

KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식] [주식형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2025년 10월 08일 - 2026년 01월 07일)

- 이 상품은 [주식형 펀드]로서,
[추가 입금이 가능한 추가형이고, 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 펀드입니다.]
- 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 자산운용회사가 작성하며,
투자자가 가입한 상품의 특정기간동안의 자산운용에 대한 결과를
요약하여 제공하는 보고서입니다.

KCGI 자산운용

서울특별시 영등포구 국제금융로 10 국제금융센터 One IFC 15층
(☎전화 :02)6320-3000 , www.kcgiam.com)

<운용경과 및 계획>

[성과분석]

이번 분기 펀드의 수익률은 약 21.7%의 수익률로 같은 기간 약 28.2% 수익률을 보인 벤치마크 수익률대비 약 6.5%포인트 하회하였습니다. 분기 중에 펀드 성과에 기여를 가장 많이 한 종목은 삼성전자, SK하이닉스, 한미반도체 및 한국타이어앤테크놀로지 등이었으며 반면에 성과에 가장 부정적인 기여를 한 종목은 크래프톤, 삼양식품 및 실리콘투 등이었습니다.

[운용계획]

장기적으로 높은 성장 잠재력을 보유하고 있는 기업들 중에서 밸류에이션이 매력적이며 이익 및 주가 모멘텀이 좋은 대형주에 포트폴리오의 상당 부분을 투자할 것이며 또한 높은 지속가능 자기자본이익률(ROE)를 기반으로 주주환원정책(배당, 자사주 매입소각 등)을 통해 우수한 기업 이익이 주주 이익으로 연결될 수 있는 기업에 투자할 예정입니다. 그리고 사업 자체가 매출 및 이익의 변화가 큰 사이클을 보이는 기업들에 대하여 사이클의 저점에 매수하여 고점에 매도하는 투자도 유효하다고 보고 있습니다.

섹터별로 정리를 하면, 산업재에서는 조선업종 및 전력기기 비중은 유지하면서 최근 주가 조정이 고점대비 약 20%내외 발생한 방위산업업종에 대한 비중을 올리는 것을 검토하고 있습니다. IT섹터는 비중을 지속적으로 늘리고 있는데 반도체는 현재 주가가 크게 상승하면서 시장에서의 비중이 크게 늘어난 상태이며 펀드의 경우 시장과 비슷한 높은 비중을 유지할 계획입니다. K-Culture로 대변되는 미디어와 엔터테인먼트, 음식료 산업 및 화장품 등 소비재 섹터는 최근 6개월 정도 주가가 조정이 있었으며 최근 기업실적은 대체로 시장 기대치 이상의 좋은 성과가 이어지고 있고 밸류에이션 부담도 적어 현재의 시장대비 높은 비중을 유지할 예정입니다.

주식운용본부
KCGI 자산운용

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

적용법률:	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	위험등급	2등급(높은위험)
--------------	--------------------	-------------	-----------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식]		AJ437	
KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식]종류A		AJ438	
KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식]종류Ae		AJ439	
KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식]종류C1		AJ440	
KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식]종류C2		AJ441	
KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식]종류C3		AJ442	
KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식]종류C4		AJ443	
KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식]종류Ce		AJ444	
KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식]종류Ci		AJ445	
KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식]종류S		AQ932	
KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식]종류CF		AS507	
KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식]종류CW		AS508	
KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식]종류C-P		AW362	
KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식]종류C-P2		AW363	
KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식]종류S-P		AW364	
KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식]종류C-Pe		B6954	
KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식]종류AG		BP307	
KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식]종류A1		EI291	
KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식]종류C-Pe2		E0549	
고난도 펀드	해당없음	최초설정일	2013.07.08
운용기간	2025.10.08 - 2026.01.07	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 추가형, 개방형, 종류형		
자산운용회사	KCGI 자산운용	판매회사	신한은행, 미래에셋증권, KCGI 자산운용(직판) 외 40개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	하나은행	일반사무관리회사	신한펀드파트너스
상품의 특징			

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 [<http://dis.kofia.or.kr>],
 운용사 홈페이지 [www.kcgiam.com] 에서 확인하실 수 있습니다.

