

# KCGI 코리아퇴직연금증권투자신탁[주식] [주식형 펀드]

## [ 자산운용보고서 ]

(운용기간: 2025년 11월 21일 - 2026년 02월 20일)

- 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](http://www.kcgiam.com) )

## <운용경과 및 계획>

### [성과분석]

이번 분기 펀드는 약 37.6%의 수익률로 같은 기간 약 45.0% 수익률을 보인 벤치마크 대비 -7.4%포인트 하회하였습니다. 분기 중에 펀드 성과에 기여를 가장 많이 한 종목은 솔브레인, 에이피알, KT&G 및 한솔케미칼 등이었으며 반면에 성과에 가장 부정적인 기여를 한 종목은 삼양식품, 실리콘투 및 삼성중공업 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)을 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 조정과 함께 전쟁 등 지정학적 위험이 증가함에 따라서 신규 수주 증가가 기대되는 방위산업업종에 대한 비중을 확대할 예정입니다. IT섹터는 비중을 지속적으로 늘리고 있는데 반도체는 삼성전자와 SK하이닉스의 경우 시장과 비슷한 비중을 유지할 계획이며 소재/부품/장비 등의 경우에는 비중을 확대할 예정입니다. K-Culture로 대변되는 미디어와 엔터테인먼트, 음식료 산업 및 화장품 등 소비재 섹터는 시장대비 비중이 높은 편인데 작년 하반기부터 주가 조정은 있었지만 기업실적은 대체로 시장 기대치 이상의 좋은 성과가 이어지고 있고 주가도 반등세를 보이고 있어 적절한 시점에서는 비중 축소를 고려하고 있습니다.

KCGI 자산운용

주식운용본부

각종 보고서 확인 : KCGI 자산운용 [www.kcgiam.com](http://www.kcgiam.com)  
금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

# 1. 펀드의 개요

## ▶ 기본정보

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

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
KCGI 코리아증권모투자신탁[주식]		15617	
KCGI 코리아퇴직연금증권자투자신탁[주식]		AT880	
KCGI 코리아퇴직연금증권자투자신탁[주식]종류C		B4703	
KCGI 코리아퇴직연금증권자투자신탁[주식]종류C-Pe2		BT369	
고난도 펀드	해당없음	최초설정일	2014.08.21
운용기간	2025.11.21 - 2026.02.20	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 추가형, 개방형, 종류형, 모자형		
자산운용회사	KCGI 자산운용	판매회사	신한은행, 한국투자증권, 국민은행 외 23개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	하나은행	일반사무관리회사	신한펀드파트너스
상품의 특징			
이 투자신탁은 근로자퇴직급여보장법에 의한 퇴직연금사업자, 퇴직연금제도가입자 및 개인형퇴직연금계좌(IRA)를 개설한 자를 가입대상으로 하는 퇴직연금 투자신탁입니다.			

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 [ <http://dis.kofia.or.kr> ], 운용사 홈페이지 [ [www.kcgiam.com](http://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 코리아퇴직연금증권자투자신탁 [주식]	자산총액	194,161	288,558	48.62
	부채총액	742	1,015	36.78
	순자산총액	193,419	287,543	48.66
	기준가격	1,243.02	1,710.30	37.59
종류(Class)별 기준가격 현황				
KCGI 코리아퇴직연금증권자투자신탁 [주식]종류C	기준가격	1,239.33	1,700.71	37.23
KCGI 코리아퇴직연금증권자투자신탁 [주식]종류C-Pe2	기준가격	1,240.39	1,703.44	37.33

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

이 투자신탁은 KCGI 코리아증권모투자신탁[주식]에 100% 이하로 투자하는 펀드로, KCGI 코리아증권모투자신탁[주식]은 장기적 관점에서 지속, 확장, 예측가능한 혁신적 가치를 창출할 수 있는 기업에 투자합니다.

