

고객 자산의 수호자

KARDIAN

카 디 안 자 산 운 용

카디안 자산운용 보고서



카디안 코리아 인덱스 증권 자투자신탁[주식]

운용기간 : 2025년 09월 08일 - 2025년 12월 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 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

▶공지사항

- 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성 현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 [카디안 코리아 인덱스 증권 자투자신탁(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 [카디안 코리아 인덱스 증권 자투자신탁(주식)]의 자산운용회사인 [카디안자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [한국증권금융(수탁)]의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.

www.kardian.co.kr

국내 시장에 대한 깊은 이해와 글로벌 관점을 지닌 종합자산운용사 혁신적이고 지속가능한 투자 솔루션을 제공하여 고객의 신뢰와 기대에 보답하겠습니다.

2002년 PCA자산운용으로 국내에 진출한 외국계 자산운용사로서 풍부한 국내외 투자 경험을 쌓아온 이스트스프링자산운용 코리아가 2025년, '카디안자산운용'으로 새로운 여정을 시작합니다.

카디안자산운용은 “고객으로부터 가장 신뢰받는 파트너로서, 현 세대는 물론 다음 세대의 재무적 안정과 미래를 위해 안전하고 명확한 투자 솔루션을 제공합니다.”라는 미션을 가지고 있습니다.

그동안 고객 여러분의 소중한 자산을 운용하며 얻은 깊은 통찰과 리스크 관리 노하우, 그리고 성공적인 경험을 계승함과 동시에, 더욱 독립적이고 유연한 의사결정 체계를 통해 변화하는 시장에 신속하게 대응하고 한국 투자자들에게 최적화된 맞춤형 투자 솔루션을 제공할 것입니다.

카디안자산운용은 은행, 증권, 보험 등 여러 판매 채널을 통해 한국을 포함한 다양한 글로벌 시장의 여러 자산에 투자할 수 있는 금융 상품과 서비스를 제공합니다. 특히, 국내 최초로 중국 본토 주식에 투자하는 차이나 드래곤 A Share 펀드를 선보였으며, 글로벌 리더스 펀드, 미국 벤처 및 미국 투자적격회사채 펀드, 보험 상품과 연계한 파생 펀드, AI(인공지능)를 기반으로 한 투자전략 상품 등 고객분들의 다양한 투자 수요를 만족시키기 위한 다채롭고 새로운 상품을 시장에 지속적으로 선보였습니다.

카디안자산운용은 각 분야의 다양성을 존중하는 열린 소통과 토론 문화를 바탕으로 최고의 투자 아이디어와 확고한 투자 견해를 추구합니다. 또한 다양한 시장 사이클에 대한 경험과 깊은 이해는 카디안자산운용의 경쟁력으로 다음 세 가지 핵심 투자 방향을 통해 단순한 수익 창출을 넘어, 고객 여러분의 삶에 긍정적인 영향을 미치고 사회에 기여하는 동반자가 되고자 합니다.

장기 투자 관점
Long-Term Perspective

심층적 리서치
In-Depth Research

다양한 상품과 투자 전략
Multi Asset /Strategy

새롭게 출발하는 카디안자산운용의 여정에 고객 여러분의 따뜻한 관심과 성원을 부탁드립니다. 항상 고객의 기대를 뛰어넘는 가치를 제공하기 위해 최선을 다하겠습니다.

Contents

02	카디안자산운용 소개	07	3. 자산 현황
03	CEO 인사말	08	4. 투자운용전문인력 현황
04	펀드 브리핑		5. 비용 현황
05	펀드용어 해설		6. 투자자산 매매내역
06	1. 펀드의 개요		7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황
	2. 수익률현황	09	8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

각종 보고서 확인

- 카디안자산운용 주식회사 : www.kardian.co.kr
- 금융투자협회 : <http://dis.kofia.or.kr>

카디안자산운용 주식회사

주소 : 07326, 서울특별시 영등포구 국제금융로 10, One IFC, 22층,
전화 : (02)2126 3500

CEO 인사말



안녕하십니까,

오랜 기간 외국계 자산운용사로서 풍부한 경험을 쌓아온 이스트스프링 자산운용 코리아가 2025년, 독립적인 ‘카디안자산운용’으로 새로운 여정을 시작합니다.

