

Company Introduction

November 2023

Contents

- I. Who We Are**
- II. Business Principles**
- III. Investment Philosophy**
- IV. Strategy**
- V. Positioning**
 - I. Aviation Equity Fund
 - II. Enhanced Alpha Strategy
 - III. Private Equity Strategy
- VI. Risk Management Framework**

ANDIS는 미래를 향한 다각화된 투자로 혁신을 이끄는 **스타트업 DNA**를 가진 자산운용사입니다. 주식, 퀀트 및 인공지능 기반의 투자를 하는 **헤지펀드**와 항공우주 등의 기간산업은 물론, 기업인수합병, 그리고 진취적인 스타트업에 투자하는 **PEF**로서 투명한 소통과 치열한 논의를 통해 더 나은 투자의 미래를 만들어갑니다.

전성훈 I Sean Jeon

CEO

전성훈 대표는 퀀트 개발 업무를 시작으로 하여 지난 28년간 여러 글로벌 투자은행의 딜러로서 활동하였고, 최근 대형 증권사의 투자운용 담당 임원에 이르기까지 다양한 업무 및 조직 경험을 축적하였습니다.

주식, 채권, 외환, 파생상품과 더불어 사모펀드, 헤지펀드, 벤처투자 업무 등 다양한 자산군에 대한 분석, 구조화, 헷징 그리고 투자 실행 등의 업무를 폭넓게 다루었습니다.

Professional Experience & Education

HSBC, Barclays, Citibank, Mirae Asset Securities, Shinsei Bank, AIZEN Global
BS. Math & Computer Sci, Sogang Univ
MS. Mathematics, University of Chicago
MBA. The University of Chicago

김한중 I Andrew Kim

Managing Director

Andrew 전무는 23년간 홍콩, 서울, 동경 등에서 근무하였습니다. 여러 기관 및 글로벌 투자은행에서 채권, 이자율, 주식, 외환, 크레딧 및 파생상품 데스크 등을 거치며 다양한 자산과 구조화 상품들을 다루었습니다. 한국은 물론 아시아의 주요 투자기관들과 활발한 분석 및 투자 거래를 담당하였습니다.

최근에는 금융산업을 지원하는 핀테크 회사의 아시아 리더십 팀으로서 활동하였습니다.

RBC CM, UBS, Citibank, Bloomberg, Markit, FIS, KX
BA. Mechanical Eng, Yonsei Univ.

홍석우 I Seok Woo Hong

Vice President

홍석우 이사는 중국계 은행 서울지점에서 자금시장 업무를 거쳐 중국 본토와의 크로스보더 외환 및 펀딩 업무를 전담하였으며, 신규 기업과 투자자들을 유치하여 사업의 질적, 양적 성장을 이끌었습니다.

이후 국내 증권사에서는 기업 및 투자자들을 대상으로 구조화 분석 및 헷징 솔루션 제공 그리고 투자자 유치 업무 등을 담당하였습니다.

Mirae Asset Securities, Bank of China
BA. Intl. Trade, Tianjin Univ. of Finance and Economics

정아라 I A Ra Jeong

Senior Associate

정아라 차장은 국내 선도 AI 핀테크 스타트업의 초기 멤버로 합류한 이후, 시장분석, 산업분석 그리고 글로벌 사업 전략 업무 등을 폭넓게 담당하였습니다. 국내 PE 및 VC는 물론 글로벌 top-tier 투자자들과의 활발한 투자유치 활동을 통해 cross-border 투자기회를 확보하였고, 싱가포르, 홍콩 및 동남아시아 시장 진출을 가속화하는데 일조하였습니다.

