

카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식]

2026.05.24 ~ 2026.08.23

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 자산 운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 [카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁(주식)]이 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 글로벌 리더스 증권자투자신탁(주식)]의 자산운용회사인 [카디안자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [HSBC(신탁사)]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

해당 기간 글로벌 증시는 상승하였습니다. 글로벌 주식시장은 반도체 및 기술주 중심의 조정 이후 AI 투자 모멘텀이 다시 확인되면서 전반적으로 반등하는 모습을 보였습니다. 미국 증시는 AI 투자에 대한 우려로 조정을 겪은 이후 물가 안정과 견조한 기업 실적이 투자심리를 지지하며 대형 기술주를 중심으로 회복세를 나타냈습니다. 유럽 증시는 대이란 제재가 시장 우려 대비 제한적인 수준에 그치며 유가 상승 부담이 완화된 가운데, AI, 반도체주 변동성을 회피하려는 글로벌 자금이 유입되면서 강세를 보였습니다. 중국 주식시장은 경기 둔화 우려와 반도체주 악세로 부진한 흐름을 보였으나, AI 버블 우려 완화와 경기부양 기대 확산에 힘입어 7월부터 회복세를 이어갔습니다. 한편 호주와 캐나다는 기술주 비중이 낮고 자원 관련 업종의 비중이 높은 시장 구조를 바탕으로 글로벌 기술주 변동성의 영향을 상대적으로 적게 받으며 안정적인 흐름을 유지하였습니다.

■ 투자환경 및 운용 계획

시장에서는 AI, 반도체 관련주의 급격한 조정으로 변동성이 단기적으로 확대되었지만, 기업들의 펀더멘털이 손상된 결과라기보다는 AI,반도체 주도주를 향한 시장의 기대치가 다시 조정되는 국면으로 판단하고 있습니다. 이에 따라 개별 종목의 밸류에이션과 비중을 면밀히 재점검하는 동시에, 특정 테마나 업종으로의 쏠림 현상을 관리하며 포트폴리오 전반의 균형성을 유지해 나갈 계획입니다. 이러한 시장 상황에서도 펀드는 견고한 경쟁력과 양호한 재무건전성을 바탕으로 다양한 시장 국면에서도 이익을 확대해 나갈 수 있는 기업을 선호하는 기조를 유지하고 있습니다. 한편 중장기 관점에서는 AI 인프라, 첨단 반도체, 클라우드 컴퓨팅, 헬스케어 혁신, 일부 금융업종을 비롯한 구조적 성장 테마에서 투자 기회가 여전히 유효할 것으로 판단하고 있으며, 향후에도 우량 기업 위주의 정교한 종목 선별을 통해 장기적인 수익 창출 기회 발굴을 추구하는데 주력할 계획입니다.

■ 투자전략

이 투자신탁은 모투자신탁에 신탁재산의 대부분을 투자하는 자투자신탁으로 모투자신탁은 전세계 기업의 주식을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 이 투자신탁은 모투자신탁을 통한 외국통화 표시의 해외자산에 대한 투자로 인해 환율변동 위험에 노출될 수 있으며, 환율변동 위험을 축소시키기 위해 환헤지 전략을 수행할 예정입니다.

※ 모투자신탁 주요 투자전략

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 종목발굴을 위해 애널리스트들의 철저하고 세밀한 분석자료에 기반을 두는 상향식(Bottom-up)투자를 원칙으로 합니다. 전세계 수천 개의 기업들을 대상으로 아래 사항에 중점을 두어 내부 리서치를 실시하여 90~100개 기업들로 투자적격 기업 리스트를 구성합니다.

- 브랜드 파워: 높은 이익 마진과 자본이익률을 유지하기 위한 가격 선정 능력을 보유한 기업
- 반복적인 매출: 제공하는 재화 및 서비스에 대한 충성도 높은 고객층이 확보되어 반복적인 매출을 영위할 수 있는 기업
- 글로벌 기회: 한 지역에 국한되지 않고 전세계적으로 사업을 영위하고 있고 사업을 확장할 수 있는 능력을 가진 기업

투자적격 기업 리스트 내의 종목들을 대상으로 이익의 성장성 및 변동성, 현금흐름의 안정성, 기업 총수익 등을 분석 및 고려하여 최종 포트폴리오를 구성합니다.

