

고객 자산의 수호자

KARDIAN

카 디 안 자 산 운 용

카디안 자산운용 보고서



카디안 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁[주식]

운용기간 : 2025년 11월 19일 - 2026년 02월 18일

- 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 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁[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 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁[주식]]의 자산운용회사인 [카디안자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [한국씨티은행]의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 बैं킹 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 | 08 | 3. 자산 현황 |
| 03 | CEO 인사말 | | 4. 투자운용전문인력 현황 |
| 04 | 펀드 브리핑 | 09 | 5. 비용 현황 |
| 06 | 펀드용어 해설 | | 6. 투자자산 매매내역 |
| 07 | 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
- 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 연금저축 코리아 리더스 증권투자신탁[주식]

▶ 운용기간 : 2025년 11월 19일 - 2026년 02월 18일



펀드매니저
고 은

내 펀드의 운용경과를 살펴보겠습니다.

AI 산업에 대한 거품론과 연준의 금리 인하 기대감에 따라 등락을 거듭하던 KOSPI 지수는 12월 마이크론의 어닝 서프라이즈 이후 메모리 반도체 슈퍼 사이클 기대감, 외국인 순매수 전환 등으로 상승세를 보이기 시작했습니다. 한국의 시총 상위 2업체인 삼성전자와 SK하이닉스의 강력한 이익 모멘텀을 기반으로 1월 중 KOSPI가 5,000pt를 돌파하면서 주식시장의 랠리는 KODAQ 지수로 확산되는 모습이었습니다. 또한, 코리아 디스카운트를 해소하기 위한 한국 정부의 각종 정책적 지원으로 인해 기업들이 자사주 소각과 배당 확대 등 적극적인 주주환원 정책을 내놓은 것도 긍정적이었습니다. 이러한 요소들을 바탕으로 지수는 2월 초 약 2주간의 숨고르기 이후 상승세를 지속하며 6,000pt를 돌파하며 레벨 업에 성공했습니다. 다만, 월 후반으로 가면서 미국과 이란의 갈등 격화는 잠재적인 리스크 요인으로 부각되는 모습이었습니다.

펀드는 벤치마크를 하회하는 성과를 보였습니다. 업종별로는 기계, 전자부품, 반도체 업종이 펀드 성과에 긍정적이었던 반면, 자동차 업종의 시장 비중 대비 underweight 효과와 은행, 보험 업종의 미보유 효과는 펀드 성과에 부정적이었습니다. 종목별로는 스페이스X 상장 모멘텀으로 인해 우주 섹터에 대한 관심도가 높아진 데다 올해 실적 개선이 기대되는 쉐트랙아이, 미해군 훈련기 도입 프로젝트 입찰과 해외 수출 모멘텀이 기대되는 한국항공우주, 지수 상승 과정에서 거래대금 상승으로 실적 전망치 상승 가능성이 높아진 미래에셋증권은 펀드 성과에 긍정적이었습니다. 반면, 지수의 상승 과정에서 모멘텀이 더 강한 종목들로 비중을 옮겨 대응하기 위해 미보유했던 기아, 삼성물산, KB금융은 펀드 성과에 부정적이었습니다.



내 펀드의 최근 3개월, 1년, 5년 수익률은?

[기준일자 : 2026년 02월 18일] (단위 : %)

| 펀드명 | 최근 3개월 수익률 | 최근 1년 수익률 | 최근 5년 수익률 |
|-----------------------------|--------------|---------------|--------------|
| 카디안 연금저축 코리아 리더스 증권투자신탁[주식] | 38.97 | 113.28 | 94.43 |
| (비교지수대비 성과) | (-0.32) | (3.63) | (16.02) |
| 비교 지수 | 39.29 | 109.65 | 78.41 |

* 비교지수 : KOSPI 100%

- ※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.

카디안 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁[주식]

▶운용기간 : 2025년 11월 19일 - 2026년 02월 18일



내 펀드의 투자환경 및 운용계획을 살펴보겠습니다.

미국과 이란의 갈등이 본격화되었습니다. 1, 2월 가팔랐던 지수의 상승세를 생각해보면 불확실성 요인에 민감하게 반응할 수 있는 타이밍에 나왔던 전쟁에 대한 뉴스가 주식의 차익실현 욕구를 더 강하게 자극했을 것이라 생각합니다. 미국과 이란의 전쟁은 유가를 자극할 수 있고, 이란 내전으로 확대되어 장기화될 수 있는 리스크가 있다는 점에서 큰 리스크 요인이 맞습니다만, 전쟁 직후 KOSPI 지수는 이에 대한 우려를 빠르게 반영했다 생각합니다. 유가 상승에 대한 부담감과 중간 선거 일정을 감안할 때 전쟁 장기화에 대한 리스크 요인을 미 트럼프 대통령이 부담스러워할 것이라는 점에서 미국과 이란의 이슈는 장기화되지 않을 것으로 생각합니다.

