

고객 자산의 수호자

KARDIAN

카 디 안 자 산 운 용

카디안 자산운용 보고서



카디안 개인 신종 MMF 제1호[국공채]

운용기간 : 2025년 08월 10일 - 2025년 09월 09일

- 이 상품은 [단기금융(MMF) 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 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [카디안 개인 신종 MMF 제1호[국공채]]의 자산운용회사인 [카디안자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [국민은행]의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.

카디안자산운용 소개



**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 벅크론 및 미국 투자적격회사채 펀드, 보험 상품과 연계한 파생 펀드, AI(인공지능)을 기반으로 한 투자전략 상품 등 고객분들의 다양한 투자 수요를 만족시키기 위한 다채롭고 새로운 상품을 시장에 지속적으로 선보였습니다.

카디안자산운용은 각 부문의 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 | 3. 자산 현황 |
| 03 CEO 인사말 | 08 4. 투자운용전문인력 현황 |
| 04 펀드 브리핑 | 5. 비용 현황 |
| 06 펀드용어 해설 | 09 6. 투자자산 매매내역 |
| 07 1. 펀드의 개요 | 7. 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 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

KARDIAN
카 디 안 자 산 운 용



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

박천웅

카디안 개인 신종 MMF 제1호[국공채]

▶ 운용기간 : 2025년 08월 10일 - 2025년 09월 09일



펀드매니저
이한별

내 펀드의 운용경과를 살펴보겠습니다.

8월 국고채 금리는 대내외 이벤트에도 불구하고 좁은 박스권 내에서 횡보했습니다. 월 초에는 7월 미국 고용지표 부진으로 연준의 9월 금리 인하 기대가 확대되면서 금리 하락 압력이 강하게 작용했습니다. 이에 한국을 비롯한 주요 신흥국의 통화 완화 여력 확대 전망도 하락 요인으로 부각되었습니다. 하지만 기재위 업무보고에서 이창용 총재가 부동산 가격의 추가 안정 추이를 지켜볼 필요가 있다고 언급한 데 이어, 한은 제출 보고서에서 내수 회복에 따른 성장률 상방 리스크가 지적되자 8월 내 금리 인하 기대가 약화되면서 하락폭은 제한되었습니다. 월 중순에는 잭슨홀 미팅을 앞두고 관망세가 뚜렷해지며 국고채 금리가 제한된 범위 내에서 등락을 반복했습니다. 이후 월 후반 열린 금통위에서는 기준금리를 동결했지만 추가 인하 가능성은 열어두었습니다. 다만 성장률 전망치를 상향 조정하고 부동산·금융시장 상황을 언급하면서 단기 구간 금리는 오히려 조정을 받았습니다. 한편, 월 말 발표된 2026년도 정부 예산안에서 내년도 국고채 발행 규모가 시장 예상 수준으로 제시되자 장기금리는 불확실성 해소 인식 속에 하향 안정세로 전환되었습니다. 결과적으로 8월 말 국고채 3년물 금리는 전월 대비 3.1bp 하락한 2.427%로 마감했으며, 10년물 금리는 전월 대비 2.3bp 상승한 2.813%로 마무리되었습니다. 단기시장은 보험세를 이어가다가 8월 말 기준금리 동결 이후 한은의 금리 인하 기대가 약화되며 소폭 약세로 전환했고, 이에 따라 9월 9일 기준 3개월 CD금리는 2.53%로 전월(8월 8일 기준) 2.50% 대비 약 3bp 상승했습니다. 동기간 동안 펀드 운용역은 잔존만기 6개월 이내 채권 중 상대적으로 금리 매력도가 높은 특수채·은행채, CP 및 시중은행 정기예금을 선별적으로 편입하였으며, Call 및 RP 등 초단기물 비중은 시장 유동성 상황과 금리 변동성에 따라 탄력적으로 조정하며 시장 대응력을 강화하였습니다.



