

# 카디안 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁[주식]

2026.02.19 ~ 2026.05.18

이 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제88조(자산운용보고서의 교부)에서 정한바에 따라  
카디안자산운용이(가) 작성했으며,  
투자자가 가입한 상품의 특정 기간동안 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

**카디안자산운용**

서울특별시 영등포구 국제금융로 10

One IFC , 22층

02-2126-3500

공지사항

- \* \* 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 [ 카디안 연금저축 코리아 리더스 증권투자신탁(주식) ]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- \* 이 상품은 [주식형 펀드]로서, [추가 입금이 가능한 추가형이고, 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 펀드입니다.]
- \* 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- \* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [카디안 연금저축 코리아 리더스 증권투자신탁(주식)]의 자산운용회사인 [카디안자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [한국씨티은행]의 확인을 받아 한국예탁결제원, 직접교부, 전자우편의 방법을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- \* 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.

목차

- 1. 펀드의 개요
- 2. 수익률 현황
- 3. 자산현황
- 4. 투자운용전문인력현황
- 5. 비용현황
- 6. 투자자산매매내역
- 7. 동일한 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황
- 8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리 방안
- 9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항
- 10. 집합투자재산의 평가

각종 보고서 확인

www.kardian.co.kr

■ 운용경과

미국과 이란의 전쟁으로 3월 중 극심한 가격 조정을 받았던 증시는 4월 들어 미국과 이란의 휴전 가능성과 예상치를 상회하는 삼성전자 1분기 잠정실적 발표를 기점으로 빠른 회복세에 진입하는 모습이었습니다. 4월 내내 미국과 이란의 협상 관련 노이즈가 지속되었음에도 불구하고 전쟁 이벤트에 대한 민감도는 점차 낮아지며, 전쟁으로 인한 매크로 불확신성에 대한 부담보다는 AI 투자 가속화로 인한 실적 모멘텀에 시장은 더 집중하는 모습이었습니다. 4월 KOSPI 기준 31%대 상승률은 월간 기준으로 1998년 2월의 51% 상승 이후 역대 2번째로 높은 수익률임에도 불구하고 기술적인 과열 부담은 지난 2월 6,000pt 돌파 당시보다 높지 않아, 시장은 상승 랠리를 지속했습니다. 5월 초부터 KOSPI지수는 4월 말 미국 빅테크들의 CAPEX 상향 호재에 힘입어 메모리, MLCC, 기판 등의 슈퍼 사이클 전망이 강화되었습니다. 이에 따라 삼성전자, SK하이닉스, 삼성전기 등 주도주들이 폭등하며 7,000pt 돌파했고, 장중 8,000pt를 터치하는 역대급 속도의 상승랠리가 나타났습니다.

펀드는 벤치마크를 상회하는 성과를 보였습니다. 업종별로는 건설, 전자부품, 기계 업종이 펀드 성과에 긍정적이었던 반면, 자동차 부품 업종과 보험 및 화장품 업종의 미보유 효과는 펀드 성과에 부정적이었습니다. 중목별로는 해외 원전 프로젝트 수주 기대감이 높아진 대우건설, CPO와 관련된 성장 모멘텀이 부각된 RF머트리얼즈, 삼성바이오로직스의 미보유 효과는 펀드 성과에 긍정적이었습니다. 반면, 반도체로의 수급 풀림이 심해지면서 상대적으로 소외된 세트랙아이, SGC에너지, 한전기술은 펀드 성과에 부정적이었습니다.

■ 투자환경 및 운용 계획

5월 중 반도체 대형주의 강력한 이익 모멘텀을 기반으로 한 상승세가 나타날 것으로 예상했고, 대형주 위주의 포트폴리오를 구성해 시장에 대응했습니다. 5월 중 예상보다 시장에서 더 가파르게 나타났던 특징 두 가지는 메모리에서 기판, MLCC, 로보트로의 새로운 기회를 모색하는 움직임과 대형주와 중소형주의 강한 디커플링이었습니다.