장 상승에 대한 부담감을 언급하는 경우가 많지만, 이번 지수의 상승은 밸류에이션 확장이 아닌 이익 추정치의 상승으로 설명할 수 있습니다. 삼성전자와 SK하이닉스를 중심으로 한 반도체 업종의 실적 추정치 상승은 지속되고 있습니다. 1분기 디램 평가 협상은 기존 50% 내외의 상승에서 100% 이상의 상승으로 확인이 되었고, 2분기 평가에 대한 전망치도 올라가고 있어서 지수 상승에도 불구하고 밸류에이션 매력도가 높아졌습니다. 지수의 조정에도 불구하고 이익 모멘텀은 더 강해진 상황에서 저점 매수의 관점으로 접근하는 것이 수익률을 확보하는데 유리한 상황입니다.

또한, 미국과 이란의 전쟁에서 한국의 방산 업체들은 새로운 기회를 맞이했습니다. 전쟁이 없었던 시기에 실전 배치 경험이 없는 무기에 대한 디스카운트 요인을 해소하고 성능에 대한 검증을 해냈습니다. 이에 따라 한국의 방산업체들은 향후 수출 물량 확대와 단가 상승까지 충분히 기대해볼 수 있는 모멘텀이 생겼습니다. 연초 이후 수주 모멘텀 공백기로 인해 상대적으로 주가 상승세가 덜했던 상황이었기 때문에 충분히 비중을 늘릴 모멘텀이 확보된 상황입니다.

2월 지수의 상승 과정에서 주도주의 확산이 있었다면, 3월 전쟁으로 인한 지수 조정 후의 상승과정에서는 다시 주도주 중심의 압축된 움직임을 예상합니다. 기존에 긍정적으로 보고 있었던 반도체, 방산, 전력 관련 종목들에 대한 비중을 추가적으로 확대해 지수의 상승에 대비한 적극적 수익률 창출을 할 수 있도록 하겠습니다.

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 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁[주식]

운용기간 : 2025년 11월 19일 - 2026년 02월 18일

1 펀드의 개요

2등급(높은 위험)
1 2 3 4 5 6

▶ 기본 정보 [적용법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률]

| 펀드명칭 | 금융투자협회 펀드코드 |
|---|----------------|
| 카디안 코리아 리더스 증권모투자신탁[주식] | AE468 |
| 카디안 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁[주식] | AX181 |
| 카디안 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 C | AX182 |
| 카디안 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 C-E | AX183 |
| 카디안 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 S-P2(연금저축) | AX184 |

| | |
|----------------|-------------------------------------|
| 고난도 펀드 | 해당없음 |
| 최초설정일 | 2014.11.19 |
| 운용기간 | 2025.11.19 - 2026.02.18 |
| 존속기간 | 추가형으로 별도의 존속기간이 없음 |
| 펀드의 종류 | 투자신탁, 증권펀드(주식형), 추가형, 개방형, 종류형, 모자형 |
| 자산운용회사 | 카디안자산운용 |
| 판매회사 | 한국투자증권, 삼성증권, 미래에셋증권 외 4개 |
| 펀드재산보관회사(신탁업자) | 한국씨티은행 |
| 일반사무관리회사 | 신한펀드파트너스 |

상품의 특징 (투자전략)
이 투자신탁은 소득세법 및 조세특례제한법 등 관련 법령에 의거하여 수익자의 노후생활을 대비하기 위한 자금마련을 목적으로 하는 연금저축투자신탁입니다. 이 투자신탁은 모투자신탁에 신탁재산의 대부분을 투자하는 자투자신탁으로 모투자신탁은 국내 주식을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 하며 수익자는 국내 주식에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며 주식은 다양한 경제변수에 연동되어 수익이 변동되는 위험을 가지고 있습니다.

