

**투자목적 및 전략**

이 투자신탁은 모투자신탁에 신탁재산의 대부분을 투자하는 자투자신탁으로 모투자신탁(카디안 글로벌 리더스 증권모투자신탁(주식))은 전 세계의 기업 가운데 업계를 선도하고 있다고 판단되는 기업의 주식에 신탁재산의 대부분을 투자하여 수익을 추구합니다. 시가총액 약 2조원 이상의 전세계 기업 가운데 영업이익 및 현금흐름 성장성이 돋보이는 기업의 주식에 신탁재산의 대부분을 투자하여 장기적인 자본이익의 극대화를 추구합니다. 예측가능하고 지속 가능한 매출/이익/현금흐름을 창출할 수 있는 중목발굴을 위해 애널리스트들의 철저하고 세밀한 분석자료를 기반을 두는 상향식(Bottom-up)투자를 원칙으로 합니다.

- 이 투자신탁은 환헤지 전략을 실시합니다.

- 외국통화로 표시된 자산에의 투자는 AGF Investments 에서 운용업무를 위탁 받아 운용합니다.

**펀드내역**

**펀드규모(NAV)** 799억 원

-모투자신탁 841억 원

**펀드유형** 주식형, 모자형, 종류형  
-모투자신탁 편입비 : 100% 이하  
-모투자신탁의 주식편입비 : 70% 이상

**설정일**

(운용펀드 : 2006년 08월 24일)

- 클래스 A : 2007년 01월 15일
- 클래스 A-E : 2016년 09월 01일
- 클래스 C : 2006년 08월 24일
- 클래스 C-E : 2013년 08월 20일
- 클래스 C-F : 2017년 07월 10일
- 클래스 C-P(퇴직연금) : 2006년 08월 24일
- 클래스 C-P(퇴직연금)E : 2018년 10월 26일
- 클래스 C-P2(연금저축) : 2019년 07월 25일
- 클래스 C-P2(연금저축)E : 2019년 04월 17일
- 클래스 C-W : 2007년 03월 15일
- 클래스 S : 2014년 04월 23일
- 클래스 S-P2 : 2016년 07월 06일

**벤치마크** MSCI AC World Local (T-1) 95% + Call 5%

**신탁업자** HSBC(수탁사)

**월 중 환헤지 비중** 91.5%

선물 또는 선도 계약의 평가액(KRW) / 외화 자산의 평가액(KRW)

**환매대금 지급일**

구분	기준가격 적용일	환매대금 지급일
17시 이전	4영업일	7영업일
17시 경과후	5영업일	8영업일

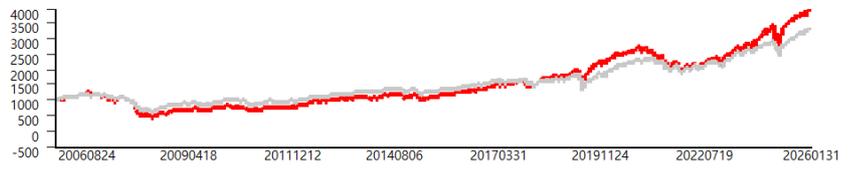
**투자위험등급** 2등급(높은 위험)

