

투자보고서

2025.07.01 부터 2025.09.30 까지

(제 11 기 1 분기)

국토교통부장관, 금융위원회 귀중

부동산투자회사법 제37조, 같은 법 시행령 제40조 및 부동산투자회사등에 관한 감독규정 제7조의 규정에 의하여 투자보고서를 작성하여 제출합니다.

2025.11.14

| | | | |
|---------|---|------------------|------------|
| 회사명 : | (주)코람코가치투자부동산제3호위탁관리모부동산투자회사 | | |
| 대표이사 : | 주식회사 코람코자산신탁 | | |
| 본점소재지 : | 서울특별시 강남구 삼성로 511, 4층(삼성동, 아이콘삼성) | | |
| (전화번호) | 02-2251-7396 | | |
| (홈페이지) | http://www.koramco.co.kr | | |
| 작성책임자 : | (회사) | 주식회사 코람코자산 신탁 | (직책) 부장 |
| | (전화번호) | 02-2251-7396 | 성명 박경준 |
| 공시책임자 : | (회사) | 주식회사 코람코자산 신탁 | (직책) 부장 |



YB

(전화번호)

02-2251-7396

성명

박경준



제 1 부 부동산투자회사의 현황

I . 회사의 현황

1. 회사의 개요

| | | | |
|-----------------|--|--|---------|
| 1) 회사명 | (주)코람코가치투자부동산제3 호위탁관리모부동산투자회사 | | |
| 2) 설립일 | 2020.07.08 | | |
| 3) 소재지 | 서울특별시 강남구 삼성로 511, 4층(삼성동, 아이콘삼성) | | |
| 4) 자산 및 자본금, 부채 | (기준일자) 자산총계 부채총계 자본총계 자 본 금 | 2025.09.30 389,074,639,667 11,489,220 389,063,150,447 24,563,000,000 | (단위: 원) |
| 5) 회사유형 | 위탁관리부동산투자회사 | | |
| 6) 비고 | <p>(1) 정관에서 정한 회사의 존속기간 및 해산사유</p> <p>회사는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에 해산한다.</p> <ul style="list-style-type: none">① 주주총회의 해산결의② 합병③ 파산④ 법원의 해산명령 또는 해판결⑤ 국토교통부장관의 영업인가의 취소⑥ 설립 후 1년 6개월 이내에 영업인가를 받지 못한 경우 <p>(2) 신용평가결과</p> <p>해당사항 없음</p> | | |

2) 사업개요

(1) 업무위탁현황

| | |
|----------------------|------------|
| 자산관리회사 | (주)코람코자산신탁 |
| 사무수탁회사 | 신한펀드파트너스 |
| 자산보관회사 (금융자산+부동산) | NH투자증권(주) |
| 자산보관회사 (금융자산) | 해당없음 |
| 자산보관회사 (부동산) | 해당없음 |

(2) 투자대상

| 대표투자대상 | | 기타 |
|-----------|---------------------------------|------|
| 투자 대상 | 주택(공동주택) | X |
| | 주택(단독주택) | X |
| | 준주택(기숙사, 다중 생활시설, 노인복지주택, 오피스텔) | X |
| | 오피스 | X |
| | 리테일 | X |
| | 물류 | X |
| | 호텔 | X |
| | 데이터센터 | X |
| | 사회기반시설 | X |
| | 복합시설 | X |
| 직접 취득 자산 | 기타 | O |
| | 부동산 | X |
| | 지분증권 | O |
| | 수익증권 | X |
| | 기타 | X |
| 해외물건 포함여부 | | X |
| 해외물건 소재지 | | 해당없음 |

(3) 임대주택 관련 사항

| | |
|----------------|------|
| 임대주택구분 | 해당없음 |
| 임대주택비율 | 해당없음 |
| 임대주택포함여부 | X |
| 임대주택 70% 이상 여부 | X |

(4) 개발관련 사항

| | |
|------------------------|--------|
| 대토리츠 여부 | X |
| 매입형/개발형 | 매입(일반) |
| 개발투자비율 (주주총회 결의 기준) | 해당없음 |
| 개발사업에 관한 인・허가일 | 해당없음 |
| 개발사업에 관한 사용승인・준공검사일 | 해당없음 |

* 개발투자비율 : 법 제12조제1항4의2호 참고

(5) 주주관련 사항

| | |
|------------------|-------|
| 청약예외주주 비율 | 88.7% |
| 청약예외주주 50% 이상 여부 | O |

(6) 공모관련 사항

| | |
|--------------|------|
| 공모 의무 여부 | X |
| 공모 실시 여부 | X |
| 30% 이상 공모충족일 | 해당없음 |



2. 회사의 연혁

1) 설립경과 및 설립이후의 변동사항(상호의 변경, 영업양수 또는 영업양도, 주요 자산취득일 등을 기재)

가) 설립경과 및 설립이후의 변동사항

- 2020.07.08 : 발기인총회 개최
- 2020.07.08 : 회사설립(자본금 : 3억원)
- 2020.09.17 : 자산관리계약체결(주)코람코자산신탁
- 2020.09.17 : 자산보관계약체결(NH투자증권(주))
- 2020.09.17 : 일반사무수탁계약체결(신한펀드파트너스(구.신한아이티스(주)))
- 2020.10.23 : 국토교통부의 영업인가
- 2020.10.29 : 1차 유상증자(851억원)
- 2020.10.29 : 자리츠1호 주식취득 (850,000주)
- 2020.11.24 : 유상감자(3억원)
- 2021.03.29 : 2차 유상증자(1,280억원)
- 2021.03.29 : 자리츠2호 주식취득(1,000,000주)
- 2021.06.29 : 3차 유상증자(430억원)
- 2021.06.29 : 자리츠4호 주식취득(1,000,000주)
- 2021.07.28 : 4차 유상증자(561억원)
- 2021.07.28 : 자리츠3호 주식취득(700,000주)
- 2024.11.27 : 5차 유상증자(770억원)
- 2024.11.27 : 자리츠3호 주식취득(2,240,000주)

나) 상호의 변경

해당사항 없음

다) 합병, 영업양수 또는 영업양도

해당사항 없음

라) 경영활동과 관련된 중요한 사실의 발생

해당사항 없음

2) 이사 및 감사에 관한 사항

| 직명 | 성명 | 생년월일 | 주요경력 및 연혁 | 비고 |
|------|------------|----------------|---|---------|
| 법인이사 | (주)코람코자산신탁 | 110111-2359837 | 2001.10.24 설립 2001.11.17 건교부 인가 2002.02.15 자본금 증가 (70억원 → 85.5억원) 2003.01.13 (주)코람코 이전(한화증권빌딩 25층) 2003.11.18 (주)코람코 이전(한화증권빌딩 8층) 2006.02.24 자본금 증자 (85.5억원→ 100억원) 2006.03.06 (주)코람코자산신탁 이전(한솔빌딩 14층) 2006.03.24 (주)코람코자산신탁 신탁업 인가 2009.02.04 금융투자업 인가(신탁업 재인가) 2010.01.20 자회사 (주)코람코자산운용 설립 | 해당사항 없음 |
| 감독이사 | 유운준 | 1972.03.01 | 법무법인 한울 | 해당사항 없음 |
| 감독이사 | 박성언 | 1979.02.23 | 회계법인 성지 | 해당사항 없음 |

※ 비고란에는 법 제14조의 결격요건 해당여부를 기재

※ 주요경력은 주요근무지, 근무기간 및 직위등을 구체적으로 기재

3) 준법감시인에 관한 사항

| 성명 | 생년월일 | 임면일 | 주요경력 및 연혁 | 비고 |
|-----|------------|------------|-----------|-----------------|
| 정경오 | 1971.02.28 | 2025.04.17 | 코람코자산신탁 | 결격요건 해당하지 않음 |