▶ 재산현황

(단위: 백만원, %)

※ 아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식]	자산총액	791,192	1,174,354	48.43
	부채총액	19,456	32,825	68.71
	순자산총액	771,736	1,141,530	47.92
	기준가격	2,009.07	2,451.93	22.04
종류(Class)별 기준가격 현황				

KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식] 종류A	기준가격	1,970.15	2,398.14	21.72
KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식] 종류Ae	기준가격	1,950.85	2,375.91	21.79
KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식] 종류C1	기준가격	1,894.66	2,302.27	21.51
KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식] 종류C2	기준가격	1,908.75	2,319.88	21.54
KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식] 종류C3	기준가격	2,006.82	2,440.37	21.60
KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식] 종류C4	기준가격	2,648.59	3,221.59	21.63
KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식] 종류Ce	기준가격	1,955.69	2,380.26	21.71
KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식] 종류Ci	기준가격	1,618.64	1,972.13	21.84
KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식] 종류S	기준가격	1,969.28	2,398.62	21.80
KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식] 종류CF	기준가격	1,528.11	1,861.82	21.84
KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식] 종류CW	기준가격	1,986.10	2,420.08	21.85
KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식] 종류C-P	기준가격	1,937.72	2,357.45	21.66
KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식] 종류C-P2	기준가격	2,262.03	2,752.44	21.68
KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식] 종류S-P	기준가격	1,952.63	2,378.40	21.80
KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식] 종류C-Pe	기준가격	1,914.47	2,330.98	21.76
KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식] 종류AG	기준가격	1,282.94	1,562.50	21.79
KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식] 종류A1	기준가격	1,413.21	1,720.72	21.76
KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식] 종류C-Pe2	기준가격	-	1,127.02	-

주) 기준가격이란 투자자가 펀드를 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

※분배금내역

(단위: 백만원, 백만좌)

※해당사항 없음

▶ 펀드의 투자전략

장기적 관점에서 지속, 확장, 예측가능한 혁신적 가치를 창출할 수 있는 기업에 투자하여 시장 대비 초과 수익을 추구합니다.

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

상기 서술 참조

▶ 투자환경 및 운용계획

상기 서술 참조

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	25.10.08 ~ 26.01.07	25.07.08 ~ 26.01.07	25.04.08 ~ 26.01.07	25.01.08 ~ 26.01.07	24.01.08 ~ 26.01.07	23.01.08 ~ 26.01.07	21.01.08 ~ 26.01.07
KCGI코리아증권투자신탁 1호[주식]	22.04	40.20	93.45	90.20	123.19	162.08	124.43
(비교지수대비 성과)	(-6.19)	(-8.55)	(-2.03)	(7.58)	(46.66)	(63.34)	(74.31)
비 교 지 수	28.23	48.75	95.48	82.62	76.53	98.74	50.12
종류(Class)별 현황							
KCGI코리아증권투자신탁 1호[주식]종류A	21.72	39.46	91.94	88.15	118.36	153.52	112.11
(비교지수대비 성과)	(-6.51)	(-9.29)	(-3.54)	(5.53)	(41.83)	(54.78)	(61.99)
비 교 지 수	28.23	48.75	95.48	82.62	76.53	98.74	50.12
KCGI코리아증권투자신탁 1호[주식]종류Ae	21.79	39.61	92.24	88.55	119.31	155.18	114.48
(비교지수대비 성과)	(-6.44)	(-9.14)	(-3.24)	(5.93)	(42.78)	(56.44)	(64.36)
비 교 지 수	28.23	48.75	95.48	82.62	76.53	98.74	50.12
KCGI코리아증권투자신탁 1호[주식]종류C1	21.51	38.97	90.91	86.80	115.22	148.69	104.88
(비교지수대비 성과)	(-6.72)	(-9.78)	(-4.57)	(4.18)	(38.69)	(49.95)	(54.76)
비 교 지 수	28.23	48.75	95.48	82.62	76.53	98.74	50.12
KCGI코리아증권투자신탁 1호[주식]종류C2	21.54	39.03	91.07	86.98	116.01	149.16	105.72
(비교지수대비 성과)	(-6.69)	(-9.72)	(-4.41)	(4.36)	(39.48)	(50.42)	(55.60)
비 교 지 수	28.23	48.75	95.48	82.62	76.53	98.74	50.12
KCGI코리아증권투자신탁 1호[주식]종류C3	21.60	39.18	91.36	87.36	116.53	150.28	107.54
(비교지수대비 성과)	(-6.63)	(-9.57)	(-4.12)	(4.74)	(40.00)	(51.54)	(57.42)