이러한 움직임은 강력한 AI 투자로부터 파생되는 변화라고 생각합니다. AI 향으로 쓰이는 MLCC의 사용량 증가와 칩 사이즈의 대면적화로 인한 기판 업체들의 증설 모멘텀은 향후 2~3년의 성장성을 뒷받침하는 모멘텀입니다. 시장은 이러한 변화를 메모리 사이클 장기화와 더불어 가파르게 반영하기 시작했고, 이 과정에서 메모리 외의 IT 대형주들의 주가 상승을 이끌었다 생각합니다. 이러한 낙수 효과는 IT 대형주를 중심으로 당분간 지속될 가능성이 있습니다. 또한, 글로벌 빅테크들이 가지고 있는 DATA를 활용한 로봇 제조업에 대한 접촉 시도를 하고 있는 점도 한국 제조업체들이 새롭게 맞이하게 된 기회라 생각합니다

메모리 업체들의 실적 추정치 상황은 2027년까지 지속될 것으로 컨센서스가 바뀌어 가고 있습니다. 이런 와중에 파생되는 부품, AI와 관련된 새로운 제품 들로부터 오는 중장기 성장에 대한 가시성이 점차 높아지고 있는 상황입니다. 단순히 과거 밸류에이션과 비교해 매도 시점을 판단하기 보다는 이익 성장성이 유지가 되는 지를 판단해 중목 교체 시기를 가늠할 생각합니다.

물론, 풀림 현상에 대한 부담감으로 수급적인 영향으로 조정이 있을 수 있습니다. 다만, 그 새로운 성장 기회를 모색할 수 있는 중목군은 AI에서 파생되는 새로운 아이템, 소프트웨어 영역으로 확산될 수 있는지 판단해 기회를 모색하고, 6월 3일 선거 이후 본격화될 가능성이 있는 대미 투자와 관련된 중목군에서 선별해 대응하도록 하겠습니다.

■ 투자전략

투자신탁은 신탁재산의 대부분을 대형 우량주 중심의 국내 주식에 투자하여 주식의 가격 상승에 따른 자본이익의 극대화를 추구합니다.

철저하게 분업화된 업종별 담당 애널리스트에 의한 실사 중심의 리서치와 상향식(Bottom-up)투자 방식의 기본적 분석에 기초하여 투자대상 중목을 선정합니다.

상향식(Bottom-up)투자방식에 근거한 일관된 투자 프로세스를 유지하기 위해 모델 포트폴리오를 중심으로 운용합니다.

기본적 분석과 함께 하향식(Top-down)투자방식을 일부 적용하여 모델 포트폴리오를 구성하며, 자산배분 전략 보다는 내재가치 대비 저평가된 중목선정에 역량 집중합니다.

단기적인 시황관에 근거한 적극적인 주식편입 비율의 조정은 지양하며, 중대한 시장 모멘텀 변화시 주식 편입비중을 조절합니다.

리스크관리팀에서 금융공학기법을 활용한 포트폴리오 구성 프로세스 확립, 위험에 대한 사전적인 정보제공 및 운용성과에 대한 분석을 통해 운용업무 및 포트폴리오 위험관리에 대한 지원을 합니다.

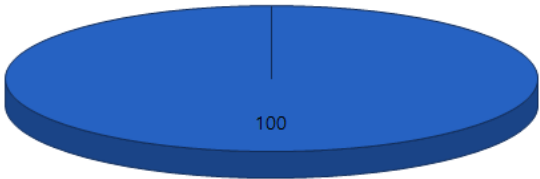
카디안 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁[주식]

