

KCGI코리아 증권투자신탁1호[주식]

작성운용기간

2026년 04월 08일 - 2026년 07월 07일

펀드 수익률 (기준일 : 2026.07.07 / 설정일 : 2013.07.08)

3개월 수익률	1년 수익률	설정이후 수익률
36.30%	128.85%	607.75%

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.

목차

1. 펀드의 개요
 2. 수익률 현황
 3. 자산현황
 4. 투자운용전문인력 현황
 5. 비용현황
 6. 투자자산매매내역
 7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황
 8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안
 9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항
 10. 집합투자재산의 평가
- ※ 참고 - 펀드용어정리
- ※ 공지사항

성과분석

이번 분기 펀드는 A클래스 기준 약 35.9%의 수익률로 같은 기간 약 39.3% 수익률을 보인 벤치마크 KOSPI 수익률 대비 약 3.4%p 하회한 수익률을 시현하였습니다. 다만, 포트폴리오 리밸런싱이 진행된 4,5월 이후 포트폴리오는 벤치마크 대비 더 좋은 성과를 보여주고 있습니다. 이번 분기는 삼성전자와 SK하이닉스 등 반도체업종을 중심으로 과도하게 치우친 주가 상승세가 특징이었으며 당사 포트폴리오에서 반도체 비중이 KOSPI지수에서의 비중엔 못 미쳤기 때문에 다소 시장 수익률을 하회하였습니다. 기간 중에 펀드 성과에 기여를 가장 많이 한 종목은 삼성전자, SK하이닉스, 삼성전기, SK스퀘어 등이었으며 반도체를 중심으로 한 IT섹터가 주가 상승세를 주도했고 반면에 성과에 가장 부정적인 기여를 한 종목은 한화에어로스페이스, 한국항공우주, 고려아연 및 현대모비스 등이었으며 주로 방산과 같은 산업재섹터와 자동차, 화장품 등 소비재 섹터, 그리고 코스닥 종목들이 상대적으로 부진한 모습을 보였습니다.

운용계획

올해와 같은 대세 상승기에는 변동성이 다소 큰 상황임에도 불구하고 약 80% 이상의 비중을 업황 사이클 상승국면에 있는 기업들 및 장기적으로 높은 성장 잠재력을 보유하고 있는 기업들 중에서 밸류에이션이 매력적이며 이익 및 주가 모멘텀이 좋은 대형주에 투자를 좀 더 집중할 계획입니다. 그리고 높은 자기자본이익률(ROE)을 기반으로 주주환원정책(배당, 자사주 매입소각 등)을 통해 기업가치 저평가를 해소하고자 노력하는 기업들에도 20% 이하의 비중으로 투자함으로써 포트폴리오의 밸런스를 일방적으로 반도체와 같은 상승 주도주 위주로만 가져가지는 않고자 합니다.

섹터별로 말씀드리면, 먼저 반도체업종의 업황 호황국면에도 불구하고 AI투자자의 정점에 대한 우려, 미국/이란 전쟁의 장기화로 인한 인플레이션 우려, 채권금리 상승으로 인한 AI투자 자금조달의 어려움에 대한 우려 등 여러가지 이유로 반도체 기업들 주가의 변동성이 크게 확대되었습니다. 따라서 반도체를 중심으로 한 IT섹터의 주가하락을 기회로 삼아 비중을 늘리는 한편 그 동안 주가가 부진했던 산업재(조선, 방산, 전력기기 등)에 대해서는 비중을 소폭 확대할 생각을 가지고 있습니다. 그리고 소비재(화장품, 음식료, 엔터 등)에 대해서는 주가가 큰 폭의 반등을 보이는 구간에서는 적극적으로 차익실현을 하면서 현재와 비슷하게 시장대비 높은 비중을 유지할 계획입니다. 그 외에 금융섹터, 헬스케어섹터 및 내수와 관련된 전통적인 업종들(주로 통신, 유통 등 내수소비관련 서비스 섹터)에 대한 비중은 시장비중대비 낮게 가져갈 것이며 투자비중이 미미한 화학/정유/소재/건설 등 시클리컬 업종에 대한 투자는 업황 턴어라운드 가시성을 지켜보면서 선별적으로 투자를 진행 하겠습니다.