비 교 지 수	28.23	48.75	95.48	82.62	76.53	98.74	50.12
KCGI 코리아증권투자신탁 1호[주식]종류C4	21.63	39.25	91.50	87.55	116.93	150.98	108.49
(비교지수대비 성과)	(-6.60)	(-9.50)	(-3.98)	(4.93)	(40.40)	(52.24)	(58.37)
비 교 지 수	28.23	48.75	95.48	82.62	76.53	98.74	50.12
KCGI 코리아증권투자신탁 1호[주식]종류Ce	21.71	39.42	91.86	88.05	118.15	153.14	111.57
(비교지수대비 성과)	(-6.52)	(-9.33)	(-3.62)	(5.43)	(41.62)	(54.40)	(61.45)
비 교 지 수	28.23	48.75	95.48	82.62	76.53	98.74	50.12
KCGI 코리아증권투자신탁 1호[주식]종류CI	21.84	39.72	92.48	88.87	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-6.39)	(-9.03)	(-3.00)	(6.25)	-	-	-
비 교 지 수	28.23	48.75	95.48	82.62	-	-	-
KCGI 코리아증권투자신탁 1호[주식]종류S	21.80	39.64	92.31	88.64	119.50	155.52	114.96
(비교지수대비 성과)	(-6.43)	(-9.11)	(-3.17)	(6.02)	(42.97)	(56.78)	(64.84)
비 교 지 수	28.23	48.75	95.48	82.62	76.53	98.74	50.12
KCGI 코리아증권투자신탁 1호[주식]종류CF	21.84	39.73	92.50	88.90	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-6.39)	(-9.02)	(-2.98)	(6.28)	-	-	-
비 교 지 수	28.23	48.75	95.48	82.62	-	-	-
KCGI 코리아증권투자신탁 1호[주식]종류CW	21.85	39.75	92.54	88.96	120.25	156.85	116.88
(비교지수대비 성과)	(-6.38)	(-9.00)	(-2.94)	(6.34)	(43.72)	(58.11)	(66.76)
비 교 지 수	28.23	48.75	95.48	82.62	76.53	98.74	50.12
KCGI 코리아증권투자신탁 1호[주식]종류C-P	21.66	39.31	91.63	87.72	117.34	151.70	109.52
(비교지수대비 성과)	(-6.57)	(-9.44)	(-3.85)	(5.10)	(40.81)	(52.96)	(59.40)
비 교 지 수	28.23	48.75	95.48	82.62	76.53	98.74	50.12
KCGI 코리아증권투자신탁 1호[주식]종류C-P2	21.68	39.36	91.74	87.90	117.78	152.51	110.75
(비교지수대비 성과)	(-6.55)	(-9.39)	(-3.74)	(5.28)	(41.25)	(53.77)	(60.63)
비 교 지 수	28.23	48.75	95.48	82.62	76.53	98.74	50.12
KCGI 코리아증권투자신탁 1호[주식]종류S-P	21.80	39.64	92.32	88.66	119.54	155.60	115.07
(비교지수대비 성과)	(-6.43)	(-9.11)	(-3.16)	(6.04)	(43.01)	(56.86)	(64.95)
비 교 지 수	28.23	48.75	95.48	82.62	76.53	98.74	50.12

KCGI 코리아증권투자신탁 1호[주식]종류C-Pe	21.76	39.53	92.09	88.34	118.79	154.26	113.17
(비교지수대비 성과)	(-6.47)	(-9.22)	(-3.39)	(5.72)	(42.26)	(55.52)	(63.05)
비 교 지 수	28.23	48.75	95.48	82.62	76.53	98.74	50.12
KCGI 코리아증권투자신탁 1호[주식]종류AG	21.79	39.61	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-6.44)	(-9.14)	-	-	-	-	-
비 교 지 수	28.23	48.75	-	-	-	-	-
KCGI 코리아증권투자신탁 1호[주식]종류A1	21.76	39.54	92.11	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-6.47)	(-9.21)	(-3.37)	-	-	-	-
비 교 지 수	28.23	48.75	95.48	-	-	-	-
KCGI 코리아증권투자신탁 1호[주식]종류C-Pe2	-	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-

