
[재공고] 「과학기술혁신펀드」 2026년 위탁운용사 선정계획 FAQ

2026. 7. 23.

신한자산운용

목 차

1. 정부재원 활용 펀드와 공동 출자 가능한지?	1
2. 주목적 투자 대상을 추가하여 제안 가능한지?	1
3. LOC를 심사에서 인정받으려면 언제까지 제출해야 하는지?	1
4. LOC의 제출은 반드시 공고된 양식을 따라야 하는 것인지?	1
5. 개인의 LOC도 심사대상으로 인정받을 수 있는지?	2
6. 출자기관으로부터 LI를 받았을 경우 제출 가능한지?	2
7. 대표펀드매니저의 겸임 관련 요건은?	2
8. 주목적 투자비율 상향 우대 조건은?	2
9. 대편/핵운 외 참여인력 실적을 입력할 수 있는지?	3
10. 주목적 투자는 신주 투자의 경우에만 인정되는지?	3
11. 경력확인은 어떤 절차를 따르는지?	3
12. 공고문 상 약정총액의 의미는?	3
13. 관리보수율을 구간별로 차등할 수 있는지?	4
14. 펀드명은 자율적으로 설정할 수 있는지?	4
15. 제안펀드 결성 전, 기 결성된 타펀드와 병행이 가능한지?	4
16. 투자자산에 대한 공정가치 평가의 대상은?	4
17. 비시장성 미회수투자자산은 기재를 방법은?	5
18. 출자자 관련 제한이 있는지?	5
19. 대출 방식으로 펀드 운용이 가능한지?	6
20. 동일기업에 대한 중복투자를 허용하는지?	6
21. Co-GP 펀드의 핵심운용인력 변경 이력 기재 요령은?	6
22. SPC를 통한 투자시 투자/회수금액 기재 방법은?	6

23. 펀드 존속기간은 반드시 10년이 되어야 하는지?	6
24. 주목적 투자대상에서 중소·중견기업의 정의는?	7
25. 국외창업기업의 주목적 투자 인정 가능한지?	7
26. 주목적 투자비율 계산방법은?	7
27. 참여인력 재직 기준은?	8
28. 일반법인 투자경력 인정 가능 여부는?	8
29. Co-GP 신청 요건은?	8
30. 『 국가연구개발 우수성과 100선 』 이란?	8
31. 최초 공고('26.6.11 공고) 지원 운용사의 재공고 지원 가능 여부	8

Q1. 정부재원 활용 펀드(모태펀드 등)와 과학기술혁신펀드가 공동출자 가능한지?

- ☐ 공동출자 가능하나, 주목적 투자분야가 상이한 경우 사전 협의 요망

Q2. 주목적 투자 대상을 추가하여 제안 가능한지?

- ☐ 사전 협의시 제한적으로 가능함
 - 과학기술혁신펀드의 조성 취지 및 목적 등을 훼손하지 않는 범위 내에서만 주목적 투자 대상 추가 가능하며, 주목적 투자대상이 양립하기 어렵다고 판단될 경우 심사 시 불리하게 작용할 수 있음
 - ※ 단, 타 출자자가 부과하는 주목적 투자분야가 과학기술혁신펀드 가점·우대사항에 해당할 경우 과학기술혁신펀드의 가점·우대사항 적용 불가

Q3. 출자확약서(LOC)를 심사에서 인정받으려면 언제까지 제출해야 하는지?

- ☐ 제안서 접수일까지 제출
 - 단, 접수일 이후 LOC를 발급 받는 경우 구술심사 자료에 기재하는 것은 가능하나 참고목적으로만 활용

Q4. 출자확약서(LOC)의 제출은 반드시 공고된 양식을 따라야 하는 것인지?

