


오름코스닥벤처일반사모투자신탁제1호

자 산 운 용 보 고 서

(운용기간 : 2024.06.14 ~ 2024.09.13)

○이 상품은 혼합주식형 펀드로서, 추가입금이 불가한 단위형이고 중도환매가 불가한 폐쇄형 펀드입니다.

○자산운용보고서는 관계 법령에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(상기 운용기간) 동안 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

오름자산운용 

서울특별시 강남구 테헤란로 84 길 11 5층, 6층(대치동, 비엘타워)

1. 펀드의 개요
2. 운용경과 및 수익률 현황
3. 자산구성현황
4. 투자운용인력 현황
5. 비용현황
6. 투자자산 매매내역
7. 동일한 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구 투자현황
8. 주요 위험현황 및 관리방안
9. 집합투자업자의 고유재산 투자 현황
10. 공지사항

참고 : 펀드용어 정리

1. 펀드 개요

▶ 기본정보

[적용 법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(신규 설정)]

위험등급 : 1급(매우 높은 위험)

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
오름코스닥벤처일반사모투자신탁제1호		DX493	
펀드의 종류	혼합주식형, 단위형, 폐쇄형, 일반사모형	최초설정일	2022.09.14
운용기간	2024.06.14 ~ 2024.09.13	존속기간	~ 2025.09.14
펀드재산보관회사 (신탁업자)	KB증권(국민)	일반사무관리회사	한국펀드서비스
판매회사	DB금융투자		
적용 법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
레버리지 한도	400%		
고난도 펀드	해당하지 않음		

▶ 재산 현황

(단위:백만원, 백만좌, %)

펀드명	항 목	전 기 말	당 기 말	증감률
오름코스닥벤처일반사모투자신탁제1호	자 산 총 액 (A)	4,649.29	3,769.79	-18.92
	부 채 총 액 (B)	141.12	17.02	-87.94
	순자산총액 (C=A-B)	4,508.17	3,752.77	-16.76
	총발행 집합투자증권 수 (D)	3,778.17	3,778.17	0.00
	기준가격 (E=C/DX1000)	1,193.21	993.28	-16.76

주1) 위 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.

주2) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 펀드 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈가격을 말합니다.

※ 분배금 내역

(단위:백만원, 백만좌)

지급일자	지급금액	분배 후 수탁고	기준가격(원)		비고
			지급전	지급후	
2024.09.19	0	3,778	993.28	993.28	펀드결산

▶ 펀드의 투자전략

이 투자신탁은 조세특례제한법 제16조 및 동법 시행령 제14조에 따른 벤처기업투자신탁으로서 국내 벤처기업 및 벤처기업 해체 후 7년 이내인 코스닥 상장 중소·중견기업이 발행한 주식에 투자하는 것을 주된 전략으로 공모주식의 30% 우선배정 규정에 따른 공모주 참여(IPO 및 유상증자 포괄) 및 제16조에서 규정하는 투자제한대상을 제외하고 법 시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

2. 운용 경과 및 수익률 현황

▶ 운용 경과

- 기간 중 주식시장은 미국의 인플레이션 진정으로 인한 금리인하 기대와 AI 관련 수요 기대 증가로 견조한 흐름으로 시작하였으나, 미국 경기침체에 대한 우려와 AI 관련 반도체 산업의 고점 논란, 중동 지정학적 리스크 확대 등으로 한국 증시는 코스피 약 9.1%, 코스닥 약 7.3%의 조정을 보임.
- 펀드는 각종 악재로 인한 조정을 거치는 동안, 편입한 반도체 관련주들의 상대적인 낙폭 과대 및 IPO 시장의 부진, 특히 8월말 신규장장된 아이스크림미디어에 대한 과도한 낙관의견으로 인하여 시장대비 낮은 수익률을 시현하였음.