※ 비교지수 : (1 * [KOSPI])

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

주1) KCGI 코리아증권1호[주식]종류D 미운용기간 2021.01.29 ~ 2024.03.24

주2) KCGI 코리아증권1호[주식]종류CF 미운용기간 2024.03.19 ~ 2024.11.06

▶ 추적오차

(단위: %)

※ 해당사항 없음

▶ 손익현황

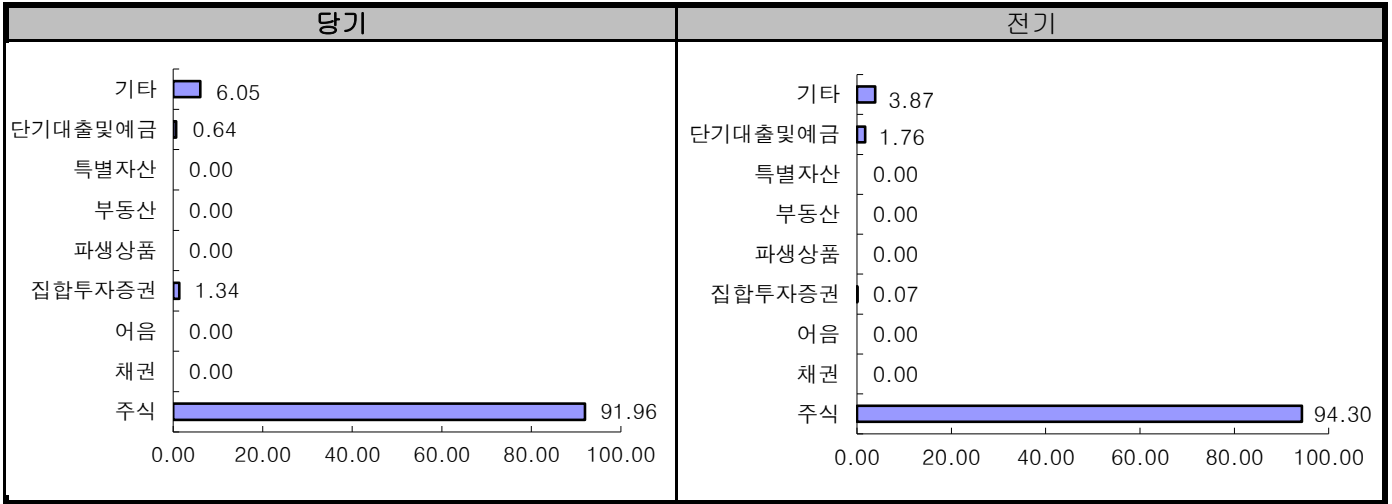
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	합계 증권	장내	장외		결핵 자산	기타			
전기	94,995	-	-	3	-	-	-	-	-	11	2,948	97,957
당기	191,754	-	-	2,035	-	-	-	-	-	11	3,017	196,817

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	1,079,982 (91.96)	-	-	15,750 (1.34)	-	-	-	-	-	7,554 (0.64)	71,068 (6.05)	1,174,354 (100.00)
합계	1,079,982 (91.96)	-	-	15,750 (1.34)	-	-	-	-	-	7,554 (0.64)	71,068 (6.05)	1,174,354 (100.00)

* () : 구성 비중

▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	※ 해당사항 없음
펀드수익률에 미치는 효과	※ 해당사항 없음

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2026.01.07) 현재 환헤지 비율	(2025.10.08 ~ 2026.01.07) 환헤지 비용	(2025.10.08 ~ 2026.01.07) 환헤지로 인한 손익
-	-	-	-

주) 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.

▶ 환헤지를 위한 파생상품

※ 해당사항 없음

▶ 주요자산보유현황

※ 펀드자산 총액에서 상위 10종목, 자산총액의(파생상품의 경우 위험평가액) 5% 초과 보유종목 및 발행주식 총수의 1% 초과 종목의 보유내역을 보여줍니다.