책임운용역 김홍석 배상

수익률 현황

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월 26.04.08~ 26.07.07	최근6개월 26.01.08~ 26.07.07	최근1년 25.07.08~ 26.07.07	최근2년 24.07.08~ 26.07.07	최근3년 23.07.08~ 26.07.07	최근5년 21.07.08~ 26.07.07	설정이후 13.07.08~ 26.07.07
운용펀드	36.30	63.23	128.85	194.91	291.23	218.90	607.75
비교지수 대비성과	(-3.04)	(-5.00)	(-21.40)	(27.42)	(88.22)	(85.86)	(290.13)
비교지수	39.34	68.23	150.25	167.49	203.01	133.04	317.62

비교지수 : (1 * [KOSPI])

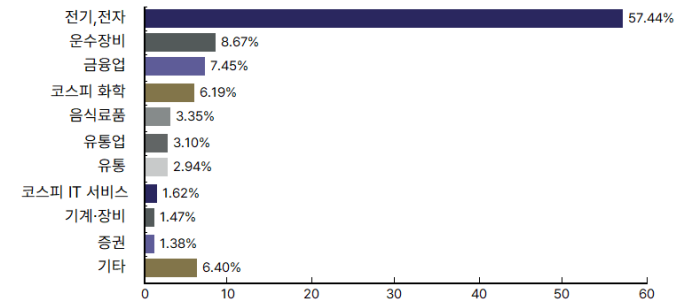
위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

투자자산 상위 10종목

(단위: %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자(005930)	29.19	6	주식	한국항공우주산업(047810)	2.47
2	주식	SK하이닉스(000660)	22.19	7	주식	HD현대중공업(329180)	2.22
3	주식	SK스퀘어(402340)	3.89	8	단기 대출	예금	1.86
4	주식	KB금융지주(주)(105560)	3.21	9	주식	삼양식품(003230)	1.84
5	주식	실리콘투(257720)	2.80	10	주식	에이치디현대일렉트릭(267260)	1.71

업종별(주식) 투자비중



* 본 그래프는 기준일 현재 펀드에 편입되어 있는 주식의 업종별 비율을 나타냅니다.

1. 펀드의 개요

기본 정보

펀드명칭	금융투자협회 펀드코드
KCGI코리아증권1호[주식]	AJ437
KCGI코리아증권1호[주식]종류A	AJ438
KCGI코리아증권1호[주식]종류Ae	AJ439
KCGI코리아증권1호[주식]종류C1	AJ440
KCGI코리아증권1호[주식]종류C2	AJ441
KCGI코리아증권1호[주식]종류C3	AJ442
KCGI코리아증권1호[주식]종류C4	AJ443
KCGI코리아증권1호[주식]종류Ce	AJ444
KCGI코리아증권1호[주식]종류CI	AJ445
KCGI코리아증권1호[주식]종류S	AQ932
KCGI코리아증권1호[주식]종류CF	AS507
KCGI코리아증권1호[주식]종류CW	AS508
KCGI코리아증권1호[주식]종류C-P	AW362
KCGI코리아증권1호[주식]종류C-P2	AW363
KCGI코리아증권1호[주식]종류S-P	AW364
KCGI코리아증권1호[주식]종류C-Pe	B6954
KCGI코리아증권1호[주식]종류AG	BP307
KCGI코리아증권1호[주식]종류A1	EI291
KCGI코리아증권1호[주식]종류C-Pe2	EO549

고난도 펀드	N
최초설정일	2013.07.08
운용기간	2026.04.08 - 2026.07.07
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 추가형, 개방형, 종류형
자산운용회사	KCGI자산운용
판매회사	신한은행, KCGI자산운용(직판), 미래에셋증권 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

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

(단위: 백만원, %)				
펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
KCGI코리아증권투자신탁1호 [주식]	자산총액	1,361,996	1,628,562	19.57
	부채총액	1,717	51,019	2,871.92
	순자산총액	1,360,279	1,577,543	15.97
	기준가격	2,936.30	4,002.30	36.30
종류(Class)별 기준가격 현황				
종류A	기준가격	2,864.01	3,892.94	35.93