▶ 투자환경 및 운용계획

- 대외적으로는 미국의 인플레이션 둔화로 인한 추가적인 금리인하 여부, 11월로 다가온 미대선 및 확대되는 중동의 지정학적 리스크 등의 변수, 대내적으로는 국내정국 불안정성 확대, 금투세 및 밸류업 프로그램 등의 변수로 인하여 4사분기는 극심한 변동성을 동반한 가능성이 있음. 다만, 중국의 지속적인 시장 부양 정책 및 다시 살아나고 있는 AI 반도체에 대한 수요 확신이 커질 경우에는 시장에 긍정적으로 작용할 가능성도 농후함.
- 펀드는 기존의 반도체, 확장/미용기기 등의 분야에 대한 주식편입비중을 유지하면서, 시장 주도 테마/Event-Driven 매매에 대한 전략을 추가하여 다소 유연하게 포트폴리오를 가져갈 계획임.
- 4사분기 IPO 시장은 이전 분기들 대비 많은 종목들이 상장할 것으로 예상되므로 과도한 확신을 자제한 적극적인 공모주 수요예측 참여로 수익률 제고에 만전을 기할 계획임.

▶ 기간 수익률

(단위:%)

구 분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
오름코스닥벤처일반사모투자신탁제1호	-9.06	0.38	9.28	19.59	93.86	0	0

▶ 비교지수 대비 수익률

(단위:%)

구 분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
비 교 지 수	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 연평균 수익률

(단위:%)

구 분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
오름코스닥벤처일반사모투자신탁제1호	19.59	39.23	0	0

▶ 손 익 현 황

(단위:백만원)

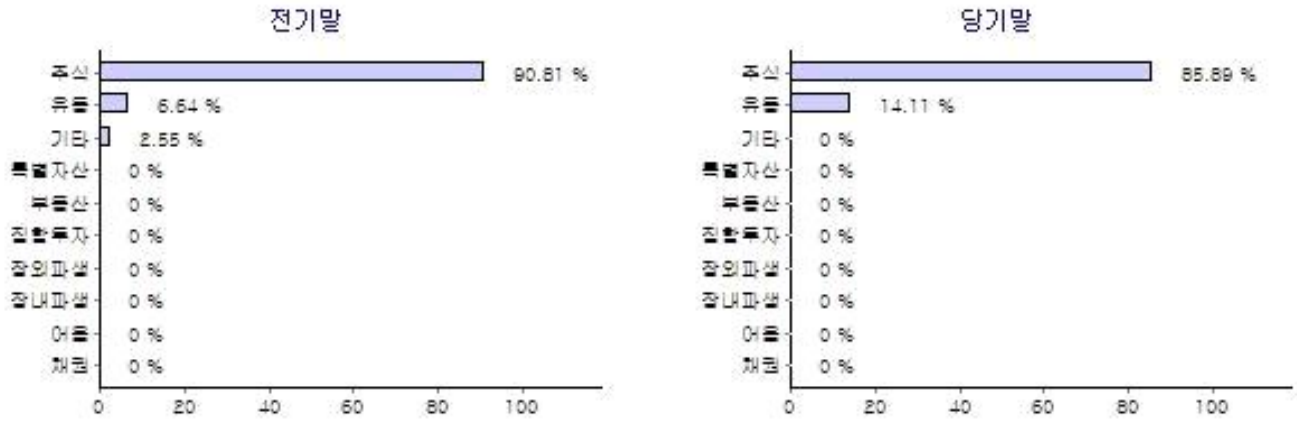
구분	투자증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
구간손익	-392	0		0	0	0	0	0		3	-17	-405

* 보고서 작성구간손익

3. 자산 구성 현황

(단위: 백만원,%)

통화별 구분	투자증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	3,238	0	0	0	0	0	0	0	0	532	0	3,770
	(85.89)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(14.11)	(0.00)	(100.00)



▶ 국내자산 편입비중

(단위: %)