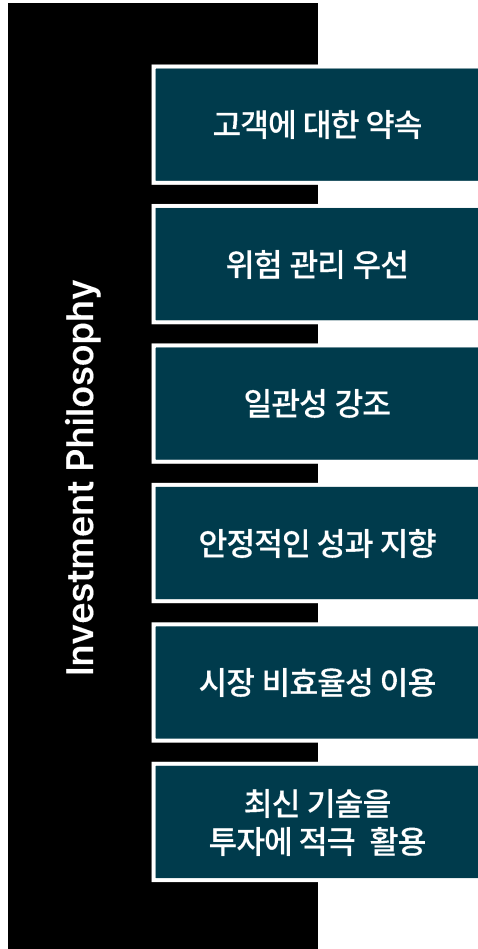
앤디스 합류 전에는 국내 대표 블록체인 기술 스타트업에서 글로벌 기업과 사업 타당성 검토 및 전략 등을 수립하였습니다.

AIZEN Global, Block Odyssey
BSc. Info Mgmt. for Business, University College London

ANDIS는 비즈니스 원칙들을 확고히 준수하여 **우수한 투자 성과**를 제공하는 것 뿐만 아니라, **최고의 정직성과 고객에 대한 책임**을 끝까지 유지합니다.



ANDIS는 PEF 및 헤지펀드 전략에 있어서 **상응하는 리스크를 제한하면서 안정적인 성과를 최우선시하며, 새로운 기술과 글로벌 네트워크를 활용**하여 지식적인 우위를 투자자에게 제공하고자 합니다.



ANDIS는 항상 고객의 이익을 최우선에 두고 투자 의사결정을 합니다.

ANDIS는 **고객과 합의한 특정 시장 분야에 투자**하여 우리의 목표를 이행하는 데 전념하고 있습니다.

ANDIS의 주요 목표는 우수한 투자 성과를 달성하는 것뿐만 아니라, 강력한 리스크 관리에 집중하는 것입니다. 우리는 **시장 평균 이상의 수익을 안정적으로 창출하되, 리스크를 분별하여 철저히 관리**하는 것을 목표로 합니다.

일관성은 ANDIS의 투자 방침에서 중요한 측면이며, **일관성 있는 성과**를 내는 것이 목표입니다. 극단적인 성공율에 의존하는 것이 아닌, 지속적으로 평균 이상의 성공률을 달성하기 위해 노력합니다.

ANDIS는 대체 자산에 집중하여 **시간이 지나도 안정적인 성과를 창출하는 투자를 추구**합니다. 이를 위해 섹터를 철저히 이해하고 가치가 저평가된 자산을 식별하여 수익과 성장 가능성이 높은 투자를 탐색합니다.

ANDIS는 시장이 비효율적일 수 있다고 믿으며, **숙련된 투자자들이 “지식적 우위”를 얻을 수 있는 기회**가 있다고 봅니다. 우리의 전문성과 노력이 고객들에게 뛰어난 성과를 가져다 줄 수 있는 시장에 집중할 것입니다.

ANDIS는 투자 과정에서 최신 기술과 인공지능(AI)을 적극적으로 활용합니다.

알고리즘과 데이터 분석을 통해 인간과 시장의 편견을 최소화하고, **데이터 기반 의사결정**을 통해 차별화된 투자전략을 제시합니다.

ANDIS의 주요 초점은 **대체 투자, 상장 주식 및 사모 투자를 통한 에퀴티 투자**에 있으며, 매력적인 수익을 달성하는 동시에 리스크를 주의 깊게 관리하는 데 크게 중점을 두고 있습니다.

항공 에퀴티 펀드

항공산업의 장기적인 성장 예측 및 중·단기적인 프로젝트 기반 투자를 적극 추구합니다.