- ☐ 원칙적으로 공고문에 첨부된 양식을 사용하되 각 출자기관 고유의 양식이 있는 경우 해당 양식을 사용할 수 있음
- 다만, 본건 출자사업 목적상 LOC 기재내용(기간, 투자대상, 투자조건, 유효기간 등) 등이 적합한지 사전 협의 필요
 - 특히, 출자확약서(LOC) 유효기간이 본건 출자사업 펀드 결성시까지 유효해야함

Q5. 개인의 출자확약서(LOC)도 심사대상으로 인정받을 수 있는지?

- ☐ 개인의 LOC는 운용사 소속인력에 한하여 인정

Q6. 출자기관으로부터 LOI(출자의향서) 받았을 경우 제출 가능한지?

- ☐ 제출 불요하며, 제출하더라도 평가에 반영되지 않음

Q7. 대표펀드매니저의 겸임 관련 요건은?

- ☐ 현재 타 펀드 대표펀드매니저로서 참여중이더라도 신청 가능하나
공고문상 핵심운용인력의 참여펀드 제한 요건*을 만족하여야 함

* 핵심운용인력(대표펀드매니저 포함)이 투자기간 중 본건 펀드를 포함하여 핵심
운용인력으로 참여할 수 있는 펀드의 개수는 4개를 초과할 수 없음

Q8. 주목적 투자비율 상향 우대 조건은?

- ☐ 목표결성액과 초과결성액 모두 10%p 이상 상향 필요
- 예시) 반도체·디스플레이 분야 지원 시 목표결성액의 50% 이상,
초과결성액의 30% 이상 신청하였을 경우에만 우대 가능
- ※ 단, 공통분야(NEXT국가전략기술 및 우수기술평가기업)는 우대
대상에 해당되지 않음

Q9. 대표펀드매니저/핵심운용인력 외 참여인력 실적(엑셀양식 3.2)을 입력할 수 있는지?

- ☐ 대표펀드매니저, 핵심운용인력은 필수 입력. 그 외 참여인력은 엑셀 양식 '작성요령' 시트에서 필수 작성대상이 아니나 입력을 권장함
- 단, 본 펀드와 관련된 모든 인력(일반운용인력, 리스크, 컴플라이언스, 관리인력 등 포함)에 대하여 엑셀양식 3.1, 3.4 시트 작성 필수

Q10. 주목적 투자는 신주 투자의 경우에만 인정되는지?

- ☐ 신주 투자에 한하여 주목적 투자를 인정하는 것이 원칙이나, 경영참여형 PEF에 한하여 M&A투자에 대한 실적을 인정받을 수 있음. 상세 내용은 규약/정관 협의 시 반영

Q11. 경력확인은 어떤 절차를 따르는지? 양식에 전 직장 대표이사 날인 등이 반드시 필요한지?

- ☐ 투자관련 경력의 경우, 공고된 서식에 따라서 경력증빙 제출 필요
- 대표이사 날인이 원칙이나, 부득이한 경우 인사담당부서장 등의 날인으로 갈음 가능(심사과정에서 해당 기관에 확인 가능해야 함)

- ☐ 투자 외 경력의 경우, 국민연금가입자증명서*를 제출

* 참여운용인력 경력사항 제출시 재직일자 등은 국민연금가입자증명서를 기준으로 작성

Q12. 공고문 상 약정(결성)총액의 의미는?

- ☐ 펀드의 최종 약정(결성)총액(증액하는 경우, 증액금액 반영)을 의미

Q13. 관리보수 제안 시 관리보수율을 구간별로 차등할 수 있는지?

☞ 최종 펀드 결성 규모에 구간별 관리보수율을 적용하여 합산

☐ 공고의 관리보수율 이내에서 차등하여 계단식으로 설정 가능

- 예시) 700억원 규모 펀드 결성 시 300억원 이내 2.2%,
300억원~600억원 2.0%, 600억원~700억원 1.8%로 제안 가능

<결성규모별 관리보수 지급비율>

구분	≤300억원	≤600억원	≤1,200억원	>1,200억원
결성일~3년 (약정총액 기준)	2.2% 이내	2.0% 이내	1.8% 이내	1.5% 이내
3년~만기 (투자잔액 기준)				

Q14. 펀드명은 자율적으로 설정할 수 있는지?

