

고객 자산의 수호자

**KARDIAN**

카 디 안 자 산 운 용

카디안 자산운용 보고서



# 카디안 디딤글로벌리더스40 증권자투자신탁[채권혼합]

운용기간 : 2025년 11월 02일 - 2026년 02월 01일

- 이 상품은 [혼합채권형 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 디딤글로벌리더스40 증권자투자신탁[채권혼합]]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 디딤글로벌리더스40 증권자투자신탁[채권혼합]]의 자산운용회사인 [카디안자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [HSBC(수탁사)]의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.

[www.kardian.co.kr](http://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	09	3. 자산 현황
03	CEO 인사말	10	4. 투자운용전문인력 현황
04	펀드 브리핑	11	5. 비용 현황
07	펀드용어 해설		6. 투자자산 매매내역
08	1. 펀드의 개요		7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황
	2. 수익률현황		8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

### 각종 보고서 확인

- 카디안자산운용 주식회사 : [www.kardian.co.kr](http://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 디딤글로벌리더스40증권자투자신탁(채권혼합)

▶운용기간 : 2025년 11월 02일 - 2026년 02월 01일



펀드매니저  
방대진  
정세은

### 내 펀드의 운용경과를 살펴보겠습니다.

#### 주식운용역의 Comment입니다.

해당 기간 글로벌 증시는 상승하였습니다. 미국 주식시장은 연말 대형 기술주와 AI 종목에서 벗어나며 투자자들의 선별적 접근이 강화되고, 완화적 통화정책 기대 속에 중소형주와 가치주가 상대적으로 안정적인 모습을 보이는 방향으로 전개되었습니다. 이후 1월에 관세 이슈와 고용 둔화 우려로 변동성이 확대되고 순환매가 나타났으나, 대형 기술주와 성장주가 밸류에이션 부담과 통화정책 기대 조정으로 제한적인 흐름을 보였습니다. 유럽 주식시장은 인플레이션 둔화와 정책 기조 안정 기대 속에 금융, 산업재, 방어주 전반의 고른 상승과 자금 유입으로 투자심리가 개선되며 안정적인 상승세를 보였습니다. 아시아 시장은 지역별로 엇갈린 흐름을 보였으며, 중국은 부동산 우려와 내수 불균형, 정책 불확실성으로 변동성이 확대되었습니다. 반면 일본과 홍콩 등 선진 아시아 시장은 강세를 보였고, 달러 약세와 글로벌 자금 재배분 영향으로 신흥국 전반도 비교적 양호한 수익률을 기록하였습니다.

펀드에서는 1월 말 기준 3개월 동안 금융, 헬스케어 업종에서의 종목 선택이 펀드 성과에 부정적이었습니다. 반면 IT, 산업재, 필수 소비재 업종에서의 종목 선택은 펀드 성과에 긍정적이었습니다. 지역별로는 미국 시장에서의 종목선택이 일본, 스페인 지역의 종목 성과를 상쇄하였습니다.

#### 채권운용역의 Comment입니다.

평가기간 중 채권시장은 국내 통화정책 추가 완화 기대 축소, 대내외 위험자산 선호 및 재정 경계감에 따른 채권 약세 재료가 우세해지며 금리가 큰 폭 상승 마감하였습니다. 분기 초에는 외국인의 국채선물 매도세와 11월 금통위를 앞둔 한국은행 총재의 매파적 발언으로 기준금리 인상 가능성이 부각된 가운데, 환율 변동성 확대와 아파트 가격 상승률 반등에 따른 금융 안정 리스크로 통화정책 완화 기대는 크게 약화되었습니다. 연말 외환 당국 개입과 국민연금 환 헤지 재개로 환율이 급락하면서 금리 상승폭은 일부 되돌려지기도 하였으나 1월 금통위에서 만장일치 동결 결정 및 성명문 내 '인하 가능성 검토' 문구가 삭제됨에 따라 추가 금리 인하 기대감을 되돌리는 과정에서 인상 가능성까지 재차 반영되며 국고채 금리는 전 구간에서 급등하였고, 대내외 위험자산 선호 심리와 일본 다카 이치 총리의 공격적인 재정 확장을 경계한 일본 채권시장 약세, 이 대통령의 추경 가능성 언급 등에 의해 금리 상승폭이 확대되었습니다.