주주 환원가능 현금흐름을 계산 및 활용하여 성장주 투자가 내재하고 있는 밸류에이션 리스크를 관리합니다. 외국통화로 표시된 자산에의 투자는 AGF Investments Inc.에서 운용업무를 위탁 받아 운용합니다.

카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식]

1. 펀드의 개요

기본정보

펀드명칭	금융투자협회 펀드코드
카디안 글로벌 리더스 증권모투자신탁[주식]	59537
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식]	59538
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 C	59539
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 C2	99287
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 C3	99288
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 C5	99290
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 A-E	BG600
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 C-E	99446
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 C-F	92685
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 S	AQ643
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 A	64124
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 S-P2(연금저축)	BA384
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스C-P(퇴직연금)	B4738
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스C-P2(연금저축)	B4739
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스C-P(퇴직연금)E	BY797
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 C-P2(연금저축)E	BY798
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 C-W	66384
위험등급	2등급(높은위험)
고난도펀드 해당여부	해당없음
펀드의 종류	[투자신탁] 증권펀드(주식형), 추가형, 개방형, 종류형, 모자형, 헤지형
최초설정일	2006.08.24
운용기간	2026.05.24 - 2026.08.23
존속기간	추가형으로 별도의 존속기한이 없음
자산운용회사	카디안자산운용
판매회사	국민은행,삼성증권,하나은행 외 26개
펀드재산보관회사(신탁업자)	HSBC(수탁사)
일반사무관리회사	신한펀드파트너스
상품의 특징	
이스트스프링 글로벌리더스 증권 모투자신탁에 신탁재산의 대부분을 투자하는 자투자신탁으로 모투자신탁은 전 세계의 기업 가운데펀드매니저가 업계를 선도하고 있다고 판단하는 기업의 주식에 신탁재산의 대부분을 투자하여 장기적으로 투자한 주식의 가격상승에따른 자본이익의 극대화를 추구합니다. 수익자는 외국통화로 발행되어 해외시장에서 거래되는 해외주식에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며, 해외주식은 국제금융시장과 투자대상국가의 주가, 금리, 환율 및 다양한 경제변수에 연동되어 수익이변동되는 위험을 가지고 있습니다. 그러나 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.	

펀드의 구성(모자형 펀드 구조)



재산현황 (단위(총액) : 백만원, % / 단위(기준가격) : 원, %)

펀드명칭	카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식]		
항목	전기말	당기말	증감률
자산총액	25,618	23,328	-8.94
부채총액	140	9	-93.41
순자산총액	25,478	23,319	-8.48
기준가격	3,277.65	3,236.01	-1.27
종류(Class)별 기준가격 현황			
종류	전기말	당기말	증감률
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 C	2,119.66	2,079.81	-1.88
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 C2	1,291.43	1,267.47	-1.86
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 C3	1,058.99	1,039.64	-1.83
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 C5	2,185.65	2,146.75	-1.78
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 A-E	2,998.06	2,948.86	-1.64
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 C-E	2,963.46	2,913.33	-1.69
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 C-F	2,809.55	2,767.22	-1.51
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 S	3,097.40	3,048.14	-1.59
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 A	2,185.54	2,146.64	-1.78
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 S-P2(연금저축)	3,245.19	3,194.57	-1.56
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스C-P(퇴직연금)	2,127.10	2,090.86	-1.70
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스C-P2(연금저축)	1,967.88	1,934.50	-1.70
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스C-P(퇴직연금)E	2,523.88	2,483.42	-1.60
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 C-P2(연금저축)E	2,124.06	2,090.08	-1.60
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 C-W	2,375.04	2,339.38	-1.50

카디안 글로벌 리더스 증권투자신탁[주식]

