웰컴공모주코스닥벤처기업증권투자신탁
[주식혼합-파생형]의 재무제표

별 첨 : 독립된 감사인의 감사보고서

제 8 기

2025년 04월 05일 부터

2026년 04월 04일 까지

제 7 기

2024년 04월 05일 부터

2025년 04월 04일 까지

웰컴공모주코스닥벤처기업증권투자신탁
[주식혼합-파생형]

RECORDED REPORT

목 차

	페이지
독립된 감사인의 감사보고서	1
재 무 제 표	4
· 재 무 상 태 표	5
· 손 익 계 산 서	6
· 자 본 변 동 표	7
· 주 석	8

DOCUMENTO ASSOCIATI

Nexia Samduk 삼덕회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

웰컴공모주코스닥벤처기업증권투자신탁[주식혼합-파생형]

수익자 및 웰컴자산운용주식회사 귀중 2026년 4월 28일

감사의견

우리는 웰컴공모주코스닥벤처기업증권투자신탁[주식혼합-파생형](이하 "투자신탁")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2026년 4월 4일과 2025년 4월 4일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 손익계산서, 자본변동표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 투자신탁의 재무제표는 투자신탁의 2026년 4월 4일과 2025년 4월 4일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과를 기업회계기준서 제5003호(집합투자기구)에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

감사의견 근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 재무제표감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 재무제표감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 투자신탁으로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타의 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

투자신탁의 집합투자업자인 웰컴자산운용주식회사의 경영진(이하 "경영진")은 기업회계기준서 제5003호(집합투자기구)에 따라 이 재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는 재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

경영진은 재무제표를 작성할 때, 투자신탁의 계속기업으로서의 존속능력을 평가하고 해당되는 경우, 계속기업 관련 사항을 공시할 책임이 있습니다. 그리고 경영진이 기업을 청산하거나 영업을 중단할 의도가 없는 한, 회계의 계속기업전제의 사용에 대해서도 책임이 있습니다.

지배기구는 투자신탁의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 투자신탁의 재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라 수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 재무제표를 근거로 하는 이용자의 경제적 의사결정에 개별적으로 또는 집합적으로 영향을 미칠 것이 합리적으로 예상되면, 그 왜곡표시는 중요하다고 간주됩니다.

감사기준에 따른 감사의 일부로서 우리는 감사의 전 과정에 걸쳐 전문가적 판단을 수행하고 전문가적 의구심을 유지하고 있습니다. 또한, 우리는:

· 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.

· 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.
· 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
· 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 투자신탁의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
· 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

우리는 여러 가지 사항들 중에서 계획된 감사범위와 시기 그리고 감사 중 식별된 유의적 내부통제 미비점 등 유의적인 감사의 발견사항에 대하여 지배기구와 커뮤니케이션합니다.

삼 덕 회 계 법 인

대표이사 공인회계사 김 덕 수

이 감사보고서는 감사보고서일 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 별첨된 투자신탁의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

삼덕회계법인은 전 세계 90여개국에서 회계 및 세무 관련 용역과 경영자문을 제공하는 NEXIA International의 한국 회원사입니다.
서울특별시 종로구 우정국로 48(견지동) S&S 빌딩 12층
전화 : (02)397 6700 팩스 : (02)730 9559 www.nexia.co.kr

(첨부)재 무 제 표

웰컴공모주코스닥벤처기업증권투자신탁
[주식혼합-파생형]

제 8 기

2025년 04월 05일 부터

2026년 04월 04일 까지

제 7 기

2024년 04월 05일 부터

2025년 04월 04일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

웰컴공모주코스닥벤처기업증권투자신탁[주식혼합-파생형]의 집합투자업자
웰컴자산운용주식회사 대표이사 한승철

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 용산구 한강대로148, 15층(한강로2가, 웰컴금융타워)
(전 화) 02 - 6353 - 7300

WELCOME ASSET

재 무 상 태 표

제 8 기 : 2026년 04월 04일 현재

제 7 기 : 2025년 04월 04일 현재

웰컴공모주코스닥벤처기업증권투자신탁[주식혼합-파생형] (단위 : 원)