카디안자산운용은 “고객으로부터 가장 신뢰받는 파트너로서, 현 세대는 물론 다음 세대의 재무적 안정과 미래를 위해 안전하고 명확한 투자 솔루션을 제공합니다.”라는 미션을 가지고 있습니다.

그동안 고객 여러분의 소중한 자산을 운용하며 얻은 깊은 통찰과 리스크 관리 노하우, 그리고 성공적인 경험을 계승함과 동시에, 더욱 독립적이고 유연한 의사결정 체계를 통해 변화하는 시장에 신속하게 대응하고 한국 투자자에게 최적화된 맞춤형 투자 솔루션을 제공할 것입니다.

카디안자산운용은 다음 세 가지 핵심 투자 방향을 통해 단순한 수익 창출을 넘어, 고객 여러분의 삶에 긍정적인 영향을 미치고 사회에 기여하는 동반자가 되고자 합니다.

- 장기 투자 관점 (Long-Term Perspective)
- 심층적 리서치 (In-Depth Research)
- 다양한 상품과 투자 전략 (Multi Asset /Strategy)

새롭게 출발하는 카디안자산운용의 여정에 고객 여러분의 따뜻한 관심과 성원을 부탁드립니다. 저희는 언제나 고객의 기대를 뛰어넘는 가치를 제공하기 위해 최선을 다할 것을 약속드립니다.

감사합니다.

카디안자산운용 주식회사 대표이사 사장 **김 상 준**

카디안 코리아 인덱스 증권 자투자신탁[주식]

▶ 운용기간 : 2025년 09월 08일 - 2025년 12월 07일



펀드매니저
오세인

내 펀드의 운용경과를 살펴보겠습니다.

대외적으로는 미국 연방정부 섣다운 리스크와 이에 따른 단기 유동성 경색 우려, 연준(Fed)의 12월 금리 인하 기대감 후퇴, AI 산업에 대한 거품론으로 투자 심리가 전반적으로 위축되었습니다. 다만 월 중반 이후, 국내 반도체 업종의 2026년 이익 전망치 상향 조정과 미국 빅테크의 견조한 실적, AI 생태계에 대한 낙관론 재점화, 국내 소비자심리지수 개선 등에 힘입어 지수는 낙폭을 일부 만회하며 반등세를 보였습니다. 업종별로는 연초 이후 시장을 주도했던 반도체, 조선, 기계 업종이 조정을 받았고, 섬유·의복, 은행, 철강, 음식료, 자동차부품 등 경기방어/가치주 업종은 상대적으로 양호한 흐름을 보였습니다.



내 펀드의 최근 3개월, 1년, 5년 수익률은?

(단위: %)

펀드명	최근 3개월 수익률	최근 1년 수익률	최근 5년 수익률
카디안 코리아 인덱스 증권 자투자신탁[주식]	34.58	85.03	81.66
(비교지수대비 성과)	(0.40)	(4.69)	(24.62)
비교지수	34.18	80.34	57.04

* 비교지수 : KOSPI200 100%

※상기 투자실적은 과거 실적을 나타낼 뿐 미래의 운용실적을 보장하는 것은 아닙니다.

※상기 펀드의 투자실적은 펀드의 종류·형별로 수익률이 달라질 수 있으므로 자세한 사항은 보고서 본문을 참조하시기 바랍니다.

※상기 펀드의 비교지수 변경 내역은 보고서 본문을 참조하시기 바랍니다.

※클래스별 설정일이 달라 설정 이후 수익률은 클래스 별로 상이하며, 보수 수준 차이로 인해 클래스별 성과는 차이가 날 수 있습니다. 상기 수익률은 단순 누적 수익률이며, 보수 공제 전 세전 수익률 기준입니다.



내 펀드의 투자환경 및 운용계획을 살펴보겠습니다.

국내 주식시장은 우호적인 매크로 환경과 2026년 연초 효과에 대한 기대감 선반영으로 상승세를 보일 것으로 전망합니다.

첫째, AI 섹터의 반등이 예상됩니다. 최근 제기된 AI 과잉 투자 우려에도 불구하고, 미국 빅테크 기업들의 투자 기조는 견고합니다. 이는 국가 및 기업 간 AI 패권 경쟁에서 우위를 점하기 위한 필수불가결한 선택이며, 이에 따라 반도체와 전력기기 등 AI 생태계 핵심 밸류체인에 대한 투자 심리가 개선될 것으로 보입니다.