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 (단위 : 백만원, 좌)

분배금 지급일	분배금 지급액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2026.08.24	176	7,206	3,236.01	3,211.58	

2. 수익률 현황

기간수익률 (단위: %)

펀드명칭	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 3년	최근 5년
	26.05.24 ~ 26.08.23	26.02.24 ~ 26.08.23	25.11.24 ~ 26.08.23	25.08.24 ~ 26.08.23	23.08.24 ~ 26.08.23	21.08.24 ~ 26.08.23
카디안 글로벌 리더스 증권투자신탁[주식]	-1.27	2.21	7.62	10.72	71.45	47.09
비교지수	2.96	8.57	16.73	20.47	66.11	60.56
비교지수대비 성과	-4.23	-6.36	-9.11	-9.75	5.34	-13.47

종류(Class)별 수익률 현황						
카디안 글로벌 리더스 증권투자신탁[주식] 클래스 C	-1.88	1.01	5.73	8.10	59.75	30.59
카디안 글로벌 리더스 증권투자신탁[주식] 클래스 C2	-1.86	1.06	5.81	8.21	-	-
카디안 글로벌 리더스 증권투자신탁[주식] 클래스 C3	-1.83	1.12	5.89	-	-	-
카디안 글로벌 리더스 증권투자신탁[주식] 클래스 C5	-1.78	1.21	6.04	8.53	61.69	33.19
카디안 글로벌 리더스 증권투자신탁[주식] 클래스 A-E	-1.64	1.48	6.47	9.13	64.30	36.86
카디안 글로벌 리더스 증권투자신탁[주식] 클래스 C-E	-1.69	1.38	6.31	8.91	63.34	35.51
카디안 글로벌 리더스 증권투자신탁[주식] 클래스 C-F	-1.51	1.74	6.88	9.70	66.84	40.44
카디안 글로벌 리더스 증권투자신탁[주식] 클래스 S	-1.59	1.58	6.63	9.34	65.27	38.22
카디안 글로벌 리더스 증권투자신탁[주식] 클래스 A	-1.78	1.21	6.04	8.53	61.70	33.20
카디안 글로벌 리더스 증권투자신탁[주식] 클래스 S-P2(연금저축)	-1.56	1.64	6.72	9.47	65.84	39.04
카디안 글로벌 리더스 증권투자신탁[주식] 클래스 C-P(퇴직연금)	-1.70	1.36	6.27	8.86	63.11	35.18
카디안 글로벌 리더스 증권투자신탁[주식] 클래스 S-C-P2(연금저축)	-1.70	1.37	6.30	8.89	63.26	35.39
카디안 글로벌 리더스 증권투자신탁[주식] 클래스 S-C-P(퇴직연금)E	-1.60	1.56	6.59	9.29	65.02	37.87
카디안 글로벌 리더스 증권투자신탁[주식] 클래스 C-P2(연금저축)E	-1.60	1.56	6.60	9.30	65.07	37.95
카디안 글로벌 리더스 증권투자신탁[주식] 클래스 C-W	-1.50	1.76	6.90	9.73	66.94	40.62

※ 비교지수 : MSCI AC World Local (T-1) 95% + Call 5%
※ 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.
주1) 글로벌리더스증권자[주식]C2 미운용기간 2024.07.22 ~ 2024.09.29

추적오차

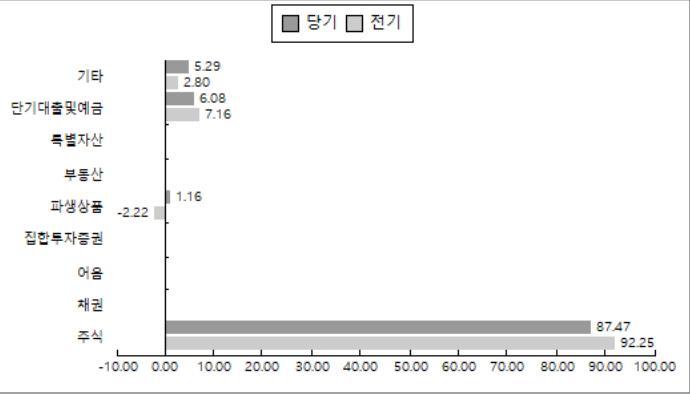
※매당사항 없음

손익현황 (단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-4,814	-	-	-	-1,196	-1,274	-	-	-	20	2,186	-5,079
당기	-2,122	-	-	-	572	839	-	-	-	11	172	-528