크레딧 스프레드는 금리 인하 기대 후퇴와 시장 금리 급등, 연말 계절적 수급 요인이 맞물리며 전반적으로 스프레드가 확대되었습니다. 분기 후반으로 갈수록 인하 사이클 종료 인식 확산과 국고채 금리 변동성 확대로 투자심리가 위축되었고, 금리 급등에 따른 기관 매수 여력 약화, 은행채 대규모 발행에 따른 수급 부담, 연말 북클로징을 앞둔 환매 수요가 겹치며 약세 압력이 심화했습니다. 이후 기관들의 연초 자금 집행 및 국고채 금리 하락 영향으로 축소세를 보이기도 했으나, 1월 금통위 이후 연내 기준금리 인하 기대가 소멸한 가운데, 단기 여전채 위주로 매도 압력이 확대되며 약세로 전환되었습니다. 다만, 회사채 수요예측에서는 대부분의 기업이 모집 예정 금액을 상회하는 자금을 확보함에 따라, 발행시장 강세 영향으로 여타 섹터 대비 회사채 약세 압력은 제한적인 모습을 보였습니다.

평가기간 중 펀드는 평균 자금 상환 기간을 벤치마크 대비 +0.1년 내외 확대 운용하였고, 분기 중 금리가 큰 폭 상승한 가운데, 분기 중 펀드 듀레이션을 벤치마크 대비 확대 운용한 점이 성과에 부정적으로 작용하였습니다. 커브 전략의 경우 장단기 스프레드가 확대되는 가운데 6개월-1년 구간 O/W 포지션 및 10년 이상 구간 U/W 포지션 유지한 점이 성과에 긍정적으로 작용하였습니다. 섹터는 스프레드 확대된 여전채 O/W 포지션은 성과에 부정적으로 작용하였으나, 스프레드 확대된 회사채 U/W 포지션은 성과에 긍정적으로 작용하였습니다.

## 카디안 디딤글로벌리더스40증권자투자신탁[채권혼합]

▶운용기간 : 2025년 11월 02일 - 2026년 02월 01일



### 내 펀드의 최근 3개월, 1년, 5년 수익률은?

[기준일자 : 2026년 02월 01일] (단위 : %)

펀드명	최근 3개월 수익률	최근 1년 수익률	최근 5년 수익률
카디안 디딤글로벌리더스40증권자투자신탁[채권혼합]	<b>0.24</b>	<b>6.93</b>	<b>29.36</b>
(비교지수대비 성과)	(-0.50)	(0.30)	(0.79)
비교지수	0.74	6.63	28.57

\* 비교지수 : MSCI AC World Local (T-1) 35% + 매경BP종합(국공채) 40% + 매경BP종합(A-이상회사채2~3년) 20% + KAP Call 5%

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

※상기 펀드의 투자실적은 펀드의 종류형별로 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.

#### 주식운용역의 Comment입니다.

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.

#### 채권운용역의 Comment입니다.

현재 시장금리 레벨은 기준금리 대비 50bp 이상 형성되어 있는 수준으로, 금리가 안정되기 위해서는 환율 안정 및 지표 둔화 등 인상 우려를 낮출 수 있는 모멘텀이 필요한 상황으로 판단됩니다. 다만 기본적으로 연내 기준금리 동결 전망이 우세함에 따라 채권 금리의 하락 폭은 제한적일 것으로 전망하며, 해외 투자 수요 증가세와 원/달러 환율 상승 기대심리는 환율 안정화를 제약하는 요인입니다. 부동산 가격 상승세 둔화 역시 단시일 내 달성이 어려울 것으로 보이며 추가적인 공급 대책이 필요한 상황입니다. 경기는 반도체 슈퍼 사이클에 따른 IT 중심의 수출 호조에 강한 내수 회복세가 더해질 경우 경제성장률이 상향 조정될 가능성이 큼니다. 1,400원대 중후반의 고환율 지속은 인플레이션 전망치 상향 요인입니다. 만약 2월 또는