## 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
	25.11.21 ~ 26.02.20	25.08.21 ~ 26.02.20	25.05.21 ~ 26.02.20	25.02.21 ~ 26.02.20	24.02.21 ~ 26.02.20	23.02.21 ~ 26.02.20	21.02.21 ~ 26.02.20
KCGI 코리아퇴직연금증권 자투자신탁[주식]	37.59	71.03	98.35	112.76	163.30	199.10	159.66
( 비교지수대비 성과 )	(-7.45)	(-14.54)	(-24.90)	(-6.09)	(44.75)	(62.51)	(72.75)
비 교 지 수	45.04	85.57	123.25	118.85	118.55	136.59	86.91
종류(Class)별 현황							
KCGI 코리아퇴직연금증권 자투자신탁[주식]종류C	37.23	70.07	96.61	110.29	157.01	188.32	143.93
( 비교지수대비 성과 )	(-7.81)	(-15.50)	(-26.64)	(-8.56)	(38.46)	(51.73)	(57.02)
비 교 지 수	45.04	85.57	123.25	118.85	118.55	136.59	86.91
KCGI 코리아퇴직연금증권 자투자신탁[주식]종류C- Pe2	37.33	70.34	97.11	111.00	158.81	191.41	148.40
( 비교지수대비 성과 )	(-7.71)	(-15.23)	(-26.14)	(-7.85)	(40.26)	(54.82)	(61.49)
비 교 지 수	45.04	85.57	123.25	118.85	118.55	136.59	86.91

※ 비교지수 : (1 \* [KOSPI])

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

### ▶ 추적오차

(단위: %)

※ 해당사항 없음

### ▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	36,080	-	-	-219	-	-	-	-	-	48	422	36,332
당기	75,748	-	-	530	-	-	-	-	-	59	516	76,854

## ▶ 펀드 구성



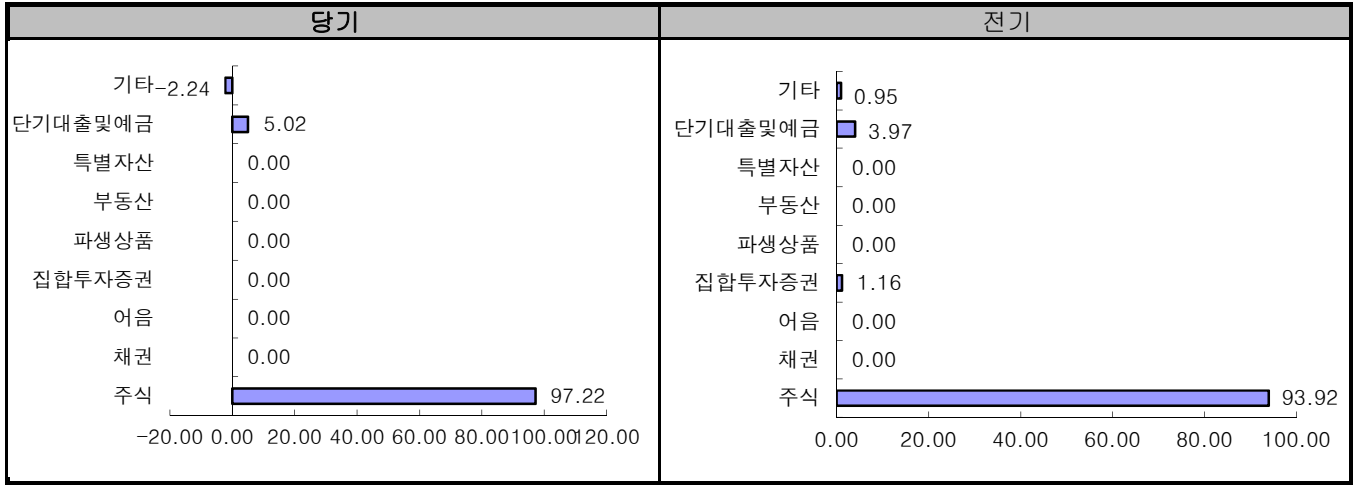
주) 위의 도표 및 그림은 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 대상으로 보여주고 있습니다.