둘째, 정부 정책 모멘텀이 하방을 지지할 것입니다. 상법 개정 논의와 배당소득 분리과세 등 주주환원을 제고를 위한 정책적 드라이브, 그리고 2026년 조성 예정인 '국민성장펀드'를 통한 신성장 산업 유동성 공급 기대감은 국내 증시의 수급을 개선하는 촉매제가 될 것입니다.

마지막으로, 대외 불확실성 완화입니다. 관세 협상이 타결 국면에 접어들며 안도감이 형성되고 있고, 연준(Fed)의 통화정책이 점차 완화적 기조로 선회할 가능성이 높아짐에 따라 글로벌 경기 회복과 국내 기업 이익 개선에 우호적인 환경이 조성될 것으로 판단합니다.

개별 기업의 이익 차별화가 나타나는 시점이라 판단하여 이익모멘텀, 낙폭과대, 절대 저평가 팩터 중심의 접근 예정입니다. 낙폭과대 그로스 종목에 대해서는 trading 대응할 예정입니다. 매크로 변수 예측(환율, 유가, 금리)을 통한 선제적 trading 전략도 지속 수행 예정이고 실적 상향 종목에 대한 선제적 포지션 구축도 지속 예정입니다. 락업 해제, 기업분할, 유상증자 등 증가하는 기업 이벤트에 대해 트레이딩 전략으로 대응 예정입니다. BM복제율은 당분간 높게 유지할 계획이고, 차익거래와 지수편입, IPO 참여, 기업 이벤트 트레이딩 또한 지속적으로 구사할 계획입니다.

펀드용어 해설

집합투자기구(펀드)

집합투자기구란 대중으로부터 자금을 모아 그 금액을 주식이나 채권 등에 투자하여 얻은 수익실적에 따라 배당하는 금융상품을 말합니다.

집합투자증권

집합투자증권은 집합투자기구(펀드)의 수익권을 말하며, 펀드(집합투자기구)에 투자했다고 하는 것은 이 집합투자증권을 보유하게 된 것을 말합니다.

금융투자협회 코드

모든 집합투자기구에는 금융투자협회가 부여하는 5 자리의 고유 코드가 존재하며, 집합투자기구의 명칭뿐 아니라 이 코드를 이용하여 해당 집합투자기구의 정보에 대한 조회가 가능합니다.

추가형

투자자가 원하는 경우 언제든지 추가로 자금 납부가 가능한 집합투자기구입니다.

개방형

투자자가 원하는 경우 언제든지 환매청구가 가능한 집합투자기구입니다.

단위형

추가로 매입 신청(자금 납부)이 불가능한 집합투자기구입니다.

폐쇄형

펀드 만기일 전까지 별도의 환매 청구가 불가능한 집합투자기구입니다.

종류형

클래스형이라고도 불립니다. 클래스 펀드란 하나의 펀드내에서 클래스(Class) 별로 서로 다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 클래스별 기준 가격은 다르게 산출되지만, 각 클래스는 하나의 펀드로 간주되어 통합 운용되므로 자산운용 및 평가 방법은 동일하게 적용됩니다.

모자형

모집합투자기구가 발행하는 집합투자증권을 자집합투자기구가 취득하는 구조를 말합니다.

기준가격

집합투자기구의 매입·환매 및 분배시 적용되는 가격으로, 기준가격의 산정은 전일의 집합투자재산 순자산총액을 전일의 집합투자기구의 잔존 집합투자증권 수량으로 나누어 1,000을 곱한 가격으로 표시하고, 소수점 셋째 자리에서 반올림합니다.

보수

보수란 집합투자재산을 운용 및 관리해준 대가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 집합투자업자 보수, 판매업자 보수, 신탁업자 보수, 사무수탁 보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.

비교지수

벤치마크로 불리기도 하며, 펀드성과 비교를 위해 정해놓은 지수입니다. 일반적으로 액티브펀드의 경우 비교지수 대비 초과수익을 목표로 운용되며, 인덱스펀드는 비교지수의 추종을 목적으로 합니다.