## 카디안 디딤글로벌리더스40증권자투자신탁(채권혼합)

▶운용기간 : 2025년 11월 02일 - 2026년 02월 01일

5월 금통위에서 성장 및 물가 전망치가 상향될 경우, 금리 인상 우려가 커지며 금리 상승 기류가 가팔라질 가능성이 상존합니다. 다만 성장의 흐름이 특정 업종에 편중됨에 따라 성장의 양극화가 불가피한 현상은 금리 상방을 제한하는 요소로 작용할 전망입니다. 금통위 이후 취약해진 투자 심리를 고려할 때, 시장은 경기지표와 금융 안정 요인에 민감하게 반응하며 금리 인상 가능성을 수시로 프라이싱할 것으로 예상됩니다. 대외적으로는 차기 연준 의장 지명으로 인한 연준의 통화정책 기대 조정, 일본의 확대 재정 기조 및 엔화 흐름 등이 금리 변동성 확대 요인으로 작용할 것으로 전망됩니다. 수급 측면에서는 정부의 확장 재정 기조 속 추경 논의와 생산적 금융 기반 정책이 채권시장의 부담으로 잔존하며, WGBI 유입 기대 효과를 상쇄시켜 상방 경계감을 높일 것으로 판단됩니다. 이에 따라 국고채 3년 금리는 2.95~3.35%, 10년 금리는 3.45~3.85%의 레인지를 전망하며, 펀드는 국내 통화정책 완화 기대가 사라진 점을 고려하여 현재 벤치마크 대비 확대된 듀레이션 수준에서 박스권 하단 접근 시 듀레이션을 중립 수준까지 축소하는 방향으로 운용할 계획입니다.

크레딧 시장에서는 기준금리 동결 기조 속 높은 절대금리 레벨에 크레딧 캐리 매력에 유효한 환경입니다. 크레딧 이벤트 발생 가능성이 제한적인 가운데 우호적인 발행시장 여건은 스프레드 축소 요인입니다. 다만, 2월 일본 총선 및 금통위 등 주요 대내외 이벤트를 앞둔 국고채 금리의 높은 변동성은 크레딧 강세를 제약하는 요인입니다. 금리 변동성 부담 속 섹터별 차별화가 나타나며, 공사채와 은행채는 약보합, 상대적으로 수요가 뒷받침되는 회사채와 여전채는 강보합 흐름을 보일 것으로 예상됩니다. 특히 향후 월중 금리 인상 전환에 대한 경계감이 강화될 경우, 금리 상방 리스크 부각에 따른 채권형 펀드 및 MMF로의 자금 유입 둔화 우려를 염두에 둘 필요가 있습니다. 이로 인해 수요 기반이 지속적으로 뒷받침되지 못할 경우 크레딧 스프레드는 전반적으로 확대될 가능성도 상존하며, 펀더멘탈에 따른 업종별 차별화 현상은 더욱 심화될 것으로 보여 특수/국고 3년 스프레드는 25~40bp, 은행/국고 3년 스프레드는 26~41bp, 회사AA-/국고 3년 스프레드는 45~58bp, 여전AA-/국고 3년 스프레드는 50~58bp 수준을 전망합니다. 이에 따라 펀드는 당분간 현재 여전채 중심 벤치마크 대비 확대 포지션을 유지하겠으나, 추가 편입은 지양하고 3년 이하 구간 내에서 YTM 제고 목적의 교체 매매 위주로 운용할 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 디딤글로벌리더스40 증권자투자신탁[채권혼합]

운용기간 : 2025년 11월 02일 - 2026년 02월 01일

## 1 펀드의 개요

4등급(보통 위험)

1 2 3 4 5 6

▶ 기본 정보 [적용법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률]

펀드명칭	금융투자협회 펀드코드
카디안 퇴직연금 코리아 증권모투자신탁 제1호[채권]	53762
카디안 글로벌 리더스 증권모투자신탁[주식]	59537
카디안 디딤글로벌리더스40증권자투자신탁[채권혼합]	68372
카디안 디딤글로벌리더스40증권자투자신탁[채권혼합] 클래스 C-P(퇴직연금)	B4757
카디안 디딤글로벌리더스40증권자투자신탁[채권혼합] 클래스 C-P(퇴직연금)E	BU261
카디안 디딤 글로벌리더스40증권자투자신탁[채권혼합] 클래스 C-P2(연금저축)E	EC521

고난도 펀드	해당없음
최초설정일	2007.05.02
운용기간	2025.11.02 - 2026.02.01
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합채권형), 추가형, 개방형, 종류형, 모자형
자산운용회사	카디안자산운용
판매회사	삼성증권, NH농협은행, KB증권 외 12개
펀드재산보관회사(신탁업자)	HSBC(수탁사)
일반사무관리회사	신한펀드파트너스