※ 비고란에는 시행령 제46조의 결격요건 해당여부를 기재

※ 주요경력은 주요근무지, 근무기간 및 직위등을 구체적으로 기재

3. 주식 및 자본에 관한 사항

1) 주식에 관한 사항

(1) 발행한 주식의 내용

[2025.09.30 현재]

(단위 : 원, 주)

| 구 분 | 종 류 | 발행주식수 | 주당 발행가 액 | 주당 액면가 액 | 비 고 |
|-----|-----|-----------|-------------|-------------|-----|
| 기명 | 보통주 | 1,015,000 | 83,844 | 5,000 | |
| 기명 | 보통주 | 1,015,000 | 126,109 | 5,000 | |
| 기명 | 보통주 | 1,218,000 | 35,304 | 5,000 | |
| 기명 | 보통주 | 1,218,000 | 46,060 | 5,000 | |
| 기명 | 보통주 | 446,600 | 172,414 | 5,000 | |

* 종류는 보통주, 종류주 등



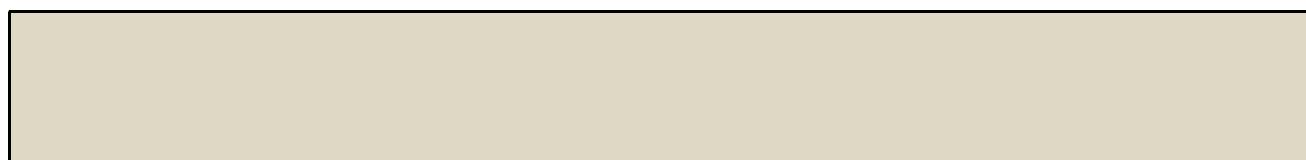
(2) 자기주식 취득현황

(단위 : 원, 주)

| 취득일자 | 종 류 | 주식수량 | 취득가액 | 비 고 |
|-----------|-----|------|------|-----|
| 자료가 없습니다. | | | | |



(3) 현물출자 현황



(4) 비고(주식매수선택권 여부, 의결권이 있는 주식수, 의결권이 제한된 주식수, 종류주 발행조건 등 을 기재)

- 의결권이 있는 주식수 : 4,912,600주
- 의결권이 제한된 주식수 : 해당사항 없음

2) 자본금 변동상황

(단위 : 원, 주)

| 일자 | 원인 | 증가(감소)한 주식의 내용 | | | | 증(감)자한 자본금 | 증(감)자 후 자본금 | 증(감)자 비율 |
|----------------|----------|----------------|-----------|------------|------------|---------------|----------------|-------------|
| | | 종류 | 수량 | 주당 발행가액 | 주당 액면가액 | | | |
| 2020. 07.08 | 설립 자본 | 보통주 | 60,000 | 5,000 | 5,000 | 300,000,000 | 300,000,000 | 0.0% |
| 2020. 10.29 | 유상 증자 | 보통주 | 1,015,000 | 83,844 | 5,000 | 5,075,000,000 | 5,375,000,000 | 1691.7% |
| 2020. 11.24 | 유상 감자 | 보통주 | -60,000 | 5,000 | 5,000 | -300,000,000 | 5,075,000,000 | -5.6% |
| 2021. 03.29 | 유상 증자 | 보통주 | 1,015,000 | 126,109 | 5,000 | 5,075,000,000 | 10,150,000,000 | 100.0% |
| 2021. 06.29 | 유상 증자 | 보통주 | 1,218,000 | 35,304 | 5,000 | 6,090,000,000 | 16,240,000,000 | 60.0% |
| 2021. 07.28 | 유상 증자 | 보통주 | 1,218,000 | 46,060 | 5,000 | 6,090,000,000 | 22,330,000,000 | 37.5% |
| 2024. 11.27 | 유상 증자 | 보통주 | 446,600 | 172,414 | 5,000 | 2,233,000,000 | 24,563,000,000 | 10.0% |

3) 자본금 변동예정 등

| |
|--|
| |
| |

4) 공모 실시내역

(단위 : 원, 주)

| 종류 | 청약 개시일 | 청약 종료일 | 납입 개시일 | 납입 종료일 | 주당 모집가액 | 모집 주식수 | 청약 주식수 | 배정 주식수 | 청약률 | 배정률 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|-----|-----|
| 자료가 없습니다. | | | | | | | | | | |

| |
|--|
| |
| |

4. 주주현황

1) 최대주주 및 그 특별관계자의 주식소유현황

【 2025.09.30 현재 】

| 성명 | 관계 | 내/ 외국인 | 국적 | 기관/ 개인 | 청약예외 주주 | 주식의 종류 | 소유주식수(지분율) | | | | 변동원인 | 기관 구분 | 분기말 출자금액 (단위 : 백만원) |
|--------------|----------|--------|----------|--------|---------|--------|------------|---------|---------|-----------|------|------------|---------------------|
| | | | | | | | 기초 | 증가 | 감소 | 분기말 | | | |
| 한국교직 일공제회 | 최대 주주 | 내국인 | 대한 민국 | 기관 | 제7호 | 보통주 | 2,420,000 | 0 | 0 | 2,420,000 | - | 청약예외주 주 | 191,726 |
| | | | | | | | (49.26%) | (0.00%) | (0.00%) | (49.26%) | | | |

※ 특별관계자는 자본시장법 시행령 제141조제1항의 특수관계인 및 공동보유자를 말함

※ 청약예외주주란에는 시행령 제12조의3(일반청약에 대한 예외) 각 호 중 해당되는 호를 기재

※ 기관구분에는 '청약예외주주', '은행', '보험사', '증권사', '자산관리회사', '건설사', '공공기관(청약예외주주 외)', '신탁(청약예외주주 외)', '펀드(청약예외주주 외)', '기타' 중 기재

2) 주요주주(10%이상 주주)의 주식소유현황

【 2025.09.30 현재 】

| 순위 | 성명 | 내/ 외국인 | 국적 | 기관/ 개인 | 청약예외 주주 | 주식의 종류 | 소유주식수 | 지분율 | 기관구분 | 분기말 출자금액 (단위 : 백만원) | 비고 |
|----|---------------|-----------|------|-----------|------------|-----------|---------|--------|--------|------------------------------|----|
| 1 | 대한지방 행정공제회 | 내국인 | 대한민국 | 기관 | 제4호 | 보통주 | 968,000 | 19.70% | 청약예외주주 | 76,690 | |

※ 청약예외주주란에는 국민연금공단 및 법 시행령 제12조의3(일반청약에 대한 예외) 각 호 중 해당되는 호를 기재

※ 기관구분에는 '청약예외주주', '은행', '보험사', '증권사', '자산관리회사', '건설사', '공공기관(청약예외주주 외)', '신탁(청약예외주주 외)', '펀드(청약예외주주 외)', '기타' 중 기재



3) 소액주주, 최대주주 및 기타주주 분포

【 2025.09.30 현재 】

| 구분 | 주주수 (명) | 비율 | 주식수 | 비율 | 비고 |
|--------------|------------|---------|-----------|---------|----|
| 최대주주 | 1 | 7.14% | 2,420,000 | 49.26% | |
| 주요주주 | 1 | 7.14% | 968,000 | 19.70% | |
| 소액주주 - 개인 | 8 | 57.14% | 7,260 | 0.15% | |
| 소액주주 - 법인 | 4 | 28.57% | 1,517,340 | 30.89% | |
| 합 계 | 14 | 100.00% | 4,912,600 | 100.00% | |

4) 주가변동사항

| 월별 | 년 월 | 년 월 | 년 월 | 년 월 | 비고 |
|---------|--------|--------|--------|--------|----|
| 최고가(일자) | | | | | |
| 최저가(일자) | | | | | |
| 월간 거래량 | | | | | |
| 일평균 거래량 | | | | | |

* 주가는 월별 종가기준으로 기재

5. 배당에 관한 사항

1) 이익 등의 분배방침

① 회사는 상법 제462조 제1항에 따른 매 사업연도 이익배당 한도의 100분의 90이상을 주주에게 금전으로 배당하여야 한다. 이 경우 상법 제458조에 따른 이익준비금은 적립하지 아니한다.