전통적인 **항공 금융, 엔진 리스 및 풀링, 프로젝트 기반 MRO, P2F(Passenger to Freight) 개조** 등의 사업 뿐 아니라 **글로벌 리스사, 항공사 등의 지분 투자** 등도 포함합니다.

투자자들에게 우수한 결과를 보장하기 위해 글로벌 및 로컬 파트너들과 긴밀히 협력하여 운용 리스의 조달과 관리, 배분에 주력할 것입니다.

인헨스드 알파 헤지펀드

인간의 편견을 배제하고, 끊임없이 진화하는 인공지능(AI)의 능력을 활용하여 혁신적인 투자 경험을 투자자들에게 제공하기 위해 노력합니다.

우리는 **데이터 기반의 의사결정과 다양성 있는 글로벌 전략**을 통해 우수한 위험 조정 수익을 고객들에게 제공하고자 합니다.

우리의 접근 방식은 성공적인 성과를 이미 입증하였으며 어떠한 상황과 시장 단계에서도 견고하고 긍정적인 수익을 제공해 왔습니다. 우리는 투자 목표를 달성하기 위해 ETF를 적극 활용하지만 이에 국한되지는 않습니다.

사모펀드 / Co-GP 전략

사모 투자 전략은 유연하고 기회 중심적인 접근 방식에 의해 이끌어지며, 주로 저평가된 기업에 투자하는 데 초점을 맞추고 있습니다.

투자 범위는 다양한 산업을 아우르고 있으며, 단기적인 재무적 도전을 직면하고 있지만 강력한 사업 전망을 가진 기업에서 유망한 기회를 잡을 수 있게 합니다.

기존의 PEF 및 VC들과 협업 및 Co-GP 기회를 통해 다양한 스펙트럼의 투자 기회에 참여함으로써 전체 펀드의 리스크 프로파일을 안정적으로 관리합니다.

항공 산업은 **강인한 회복력과 향후 유망한 장기 투자 기회를 제공**하며, 단기적인 시장 불균형으로 인한 단기 효과가 증대될 것으로 보고 있습니다.

Aviation Equity Fund

2020년 팬데믹 이후 어려움을 겪고 있는 항공산업에 사모펀드가 대안적 자금 공급자로 등장하고 있으며, **임대인, 항공사, 항공기 플랫폼** 등에 투자하여 높은 수익을 얻고 있습니다.

Our Investment Strategy



Positioning 1. 항공 에퀴티 펀드

항공 산업은 **강인한 회복력과 향후 유망한 장기 투자 기회를 제공**하며, 단기적인 시장 불균형으로 인한 단기 효과가 증대될 것으로 보고 있습니다.

Aviation Equity Fund

ICAV(Irish Collective Asset-management Vehicle)과 같이 규제된 펀드 구조로 형성된 항공 펀드는 PEF와 투자자들에게 혜택을 제공하며, 더 큰 투자자 풀과 우수한 수준의 보호(Protection)를 제공합니다.

이러한 펀드들은 산업에 자본을 투입하고 변화하는 환경을 효과적으로 대처할 수 있는 기능을 제공하고 있습니다.

Lessor	• AerCap • Air Lease Corp • BOC Aviation • SMBC Aviation Cap • CDB Aviation • BBAM • Fly Leasing → PEF 투자	Aircraft	• B737-Max • B787-800 • B777-300ER • A320-NEO → Lease, SLB, PDP
Airlines	• FSC • LCC • Regional Jet • Business Jet • Air Cargo • Parts Suppliers → PEF 투자	Engines	• CFM56 • V-2500 • LEAP engine • GenX • GTF → Lease/PBH/Pooling
		Project Financing	• MRO • P2F → Project Fin, SLB



Positioning 2. 인핸스드 알파 전략 헤지펀드

인핸스드 알파 전략의 헤지펀드를 운용하여, **ETF와 액티브 펀드의 장점 위에 인공지능(AI)의 데이터 통찰력을 더합니다.**

Enhanced Alpha Strategy

ETF, 액티브 공모펀드의 장점과 더불어 펀드 매니저와 AI의 완성도 있는 결합을 바탕으로 인핸스드 알파 전략을 추구합니다.