※ 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 : <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ **주식 - Long(매수)**

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	보유수량	평가액	비중	비고
삼성전자(005930)	1,763,804	248,696	21.18	-
SK하이닉스(000660)	197,876	146,824	12.50	-
KB금융지주(주)(105560)	518,048	64,601	5.50	-
실리콘투(257720)	1,300,039	54,537	4.64	발행주식 1%초과 (2.13)
한미반도체(042700)	221,421	41,295	3.52	-
하이브(352820)	121,672	40,030	3.41	-
KT&G(033780)	278,468	39,877	3.40	-
에이피알(278470)	159,935	35,106	2.99	-
리가켄 바이오사이언스(141080)	194,438	34,785	2.96	-
삼양식품(003230)	28,471	32,969	2.81	-
한솔케미칼(한솔케미언스)(014680)	125,126	31,532	2.69	발행주식 1%초과 (1.10)

▶ **주식 - Short(매도)**

※해당사항 없음

▶ **채권**

※해당사항 없음

▶ **어음**

※해당사항 없음

▶ **집합투자증권**

※해당사항 없음

▶ **장내파생상품**

※해당사항 없음

▶ **장외파생상품**

※해당사항 없음

▶ **부동산(임대)**

※해당사항 없음

▶ **부동산 - 자금대여/차입**

※해당사항 없음

▶ **특별자산**

※해당사항 없음

▶ **단기대출 및 예금**

※해당사항 없음

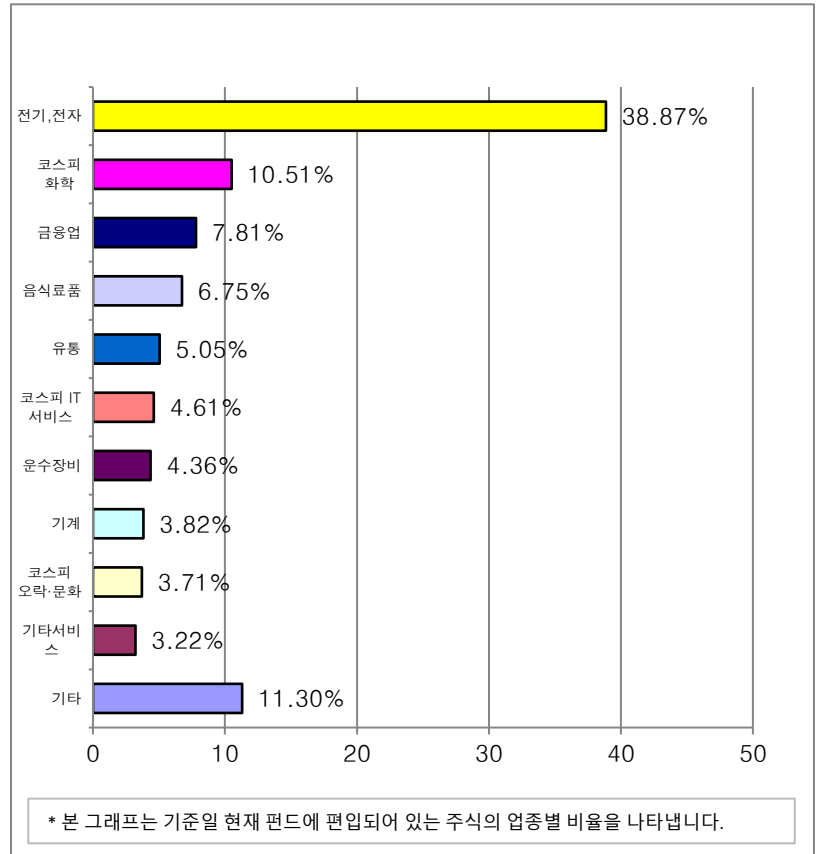
▶ **기타자산**

※해당사항 없음

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	전기, 전자	419,735	38.87
2	코스피 화학	113,471	10.51
3	금융업	84,319	7.81
4	음식료품	72,846	6.75
5	유통	54,537	5.05
6	코스피 IT 서비스	49,767	4.61
7	운수장비	47,133	4.36
8	기계	41,295	3.82
9	코스피 오락·문화	40,030	3.71
10	기타서비스	34,785	3.22
11	기타	122,066	11.30
	합 계	1,079,982	100.00



주) 보유비율=평가액/총평가액*100

주) 업종기준은 코스콤 기준

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Short(매도)

※ 해당사항 없음

▶ 업종별(해외주식) 투자비중

※ 해당사항 없음

▶ 국가별 투자비중

발행(상장)국가별 투자비중

* 일부 해외종목의 경우 거래소 상장국가와 실제 발행국가가 상이할 수 있습니다.