② 회사가 제1항에 따라 이익을 배당할 때에는 상법 제462조에도 불구하고 부투법 시행령 제32조가 정하는 바에 따라 해당 사업연도의 감가상각비 상당액을 초과배당할 수 있다.

2) 최근 사업연도의 배당에 관한 사항

[주당액면가액 : 5,000 원]

(단위 : 원, %)

| 구분 | 제 10 기 | 제 9 기 | 제 8 기 | 제 7 기 |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 당기순이익 | 1,077,847,327 | 3,181,324,132 | 5,381,643,285 | 6,937,378,233 |
| 상법상 이익배당한도 | 1,077,847,327 | 3,181,324,132 | 5,381,643,285 | 6,937,378,233 |
| 자산의 평가손실 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 부동산투자회사법 상 이익배당한도 | 1,077,847,327 | 3,181,324,132 | 5,381,643,285 | 6,937,378,233 |
| 당기감가상각비 등 | - | - | - | - |
| 배당가능이익 | 1,077,847,327 | 3,181,324,132 | 5,381,643,285 | 6,937,378,233 |
| 배당금 | 보통주 | 1,077,847,327 | 3,181,324,132 | 5,381,643,285 |
| | 종류주 | 0 | 0 | 0 |
| 주당 배당금 | 보통주 | 219 | 648 | 1,205 |
| | 종류주 | 0 | 0 | 0 |
| 배당수익율 | 0.28% | 0.91% | 1.72% | 2.22% |
| 연환산배당율 | 0.56% | 1.80% | 3.46% | 4.41% |

* 상법상 이익배당한도 : 순자산가액 - 자본금 - 자본준비금 - 상법 시행령 제19조의 미실현이익
- 기타(주식할인발행차금 상각액 등)

* 부동산투자회사법 상 이익배당한도 : 상법 상 이익배당한도에서 자산의 평가손실(직전 사업연도까지 누적된 평가손실을 포함)은 고려하지 아니함

* 당기 감가상각비 등 : 당기 감가상각비 + 전기이전 감가상각비 초과배당누적액

* 배당가능이익 : 부동산투자회사법 상 이익배당한도 + 당기 감가상각비 등

* 주당배당금 : 배당금 / 발행주식수

※ 배당수익률 : 배당액 / [(기초납입자본금+기말납입자본금)/2] 로 계산

※ 1기의 사업연도가 1년 미만일 경우, 비교목적으로 연환산배당율을 다음의 산식으로 추가기재
연환산배당율 : 배당수익률 x 365일 / (해당사업연도의 일수)



6. 차입에 관한 사항

【 2025.09.30 현재 】

(단위 : 백만원)

| 구분 | 차입처 | 금액 | All-in 금리(%) | 금리(%) | 대출취급 수수료(%) | 기간 (단위 : 년) | 고정금리 여부 | 담보제공자산 |
|-----------|-----|----|-----------------|-------|----------------|----------------|------------|--------|
| 자료가 없습니다. | | | | | | | | |

※ 구분 : 차입금, 회사채 등

※ All-in 금리 : 대출금리에 대출 관련 수수료를 고려한 금리

※ 고정금리 여부 : 변동금리의 경우 대출약정서 상 금리산정 기준을 기재할 것

※ 현재 차입금 및 회사채는 해당 사항 없습니다.

제 2 부 자산의 투자·운용 및 자산의 구성·변경 현황

I . 총자산의 투자·운용 및 구성현황

(단위 : 백만원, %)

| 항 목 | 직전분기말 | | 당분기말 | | 총자산대비 구성비율 | 임대보증금 등을 고려한 구성비율 |
|----------|---------|--------|---------|--------|---------------|-------------------------|
| | 자산총액 | 비율 | 자산총액 | 비율 | | |
| 부동산 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0.00 | |
| 부동산개발사업 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | | |
| 부동산관련 증권 | 389,000 | 99.70 | 389,000 | 99.98 | 99.98 | |
| 현금 | 1,154 | 0.30 | 72 | 0.02 | 0.02 | |
| 기타 자산 | 2 | 0.00 | 2 | 0.00 | 0.00 | |
| 총계 | 390,156 | 100.00 | 389,075 | 100.00 | 100.00 | |

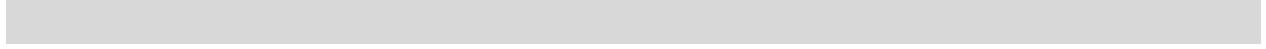
* 1. 부동산은 지상권·임차권 등 부동산 사용에 관한 권리, 부동산개발사업, 설립할 때 납입된 주금(株金), 신주발행으로 조성한 자금 및 소유 부동산의 매각대금, 시행령 제27조에 의하여 부동산에 포함되는 자산을 말함(기업구조조정부동산투자회사의 경우, 구조조정부동산을 별도 표시)

2. 부동산관련 증권은 법제2조3항 각 목의 어느 하나에 해당하는 자산을 말함
3. 현금은 금융기관에의 예치금을 포함하며, 부동산에 포함되는 자산은 제외함
4. 기타는 자산 중 부동산, 부동산관련 증권, 현금에 해당되지 않는 자산을 말함

(단위 : 백만원, %)

| 구 분 | 직전분기말 | 당분기말 | 사유발생일 | 비고 | 참고 |
|------------------|-------|------|-------|----|-----------------------------|
| 부동산 | | | | | |
| 설립할 때 납입된 주금(株金) | | | | | 의제부동산 (법 제25조 제2항제1호) |
| 신주발행으로 조성한 자금 | | | | | 의제부동산 (법 제25조 제2항제2호) |
| 소유 부동산의 매각대금 | | | | | 의제부동산 (법 제25조 제2항제3호) |

| | | | | | |
|--------------------------|--|--|--|--|--|
| 법 시행령 제27조 제1항에 따른 항목 | | | | | |
| 부동산 개발사업 | | | | | |



1. 부동산(지상권·임차권 등 부동산사용에 관한 권리도 포함)

1) 소유 부동산별 개요

| 부동산명 | 투자대상 | 위치 | 완공 (개축)일 자 | 전경사진 | 취득일자 | 담보 및 부채내역 | 유형 | 대지면적 (m ²) | 연면적 (m ²) | 건축면적 (m ²) | 비고 |
|-----------|------|----|------------------|------|------|-----------|----|---------------------------|--------------------------|---------------------------|----|
| 자료가 없습니다. | | | | | | | | | | | |

※ 준공시 잔금지급예정으로 준공후 소유권이 넘어오는 경우는 제외

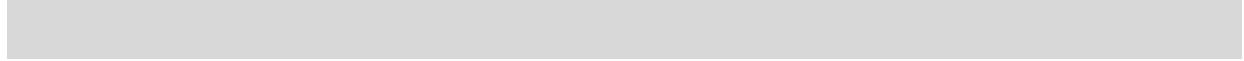
※ 투자대상은 투자하는 부동산의 주된 유형에 따라 주택(공동주택), 주택(단독주택), 주택(준주택), 오피스, 리테일, 물류, 호텔, 데이터센터, 사회기반시설, 복합시설(*), 기타로 구분된 11가지 유형 중 한가지로 분류함