1	2	3	4	5	6
---	---	---	---	---	---

**펀드 운용 성과**

	누적수익률							설정이후
	1개월	3개월	6개월	1년	2년	3년	5년	
운용펀드	3.93%	1.96%	8.56%	16.87%	53.51%	83.14%	63.10%	292.70%
클래스 A	3.77%	1.43%	7.46%	14.60%	47.66%	72.73%	47.72%	146.15%
클래스 A-E	3.81%	1.58%	7.76%	15.21%	49.23%	75.51%	51.78%	195.38%
클래스 C	3.73%	1.33%	7.25%	14.14%	46.48%	70.71%	44.84%	141.49%
클래스 C-E	3.80%	1.52%	7.65%	14.99%	48.65%	74.48%	50.28%	225.68%
클래스 C-F	3.86%	1.71%	8.05%	15.81%	50.77%	78.20%	55.73%	177.06%
클래스 C-P(퇴직연금)	3.79%	1.51%	7.63%	14.94%	48.52%	74.24%	49.92%	110.48%
클래스 C-P(퇴직연금)E	3.83%	1.62%	7.84%	15.38%	49.66%	76.27%	52.90%	148.74%
클래스 C-P2(연금저축)	3.79%	1.52%	7.64%	14.97%	48.60%	74.39%	50.15%	94.91%
클래스 C-P2(연금저축)E	3.83%	1.62%	7.85%	15.40%	49.70%	76.33%	52.98%	110.60%
클래스 C-W	3.86%	1.72%	8.06%	15.83%	50.81%	78.32%	55.93%	52.65%
클래스 S	3.83%	1.63%	7.87%	15.44%	49.82%	76.54%	53.28%	222.91%
클래스 S-P2	3.84%	1.66%	7.94%	15.58%	50.16%	77.15%	54.19%	224.81%
벤치마크	2.28%	3.51%	11.17%	16.55%	38.72%	59.61%	63.47%	232.10%

- 운용펀드 수익률은 보수 차감 전 수치입니다.  
- 설정 이후 벤치마크 수익률은 운용펀드 기준으로 작성되었습니다.  
- 상기 투자실적은 과거 실적을 나타낼 뿐 미래의 운용실적을 보장하는 것은 아닙니다.  
- 클래스별 설정일이 달라 설정 이후 수익률은 클래스별로 상이하며, 보수 수준 차이로 인해 클래스별 성과는 차이가 날 수 있습니다. (세전 수익률)  
- 최초설정일 이후 전액환매가 된 클래스의 경우 기간별 누적수익률은 재설정되는 날로부터 재산정됩니다.

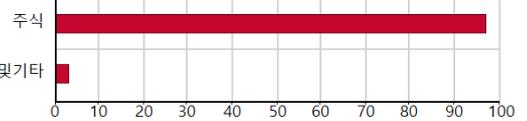


출처:AITAS 시스템

**자산 구성 현황 (2026년 01월말, 모투자신탁 기준)**

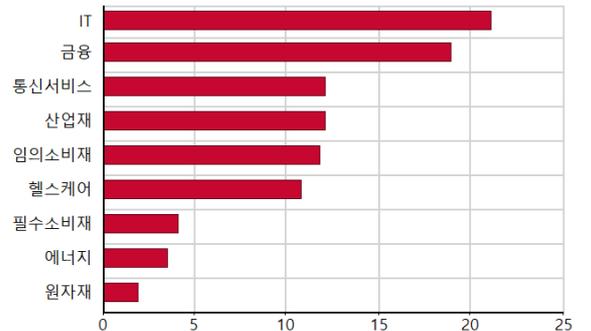
<전체>

순위	자산명	비중(%)
1	주식	97.0
2	유동성및기타	3.1



<주식 업종별>

순위	자산명	비중(%)
1	IT	21.2
2	금융	19.0
3	통신서비스	12.1
4	산업재	12.1
5	임의소비재	11.9
6	헬스케어	10.9
7	필수소비재	4.2
8	에너지	3.6
9	원자재	1.9



**상위 10개 보유 종목 (2026년 01월말, 모투자신탁 주식비중)**

종목명	섹터	상장시장	비중(%)
Tokyo Electron Ltd	IT	XTKS	5.5
L3Harris Technologies Inc	산업재	XNYS	5.2
NVIDIA Corp	IT	XNGS	5.1
Tencent Holdings Ltd	통신서비스	XHKG	4.5
Amazon.com Inc	임의소비재	XNGS	4.3
Alphabet Inc	통신서비스	XNGS	3.7
Broadcom Inc	IT	XNGS	3.5
Goldman Sachs Group Inc/The	금융	XNYS	3.4
Danaher Corp	헬스케어	XNYS	3.3
Ulta Beauty Inc	임의소비재	XNGS	3.3