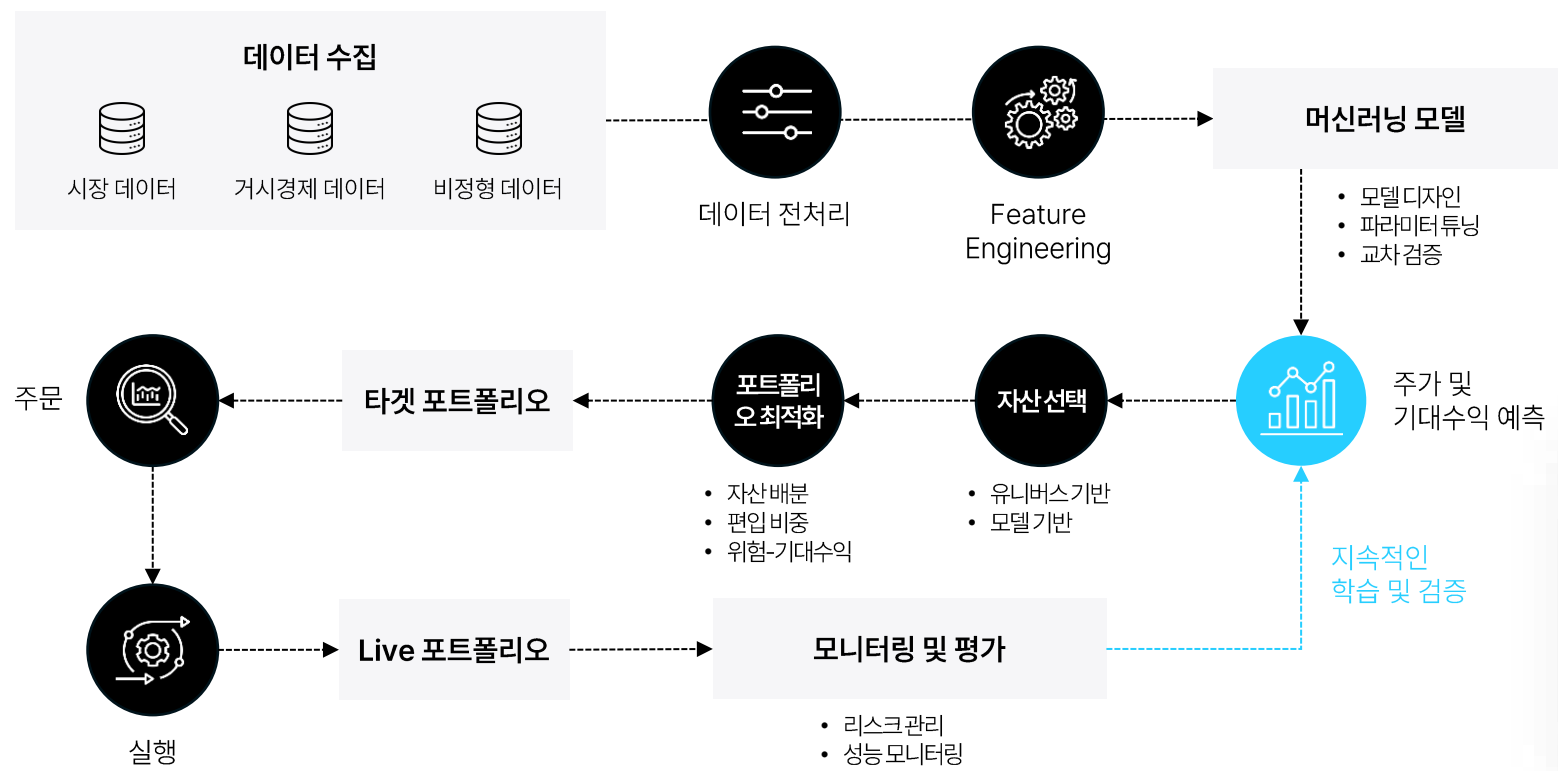


Positioning 2. 인핸스드 알파 전략 헤지펀드

인핸스드 알파 전략의 헤지펀드를 운용하여, **ETF 와 액티브 펀드의 장점 위에 인공지능(AI)의 데이터 통찰력을 더합니다.**

Enhanced Alpha Strategy

머신러닝 기반 트레이딩 워크플로우



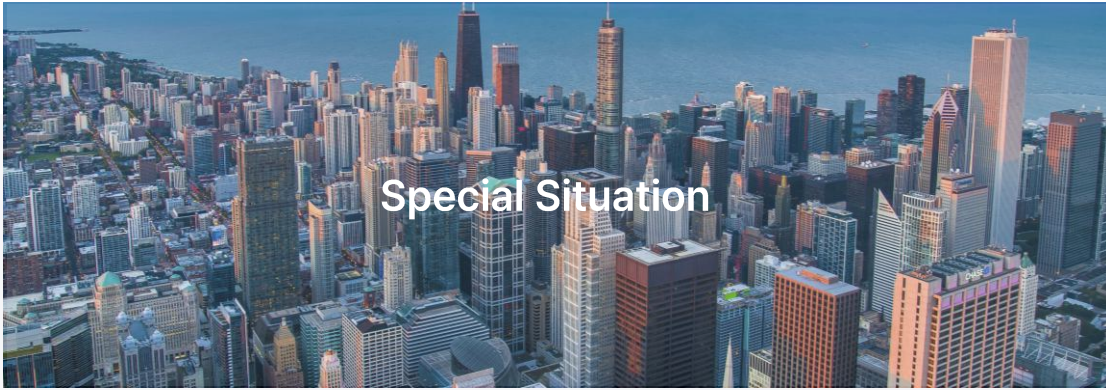
- 머신러닝 기반의 엔진을 통해 **자동화된 시장 모니터링과 리밸런싱**을 통하여 24시간 365일 중단없이 운용합니다.
- 신뢰성 있는 데이터를 수집하고, 전처리 과정을 통하여 데이터를 정제하고, 최적화된 AI 알고리즘을 선택하여 학습결과에 따른 예측 값을 도출합니다.
- 위험 회피, 타이밍 및 포트폴리오 최적화를 강화하고, 다양한 데이터를 분석하여 시장 동향을 예측하고 투자 의사결정을 최적화합니다.

또 다른 접근법으로, **퀀트적인 알고리즘과 인공지능을 결합하여 하락 위험성을 제한하고, 상승 모멘텀을 추종하는 비대칭(asymmetric) 전략**을 사용합니다.