☐ 펀드명에 '과학기술혁신'이 포함되어야 하나, 과학기술혁신펀드
출자금액보다 출자금이 큰 출자자가 반대하는 경우 사전 협의 요망

Q15. 제안펀드 결성 전, 기 결성된 타펀드와 병행이 가능한지?

☐ 불가능함

Q16. 투자자산에 대한 공정가치 평가의 대상은?

☐ 대상 : 지분법 대상이 되는 과학기술혁신펀드 자펀드 전체

Q17. 비상장성 미회수투자자산은 어떤 금액으로 기재를 해야 하는지?

- ☐ 최근년도 기준 감사보고서(또는 제안서 작성기준일의 가결산보고서) 장부가액으로 기재

* 최근년도 감사보고서(또는 가결산보고서)에 반영되지 않은 공정가치 금액은 미인정

- ☐ 각 펀드 감사보고서 내 사용하는 가치평가방법에 따른 가치 반영

비상장기업 (가)기업을 2개의 펀드(A펀드, B펀드)에서 투자 후 A펀드는 원가법으로, B펀드는 공정가치 평가값을 감사보고서에 기재하는 경우

- A펀드 : 취득원가 10억원, B펀드 : 공정가치 15억원

⇒ A펀드 10억원, B펀드 15억원으로 기재

Q18. 출자자 관련 제한이 있는지?

- ☐ 본 사업은 10년 이내의 장기펀드에 출자하는 사업으로 출자목적 이해도, 장기적인 출자능력 등을 보유한 자가 출자 가능함

- 국내 기관투자자, 법인이 원칙이며, 개인출자자(운용인력, 특수관계인 등), 타 집합투자기구(사모투자신탁 등), 해외출자자 등은 신한자산운용과 사전협의를 통해 가능

- 해외출자자는 아래 서류 구비 필요 (원본 또는 원본대조필)

- 출자자의 사업자 등록증(이에 해당하는 국가의 서류)
- 출자자의 인감증명서(이에 해당하는 국가의 서류)
- 이사회 등 LOC 발급에 따른 의사결정기구의 의사록
(단순 출자여부 뿐만 아니라, 주목적 투자를 비롯한 주요 펀드결성조건, 국내법에 근거한 펀드 출자 등의 내용이 포함되어야 함)
- 대표이사 여권사본(기타 신원 증빙이 가능한 서류)
- 최근년도 연차보고서 등 출자자(회사)개요 자료, 최근 3개년 외부감사받은 감사보고서
- 기타 출자자 및 출자여부에 대해 증빙할 수 있는 자료
- 상기 자료들은 국문으로 번역 및 공증 필요하며, 추가 확인자료 요청 가능

- 지방자치단체 출자시 LOC발급에 따른 의사결정기구의 의사록 제출 필요

Q19. 대출 방식으로 펀드 운용이 가능한지?

- ☐ 투자기구의 유형과 관계없이 대출 방식 펀드 운용은 허용하지 않음

Q20. 동일기업에 대한 중복투자를 허용하는지?

- ☐ 기업의 성장단계별 자금수요에 따라 투자 가능하나, 기업별 투자 한도는 약정총액의 20% 이하로 제한됨

Q21. Co-GP 펀드의 핵심운용인력 변경 이력 기재 요령은?

- ☐ 공동 운용사 전체 기준으로 핵심운용인력 변경 이력을 기재하여야 하며, 현장실사 시 검증 대상에 포함될 수 있음 (엑셀양식 4.2)

Q22. SPC를 통한 투자시 투자/회수금액 기재 방법은?