**상품의 특징 (투자전략)**  
동 투자신탁은 모투자신탁에 신탁재산의 대부분을 투자하는 자투자신탁으로 전세계 기업의 주식을 주된 투자대상자산으로 하는 카디안 글로벌 리더스 증권모투자신탁에 신탁재산의 40% 이하, 국내 국공채를 주된 투자대상자산으로 하는 카디안 코리아 국공채 증권모투자신탁에 신탁재산의 60% 이상을 투자하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 금융시장 상황, 투자자산군 별 리스크 및 각 집합투자재산의 가치 변동 등을 고려하여 주기적으로 자산배분비중을 조절함으로써 집합투자재산의 위험관리 및 장기 가치 상승을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

수익자는 외국통화로 발행되어 해외시장에서 거래되는 해외 주식과 국내 채권에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있습니다. 이 투자신탁은 주식모투자신탁을 통한 외국통화 표시의 해외자산에 대한 투자로 인해 환율변동위험에 노출될 수 있으며, 환율변동위험을 축소시키기 위해 환헤지 전략을 수행할 예정입니다. 그러나 이 투자신탁의 투자목적에 반드시 달성되지는 보장은 없습니다.

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

## ▶ 재산현황 [기준일자 : 2026년 02월 01일]

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

(단위 : 백만원, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
카디안 디딤글로벌리더스40 증권자투자신탁[채권혼합]	자산총액	27,468	25,015	-8.93
	부채총액	397	329	-17.19
	순자산총액	27,071	24,686	-8.81
	기준가격	1,627.22	1,631.09	0.24

### 종류(Class)별 기준가격\* 현황

종류(Class)	기준가격	1,446.10	1,445.20	-0.06
클래스 C-P(퇴직연금)	기준가격	1,484.32	1,484.66	0.02
클래스 C-P(퇴직연금)E	기준가격	1,107.32	1,107.46	0.01

\* 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)

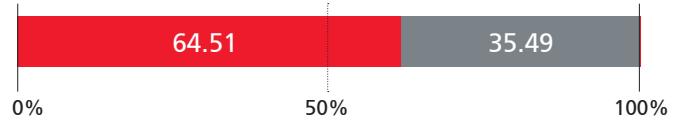
주) 보고기간 중 신규 설정된 클래스의 경우, 전기말 기준가가 존재하지 않아 전기말 관련 항목은 '-'로 표기됩니다.

주) 반올림 금액이 1미만일 경우 0으로 표기됩니다.

## ▶ 분배금내역 해당사항 없음

## ▶ 펀드의 구성

자펀드가 투자하고 있는 모펀드 투자비중



■ 카디안 퇴직연금 코리아 증권모투자신탁 제1호[채권]

■ 카디안 글로벌 리더스 증권모투자신탁[주식]

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 : 2026년 02월 01일]

(단위 : %)

펀드명칭	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
카디안 디딤글로벌 리더스40증권자투자 신탁[채권혼합]	0.24	2.74	8.62	6.93	22.84	33.15	29.36
(비교지수대비 성과)	(-0.50)	(-0.85)	(0.78)	(0.30)	(4.53)	(6.00)	(0.79)
비교지수	0.74	3.59	7.84	6.63	18.31	27.15	28.57

\* 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

종류(Class)	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
클래스 C-P(퇴직연금)	-0.06	2.13	7.65	5.67	19.95	28.49	21.87
(비교지수대비 성과)	(-0.80)	(-1.46)	(-0.19)	(-0.96)	(1.64)	(1.34)	(-6.70)
비교지수	0.74	3.59	7.84	6.63	18.31	27.15	28.57
클래스 C-P(퇴직연금)E	0.02	2.30	7.93	6.02	20.76	29.80	23.95
(비교지수대비 성과)	(-0.72)	(-1.29)	(0.09)	(-0.61)	(2.45)	(2.65)	(-4.62)
비교지수	0.74	3.59	7.84	6.63	18.31	27.15	28.57
클래스 C-P2(연금저축)E	0.01	2.28	7.89	5.98	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-0.73)	(-1.31)	(0.05)	(-0.65)	-	-	-
비교지수	0.74	3.59	7.84	6.63	-	-	-

\* 비교지수 : MSCI AC World Local (T-1) 35% + 매경BP종합(국공채) 40% + 매경BP종합(A-이상회사채2~3년) 20% + KAP Call 5%

\* 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.