자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을 때 각 모펀드의 집합투자증권에 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

### 3. 자산현황

#### ▶ 자산구성현황

(단위: %)



#### [자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	280,536 (97.22)	-	-	-	-	-	-	-	-	14,494 (5.02)	-6,472 (-2.24)	288,558 (100.00)
합계	280,536 (97.22)	-	-	-	-	-	-	-	-	14,494 (5.02)	-6,472 (-2.24)	288,558 (100.00)

\* ( ) : 구성 비중

주) 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자집합투자기구가 각 모집합투자기구에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

#### ▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	※해당사항 없음
펀드수익률에 미치는 효과	※해당사항 없음

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2026.02.20) 현재 환헤지 비율	(2025.11.21 ~ 2026.02.20) 환헤지 비용	(2025.11.21 ~ 2026.02.20) 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)	336,549	63,978	22.17	-
SK하이닉스(000660)	39,805	37,775	13.09	-
KB금융지주(주)(105560)	85,215	14,384	4.98	-
실리콘투(257720)	263,782	11,475	3.98	-
현대차(005380)	19,722	10,039	3.48	-
삼양식품(003230)	8,554	9,956	3.45	-
키움증권(039490)	17,410	8,626	2.99	-
KT&G(033780)	47,733	8,453	2.93	-
에이피알(278470)	28,741	8,292	2.87	-

▶ **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**

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	하나은행		14,494	2.07		자산 5%초과 (5.02)

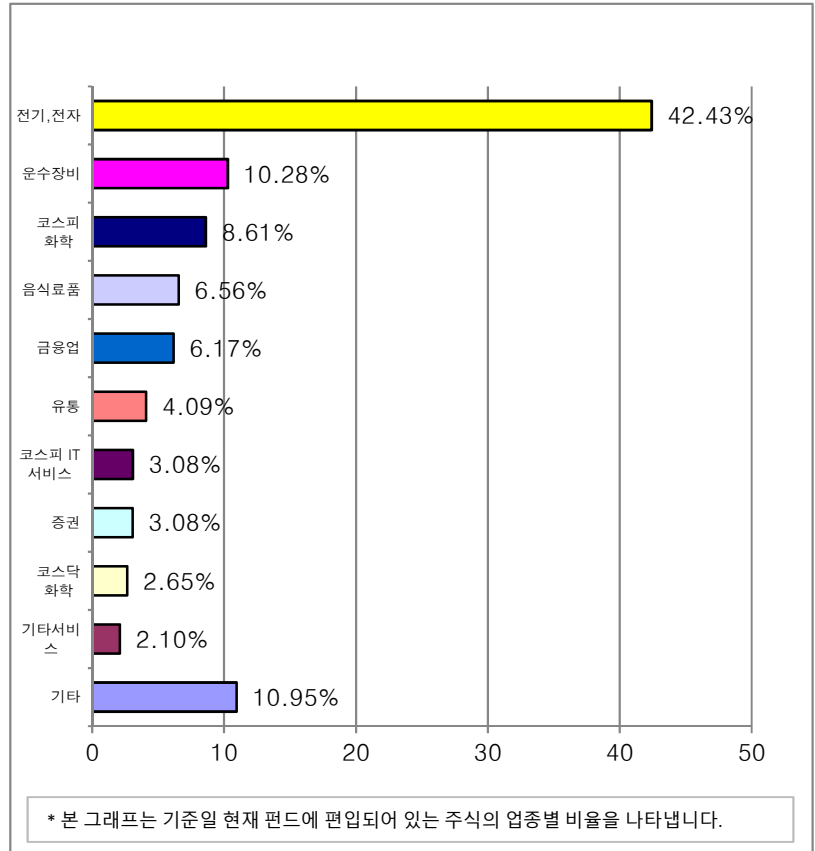
▶ **기타자산**

※ 해당사항 없음

## ▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	전기, 전자	119,018	42.43
2	운수장비	28,845	10.28
3	코스피 화학	24,163	8.61
4	음식료품	18,410	6.56
5	금융업	17,319	6.17
6	유통	11,475	4.09
7	코스피 IT 서비스	8,641	3.08
8	증권	8,626	3.08
9	코스닥 화학	7,433	2.65
10	기타서비스	5,883	2.10
11	기타	30,722	10.95
	<b>합 계</b>	<b>280,536</b>	<b>100.00</b>



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	2014.08.21	책임운용역	19	11,259	7	2,320	- KCGI 자산운용 주식운용본부장(현재) - 라자드코리아자산운용 주식운용 매니저 - 도이치투신운용 리서치 애널리스트 - 스커더인베스트먼트 리서치 애널리스트	2109000472
강예슬	2024.11.15	운용전문인력	12	8,278	5	675	- KCGI 자산운용 주식운용본부 - 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
2020.12.31 - 2022.12.29	박정임
2020.12.31 - 2023.11.08	김형석
2023.11.09 - 2024.11.14	명재엽
2023.11.09 - 현재	김홍석
2024.11.15 - 현재	강예슬