본 자료는 고객에 대한 단순 정보제공의 목적으로 작성된 것으로 수익증권의 매입을 권유하거나 광고하기 위하여 작성된 자료가 아닙니다. 따라서 본 자료는 당사 홈페이지 외에 게시할 수 없으며 기존 가입고객 이외에는 교부할 수 없습니다. 집합투자상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않으며, 운용 결과에 따른 이익 또는 손실이 투자자에게 귀속됩니다. 본 상품을 취득하시기 전에 투자대상, 환매방법 및 보수 등에 관하여 (간이)투자설명서를 반드시 읽어보시기 바랍니다. 본 자료에 수록된 시장전망 및 운용계획은 특정시점의 시장상황을 바탕으로 서술한 것으로서 고객과의 합의나 확약을 위하여 작성된 것이 아니며, 실제의 운용 및 실현 수익률은 시장상황의 변화에 따라 본 자료에 수록된 내용과 다르게 이루어 질 수 있습니다. 본 자료에 포함된 모든 정보는 당사의 승인 없이 복제되어 유통될 수 없습니다. 과거의 운용실적이 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아니며 종류형 집합투자증권에 부과되는 보수·수수료의 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다. 해외투자상품의 경우 환율의 변동에 따라 자산가치가 변동되거나, 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험으로 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 환율변동에 의한 환차익은 과세대상입니다.

**보수 및 수수료**

**보수(순자산총액 기준)**

- 클래스 A : 총 연 2.01% (판매 1.1%)
- 클래스 A-E : 총 연 1.46% (판매 0.55%)
- 클래스 C : 총 연 2.41% (판매 1.5%)
- 클래스 C-E : 총 연 1.66% (판매 0.75%)
- 클래스 C-F : 총 연 0.94% (판매 0.03%)
- 클래스 C-P(퇴직연금) : 총 연 1.71% (판매 0.8%)
- 클래스 C-P(퇴직연금)E : 총 연 1.31% (판매 0.4%)
- 클래스 C-P2(연금저축) : 총 연 1.68% (판매 0.77%)
- 클래스 C-P2(연금저축)E : 총 연 1.3% (판매 0.39%)
- 클래스 C-W : 총 연 0.91% (판매 0%)
- 클래스 S : 총 연 1.26% (판매 0.35%)
- 클래스 S-P2 : 총 연 1.14% (판매 0.23%)

(공통사항)

운용 0.84%, 신탁 0.0575%, 사무관리0.0125%

**선취수수료**

- 클래스 A 납입금액의 1.2% 이내
- 클래스 A-E 납입금액의 0.6% 이내
- 클래스 C, C2, C3, C4, C5, C-E, C-F, C-P, C-PE, C-P2, C-P2E, C-W, S, S-P2: 없음

**후취수수료**

- 클래스 S : 환매금액의 0.15% 이내 (3년 미만 환매 시)

**환매수수료**

없음

**시장동향 및 운용현황**

1월 글로벌 주식시장은 거시경제 및 지정학적 불확실성이 부각되는 가운데 높은 변동성을 보였으나, 전반적으로는 완만한 상승 흐름을 나타냈습니다. 미국 주식시장은 월중 관세 관련 이슈와 고용지표 둔화 우려가 투자심리를 위축시키며 변동성이 확대되었습니다. S&P 500 지수는 경기민감주 및 중소형주 중심의 순환매가 나타났으나, 대형 기술주 및 성장주는 밸류에이션 부담과 통화정책 기대 조정의 영향으로 상대적으로 제한적인 흐름을 보였습니다. 유럽 주식시장은 인플레이션 둔화와 정책 기조의 연속성에 대한 기대를 바탕으로 비교적 안정적인 상승세를 기록하였습니다. 금융·산업재·방어주 중심의 고른 상승과 함께 자금 유입이 확대되며 투자심리가 개선되었습니다. 아시아 시장은 국가별 차별화가 나타났습니다. 일본과 홍콩 등 선진 아시아 시장은 강세를 보였으며, 달러 약세와 글로벌 자금 재배분 영향으로 신흥국 시장도 전반적으로 양호한 수익률을 기록했습니다. 모펀드에서는 산업재, IT, 임의소비재 업종에서의 긍정적인 종목선택이 펀드 성과에 기여했으며, 이는 헬스케어와 금융 업종에서의 부정적인 종목선택 효과로 일부 상쇄되었습니다. 지리적 관점에서는 일본, 캐나다, 페루 시장에 대한 배분이 펀드 성과에 긍정적으로 기여한 반면, 네덜란드, 중국, 홍콩 시장에 대한 배분은 성과에 부정적인 영향을 주었습니다.