3. 자산현황

자산구성현황 (기준일자: 2026.08.23)



(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	493 (2.11)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,258 (5.39)	1,221 (5.24)	2,973 (12.74)
EUR 1621.1	453 (1.94)	-	-	-	-	11 (0.05)	-	-	-	0 (0.00)	-	464 (1.99)
GBP 1891.67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0 (0.00)	-	0 (0.00)
HKD 176.85	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0 (0.00)	-	0 (0.00)
JPY 8.7223	1,263 (5.42)	-	-	-	-	39 (0.17)	-	-	-	-	-	1,302 (5.58)
SEK 146.49	589 (2.53)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	589 (2.53)
USD 1386.5	17,605 (75.47)	-	-	-	-	222 (0.95)	-	-	-	160 (0.69)	13 (0.06)	18,000 (77.16)
합계	20,404 (87.47)	-	-	-	-	272 (1.17)	-	-	-	1,418 (6.08)	1,235 (5.30)	23,328 (100)

※ () : 구성 비중

환헤지에 관한 사항

환헤지란?	환헤지 비율은 기준일 현재 환헤지 비율이며 개별통화 간 상관계수를 고려하여 산출한 수치로 투자설명서에 명시된 바대로 투자신탁의 설정헤지, 해외자산의 가격 변동, 외국통화와 원화간의 환율변동 및 외환시장의 상황 등에따라 목표 환헤지비율과 상이할수 있습니다. 선물환계약으로 환헤지를 수행하는 경우, 외환시장수급, 거래상대방의신용등급, 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 제거하는환헤지 전략을 구사하며, 외환시장수급, 헤지 통화와 원화의 금리 차이 등에 따라 비용이 추가될 수 있습니다. 환헤지로운한 손익은, 해당 펀드의 원화로 환산한 가치를 일정하게 유지(헷지)하기 위한, 선물(환)계약 에서 불가피하게 발생하는 손익으로, 달러강세(원화약세) 시 선물(환)손실이, 달러약세(원화강세)시에 선물(환)수익이 발생하나, 펀드전체(선물환계약 포함)의 원화로 환산한 가치는 환율 변동의 효과가 거의 상쇄되어 관리되고 있습니다.
---------------	---

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일 현재 (2026.08.23) 환헤지 비율	2026.05.24 ~ 2026.08.23 환헤지 비용	2026.05.24 ~ 2026.08.23 환헤지로 인한 손익
90±10	90.32	1,620,000	1,091,579,739

* 환헤지(H) / 환노출(UH): 환헤지 유무에 따라 성과 차이가 발생할 수 있습니다.

환헤지를 위한 파생상품 (단위: 주, 백만원, %)

종류	거래 상대방	기초 자산	매수/ 매도	만기일	계약 금액	취득 가격	평가 금액	비고
해외파생	iMbank	EUR	매도	2026.09.14	0	33	32	-
해외파생	SHINHANBAN K	USD	매도	2026.09.14	0	567	555	-
해외파생	HSBC	USD	매도	2026.09.14	1	2,085	2,038	-
해외파생	iMbank	EUR	매도	2026.09.14	0	459	454	-
해외파생	iMbank	USD	매도	2026.09.14	1	1,791	1,751	-
해외파생	SC	EUR	매도	2026.09.14	0	459	454	-
해외파생	SC	USD	매도	2026.09.14	1	1,641	1,604	-
해외파생	SHINHANBAN K	JPY	매도	2026.09.14	136	1,226	1,188	-
해외파생	SHINHANBAN K	USD	매도	2026.09.14	1	1,631	1,595	-
해외파생	신한투자증권(해외)	USD	매도	2026.09.14	2	2,212	2,163	-
해외파생	SC	EUR	매도	2026.09.14	0	33	32	-
해외파생	SHINHANBAN K	JPY	매도	2026.09.14	4	36	35	-
통화선물	신한투자증권	통화	매도		2	2,121	2,079	-
통화선물	유진선물	통화	매도		3	4,241	4,158	-

