

Fund Facts

<b>투자 목적</b>	3대 대표 테마지수(한국배당지수, 한국기업지배구조지수, MSCI Korea 지수) 구성종목을 주 투자대상으로 하며, 적극적인 운용을 통하여 주식 시장을 지속적으로 능가하는 투자실적을 추구하는것을 목표로 합니다.
<b>운용개시일</b>	2006-01-25
<b>펀드 규모</b>	613 억원
<b>총보수</b>	■ A1:1%선취+연1.70% ■ C1:연2.20% ■ C2:연2.075% ■ C3:연1.95% ■ C4:연1.825% ■ C5:연1.70% ■ C-I:연0.73%
<b>환매수수료</b>	A1- 없음 / C1-90일미만,이익금의 70%

펀드매니저 리포트

지난 12월 한 달간 펀드 수익률은 -1.85%였으며 동 기간 종합주가지수의 변동률은 -1.18%를 기록하여 지수대비 소폭 저조한 수익률을 기록하였습니다. 종합주가지수 대비 수익률이 부진했던 요인은 다음과 같습니다. 첫째, 전기전자, 음식료, 의약품, 유통, 전기가스, 보험 업종 등이 상대적으로 주가 흐름이 좋았으나 펀드내 비중축소되어 있었으며, 반면 성과가 부진하였던 화학과 자동차 업종의 펀드내 투자비중이 상대적으로 높았습니다. 둘째, 금호석유, 기아차, 호남석유, 삼성엔지니어링, GS건설, LG화학, 두산인프라코어 등 자동차, 화학, 건설, 기계 등 업종 내 대표 종목들로서 포트폴리오에 편입되어 있는 종목들의 상대 성과가 부진했던 점이 저조한 성과의 주요 요인이 되었습니다.

주식시황

12월 주식시장은 미국의 거시경제 지표 호조 지속과 중국의 긴축 완화 기대감이 주식시장에 긍정적인 영향을 미쳐 월 초반 상승세를 지속하였습니다. 그러나, ECB(유럽중앙은행)의 장기대출프로그램 시작 등에도 불구하고 남유럽 주요국의 재정위기 우려가 지속되어 주요 상품가격이 하락하고 달러화 대비 각국 통화 가치가 하락하는 등 위험자산 회피 성향이 강화되었으며 김정일 사망에 따른 대북 리스크에도 일시적인 영향을 받는 모습이었습니다. 수급적으로도 신흥시장에서 선진시장으로, 주식자산에서 채권자산으로 이동하는 모습이었습니다. 업종별로는 지속적으로 업종내 경쟁력 강화에 따른 삼성전자 중심의 전기전자 업종과 종이목재, 건설, 음식료, 전기가스, 증권, 의약품 등 저베타 내수업종 중심으로 상대성과가 양호하였으며, 은행, 운수장비, 운수창고, 금융, 화학, 기계, 철강 등 소재 및 산업재 업종과 연말 배당락에 따른 통신업종이 부진하였습니다.

주식 포트폴리오 및 자산배분

주식 포트폴리오의 70% 이상은 한국배당주가지수(KODI), 한국기업지배구조지수(KOGI), MSCI Korea Index에 포함된 종목(이하 중장기보유포트폴리오)으로 구성합니다. 주식 포트폴리오의 나머지 부분은 3개 지수에 포함되지 않은 종목 중 당사 리서치를 통하여 선별한 종목에 단기 트레이딩을 통한 수익 추가를 목적으로 투자합니다. (트레이딩포트폴리오). 펀드에서 현물주식은 90%이상을 유지하고 있으며 지수변동에 따라 해당 범위내에서 편입비조절 대응을 하고 있습니다. 현재 펀드에서 주식편입비율은 97% 이상을 유지하고 있습니다.

① 중장기보유포트폴리오

3대 지수 포함종목은 주식 포트폴리오의 약 85% 이상을 차지하고 있습니다. 3대지수 포함종목의 비중은 현재와 같이 높게 유지할 생각입니다. 지난 한달 동안에는 3대 지수 포함 종목 중 상대성과가 좋았던 종목들은 오리온, 한국가스공사, 현대건설, 삼성전자, KT&G, 현대해상, CJCGV, POSCO 등이었으며 NHN, SKC&C, LG패션, GS, 삼성엔지니어링, 하나금융지주, 현대위아, 고려아연 등이 부진하였습니다. 중장기 포트폴리오에는 현대건설, 오리온, LG 등을 편입하고 SBS, SK, LIG손해보험 등을 제외하였습니다.

② 트레이딩포트폴리오

3대 지수 미포함 주식은 포트폴리오의 15% 내외 수준으로 편입하고 있습니다. 보유종목 중에는 아이테스트, 대상, 애경유화, 파라다이스, 한전KPS, 씨젠, 한전기술, 현대그린푸드 등이 양호하였고, 세아베스틸, 다음, OCI머티리얼즈, 현대글로비스, 동양기전, 솔브레인, 넥센타이어, 이노와이어 등이 저조한 성과를 보였습니다. 트레이딩 포트폴리오에는 애경유화, 한전기술, 스카이라이프, 원익PS, 솔브레인 등을 신규편입하고 카프루, 네오위즈게임즈, 게임빌, GK 등을 제외하였습니다.

펀드운용실적

구분	1개월	3개월	6개월	1년	설정이후
베스트트리오증권투자신탁(주식)	-1.85%	0.58%	-17.82%	-17.63%	39.37%
종합주가지수	-1.18%	3.17%	-13.09%	-10.98%	35.99%
초과수익률	-0.67%	-2.59%	-4.73%	-6.65%	3.38%

※펀드 기준가 및 수익률은 Class A1 기준임.

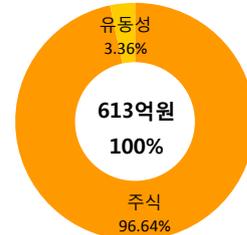
수익률 추이

(2006.01.25~2011.12.30)



포트폴리오 현황

[2011.12.30 기준]



상위보유종목

[2011.10.31 기준]

(순자산총액 비중 63.68%)

- |           |             |
|-----------|-------------|
| 1. 삼성전자   | 11. KB금융    |
| 2. 현대차    | 12. 우리금융    |
| 3. 기아차    | 13. 현대중공업   |
| 4. 금호석유   | 14. NHN     |
| 5. LG화학   | 15. 호남석유    |
| 6. 하이닉스   | 16. 현대해상    |
| 7. POSCO  | 17. LG전자    |
| 8. 엔씨소프트  | 18. 삼성엔지니어링 |
| 9. 신한지주   | 19. 대림산업    |
| 10. 현대모비스 | 20. SK텔레콤   |

본 상품은 예금자 보호법에 의해 보호되지 않으며 판매회사와 판매회사의 어떤 관계회사도 그 수익이나 원금을 보장하지 않으며 그러한 의무도 없습니다. 본 자료에 사용된 정보들은 신뢰할 만한 자료에 바탕을 두고 있으나 정확성과 완전함이 보장되지 않으며, 본 자료상의 운용계획은 시장 상황의 변동이나 운용 전략상의 변화에 따라 달라질 수 있습니다. 과거의 실연수익률로 미래의 수익률을 예측하거나 보장할 수 없으며, 상품에 대해 보다 자세한 내용을 확인하기 위해 약관 및 투자설명서를 반드시 읽어보시기 바랍니다. 또한 본 자료는 투자권유를 위한 목적으로 사용될 수 없습니다.

