선방안, 새로운 운용기법 개발계획 등의 내용이 있다면 이에 대해 간략히 설명해 주십시오.

III. 운용조직 및 인력구성(2017년 9월말 기준으로 작성)

1. 귀사의 운용조직은 어떻게 구성되어 있습니까?
 - 조직도 및 조직구성의 특징
 - 주요 업무분장 및 배치기준, 구성인력(수) 현황
2. 인력에 대한 다음 사항의 답변과 자료
 - '채권운용관련인력'의 업무경력(다음 양식으로 기재, 단위 : 년, 소수점 첫째자리)

성명	경력연수 계	업계 재직기간 전체			현직장 재직기간		
		펀드운용	전략	리서치	펀드운용	전략	리서치
.							
평균	예) 3.5년						

- 주) '채권운용 관련 인력'은 채권전략(리서치포함) 및 채권운용업무 담당자에 한하며 지원인력은 제외함(이하 동일)
- 최고위 운용담당임원, 팀별(펀드매니저, 리서치 등) 인력 프로필
(팀, 이름, 담당업무, 학력, 총 운용경력(해당부문 업무경력), 당사 근무연한 順)
※ 해당부문 업무경력은 상세하게 기재 요망
(예) 펀드매니저 10년: A운용사 팀원, 채권전략(2006.10~2011.9)
B운용사 팀장, 연기금 시가펀드 운용(2011.10~2017.9)

- 최근 3년간(2014.10.01.~2017.09.30.) '채권운용관련인력'의 입사, 퇴사 현황

연번	이름	입사일	퇴사일	채권운용관련 경력 (이동시점기준)	비고
1					
2					
...					

- 운용인력 관리기준 : 채용 및 재계약, 성과평가 및 보상 등
(운용펀드매니저의 경우 펀드운용을 맡기거나 해제하는 기준 포함)

3. 펀드매니저(펀드운용)에 관한 아래의 사항에 대하여 답변해 주십시오.
- 운용지원인력을 제외한 회사의 채권 펀드매니저 총 수, 해당 지원분야 펀드매니저 수
 - 귀사의 현재 '최대 채권 운용능력(Capacity)'은 어느 정도입니까?(산출근거포함)
그리고 현재 1인당 운용규모 및 펀드 수는 어느 정도이며, 최대 운용능력 대비 몇 %정도입니까? (MMF포함 여부 기재)
 - 펀드매니저의 이직시 귀사의 대응방안은 무엇입니까?

IV. 운용현황 및 운용성과

1. 최근 3년간 신탁재산 추이(다음 양식으로 기재, 단위: 억원)

구 분		2014. 12월말	2015. 6월말	2015. 12월말	2016. 6월말	2016. 12월말	2017. 6월말	2017. 9월말
증권	주식							
	혼합주식							
	혼합채권							
	채권							
	재간접							
소계								
단기금융								
기 타								
총 계								
인력총수								

주 : 한국금융투자협회 공시자료 기준 (순자산총액)

※ 기타 : 파생형, 부동산, 특별자산 등

※ 인력총수 : 해당 기간 말 회사 전체 임직원수

※ 투자일임펀드 금액의 경우 각 분류 내에서 ()로 표시하여 기재(예 : 채권형펀드 450억원, 채권형 투자일임 100억원일 경우, 채권형 550억원(일임 100억원)으로 표시함, 자문펀드 제외)

- 2-1. 상기 1번 항목을 바탕으로 아래의 조건을 충족하는 해당 운용규모 추이
(최근 3년간 상기 1번 양식 준용, 단위: 억원)

[해당펀드 조건]
- 국내채권을 투자대상으로 하는 한국금융투자협회 공시펀드, 일임펀드 또는 외국시장에 상장된 뮤추얼펀드 (단, 일임펀드는 별도의 수탁기관을 두어 성과의 객관적 검증이 가능한 펀드에 한함)
- 설정액 기준 100억원 이상으로 최저 1년 이상 운용된 펀드
- 제외펀드 : 매칭형펀드, 모펀드, 해외투자펀드, 소위'OEM'펀드로서 해당 운용사가 직접 운용하지 않은 펀드, ETF 및 구조화시스템펀드(ELF포함), Passive펀드
※ 'OEM'펀드를 실제 운용한 기관은 해당 설정기관을 명시(설정기관 확인 필)하고 기재, 확인서 첨부 제출
- 채권형 펀드만을 대상으로 함