종류Ae	기준가격	2,838.99	3,861.05	36.00
종류C1	기준가격	2,744.56	3,723.43	35.67
종류C2	기준가격	2,766.19	3,754.42	35.73
종류C3	기준가격	2,911.30	3,952.91	35.78
종류C4	기준가격	3,844.20	5,220.80	35.81
종류Ce	기준가격	2,842.31	3,862.97	35.91
종류CI	기준가격	2,357.51	3,207.55	36.06
종류S	기준가격	2,866.45	3,898.81	36.02
종류CF	기준가격	2,225.74	3,028.45	36.06
종류CW	기준가격	2,893.33	3,937.11	36.08
종류C-P	기준가격	2,813.73	3,822.26	35.84
종류C-P2	기준가격	3,285.93	4,464.81	35.88
종류S-P	기준가격	2,842.35	3,866.12	36.02
종류C-Pe	기준가격	2,784.47	3,785.74	35.96
종류AG	기준가격	1,867.04	2,539.16	36.00
종류A1	기준가격	2,055.73	2,795.27	35.97
종류C-Pe2	기준가격	1,346.45	1,830.87	35.98

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)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	분배금 지급전		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2026.07.08	14,015	394,159	4,002.30	3,966.75	

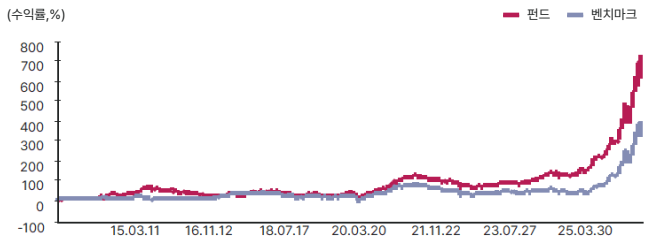
펀드의 투자전략

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

2. 수익률 현황

전체수익률

(수익률, %)



기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	26.04.08~ 26.07.07	26.01.08~ 26.07.07	25.10.08~ 26.07.07	25.07.08~ 26.07.07	24.07.08~ 26.07.07	23.07.08~ 26.07.07	21.07.08~ 26.07.07
운용펀드	36.30	63.23	99.21	128.85	194.91	291.23	218.90
(비교지수대비성과)	(-3.04)	(-5.00)	(-16.51)	(-21.40)	(27.42)	(88.22)	(85.86)
비교지수	39.34	68.23	115.72	150.25	167.49	203.01	133.04