대분류		중분류	소분류	비중
증권	채무증권	국채,지방채,특수채		0.00
		사채권	전환사채, 교환사채, 신주인수권부사채, 이익참가부사채	0.00
	지분증권	주식	보통주,종류주	85.89
		기타지분증권	집합투자증권,출자증권	0.00
		신주인수권	신주인수권증권,신주인수권증서	0.00
	기타증권	기타증권	기타 수익증권,투자계약증권	0.00
파생상품	장내	선물,옵션	0.00	
	장외	선도,스왑,기타파생상품	0.00	
금융상품	증권파생상품 외 금융상품	MMDA		0.00
		콜론	담보콜,신용콜,직콜	0.00
		REPO	점유개정,환매조건부	0.00
		정기예금	정기예금,CMA,기타예금	14.11
		MMT		0.00
		발행어음		0.00
		기타어음		0.00
		CD	비등록CD,등록CD	0.00
		기업어음증권	비예탁CP, 예탁 CP	0.00
		기타금융상품	기타 현금성자산	0.00
		FX거래	현물환(S),선물환(W)	0.00
비금융상품	특별자산	유형자산	광물,농축산물, 운송기계(선박,항공), 원자재	0.00
		무형자산	지적재산권,영업권, 공업소유권,광업권 등	0.00
		대여(대출)	금전채권,대출채권,대출금,대여금	0.00
		신탁수익권	금전신탁,유가증권신탁,금전채권신탁 등	0.00
		기타자산	출자금,출자지분,매출채권,사업지분(권리) 등	0.00
	부동산	부동산	부동산(토지,건물 등), 부동산계약관리(매매 임대 등), 부동산임대관리,부동산위탁관리등(부동산 실물및 입제 권리 포함)	0.00

▶ 해외자산 편입비중

(단위: %)

대분류	중분류	소분류	비중
조회된 데이터가 없습니다.			

▶ 시장성 / 비시장성 자산

(단위: %)

구분	시장성 자산	비시장성 자산
비중(% , 자산총액 기준)	72.94	27.06

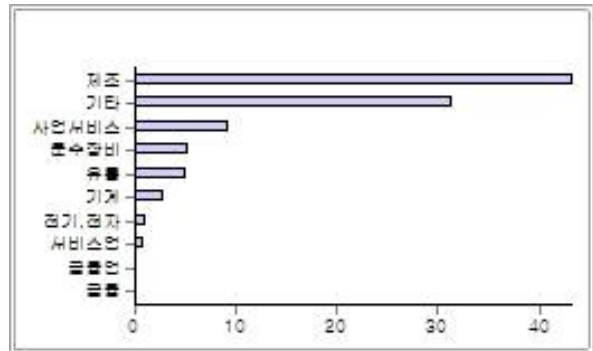
▶ 일반 사모집합투자기구의 레버리지 비율

(단위: %)

집합투자기구명	비중
오름코스닥벤처일반사모투자신탁제1호	0.00

▶ 업종별 투자비중(주식)

구분	업종명	비중(%)
1	제조	43.42
2	기타	31.51
3	사업서비스	9.36
4	운수장비	5.39
5	유통	5.10
6	기계	2.80
7	전기,전자	1.16
8	서비스업	0.99
9	금융업	0.18
10	금융	0.09
합 계		100.00



주) 위 업종구분은 한국거래소 업종구분에 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

구분	종 목 명	비중(%)	구분	종 목 명	비중(%)
유동성자산	수탁사보유예금	14.11	상장주식(코스닥)	넥스틴	4.72
비상장주식	에스티에이테스팅컨설팅1우 전환우선주	7.96	상장주식(코스닥)	감성코퍼레이션	4.38
비상장주식	아인스스카이2우(상환전환우선주)	7.96	상장주식(코스닥)	클래시스	4.09
비상장주식	아토리서치	7.96	상장주식(코스닥)	에스티	3.99
상장주식(코스닥)	서진시스템	5.43	상장주식(코스닥)	리가캠바이오	3.79

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주 식 (상위 5개 종목)

(단위:주,백만원,%)

종 목 명	보유수량	평가금액	비 중	비 고
에스티에이테스팅컨설팅1우 전환우선주	17,250	300	7.96	
아인스스카이2우(상환전환우선주)	27,273	300	7.96	
아토리서치	28,930	300	7.96	
서진시스템	8,000	205	5.43	
넥스틴	4,000	178	4.72	

■ 총 발행수량의 1% 초과 종목

(단위:주,백만원,%)

종 목 명	보유수량	평가금액	비 중	발행비중
해당사항 없음				

▶ 단기대출 및 예금

(단위:백만원)

종 류	금 용 기 관	단기대출 (예금)일자	단기대출 (예금)잔액	적용금리(%)	만기일	비 고
예금	KB증권(국민)	2024.06.14	532	2.99	2024.09.19	