- ☐ SPC 기준이 아닌, 투자기업 기준으로 작성하고, 기타사항 셀에 투자목적 회사를 통한 투자임을 기재 (엑셀양식 2.6, 3.2)
- 아울러, 하나의 SPC에 복수의 펀드 등이 출자하고, 투자대상 기업에 투자한 경우, 전체 금액이 아닌 제안사 작성 대상 펀드 (운용인력) 기준으로 기재

Q23. 펀드 존속기간은 반드시 10년이 되어야 하는지

- ☐ 펀드 존속기간은 운용전략에 따라 10년 이내(10년, 9년 등)로 설정 가능함

Q24. 주목적 투자대상에서 중소·중견기업의 정의는?

- ☐ 중소기업 : 「중소기업기본법」 제2조에 의거하여 기업의 규모 및 독립성 기준에 따라 규정되는 중소기업
- ☐ 중견기업 : 「중견기업 성장촉진 및 경쟁력 강화에 관한 특별법」 제2조에 따른 중견기업으로, 상기 중소기업에 해당되지 않고, 상호출자제한기업집단에 속하지 않아야 함
- * 펀드의 투자를 통해 상호출자제한기업집단 소속 기업에서 분리되는 중소·중견기업은 투자대상에 포함함

Q25. 국외창업기업의 주목적 투자 인정 가능한지?

- ☐ 「중소기업 창업 지원법」 제2조에 따른 국외창업기업의 경우 주목적 투자로 인정받을 수 있음

Q26. 주목적 투자비율 계산방법?

※ 주목적 투자 비율 완화 예시

- 반도체디스플레이 분야 지원 운용사가 1,000억원을 결성하였을 경우, 의무투자액은 360억원

구분	총결성액	목표결성액	
		목표결성액	초과결성액
결성액	1,000억원	800억원	200억원
주목적 투자비율	36%	40%	20%
의무 투자액	360억원	320억원	40억원

* (목표결성액) 공고문상 분야별 최소 결성금액.

* (초과결성액) 최종 약정금액 중 목표결성액 초과분

- ※ 목표결성액은 신청사가 본 펀드 제안서에 기재하는 최소결성액이 아닌, 공고문상 분야별 최소 결성금액을 의미함

Q27. 제안서 작성기준일에 재직하지 않았던 인력도 참여인력으로 지원 가능한지?

- ☐ 제안서 접수일(2026.7.30.) 현재 재직중이라면 지원 가능하며, 투자 현황 및 경력기간 등은 제안서 작성기준일(2026.03.31.)로 작성해야 하고, 작성기준일에 모든 조건을 충족해야 함

Q28. 투자회사가 아닌 일반법인에서 투자업무를 했던 경력이 핵심 운용인력 경력 요건에서 투자 경력으로 인정받을 수 있는지?

- ☐ 인정받을 수 없음. 다만 투자회사가 아닌 일반법인에서 본 펀드와 관련된 투자업무를 했다면 산업경력으로는 인정 가능

Q29. Co-GP로 신청할 경우 두 운용사 모두 각 분야별 신청 요건을 만족시켜야 하는지?

- ☐ 두 운용사 모두 지원 요건을 만족하여야 함

Q30. 『 국가연구개발 우수성과 100선 』 은 무엇이며, 해당 기업 확인방법은?

- ☐ 우수한 성과를 창출한 국가연구개발사업의 주요 성과를 알리기 위한 제도로 2006년부터 시행 중이며, 매년 100선의 우수성과를 선정하여 한국과학기술평가원(KISTEP) 홈페이지에 게시

Q31. 2026년 과학기술혁신펀드 최초 공고('26.6.11 공고)에 지원 하였던 운용사도 재공고에 지원 가능한지?

- ☐ 해당 공고 서류심사 선정/미선정 운용사 모두 지원 가능하나, 기 공고에서 최종 선정될 경우 재공고 심의 대상에서 제외됨