※ 해당사항 없음

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용 규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
김홍석	2023.11.09	책임 운용역	22	12,472	7	1,034	라자드코리아자산운용(8년) 도이치투자신탁운용(3년) 스커더인베스트먼트코리아(1년)	2109000472
강예슬	2024.11.15	부책임 운용역	16	9,764	5	684	- KGI 자산운용 주식운용 본부 - 이베스트투자증권	2123000017

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자의사 결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

※ 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 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.

▶ 운용전문인력 변경내역

기 간	운용전문인력	부책임운용 전문인력
2019.02.22 - 2022.10.25	김형석	박정임
2020.12.31 - 2023.11.08	김형석	김홍석
2023.11.09 - 2024.11.14	김홍석	명재엽
2024.11.15 - 현재	김홍석	강예슬

주) 2026.01월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

▶ 해외 투자운용전문인력

※ 해당사항 없음

▶ 해외 위탁운용

※ 해당사항 없음

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구 분	전 기		당 기	
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
	자산운용회사	1152.33	0.16	1,594.19	0.16
	판매회사	815.63	0.12	1,039.10	0.11
	KGI코리아증권투자신탁1호[주식]종류A	236.27	0.11	289.29	0.11
	KGI코리아증권투자신탁1호[주식]종류Ae	54.63	0.06	68.57	0.06
	KGI코리아증권투자신탁1호[주식]종류C1	123.08	0.30	176.60	0.30
	KGI코리아증권투자신탁1호[주식]종류C2	0.48	0.28	0.59	0.28
	KGI코리아증권투자신탁1호[주식]종류C3	0.16	0.23	0.25	0.23

KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식]	KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식]종류C4	68.03	0.20	76.60	0.20	
	KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식]종류Ce	104.10	0.13	147.35	0.13	
	KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식]종류C1	3.04	0.01	6.46	0.01	
	KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식]종류S	2.12	0.05	2.64	0.05	
	KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식]종류CF	2.24	0.01	8.09	0.01	
	KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식]종류CW	-	-	-	-	
	KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식]종류C-P	130.61	0.18	150.93	0.18	
	KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식]종류C-P2	0.23	0.15	0.38	0.15	
	KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식]종류S-P	1.60	0.04	1.89	0.04	
	KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식]종류C-Pe	81.34	0.09	99.61	0.09	
	KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식]종류AG	0.01	0.06	0.01	0.06	
	KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식]종류A1	7.69	0.08	9.79	0.08	
	KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식]종류C-Pe2	-	-	0.04	0.05	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	44.32	0.01	61.31	0.01	
	일반사무관리회사	31.91	0.01	44.15	0.01	
	보수 합계	2044.19	0.29	2,738.76	0.28	
	기타비용**	3.95	0.00	4.53	0.00	
	매매· 중개수수료	단순매매, 중개 수수료	352.31	0.05	432.81	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	125.37	0.02	153.53	0.02
		합계	477.68	0.07	586.34	0.06
증권거래세	269.01	0.04	333.07	0.03		

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개 수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

▶ **총보수비용 비율**

(단위: 연환산, %)