4. 투자운용인력 현황

▶ 투자운용인력

(단위:개,백만원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드수	운용규모			
전정우	부사장		4	28,628	1	0	2109001533

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

▶ 투자운용인력 변경내역

기간	투자운용인력
2022.09.14 ~ 2023/08/31	정윤식
2023.09.01 ~ 현재	전정우

※ 펀드 투자운용인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트에 있는 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다.
(인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용지급현황

(단위:백만원,%)

펀드명칭	구분	전기		당기	
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
오름코스닥벤처일반사모투자신탁제1호	자산운용회사	10.74	0.25	10.84	0.25
	판매회사	4.30	0.10	4.34	0.10
	단독펀드				
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1.61	0.04	1.63	0.04
	일반사무관리회사	0.21	0.01	0.22	0.01
	기타비용**	0.02	0.00	0.02	0.00
매매중개수수료		7.99	0.19	13.06	0.30

▶ 총보수비용 비율

(단위 : 연환산, %)

펀드명	구분	해당 집합투자기구		
		총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
오름코스닥벤처일반사모투자신탁제1호	전기	1.57	0.74	2.32
	당기	1.57	1.21	2.78

주1) 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용 수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 실제 부담하게 되는 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위:주,백만원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
122,291	1,630	120,164	2,222	57.86	229.54

주) 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간동안 매도한 주식가액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어 산출합니다. 해당 운용기간동안 평균적인 주식투자 규모가 100억원이고, 주식 매도금액 또한 100억원인 경우 매매회전율은 100%(1회전)이며 매매회전율이 높을경우 거래비용이 증가하여 펀드에서 지출되는 비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위:%)

2023.12.14 ~ 2024.03.13	2024.03.14 ~ 2024.06.13	2024.06.14 ~ 2024.09.13
56.80	45.05	57.86

주) 최근 3분기 매매회전율을 기재

7. 동일한 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

(단위: 주,%)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (= B/A * 100(%))
집합투자기구명	발행총수 (A)		
해당사항 없음			

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성 위험 등 운용관련 주요 위험 현황

- 시장위험 : 국내외 금융시장의 주가, 이자율 등 거시경제지표의 변동에 따른 가치하락에 노출될 위험
- 신용위험 : 주식 발행회사의 영업상황, 재무상황 또는 신용상태 악화 등으로 채무불이행 등으로 인한 급격한 가치변동에 노출될 위험
- 유동성위험 : 유동성이 낮은 종목에 투자할 경우 유동성 부족에 따른 환금성 결여로 투자신탁재산의 가치하락을 초래할 위험
- 법률위험 : 코스닥벤처펀드 인정 편입비율의 오류로 인한 배정비율 혜택 및 세제혜택을 받지 못할 위험

▶ 주요 위험 관리 방안

- 시장위험 : 집중투자에 따른 수익률 변동성 확대를 방지하기 위해 다수 산업, 다수 종목에 분산투자
- 신용위험 : 상장, 비상장 기업의 뉴스플로우 점검 및 당해 기업 탐방 등 수시 점검
- 유동성위험 : 데일리 체크를 통해 펀드 주요 목적인 공모주 수요예측에 참여하기 위한 일정 수준의 유동성 상시 확보
- 법률위험 : 코스닥벤처펀드 요건 유지를 위한 벤처신주 비율 등 제반사항 상시 스크린

▶ 자전거래 현황

(단위: 백만원)

자전거래 규모	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
해당사항 없음				

▶ 주요 비상 대응 계획

- 해당사항 없음.

9. 집합투자업자의 고유재산 투자 현황

(단위: 백만원,%)

펀드명	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
오름코스닥벤처일반사모투자신탁제1호	해당사항 없음						

공 지 사 항

고객님이 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.

이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 자산운용사인 [(주)오름자산운용]이 작성하여 자산보관회사(신탁업자)인 [KB증권]의 확인을 받아 판매회사인 [DB금융투자]를 통해 투자자에게 제공됩니다.