종류(Class)별 수익률 현황

종류A	35.93	62.33	97.60	126.39	188.46	278.48	201.37
(비교지수대비성과)	(-3.41)	(-5.90)	(-18.12)	(-23.86)	(20.97)	(75.47)	(68.33)
비교지수	39.34	68.23	115.72	150.25	167.49	203.01	133.04
종류Ae	36.00	62.51	97.92	126.87	189.72	280.96	204.75
(비교지수대비성과)	(-3.34)	(-5.72)	(-17.80)	(-23.38)	(22.23)	(77.95)	(71.71)
비교지수	39.34	68.23	115.72	150.25	167.49	203.01	133.04
종류C1	35.67	61.73	96.52	124.75	184.25	270.79	191.06
(비교지수대비성과)	(-3.67)	(-6.50)	(-19.20)	(-25.50)	(16.76)	(67.78)	(58.02)
비교지수	39.34	68.23	115.72	150.25	167.49	203.01	133.04
종류C2	35.73	61.84	96.70	125.01	185.12	272.03	192.33
(비교지수대비성과)	(-3.61)	(-6.39)	(-19.02)	(-25.24)	(17.63)	(69.02)	(59.29)
비교지수	39.34	68.23	115.72	150.25	167.49	203.01	133.04
종류C3	35.78	61.98	96.97	125.44	185.99	273.65	194.85
(비교지수대비성과)	(-3.56)	(-6.25)	(-18.75)	(-24.81)	(18.50)	(70.64)	(61.81)
비교지수	39.34	68.23	115.72	150.25	167.49	203.01	133.04
종류C4	35.81	62.06	97.12	125.66	186.55	274.70	196.23
(비교지수대비성과)	(-3.53)	(-6.17)	(-18.60)	(-24.59)	(19.06)	(71.69)	(63.19)
비교지수	39.34	68.23	115.72	150.25	167.49	203.01	133.04
종류Ce	35.91	62.29	97.52	126.27	188.17	277.91	200.62
(비교지수대비성과)	(-3.43)	(-5.94)	(-18.20)	(-23.98)	(20.68)	(74.90)	(67.58)
비교지수	39.34	68.23	115.72	150.25	167.49	203.01	133.04
종류CI	36.06	62.64	98.16	127.25	190.71	-	-
(비교지수대비성과)	(-3.28)	(-5.59)	(-17.56)	(-23.00)	(23.22)	-	-
비교지수	39.34	68.23	115.72	150.25	167.49	-	-
종류S	36.02	62.54	97.98	126.97	189.98	281.47	205.44
(비교지수대비성과)	(-3.32)	(-5.69)	(-17.74)	(-23.28)	(22.49)	(78.46)	(72.40)
비교지수	39.34	68.23	115.72	150.25	167.49	203.01	133.04
종류CF	36.06	62.66	98.18	127.28	-	-	-
(비교지수대비성과)	(-3.28)	(-5.57)	(-17.54)	(-22.97)	-	-	-
비교지수	39.34	68.23	115.72	150.25	-	-	-
종류CW	36.08	62.69	98.23	127.36	190.98	283.45	208.16
(비교지수대비성과)	(-3.26)	(-5.54)	(-17.49)	(-22.89)	(23.49)	(80.44)	(75.12)
비교지수	39.34	68.23	115.72	150.25	167.49	203.01	133.04
종류C-P	35.84	62.14	97.26	125.87	187.10	275.78	197.69
(비교지수대비성과)	(-3.50)	(-6.09)	(-18.46)	(-24.38)	(19.61)	(72.77)	(64.65)
비교지수	39.34	68.23	115.72	150.25	167.49	203.01	133.04
종류C-P2	35.88	62.21	97.38	126.06	187.66	276.95	199.40
(비교지수대비성과)	(-3.46)	(-6.02)	(-18.34)	(-24.19)	(20.17)	(73.94)	(66.36)
비교지수	39.34	68.23	115.72	150.25	167.49	203.01	133.04
종류S-P	36.02	62.55	98.00	126.99	190.04	281.58	205.59
(비교지수대비성과)	(-3.32)	(-5.68)	(-17.72)	(-23.26)	(22.55)	(78.57)	(72.55)
비교지수	39.34	68.23	115.72	150.25	167.49	203.01	133.04
종류C-Pe	35.96	62.41	97.74	126.61	189.03	279.59	202.88
(비교지수대비성과)	(-3.38)	(-5.82)	(-17.98)	(-23.64)	(21.54)	(76.58)	(69.84)
비교지수	39.34	68.23	115.72	150.25	167.49	203.01	133.04

종류AG	36.00	62.51	97.92	126.88	-	-	-
(비교지수대비성과)	(-3.34)	(-5.72)	(-17.80)	(-23.37)	-	-	-
비교지수	39.34	68.23	115.72	150.25	-	-	-
종류A1	35.97	62.45	97.80	126.68	-	-	-
(비교지수대비성과)	(-3.37)	(-5.78)	(-17.92)	(-23.57)	-	-	-
비교지수	39.34	68.23	115.72	150.25	-	-	-
종류C-Pe2	35.98	62.45	-	-	-	-	-
(비교지수대비성과)	(-3.36)	(-5.78)	-	-	-	-	-
비교지수	39.34	68.23	-	-	-	-	-

비교지수 : (1 * [KOSPI])

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

주1) 종류CI 미운용기간 2021.01.29 ~ 2024.03.24

주2) 종류CF 미운용기간 2024.03.19 ~ 2024.11.06

추적오차

해당사항 없음

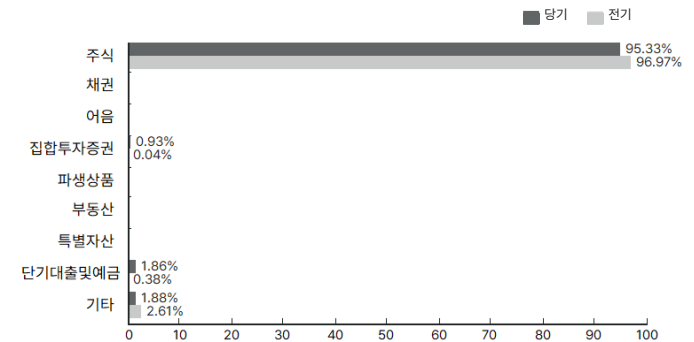
손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	214,423	-	-	-188	-	-	-	-	-	11	7,346	221,593
당기	462,526	-	-	9,646	-	-	-	-	-	6	2,405	474,583