펀드 명칭	구분	해당 펀드			상위펀드 비용 합산		
		총보수·비용 비율(A)	매매·중개수 수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수 수수료비율(B)	합계(A+B)
KCGI 코리아증권투자신탁1호 [주식]	전기	0.00	0.27	0.27	0.00	0.27	0.27
	당기	0.00	0.24	0.24	0.00	0.24	0.24
종류(class)별 현황							
KCGI 코리아증권투자신탁1호 [주식]종류A	전기	1.14	-	1.14	1.15	0.27	1.41
	당기	1.14	-	1.14	1.15	0.24	1.38
KCGI 코리아증권투자신탁1호 [주식]종류Ae	전기	0.92	-	0.92	0.92	0.27	1.19
	당기	0.92	-	0.92	0.92	0.24	1.16
KCGI 코리아증권투자신탁1호 [주식]종류C1	전기	1.89	-	1.89	1.90	0.26	2.16
	당기	1.89	-	1.89	1.90	0.24	2.13
KCGI 코리아증권투자신탁1호 [주식]종류C2	전기	1.79	-	1.79	1.80	0.28	2.07
	당기	1.79	-	1.79	1.79	0.23	2.02
KCGI 코리아증권투자신탁1호 [주식]종류C3	전기	1.59	-	1.59	1.59	0.27	1.87
	당기	1.59	-	1.59	1.59	0.24	1.84
KCGI 코리아증권투자신탁1호 [주식]종류C4	전기	1.49	-	1.49	1.50	0.28	1.77
	당기	1.49	-	1.49	1.50	0.24	1.74

KCGI 코리아증권투자신탁1호 [주식]종류Ce	전기	1.19	-	1.19	1.20	0.27	1.46
	당기	1.19	-	1.19	1.20	0.24	1.44
KCGI 코리아증권투자신탁1호 [주식]종류Ci	전기	0.74	-	0.74	0.75	0.26	1.00
	당기	0.74	-	0.74	0.75	0.24	0.99
KCGI 코리아증권투자신탁1호 [주식]종류S	전기	0.87	-	0.87	0.88	0.28	1.15
	당기	0.87	-	0.87	0.88	0.24	1.12
KCGI 코리아증권투자신탁1호 [주식]종류CF	전기	0.72	-	0.72	0.73	0.27	0.99
	당기	0.72	-	0.72	0.73	0.24	0.96
KCGI 코리아증권투자신탁1호 [주식]종류CW	전기	0.69	-	0.69	0.70	0.27	0.97
	당기	0.69	-	0.69	0.70	0.23	0.93
KCGI 코리아증권투자신탁1호 [주식]종류C-P	전기	1.39	-	1.39	1.40	0.28	1.67
	당기	1.39	-	1.39	1.40	0.24	1.64
KCGI 코리아증권투자신탁1호 [주식]종류C-P2	전기	1.29	-	1.29	1.29	0.27	1.56
	당기	1.29	-	1.29	1.29	0.23	1.52
KCGI 코리아증권투자신탁1호 [주식]종류S-P	전기	0.86	-	0.86	0.87	0.28	1.14
	당기	0.86	-	0.86	0.87	0.24	1.11
KCGI 코리아증권투자신탁1호 [주식]종류C-Pe	전기	1.04	-	1.04	1.05	0.27	1.32
	당기	1.04	-	1.04	1.05	0.24	1.29
KCGI 코리아증권투자신탁1호 [주식]종류AG	전기	0.92	-	0.92	0.92	0.27	1.20
	당기	0.92	-	0.92	0.92	0.24	1.16
KCGI 코리아증권투자신탁1호 [주식]종류A1	전기	0.99	-	0.99	1.00	0.25	1.25
	당기	0.99	-	0.99	1.00	0.22	1.22
KCGI 코리아증권투자신탁1호 [주식]종류C-Pe2	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	0.99	-	0.99	0.99	0.21	1.21

- 주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.
- 주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.
- 주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위: 주, 백만원, %)

KCGI 코리아증권투자신탁1호[주식]

매 수		매 도		매매회전율 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
2,289,010	338,117	2,349,419	196,839	20.94	83.07

주1) 해당운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2025.01.08 ~ 2025.04.07	2025.04.08 ~ 2025.07.07	2025.07.08 ~ 2025.10.07
26.08	42.02	26.45

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료 및 증권거래세 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황

(단위: 좌, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
KCGI초단기우량채증권투자신탁[채권]종류CF	21,423,196,783	504,349,774	2.35

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

① 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

시장성 높은 자산을 적절히 분산투자하는 전략을 가지고 있어 개별 투자 위험이나 펀드 자산의 유동성 위험은 매우 적으며 전체 시장 급락 등 비경상적 시장 상황으로 펀드수익률이 급락할 수 있는 시장 위험은 일부 존재