2) 소유 부동산별 금액현황

(단위 : 백만원)

| 부동산명 | 취득가액 | | 취득후 자본적지출 | | 평가손익 | | 감가 상각 누계액 | 손상 차손 누계액 | 장부가액 | 보증금 | 임대주택 여부 |
|-----------|------|----|--------------|----|------|----|-----------------|-----------------|------|-----|------------|
| | 토지 | 건물 | 토지 | 건물 | 토지 | 건물 | | | | | |
| 자료가 없습니다. | | | | | | | | | | | |



3) 소유 부동산별 임대현황

| 부동산명 | 임대가능 면적 (m ²) | 임대면적 (m ²) | 임대율 (임대면적/임대 가능면적, %) | 임대차 계약수 |
|-----------|---------------------------------|---------------------------|-----------------------------|------------|
| 자료가 없습니다. | | | | |



2. 분기말 현재 부동산 관련 증권 현황

(단위 : 백만원, %)

| 구분 | 종 목 명 | 취득금액 | 당해 분기말 현재 가액 | 자산구성비 | 소유 지분율 | 증권 소유 부동산 개수 | 증권 소유 부동산 위치 구분 | 증권 소유 부동산 위치 국가명 |
|-------------|-----------|---------|-----------------|--------|-----------|-----------------|-----------------------|------------------------|
| 부동산관련 증권 | 코람코자리츠3-1 | 85,000 | 85,000 | 21.85% | 85.00% | 1 | 국내 | 대한민국 |
| 부동산관련 증권 | 코람코자리츠3-2 | 128,000 | 128,000 | 32.90% | 86.49% | 1 | 국내 | 대한민국 |
| 부동산관련 증권 | 코람코자리츠3-3 | 133,000 | 133,000 | 34.18% | 70.00% | 1 | 국내 | 대한민국 |
| 부동산관련 증권 | 코람코자리츠3-4 | 43,000 | 43,000 | 11.05% | 100.00% | 1 | 국내 | 대한민국 |

3. 현금(금융기관 예치내역 포함) 현황

(단위 : %, 백만원)

| 예치 금융상품 | 예치 금융회사 | 이자율 | 직전분기말 예치금 | 당분기말 예치금 | 비고 |
|---------|-----------|------|--------------|-------------|----|
| MMDA | 주식회사 우리은행 | 변동금리 | 1,154 | 72 | |



4. 분기말 기타 자산 현황

(단위 : 백만원, %)

| 구분 | 종 목 명 | 취득금액 | 당해 분기말 현재 가액 | 비고 |
|-----------|-------|------|-----------------|----|
| 유가증권 | | | | |
| 파생상품자산 | | | | |
| 파생상품자산 | | | | |
| 파생상품자산 | | | | |
| 그 밖의 기타자산 | 선급법인세 | 2 | 2 | |
| 그 밖의 기타자산 | 미수수익 | 0 | 0 | |
| 그 밖의 기타자산 | | | | |



II. 총자산의 변경내역

1. 당기동안의 부동산 매입·매각

(단위 : 백만원)

| 구분 | 부동산명 | 위치 | 거래일자 | 취득/처분 일자 | 매매가액 | 거래비용 | 장부가액 | 비고 |
|-----------|------|----|------|-------------|------|------|------|----|
| 자료가 없습니다. | | | | | | | | |

※ 매각의 경우 비고란에 취득한 금액, 보유기간 등 간략히 기재

※ 거래일자의 경우 거래체결일, 취득/처분일자는 부동산등기사항증명서 접수일자 기재

2. 당기동안의 부동산관련 증권 거래내역

- 당기동안에 거래된 부동산관련 증권의 거래내역, 거래에 따른 이익현황, 거래비용 등을 간략하게 기재

(단위 : 백만원)

| 구분 | 종 목 명 | 거래일자 | 취득/처분 일자 | 매매가액 | 거래비용 | 장부가액 | 비고 |
|-----------|-------|------|-------------|------|------|------|----|
| 자료가 없습니다. | | | | | | | |

3. 현금(금융기관 예치내역 포함) 변경내역

(단위 : %, 백만원)

| 예치 금융상품 | 예치 금융회사 | 이자율 | 직전분기말 예치금 | 당분기말 예치금 |
|---------|-----------|------|--------------|-------------|
| MMDA | 주식회사 우리은행 | 변동금리 | 1,154 | 72 |

← 필요시 주석 기재

4. 기타자산 변경내역

선급법인세 : 전분기 대비 267,200원 증가
미수수익 : 전분기 대비 4,369원 감소

제 3 부 자산 및 수익과 비용에 관한 사항

I. 총수입금액 및 수입구조

| 구 분 | 금액(원) | 비율(%) | 비 고 |
|-------------|-----------|-----------|---------|
| 부동산 | 임 대료 | - | 0.00% |
| | 분양수익 | - | 0.00% |
| | 관리수익 | - | 0.00% |
| | 기타수익 | - | 0.00% |
| 부동산관련 증권 | 평가이익 | - | 0.00% |
| | 처분이익 | - | 0.00% |
| | 이자, 배당금 등 | - | 0.00% |
| 현금 | 현금관련수익 | 1,730,747 | 100.00% |
| 기타자산 | 기타자산 관련수익 | - | 0.00% |
| 기타 | - | 0.00% | |
| 총 수 익 | 1,730,747 | 100.00% | |

* 부동산관련 증권 평가이익란에는 당기손익에 반영되는 평가이익만 포함

* 기타란에는 자산별로 구분되지 않는 수익을 기재

II. 부문별 상세내역

1. 부동산(지상권·임차권 등 부동산사용에 관한 권리도 포함)

1) 부동산 임대료 수익

| 부동산명 | 임대료(원) | 비율(%) | 비고 |
|-----------|--------|-------|----|
| 자료가 없습니다. | | | |



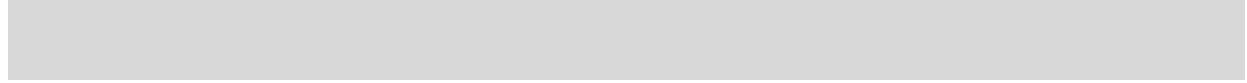
○ 임대주택에 투자하는 부동산투자회사의 임대현황

| 주택의 종류 | 주택형 | 총세대수 | 임대세대수 | 세대당 평균 임대보증금(원) | 세대당 평균 월임대료(원) | 비고 |
|-----------|-----|------|-------|--------------------|-------------------|----|
| 자료가 없습니다. | | | | | | |

* 주택의 종류는 아파트, 오피스텔, 도시형생활주택 등

* 주택형은 59A, 59B, 84A, 84B 등

* 세대당 평균임대보증금 및 월임대료는 주택형별 구분 기재(기말 현재 기준)



2) 부동산 처분수익

(단위 : 원)

| 부동산명 | 취득 가액 | 평가 손익 | 상각 누계액 | 장부 가액 | 매매 가액 | 처분 손익 | 비율 (%) | 비고 |
|-----------|----------|----------|-----------|----------|----------|----------|-----------|----|
| 자료가 없습니다. | | | | | | | | |

* 부동산개발사업을 통한 분양수익은 비고란에 구분 기재

3) 부동산 관리 수익

| 부동산명 | 관리수익(원) | 비율(%) | 비고 |
|------|---------|-------|----|
| 1 | 0 | | |



2. 부동산 관련 증권 처분손익, 평가손익, 이자 및 배당금

(단위 : 원)

| 구 분 | 매매손익 | 평가손익 | 이자 및 배당금 | 비율 (%) | 비 고 |
|-------------|------|------|----------|--------|-----|
| 1 코람코자리츠3-1 | | | | | |
| 2 코람코자리츠3-2 | | | | | |
| 3 코람코자리츠3-3 | | | | | |
| 4 코람코자리츠3-4 | | | | | |