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

▶ 자산현황 [기준일자 : 2026년 02월 18일]

아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다. (단위 : 백만원 %)

| 펀드명칭 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|---------------------------------|-------|----------|----------|--------|
| 카디안 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁[주식] | 자산총액 | 1,911 | 2,685 | 40.49 |
| | 부채총액 | 21 | 15 | -28.16 |
| | 순자산총액 | 1,890 | 2,670 | 41.24 |
| | 기준가격 | 1,952.25 | 2,713.05 | 38.97 |
| 종류(Class)별 기준가격* 현황 | | | | |
| 클래스 C | 기준가격 | 1,838.69 | 2,547.13 | 38.53 |
| 클래스 C-E | 기준가격 | 1,774.40 | 2,460.40 | 38.66 |
| 클래스 S-P2(연금저축) | 기준가격 | 1,958.66 | 2,716.80 | 38.71 |

* 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 코리아 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 18일] (단위 : %)

| 펀드명칭 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|-------------------------------|---------|---------|--------|--------|---------|---------|---------|
| 카디안 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁 [주식] | 38.97 | 85.93 | 116.58 | 113.28 | 128.83 | 155.30 | 94.43 |
| (비교지수대비 성과) | (-0.32) | (12.61) | (6.94) | (3.63) | (20.92) | (30.64) | (16.02) |
| 비교지수 | 39.29 | 73.32 | 109.64 | 109.65 | 107.91 | 124.66 | 78.41 |

* 클래스별 설정일이 달라 설정 이후 수익률은 클래스 별로 상이하하며, 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 C | 38.53 | 84.71 | 114.35 | 110.33 | 122.27 | 144.22 | 80.38 |
| (비교지수대비 성과) | (-0.76) | (11.39) | (4.71) | (0.68) | (14.36) | (19.56) | (1.97) |
| 비교지수 | 39.29 | 73.32 | 109.64 | 109.65 | 107.91 | 124.66 | 78.41 |
| 클래스 C-E | 38.66 | 85.08 | 115.04 | 111.24 | 124.30 | 147.63 | 84.66 |
| (비교지수대비 성과) | (-0.63) | (11.76) | (5.40) | (1.59) | (16.39) | (22.97) | (6.25) |
| 비교지수 | 39.29 | 73.32 | 109.64 | 109.65 | 107.91 | 124.66 | 78.41 |
| 클래스 S-P2(연금저축) | 38.71 | 85.20 | 115.25 | 111.52 | 124.93 | 148.72 | 86.16 |
| (비교지수대비 성과) | (-0.58) | (11.88) | (5.61) | (1.87) | (17.02) | (24.06) | (7.75) |
| 비교지수 | 39.29 | 73.32 | 109.64 | 109.65 | 107.91 | 124.66 | 78.41 |

* 비교지수 : KOSPI 100%

* 클래스별 설정일이 달라 설정 이후 수익률은 클래스 별로 상이하하며, 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 18일] (단위 : 백만원)

| 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 단기대출 및예금 | 기타 | 손익합계 |
|----|-----|----|----|------|------|----|----------|----|------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | | |
| 전기 | 502 | - | - | 14 | - | - | 0 | 2 | 518 |
| 당기 | 789 | - | - | 22 | - | - | 0 | 5 | 816 |

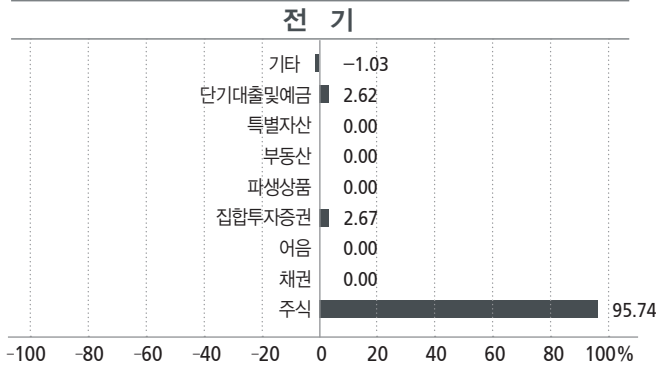
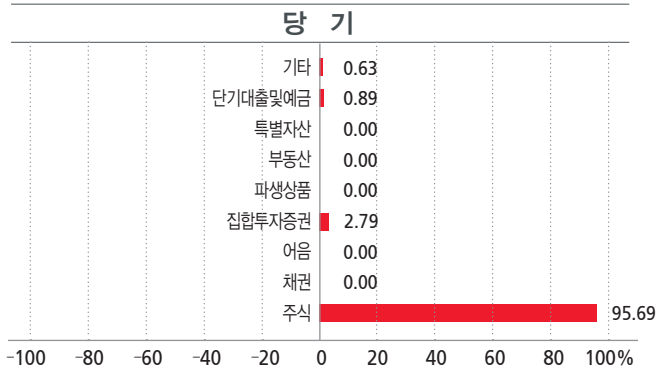
카디안 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁[주식]