이러한 접근 방식은 액티브 공모펀드와 ETF의 강점을 통합하면서도 효과적으로 리스크를 관리하여 **수익성과 안정성을 동시에 추구**합니다.

중견기업 또는 벤처기업 중 성장 전망이 높고 글로벌 경쟁력을 가진 기업들을 중심으로 투자 기회를 포착하여, 저평가된 시점 또는 초기 시점에 유연한 캐피탈 솔루션을 제공합니다.

Private Equity Strategy



기업들이 개발 단계, 거시경제 및 산업 사이클, 또는 시장의 비효율성으로 인해 자금에 대한 접근이 제한적인 상황에서 투자합니다.

유연한 투자 접근법을 통해서 **소수 지분, 전환사채, 선순위, 후순위 사채** 등 모두에서 이루어질 수 있으며, **적시에 맞춤형 자본 솔루션**을 제공하고 구조화 합니다.



다양한 산업에 걸쳐 **진입장벽이 높은 기술**을 보유하고, 국내 시장을 넘어 **글로벌 경쟁력을 갖춘 비즈니스 모델**을 가진 혁신적인 벤처기업에 투자합니다.

단기적인 숫자와 지표보다 **장기적인 성장이 가능한 사업**을 통해 기하급수적 성장이 가능한 유망 스타트업의 도약을 위하여 함께합니다.