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
NVIDIA Corp(USD)	4,136	1,244	5.33	미국/Others
Eli Lilly & Co(USD)	718	1,239	5.31	미국/Others
Amazon.com Inc(USD)	2,715	979	4.19	미국/Others
Microsoft Corp(USD)	1,342	895	3.83	미국/Others
Alphabet Inc(USD)	1,768	835	3.58	미국/Communications
Johnson & Johnson(USD)	2,123	787	3.37	미국/Consumer Non-cyclical

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd(USD)	1,279	738	3.16	타이완/Technology
Lam Research Corp(USD)	1,658	714	3.05	미국/Technology

▶장내파생상품 (단위 : 주, 백만원, %)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
2026-09 달러선물	매도	450	6,237	-

▶장외파생상품 (단위 : 주, 백만원, %)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금	취득가격	평가금액	비고
해외파생	신한투자증권(해외)	USD	매도	2026.09.14	2	2,212	2,163	.21
해외파생	HSBC	USD	매도	2026.09.14	1	2,085	2,038	.2
해외파생	iMbank	USD	매도	2026.09.14	1	1,791	1,751	.17
해외파생	SC	USD	매도	2026.09.14	1	1,641	1,604	.16
해외파생	SHINHANBAN K	USD	매도	2026.09.14	1	1,631	1,595	.15
해외파생	SHINHANBAN K	JPY	매도	2026.09.14	136	1,226	1,188	.16
해외파생	SHINHANBAN K	USD	매도	2026.09.14	0	567	555	.05
해외파생	iMbank	EUR	매도	2026.09.14	0	459	454	.02
해외파생	SC	EUR	매도	2026.09.14	0	459	454	.02
해외파생	SHINHANBAN K	JPY	매도	2026.09.14	4	36	35	0
해외파생	iMbank	EUR	매도	2026.09.14	0	33	32	0
해외파생	SC	EUR	매도	2026.09.14	0	33	32	0

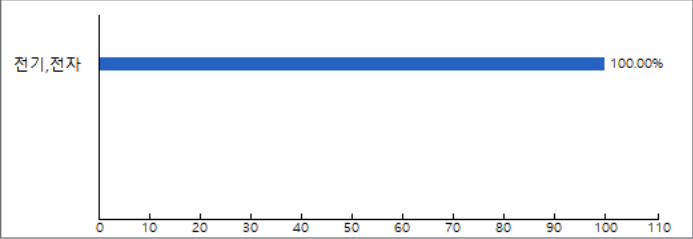
▶단기대출 및 예금 (단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	HSBC(수탁사)		1,258	2.30		자산 5%초과 (5.39)

▶기타자산 (단위 : 백만원)

종류	금액	비고
국고02250-3709(17-5) (REPO 매입)	900	-

업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수포지션)

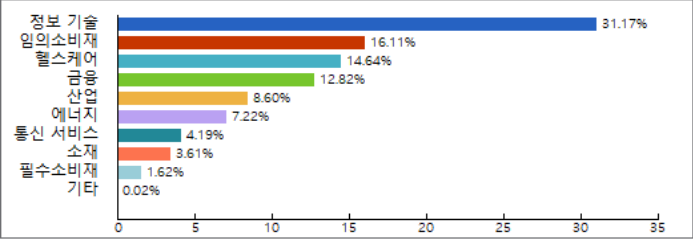


* 본 그래프는 기준일 현재 펀드에 편입되어 있는 주식의 업종별 비율을 나타냅니다.