운용기간 : 2025년 11월 19일 - 2026년 02월 18일

3 자산 현황

▶ 자산구성현황 [기준일자 : 2026년 02월 18일]



[자산구성현황]

(단위 : 백만원, %)

| 통화별/환율 | 증권 | | | | 파생상품 | | 단기대출 및예금 | 기타 | 자산 총액 |
|--------|---------|----|----|--------|------|----|----------|--------|----------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | | |
| KRW | 2,569 | - | - | 75 | - | - | 24 | 17 | 2,685 |
| | (95.69) | - | - | (2.79) | - | - | (0.89) | (0.63) | (100.00) |
| 합계 | 2,569 | - | - | 75 | - | - | 24 | 17 | 2,685 |
| | (95.69) | - | - | (2.79) | - | - | (0.89) | (0.63) | (100.00) |

* () : 구성비중

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

▶ 주요 자산보유 현황 [기준일자 : 2026년 02월 18일]

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 분기경영보고서 및 결산 보고서를 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 : <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기경영보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

주식 - Long(매수)

(단위 : 주, 백만원, %)

| 종목명 | 보유수량 | 평가금액 | 비중 | 비고 |
|------------------|-------|------|-------|----|
| 삼성전자(005930) | 3,905 | 708 | 26.36 | - |
| SK하이닉스(000660) | 481 | 423 | 15.76 | - |
| 한국항공우주산업(047810) | 607 | 107 | 3.99 | - |
| 미래에셋증권(006800) | 1,715 | 106 | 3.93 | - |
| 세트렉아이(099320) | 548 | 104 | 3.89 | - |
| SK스퀘어(402340) | 140 | 78 | 2.92 | - |

주식 - Long(매수)

(단위 : 주, 백만원, %)

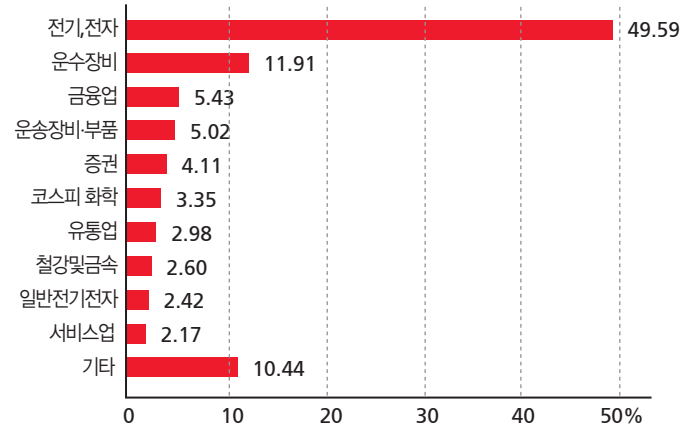
| 종목명 | 보유수량 | 평가금액 | 비중 | 비고 |
|-----------------|------|------|------|----|
| 현대차(005380) | 150 | 75 | 2.79 | - |
| 신세계(004170) | 138 | 50 | 1.87 | - |
| HD현대중공업(329180) | 81 | 44 | 1.64 | - |

집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

| 증권명 | 종류 | 자산운용사 | 설정원본 | 순자산금액 | 비중 | 비고 |
|----------------------------------|-----|----------|------------|-------|------|----|
| 카디안 업종일등ESG 증권자 투자신탁[주식] 클래스 C-F | 주식형 | 카디안 자산운용 | 29,754,812 | 75 | 2.79 | - |

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수) [기준일자 : 2026년 02월 18일]



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

주) 보유비율 = 평가액 / 총평가액 * 100

주) 업종기준은 코스콤 기준

4 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 역원)

| 성명 | 직위 | 운용중인 다른 펀드 현황 | | 성과보수가 있는 펀드 및 일일계약운용규모 | | 주요 경력 및 운용내역 | 협회 등록번호 |
|----|-----------|---------------|------|------------------------|-------|-------------------------|------------|
| | | 개수 | 운용규모 | 개수 | 운용규모 | | |
| 고은 | 책임운용 전문인력 | 2 | 81 | 1 | 3,648 | 한화손해보험, 흥국자산운용, 카디안자산운용 | 2110000292 |

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 해당사항 없음

카디안 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁[주식]

운용기간 : 2025년 11월 19일 - 2026년 02월 18일

5 비용 현황

▶ 보수 및 비용 지급현황 [기준일자 : 2026년 02월 18일]