1. 펀드의 개요

기본정보

| 펀드명칭                                                                                                                                                                                                                                                         | 금융투자협회 펀드코드                          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| 카디안 코리아 리더스 증권모투자신탁[주식]                                                                                                                                                                                                                                      | AE468                                |
| 카디안 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁[주식]                                                                                                                                                                                                                                 | AX181                                |
| 카디안 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁[주식]<br>클래스 C                                                                                                                                                                                                                        | AX182                                |
| 카디안 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁[주식]<br>클래스 C-E                                                                                                                                                                                                                      | AX183                                |
| 카디안 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁[주식]<br>클래스 S-P2(연금저축)                                                                                                                                                                                                               | AX184                                |
| 위험등급                                                                                                                                                                                                                                                         | 2등급(높은위험)                            |
| 고난도펀드 해당여부                                                                                                                                                                                                                                                   | 해당없음                                 |
| 펀드의 종류                                                                                                                                                                                                                                                       | [투자신탁] 증권펀드(주식형), 추가형, 개방형, 종류형, 모자형 |
| 최초설정일                                                                                                                                                                                                                                                        | 2014.11.19                           |
| 운용기간                                                                                                                                                                                                                                                         | 2026.02.19 - 2026.05.18              |
| 존속기간                                                                                                                                                                                                                                                         | 추가형으로 별도의 존속기한이 없음                   |
| 자산운용회사                                                                                                                                                                                                                                                       | 카디안자산운용                              |
| 판매회사                                                                                                                                                                                                                                                         | 한국투자증권,삼성증권,미래에셋증권 외 4개              |
| 펀드재산보관회사(신탁업자)                                                                                                                                                                                                                                               | 한국씨티은행                               |
| 일반사무관리회사                                                                                                                                                                                                                                                     | 신한펀드파트너스                             |
| 상품의 특징                                                                                                                                                                                                                                                       |                                      |
| 이 투자신탁은 소득세법 및 조세특례제한법 등 관련 법령에 의거하여 수익자의 노후생활을 대비하기 위한 자금마련을 목적으로 하는연금저축투자신탁입니다. 이 투자신탁은 모투자신탁에 신탁재산의 대부분을 투자하는 자투자신탁으로 모투자신탁은 국내 주식을 주된투자대상자산으로 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. |                                      |

펀드의 구성(모자형 펀드 구조)



■ 카디안 코리아 리더스 증권모투자신탁[주식]

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.

재산현황

(단위(총액) : 백만원, % / 단위(기준가격) : 원, %)

| 펀드명칭  | 카디안 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁[주식] |          |        |
|-------|------------------------------|----------|--------|
| 항목    | 전기말                          | 당기말      | 증감률    |
| 자산총액  | 2,685                        | 4,179    | 55.68  |
| 부채총액  | 15                           | 2        | -83.40 |
| 순자산총액 | 2,670                        | 4,177    | 56.45  |
| 기준가격  | 2,713.05                     | 3,982.03 | 46.77  |

| 종류(Class)별 기준가격 현황                          |          |          |       |
|---------------------------------------------|----------|----------|-------|
| 종류                                          | 전기말      | 당기말      | 증감률   |
| 카디안 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 C          | 2,547.13 | 3,727.33 | 46.33 |
| 카디안 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 C-E        | 2,460.40 | 3,603.60 | 46.46 |
| 카디안 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 S-P2(연금저축) | 2,716.80 | 3,980.36 | 46.51 |

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

분배금 내역

※해당사항 없음

2. 수익률 현황

기간수익률

(단위: %)

| 펀드명칭                         | 최근 3개월              | 최근 6개월              | 최근 9개월              | 최근 1년               | 최근 3년               | 최근 5년               |
|------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                              | 26.02.19 ~ 26.05.18 | 25.11.19 ~ 26.05.18 | 25.08.19 ~ 26.05.18 | 25.05.19 ~ 26.05.18 | 23.05.19 ~ 26.05.18 | 21.05.19 ~ 26.05.18 |
| 카디안 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁[주식] | 46.77               | 103.97              | 172.89              | 217.88              | 263.24              | 183.86              |
| 비교지수                         | 36.48               | 90.11               | 136.56              | 186.12              | 198.80              | 136.87              |
| 비교지수대비 성과                    | 10.29               | 13.86               | 36.33               | 31.76               | 64.44               | 46.99               |

| 종류(Class)별 수익률 현황                           |       |        |        |        |        |        |
|---------------------------------------------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 카디안 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 C          | 46.33 | 102.72 | 170.29 | 213.67 | 247.71 | 163.53 |
| 카디안 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 C-E        | 46.46 | 103.09 | 171.08 | 214.96 | 252.46 | 169.70 |
| 카디안 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 S-P2(연금저축) | 46.51 | 103.22 | 171.33 | 215.36 | 253.98 | 171.90 |

※ 비교지수 : KOSPI 100%  
※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.  
※ 보고기간 중 신규 설정된 클래스의 경우, 설정 후 운용기간이 3개월 미만으로 최근 3개월~5년 수익률은 산출되지 않아 '-'로 표기됩니다.