- 2-2. 위탁 담당 펀드매니저(또는 팀)의 지원분야별 운용규모 추이

- 제안서상 위탁 담당 펀드매니저(또는 담당팀)의 이름(또는 팀명)
- 상기 매니저(또는 담당팀)의 운용규모(상기 2-1번의 채권형규모 양식 및 내용 준용)
 - ※ 팀운용이라 할지라도 담당매니저는 명기해야함
 - ※ MMF포함인 경우 MMF운용규모 및 담당 인력 업무 별도기재

V. 투자 및 리서치 프로세스

1. 귀사의 운용스타일에 대해서 설명해 주십시오.

- 귀사의 운용철학(CEO/CIO의 운용관련 철학 포함)과 전반적인 채권 운용스타일을 간략히 설명하여 주십시오.
- 귀사가 벤치마크하고 있는 국내외 운용사가 있다면 소개하여 주시고 귀사의 운용스타일에 어떻게 반영하고 있는지 설명하여 주십시오.
- 귀사가 채권운용에 있어 초과수익 창출 또는 목표수익률 달성의 방법으로 주로 사용하는 기법, 실제 적용사례, 운용상의 한계점 등을 설명하여 주십시오. (국내시장 특성과 연계하여 설명하고 파생상품 및 트레이션 전략 등을 포함)
 - 귀사의 최근 3년간 운용 펀드 중 국민연금공단이 선정하려는 유형의 운용스타일에 적합한 펀드의 운용사례 및 기준수익률(벤치마크)을 활용한 운용사례(각각 1개 이상, 수익률의 경우 보수 차감 여부 필수 기재)

- 2-1. 귀사의 투자의사결정과정에 대해서 설명해 주십시오.

- 운용의 전 과정에 대한 업무흐름도
 - 의사결정단계별 역할 및 책임을 명시하고, 제반 위원회의 구성인력 및 의사결정방법을 포함
- 투자의사결정과정의 특징 및 장단점
- 귀사의 종목선정기준 및 관리기준, 종목 편입시 및 매도시의 의사결정과정(자유동성 종목 EXIT전략 포함) 등에 대해 설명해 주십시오.
 - Universe, Model Portfolio, MP와 AP간의 관계 등 포함
 - ※ 귀사의 규정화되거나 일반적인 기준 및 특징적 사항

- 2-2. 귀사의 운용방법은 펀드매니저 개인 또는 Team Approach중 어느 쪽이며 이를 선택한 이유는 무엇인지 설명하여 주시고, 아래 해당사항에 대하여 기술하여 주시기 바랍니다.

- Team운용(또는 공동운용)인 경우는 다음의 방법 중 어느 것이며 선택 이유는 무

엇인지?

- 투표제 또는 전원합의제
- 대표 펀드매니저(의사결정권 보유)와 보조 펀드매니저
- 매니저별 펀드의 분할 운용
- 운용에 있어서 귀사가 생각하는 Team운용체제의 이상적인 구조 또는 구현방안
- 채권운용 과정에 있어서 귀사만의 고유한 Team운용체제 구축의 구체적인 방법 (사례, 노하우, 관련기준, 고유문화 등)

3. 귀사가 현재 사용중인 자산운용관련 시스템에 대하여 설명하여 주십시오.

- Asset Allocation, Valuation, Trading, RM 등 시스템 현황 및 특징, 활용도
- 운용상의 오판을 조기에 인지하고 교정할 수 있는 시스템 보유 여부 및 내용
- 소프트웨어와 모델의 권리주체(자체, 임대 등), 내부개발여부, 보수/유지, 향후 개선 방향 등

4. 효율적인 매매를 위한 귀사의 특징적인 방안에 대해 설명해 주십시오.

- 포트폴리오 관리를 위한 세부매매전략
 - 거래 증권사 및 선물사 선정기준(규정화된 사항이 있으면 제시)
 - 매매비용 축소를 위한 거래방법이나 이용하고 있는 귀사만의 특징적 수단
- 매매관련 발생가능한 위험에 대한 관리 및 보안유지를 위한 귀사만의 특징적 수단

5. 리서치 프로세스 및 활용형태에 대하여 다음 사항을 답변해 주십시오.

