

개인 무능력자 후견인의 투자 결정

“의사 능력이 없다”고 선언된 성인의 재정을 관리하는 개인 무능력자 후견인(Private Committee)은 해당 성인의 은행 계좌에 타당한 금액을 보관하여 일상적인 필요에 대처하여야 합니다. 그 이상의 금액은 투자하여야 합니다. 투자는 반드시 해당 성인의 상황을 고려하여 타당하고 적절하게 이루어져야 합니다. 이 정보 안내지는 어떤 접근법으로 적절한 투자처를 선택할지를 결정할 때 도움이 될 것입니다.

신중한 투자자의 요건

환자 재산법(Patients Property Act)은 투자 목적상 모든 무능력자 후견인(Committee)은 수탁자법(Trustee Act)에 따른 수탁자라고 합니다. 수탁자법은 수탁자의 주의 기준을 설정하고 있습니다. 이 주의 기준은 “신중한 투자자”(prudent investor)의 주의 기준으로 알려져 있습니다. 그러므로 무능력자 후견인은 “신중한 투자자”가 투자 결정을 할 때 동원하는 주의, 기술, 성실, 판단력을 발휘하여야 합니다. 무능력자 후견인은 신중한 투자자로서 투자 계획이나 전략을 수립하여 문서로 만들어야 합니다.

신중한 투자자의 요건이 브리티시 컬럼비아 주의 많은 수탁자에게 새로워 보이지만, 북미의 다른 주에 있는 수탁자들은 여러 해 동안 비슷한 요건에 따라 신탁 투자를 관리해 왔습니다. 이 같은 다른 지역의 경험을 바탕으로 신중한 투자자라는 용어는 일반적으로 다음을 뜻하는 말이 되었습니다.

- 신중한 투자자는 자본을 보호하고 수입을 제공하려고 필요한 투자를 한다.
- 위험과 수익의 목적은 반드시 타당하고 적합하여야 한다.
- 투자의 타당한 다양성을 제공한다.
- 투자 권한을 대리인에게 위임할 때 신중하게 행동한다.
- 수탁자는 타당하고 적절한 비용만 유발하여야 한다.
- 투자 관리에 균형 있는 접근법을 채택한다.

투자 관리 시 요구되는 주의 수준을 고려할 때 무능력자 후견인은 투자 전문가의 도움을 구하는 것이 좋습니다.

투자에 따르는 위험

투자에 여러 재정적인 위험이 따르며, 다른 사람의 투자를 관리할 때는 특히 그러합니다. 무능력자 후견인으로 행동하는 동안 투자 손실이 발생하면 그에 대하여 개인적으로 책임을 지게 될 수 있습니다. 수탁자법에는 무능력자 후견인이 투자 행위로 손실을 초래하였어도 비슷한

환경에서 신중한 투자자가 채택했을 위험과 수익을 타당하게 평가하는 등 투자 계획이나 전략을 따라 투자한 것이라면 손실을 보아도 책임을 질 수 없다고 되어 있습니다. 무능력자 후견인은 해당 성인의 투자를 위하여 투자 계획이나 전략을 수립할 때 전반적인 포트폴리오 위험을 타당한 선에서 관리하도록 온 힘을 다하여야 합니다. 예를 들어, 안정적인 수입이 필요하다면 재산 가치의 변동을 제한하는 전략이 있어야 한다는 뜻입니다. 해당 성인의 재산은 불필요한 위험에 노출되어서는 안 됩니다. 신중한 투자자는 해당 성인의 재산을 투자할 때 투자에 따르는 위험을 그 성인의 재정 목표 달성에 필요한 수익률에 맞추어 최소화합니다. 다음은 위험을 줄이는 신중한 방법입니다.

- 투자 계획서를 작성합니다.
- 전문가의 도움을 구합니다.
- 다양한 방면에 투자합니다.
- 보수적으로(위험 최소화) 투자합니다.
- 투자 실적을 정기적으로 점검합니다.

여기서 강조하는 것은 투자 계획서 또는 전략서 작성의 중요성, 유자격 투자 상담 전문가의 도움을 구할 필요성, 무능력자 후견인에게 관리 책임이 있는 투자의 실적을 점검하는 일의 중요성입니다.

전문가의 도움

무능력자 후견인은 신중한 투자자로서 해당 성인의 일을 관리할 법적 의무가 있습니다. 그러나 대부분 전문 투자자가 보유한 투자 지식이나 경험이 있어야 하는 것은 아닙니다. 수탁자법에서는 무능력자 후견인이 해당 성인의 투자를 관리할 권한을 대리인에게 위임하는 것을 허용합니다. 무능력자 후견인은 일단 투자 목표를 정하고 다음 분야에 신중을 기한다면 투자 책임을 대리인에게 위임할 수 있습니다.