내 펀드의 최근 3개월, 1년, 5년 수익률은?

(단위: %)

펀드명	최근 3개월 수익률	최근 1년 수익률	최근 5년 수익률
카디안 개인 신종 MMF 제1호[국공채]	0.66	3.05	12.57
(비교지수대비 성과)	-	-	-
비교지수	-	-	-

* 비교지수 : BM없음

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

※상기 펀드의 투자실적은 펀드의 종류별로 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 개인 신종 MMF 제1호[국공채]

▶운용기간 : 2025년 08월 10일 - 2025년 09월 09일



내 펀드의 투자환경 및 운용계획을 살펴보겠습니다.

시장 금리는 이창용 한국은행 총재가 8월 금통위에서 금리 인하 속도에 대해 신중한 입장을 밝히면서 통화정책 완화 기대가 조정됐고, 이에 따라 국고채 3년물은 2.4%대에서 제한적인 등락을 보이고 있습니다. 인하 방향성 자체는 유효하나, 한은이 금융안정에 확신을 보이지 못할 경우 추가 인하 기대는 제한되며, 금리는 하단이 경직된 박스권 흐름을 이어갈 것으로 예상됩니다. 다만, 금융안정이 확보될 경우, 관세 여파에 따른 수출 경기 둔화 우려를 감안해 한국은행이 경기 하방 리스크에 보다 주목할 여지가 있습니다. 이 경우 경기부양 목적의 인하 기대가 재부각되며, 시중금리는 완화 기대를 반영해 하향 안정세를 보일 가능성이 있습니다. 다만, 확장 재정에 따른 국채 발행 부담과 주요국 재정 리스크 부각은 금리 하락을 제약하는 요인으로 작용할 전망입니다. 단기시장은 6개월 만기 통안채가 약 2.25%, 특수은행채가 약 2.51%, CD의 경우 약 2.54% 수준을 형성하고 있습니다. 단기시장은 향후 차기 기준금리 인하 시점과 내년 추가 인하 여부에 따라 금리 수준이 결정될 것으로 예상됩니다. 수출 둔화, 부동산 가격 안정 지속, 환율 변동성 축소 등으로 금리 인하 가능성이 확대될 경우, 금리의 하단은 이전보다 더 낮아질 가능성이 있습니다. 이에 펀드 운용역은 연내 추가 금리 인하 가능성에 대비해 펀드의 가중평균 잔존만기를 70~75일 수준으로 유지할 계획이며, 운용 기간 내 펀드는 잔존만기 3~6개월 내외 종목 중 금리 매력도가 높은 특수채와 은행채, CD, CP 및 정기에금을 중심으로 포트폴리오를 구성할 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 오래때까지 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 개인 신종 MMF 제1호[국공채]



운용기간 : 2025년 08월 10일 – 2025년 09월 09일

1 펀드의 개요

6등급(매우 낮은 위험)
1 2 3 4 5 6

▶기본 정보 [적용법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률]

펀드명칭	금융투자협회 펀드코드
카디안 개인 신종 MMF 제1호[국공채]	36654
카디안 개인 신종 MMF 제1호[국공채] 클래스 C	AM100
카디안 개인 신종 MMF 제1호[국공채] 클래스 C-P2(연금저축)	AM101
카디안 개인 신종 MMF 제1호[국공채] 클래스C-P2(연금저축)E	BT386
카디안 개인 신종 MMF 제1호[국공채] 클래스 C-E	BT722
고난도 펀드	해당없음
최초설정일	2003.04.10
운용기간	2025.08.10 – 2025.09.09
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
펀드의 종류	투자신탁,단기금융펀드,추가형,개방형,종류형
자산운용회사	카디안자산운용
판매회사	하나은행,신한투자증권,LS증권 외 2개
펀드재산보관회사(신탁업자)	국민은행
일반사무관리회사	신한펀드파트너스
상품의 특징 (투자전략)	동 투자신탁은 국공채 등을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 국공채 등 유동성이 높고 신용위험이 낮은 자산을 중심으로 최상위 신용등급의 은행채 및 유동성 자산에 대한 투자를 통해 수익률을 제고합니다. 그러나 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