과 목	제 8 기		제 7 기	
자산				
I. 운용자산		63,400,165,410		44,395,730,996
1. 현금및예치금(주석3)	17,359,937,357		12,464,176,401	
(1) 현금및현금성자산	8,882,303,370		3,520,167,924	
(2) 증거금	8,477,633,987		8,944,008,477	
2. 증권	46,040,228,053		31,931,554,595	
(1) 지분증권(주석4)	46,040,228,053		31,931,554,595	
II. 기타자산		1,228,873,270		112,927,777
1. 매도증권미수금	1,041,728,418		22,661,001	
2. 정산미수금(주석5)	67,374,000		-	
3. 미수이자	2,058,430		891,032	
4. 미수배당금	117,712,422		89,375,744	
자산총계		64,629,038,680		44,508,658,773
부채				
I. 기타부채		1,028,461,646		551,991,043
1. 매수증권미지급금	629,938,565		95,373,782	
2. 미지급이익분배금(주석8)	26,485,081		-	
3. 정산미지급금(주석5)	-		269,467,000	
4. 해지미지급금	223,690,703		73,232,784	
5. 보수미지급금(주석6,12)	145,925,789		111,683,154	
6. 기타미지급금	2,421,508		2,234,323	
부채총계		1,028,461,646		551,991,043
자본				
I. 원본(주석7)		27,189,952,162		22,503,281,867
II. 이익잉여금		36,410,624,872		21,453,385,863
(총좌수 당기: 27,189,952,162좌 전기: 22,503,281,867좌 천좌당 기준가격(주석11) 당기: 2,339.13원 전기: 1,953.34원)				
자본총계		63,600,577,034		43,956,667,730
부채와자본총계		64,629,038,680		44,508,658,773

별첨 주석 참조

손 익 계 산 서

제 8 기 : 2025년 04월 05일부터 2026년 04월 04일까지

제 7 기 : 2024년 04월 05일부터 2025년 04월 04일까지

웰컴공모주코스닥벤처기업증권투자신탁[주식혼합-파생형] (단위 : 원)

과 목	제 8 기		제 7 기	
I. 운용수익		10,340,995,119		3,825,658,293
1. 투자수익	228,341,794		234,568,174	
(1) 이자수익	97,739,574		132,894,005	
(2) 배당금수익	130,602,220		101,674,169	
2. 매매이익과평가이익	85,165,143,927		69,227,374,899	
(1) 지분증권매매이익	22,391,846,715		12,831,071,580	
(2) 지분증권평가이익	7,195,448,292		-	
(3) 수익증권매매이익	2,430,613		-	
(4) 파생상품매매이익	55,461,514,000		56,373,801,000	
(5) 기타거래이익	113,904,307		22,502,319	
3. 매매손실과평가손실	75,052,490,602		65,636,284,780	
(1) 지분증권매매손실	5,742,649,270		13,523,681,547	
(2) 지분증권평가손실	-		3,532,018,666	
(3) 파생상품매매손실	69,309,841,332		48,580,584,567	
II. 운용비용		541,983,799		582,696,045
1. 운용보수(주석12)	298,482,767		313,104,863	
2. 판매보수	217,561,354		231,646,033	
3. 수탁보수	9,948,748		10,436,184	
4. 일반사무관리보수	8,456,291		8,870,595	
5. 기타비용	7,534,639		18,638,370	
III. 당기순이익		9,799,011,320		3,242,962,248
IV. 천좌당순이익(주석9)		434.54		119.68

별첨 주석 참조

자 본 변 동 표

제 8 기 : 2025년 04월 05일부터 2026년 04월 04일까지

제 7 기 : 2024년 04월 05일부터 2025년 04월 04일까지

웰컴공모주코스닥벤처기업증권투자신탁[주식혼합-파생형] (단위 : 원)

과 목	원 본	이익잉여금	총 계
2024년 04월 05일(전기초)	33,237,167,927	29,693,390,474	62,930,558,401
1. 추가모집액	15,511,524,857	-	15,511,524,857
2. 해지환급액	(26,245,410,917)	-	(26,245,410,917)
3. 당기순이익	-	3,242,962,248	3,242,962,248
4. 설정조정금	-	8,789,192,353	8,789,192,353
5. 해지조정금	-	(20,272,159,212)	(20,272,159,212)
6. 이익분배금(주석8)	-	-	-
2025년 04월 04일(전기말)	22,503,281,867	21,453,385,863	43,956,667,730
2025년 04월 05일(당기초)	22,503,281,867	21,453,385,863	43,956,667,730
1. 추가모집액	19,878,219,320	-	19,878,219,320
2. 해지환급액	(15,191,549,025)	-	(15,191,549,025)
3. 당기순이익	-	9,799,011,320	9,799,011,320
4. 설정조정금	-	24,397,653,919	24,397,653,919
5. 해지조정금	-	(19,212,941,149)	(19,212,941,149)
6. 이익분배금(주석8)	-	(26,485,081)	(26,485,081)
2026년 04월 04일(당기말)	27,189,952,162	36,410,624,872	63,600,577,034

별첨 주석 참조

주석

제 8 기 : 2026년 04월 04일 현재

제 7 기 : 2025년 04월 04일 현재

웰컴공모주코스닥벤처기업증권투자신탁[주식혼합-파생형]

1. 투자신탁의 개요

웰컴공모주코스닥벤처기업증권투자신탁[주식혼합-파생형] (이하 "투자신탁")은 2018년 4월 5일 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 (이하 "법")에 의거 설정되었으며,투자신탁의 계약기간은 투자신탁의 최초 설정일로부터 신탁계약의 해지일까지입니다. 투자신탁은 판매보수의 차이로 인하여 기준가격이 다르거나, 판매수수료가 다른 여러 종류의 수익증권을 발행하는 종류형 투자신탁으로서 투자신탁이 보유한 종류의 수익증권은 A, A-E, C, C-E, C-F 입니다. 웰컴자산운용주식회사를 집합투자업자로, 한국증권금융(주)를 신탁업자로, 신한펀드파트너스(주)를 일반사무관리회사로 하고 있습니다.