- 대리인 선정
- 위임 권한의 조건과 한계 설정
- 대리인의 투자 목표 숙지
- 위임 조건 준수 여부 확인을 위한 대리인의 실적 점검

투자 상담 서비스를 제공하는 여러 전문 단체와 개인 전문가가 있으며, 중개 회사, 투자 상담사, 금융 자산 관리자 등이 이에 해당합니다. 대리인을 선정할 때 대리인이 전문 지식이 있으며 평판이 좋고 신뢰할 수 있는지 또한 신중한 투자자가 되기 위한 수탁자의 법적 요건을 이해하고 있는지 확인하는 것이 좋습니다. 이들이 제시하는 수수료가 경쟁력이 있고 타당한지 확인하십시오. 모든 요금과 수수료에 대하여 반드시 설명을 요구하십시오. 뮤추얼 펀드와 세그 펀드(segregated fund) 같은 일부 투자 상품은 특정 기간 안에 투자를 매각하면 물어야 하는 숨은 관리비(매입 수수료와 사무비)가 있을 수 있기 때문입니다.

Private Committee Services
Public Guardian and Trustee
#700 - 808 West Hastings Street
Vancouver, BC V6C 3L3



전화: 604.660.1500
팩스: 604.660.4456
웹사이트: www.trustee.bc.ca

후견 대상 성인의 재정 목적/목표 확인

투자 계획 수립의 첫 단계는 후견 대상 성인의 재정 목표를 확인하는 것입니다. 이를 위해서는 무엇을 관리하는지 알아야 합니다. 무능력자 후견인은 해당 성인의 재산과 채무를 이미 잘 파악하고 있어야 합니다. 이 정보를 이용하면 순자산 명세서(총재산-부채=순자산)를 작성하여 투자해야 할 재산을 확인하는 데 도움이 될 수 있습니다. 그 다음에는 해당 성인의 현재 수입과 지출을 개관하는 예산을 작성하여 현금 흐름이 긍정적(재산 가치 증가세)인지 아니면 부정적(재산 가치 하락세)인지 확인하여야 합니다. 예산 수립은 언제나 좋은 관행입니다. 무능력자 후견 시 따를 수 있는 재정 지침이 되기 때문입니다.

현재 수입과 지출을 이해하면 앞으로 큰 비용이 발생할 소지가 있는지 알아보아야 합니다. 일반적인 예로는 추가 의료비, 돌보는 사람/말벗 비용, 여비, 특수 차량 구매, 유지 보수 비용, 대개 젊은 성인을 위한 주거 구매 비용 등이 있습니다. 고려할 기타 요인으로는 소득세 관련, 투자 기간, 해당 성인의 위험 감수 수준, 이전의 투자 성향 등이 있습니다. 이런 사항을 고려하고 나서 해당 성인의 재정 목표를 이해하여야 합니다.

투자 계획/전략 수립

해당 성인의 재정 목표를 확인한 다음 할 일은 목표 달성에 필요한 투자 소득을 정하고 목표 달성을 위한 투자 계획/전략을 수립하는 것입니다. 모든 투자 계획에 반영해야 하는 핵심적인 고려 사항은 현재 경제 여건, 현재 시장 여건, 다변화, 투자의 유동성(현금화 용이성), 투자 계획의 타당성 등입니다. 유자격 투자 상담사에게 전문적인 도움을 구하여 투자 전략 수립에 도움을 받을 것을 강력히 권합니다.

투자 방안

무능력자 후견인은 신중한 투자자로서 이미 수립된 투자 계획/전략에 부응하는 유가 증권이나 투자물에 투자할 수 있습니다. 자금을 투자할 수 있는 일반적인 투자 상품이나 유가 증권의 일부 예는 다음과 같으나 이에 국한하지는 않습니다.

채무 증권(Debt Securities)

- 보장성 정기 예금(Guaranteed Investment Certificate, GIC)
- 국채(Treasury Bill, T-bill)
- 저축 채권(Savings Bond)
- 채권(Bond)
- 사채(Debenture)

Private Committee Services
Public Guardian and Trustee
#700 - 808 West Hastings Street
Vancouver, BC V6C 3L3



전화: 604.660.1500
팩스: 604.660.4456
웹사이트: www.trustee.bc.ca

지분 증권(Equity Securities)

- 보통주
- 우선주

투자 펀드

- 뮤추얼 펀드
- 세그 펀드(Segregated Fund)
- 폐쇄형 투자 펀드(Closed-End Investment Fund)
- 노조 주도 투자 펀드(Labour Sponsored Investment Fund)

보험 가입 예금

자금은 캐나다 예금 보험 공사(Canada Deposit Insurance Corporation, CDIC)나 신용 조합 예금 보험 공사(Credit Union Deposit Insurance Corporation, CUDIC) 회원인 은행, 신용 조합, 기타 금융 기관에만 예금할 것을 강력히 권합니다. 회원 금융사에 예탁하는 예금은 특정 한도까지 손실 보험에 자동으로 가입됩니다. 현재 보험 한도는 은행이 \$60,000이고 신용 조합은 \$100,000입니다. 금융 기관의 해당 한도로 예금을 유지하는 것이 좋습니다.