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

▶재산현황

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

(단위 : 백만원, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
카디안 개인 신종 MMF 제1호[국공채]	자산총액	253,124	252,436	-0.27
	부채총액	7	7	7.34
	순자산총액	253,117	252,429	-0.27
	기준가격	1,009.10	1,011.29	0.22
종류(Class)별 기준가격 현황				
클래스 C	기준가격	1,007.76	1,009.61	0.18
클래스 C-P2(연금저축)	기준가격	1,007.83	1,009.69	0.18
클래스C-P2(연금저축)E	기준가격	1,008.23	1,010.20	0.20
클래스 C-E	기준가격	1,008.20	1,010.16	0.19

주) 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)

▶분배금내역 해당사항 없음

2 수익률 현황

▶수익률 현황 [기준일자 : 2025년 09월 09일]

(단위 : %)

펀드명칭	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
카디안 개인 신종 MMF 제1호[국공채]	0.66	1.38	2.19	3.05	6.78	10.40	12.57
(비교지수대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-	-	-	-

* 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							
클래스 C	0.56	1.18	1.88	2.64	5.94	9.09	10.36
(비교지수대비 성과)	(-0.07)	(-0.15)	(-0.21)	(-0.30)	(-0.72)	(-1.19)	(-2.02)
비 교 지 수	0.63	1.33	2.09	2.94	6.66	10.28	12.38
클래스 C-P2(연금저축)	0.56	1.19	1.90	2.66	5.98	9.16	10.47
(비교지수대비 성과)	(-0.07)	(-0.14)	(-0.19)	(-0.28)	(-0.68)	(-1.12)	(-1.91)
비 교 지 수	0.63	1.33	2.09	2.94	6.66	10.28	12.38
클래스C-P2(연금저축)E	0.59	1.25	1.99	2.78	6.24	9.55	11.13
(비교지수대비 성과)	(-0.04)	(-0.08)	(-0.10)	(-0.16)	(-0.42)	(-0.73)	(-1.25)
비 교 지 수	0.63	1.33	2.09	2.94	6.66	10.28	12.38
클래스 C-E	0.59	1.25	1.98	2.77	6.21	9.52	11.07
(비교지수대비 성과)	(-0.04)	(-0.08)	(-0.11)	(-0.17)	(-0.45)	(-0.76)	(-1.31)
비 교 지 수	0.63	1.33	2.09	2.94	6.66	10.28	12.38

* 비교지수 : BM없음

* 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.

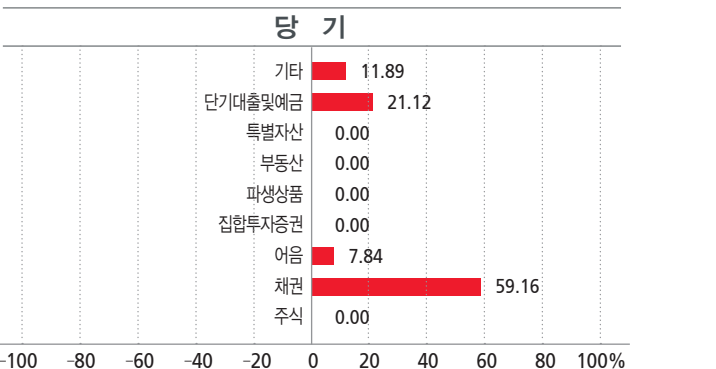
▶손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증 권				파생상품		단기대출 및예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외			
전기	-	425	4	-	-	-	78	55	563
당기	-	343	35	-	-	-	90	84	551