투자신탁의 재산운용은 주식 및 주식관련 장내파생상품에의 투자는 투자신탁 자산총액의 50% 이상으로, 채권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 40% 이하 등으로 합니다.

2. 중요한 회계처리방침

투자신탁의 재무제표는 기업회계기준서 제5003호 "집합투자기구"에 따라 작성되고 있으며, 투자신탁이 채택하고 있는 중요한 회계처리방침은 다음과 같습니다.

가. 현금흐름표의 작성 생략 -

투자신탁은 대부분의 운용자산이 유동성이 매우 크고 공정가치로 평가되어 있으며, 부채가 중요하지 않으므로 현금흐름표의 작성을 생략하였습니다.

DOCUMENT SECURITY

나. 투자신탁재산의 평가 -

투자신탁재산을 시가로 평가하되, 평가일 현재 신뢰할 만한 시가가 없는 경우 공정가치로 평가하고 있습니다.

다. 이자수익 등 수익의 인식기준 -

이자수익은 발생주의에 의하여 회수가능한 부분만을 계상하고 있으며, 운용자산의 매매와 관련된 손익은 매매계약 체결일에 인식하고 있습니다.

라. 소득세 등 -

신탁자산 운용에서 발생하여 신탁자산에 귀속되는 소득에 대한 납세의무는 없으며, 수익자에 대한 이익분배금 지급시 소득세 원천징수의무만 있습니다.

마. 투자신탁보수 -

신탁계약서 제39조에 의하여 투자신탁은 집합투자업자, 판매회사, 신탁업자 및 일반사무관리회사에 대해 다음의 당해 종류 수익증권 보수율에 당해 종류 수익증권에 해당하는 투자신탁재산의 연평균가액(매일의 당해 종류 수익증권의 순자산총액을 연간 누적하여 합한 금액을 연간 일수로 나눈금액)에 보수계산기간의 일수를 곱한 금액으로 산정하며, 산출된 금액은 투자신탁의 설정일로부터 매 3개월마다 보수로 지급합니다. 상기에 의해 발생하는 비용은 각각 운용보수, 판매보수, 수탁보수 및 일반사무관리보수로 계상하고 있습니다.

수익증권	집합투자업자 보수율	판매회사 보수율	신탁업자 보수율	일반사무관리회사 보수율
종류 A	연 1000 분의 6.0	연 1000 분의 5.0	연 1000 분의 0.20	연 1000 분의 0.17
종류 A-E	연 1000 분의 6.0	연 1000 분의 2.5	연 1000 분의 0.20	연 1000 분의 0.17
종류 C	연 1000 분의 6.0	연 1000 분의 10.0	연 1000 분의 0.20	연 1000 분의 0.17

수익증권	집합투자업자 보수율	판매회사 보수율	신탁업자 보수율	일반사무관리회사 보수율
종류 C-E	연 1000 분의 6.0	연 1000 분의 4.5	연 1000 분의 0.20	연 1000 분의 0.17
종류 C-F	연 1000 분의 6.0	연 1000 분의 0.5	연 1000 분의 0.20	연 1000 분의 0.17
종류 C-W	연 1000 분의 6.0	연 1000 분의 0.0	연 1000 분의 0.20	연 1000 분의 0.17
종류 A-G	연 1000 분의 6.0	연 1000 분의 3.5	연 1000 분의 0.20	연 1000 분의 0.17
종류 C-G	연 1000 분의 6.0	연 1000 분의 7.0	연 1000 분의 0.20	연 1000 분의 0.17
종류 C-I	연 1000 분의 6.0	연 1000 분의 1.0	연 1000 분의 0.20	연 1000 분의 0.17

바. 설정조정금 및 해지조정금 -

투자신탁이 추가로 설정되는 경우 또는 중도에 해지되는 경우에는 추가설정일 또는 중도해지일에 공고되는 기준가격을 기준으로 추가설정금액 또는 환매금액을 산출하고 이중 원본에 해당하는 금액은 원본으로, 원본을 차감한 나머지 금액은 설정조정금 또는 해지조정금으로 하여 각각 이익잉여금에 가감하고 있습니다.

사. 회계기간 -

투자신탁의 회계기간은 신탁계약서 제31조에 의거 투자신탁의 최초설정일로부터 매 1년간으로 하며, 신탁계약 해지시에는 투자신탁 회계기간 초일부터 신탁계약의 해지일까지로 합니다.