환헤지

해외자산에 투자하는 집합투자기구는 대부분 외국통화로 자산을 사들이게 되며, 운용기간 중에 환율이 하락(원화강세)하면 환차손(환율 변동에 따른 손실)이 발생할 수 있습니다. 따라서 해외자산에 투자하는 집합투자기구의 경우 선물환 계약(미리 정해놓은 환율을 만기 때 적용하는 것) 등을 이용하여 환율 변동에 따른 손실 위험을 제거하는 환헤지 전략을 구사하기도 합니다.

장내파생상품과 장외파생상품

파생상품이란 기초자산 상품으로부터 파생된 자산 상품을 말합니다. 파생상품 중 선물, 장내옵션이 장내파생상품이며 장외옵션, 스왑, 선도거래를 장외파생상품이라 합니다. 장외거래는 보통 유연성이 있고, 맞춤형 거래가 가능하다는 특징이 있습니다.

변동성

주식, 채권 등의 투자 대상이 일정기간 가격이 변동하는 정도를 말하며 변동성이 높을수록 가격이 변동할 확률이 높다는 것을 나타냅니다.

롱 전략

일반적으로 알고 있는 자산의 매매기법으로, 자산을 사서 오를때까지 기다렸다가 오른 가격에 파는 것을 추구하는 전략을 말합니다.

숏 전략

매도 전략을 뜻하는 말로, 주식의 경우 가격 하락이 예상되는 종목을 미리 빌려서 팔고 나중에 가격이 떨어졌을 때 같은 종목을 사서 싸게 되겠다는 매매 기법을 말합니다. 주식 외의 다른 자산에서도 구사가 가능하며, 일반적으로 가격 하락을 예상하며 구사하는 매매 전략을 말합니다.

카디안 코리아 인덱스 증권 자투자신탁[주식]

운용기간 : 2025년 09월 08일 - 2025년 12월 07일

1 펀드의 개요

2등급(높은 위험)

1 2 3 4 5 6

▶ 기본 정보 [적용법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률]

펀드명칭	금융투자협회 펀드코드
카디안 코리아 인덱스 증권모투자신탁[주식]	AE467
카디안 코리아 인덱스 증권 자투자신탁[주식]	89639
카디안 코리아 인덱스 증권 자투자신탁[주식] 클래스 A-E	AQ640
카디안 코리아 인덱스 증권 자투자신탁[주식] 클래스 C-F	89720
카디안 코리아 인덱스 증권 자투자신탁[주식] 클래스 C-P2(연금지축)	AI105
카디안 코리아 인덱스 증권 자투자신탁[주식] 클래스 S	AQ639

고난도 펀드	해당없음
최초설정일	2008.12.08
운용기간	2025.09.08 - 2025.12.07
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 추가형, 개방형, 종류형, 모자형
자산운용회사	카디안자산운용
판매회사	하나증권, 미래에셋생명, 우리투자증권(구, 한국포스증권) 외 2개
펀드재산보관회사(신탁업자)	한국증권금융(수탁)
일반사무관리회사	신한펀드파트너스

상품의 특징 (투자전략)
이 투자신탁은 카디안 코리아 인덱스 증권 모투자신탁[주식]에 신탁재산의 대부분을 투자하는 자투자신탁으로 모투자신탁은 KOSPI200지수를 구성하고 있는 국내 주식을 주된 투자대상자산으로 하여 KOSPI200지수의 수익률을 추종하는 것을 목적으로 합니다.
KOSPI200지수를 추종하기 위해 주식현물 포트폴리오와 주가지수선물 등에 투자함으로써 KOSPI200지수와와의 추적오차를 최소화합니다.
수익자는 국내에서 발행되어 거래되는 국내 주식에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며 주식은 다양한 경제변수에 연동되어 수익이 변동되는 위험을 가지고 있습니다. 그러나 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 [<http://dis.kofia.or.kr>], 운용사 홈페이지 [www.kardian.co.kr] 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
카디안 코리아 인덱스 증권 자투자신탁[주식]	자산총액	109,547	123,021	12.30
	부채총액	2	42	1830.22
	순자산총액	109,545	122,979	12.26
	기준가격	1,829.06	2,461.48	34.58

종류(Class)별 기준가격* 현황

클래스 A-E	기준가격	1,889.41	2,540.51	34.46
클래스 C-F	기준가격	1,840.24	2,475.01	34.49
클래스 C-P2(연금지축)	기준가격	1,922.10	2,583.14	34.39
클래스 S	기준가격	1,893.55	2,546.13	34.46

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

주) 보고기간 중 신규 설정된 클래스의 경우, 전기말 기준가가 존재하지 않아 전기말 관련 항목은 '-'로 표기됩니다.