## ▶ 손익현황 [기준일자 : 2026년 02월 01일]

(단위 : 백만원)

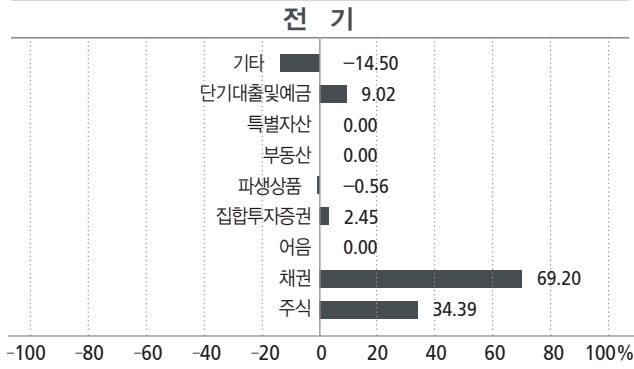
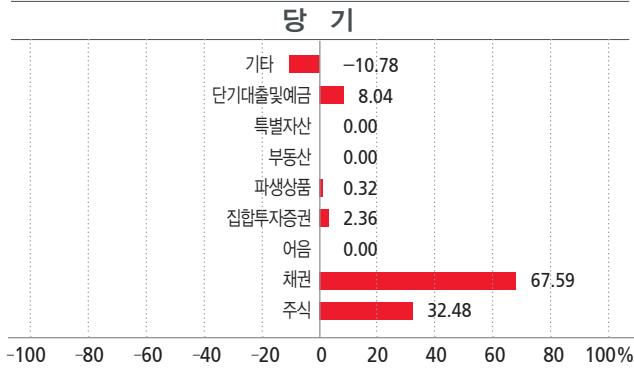
구분	증권				파생상품		단기대출 및예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외			
전기	2,087	315	-	3	-44	-94	14	-26	2,256
당기	85	-99	-	18	-25	234	13	85	311

# 카디안 디딤글로벌리더스40 증권자투자신탁[채권혼합]

운용기간 : 2025년 11월 02일 - 2026년 02월 01일

## 3 자산 현황

### ▶ 자산구성현황 [기준일자 : 2026년 02월 01일]



### [자산구성현황]

(단위 : 백만원 %)

통화별/ 환율	증권				파생상품		단기대출 및예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외			
KRW	0	16,907	-	590	-	-	1,964	-2,701	16,760
	(0.00)	(67.59)	-	(2.36)	-	-	(7.85)	-(10.80)	(67.00)
EUR	486	-	-	-	-	2	0	-	488
	(1.94)	-	-	-	-	(0.01)	(0.00)	-	(1.95)
GBP	-	-	-	-	-	-	0	-	0
	-	-	-	-	-	-	(0.00)	-	-
HKD	374	-	-	-	-	-	0	-	374
	(1.49)	-	-	-	-	-	(0.00)	-	(1.49)
JPY	790	-	-	-	-	-4	-	-	786
	(3.16)	-	-	-	-	-(0.02)	-	-	(3.14)
SEK	131	-	-	-	-	-	-	-	131
	(0.52)	-	-	-	-	-	-	-	(0.52)
USD	6,344	-	-	-	-	83	46	3	6,476
	(25.36)	-	-	-	-	(0.33)	(0.19)	(0.01)	(25.89)
합계	8,125	16,907	-	590	-	80	2,011	-2,698	25,015
	(32.48)	(67.59)	-	(2.36)	-	(0.32)	(8.04)	-(10.78)	(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 미치므로, 위의 표에는 손익만 표기됩니다.

주) 선물(장내파생상품)은 손익이 위탁증거금(기타자산)에 일일정산되므로, 장내파생상품 간에 표기되지 않습니다. 펀드에 편입된 선물 계약의 평가액은 아래와 같습니다.