아. 이익분배

투자신탁은 신탁계약서 제33조에 의거 투자신탁재산의 운용에 따라 발생한 이익금을 투자신탁 회계기간 종료일의 익영업일에 현금 또는 새로이 발행되는 집합투자증권으로 분배합니다. 다만, 다음 각 호에 해당하는 이익금은 분배를 유보하며, 법 제242조에 따른 이익금이 '0'보다 적은 경우에도 분배를 유보합니다.

1) 법 제238조에 따라 평가한 집합투자재산의 평가이익

2) 법 제240조 제1항의 회계처리기준에 따른 매매이익

3. 현금및예치금

당기말과 전기말 현재 현금및예치금의 내역은 다음과 같습니다(단위:원).

구 분	당기말 현재 이자율(%)	당기	전기
보통예금	2.07	8,882,303,370	3,520,167,924
선물위탁증거금 등	-	8,477,633,987	8,944,008,477
합계		17,359,937,357	12,464,176,401

4. 지분증권

당기말과 전기말 현재 지분증권의 내역은 다음과 같습니다(단위:원).

(1) 당기말 현재

종 목 명	주식수(주)	취득원가	장부금액 (공정가치)
현대건설	1,652	140,229,335	249,617,200
한올바이오파마	2,291	109,334,522	107,791,550
산일전기	736	109,233,109	98,329,600
덴티움	715	43,442,404	36,465,000
디디에스 RCPS	125,000	500,000,000	204,757,500
아이브스6우선주	100,000	1,000,000,000	437,855,000
트위니(RCPS)	58,536	799,992,000	784,650,494
아이씨엠(RCPS)	25,000	500,000,000	382,827,750

종 목 명	주식수(주)	취득원가	장부금액 (공정가치)
삼천당제약	1,675	907,404,959	1,085,400,000
인벤테라	413	6,924,358	13,567,050
에임드바이오	20,408	226,732,880	985,706,400
액스비스	8,577	99,621,855	216,569,250
그린광학	13,688	282,353,179	403,111,600
동진쎄미켐	6,798	262,079,101	312,708,000
카나프테라퓨틱스	1,788	36,117,600	64,904,400
메쥬	1,842	40,185,072	60,601,800
성광벤드	2,000	59,048,287	79,200,000
브이티	3,371	118,865,654	50,463,870
태광	4,411	164,696,140	182,394,850
HLB	17,597	855,629,730	899,206,700
한글과컴퓨터	2,130	53,071,207	40,725,600
피에스케이홀딩스	1,630	115,824,138	152,405,000
우리기술	8,779	210,066,400	189,626,400
제룡전기	1,919	85,843,607	85,587,400
동성화인텍	4,104	110,243,057	106,088,400
JYP Ent.	3,514	253,985,387	211,542,800
주성엔지니어링	5,246	172,838,998	326,301,200
이오테크닉스	1,386	330,997,705	548,856,000
오스코텍	4,903	161,879,107	240,001,850
에스엠	2,783	285,404,001	236,555,000
카페24	3,281	132,570,911	84,157,650
태웅	3,634	116,052,774	184,243,800
바이넥스	5,595	91,923,433	61,377,150
리노공업	8,831	644,444,786	974,942,400
에스피지	2,740	163,459,972	289,892,000
세나테크놀로지	4,401	250,214,680	166,577,850
티씨케이	2,663	514,659,400	565,887,500
신성델타테크	2,425	196,408,209	130,465,000
하나마이크론	10,611	282,702,444	306,657,900
셀트리온제약	2,501	213,957,836	136,304,500
셀트리온제약배당(보)	52	26,000	2,834,000
원익QnC	3,093	74,924,040	91,398,150
대주전자재료	3,050	267,270,737	369,355,000