3. 현금(금융기관 예치내역 포함)

(단위 : %, 원)

| 예치 금융상품 | 예치 금융회사 | 이자율 | 직전분기예치금 발생 수익 | 당분기예치금 발생 수익 | 비고 |
|---------|-----------|------|------------------|-----------------|----|
| MMDA | 주식회사 우리은행 | 변동금리 | 198,042 | 1,730,747 | |

- 직전분기(제10기 2분기) : 2025.04~2025.06 / 당분기(제11기 1분기) : 2025.07~2025.09

4. 부동산 기타수익 및 기타 자산 수익

| 구 분 | 금 액(원) | 비율(%) | 비 고 |
|-----------|--------|-------|-----|
| 자료가 없습니다. | | | |



III. 총 비용 및 지출구조

| 구 분 | 금액(원) | 비율(%) | 비 고 |
|-------------|------------|------------|---------|
| 부동산 | 분양월가 | - | 0.00% |
| | 감가상각비 | - | 0.00% |
| | 기타비용 | - | 0.00% |
| 부동산관련 증권 | 평가손실 | - | 0.00% |
| | 처분손실 | - | 0.00% |
| | 기타비용 | 11,309,460 | 100.00% |
| 현금 | 현금관련비용 | - | 0.00% |
| 기타자산 | 기타자산관련비용 | - | 0.00% |
| 기타 | - | 0.00% | |
| 총 비 용 | 11,309,460 | 100.00% | |

* 부동산관련 증권 평가손실란에는 당기손익에 반영되는 평가손실만 포함

* 기타란에는 자산별로 구분되지 않는 비용을 기재

IV. 상세내역

1. 부동산 영업경비

(단위 : 원)

| 구 분 | 합계 | 코람코모리츠3 | 현금 | 기타자산 | 기타 |
|------------------------|-----------|-----------|----|------|----|
| 분양원가 | 0 | | | | |
| 급여 | 2,400,000 | 2,400,000 | | | |
| 상여 | 0 | | | | |
| 퇴직급여 | 0 | | | | |
| 복리후생비 | 0 | | | | |
| 자산관리수수료 (AMC수수료) | 0 | | | | |
| 부동산관리수수료 (PM, FM 등) | 0 | | | | |
| 자산보관수수료 | 0 | | | | |
| 일반사무 위탁수수료 | 0 | | | | |
| 기타지급수수료 | 8,315,460 | 8,315,460 | | | |
| 유형자산 감가상각비 | 0 | | | | |
| 투자부동산 감가상각비 | 0 | | | | |
| 무형자산 감가상각비 | 0 | | | | |
| 세금과공과 | 0 | | | | |
| 광고선전비 | 594,000 | 594,000 | | | |
| 보험료 | 0 | | | | |
| 임차료 | 0 | | | | |

| | | | | | |
|----------|---|--|--|--|--|
| 교육훈련비 | 0 | | | | |
| 여비교통비 | 0 | | | | |
| 통신비 | 0 | | | | |
| 수선유지비 | 0 | | | | |
| 청소비 | 0 | | | | |
| 수도광열비 | 0 | | | | |
| 대손상각비 | 0 | | | | |
| 접대비 | 0 | | | | |
| 판매촉진비 | 0 | | | | |
| 이자비용 | 0 | | | | |
| 금융리스이자비용 | 0 | | | | |
| 기타영업비용 | 0 | | | | |



2. 업무위탁비용

| 구 분 | 종 류 | 위탁기관 | 위탁수수료율 | 대상물건, 위탁비율, 지급시기 및 지급방법 등 | 당분기 위탁비용 (원) | 전체 혹은 연환산 위탁비용(원) |
|--------|----------|------------|--------------------------------|------------------------------|---|----------------------|
| 자산관리회사 | 기본보수(매입) | (주)코람코자산신탁 | 취득금액의 | % | | |
| | 성과보수(매입) | | 취득금액의 | % | | |
| | 기본보수(운용) | | 총 사업비의 | % | 운용보수를 지급하지 아니한다. | |
| | 성과보수(운용) | | 총 사업비의 | % | 투자자 현금흐름이 목표수익률 달성을 했을 때 투자자에게 지급되는 금액의 15% | |
| | 기본보수(매각) | | 매각금액의 | % | | |
| | 성과보수(매각) | | 매각차익의 | % | | |
| 사무수탁회사 | 위탁보수 | 신한펀드퍼트너스 | 일반사무 업무 수행에 대한 보수를 지급하지 아니한다. | | | |
| 자산보관회사 | 위탁보수 | NH투자증권(주) | 자산보관 업무의 수행에 대한 보수를 지급하지 아니한다. | | | |
| 시설관리회사 | 위탁보수 | | | | | |
| 임대관리회사 | 위탁보수 | | | | | |
| 재산관리회사 | 위탁보수 | | | | | |
| 합 계 | | | | | 0 | 0 |

* 업무위탁비용 : 자산관리회사, 자산보관회사 등 위탁기관 및 대상물건, 위탁비율, 계산방법, 지급시기 및 지급방법을 위탁기관 별로 구체적으로 기재하며, 해당 기간의 발생주의에 따른 금액을 위탁비용으로 기재

* 전체 혹은 연환산 위탁비용 : 매입, 매각 수수료의 경우 전체 사업기간 기준 위탁비용 기재, 이 외 사항은 연간 기준 위탁비용 기재하며 실제 발생하지 않은 경우 예상 수수료를 기재

V. 자기자본수익률

(단위 : %)

| 구 분 | 제 11 기 1 분 기 | 제 10 기 2 분 기 | 제 10 기 1 분 기 | 제 9 기 2 분 기 |
|---------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| 당해회사수익률 | (0.01) | 0.55 | 0.00 | 1.82 |

※ 수익률은 회계적 자기자본이익률(Return on Equity)로서 연단위로 환산하여 다음과 같이 계산함

1사분기수익률={1+(당분기순이익/[(연기초납입자본금+분기말납입자본금)/2])}^4 -1

2사분기수익률={1+(당반기순이익/[(연기초납입자본금+분기말납입자본금)/2])}^2 -1

3사분기수익률={1+(1분기부터 3분기까지의 순이익/[(연기초납입자본금+분기말납입자본금)/2])}^4/3 -1

4사분기수익률=(당기순이익/[(연기초납입자본금+분기말납입자본금)/2])

※ 납입자본금 = 자본금 + 자본잉여금

※ 상기산식은 1기 사업연도가 12개월일 경우를 가정한 것으로, 1기의 사업연도가 6개월일 경우 상기 산식을 준용하여 최근 1년간 분기별 연환산 자기자본수익률을 제시할 것

※ 수익률은 소수점 둘째 자리까지 기재할 것

제 4 부 부동산개발사업에 대한 투자 현황

I . 부동산개발사업의 현황

1. 개요

(단위 : 백만원)