Exit Strategy

성공적인 Exit 전략은 **투자 시점의 철저한 기업, 시장 및 산업 분석에 의하여 기안합니다.**
이를 바탕으로 IPO, 인수합병, 세컨더리 세일, MBO, 바이백 등 다양한 옵션 및 조건을 검토하여, Exit 시점의 시장 상황에 맞는 최적의 출구 전략을 선택합니다.

중견기업 또는 벤처기업 중 성장 전망이 높고 글로벌 경쟁력을 가진 기업들을 중심으로 투자 기회를 포착하여, 저평가된 시점 또는 초기 시점에 유연한 캐피털 솔루션을 제공합니다.

Private Equity Strategy

Special Situation

국내에 본사를 둔 중소기업(middle market)의 투자 범주 내에서 **(i) 전략적인 전환이 필요한 기업, (ii) 단순한 재무구조 개선 뿐 아니라 경영진과의 파트너십을 통해 기업가치를 높일 수 있는 기업들에 대한 투자 기회**를 추구합니다.

Flexible Capital Solution

지분과 부채를 모두 활용한 포괄적인 자본투자를 일으키며, 필요시 대주주 지분 투자 등을 통하여 통제 가능한 투자를 합니다.

Strong Operational Focus

투자한 회사의 턴어라운드 및 리포지셔닝을 위하여 필요한 End-to-End 경영 지원 및 어드바이스를 빠른 시간에 제공합니다.

Responsible & Trusted partner

책임 있는 투자자로서 우리의 사명은 기업이 험난한 상황을 성공적으로 극복해 나가고 번창할 수 있도록 하여 투자자 뿐 아니라 사회에도 기여하는 것 입니다.

Venture Capital

다양한 산업에 걸쳐서 **(i) 국내 뿐만 아니라 글로벌 시장에서도 경쟁력이 있는 기술 혁신 스타트업, (ii) ANDIS와 전략적 파트너십을 통해 시너지를 창출할 수 있는 스타트업에 대한 투자 기회**를 추구합니다.

Collaboration

기존의 VC들과 Co-GP(공동 운용) 기회를 통해 다양한 경험과 전문 지식을 결합하여 성공적인 투자를 이끌어냅니다.

Early Stage-Focused

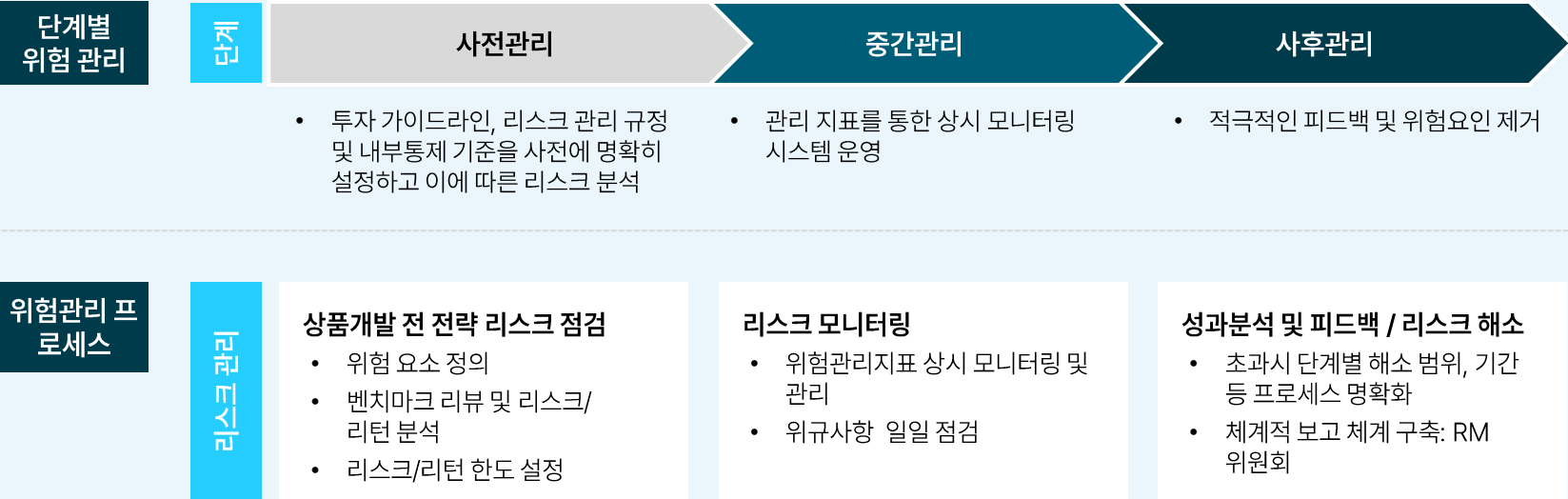
초기 단계 기업에 집중적으로 투자함으로써 혁신적인 아이디어와 뛰어난 창업 팀에 지속적인 성장과 발전을 위한 기회를 제공합니다.