3. 자산현황

자산구성현황



통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	1,552,524 (95.33)	-	-	15,174 (0.93)	-	-	-	-	-	30,239 (1.86)	30,626 (1.88)	1,628,562 (100)
합계	1,552,524 (95.33)	-	-	15,174 (0.93)	-	-	-	-	-	30,239 (1.86)	30,626 (1.88)	1,628,562 (100)

() : 구성 비중

환헤지에 관한 사항

환헤지란?	해당사항 없음
펀드수익률에 미치는 효과	해당사항 없음

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일 현재 (2026.07.07) 환헤지 비율	2026.04.08 ~ 2026.07.07 환헤지 비율	2026.04.08 ~ 2026.07.07 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, %)

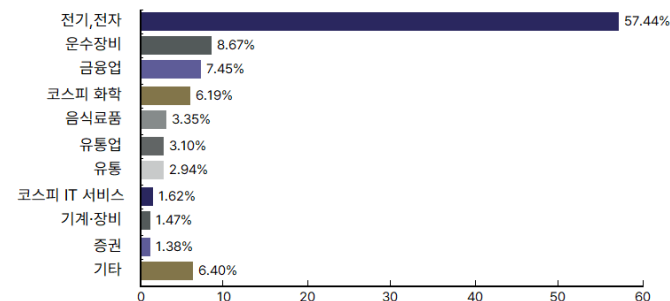
종목명	보유수량	평가금액	비중	비고
삼성전자(005930)	1,605,973	475,368	29.19	-
SK하이닉스(000660)	164,195	361,393	22.19	-
SK스퀘어(402340)	46,695	63,318	3.89	-
KB금융지주(주)(105560)	301,949	52,298	3.21	-
실리콘트(257720)	1,184,088	45,587	2.80	발행주식 1% 초과 (1.81)
한국항공우주산업(047810)	250,690	40,161	2.47	-
HD현대중공업(329180)	65,633	36,229	2.22	-
삼양식품(003230)	24,581	30,038	1.84	-
에이치디현대일렉트릭(267260)	31,017	27,884	1.71	-

단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	하나은행		30,239	2.07		-

업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수포지션)



* 본 그래프는 기준일 현재 펀드에 편입되어 있는 주식의 업종별 비율을 나타냅니다.

주) 보유비율=평가액/총평가액*100

주) 업종기준은 코스콤 기준

4. 투자운용 전문인력 현황

투자운용인력(책임운용역)

이름	김홍석	운용중인 펀드의 수	23
직위	책임운용전문인력	운용중인 펀드의 규모	13,416억원
운용개시일	2013.07.08	성과보수가 있는 펀드	9개
협회등록번호	2109000472	및 일임계약	운용규모:2,986억원
주요경력 및 운용내역	라자드코리아자산운용(8년) 도이치투자신탁운용(3년) 스커더인베스트먼트코리아(1년)		

투자운용인력(부책임운용역)

이름	한경래	운용중인 펀드의 수	7
직위	부책임운용전문인력	운용중인 펀드의 규모	7,011억원
운용개시일	2026.04.24	성과보수가 있는 펀드	1개
협회등록번호	2122001724	및 일임계약	운용규모:421억원
주요경력 및 운용내역	신한투자증권 리서치센터 스몰캡 대신증권 리서치센터 스몰캡팀장 씨스퀘어자산운용 주식운용파트 BNK자산운용 주식운용본부		

주1) 굵게 표시된 성명이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자 의사 결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.
주2) 자산운용보고서에 제공되는 펀드매니저 정보는 운용펀드(모자형 펀드의 경우 자펀드 기준)를 기준으로 작성되고 있습니다. 단, 펀드의 수는 운용중인 현재 기준입니다.
주3) 공모집합투자기구의 경우 펀드매니저 변경내용은 금융투자협회 전자공시시스템의 수시공시를 참고하여 주십시오. 단, 사모자산운용사의 경우에는 전자공시시스템에 해당 정보가 제공되지 않을 수 있으며 법인, 개인투자자에 한해 제공되는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다. (인터넷 주소: <http://dis.kofia.or.kr>) 운용사 홈페이지 [www.kcgiam.com] 에서 확인하실 수 있습니다.

