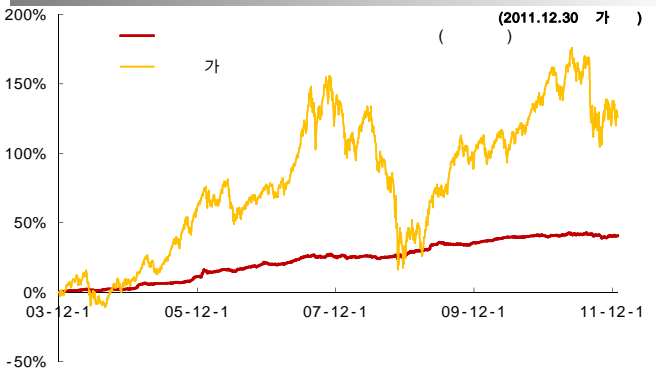


Fund Facts

4가 +
 , Event Arbitrage)
 2003-12-02
 49
 0.5% + 1.07%
 30 70% 30 ~90 , 30%

| | | | | |
|--|-------|-------|--------|-------|
| | 1 | 3 | 6 | 1 |
| | 0.27% | 0.25% | -0.74% | 0.69% |
| | 3.27% | 1.01% | -1.47% | 0.69% |
| | | | | 5.07% |



2011 12 40.95% 5.07% 0.27%

[] 12 가 , ECB() 가 가 가 가

1. 가 0.20% .12 1,800~1,900pt 가 .12

, GS, , GS , LG IT , STX IT , GS 3

2. Day 가 , Position ()가 가 가

3. 가 11 0.04% 가

4. Event Arbitrage 12 , GS , 1

5. 12 Event Arbitrage 가 1

0.19%

[2011.12.30]

| 전략 | 12월중 | | 운용개시 이후 | |
|-------------------|--------|--------|---------|--------|
| | 월간 | 연환산 | 누적 | 연환산 |
| 포트폴리오헤지전략 | 0.36% | 4.38% | 18.69% | 2.31% |
| 선물시스템트레이딩 | 0.00% | 0.00% | -3.32% | -0.41% |
| 옵션합성전략 | 0.00% | 0.00% | 0.34% | 0.04% |
| Event Arbitrage 등 | -0.10% | -1.18% | 13.34% | 1.65% |
| 채권/유동성 | 0.19% | 2.37% | 21.92% | 2.71% |
| 비용 | -0.19% | -2.30% | -10.01% | -1.24% |
| 합계 | 0.27% | 3.27% | 40.95% | 5.06% |

※운용개시이후 누적수익률은 총누적수익률을 부른날 월간수익률 합계기준으로 안분할 수치임

| 구분 | 평가금액(백만원) | 비율 |
|--------|-----------|-----------------|
| 주식 | 현물주식 | 1,188 24.04% |
| | 선물매도 | - 1,074 -21.73% |
| | 순매수포지션 | 114 2.31% |
| 채권/유동성 | 3,754 | 75.96% |
| 순자산총액 | 4,942 | 100% |