종 목 명	주식수(주)	취득원가	장부금액 (공정가치)
제주반도체	2,313	49,878,106	89,050,500
비에이치아이	4,479	263,927,946	414,307,500
유진테크	1,886	125,179,975	225,942,800
동국제약	4,407	83,268,760	120,751,800
에코프로	17,643	1,754,226,093	2,496,484,500
메디톡스	886	160,787,392	87,891,200
펩트론	3,949	768,082,536	1,087,949,500
테크윙	4,216	204,816,810	196,887,200
코세스	2,361	59,705,894	53,358,600
브이엠	11,914	342,874,212	493,835,300
ISC	1,836	208,366,782	435,132,000
테스	4,246	252,319,529	254,335,400
한텍	1,745	83,031,755	86,028,500
고영	9,215	204,183,190	243,736,750
에스앤에스텍	3,511	194,481,587	271,751,400
이엔에프테크놀로지	502	24,488,944	22,916,300
한중엔시에스	4,080	206,911,866	192,780,000
로보티즈	1,113	251,397,991	273,798,000
한솔아이원스	15,400	218,720,802	196,042,000
인터로조	3,744	73,507,890	77,688,000
와이지엔터테인먼트	2,439	110,975,811	124,389,000
비나텍	872	96,267,843	103,768,000
티에스이	1,892	128,109,360	205,849,600
두산테스나	2,436	107,269,479	230,689,200
피엔티	2,466	124,453,688	116,271,900
파크시스템스	921	193,488,432	216,895,500
리가켐바이오	4,485	336,008,236	784,875,000
휴젤	911	223,833,988	221,373,000
하나머티리얼즈	1,000	41,635,870	55,000,000
앱클론	10,126	394,914,000	570,093,800
서진시스템	4,851	118,881,216	219,265,200
코미코	1,969	205,708,363	224,072,200
인텔리안테크	1,500	87,597,820	173,700,000
알테오젠	8,806	1,945,489,039	3,218,593,000
에이비온	12,943	34,040,360	29,510,040

종 목 명	주식수(주)	취득원가	장부금액 (공정가치)
제이앤티씨	3,106	75,427,302	47,149,080
덕산네오룩스	3,782	184,047,322	165,840,700
클래시스	5,192	265,550,489	273,618,400
케어젠	2,472	117,631,611	265,740,000
파마리서치	1,605	470,470,950	466,252,500
RFHIC	3,569	116,810,423	317,641,000
씨아이에스	2,855	32,661,286	33,317,850
심텍	3,447	180,822,225	170,798,850
넥슨게임즈	2,974	54,061,959	33,784,640
올릭스3우선주(전환)	11,188	656,533,988	1,711,895,380
지노믹트리	16,334	409,685,009	275,391,240
와이씨	6,661	76,349,378	113,969,710
에스티팜	2,471	271,424,578	341,245,100
동방메디컬	11,260	121,479,856	73,865,600
원익IPS	4,805	269,359,859	545,367,500
코스메카코리아	2,853	201,013,641	218,825,100
티앤알바이오팹	35,456	44,320,047	102,645,120
에코프로비엠	8,294	1,511,581,721	1,597,424,400
펌텍코리아	1,104	57,615,056	50,287,200
실리콘투	5,732	248,634,333	225,267,600
펄어비스	4,995	210,246,776	315,684,000
이녹스첨단소재	2,855	89,140,574	83,508,750
레인보우로보틱스	1,816	538,632,107	980,640,000
레이크머티리얼즈	8,937	149,027,823	169,534,890
엘앤씨바이오	3,264	134,278,164	215,097,600
카카오게임즈	6,292	154,807,378	74,119,760
에이비엘바이오	8,158	699,412,316	1,279,174,400
마이크로디지탈	76,250	776,453,000	442,250,000
보로노이	1,971	301,519,898	549,909,000
지놈앤컴퍼니14우선주(전환)	93,457	599,993,940	579,428,353
그래피	5,977	295,316,771	234,896,100
피에스케이	3,259	121,999,477	247,684,000
루닛	3,483	230,492,421	113,719,950
루닛유상(보)	940	25,145,000	30,691,000
원텍	3,309	32,747,392	22,832,100

종 목 명	주식수(주)	취득원가	장부금액 (공정가치)
탑런토탈솔루션1우선주(전환상환)	9,982	50,749,835	47,415,458
와이바이오로직스	5,762	107,616,569	162,200,300
디앤디파마텍	6,767	510,943,199	464,216,200
넥스틴	1,559	96,887,412	102,894,000
티엘비	4,408	294,833,566	288,724,000
솔브레인	819	261,943,336	308,353,500
지아이이노베이션	11,500	193,659,937	144,095,000
큐라클	20,927	368,937,449	292,768,730
마음에이아이10우선주(전환)	27,849	699,984,615	524,600,413
뉴로핏	12,438	285,438,461	231,471,180
씨엠티엑스	4,311	567,695,890	507,835,800
유일로보틱스	1,000	91,864,276	85,600,000
인벤티지랩2우선주(전환)	7,685	706,926,012	519,647,142
리센스메디컬	3,705	41,162,550	80,583,750
더핑크퐁컴퍼니	17,320	664,741,600	276,427,200
HPSP	12,154	434,537,113	510,468,000
한패스	4,282	82,171,580	63,159,500
LS머트리얼즈	9,674	139,473,752	202,186,600
파인엠텍	7,776	72,028,184	73,560,960
파인엠텍1우선주(전환)	57,901	555,501,599	565,069,755
지투지바이오	3,102	217,321,196	207,213,600
지투지바이오20우선주(전환)	8,724	799,990,800	559,675,308
에스엠씨지	52,757	222,463,385	190,452,770
노머스	2,021	46,328,858	36,398,210
토모큐브	3,622	195,316,150	198,123,400
에이유브랜즈	7,430	125,991,423	118,880,000
비츠로넥스텍	25,026	174,406,194	450,468,000
아이엠바이오로직스	10,359	441,680,171	485,319,150
합　　계		38,844,779,761	46,040,228,053