운용전문인력 변경내역

기간	책임운용역	부책임운용역
2023.07.08 ~ 2023.11.08	김형석	김홍석
2023.11.09 ~ 2024.11.14	김홍석	명재업
2024.11.15 ~ 2026.04.23	김홍석	강예슬
2026.04.24 ~ 2026.07.07	김홍석	한경래

주) 운용보고서 2026.07월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

5. 비용현황

보수 및 비용 지급현황

펀드에서 부담하는 보수, 기타비용, 매매중개수수료 및 증권거래세입니다.

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
자산운용회사	2,107.17	0.16	2,627.37	0.16
판매회사	1,316.67	0.10	1,678.86	0.10
종류A	373.90	0.11	487.80	0.11
종류Ae	88.25	0.06	121.47	0.06
종류C1	207.45	0.30	219.95	0.30
종류C2	3.11	0.27	21.87	0.27
종류C3	0.36	0.22	0.54	0.22
종류C4	90.68	0.20	118.05	0.20
종류Ce	194.18	0.12	229.13	0.12
종류Ci	8.56	0.01	15.64	0.01

종류S		3.39	0.04	4.49	0.04
종류CF		13.49	0.01	9.55	0.01
종류CW		-	-	-	-
종류C-P		186.61	0.17	246.96	0.17
종류C-P2		0.82	0.15	1.86	0.15
종류S-P		2.22	0.04	2.82	0.04
종류C-Pe		131.77	0.09	184.97	0.09
종류AG		0.02	0.06	0.02	0.06
종류A1		11.67	0.07	13.27	0.07
종류C-Pe2		0.21	0.07	0.46	0.07
펀드재산보관회사(신탁업자)		81.04	0.01	101.05	0.01
일반사무관리회사		58.35	0.00	72.76	0.00
보수 합계		3,563.23	0.27	4,480.03	0.28
기타비용**		4.58	0.00	4.31	0.00
매매중개 수수료	단순매매중개수수료	538.12	0.04	849.51	0.05
	조사분석업무 등 서비스 수수료	189.94	0.01	317.11	0.02
	합계	728.06	0.06	1,166.62	0.07
증권거래세		678.51	0.05	1,289.98	0.08

* 비율 : 펀드의 순자산총액 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적/반복적으로 지출된 비용이며, 매매/중개수수료는 제외한 것입니다.

중보수비용 비율

(단위: 연환산, %)

펀드명칭	구분	해당 펀드			상위 펀드 비용합산		
		총 보수 비용 비율	매매 중개 수수료율	합계	총 보수 비용 비율	매매 중개 수수료율	합계
KCGI코리아증권1호[주식]	전기	0.00	0.22	0.23	0.00	0.22	0.23
	당기	0.00	0.29	0.29	0.00	0.29	0.29
종류(class)별 현황							
종류A	전기	1.14	-	1.14	1.14	0.23	1.37
	당기	1.14	-	1.14	1.14	0.29	1.43
종류Ae	전기	0.92	-	0.92	0.92	0.22	1.14
	당기	0.92	-	0.92	0.92	0.29	1.21
종류C1	전기	1.89	-	1.89	1.90	0.23	2.12
	당기	1.89	-	1.89	1.89	0.29	2.18
종류C2	전기	1.79	-	1.79	1.79	0.18	1.98
	당기	1.79	-	1.79	1.79	0.29	2.09
종류C3	전기	1.59	-	1.59	1.59	0.22	1.82
	당기	1.59	-	1.59	1.59	0.29	1.88
종류C4	전기	1.49	-	1.49	1.49	0.23	1.72
	당기	1.49	-	1.49	1.49	0.29	1.78
종류Ce	전기	1.19	-	1.19	1.19	0.22	1.42
	당기	1.19	-	1.19	1.19	0.29	1.48
종류Ci	전기	0.74	-	0.74	0.74	0.22	0.97
	당기	0.74	-	0.74	0.74	0.29	1.03
종류S	전기	0.87	-	0.87	0.87	0.23	1.10
	당기	0.87	-	0.87	0.87	0.29	1.16