② 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

해당사항 없음

▶ 주요 위험 관리 방안

① 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

② 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한·수단 등

③ 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등

▶ **자전거래 현황**

※해당사항 없음

▶ **자전거래 사유, 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차**

※해당사항 없음

▶ **주요 비상대응계획**

예기치 못한 시장위기 등 특별한 위기상황이 현실화되는 경우에는 '비상대응 및 위기점검 내부지침'에 따라서 위기 상황의 단계별로 유동성 확보 및 환매연기 검토 등의 대응 절차를 실행

9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

※해당사항 없음

참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
금융투자상품	이익 추구 혹은 손실 회피 목적으로 만들어진 재산적 가치를 지닌 금융상품으로 증권 및 파생상품 등을 말합니다.
기준가격	펀드의 매입·환매 및 분배시 적용되는 가격으로, 기준가격의 산정은 전일의 펀드 순자산총액을 전일의 펀드 잔존수익증권 수량으로 나누어 1,000을 곱한 가격으로 표시하고, 소수점 셋째 자리에서 반올림합니다.
단기금융집합투자기구	투자신탁재산의 전부를 대통령령으로 정하는 단기금융상품에 대통령령으로 정하는 방법으로 투자하는 펀드입니다.
증권집합투자기구	투자신탁재산의 50% 초과하여 증권(주식, 채권 등)에 투자하는 펀드입니다.
혼합자산집합투자기구	투자신탁재산을 운용함에 있어서 투자대상의 제한을 받지않는 펀드입니다.
부동산집합투자기구	투자신탁재산의 50% 초과하여 부동산(부동산과 관련된 증권 등 포함)에 투자하는 펀드입니다.
특별자산집합투자기구	투자신탁재산의 50% 초과하여 특별자산(증권 및 부동산을 제외한 투자대상자산을 말한다)에 투자하는 펀드입니다.
종류형(집합투자기구)	통상 멀티클래스펀드로 불리웁니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드 안에서 투자자 그룹(클래스)별로 서로 다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 클래스별 기준가격은 다르게 산출되지만 각 클래스는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가 방법은 동일합니다.
추가형(집합투자기구)	기 설정된 펀드에 추가 설정이 가능한 펀드입니다.
수익증권(집합투자증권)	자본시장과 금융투자업에 관한 법률'상 증권의 일종으로 집합투자업자 및 신탁업자가 일반 대중으로부터 자금을 모아 펀드를 만들 때 이 펀드에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 권리증서를 말합니다. 집합투자기구에 가입(매입)한다는 것은 이 수익증권을 산다는 의미입니다
집합투자	2인 이상에게 투자자로부터 자금을 모집하여 금융투자상품 등에 투자하여 그 운용성과를 투자자에게 돌려주는 것을 말합니다.
집합투자기구(펀드)	집합투자를 수행하는 기구로서 법적으로 집합투자기구라 표현되며 통상 펀드라고 불립니다. 대표적으로 투자신탁 및 투자회사가 이에 해당합니다.
집합투자업자	2인 이상에게 투자권유를 하여 모은 금전 등을 받아 증권(주식, 채권 등)등에 투자·운용하는 회사를 말합니다.
신탁업자	투자재산을 보관하고 관리하는 회사를 말합니다.
판매회사	펀드의 판매, 환매등을 주된 업무로 하는 회사를 말하며, 투자자에게 펀드를 판매하는 은행, 증권사, 보험사 등이 이에 속합니다.
일반사무관리회사	펀드 일반사무관리업무의 위탁을 받아 기준가산정 등의 업무를 수행하는 회사를 말합니다.
투자신탁	집합투자업자와 신탁회사간의 신탁계약 체결에 의해 만들어지는 펀드를 말합니다.
한국금융투자협회 펀드코드	상장주식의 경우 회사명 또는 코드번호 6자리를 활용하여 투자자들이 쉽게 공시사항을 조회, 활용할 수 있는 것처럼 펀드 또한 한국금융투자협회가 부여하는 5자리의 고유 코드가 존재하며, 펀드명 뿐만 아니라 이러한 코드를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.

<공지사항>

- * 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [KCGI코리아증권투자신탁1호[주식]]의 자산운용회사인 [KCGI자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [하나은행]의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- * 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTSL나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.