(2) 전기말 현재

종목명	주식수(주)	취득원가	장부금액 (공정가치)
한올바이오파마	5,216	148,998,243	142,657,600
서울보증보험	569	14,941,940	18,777,000
신한글로벌액티브리츠	23,962	72,604,860	37,117,138
디디에스 RCPS	125,000	500,000,000	365,538,750
아이브스6우선주	100,000	1,000,000,000	472,758,000
트위니(RCPS)	58,536	799,992,000	730,272,306
아이씨엠(RCPS)	25,000	500,000,000	557,124,500
삼천당제약	1,574	327,864,534	292,291,800
동진쎄미켐	9,291	362,881,318	255,967,050
브이티	7,910	249,776,541	265,380,500
HLB	20,885	1,007,469,087	1,202,976,000
한글과컴퓨터	8,109	171,192,108	150,908,490
피에스케이홀딩스	2,649	121,910,487	95,364,000
제룡전기	2,531	182,446,600	77,448,600
동성화인텍	274	6,498,919	6,562,300
CJ ENM	2,713	212,469,282	163,865,200
JYP Ent.	6,216	452,850,907	393,472,800
솔브레인홀딩스	1,460	106,460,476	40,880,000
주성엔지니어링	10,840	362,652,479	392,408,000
이오테크닉스	2,144	353,587,243	268,214,400
오스코텍	6,880	176,820,363	202,960,000
에스티아이	10,648	292,540,198	212,108,160
에스엠	2,532	226,481,927	293,458,800
카페24	6,130	222,646,405	325,503,000
리노공업	2,564	571,500,829	479,211,600
엠로	3,291	205,538,444	163,398,150
바이오니아	5,117	186,971,025	75,731,600
티씨케이	1,917	235,163,601	161,028,000
신성델타테크	2,631	243,883,017	156,281,400
SOOP	1,647	174,592,848	140,983,200
하나마이크론	9,729	218,833,227	109,937,700
셀트리온제약	3,939	363,585,421	194,980,500
셀트리온제약배당(보)	249	124,500	12,325,500
웹젠	4,518	87,120,655	61,670,700

DOOSAN REPORT

종 목 명	주식수(주)	취득원가	장부금액 (공정가치)
원익QnC	7,588	206,220,040	134,231,720
대주전자재료	1,892	197,070,054	160,820,000
비에이치아이	200	4,003,719	3,370,000
유진테크	2,947	147,630,780	101,524,150
동국제약	5,244	99,265,111	78,974,640
에코프로	19,814	2,154,697,520	1,032,309,400
에코프로배당(보)	430	43,000	22,403,000
바이오솔루션	1,928	50,876,661	47,043,200
에디톡스	1,054	194,740,389	155,043,400
펩트론	4,573	246,120,574	525,437,700
테크윙	6,591	261,897,247	202,673,250
네오팜	3,482	46,666,496	46,798,080
ISC	2,800	191,115,454	139,720,000
씨젠	5,269	139,512,364	119,606,300
한텍	7,860	85,736,880	238,551,000
고영	7,760	148,818,175	104,837,600
바이오플러스	36,626	249,179,678	263,707,200
에코앤드림	3,498	161,115,888	93,571,500
에스앤에스텍	4,832	201,319,863	146,651,200
위메이드	2,096	95,657,443	62,565,600
아이패밀리에스씨	3,224	86,410,060	62,706,800
큐리언트	47,943	206,164,960	381,146,850
나노신소재	1,651	201,359,498	90,309,700
와이지엔터테인먼트	4,342	193,373,430	274,848,600
두산테스나	3,553	150,661,985	86,337,900
피엔티	4,164	221,761,102	168,225,600
파크시스템스	1,035	197,310,363	208,552,500
리가켐바이오	5,431	310,918,248	520,289,800
휴젤	1,170	287,741,434	410,670,000
하나머티리얼즈	2,241	97,725,589	64,764,900
엠클론8CPS	54,622	807,993,812	483,936,718
서진시스템	5,702	166,937,593	109,934,560
유티아이4우선주(전환)	35,558	1,309,064,672	1,041,366,522
코미코	6,042	338,764,084	343,789,800
인텔리안테크	3,153	187,863,023	111,773,850