추적오차

※해당사항 없음

손익현황

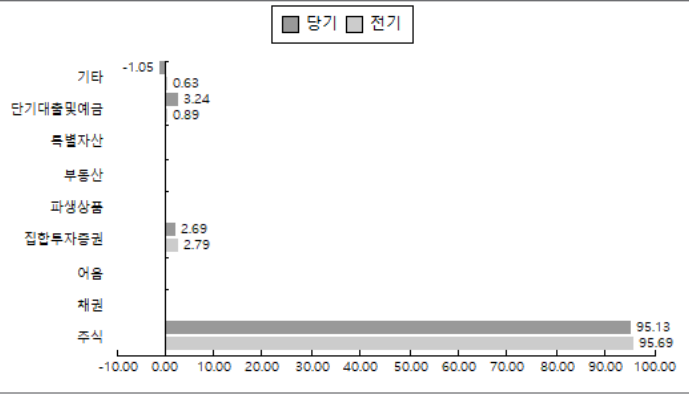
(단위: 백만원)

| 구분 | 증권    |    |    |        | 파생상품 |    | 부동산 | 특별자산 |    | 단기대출 및 예금 | 기타 | 손익합계  |
|----|-------|----|----|--------|------|----|-----|------|----|-----------|----|-------|
|    | 주식    | 채권 | 어음 | 집합투자증권 | 장내   | 장외 |     | 실물자산 | 기타 |           |    |       |
| 전기 | 789   | -  | -  | 22     | -    | -  | -   | -    | -  | 0         | 5  | 816   |
| 당기 | 1,389 | -  | -  | 35     | -    | -  | -   | -    | -  | 0         | 7  | 1,432 |

3. 자산현황

자산구성현황

기준일자: 2026.05.18



| 통화<br>별<br>구분 | 증권               |    |    | 파생상품           |    | 부<br>동<br>산 | 특별자산     |    | 단기<br>대출<br>및<br>예금 | 기타             | 자산<br>총액       |
|---------------|------------------|----|----|----------------|----|-------------|----------|----|---------------------|----------------|----------------|
|               | 주식               | 채권 | 어음 | 집합<br>투자<br>증권 | 장내 |             | 실물<br>자산 | 기타 |                     |                |                |
| KRW           | 3,975<br>(95.13) | -  | -  | 112<br>(2.69)  | -  | -           | -        | -  | 135<br>(3.24)       | -44<br>(-1.05) | 4,179<br>(100) |
| 합계            | 3,975<br>(95.13) | -  | -  | 112<br>(2.69)  | -  | -           | -        | -  | 135<br>(3.24)       | -44<br>(-1.05) | 4,179<br>(100) |

※ ( ) : 구성 비중

환헤지에 관한 사항

|               |          |
|---------------|----------|
| 환헤지란?         | ※해당사항 없음 |
| 펀드수익률에 미치는 효과 | ※해당사항 없음 |

| 투자설명서상의<br>목표 환헤지 비율 | 기준일 현재<br>(2026.05.18)<br>환헤지 비율 | 2026.02.19 ~<br>2026.05.18<br>환헤지 비율 | 2026.02.19 ~<br>2026.05.18<br>환헤지로 인한 손익 |
|----------------------|----------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------|
| -                    | -                                | -                                    | -                                        |

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 분기 영업보고서 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, %)

| 종목명            | 보유수량  | 평가금액  | 비중    | 비고 |
|----------------|-------|-------|-------|----|
| 삼성전자(005930)   | 4,213 | 1,184 | 28.32 | -  |
| SK하이닉스(000660) | 437   | 803   | 19.21 | -  |
| SK스퀘어(402340)  | 205   | 224   | 5.36  | -  |
| 삼성전기(009150)   | 124   | 128   | 3.05  | -  |
| 현대차(005380)    | 169   | 112   | 2.68  | -  |

|              |       |     |      |   |
|--------------|-------|-----|------|---|
| LG전자(066570) | 514   | 112 | 2.66 | - |
| 대우건설(047040) | 3,603 | 106 | 2.52 | - |
| 비츠로셀(082920) | 1,956 | 104 | 2.48 | - |

