
 금융위원회	보도자료			 금융감독원
	보도	2016.4.27(수) 14:00 이후	배포	
책 임 자	금융위 자산운용과정 안 창 국(02-2156-9900) 금감원 자산운용감독실장 오 용 석(02-3145-6700)		담 당 자	송 병 관 사무관 (02-2156-9898)
				김 봉 한 상공심사팀장 (02-3145-6710)

제 목 : 공모펀드 활성화 방안

- 성과보수 체계개편 등을 통해 자율성과 책임시간 조화 도모
 - 공모펀드 성과보수 활성화를 위한 제도 개선 추진
 - 자산운용사에 자기가 운용하는 공모펀드에 대한 투자를 의무화
 - 판매서비스 품질에 기반한 판매수수료·판매보수 수취
- 인가제도 개편, 비교공시 활성화 등을 통해 경쟁 촉진
 - 펀드 비교공시 전용 웹사이트(가칭 펀드 다모아) 개설
 - 우체국, 저축은행, 상호금융 등 서민금융기관에 대한 펀드판매 허용

- 금융위원회는 '16.4.27일 금융투자협회에서 제3차 금융개혁추진위원회 (위원장: 장법식)를 개최하여 「공모펀드 활성화 방안」을 심의·의결 하였음

I. 추진배경

- 공모펀드는 저금리 환경하에서 대표적 자산관리 수단이지만 금융위기 이후 다른 금융분야에 비해 성장이 부진한 상황
 - 특히, **MMF 제외**시 공모펀드는 오히려 수탁고가 감소하는 모습
 - * MMF 외 공모펀드(조원) : ('07) 176.4 ('09) 145.1 ('11) 117.8 ('13)120.2 ('15)127.7
- 공모펀드의 부진은 금융위기 과정에서의 손실 경험으로 투자자들의 신뢰가 낮아진 가운데 낮은 수익률 대비 높은 보수, 부족한 펀드 정보 접근성, 비경쟁적 산업 환경 등에 기인
- ➡ 공모펀드 부진 요인에 대한 분석을 바탕으로 공모펀드가 매력적인 상품이 될 수 있는 공모펀드 활성화 방안을 마련할 필요

II. 개선방안

- ◇ 공모 펀드 운용에 대한 책임성을 강화하고 자산운용산업의 경쟁을 촉진하여 투자자의 자산운용산업에 대한 신뢰를 제고

목표1

성과보수 체계개편 등을 통해 자율성과 책임성간 조화 도모

- ① **(성과보수 활성화)** 합리적 기준에 의한 성과 보수는 수취할 수 있도록 공모펀드 성과보수 요건을 대폭 완화
 - * 최소투자금액, 환매금지형 펀드 설립·투자자 신규 모집 금지 등 규제 폐지
 - **(증권펀드)** 투자자의 개별 수익률을 기반으로 한 성과보수를 판매사가 산정하여 투자자가 환매하는 시점에 개별적으로 부과
 - **(실패펀드)** 펀드 결산시점에 목표 수익률과 실제 수익률을 비교하여 성과보수를 산정 후 펀드가 운용사에 지급
- ② **(자사공모 펀드 투자 의무화)** 운용사의 자사 공모펀드 투자를 한시적으로 의무화하여 투자자·운용사간 펀드 성과 공유 장치를 마련
 - 향후 운용사는 성과보수가 적용되지 않는 공모펀드 신설시 최소투자금액[예 : 2 ~ 5억원(매니저 투자금 등 포함)]을 3년간 투자
- ③ **(판매보수·수수료 개편)** 판매사가 펀드판매 서비스 수준에 따라 판매수수료·보수를 차별화하여 수취하도록 지도
 - 투자설명 없이 투자자가 직접 펀드를 선택하여 가입하는 경우 현행 창구판매 수수료·보수보다 낮은 수준(예 : 50% 내외)의 수수료·보수를 적용하는 펀드 클래스 신설(Clean class)
 - 온라인플랫폼에서는 원칙적으로 창구판매용 펀드를 판매할 수 없도록 판매회사의 온라인 판매 시스템을 개편

① **(펀드 공시 내실화)** 펀드 통합공시시스템을 투자자들이 손쉽게 활용할 수 있도록 홍보를 강화하고 사용자 매뉴얼을 작성·배포

○ 투자자가 알고 싶어하는 수익률 및 펀드 비용 등을 중심으로 손쉽게 비교가 되도록 **비교공시전용 웹페이지 개설**(가칭 펀드다모아)

* 펀드 유형별(① 주식형, ② 채권형, ③ 혼합형, ④ MMF 등) 최근 1년 수익률이 가장 높은 30개 펀드가 순차적으로 정렬되어 노출

② **(펀드 판매채널 확대)** 서민금융기관에 대한 펀드 판매, 신용카드회사에 대한 온라인 펀드 판매업 허용

① **(서민금융기관)** 건전한 재무상태와 안정적인 영업기반을 갖춘 회사에 대해 저위험 상품*부터 단계적으로 허용

* MMF, 국공채펀드, 일부 채권형펀드(주식편입비율 30% 이하) 등

i) **저축은행** : 자산 3천억원, BIS비율 7%, 자기자본 250억원 이상이면서 서민금융기관 역할에 충실한 회사(총 30개사)

ii) **상호금융** : 자산 2천억원, 순자본비율 5%(신협은 3%), 자기자본 250억원 이상인 조합(총 276개 조합)

* 신협(19개), 농협(251개), 수협(6) : 다만, 농협의 경우 50개 조합에만 우선 허용 후 단계적으로 대상을 확대

iii) **우정사업본부** : 4·5급 총괄국(221개)에 대하여 우선 허용하고 단계적으로 허용 범위를 확대

② **(신용카드회사)** 온라인플랫폼을 통해 펀드 판매를 할 수 있도록 펀드 판매업 겸영을 허용

- ※ **별첨** : 1. 공모펀드 활성화 방안
2. 공모펀드 성과보수 산정 사례 및 체계도
3. [가칭] 펀드다모아 웹페이지 구성(안)