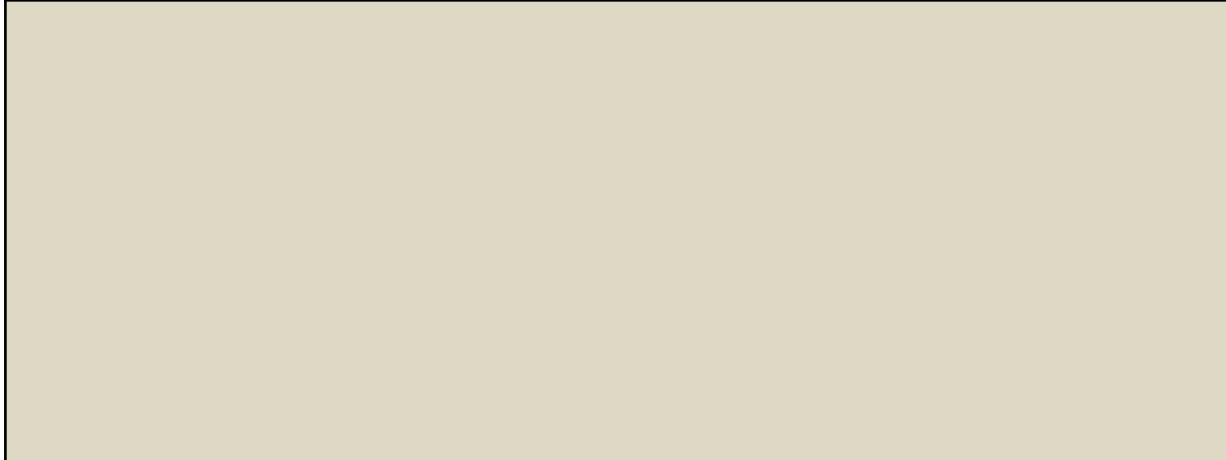
| 개발사업명 | 투자대상 | 소재지 | 전경사진 | 개발규모 (m ²) | 준공 예정일 | 공정률 | 총사업비 | 총 투자금액 | 기 투자금액 | 비고 |
|-----------|------|-----|------|---------------------------|-----------|-----|------|-----------|-----------|----|
| 자료가 없습니다. | | | | | | | | | | |

- ※ 1. 총사업비는 당해 개발사업의 총사업비를 말함
- 2. 총투자금액은 당해 부동산투자회사가 투자하여야 하는 총금액을 말함
- 3. 기투자금액이란 당해 부동산투자회사가 이미 투자한 총금액을 말함

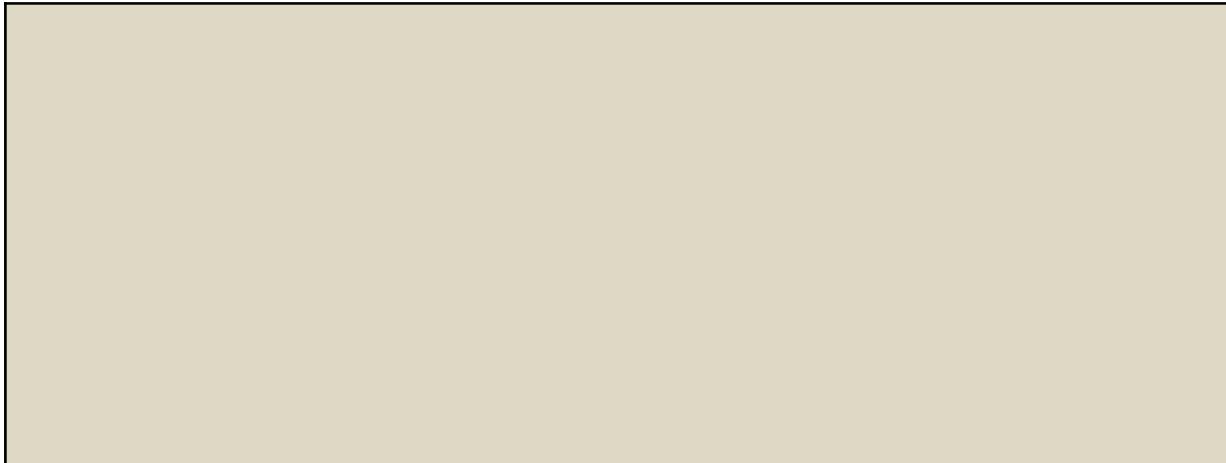


2. 당분기에 추진중인 부동산개발사업 현황

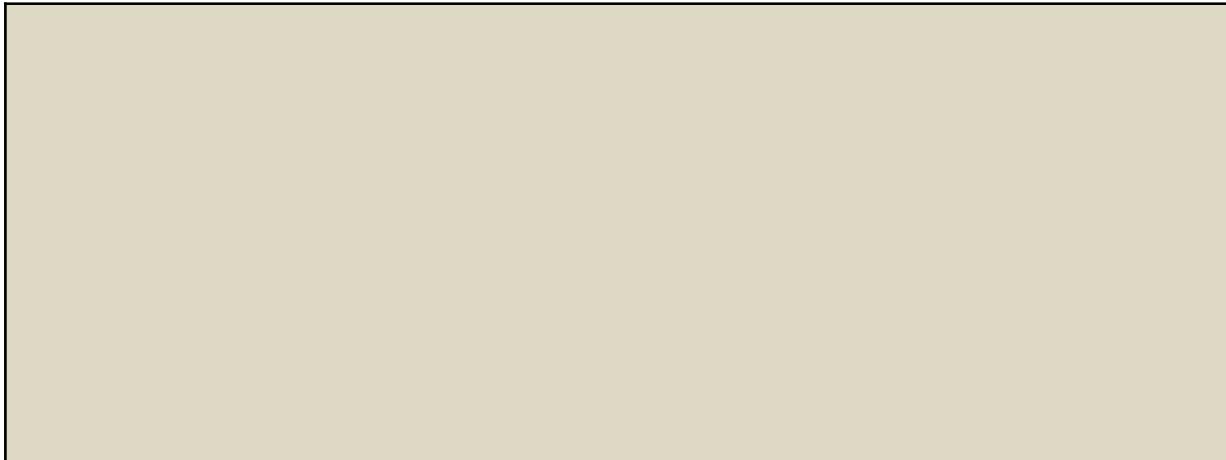
1) 부동산개발사업명(1)



2) 부동산개발사업명(2)



3) 장래 예정인 부동산개발사업 현황



제 5 부 재무제표에 관한 사항

I . 재무상태표

| | | | | | |
|----|--------|------|-----|------------|----|
| 당기 | 제 11 기 | 1 분기 | 기준일 | 2025.09.30 | 현재 |
| 전기 | 제 10 기 | 기말 | 기준일 | 2025.06.30 | 현재 |

회사명: (주)코람코가치투자부동산제3호위탁관리모부동산투자회사

(단위: 원)

| 과 목 | 제 11 (당)기 | 1 분기 | 제 10 (전)기 | |
|----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 금 액 | | 금 액 | |
| 1. 유동자산 | | 74,639,667 | | 1,155,726,487 |
| 1) 현금및현금성자산 | 72,417,768 | | 1,153,767,419 | |
| 5) 미수수익 | 13,979 | | 18,348 | |
| 11) 선금법일세 | 2,207,920 | | 1,940,720 | |
| 14) 재고자산 | 0 | | 0 | |
| 2. 비유동자산 | | 389,000,000,000 | | 389,000,000,000 |
| 4) 유가증권 | 389,000,000,000 | | 389,000,000,000 | |
| 종속기업투자 | 389,000,000,000 | | 389,000,000,000 | |
| 5) 유형자산 | 0 | | 0 | |
| 6) 투자부동산 | 0 | | 0 | |
| 7) 무형자산 | 0 | | 0 | |
| 자 산 총 계 | | 389,074,639,667 | | 390,155,726,487 |
| 1. 유동부채 | | 11,489,220 | | 5,150,000 |
| 6) 미지급금 | 11,244,000 | | 5,150,000 | |
| 8) 예수금 | 245,220 | | | |
| 2. 비유동부채 | | 0 | | 0 |
| 부 채 총 계 | | 11,489,220 | | 5,150,000 |
| 1. 자본금 | | 24,563,000,000 | | 24,563,000,000 |
| 1) 보통주자본금 | 24,563,000,000 | | 24,563,000,000 | |
| 2. 자본잉여금 | | 364,509,729,160 | | 364,509,729,160 |
| 1) 주식발행초과금 | 364,509,729,160 | | 364,509,729,160 | |
| 3. 자본조정 | | 0 | | 0 |
| 4. 기타포괄손익누계액 | | 0 | | 0 |
| 5. 이익잉여금(결손금) | | (9,578,713) | | 1,077,847,327 |
| 자 본 총 계 | | 389,063,150,447 | | 390,150,576,487 |
| 부 채 및 자 본 총 계 | | 389,074,639,667 | | 390,155,726,487 |