- 내부 리서치 업무분장(크레딧 애널리스트의 투자 의사결정상 역할 및 권한 명시)
- 시장상황, 업종 및 종목에 대한 정보수집 및 분석방법
- 외부 리서치 활용현황 : 외부 리서치 활용형태 및 내용 등
- 효율적이고 효과적인 리서치 기능 수행을 위한 귀사만의 대응방안
- 실제 펀드펀입종목 중 종목발굴 사례(발굴과정, 편입이유, 수익률 등)

VI. 리스크관리 및 컴플라이언스 체계

1. 귀사의 리스크(시장위험 및 종목위험 등)관리 방법과 과정을 간략히 설명하여 주시고, 다음 사항에 답변하여 주시기 바랍니다.

- 최고위 담당임원/담당직원 사항 : 경력, 권한과 책임부담 상세히 기재
- 내부규정화 정도, 리스크 정의·측정, 리스크 관리 시스템 소개 및 귀사 리스크 관리의 특징(내부규정 별첨자료로 제시)
- 시장, 신용, 유동성위험 등 실제 위험요인 발생시 귀사의 대응방안
 - ※ 해당조직이나 인력이 없더라도 귀사의 리스크 관리를 위한 사항 기재

2. 컴플라이언스 담당 인력 및 수행 체계에 관한 사항을 답변하여 주시기 바랍니다.

- 최고위 담당임원/담당직원 사항 : 경력, 권한과 책임부담 상세히 기재
- 컴플라이언스 기능 수행 체계, 펀드매니저에 대한 내부통제시스템 또는 보고체계
- 운용과정의 투명성 확보를 위한 귀사의 대응방안
- 컴플라이언스 사전점검 등을 포함한 시스템 전반 소개
 - ※ 해당조직이나 인력이 없더라도 귀사의 컴플라이언스 수행을 위한 사항 기재

VII. 국민연금기금 위탁운용 관련 사항

1. 기금위탁운용시 위탁펀드를 담당할 펀드매니저(팀운용의 경우 대표펀드매니저)의 과거 경력과 투자성적을 제출하여 주십시오.

- 담당 펀드매니저 이름, 경력
- 담당 펀드매니저의 해당운용 분야의 경험과 성과 (수익률이 포함될 경우, 보수 차감 여부 필수 기재)
- 최근 5년간(2012.10월~2017.9월) 금융감독원 등 감독당국이 조치 또는 권고한 내역
- 담당 펀드매니저에 대한 관리계획: 운용성과의 평가 및 보상 등 (최고경영자가 제시)

2. 기금위탁운용시 공단이 제시한 운용지침 하에서 귀사의 구체적인 위탁펀드 운용전략을 제출하여 주십시오.

- 시장예측, 목표수익률(BM+___bp), 세부운용전략(목표달성방안), 포트폴리오 구성, 매매기법 등

3. 기금위탁운용시 예상되는 위험요인을 고려하여 귀사가 운용할 위탁펀드에 대한 구체적인 위험관리방안을 제출하여 주십시오. (종목 유동성위험 관련 내용 포함)
4. 기금위탁운용시 운용 안정성을 관리하기 위한 구체적인 방안을 제출하여 주십시오 (TE 한도 관리 등)

참조) 펀드별 내역 제출 안내

- ※ 펀드별 내역은 2017년 10월 23일(월) 15:00까지 지원분야를 명시하여 별첨5의 “펀드별 내역(양식)”에 따라 작성하여 제출
- 2017년 9월말 기준으로 지원하는 위탁운용사가 운용하고 있는 채권펀드 중 선정공고 『2. 지원자격』의 조건을 충족하는 모든 펀드의 내역을 제출
 - 펀드별 내역은 별도의 공문 없이 선정담당자에게 제출 (날인한 출력본, 엑셀파일을 담은 CD)
 - 투자일임펀드의 경우 일별 데이터 송부가 가능한 사무관리회사 또는 수탁기관을 명시하고, 계약서·운용지침 등 운용행태를 규정한 문서의 해당부분 사본 1부를 별첨 (스캔하여 PDF파일로 펀드별 내역 파일과 함께 CD로 제출, 계약서·운용지침에는 해당 펀드임을 식별할 수 있는 내용이 포함되어야함)
 - 수익자의 동의가 필요한 경우 펀드내역 제출시 반드시 해당 수익자의 사전 동의를 받고 제출요망(수익자 동의 관련 서류는 국민연금기금에 제출할 필요 없음)