주 소 : 서울특별시 강남구 테헤란로 84 길 11 5층, 6층(대치동, 비엘타워)

참고 펀드 용어 정리	
용어	내용
한국금융투자협회 펀드코드	상장주식의 경우 회사명 또는 코드번호 6자리를 활용하여 수익자들이 쉽게 공시사항을 조회, 활용할 수 있는 것처럼 펀드 또한 금융투자협회가 부여하는 5자리의 고유 코드가 존재하며, 펀드명 뿐만 아니라 이러한 코드를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
개방형펀드	투자자가 원할 시 언제든지 환매가 가능한 펀드입니다.
폐쇄형펀드	환매가 불가능한 펀드입니다.
추가형펀드	기 설정된 펀드에 추가 설정이 가능한 펀드입니다.
단위형펀드	투자신탁 모집시기(판매기간)가 한정되어 있고 그 이후에는 가입할 수 없는 펀드입니다.
종류형펀드	통상 멀티클래스 펀드로 불립니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드 안에서 투자자 그룹(클래스) 별로 서로 다른 판매보수와 수수료체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 클래스별 기준가격은 다르게 산출되지만 각 클래스는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.
모자형펀드	운용하는 펀드(모펀드)와 이 펀드에만 투자하는 펀드(자펀드)로 구성된 펀드 형태를 말합니다. 자펀드는 모펀드 외에는 투자할 수 없습니다.
주식형펀드	집합투자재산의 60% 이상을 주식에 투자하는 펀드입니다.
기준가격	펀드 매입·환매 및 분배시 적용되는 가격으로, 기준가의 산정은 전일 펀드순자산총액을 전일 펀드 잔존 수익증권 수량으로 나누어 1,000을 곱한 가격으로 표시하고, 소수점 셋째자리에서 반올림합니다.
레버리지효과	파생상품을 이용한 고위험 투자방법으로 적은 투자금액으로 큰 수익을 얻을 기회를 제공하기도 하지만, 주가가 예상과 다른 방향으로 움직이면 큰 손실을 초래하기도 합니다.
신탁보수	펀드 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용 및 관리해준 대가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 신탁보수에는 집합투자업자보수, 판매회사보수, 신탁업자보수, 일반사무관리회사보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
수익자총회	수익증권 총수의 100분의 50 이상을 보유한 수익자가 소집을 요청하는 경우 1개월 이내에 자산운용회사가 소집하는 것이 원칙입니다. 총 수익증권 수의 과반수를 보유하는 수익자 출석으로 열리는데, 상정된 안건은 출석한 수익자 의결권 3분의 2 이상과 수익증권 총수 3분의 1 이상의 찬성으로 의결됩니다. 만약 이 의결에 반대하는 수익자는 총회가 개최되기 전에 서면으로 반대 의사를 통지하고 20일 이내에 수익증권의 매수를 청구할 수 있습니다.
수익증권	펀드(투자신탁)에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 증권으로서 주식회사의 주권과 유사한 개념입니다.
원천징수	소득금액 또는 수입금액을 지급할 때, 그 지급자가 그 지급 받는 자가 부담할 세액을 미리 국가를 대신하여 징수하는 것을 말합니다. 예를 들어, 근로자가 월급을 받을 때 월급(소득)에서 발생하는 세금을 차감한 금액을 받게 됩니다. 이는 월급을 지급하는 회사가 국가를 대신해서 미리 세금을 징수하고 세금납입일(통상 매달 10일)에 일괄적으로 국가에 납부하기 때문입니다.
판매수수료	투자자가 펀드 매입 시, 판매회사에 일회적으로 지불하는 수수료입니다. 이는 상품에 대한 취득권유 및 설명, 투자설명서 제공 등에 수반되는 비용을 포함하고 있습니다. 수수료 지불 시점에 따라 선취판매수수료와 후취판매수수료로 구분합니다.
환매	만기가 되기 전에 맡긴 돈을 되찾아 가는 것을 말합니다. 다만 단위형(폐쇄형) 상품인 경우 일정기간까지 중도해약을 금지하는 경우도 있습니다.
환매수수료	계약기간 이전 중도에 펀드를 환매 할 시 일정한 벌칙금 형식으로 투자자에게 일회적으로 부과하는 수수료입니다. 이는 펀드운용 안정성과 펀드환매시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.