업종별(국내주식) 투자비중 - Short(매도포지션)

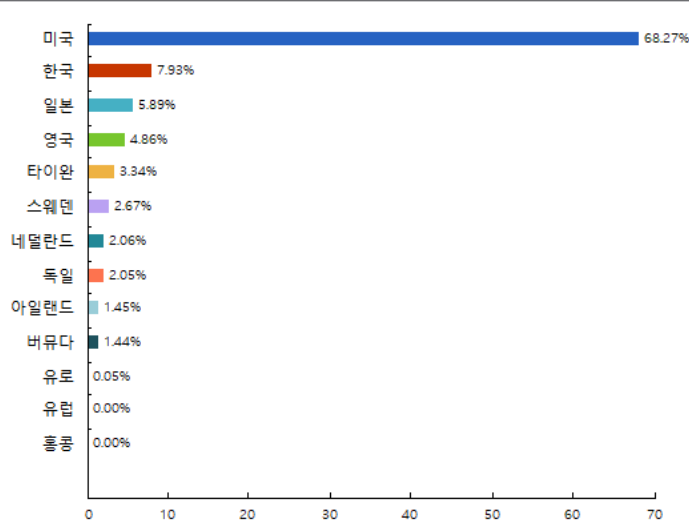
※해당사항 없음

업종별(해외주식) 투자비중



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

국가별 투자비중



* 본 그래프는 편입자산의 (상장/발행) 국가 기준으로 작성되었습니다.

※ 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	
방대진	책임운용전문인력	36	1,484	-	-	2109000940

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

주요 경력

방대진	2010.09 ~ 현재 카디안자산운용 글로벌솔루션본부 본부장 2006.01 ~ 2010.08 하이자산운용 파생상품운용팀 2003.05 ~ 2005.12 아이투자신탁운용 Compliance/Risk Mgmt 팀 2000.10 ~ 2003.04 CJ자산운용 Compliance/Risk Mgmt 팀
-----	---

해외 투자운용전문인력

성명	주요 경력
George Fraise	Sustainable Growth Advisers/ Smith Barney/ Chancellor Capital Management
Hrishikesh Gupta	MDR Capital Management/Iridian Asset Management

5. 비용현황

보수 및 비용 지급현황 (단위: 백만원, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
자산운용회사	96.50	0.21	51.18	0.21
판매회사	44.25	0.09	44.41	0.15
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 C	0.46	0.37	0.39	0.38

카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식]] 클래스 C2		0.44	0.34	0.54	0.35
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식]] 클래스 C3		0.04	0.32	0.02	0.33
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식]] 클래스 C5		17.12	0.27	17.74	0.28
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식]] 클래스 A-E		2.56	0.13	2.58	0.14
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식]] 클래스 C-E		4.49	0.18	4.01	0.19
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식]] 클래스 C-F		0.00	0.01	0.02	0.01
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식]] 클래스 S		0.31	0.09	0.32	0.09
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식]] 클래스 A		6.55	0.27	6.58	0.28
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식]] 클래스 S-P2(연금저축)		0.25	0.06	0.25	0.06
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식]] 클래스C-P(퇴직연금)		2.75	0.20	3.04	0.20
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식]] 클래스C-P2(연금저축)		0.73	0.19	0.76	0.19
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식]] 클래스C-P(퇴직연금)E		7.23	0.10	6.92	0.10
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식]] 클래스 C-P2(연금저축)E		1.32	0.10	1.24	0.10
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식]] 클래스 C-W		-	-	-	-
펀드재산보관회사(신탁업자)		6.61	0.01	3.50	0.01
일반사무관리회사		1.44	0.00	0.76	0.00
보수 합계		148.79	0.32	99.85	0.41
기타비용**		13.77	0.03	3.39	0.01
매매중개 수수료	단순매매중개수수료	44.40	0.09	10.90	0.05
	조사분석업무 등 서비스 수수료	4.93	0.01	1.21	0.01
	합계	49.34	0.11	12.11	0.05
증권거래세		3.09	0.01	1.24	0.01

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매 중개 수수료는 제외된 것입니다.