주) 2026.02월 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	210.08	0.13	283.32	0.13
	판매회사	204.80	0.12	269.73	0.12

KCGI 코리아퇴직연금증권 자투자신탁[주식]	KCGI 코리아퇴직연금증권자투자신탁[주식]종류C		94.49	0.19	114.49	0.19
	KCGI 코리아퇴직연금증권자투자신탁[주식]종류C-Pe2		110.32	0.10	155.25	0.10
	펀드재산보관회사(신탁업자)		8.40	0.01	11.33	0.01
	일반사무관리회사		6.30	0.00	8.50	0.00
	보수 합계		429.59	0.26	572.88	0.26
	기타비용**		1.91	0.00	1.76	0.00
	매매· 중개수수료	단순매매, 중개 수수료	69.19	0.04	88.60	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	27.86	0.02	28.65	0.01
		합계	97.05	0.06	117.25	0.05
	증권거래세		61.58	0.04	91.65	0.04

\* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

\*\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 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 코리아증권모투자신탁 [주식]	전기	0.00	0.24	0.24	0.00	0.24	0.24
	당기	0.00	0.21	0.21	0.00	0.21	0.21
KCGI 코리아퇴직연금증권자투 자신탁[주식]	전기	0.00	-	0.00	0.01	0.23	0.24
	당기	0.00	-	0.00	0.00	0.21	0.21
<b>종류(class)별 현황</b>							
KCGI 코리아퇴직연금증권자투 자신탁[주식]종류C	전기	1.29	-	1.29	1.29	0.23	1.52
	당기	1.29	-	1.29	1.29	0.21	1.49
KCGI 코리아퇴직연금증권자투 자신탁[주식]종류C-Pe2	전기	0.91	-	0.91	0.92	0.23	1.15
	당기	0.91	-	0.91	0.91	0.21	1.12

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 회전율

(단위: 주, 백만원, %)

매 수		매 도		매매회전율 <sup>(주1)</sup>	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
276,027	65,909	593,006	47,435	22.21	88.10

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.

### ▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2025.02.21 ~ 2025.05.20	2025.05.21 ~ 2025.08.20	2025.08.21 ~ 2025.11.20
32.69	34.33	25.90

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

## 7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

※해당사항 없음

## 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 시장의 급락 등 비 경상적 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

분산투자 정도와 펀드의 변동성 및 지수대비 편차 등을 적정 수준 관리함

#### ② 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한·수단 등

해당사항 없음

#### ③ 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 비상대응계획**

해당사항 없음

## 9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

모자구조
-모펀드 KCGI 코리아증권모투자신탁[주식]
-고유재산 투자 자펀드 KCGI 셸리맨증권자투자신탁[주식-재간접형]

▶ **투자/회수 현황**

(단위: 백만원)

펀드명	투자/회수 구분	투자/회수일	투자/회수금액
KCGI 셸리맨증권자투자신탁[주식-재간접형] (KCGI 셸리맨증권자투자신탁[주식-재간접형]종류C)	의무투자	2018.03.12	200
KCGI 셸리맨증권자투자신탁[주식-재간접형] (KCGI 셸리맨증권자투자신탁[주식-재간접형]종류C)	회수	2023.11.15	255

주) 위의 표에서 굵게 표시된 펀드명은 현재 투자자가 가입하고 있는 펀드에 대한 고유재산 투자현황이며, 굵게 표시 되지 않은 펀드명은 모펀드를 공유하는 다른 자펀드에 대한 고유재산 투자현황입니다.

주) 괄호안의 펀드명은 실제로 고유재산이 투자된 클래스 펀드명입니다.

## 10. 집합투자재산의 평가

▶ **외부평가가 곤란한 사유**

해당사항 없음

▶ **평가방법**

해당사항 없음

▶ **향후 평가 계획**

해당사항 없음

▶ **외부용역 계약의 타당성**

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 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 [ KCGI코리아퇴직연금증권자투자신탁(주식) ]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- \* 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- \* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [KCGI코리아퇴직연금증권자투자신탁(주식)]의 자산운용회사인 [KCGI자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [하나은행]의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- \* 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.