종 목 명	주식수(주)	취득원가	장부금액 (공정가치)
데브시스터즈	1,663	91,447,025	67,517,800
알테오젠	9,110	1,437,233,503	3,306,930,000
글로벌텍스프리	17,231	81,961,838	87,361,170
클래시스	3,090	136,740,218	187,563,000
케어젠	5,149	109,111,056	133,874,000
파마리서치	1,566	221,974,853	525,393,000
퓨쳐켐7우선주(전환)	26,742	605,983,347	612,662,509
씨아이에스	8,197	93,669,151	59,428,250
넥슨게임즈	5,480	101,665,327	68,609,600
지노믹트리	1,521	27,755,894	23,499,450
에스티팜	1,696	134,920,338	125,334,400
동방메디컬	14,845	159,291,428	172,202,000
원익IPS	7,086	262,535,461	163,332,300
코스메카코리아	3,553	216,744,324	173,386,400
티앤알바이오팹5우선주(전환)	94,937	606,001,858	541,672,832
에코프로비엠	9,547	2,097,431,768	936,560,700
펌텍코리아	2,481	112,605,928	132,981,600
실리콘투	14,150	424,291,573	400,445,000
펄어비스	6,090	269,673,897	202,797,000
나인테크2우선주(전환상환)(콜옵션)	48,900	181,800,908	178,173,018
이녹스첨단소재	3,343	115,319,465	72,543,100
레인보우로보틱스	1,721	270,979,203	457,786,000
레이크머티리얼즈	7,870	136,758,361	105,536,700
엘앤씨바이오	3,548	97,230,875	70,960,000
카카오게임즈	7,487	188,790,893	108,636,370
에이비엘바이오	11,073	254,339,011	377,035,650
마이크로디지탈3우선주(전환)	43,340	605,998,960	483,633,053
보로노이	2,324	85,201,099	270,746,000
피에스케이	4,631	148,074,184	83,172,760
제이엘케이	36,123	340,246,288	239,134,260
루닛	5,393	365,546,547	262,099,800
엔켐	3,063	655,797,161	199,401,300
씨앤씨인터내셔널	7,607	325,633,844	265,864,650
솔브레인	1,085	307,302,659	189,115,500
지아이이노베이션8우선주(전환)	85,837	918,179,856	1,218,150,635

종 목 명	주식수(주)	취득원가	장부금액 (공정가치)
지아이이노베이션우상(종류1)	8,583	91,821,194	121,801,353
성일하이텍	903	81,921,666	28,489,650
데이원컴퍼니	19,517	144,212,080	139,351,380
디어유	1,843	84,359,085	79,894,050
에코프로에이치엔	2,447	163,720,502	63,377,300
인벤티지랩우선주(전환)(콜옵션)	15,044	135,095,120	136,179,341
넥스트바이오메디컬	5,323	209,774,049	215,049,200
더블유씨피	4,933	127,767,899	37,688,120
에이프릴바이오	3,374	47,118,240	44,199,400
HPSP	11,136	380,163,320	277,286,400
LS머트리얼즈	5,843	164,231,675	61,351,500
제이오	2,789	61,190,406	26,662,840
하나금융25호스팩	44,809	452,570,900	474,975,400
엔에이치스팩27호	28,020	56,600,400	59,402,400
미래에셋드림스팩1호	6,333	63,330,000	64,786,590
비엔케이제1호스팩	6,246	12,616,920	13,179,060
코츠테크놀로지	10,279	249,870,104	171,145,350
삼성스팩8호	53,926	539,260,000	555,977,060
그리드위즈	12,965	248,247,080	180,861,750
에스켐	22,794	155,327,847	118,300,860
합　　계		35,463,573,261	31,931,554,595

5. 파생상품

당기말과 전기말 현재 파생상품의 내역은 다음과 같습니다(단위:원).

(1) 당기말 현재

구분	포지션	미결제약정금액	평가		
			계	정산평가손익	미정산평가손익
2026-06 코스닥150선물	매도	4,819,764,000	401,295,000	392,061,000	9,234,000
2026-06 코스닥150선물	매도	20,659,302,000	2,239,923,000	2,201,429,000	38,494,000
2026-06 코스닥150선물	매도	10,254,459,000	853,848,000	834,202,000	19,646,000
합계		35,733,525,000	3,495,066,000	3,427,692,000	67,374,000

(2) 전기말 현재

구분	포지션	미결제약정금액	평가		
			계	정산평가손익	미정산평가손익
2024-06 코스닥150선물	매도	4,932,345,484	177,575,484	231,285,484	(53,710,000)
2024-06 코스닥150선물	매도	7,428,820,000	435,829,000	514,822,000	(78,993,000)
2024-06 코스닥150선물	매도	12,826,842,000	719,574,000	856,338,000	(136,764,000)
합계		25,188,007,484	1,332,978,484	1,602,445,484	(269,467,000)

6. 보수미지급금

투자신탁이 신탁계약서 제39조에 따라 지급하여야 할 보수 중 당기말과 전기말 현재 보수미지급금의 내역은 다음과 같습니다(단위:원).