Industry-Agnostic

특정 산업에 구애 받지 않으며, 잠재력이 높은 기업이 빠른 성장을 통해 재정 건전성을 확보할 수 있도록 지원합니다.

ANDIS는 체계적이고 조직적인 위험관리 시스템을 운용하고,
리스크 발생시 명확한 해소 및 재발방지 대책을 수립하여 투자자의 이익과 자산을 보호합니다.

리스크 관리 프로세스

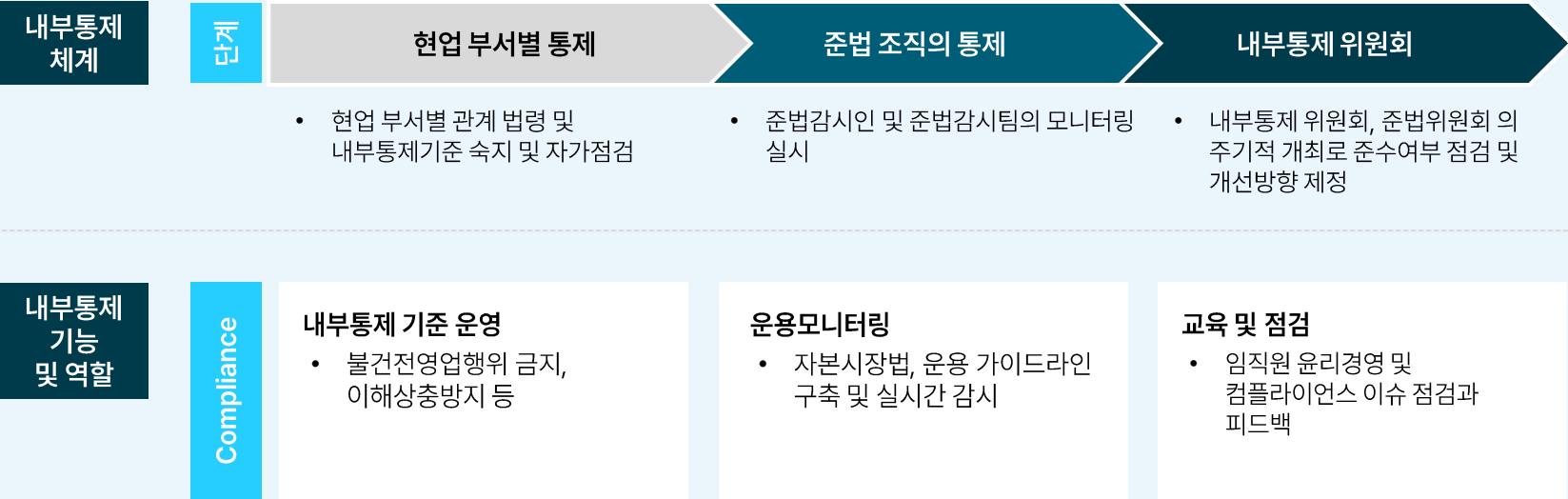


리스크 요인 및 측정지표

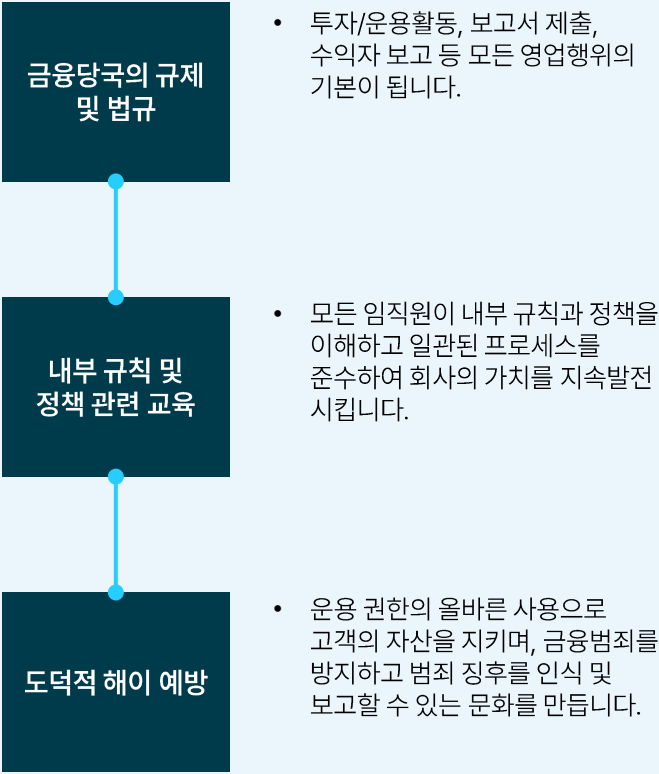
시장 리스크	금융환경 변동으로 인한 자산가치의 변동 리스크 • 변동성, 베타, VaR 등
신용 리스크	거래상대방의 상환 또는 결제의무 불이행 리스크 • 고객별 신용등급 차별화 및 투자 유니버스 관리
유동성 리스크	자산, 부채의 현금흐름 불일치, 시장 유동성 저하 등의 리스크 • 유동성비율, 저유동성자산 편입비중
사무 리스크	업무 시스템 체계 미비 또는 업무 과실로 발생할 수 있는 리스크 • 업무 시스템화 / 매뉴얼화 관리

ANDIS의 임직원은 원칙을 준수하고 준법의식 함양을 위한 주기적 교육을 실시하며, 철저한 내부통제와 충실한 법무검토를 통하여 투명하고 건전한 자산운용을 실현합니다.

내부통제 및 법규 준수 프로세스



내부통제/준법 교육 중점사항



Disclaimer

본 소개서는 앤디스파트너스(이하 “회사”)가 일반사모집합투자업 등록 후 영위할 사업에 대한 이해도를 높이기 위한 목적으로 작성한 것입니다.

본 소개서에 수록된 세부 계획은 특정시점의 시장 상황을 바탕으로 예시적인 회사 운용 계획을 표시한 것으로서 고객과의 합의, 확약, 투자제안을 위하여 작성된 것이 아닙니다. 회사의 일반사모집합투자 등록 후 실제 운용은 시장 상황에 따라 당해 집합투자규약의 범위 내에서 본 자료의 내용과 다르게 진행 될 수 있습니다.

본 소개서에 포함되어 있는 내용은 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나 회사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으며, 본 자료상의 전망 등은 시장상황의 변동이나 운용 전략상의 변화에 따라 달라질 수 있습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 투자결과에 대해 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

본 소개서를 제공받은 기관은 회사의 동의를 받지 않거나 법률에 의한 요청이 아닌 경우 본 소개서를 제 3자에게 교부하거나 공개하여서는 안됩니다.

본 소개서는 법적으로 제출되거나 등록되지 아니하였으며, 어떠한 법률에 의하여도 승인된 것이 아님을 알려드립니다.



CEO Sean Jeon

Address 9F, 6 Gukjegeumyung-ro 8-gil, Yeongdeungpo-gu, Seoul, Korea

E-mail info@andisasset.com

Website www.andispartners.com