선물매수 평가액 : 64백만원 / 선물매도 평가액 : 3,134백만원 / 선물위탁증거금 : 314백만원

### ▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	환헤지 비율은 기준일 현재 환헤지 비율이며 개별통화간 상관계수를 고려하여 산출한 수치로 투자설명서에 명시된 바대로 투자신탁의 설정헤지, 해외자산의 가격변동, 외국통화와 원화간의 환율변동 및 외환시장의 상황등에 따라 목표 환헤지비율과 상이할 수 있습니다. 선물환계약으로 환헤지를 수행하는 경우, 외환시장수급, 거래상대방의 신용 등급, 환율수준, 통화별 금리 등이 감안되어 계약환율이 결정됩니다.
펀드수익률에 미치는 효과	해외 투자 펀드는, 편입 외화 자산으로 인해 환율 하락(원화강세)시 환차손이, 환율 상승(원화약세)시 환차익이 발생합니다. 환율변동에 의한 환차익은 과세대상입니다. 따라서, 환헤지형 펀드는 선물환계약(정해진 환율을 만기에 적용) 등을 이용, 환율 관련 손익 위험을 제거하는 환헤지 전략을 구사하며, 외환시장수급, 헤지 통화와 원화의 금리 차이 등에 따라 비용이 추가될 수 있습니다. 환헤지로 인한 손익은, 해당 펀드의 원화로 환산한 가치를 일정하게 유지(헤지)하기 위한, 선물(환)계약에서 불가피하게 발생하는 손익으로, 달러강세(원화약세)시 선물(환)손실이, 달러약세(원화강세)시 선물(환)수익이 발생하나, 펀드전체(선물환계약 포함)의 원화로 환산한 가치는 환율 변동의 효과가 거의 상쇄되어 관리되고 있습니다.

(단위 : % 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2026.02.01) 현재 환헤지 비율	(2025.11.02 ~ 2026.02.01) 환헤지 비용	(2025.11.02 ~ 2026.02.01) 환헤지로 인한 손익
90 ± 10	94.8	633,600	-303,891,386

주) 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가격변동위험을 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]

(단위 : 주, 백만원 %)

종류	거래상대방 (또는 발행자)	기초 자산	매수/ 매도	만기일	계약 금액	취득 가격	평가 금액	비고
해외파생	SHINHANBANK	JPY	매도	2026.04.09	66	616	619	-
해외파생	SHINHANBANK	USD	매도	2026.04.09	1	733	718	-
해외파생	SC	USD	매도	2026.04.09	1	1,671	1,639	-
해외파생	HSBC	USD	매도	2026.04.09	1	1,888	1,851	-
해외파생	iMbank	EUR	매도	2026.04.09	0	464	462	-
해외파생	SHINHANBANK	JPY	매도	2026.04.09	12	112	113	-
해외파생	SC	USD	매수	2026.04.09	0	202	201	-
통화선물	유진선물	통화	매도		2	2,579	2,532	-

### ▶ 주요 자산보유 현황

[기준일자 : 2026년 02월 01일]

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.

### 채권

(단위 : 백만원 %)

종목명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	비고
국고02250-2806(25-4)	2,150	2,116	2025.06.10	2028.06.10	-	RF	8.46	8.46
롯데카드539-4	1,147	1,159	2024.08.08	2026.08.07	-	AA-	4.63	-
국고채권02250-2709(25-6)	1,147	1,145	2025.09.10	2027.09.10	-	RF	4.58	-
국고02500-3009(25-8)	1,003	974	2025.09.10	2030.09.10	-	RF	3.89	-
국고03750-3312(13-8)	717	725	2013.12.10	2033.12.10	-	RF	2.90	-
JB 우리캐피탈530-4	717	713	2025.01.23	2028.01.21	-	AA-	2.85	-
미래에셋캐피탈123	717	709	2025.07.03	2028.07.03	-	AA-	2.83	-
과천도시공사2025-1	717	705	2025.07.22	2028.07.21	-	AA0	2.82	-
한국가스공사546	717	695	2025.10.29	2030.10.29	-	AAA	2.78	-

# 카디안 디딤글로벌리더스40 증권자투자신탁[채권혼합]

운용기간 : 2025년 11월 02일 - 2026년 02월 01일

## 장내파생상품

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
2026-02 달러선물	매도	176	2,532	-
2026-03 국제선물3(신)	매도	6	602	-
2026-03 국제선물10(신)	매수	1	64	-

## 장외파생상품

(단위 : 주, 백만원, %)

