

운용보고서

Endless
저작인접권 관리처분신탁 수익증권

운용기간 : 2024-04-01 ~ 2024-04-30

- 본 운용보고서는 ㈜뮤직카우가 2022. 9. 7. 금융위원회로부터 금융혁신지원특별법상 혁신금융서비스 사업자로 지정된 후 저작재산권(저작인접권)관리처분신탁 계약에 따라 신탁업자인 ㈜하나은행이 작성한 것이며, 투자자가 보유한 수익증권의 운용 결과에 대한 내용을 담고 있습니다.
- 투자자의 곡 별 수익률 정보확인 및 고객정보의 변경은 뮤직카우 플랫폼을 통해 하시기 바랍니다.
- 플랫폼운영수익자, 신탁업자 등 저작재산권(저작인접권)관리처분신탁 수익증권과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 않습니다.

Contents

1. 개요

2. 신탁재산 현황

3. 운용경과

4. 수익현황

1. 개요

▶ 기본정보

항 목	내 용
신탁재산	Endless 음악 수익증권
신탁기간	2023-04-05 ~ 2080-12-31
신탁업자	㈜하나은행
플랫폼운영수익자	㈜뮤직카우

▶ 신탁재산의 특징

본 음악 수익증권은 은행예금 등과 같이 「예금자보호법」에 따른 예금자 보호를 받을 수 있는 상품이 아니며, 원금의 손실이 발생할 수 있습니다.

음악 수익증권의 월별 운용수익 배분에 따른 분배금, ㈜뮤직카우 플랫폼에서의 매도로 발생하는 매매소득은 배당소득으로 과세되며, 이 경우 매매차익은 합산하되 매매차손은 배당소득에서 공제되지 않습니다. 이와 같이, 분배금 혹은 매매소득으로부터 발생되는 세금은 음악 수익증권의 수익성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

전반적인 경제 및 음악시장의 상황에 따라 보유자산의 가치가 하락하는 경우에는 음악 수익증권의 가치가 하락할 수 있고, 저작재산권(저작인접권)의 처분 시 당해 저작권의 시장가격이 현저히 하락하는 경우 역시 음악 수익증권의 가치하락에 따른 투자금의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재합니다.

음악 수익증권의 거래는 다자간 상대매매 방식을 따르기 때문에 거래량 부족에 따라 환금성이 제약되거나 기대하는 가격에 매각되기까지 장시간이 소요될 수 있습니다.

또한 음악 수익증권은 ㈜뮤직카우 플랫폼에서만 매매가 가능하기 때문에 수익성 변동과는 무관하게 거래량이 미미하거나 수급이 불안정하여 음악 수익증권의 가격이 하락할 수 있으며 이에 따른 투자금 손실 위험이 있습니다.

▶ 수수료

1) 투자자에게 직접 부과되는 수수료(VAT 없음)

- 거래수수료 : 거래금액의 1.0%(5주 이상 구매 주문 시 0.8%)

2) 신탁재산에 부과되는 보수 및 비용

구분	선취수수료	운영수수료	계산대리업무수수료	매각수수료
신탁업자 (VAT 없음)	신탁 기본보수 200만원 (최초 발행 시 1회)	신탁 관리보수 저작권료의 1% (배당 시)	-	신탁 처분보수 처분차익의 1% (매각 시)
플랫폼운영수익자 (VAT 포함)	플랫폼 상장수수료 가치평가금액의 2% (최초 발행 시 1회)	-	계산대리업무수수료 저작권료의 2% (배당 시)	매각수수료 처분차익의 1% (매각 시)
총수수료	가치평가금액의 2% +200만원 (최초 발행 시 1회)	저작권료의 1% (배당 시)	저작권료의 2% (배당 시)	처분차익의 2% (매각 시)

▶ 이익배분

1) 배당가능이익

투자자에 대한 배당가능이익은 저작권료 수익에서 운용수익 지급일까지 발생하는 비용을 제하고 남은 금액이 배당재원으로 산정됩니다.

2) 배당정책

회사는 배당가능이익을 투자자에게 현금 배당할 예정입니다.

2. 신탁재산 현황

▶ Endless 음악 수익증권

(단위 : 원, 주)

구 분	내 용
기초자산	Endless 음원
유형	저작인접권
액면가액	25,000
발행가액	25,000
발행매수	2,710
발행총액	67,750,000

3. 운용경과

▶ 기간별 결산내역

(단위 : 원)

	2024-04-01 ~ 2024-04-30	2024-03-01 ~ 2024-03-31
Ⅰ. 매출액	**219,629**	**262,821**
저작권료 수입	219,629	262,821
Ⅱ. 매출원가	**0**	**0**
Ⅲ. 매출총이익	**219,629**	**262,821**
Ⅳ. 판매비와 관리비	**6,588**	**7,884**
신탁수수료	2,196	2,628
계산대리업무수수료	4,392	5,256
그 외 비용	0	0
Ⅴ. 영업이익	**213,041**	**254,937**
Ⅵ. 영업외수익	**0**	**0**
이자수익	0	0
Ⅶ. 영업외비용	**0**	**0**
Ⅷ. 법인세차감전이익	**213,041**	**254,937**
Ⅸ. 법인세 등	**0**	**0**
Ⅹ. 당기순이익	**213,041**	**254,937**

※ 그 외 비용은 가치평가 수수료, 법률비용 등 각종 비용 발생 시 이를 포함합니다.

▶ 이익 분배금 지급내역

(단위 : 원)

	2024-04-01 ~ 2024-04-30	2024-03-01 ~ 2024-03-31
당기순이익	**213,041**	**254,937**
전기이월잉여금	702	505
배당가능현금	213,743	255,442
이익분배금	**211,380**	**254,740**
배당률	98.89%	99.73%
수익증권 총수	2,710	2,710
수익증권당 분배금(세전)	**78**	**94**

※ 증권신고서 및 저작재산권(저작인접권)관리처분신탁계약에 따라 원 단위 미만 금액은 절사하며,
절사한 금액은 다음 기간 분배금에 합산하여 분배됩니다.

4. 수익현황

▶ 기간별 수익률

	2024-04-01 ~ 2024-04-30	2024-03-01 ~ 2024-03-31
배당수익률 (당기말 종가 대비)	**3.22%**	**3.88%**
배당수익률 (액면가액 대비)	**3.80%**	**4.57%**

※ 당기말 종가 : 29,500원 (배당기준일 기준) / 액면가액 : 25,000원

※ 해당 수익률은 연 환산 기준 수익률입니다.

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 배당수익을 보장하는 것은 아닙니다