개인 대출

개인 대출을 무능력자 후견인인 자신에게 또는 연고 관계가 있는 개인에게 해주는 것은 직접적인 이해 상충이므로 공공 후견청이 무능력자 후견 회계를 심사할 때 부적합한 투자로 간주합니다. 법원이 지정하여 무능력자 후견인이 되는 사람은 신뢰 관계의 지위에서 다른 사람의 일을 관리하는 것이며, 자신이 관리하는 자금에서 어떤 식으로도 혜택을 받을 수 없습니다. 또한, 무능력자 후견인은 자신이 내리는 결정에 책임을 지며, 해당 성인의 재정을 관리할 때 투자 손실 위험을 최소화하도록 온 힘을 다하여야 합니다

부동산

임대 수입 목적 또는 개발 목적의 부동산 투자는 큰 위험이 따를 수 있습니다. 그런 투자는 거액의 자본(달러)이 필요한 반면 예상 투자 수익은 해당 부동산의 시장 가치 상승(가격 투기)에 좌우됩니다. 대부분 무능력자 후견의 경우, 이런 종류의 투자는 신중한 투자로 간주하지 않습니다. 부동산에 투자하고자 하면 무능력자 후견인 심사관(Committee Review Officer)에게 연락하여 더 상의하십시오.

무능력자 후견인이 돌보는 성인은 이미 부동산을 소유하고 있거나 살 집이 필요할 수도 있습니다. 그 성인이 살 집을 유지하거나 구매하는 것이 적합한 투자가 될 수 있습니다.

Private Committee Services
Public Guardian and Trustee
#700 - 808 West Hastings Street
Vancouver, BC V6C 3L3



전화: 604.660.1500
팩스: 604.660.4456
웹사이트: www.trustee.bc.ca

금, 미술품, 기타 투자물

귀금속, 미술품, 골동품 등에 대한 투자는 대부분 무능력자 후견인이 하는 신중한 투자 결정으로 여기지 않습니다. 개인적 취향으로 개인이 현재 소유하고 있는 재산을 꼭 팔아야 하는 것은 아닙니다. 그러나 그런 투자물은 대개 투기 성격이 강하며, 해당 물품은 적시 매각이 어려울 수 있습니다. 무능력자 후견인은 “신중한 투자자”로서 투자 위험과 적절한 투자 수익이 조화를 이루는 투자 계획을 세워야 한다는 사실을 기억하십시오.

투자자 교육 키트

BC 증권 위원회(BC Securities Commission)는 도움이 될 만한 투자자 교육 키트(Investor Education Kit)를 마련했습니다. 이 키트는 개인 투자 관리에 도움이 되는 내용을 담고 있지만, 무능력자 후견인이 사용해도 됩니다. 수록된 일부 소책자는 다음과 같습니다.

- 시작하기(Getting Started)
- 투자 계획 연습지(Investment Planning Worksheet)
- 재정 상담사 선정하기(Choosing Your Financial Advisers)
- 뮤추얼 펀드
- 투자와 인터넷(Investing and the Internet)
- 다양한 유가 증권 유형의 특성(Characteristics of Various Types of Securities)
(포스터)

투자자 교육 키트를 구하려면 BC 증권 위원회에 전화 1-800-373-6393 또는 이메일 inquiries@bcsc.bc.ca로 연락하시면 됩니다. 이 자료는 BCSC 웹사이트 www.bcsc.bc.ca에서도 보거나 인쇄할 수 있습니다.

투자 심사

무능력자 후견인이 심사를 받으려고 회계 서류를 제출하면 공공 후견청은 무능력자 후견인이 관리하는 투자를 조사합니다. 무능력자 후견인은 투자 계획이나 전략의 사본을 현재 관리 중인 투자물에 관한 자세한 정보와 함께 제출하여야 합니다. 담당 무능력자 후견인 심사관은 이 정보를 검토하고 해당 성인의 투자가 신중히 전문적으로 관리되고 있는지 확인합니다. 자금이 신중하지 않게 투자된 것으로 보이면 해당 성인의 재산 손실에 대한 책임을 무능력자 후견인이 져야 할 수도 있습니다. 해당 투자 결정이 부적절하다면 공공 후견청은 회계를 승인할 수 없습니다.

문의

투자 관리는 복잡하고 만만치 않은 책임일 수 있습니다. 신중한 투자자 개념은 수탁자법에 최근 도입된 것이므로 궁금한 점이 있을 수 있습니다. 공공 후견청 웹사이트 www.trustee.bc.ca는 유용한 정보 제공처일 것입니다. 투자 및 무능력자 후견에 관한 궁금한 점은 담당 무능력자 후견인 심사관에게 문의하시기 바랍니다.

Private Committee Services
Public Guardian and Trustee
#700 - 808 West Hastings Street
Vancouver, BC V6C 3L3



전화: 604.660.1500
팩스: 604.660.4456
웹사이트: www.trustee.bc.ca