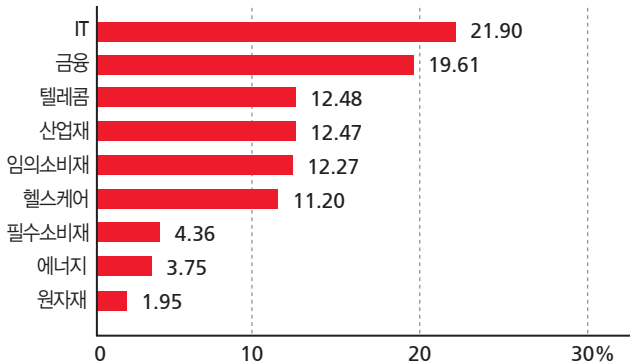
종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
해외파생	HSBC	USD	매도	2026.04.09	1	1,888	1,851	0.15
해외파생	SC	USD	매도	2026.04.09	1	1,671	1,639	0.13
해외파생	SHINHANBANK	USD	매도	2026.04.09	1	733	718	0.06
해외파생	SHINHANBANK	JPY	매도	2026.04.09	66	616	619	-0.01
해외파생	iMbank	EUR	매도	2026.04.09	0	464	462	0.01
해외파생	SC	USD	매수	2026.04.09	0	202	201	-0.01
해외파생	SHINHANBANK	JPY	매도	2026.04.09	12	112	113	0

## 단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

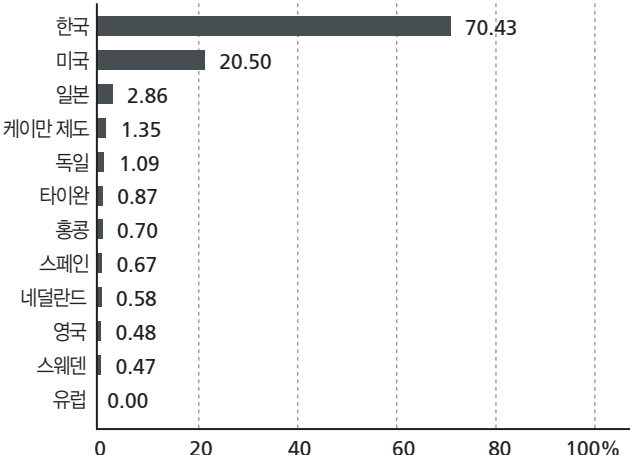
종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	국민은행		831	2.07		-

## 업종별(해외주식) 투자비중 - Long(매수) [기준일자 : 2026년 02월 01일]



\* 본 그래프는 기준일 현재 펀드에 편입되어 있는 주식의 업종별 비율을 나타냅니다.  
주) 보유비율 = 평가액 / 총평가액 \* 100

## 국가별 투자비중 [기준일자 : 2026년 02월 01일]



\* 본 그래프는 편입자산의 (상장/발행) 국가 기준으로 작성되었습니다.  
\* 일부 해외종목의 경우 거래소 상장국가와 실제 발행국가가 상이할 수 있습니다.

## 4 투자운용전문인력 현황

### ▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	운용중인 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약운용규모		주요 경력 및 운용내역	협회 등록번호
		개수	운용규모	개수	운용규모		
방대진	책임운용전문인력 (주식)	35	2,019	-	-	하이자산운용, 카디안자산운용	2109000940
정세은	책임운용전문인력 (채권)	14	8,221	-	-	IBK자산운용, 카디안자산운용	2110000089
문성빈	부책임운용전문인력 (채권)	16	10,107	1	3,149	삼성생명, 삼성자산운용, 카디안자산운용	2109000633

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
2019.09.25 - 2024.08.22	한희진(채권/정)
2024.08.23 - 2025.07.02	변준(채권/정)
2024.08.23 - 2025.07.02	정세은(채권/부)
2025.07.03 - 2025.08.07	변준(채권/부)
2025.07.03 - 현재	정세은(채권/정)
2025.08.08 - 현재	문성빈(채권/부)

주) 2026.02월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

### ▶ 해외 투자운용전문인력(주식 모투자신탁)

성명	직위	업계경력	주요경력
Aurito Kundu	매니저	2012년 ~ 현재	- National Bank Financial 주식 리서치 애널리스트 - 토론토 대학교 로트만 경영대학원 MBA
Mike Archibald	매니저	2007년 ~ 현재	- CFA, CMT, CAIA - Aurion Capital Management 포트폴리오 매니저 - 윌프리드 로리어 대학교 경영학 학사
Regina Chi	매니저	1994년 ~ 현재	- CFA - AGF 자산분배위원회 (AAC) 위원 - 컬럼비아 대학교 경제학 학사