▶ 분배금내역

(단위 : 백만원, 백만좌)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2025.12.08	1,755	49,962	2,461.48	2,426.36	

▶ 펀드의 구성

자펀드가 투자하고 있는 모펀드 투자비중



주) 위의 그림 및 도표는 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 대상으로 보여주고 있습니다. 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을 때 각 모펀드의 집합투자증권에 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

2 수익률 현황

▶ 수익률 현황 [기준일자 : 2025년 12월 07일]

(단위 : %)

펀드명칭	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
카디안 코리아 인덱스 증권 자투자신탁[주식]	34.58	55.15	74.36	85.03	84.72	104.44	81.66
(비교지수대비 성과)	(0.40)	(0.90)	(2.74)	(4.69)	(10.13)	(16.03)	(24.62)
비교지수	34.18	54.25	71.62	80.34	74.59	88.41	57.04

* 클래스별 설정일이 달라 설정 이후 수익률은 클래스 별로 상이하며, 보수 수준 차이로 인해 클래스별 성과는 차이가 날 수 있습니다. 상기 수익률은 단순 누적 수익률이며, 보수 공제 전 세전 수익률 기준입니다.

종류(Class)별 현황

클래스 A-E	34.46	54.88	73.90	84.37	83.34	102.16	78.25
(비교지수대비 성과)	(0.28)	(0.63)	(2.28)	(4.03)	(8.75)	(13.75)	(21.21)
비교지수	34.18	54.25	71.62	80.34	74.59	88.41	57.04
클래스 C-F	34.49	54.96	74.03	84.56	83.73	102.81	79.21
(비교지수대비 성과)	(0.31)	(0.71)	(2.41)	(4.22)	(9.14)	(14.40)	(22.17)
비교지수	34.18	54.25	71.62	80.34	74.59	88.41	57.04
클래스 C-P2(연금지축)	34.39	54.71	73.62	83.98	82.52	100.80	76.24
(비교지수대비 성과)	(0.21)	(0.46)	(2.00)	(3.64)	(7.93)	(12.39)	(19.20)
비교지수	34.18	54.25	71.62	80.34	74.59	88.41	57.04
클래스 S	34.46	54.88	73.91	84.39	83.37	102.21	78.33
(비교지수대비 성과)	(0.28)	(0.63)	(2.29)	(4.05)	(8.78)	(13.80)	(21.29)
비교지수	34.18	54.25	71.62	80.34	74.59	88.41	57.04

* 비교지수 : KOSPI200 100%

* 클래스별 설정일이 달라 설정 이후 수익률은 클래스 별로 상이하며, 보수 수준 차이로 인해 클래스별 성과는 차이가 날 수 있습니다. 상기 수익률은 단순 누적 수익률이며, 보수 공제 후 세전 수익률 기준입니다.

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

주) 보고기간 중 신규 설정된 클래스의 경우, 설정 후 운용기간이 3개월 미만으로 최근 3개월~5년 수익률은 산출되지 않아 '-'로 표기됩니다.

▶ 추적오차

(단위 : %)

기간	최근3개월	최근6개월	최근1년
추적오차	0.4817	0.4772	0.8973

주) 추적오차란 일정기간 동안 인덱스펀드가 추종하는 특정 비교지수의 변동을 얼마나 충실히 따라갔는지를 보여주는 지표로서 비교지수 수익률 대비 해당 인덱스펀드의 일간 수익률 차이의 표준편차로 기재합니다. 추적오차의 수치가 적을수록 해당 기간 동안 인덱스펀드가 비교지수와 유사하게 움직였음을 의미합니다.