**시장전망 및 운용계획**

글로벌 주식시장은 연중 상승 이후 조정 국면에 진입하며 메가캡 기술주 중심으로 밸류에이션 재점검과 통화완화 기대 조정이 나타났습니다. 다만 기업 이익은 견조하고 인플레이션은 점진적으로 둔화되고 있으며, 경기순환주와 중소형주, 미국 외 지역으로 시장의 폭이 확대되는 등 기초 여건은 안정적인 흐름을 유지하고 있습니다. 펀드에서는 이를 혁신 주도 사이클 내에서의 건전한 조정으로 판단합니다. 미국의 OBBB 정책과 규제 완화는 소비 및 AI·첨단 산업 투자를 지지하고 있으며, 독일과 일본의 재정 부양 또한 성장 기반을 강화하고 있습니다. 연준의 누적 금리 인하와 글로벌 통화정책의 안정적 기조는 금융 여건을 개선하며 위험자산에 우호적인 환경을 조성하고 있습니다. 향후 인플레이션의 고착화 가능성, 지정학적 불확실성, 재정 건전성 이슈, 그리고 특정 섹터에 대한 시장 집중도는 주요 리스크 요인으로 작용할 수 있을 것입니다. 이에 따라 펀드에서는 고평가된 일부 메가캡 기술주 비중을 점진적으로 축소하는 한편, 은행, 산업재, 경기순환주 및 헬스케어 등으로 재배분을 진행하고 있습니다. 동시에 구조적 성장 동력으로서 AI에 대한 확신은 유지하되, 밸류에이션 관리와 분산, 리스크 통제를 병행하는 전략을 지속하고 있습니다. 이렇듯 시장 환경 속에서도 펀드는 성장 잠재력이 높은 영역에서의 기회를 적극적으로 모색하고 있으며, 변화에 유연하고 민첩하게 대응하여 미래 리더십으로 이어질 수 있는 잠재적 기회로 활용할 수 있도록 펀드 운용에 심혈을 기울이고 있습니다.

본 자료는 고객에 대한 단순 정보제공의 목적으로 작성된 것으로 수익증권의 매입을 권유하거나 광고하기 위하여 작성된 자료가 아닙니다. 따라서 본 자료는 당사 홈페이지 외에 게시할 수 없으며 기존 가입고객 이외에는 교부할 수 없습니다. 집합투자상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않으며, 운용 결과에 따른 이익 또는 손실이 투자자에게 귀속됩니다. 본 상품을 취득하시기 전에 투자대상, 환매방법 및 보수 등에 관하여 (간이)투자설명서를 반드시 읽어보시기 바랍니다. 본 자료에 수록된 시장전망 및 운용계획은 특정시점의 시장상황을 바탕으로 서술한 것으로서 고객과의 합의나 확약을 위하여 작성된 것이 아니며, 실제의 운용 및 실현 수익률은 시장상황의 변화에 따라 본 자료에 수록된 내용과 다르게 이루어 질 수 있습니다. 본 자료에 포함된 모든 정보는 당사의 승인 없이 복제되어 유통될 수 없습니다. 과거의 운용실적이 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아니며 종류형 집합투자증권에 부과되는 보수·수수료의 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다. 해외투자상품의 경우 환율의 변동에 따라 자산가치가 변동되거나, 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험으로 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 환율변동에 의한 환차익은 과세대상입니다.