3 자산 현황

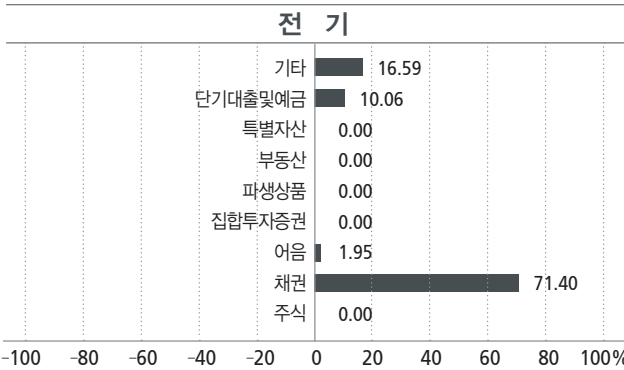
▶자산구성현황



카디안 개인 신종 MMF 제1호[국공채]



운용기간 : 2025년 08월 10일 – 2025년 09월 09일



[자산구성현황] (단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증 권				파생상품		단기대출 및예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외			
KRW	-	149,334	19,790	-	-	-	53,310	30,002	252,436
	-	(59.16)	(7.84)	-	-	-	(21.12)	(11.89)	(100.00)
합계	-	149,334	19,790	-	-	-	53,310	30,002	252,436
	-	(59.16)	(7.84)	-	-	-	(21.12)	(11.89)	(100.00)

* () : 구성비중

주요 자산보유 현황

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 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	보종기관	신용등급	비중	비고
한국전력공사채권1304	10,000	10,264	2022.10.28	2025.10.28	-	AAA	4.07	-
한국전력공사채권1296	10,000	10,261	2022.10.13	2025.10.13	-	AAA	4.06	-
한국전력공사채권1282	10,000	10,241	2022.09.21	2025.09.21	-	AAA	4.06	-
한국전력공사채권1316	10,000	10,237	2022.11.17	2025.11.17	-	AAA	4.06	-
한국전력공사채권1394	10,000	10,216	2023.09.11	2025.09.11	-	AAA	4.05	-
농업금융채권(은행)2023-05013Y-E	10,000	10,109	2023.05.17	2026.05.17	-	AAA	4.00	-
한국전력공사채권1350	10,000	10,101	2023.01.19	2026.01.19	-	AAA	4.00	-
국가철도공단채권395	10,000	10,093	2023.10.05	2025.10.02	-	AAA	4.00	-

단기대출 및 예금 (단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
정기예금	한국증권금융	2025.05.13	10,089	2.70	2025.11.10	-
정기예금	신한은행	2025.09.04	10,004	2.64	2026.03.03	-

4 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저) (단위 : 개, 억원)

성명	직위	운용중인 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		주요 경력 및 운용내역	협회 등록번호
		개수	운용규모	개수	운용규모		
이한별	책임운용 전문인력	2	3,195	-	-	메트라이프생명보험/ 교보라이프플래닛생명 보험/카디안자산운용	2122000142
정세은	부책임운용 전문인력	14	8,200	-	-	IBK자산운용/ 카디안자산운용	2110000089

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
2022.01.28 – 2023.12.27	이한별
2022.09.02 – 2025.06.11	변준 (부)
2023.12.28 – 2025.06.11	정세은
2025.06.12 – 현재	이한별
2025.06.12 – 현재	정세은 (부)

주) 2025.09월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

5 비용 현황

▶ 보수 및 비용 지급현황 (단위 : 백만원, %)

펀드 명칭	구분	전기		당기		
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
카디안 개인 신종 MMF 제1호[국공채]	자산운용회사	20.16	0.01	19.98	0.01	
	판매회사	55.84	0.02	55.31	0.02	
	클래스 C	49.54	0.02	48.97	0.02	
	클래스 C-P2(연금저축)	5.96	0.02	6.01	0.02	
	클래스C-P2(연금저축)E	0.07	0.01	0.07	0.01	
	클래스 C-E	0.26	0.01	0.26	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	6.54	0.00	6.48	0.00	
	일반사무관리회사	3.27	0.00	3.24	0.00	
	보수 합계	85.81	0.03	85.01	0.03	
	기타비용**	1.25	0.00	1.15	0.00	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0.50	0.00	0.75	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.33	0.00	0.50	0.00
		합계	0.84	-	1.25	-
	증권거래세	-	-	-	-	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율
** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외된 것입니다.
※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