카디안 코리아 인덱스 증권 자투자신탁[주식]

운용기간 : 2025년 09월 08일 - 2025년 12월 07일

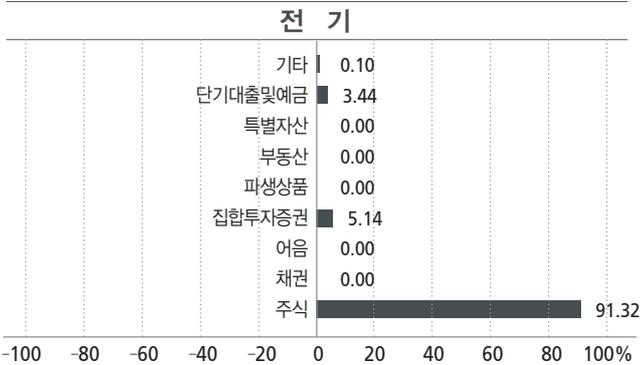
▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		단기대출 및예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외			
전기	12,723	-	-	971	742	-	20	388	14,844
당기	33,589	-	-	1,694	1,234	-	22	290	36,828

3 자산 현황

▶ 자산구성현황



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		단기대출 및예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외			
KRW	113,400	-	-	5,300	-	-	4,215	106	123,021
	(92.18)	-	-	(4.31)	-	-	(3.43)	(0.09)	(100.00)
합계	113,400	-	-	5,300	-	-	4,215	106	123,021
	(92.18)	-	-	(4.31)	-	-	(3.43)	(0.09)	(100.00)

* (): 구성비중

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

주) 파생상품(선물 제외)은 손익이 자산에 영향을 미치지므로, 위의 표에는 손익만 표기됩니다.

주) 선물(장내파생상품)은 손익이 위탁증권(기타자산)에 일일정산되므로, 장내파생상품 칸에 표기되지 않습니다. 펀드에 편입된 선물의 평가액은 아래와 같습니다.

선물매수 평가액 : 3,385백만원

▶ 주요 자산보유 현황

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

* 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산 보고서를 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)	277,954	30,130	24.49	-
SK하이닉스(000660)	33,318	18,125	14.73	-
현대차(005380)	8,016	2,525	2.05	-
KB금융지주(105560)	19,189	2,508	2.04	-
두산에너지(034020)	25,396	2,042	1.66	-
신한금융지주회사(055550)	24,714	1,982	1.61	-
NAVER(035420)	7,618	1,901	1.55	-
한화에너지(012450)	2,080	1,862	1.51	-

집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

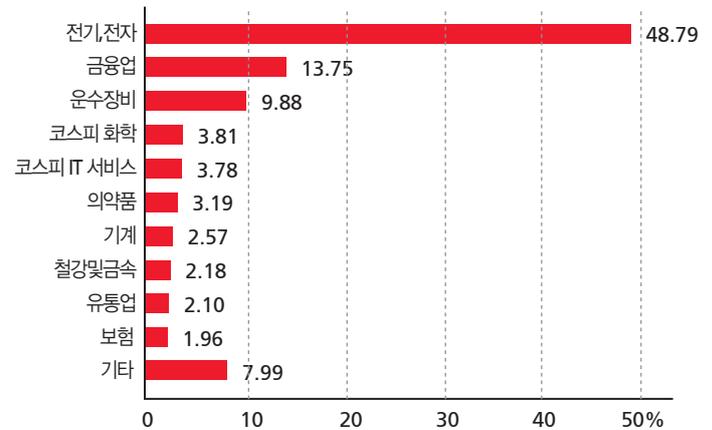
증권명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	비중	비고
KODEX200(069500)	상장지수 펀드	삼성자산운용	91,004	5,300	4.31	-

단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	한국증권금융(수탁)		4,215	2.07		-

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)



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

주) 보유비율 = 평가액 / 총평가액 * 100

주) 업종기준은 코스콤 기준

카디안 코리아 인덱스 증권 자투자신탁[주식]

운용기간 : 2025년 09월 08일 - 2025년 12월 07일

4 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

성명	직위	운용중인 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 입계약 운용규모		주요 경력 및 운용내역	협회 등록번호
		개수	운용규모	개수	운용규모		
오세인	책임운용전문인력	4	2,604	-	-	교보약사자산운용, 카디안자산운용	2115001163
강민정	부책임운용전문인력	2	584	-	-	나이스피앤아이, 카디안자산운용	2122000569

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사 결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.
 ※ 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2022.09.23 - 2024.06.04	이학문 (부)
2024.06.05 - 현재	강민정 (부)