종류CF	전기	0.72	-	0.72	0.72	0.23	0.95
	당기	0.72	-	0.72	0.72	0.29	1.01
종류CW	전기	0.69	-	0.69	0.69	0.22	0.92
	당기	0.69	-	0.69	0.69	0.28	0.97
종류C-P	전기	1.39	-	1.39	1.39	0.23	1.62
	당기	1.39	-	1.39	1.39	0.29	1.68
종류C-P2	전기	1.29	-	1.29	1.29	0.21	1.51
	당기	1.29	-	1.29	1.29	0.29	1.58
종류S-P	전기	0.86	-	0.86	0.86	0.23	1.09
	당기	0.86	-	0.86	0.86	0.29	1.15
종류C-Pe	전기	1.04	-	1.04	1.04	0.22	1.27
	당기	1.04	-	1.04	1.04	0.29	1.33
종류AG	전기	0.92	-	0.92	0.92	0.23	1.15
	당기	0.92	-	0.92	0.92	0.29	1.21
종류A1	전기	0.99	-	0.99	0.99	0.23	1.22
	당기	0.99	-	0.99	0.99	0.29	1.29
종류C-Pe2	전기	0.99	-	0.99	0.99	0.20	1.19
	당기	0.99	-	0.99	0.99	0.29	1.28

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 기타비용총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용 수준을 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 회전율

(단위: 주, 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
1,355,020	412,006	2,741,122	645,030	40.88	163.96

주1) 해당운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율
주2) 다수의 모펀드에 투자하는 경우, 자펀드가 투자하는 모펀드의 비율에 따라 가중치로 안분하였습니다.
모펀드의 세부 구성은 <펀드구성>을 참고해 주시기 바랍니다.

최근 3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2025.07.08~2025.10.07	2025.10.08~2026.01.07	2026.01.08~2026.04.07
26.45	20.94	26.23

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	2,566,133,594	513,226,719	20.00

주) 모자형의 경우 모펀드에서 보유한 좌수를 자펀드가 차지하는 비율대로 안분한 수치입니다.

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

유동성위험 등 운용관련 주요 위험현황

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

환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

해당사항 없음

주요 위험 관리 방안

펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

해당사항 없음

재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한수단 등

해당사항 없음

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

해당사항 없음

자전거래 현황

해당사항 없음

자전거래 사유, 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차

해당사항 없음

주요 비상대응 계획

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

투자 및 회수 내역

(단위: 백만원)

펀드명	투자/회수 구분	투자/회수 일자	금액
KCGI코리아증권투자신탁1호[주식] (KCGI코리아증권 투자신탁1호[주식] 종류A)	추가투자	2026.04.10	500
	추가투자	2026.05.15	500
	추가투자	2026.05.20	500
	추가투자	2026.05.22	500
	추가투자	2026.06.02	500

KCGI코리아증권투자신탁1호[주식] (KCGI코리아증권 투자신탁1호[주식] 종류A)	추가투자	2026.06.05	500
	추가투자	2026.06.30	700
	추가투자	2026.07.02	500
	추가투자	2026.07.07	700
	추가투자	2026.07.08	700
	추가투자	2026.07.14	500

주) 괄호안의 펀드명은 실제로 고유재산이 투자된 클래스 펀드명입니다.

잔액현황

(단위: 백만원, %)

펀드명	투자잔액	수익률
KCGI코리아증권투자신탁1호[주식] (KCGI코리아증권 투자신탁1호[주식] 종류A)	4,200	6.18

주) 괄호안의 펀드명은 실제로 고유재산이 투자된 클래스 펀드명입니다.

주) 투자잔액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자잔액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.

10. 집합투자재산의 평가

외부평가가 곤란한 사유

해당사항 없음

평가방법

해당사항 없음

향후 평가 계획

해당사항 없음

외부용역 계약의 타당성

해당사항 없음

※ 참고 - 펀드용어정리

용어	내용
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 셋째자리에서 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 투자회사기에 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 기준자산정 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 한국예탁결제원, 직접교부, 전자우편의 방법을 통해 투자자에게 제공됩니다.

* 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 : KCGI자산운용 <http://www.kcgiam.com>
 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>