카디안 개인 신종 MMF 제1호[국공채]



운용기간 : 2025년 08월 10일 – 2025년 09월 09일

▶총보수,비용비율

(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 개인 신종 MMF 제1호[국공채]	전기	0.01	0.00	0.01	0.01	0.00	0.01
	당기	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
종류(class)별 현황							
클래스 C	전기	0.40	—	0.40	0.40	0.00	0.41
	당기	0.40	—	0.40	0.40	0.01	0.41
클래스 C-P2(연금지축)	전기	0.38	—	0.38	0.38	0.00	0.39
	당기	0.38	—	0.38	0.38	0.01	0.39
클래스C-P2(연금지축)E	전기	0.26	—	0.26	0.26	0.00	0.27
	당기	0.26	—	0.26	0.26	0.01	0.27
클래스 C-E	전기	0.27	—	0.27	0.27	0.00	0.28
	당기	0.27	—	0.27	0.27	0.01	0.28

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.

6 투자자산매매내역

- ▶매매주식규모 및 회전율 해당사항 없음
- ▶최근 3분기 매매회전율 추이 해당사항 없음

7 동일한(해당) 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황

해당사항 없음

8 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

- ① 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등
본 투자신탁은 단기 국공채 등의 채권 및 단기 금융투자상품에 주로 투자하는 펀드로서, 이자율 등과 관련된 시장위험과, 거래상대방 및 신용위험, 외부 신용사건 등과 연계된 유동성 위험이 주요 잠재 위험이라고 할 수 있습니다.
- ② 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등
장부가격과 시장가격의 비율인 괴리율과 이에 따른 펀드의 대량환매가능성, 그리고 환매대응 가능자산의 비율인 LCR (Liquidity Coverage Ratio)로 위험발생가능성을 판단하고 있으며, 이에 대한 비상대응계획을 마련하고 있습니다.
- ▶ 주요 위험 관리 방안
- ① 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등
일간으로 장부가격과 시장가격의 괴리율, 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.
- ② 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한·수단 등
본 투자신탁은 단기금융집합투자기구로서 재간접펀드 관련 해당사항이 없습니다.
- ③ 환매중단, 상황연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등
환매중단, 상황연기 등과 관련한 방안 및 절차는 관련 법에 따라 진행되며, 회사는 사전 모니터링 및 신속한 대응으로 관련된 이벤트 발생 및 피해를 최소화하기 위해 노력하고 있습니다. 또한, 관련하여 비상대응계획을 마련하여 운영하고 있습니다.

▶ 자전거래 현황

해당사항 없음

▶ 자전거래 사유, 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차

해당사항 없음

▶ 주요 비상대응계획

회사는 '단기금융집합투자기구 위험관리기준'을 제정 및 운영하고 있으며, 또한 '단기금융집합투자기구 비상대응계획'을 마련하여 운영하고 있습니다. 비상대응계획은 장부가격과 시장가격의 괴리율, 펀드 환매규모, LCR (Liquidity Coverage Ratio) 등에 따라 3단계의 위기단계를 각각 정의하고, 각 단계별 회사내 각 관련 부서의 대응계획을 마련하였습니다.

수시공시사항			
수시공시사항	일자	펀드명	공시내용
투자설명서 및 신탁계약서 변경	2025.09.05	카디안 개인 신종 MMF 제1호[국공채]	- 집합투자업자 명칭 변경 및 집합투자업자 명칭 변경에 따른 펀드 명칭 등의 변경