주) 2025.12월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

5 비용 현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구분	전기		당기		
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
카디안 코리아 인덱스 증권 자투자신탁[주식]	자산운용회사	55.17	0.05	61.19	0.05	
	판매회사	11.25	0.01	12.49	0.01	
	클래스 A-E	0.03	0.04	0.04	0.04	
	클래스 C-F	10.95	0.01	12.14	0.01	
	클래스 C-P2(연금저축)	0.02	0.10	0.03	0.10	
	클래스 S	0.24	0.04	0.28	0.04	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	5.52	0.01	6.12	0.01	
	일반사무관리회사	3.45	0.00	3.82	0.00	
	보수 합계	75.39	0.07	83.63	0.07	
	기타비용**	9.38	0.01	10.26	0.01	
	매매·중개수수료	단순매매·중개 수수료	9.11	0.01	10.21	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.94	0.00	1.12	0.00
		합계	10.05	0.01	11.34	0.01
	증권거래세	6.28	0.01	1.42	0.00	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

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

※ 성과보수내역: 해당사항 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

펀드 명칭	구분	해당 펀드			상위펀드 비용합산		
		총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)
카디안 코리아 인덱스 증권모투자신탁[주식]	전기	0.03	0.04	0.07	0.04	0.04	0.08
	당기	0.03	0.04	0.07	0.04	0.04	0.07
카디안 코리아 인덱스 증권 자투자신탁[주식]	전기	0.00	-	0.00	0.05	0.04	0.08
	당기	0.00	-	0.00	0.04	0.04	0.08

종류(class)별 현황

클래스	구분	해당 펀드			상위펀드 비용합산		
		총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)
클래스 A-E	전기	0.38	-	0.38	0.43	0.04	0.46
	당기	0.38	-	0.38	0.42	0.04	0.46
클래스 C-F	전기	0.27	-	0.27	0.32	0.04	0.35
	당기	0.27	-	0.27	0.31	0.04	0.35
클래스 C-P2(연금저축)	전기	0.61	-	0.61	0.66	0.04	0.69
	당기	0.61	-	0.61	0.65	0.04	0.69
클래스 S	전기	0.37	-	0.37	0.42	0.04	0.46
	당기	0.37	-	0.37	0.41	0.04	0.45

주) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 기타비용총액을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산할 수 있습니다.

주4) 소수점 둘째자리 미만인 경우의 비용이 있더라도 0.00으로 표기되는 점 참고 부탁드립니다.

6 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위: 주, 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주1)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
4,728	324	218,911	20,514	18.09	72.55

주1) 해당운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균금액으로 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: %)

2024.12.08 ~ 2025.03.07	2025.03.08 ~ 2025.06.07	2025.06.08 ~ 2025.09.07
9.82	23.66	4.30

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

7 동일한(해당) 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황

해당사항 없음

운용기간 : 2025년 09월 08일 – 2025년 12월 07일

8 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

① 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

본 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 투자대상 자산 시장 전체의 가격하락 등 거시경제지표의 변화에 따라 투자신탁 재산의 가치하락 위험에 노출됩니다.

② 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

본 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 일반 주식 등 비교적 유동성이 풍부한 투자대상자산에 투자하고 환매중단 등이 발생할 가능성은 매우 낮습니다.

▶ 주요 위험 관리 방안

① 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

일간으로 자산편입 내역 및 거래내역, 펀드 환매규모, LCR (Liquidity Coverage Ratio), 기준 가격 변동률, 이벤트 발생 가능성 등을 모니터링하고 있으며, 주요 이슈 발생시 리스크관리위원회 등에 보고 및 대응하고 있습니다.

② 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한·수단 등

본 투자신탁은 재간접펀드 관련 해당사항이 없습니다.

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

본 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 일반 주식 등 비교적 유동성이 풍부한 투자대상자산에 투자하고 환매중단 등이 발생할 가능성은 매우 낮습니다. 그럼에도, 환매중단 등의 이슈와 관련된 대응 및 절차 등을 "Risk Events Contingency Plan"에 규정하고 관련 지표를 일별로 모니터링하고 있습니다.

▶ 자전거래 현황

해당사항 없음

▶ 자전거래 사유, 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차

해당사항 없음

▶ 주요 비상대응계획

"Risk Events Contingency Plan"에 따라 시장위험, 신용위험, 유동성위험 관련 7개의 지표를 일별로 모니터링하고, 지표의 크기에 따라 3단계의 위기단계를 각각 정의하고, 각 단계별 회사내 각 관련 부서의 대응계획을 마련하였습니다.