계정과목	지급처	당기	전기
집합투자업자보수	웰컴자산운용㈜	81,618,456	62,596,399
판매회사보수	유안타증권㈜ 등	59,302,090	45,226,615
신탁업자보수	한국증권금융㈜	2,705,545	2,086,585
일반사무관리회사보수	신한펀드파트너스㈜	2,299,698	1,773,555
합계		145,925,789	111,683,154

7. 원본

당기말 현재 총좌수는 27,189,952,162좌(전기: 22,503,281,867좌)이고, 천좌당 발행가격은 천원으로 원본은 당기말 현재 27,189,952,162원(전기: 22,503,281,867원)이며, 수익증권 종류별 발행좌수 및 원본은 다음과 같습니다.

(1) 당기말 현재

종류	발행좌수(좌)	원본(단위:원)
종류 A	14,181,161,345	14,181,161,345
종류 A-E	6,728,437,966	6,728,437,966
종류 C	1,423,924,298	1,423,924,298
종류 C-E	1,849,797,034	1,849,797,034
종류 C-F	3,006,631,519	3,006,631,519
합계	27,189,952,162	27,189,952,162

(2) 전기말 현재

종류	발행좌수(좌)	원본(단위:원)
종류 A	10,924,208,456	10,924,208,456
종류 A-E	6,915,361,978	6,915,361,978
종류 C	1,555,395,961	1,555,395,961
종류 C-E	1,734,990,294	1,734,990,294
종류 C-F	1,373,325,178	1,373,325,178
합계	22,503,281,867	22,503,281,867

8. 이익분배금

(1) 당기말과 전기말 현재 분배가능금액은 다음과 같습니다(단위:원).

구 분	당기	전기
당기순이익	9,799,011,320	3,242,962,248
설정조정금 / 해지조정금	5,184,712,770	(11,482,966,859)
전기이월이익잉여금	21,453,385,863	29,693,390,474
분배가능이익	36,437,109,953	21,453,385,863
차기이월이익잉여금	36,410,624,872	21,453,385,863
분배금	26,485,081	-

(2) 신탁계약서 제33조에 따라 투자신탁재산의 운용에 따라 발생한 이익금을 수익자에게 현금 또는 새로이 발행하는 수익증권으로 분배하도록 하고 있으며, 당기말과 전기말 현재 분배금은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
Ⅰ. 분배예정액	26,485,081	-
Ⅱ. 원본액	27,189,952,162	22,503,281,867
Ⅲ. 분배율	0.10%	0.00%

(3) 당기와 전기의 배당수익률은 다음과 같습니다(단위:원).

구분	당기	전기
Ⅰ. 천좌당 분배금	0.97	0.00
Ⅱ. 천좌당 결산일분배전기준가격	2,340.09	1,953.34
Ⅲ. 분배수익률	0.04%	0.00%

9. 천좌당순이익

투자신탁의 천좌당순이익의 산출내역은 다음과 같습니다(단위:원, 좌).

구 분	당기	전기
I. 당기순이익	9,799,011,320	3,242,962,248
II. 가중평균유통좌수(주1)	22,550,208,082	27,096,418,213
III. 천좌당순이익(I / II × 1,000)	434.54	119.68

(주1) 가중평균유통좌수는 매일의 투자신탁 유통좌수 합계를 회계기간 중의 일수로 나눈 평균좌수입니다.

10. 당기순이익 대비 과세대상소득

당기순이익 대비 과세대상소득금액은 다음과 같습니다(단위:원).

구 분	당기	전기
I. 과세대상수익	437,160,732	248,531,381
II. 과세대상비용	624,519,400	604,374,457
III. 과세대상소득금액	(187,358,668)	(355,843,076)
IV. 당기순이익	9,799,011,320	3,242,962,248

11. 천좌당 기준가격

당기말과 전기말 현재 천좌당 기준가격은 다음과 같습니다(단위:원).

구 분	당기	전기
I. 재무상태표상 자산	64,629,038,680	44,508,658,773
II. 재무상태표상 부채	1,028,461,646	551,991,043
III. 신탁재산의 순자산(I - II)	63,600,577,034	43,956,667,730
IV. 수익증권 총좌수(좌)	27,189,952,162	22,503,281,867
V. 천좌당 기준가격(III ÷ IV × 1,000)	2,339.13	1,953.34

12. 특수관계자와의 거래

당기와 전기 중 집합투자업자의 특수관계자와의 거래내역 및 당기말과 전기말 현재 특수관계자와의 채권채무의 내역은 다음과 같습니다(단위:원).

구분	회사명	보수비용		보수미지급금	
		당기	전기	당기	전기
집합투자업자보수	웰컴자산운용㈜	298,482,767	313,104,863	81,618,456	62,596,399

13. 환매수수료

신탁계약서 제41조에 의거하여, 투자신탁의 모든 종류 수익증권을 환매하는 경우 환매수수료를 부과하지 않습니다.