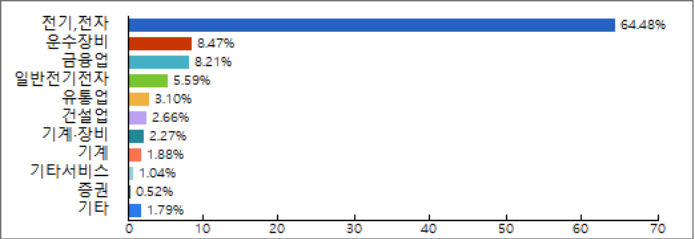
▶ 집합투자증권 (단위: 좌수, 백만원, %)

| 종목명                             | 종류  | 자산운용회사  | 설정원본       | 순자산 | 비중   | 비고 |
|---------------------------------|-----|---------|------------|-----|------|----|
| 카디안 업종일등ESG 증권자투자신탁[주식] 클래스 C-F | 주식형 | 카디안자산운용 | 32,103,368 | 112 | 2.69 | -  |

▶ 단기대출 및 예금 (단위 : 백만원, %)

| 종류 | 금융기관   | 취득일자 | 금액  | 금리   | 만기일 | 비고 |
|----|--------|------|-----|------|-----|----|
| 예금 | 한국씨티은행 |      | 135 | 2.07 |     | -  |

업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수포지션)



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

업종별(국내주식) 투자비중 - Short(매도포지션)

※해당사항 없음

업종별(해외주식) 투자비중

※해당사항 없음

국가별 투자비중

※해당사항 없음

※ 상기 포트폴리오의 종목, 비중 등은 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다.

4. 투자운용전문인력 현황

투자운용인력(펀드매니저) (단위: 개, 억원)

| 이름 | 직위       | 운용중인 펀드 |      | 성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 |       | 협회등록번호     |
|----|----------|---------|------|--------------------|-------|------------|
|    |          | 개수      | 운용규모 | 개수                 | 운용규모  |            |
| 고은 | 책임운용전문인력 | 2       | 79   | 1                  | 3,628 | 2110000292 |

주) 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자자의 결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

주요 경력

|    |                                                                                                                                                         |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 고은 | 2022.05 ~ 현재 카디안자산운용 리서치팀<br>2019.04 ~ 2022.05 카디안자산운용 주식운용1팀<br>2015.06 ~ 2019.04 카디안자산운용 리서치팀<br>2010.11 ~ 2015.06 흥국자산운용<br>2005.12 ~ 2010.10 한화손해보험 |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

5. 비용현황

보수 및 비용 지급현황 (단위: 백만원, %)

| 구분     | 전기   |        | 당기   |        |
|--------|------|--------|------|--------|
|        | 금액   | 비율(%)* | 금액   | 비율(%)* |
| 자산운용회사 | 2.95 | 0.14   | 4.05 | 0.13   |

카디안 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁[주식]

|                                             |                  |      |      |       |      |
|---------------------------------------------|------------------|------|------|-------|------|
| 판매회사                                        |                  | 4.22 | 0.03 | 5.64  | 0.03 |
| 카디안 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 C          |                  | 3.28 | 0.24 | 4.19  | 0.23 |
| 카디안 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 C-E        |                  | 0.94 | 0.12 | 1.44  | 0.12 |
| 카디안 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 S-P2(연금저축) |                  | 0.00 | 0.09 | 0.01  | 0.09 |
| 펀드재산보관회사(신탁업자)                              |                  | 0.16 | 0.01 | 0.22  | 0.01 |
| 일반사무관리회사                                    |                  | 0.08 | 0.00 | 0.11  | 0.00 |
| 보수 합계                                       |                  | 7.42 | 0.34 | 10.02 | 0.33 |
| 기타비용**                                      |                  | 0.01 | 0.00 | 0.01  | 0.00 |
| 매매중개수수료                                     | 단순매매중개수수료        | 3.39 | 0.16 | 6.82  | 0.22 |
|                                             | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.38 | 0.02 | 0.76  | 0.03 |
|                                             | 합계               | 3.76 | 0.17 | 7.57  | 0.25 |
| 증권거래세                                       |                  | 3.55 | 0.16 | 7.67  | 0.25 |

\* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율  
\*\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매중개 수수료는 제외한 것입니다.  
\*\*\* 반올림 금액이 0.01미만일 경우 0으로 표기됩니다.