II. 손익계산서

| | | | | |
|----------------|-----|------------|-----|------------|
| 당기 제 11 기 1 분기 | 시작일 | 2025.07.01 | 종료일 | 2025.09.30 |
| 전기 제 10 기 1 분기 | 시작일 | 2025.01.01 | 종료일 | 2025.03.31 |

회사명: (주)코람코가치투자부동산제3호위탁관리모부동산투자회사

(단위: 원)

| 과 목 | 제 11 (당)기 | | 제 10 (전)기 | |
|---------------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
| | 금 액 | | 금 액 | |
| | 최근3개월 | 당기누적 | 최근3개월 | 전기누적 |
| I. 영업수익 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II. 영업비용 | 11,309,460 | 11,309,460 | 7,995,020 | 7,995,020 |
| 2) 급여 | 2,400,000 | 2,400,000 | 2,400,000 | 2,400,000 |
| 10) 기타지급수수료 | 8,315,460 | 8,315,460 | 5,595,020 | 5,595,020 |
| 15) 광고선전비 | 594,000 | 594,000 | | |
| III. 영업이익 | (11,309,460) | (11,309,460) | (7,995,020) | (7,995,020) |
| IV. 영업외수익 | 1,730,747 | 1,730,747 | 12,396,511 | 12,396,511 |
| 1) 이자수익 | 1,730,747 | 1,730,747 | 12,396,511 | 12,396,511 |
| V. 영업외비용 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VI. 법인세비용차감전순이익(손실) | (9,578,713) | (9,578,713) | 4,401,491 | 4,401,491 |
| VII. 당기순이익(손실) | (9,578,713) | (9,578,713) | 4,401,491 | 4,401,491 |
| IX. 기타포괄이익(손실) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| X. 총포괄이익(손실) | (9,578,713) | (9,578,713) | 4,401,491 | 4,401,491 |
| X I. 주당순익 | (2) | (2) | 1 | 1 |



III. 이익잉여금처분계산서

이익잉여금처분계산서는 결산기 작성대상으로 분기에는 작성하지 않습니다.

IV. 현금흐름표

현금흐름표는 결산기 작성대상으로 분기에는 작성하지 않습니다.

V. 자본변동표

자본변동표는 결산기 작성대상으로 분기에는 작성하지 않습니다.

자료가 없습니다.

VI. 재무제표에 대한 주석(차입에 관한 구체적인 사항을 포함)

주석은 투자보고서 마지막에 별첨합니다.

VII. 감사인의 감사(검토) 의견

- 외부감사인의 감사(검토) 의견 및 위반사항

감사(검토)의견 : 해당사항 없음

기타사항(특기사항 포함)

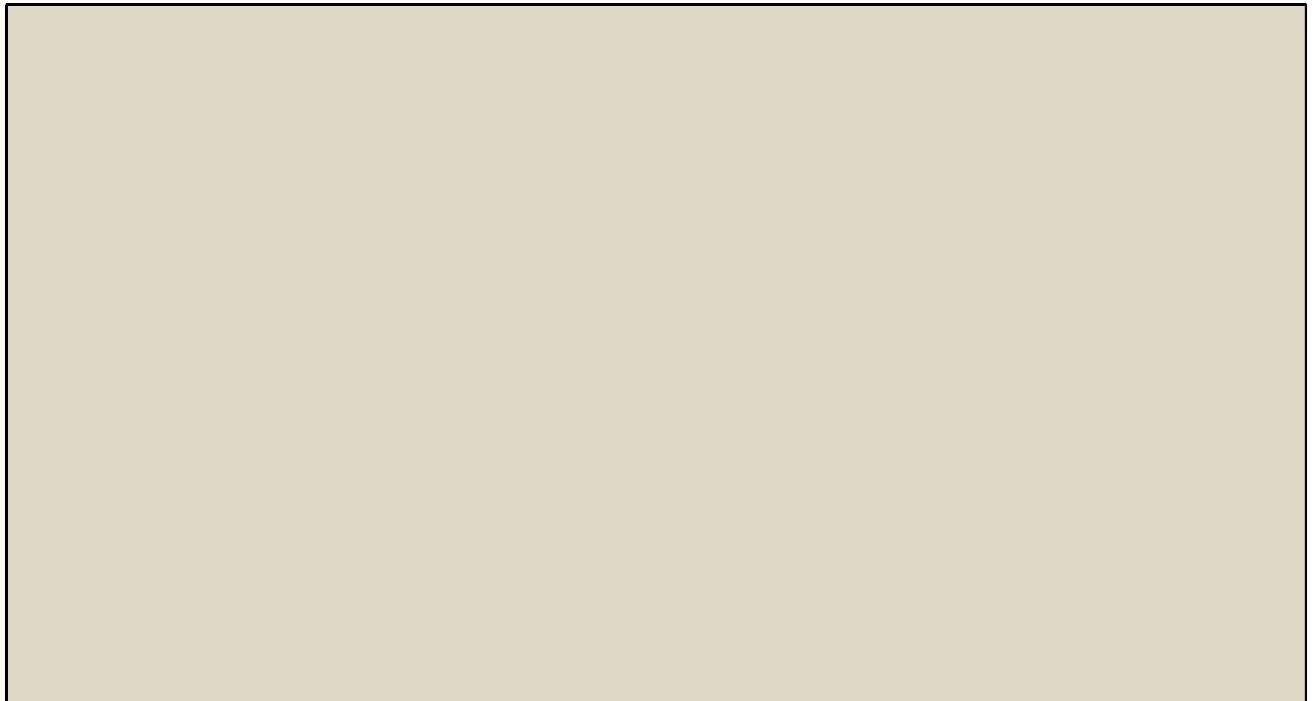
- 내부감사인의 감사(검토) 의견

감사(검토)의견 : 적정

기타사항(특기사항 포함)