### ▶ 해외 위탁운용(주식 모투자신탁) 해당사항 없음

# 카디안 디딤글로벌리더스40 증권자투자신탁[채권혼합]

운용기간 : 2025년 11월 02일 - 2026년 02월 01일

## 5 비용 현황

▶ 보수 및 비용 지급현황 [기준일자 : 2026년 02월 01일]

(단위 : 백만원, %)

펀드 명칭	구분	전기		당기		
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
카디안 디딤글로벌리더스40 증권자투자신탁 [채권혼합]	자산운용회사	32.20	0.11	29.41	0.11	
	판매회사	27.87	0.10	25.47	0.10	
	클래스 C-P(퇴직연금)	5.73	0.17	5.26	0.17	
	클래스 C-P(퇴직연금)E	22.14	0.09	20.21	0.09	
	클래스 C-P2(연금저축)E	0.00	0.11	0.00	0.11	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	3.40	0.01	3.10	0.01	
	일반사무관리회사	0.89	0.00	0.82	0.00	
	보수 합계	64.36	0.23	58.80	0.23	
	기타비용**	2.24	0.01	1.73	0.01	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	4.73	0.02	3.92	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.53	0.00	0.44	0.00
	합계	5.26	0.02	4.36	0.02	
증권거래세		-	-	-	-	

\* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

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

\* 성과보수내역 : 해당사항 없음

주) 반올림 금액이 0.01미만일 경우 0으로 표기됩니다.

▶ 총보수, 비용비율 [기준일자 : 2026년 02월 01일]

(단위 : 연환산, %)

펀드 명칭	구분	해당 펀드			상위펀드 비용합산		
		총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)
카디안 퇴직연금 코리아 증권모투자신탁 제1호 [채권]	전기	0.01	0.01	0.02	0.01	0.01	0.02
	당기	0.01	0.01	0.02	0.01	0.01	0.02
카디안 글로벌 리더스 증권모투자신탁[주식]	전기	0.07	0.17	0.24	0.07	0.17	0.24
	당기	0.06	0.14	0.19	0.06	0.14	0.19
카디안 디딤글로벌리더스 40증권자투자신탁 [채권혼합]	전기	0.00	0.01	0.01	0.03	0.07	0.10
	당기	0.00	0.01	0.01	0.03	0.07	0.09
종류(class)별 현황							
클래스 C-P(퇴직연금)	전기	1.20	-	1.20	1.23	0.07	1.31
	당기	1.20	-	1.20	1.23	0.07	1.29
클래스 C-P(퇴직연금)E	전기	0.86	-	0.86	0.89	0.07	0.96
	당기	0.86	-	0.86	0.89	0.07	0.95
클래스 C-P2(연금저축)E	전기	0.91	-	0.91	0.93	0.07	1.00
	당기	0.90	-	0.90	0.92	0.06	0.98

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액'을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(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 합산한 수치입니다.

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

## 6 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 주, 백만원 %)

매수		매도		매매회전을 <sup>주1)</sup>	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
14,019	2,578	17,990	3,677	42.14	167.20

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 매매회전을 추이

(단위 : %)

2025.02.02 ~ 2025.05.01	2025.05.02 ~ 2025.08.01	2025.08.02 ~ 2025.11.01
30.40	34.99	48.08

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

## 7 동일한(해당) 집합투자업자가 운영하는 집합투자구에 대한 투자현황

(단위 : 좌, %)

투자대상 집합투자구 현황	투자대상 집합투자 증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))	
카디안 내일함태초단기채권 증권투자신탁[채권] 클래스 C-F	73,605,591,623	582,733,807	0.79

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 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. 또한 본 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 해외자산에 투자할 수 있으며 해당 투자신탁의 기초통화 및 투자대상자산의 표시통화와의 환율 변동에 따르는 위험에 노출됩니다..

② 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

본 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 일반 주식, 채권 등 비교적 유동성이 풍부한 투자대상 자산에 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, 상황연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등

본 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 일반 주식, 채권 등 비교적 유동성이 풍부한 투자대상 자산에 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.

# 카디안 디딤글로벌리더스40 증권자투자신탁[채권혼합]

운용기간 : 2025년 11월 02일 - 2026년 02월 01일

## ▶ 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 회  
사내 각 관련 부서의 대응계획을 마련하였습니다.