총보수비용 비율 (단위: 연환산, %)

| 펀드명칭                                        | 구분 | 해당 펀드           |                      |      | 상위 펀드 비용합산      |                      |      |
|---------------------------------------------|----|-----------------|----------------------|------|-----------------|----------------------|------|
|                                             |    | 총보수<br>비용<br>비율 | 매매<br>중개<br>수수<br>료율 | 합계   | 총보수<br>비용<br>비율 | 매매<br>중개<br>수수<br>료율 | 합계   |
| 카디안 코리아 리더스 증권모투자신탁[주식]                     | 전기 | -               | 0.69                 | 0.69 | -               | 0.69                 | 0.69 |
|                                             | 당기 | -               | 1.01                 | 1.01 | -               | 1.01                 | 1.01 |
| 카디안 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁[주식]                | 전기 | 0.00            | -                    | 0.00 | 0.00            | 0.69                 | 0.69 |
|                                             | 당기 | 0.00            | -                    | 0.00 | 0.00            | 1.01                 | 1.01 |
| 종류(class)별 현황                               |    |                 |                      |      |                 |                      |      |
| 카디안 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 C          | 전기 | 1.54            | -                    | 1.54 | 1.54            | 0.69                 | 2.22 |
|                                             | 당기 | 1.54            | -                    | 1.54 | 1.54            | 1.01                 | 2.54 |
| 카디안 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 C-E        | 전기 | 1.06            | -                    | 1.06 | 1.06            | 0.69                 | 1.75 |
|                                             | 당기 | 1.06            | -                    | 1.06 | 1.06            | 1.01                 | 2.07 |
| 카디안 연금저축 코리아 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 S-P2(연금저축) | 전기 | 0.92            | -                    | 0.92 | 0.92            | 0.69                 | 1.61 |
|                                             | 당기 | 0.92            | -                    | 0.92 | 0.92            | 1.01                 | 1.93 |

\* 증권거래비용 등 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다.  
\* 종류형 펀드의 경우, 종류별 집합투자증권에 부과되는 보수, 수수료 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다.  
\* 소수점 둘째자리 미만인 경우의 비용이 있더라도 0.00으로 표기되는 점 참고 부탁드립니다.

6. 투자자산매매내역

매매주식규모 및 회전율 (단위: 주, 백만원, %)

| 매수     |       | 매도     |       | 매매회전율  |        |
|--------|-------|--------|-------|--------|--------|
| 수량     | 금액    | 수량     | 금액    | 해당기간   | 연환산    |
| 55,376 | 3,763 | 61,266 | 3,835 | 129.56 | 531.35 |

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: %)

| 2025.05.19~2025.08.18 | 2025.08.19~2025.11.18 | 2025.11.19~2026.02.18 |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 94.26                 | 64.09                 | 93.11                 |

주1) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료 및 증권거래세 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

| 투자대상 집합투자기구 현황                   |             | 투자대상<br>집합투자증권<br>보유수(B) | 보유비중<br>(=B/A*100) |
|----------------------------------|-------------|--------------------------|--------------------|
| 집합투자기구명                          | 발행총수(A)     |                          |                    |
| 카디안 업종일등 ESG 증권자투자신탁[주식] 클래스 C-F | 964,920,368 | 32,103,368               | 3.33               |

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

유동성위험 등 운용관련 주요 위험현황

| 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등                                                             |
|-----------------------------------------------------------------------------------|
| 본 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 투자대상 자산 시장 전체의 가격하락 등 거시경제지표의 변화에 따라 투자신탁 재산의 가치하락 위험에 노출됩니다. |

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

펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

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

재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한수단 등

본 투자신탁은 재간접펀드 관련 해당사항이 없습니다.

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.

사전거래 현황

※해당사항 없음

사전거래 사유, 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차

※해당사항 없음

주요 비상대응 계획

"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.

9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

※해당사항 없음

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                                                                                                                                                                                                       |
|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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 5자리의 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)가 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 평가방법은 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.                                                 |