*** 반올림 금액이 0.01미만일 경우 0으로 표기됩니다.

총보수비용 비율 (단위: 연환산, %)

펀드명칭	구분	해당 펀드			상위 펀드 비용합산		
		총보수 비용 비율	매매 중개 수수 료율	합계	총보수 비용 비율	매매 중개 수수 료율	합계
카디안 글로벌 리더스 증권모투자신탁[주식]	전기	0.12	0.41	0.54	0.12	0.41	0.54
	당기	0.08	0.18	0.26	0.08	0.18	0.26
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식]	전기	0.01	0.03	0.04	0.12	0.43	0.55
	당기	-0.02	0.03	0.01	0.06	0.20	0.25
종류(class)별 현황							
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 C	전기	2.41	-	2.41	2.56	0.36	2.92
	당기	2.41	-	2.41	2.48	0.21	2.70
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 C2	전기	2.31	-	2.31	2.46	0.38	2.84
	당기	2.31	-	2.31	2.35	0.19	2.54
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 C3	전기	2.20	-	2.20	2.36	0.40	2.75
	당기	2.20	-	2.20	2.26	0.20	2.45
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 C5	전기	2.01	-	2.01	2.16	0.37	2.53
	당기	2.01	-	2.01	2.07	0.20	2.26
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 A-E	전기	1.46	-	1.46	1.61	0.37	1.98
	당기	1.46	-	1.46	1.52	0.20	1.71

카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식]

카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 C-E	전기	1.66	-	1.66	1.81	0.37	2.18
	당기	1.66	-	1.66	1.72	0.20	1.92
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 C-F	전기	0.93	-	0.93	1.11	0.38	1.48
	당기	0.94	-	0.94	0.93	0.15	1.08
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 S	전기	1.26	-	1.26	1.41	0.37	1.78
	당기	1.26	-	1.26	1.31	0.20	1.51
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 A	전기	2.01	-	2.01	2.16	0.37	2.53
	당기	2.01	-	2.01	2.06	0.20	2.26
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 S-P2(연금저축)	전기	1.14	-	1.14	1.29	0.37	1.66
	당기	1.14	-	1.14	1.20	0.20	1.40
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스C-P(퇴직연금)	전기	1.71	-	1.71	1.86	0.37	2.23
	당기	1.71	-	1.71	1.76	0.20	1.96
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스C-P2(연금저축)	전기	1.68	-	1.68	1.83	0.37	2.20
	당기	1.68	-	1.68	1.74	0.20	1.93
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스C-P(퇴직연금)E	전기	1.31	-	1.31	1.46	0.37	1.83
	당기	1.31	-	1.31	1.37	0.20	1.57
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 C-P2(연금저축)E	전기	1.30	-	1.30	1.45	0.37	1.82
	당기	1.30	-	1.30	1.36	0.20	1.56
카디안 글로벌 리더스 증권자투자신탁[주식] 클래스 C-W	전기	0.91	-	0.91	1.00	0.49	1.49
	당기	0.91	-	0.91	1.02	0.26	1.29

* 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
43,828	9,999	51,663	11,273	51.71	205.17

주1) 해당운용기간 중 매도한 주식가격의 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 매매회전율 추이 (단위: %)

2025.08.24~2025.11.23	2025.11.24~2026.02.23	2026.02.24~2026.05.23
42.11	42.48	159.14

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

7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

※해당사항 없음

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

환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

본 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 일반 주식 등 비교적 유동성이 풍부한 투자대상자산에 투자하고 환매중단 가능성은 낮은 편으로 판단됩니다.

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 가능성은 낮은 편으로 판단됩니다.

자전거래 현황

※해당사항 없음

자전거래 사유, 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차

타 유사 전략 펀드의 전액환매에 대응하기 위해 자전거래를 실시하였으며, 자전거래 등의 이해상충방지를 위해, 관련 법규를 준수하고, 내부통제기준, 자전거래 세부지침과 이해상충방지규정 등을 제정, 운영하고 관련 절차를 준수하고 있습니다.

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)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 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.