(단위 : 백만원, %)

| 펀드 명칭 | 구분 | 전기 | | 당기 | | |
|------------------------------------|------------------|---------------------|--------|------|--------|------|
| | | 금액 | 비율(%)* | 금액 | 비율(%)* | |
| 카디안 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁[주식] | 자산운용회사 | 1.91 | 0.14 | 2.95 | 0.14 | |
| | 판매회사 | 2.96 | 0.21 | 4.22 | 0.19 | |
| | 클래스 C | 2.57 | 0.24 | 3.28 | 0.24 | |
| | 클래스 C-E | 0.39 | 0.12 | 0.94 | 0.12 | |
| | 클래스 S-P2(연금저축) | 0.00 | 0.09 | 0.00 | 0.09 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.11 | 0.01 | 0.16 | 0.01 | |
| | 일반사무관리회사 | 0.05 | 0.00 | 0.08 | 0.00 | |
| | 보수 합계 | 5.04 | 0.36 | 7.42 | 0.34 | |
| | 기타비용** | 0.00 | 0.00 | 0.01 | 0.00 | |
| | 매매· 중개 수수료 | 단순매매·중개 수수료 | 1.62 | 0.12 | 3.39 | 0.16 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.18 | 0.01 | 0.38 | 0.02 |
| 합계 | | 1.80 | 0.13 | 3.76 | 0.17 | |
| 증권거래세 | 1.30 | 0.09 | 3.55 | 0.16 | | |

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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 18일]

(단위 : 연환산, %)

| 펀드 명칭 | 구분 | 해당 펀드 | | | 상위펀드 비용합산 | | |
|-------------------------------------|----|------------------|------------------|-------------|------------------|------------------|-------------|
| | | 총보수· 비용 비율(A) | 매매·중개수 료비율(B) | 합계 (A+B) | 총보수· 비용 비율(A) | 매매·중개수 료비율(B) | 합계 (A+B) |
| 카디안 코리아 리더스 증권모투자신탁[주식] | 전기 | - | 0.50 | 0.50 | - | 0.50 | 0.50 |
| | 당기 | - | 0.69 | 0.69 | - | 0.69 | 0.69 |
| 카디안 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁 [주식] | 전기 | 0.00 | - | 0.00 | 0.00 | 0.51 | 0.51 |
| | 당기 | 0.00 | - | 0.00 | 0.00 | 0.69 | 0.69 |
| 종류(class)별 현황 | | | | | | | |
| 클래스 C | 전기 | 1.54 | - | 1.54 | 1.54 | 0.50 | 2.04 |
| | 당기 | 1.54 | - | 1.54 | 1.54 | 0.69 | 2.22 |
| 클래스 C-E | 전기 | 1.05 | - | 1.05 | 1.06 | 0.54 | 1.60 |
| | 당기 | 1.06 | - | 1.06 | 1.06 | 0.69 | 1.75 |
| 클래스 S-P2(연금저축) | 전기 | 0.92 | - | 0.92 | 0.92 | 0.50 | 1.42 |
| | 당기 | 0.92 | - | 0.92 | 0.92 | 0.69 | 1.61 |

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

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균액(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 비율이 있더라도 0.00으로 표기되는 점 참고 부탁드립니다.

6 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 주, 백만원 %)

| 매수 | | 매도 | | 매매회전율 ^{주1)} | |
|--------|-------|--------|-------|----------------------|--------|
| 수량 | 금액 | 수량 | 금액 | 해당기간 | 연환산 |
| 29,177 | 1,814 | 25,661 | 1,947 | 93.11 | 369.42 |

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

| 2025.02.19 ~ 2025.05.18 | 2025.05.19 ~ 2025.08.18 | 2025.08.19 ~ 2025.11.18 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 62.11 | 94.26 | 64.09 |

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 집합투자 증권 보유수(B) | 보유비중 (=B/A*100(%)) |
|-------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| 카디안 업종일등 ESG 증권자투자신탁[주식] 클래스 C-F | 964,920,368 | 29,754,812 |
| 발행총수(A) | | 3.08 |

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.

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.

카디안 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁[주식]

운용기간 : 2025년 11월 19일 - 2026년 02월 18일

▶ 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.

수시공시사항

| 수시공시사항 | 일자 | 편드명 | 공시내용 |
|-------------|------------|------------------------------------|--|
| 투자설명서 변경 | 2025.12.19 | 카디안 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁[주식] | - 최근 결산에 따른 집합투자기구 재무정보 및 주요 수치 업데이트 - 최근 결산일 기준 수익률변동성 변경 |