제 6 부 중요한 소송등 진행 현황

I . 중요한 소송진행사항



제 7 부 특별관계자 등과의 거래 현황

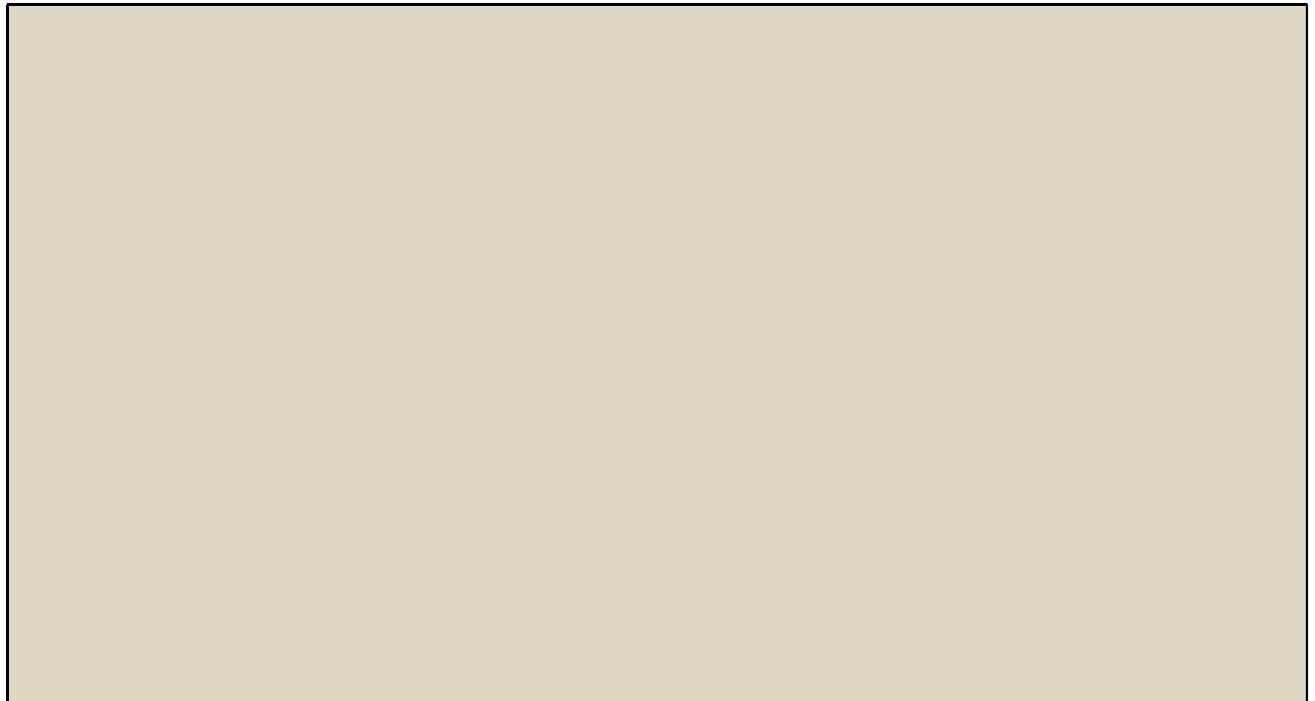
I . 거래현황

※ 특별관계자 등은 다음에 해당하는 자를 말함

1. 해당 부동산투자회사의 임직원 및 그 특별관계자
 2. 해당 부동산투자회사의 주식을 100분의 10 이상 소유하고 있는 주주 및 그 특별관계자
- ※ 특별관계자는 자본시장법 시행령 제141조제1항의 특수관계인 및 공동보유자를 말함
- ※ 특별관계자 등과의 거래는 법 제30조제2항 각 호에 해당하는 거래를 말함

제 8 부 기타사항

I . 제재현황



VII. 재무제표에 대한 주석

1. 개요사항

주식회사 코람코가치투자부동산제3호위탁관리모부동산투자회사(이하 "당사")는 부동산투자회사법에 따른 위탁관리부동산투자회사로서 2020년 7월 8일에 설립되었습니다. 당사의 주요 목적사업은 부동산투자회사의 지배 내지 경영관리, 자회사에 대한출자 또는 자금지원을 위한 자금조달, 자회사의 업무에 필요한 지원 및 자원의 제공, 부동산의 취득 · 관리 · 개량 및 처분, 부동산개발사업, 부동산의 임대차, 증권의 매매, 금융기관에의 예치, 지상권 · 임차권 등 부동산 사용에 관한 권리의 취득 · 관리 · 처분, 신탁이 종료된 때에 신탁재산 전부가 수익자에게 귀속하는 부동산 신탁의 수익증권의 취득 · 관리 및 처분 등을 통해 자산을 투자 운용하여 그 수익을 주주에게 배당하는 것입니다.

당사는 부동산투자회사법에 따라 회사를 대표하고 업무를 총괄하는 법인이사 1인과 법인이사의 업무집행을 감독하는 감독이사 2인을 두고 있습니다. 또한, 당사는 부동산투자회사법에 따라 자산관리회사 (주) 코람코자산신탁을 법인이사로 선임하고 있습니다.

당사의 본점 소재지는 서울특별시 강남구 삼성로 511, 4층(삼성동, 아이콘삼성)이며, 사업연도는 매 6개월 단위(매년 1월 1일에 개시하여 6월 30일에 종료하고, 7월 1일에 개시하여 12월 31일에 종료)이며, 다만최초 사업연도는 회사 설립등기일(2020년 7월 8일)에 개시하여 설립등기일이 속한 사업연도의 말일까지로 합니다.

2. 종속기업투자주식

(1) 당분기말 현재 종속기업투자주식 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 주요영업활동 | 소재국가 | 결산월 | 지분율 | 당분기말 |
|-------------------------------------|--------|------|----------------|------|-------------|
| (주)코람코가치투자부동산제3호의1호 위탁관리자부동산투자회사 | 부동산업 | 대한민국 | 4월 말, 10월 말 | 85% | 85,000,000 |
| (주)코람코가치투자부동산제3호의2호 위탁관리자부동산투자회사 | | | | 86% | 128,000,000 |
| (주)코람코가치투자부동산제3호의3호 위탁관리자부동산투자회사 | | | | 70% | 133,000,000 |
| (주)코람코가치투자부동산제3호의4호 위탁관리자부동산투자회사 | | | | 100% | 43,000,000 |

(2) 당분기 중 종속기업투자주식의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 기초금액 | 취득액 | 처분액 | 손상금액 | 기말금액 |
|------------------------------------|-------------|-------------|-----|------|-------------|
| (주)코람코가치투자부동산제3의1호 위탁관리자부동산투자회사 | 85,000,000 | 85,000,000 | - | - | 85,000,000 |
| (주)코람코가치투자부동산제3의2호 위탁관리자부동산투자회사 | 128,000,000 | 128,000,000 | - | - | 128,000,000 |
| (주)코람코가치투자부동산제3의3호 위탁관리자부동산투자회사 | 133,000,000 | 133,000,000 | - | - | 133,000,000 |
| (주)코람코가치투자부동산제3의4호 위탁관리자부동산투자회사 | 43,000,000 | 43,000,000 | - | - | 43,000,000 |

(3) 당분기의 종속기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 자 산 | 부 채 | 자 본 | 영업수익 | 당기순이익 |
|------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-----------|--------------|
| (주)코람코가치투자부동산제3의1호 위탁관리자부동산투자회사 | 242,963,848 | 149,926,956 | 93,036,892 | 3,414,102 | (205,286) |
| (주)코람코가치투자부동산제3의2호 위탁관리자부동산투자회사 | 655,989,230 | 541,662,917 | 114,326,313 | 6,666,667 | (37,297) |
| (주)코람코가치투자부동산제3의3호 위탁관리자부동산투자회사 | 755,063,793 | 608,837,011 | 146,226,782 | 2,754,681 | (11,377,573) |
| (주)코람코가치투자부동산제3의4호 위탁관리자부동산투자회사 | 165,075,737 | 128,271,704 | 36,804,033 | 1,636,900 | (238,574) |

3. 자본금

(1) 당사가 발행할 주식의 총수, 발행한 주식의 수 및 1주당 금액은 각각 100백만주, 4,912,600주 및 5,000원입니다.

(2) 당분기 중 자본금 등의 변동내역은 없습니다.

4. 주요 약정사항

당분기말 현재 당사의 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

1) 자산관리위탁계약

당사는 (주)코람코자산신탁과 당사가 보유하는 자산의 관리, 처분 및 투자운용 업무를 위탁하는 계약을 체결하였습니다.

2) 자산보관위탁계약

당사는 NH투자증권(주)와 부동산, 유가증권 및 현금 등의 자산의 보관·관리업무 위탁계약을 체결하였습니다.

3) 일반사무수탁계약

당사는 신한펀드파트너스와 발행주식의 명의개서에 관한 업무, 주식발행에 관한 사무 및 당해 당사의 운영에 관한 사무 등의 업무에 대한 일반사무관리계약을 체결하였습니다.