

## **SGAM Fund**

**Société d'Investissement à Capital Variable (Investiční společnost  
s proměnlivým základním kapitálem)**

**RCS Luxembourg B 25.970**

## **Neauditovaná pololetní zpráva k 30. listopadu 2008**

Na základě těchto finančních výkazů nemohou být přijaty žádné úpisy. Úpisy budou akceptovány pouze na základě aktuálního statutu spolu s tiskopisem přihlášky, nejnovější výroční zprávou Fondu, nebo pololetní zprávou, pokud byla od té doby publikována.

## **Informace pro akcionáře v Německu**

**Představenstvo společnosti jmenovalo jako svého platebního a informačního zástupce pro Německo společnost Société Générale S.A., Frankfurt, Neue Mainzer Stra e 46-50, D-60311 Frankfurt am Main.**

**U platebního a informačního zástupce pro Německo jsou zdarma dispozici následující dokumenty společnosti: auditovan  a neauditovan  zprávy, statut, zjednodušen  statuty a stanovy společnosti.**

**Seznam změn v portfoliu, ke kter m došlo v době od 1.  ervna 2008 do 30. listopadu 2008, je zdarma dostupn  u platebního a informačního zástupce pro Německo.**

**Pro následující podfondy nebylo provedeno  adn  oznámení o distribuci, proto dle německého investičního zákona nemusejí být podíly těchto podfondů veřejn  distribuovány investorům:**

**SGAM Fund - Bonds Global Aggregate Alpha Plus**

**SGAM Fund - Bonds Global Aggregate**

**SGAM Fund - Equities Global 130/30**

**SGAM Fund - Equities Euroland Large Cap 130/30**

**SGAM Fund - Equities Global Real Estate**

**Tyto podfondy nebyly autorizovány ze strany Bafin, nejsou tedy dostupn  n meck m rezidentům.**

**Zveřejn n  zdanitelného p jmu k 30. listopadu 2008:**

**Informace týkající se zdanitelného p jmu pro investory sídlící v Německu budou k dispozici na webových stránkách „Bundesanzeiger“ ([www.bundesanzeiger.de](http://www.bundesanzeiger.de)) nejpozději do 4 měsíců od data uzávěrky společnosti.**

## **Obsah**

**Obecné informace o společnosti**

**Management a správa společnosti**

**Přehled čistých aktiv za rok končící k 30. listopadu 2008 (vyjádřeno v původních měnách)**

**Statistické informace k 30. listopadu 2008 (vyjádřeno v původních měnách)**

**Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008**

**Informace pro akcionáře týkající se akcií distribuovaných ve Švýcarsku**

**Přehled investic**

**Podfondy**

**Bonds World**

**Bonds US Opportunistic Core Plus**

**Bonds Europe**

**Bonds Euro**

**Bonds CHF**

**Bonds Europe High Yield**

**Bonds Converging Europe**

**Bonds US Mortgage-Backed Securities**

**Bonds Euro Corporate**

**Bonds Absolute Return Interest Rate**

**Bonds Euro Inflation Linked**

**Bonds Euro Aggregate Core Plus**

**Bonds Euro Aggregate**

**Bonds Opportunities**

**Bonds Absolute Return Credit**

**Bonds Europe Convertible**

**Bonds Absolute Return Forex**

**Bonds Global Aggregate Alpha Plus**

**Bonds Global Aggregate**

**Bonds Global MultiStrategies**

## **Obsah (pokr.)**

**Equities Global**  
**Equities Japan Concentrated Growth**  
**Equities US Large Cap Growth**  
**Equities Concentrated Europe**  
**Equities UK**  
**Equities Asia Pac Dual Strategies**  
**Equities Global Emerging Countries**  
**Equities China**  
**Equities Gold Mines**  
**Equities Eastern Europe**  
**Equities Euroland Cyclical**  
**Equities Global Energy**  
**Equities Euroland Financial**  
**Equities Global Technology**  
**Equities Euroland**  
**Equities US Small Cap Value**  
**Equities US Relative Value**  
**Equities Euroland Mid Cap**  
**Equities US Concentrated Core**  
**Equities US Mid Cap Growth**  
**Equities US Multi Strategies**  
**Equities Japan Small Cap**  
**Equities US Focused**  
**Equities Japan Target**  
**Equities Euroland Small Cap**  
**Equities Europe Opportunities**  
**Equities Japan Concentrated Value**  
**Equities Euroland Value**  
**Equities Concentrated Euroland**  
**Equities India**  
**Equities US Spectrum**  
**Equities Asia Pacific**  
**Equities Japan CoreAlpha**  
**Equities Global Resources**  
**Equities Latin America**  
**Equities Luxury & Lifestyle**  
**Equities Europe Expansion**  
**Equities Asia Pacific Real Estate**  
**Equities Europe Environment**  
**Equities Global Environment Opportunities**  
**Equities Euroland Growth**  
**Equities MENA**

**Money Market (USD)**  
**Money Market (EURO)**

**Obsah (pokr.)**

**Index Euroland**

**Index Japan**

**Index US**

**Diversified Absolute Return**

**Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008**

**Geografická klasifikace investic k 30. listopadu 2008**

## Obecné informace o společnosti

Fond SGAM Fund, dále pouze „SICAV“, má právní formu "société anonyme" – jedná se o Investiční společnost s proměnlivým základním kapitálem ("Société d'Investissement à Capital Variable" - SICAV); tato společnost je upravena Článkem I zákona Lucemburského vévodství z 20. prosince, 2002 týkající se podnikání v oblasti kolektivního investování.

Sídlo společnosti SICAV je 16, boulevard Royal, Lucemburk.

Základní účel společnosti SICAV je nabídnout investorům příležitost být součástí profesionálně řízeného portfolia cenných papírů nebo krátkodobých dluhopisů v měně podle výběru. Investoři mají také možnost přecházet mezi podfondy a/nebo měnami za výhodných podmínek.

K 30. listopadu 2008 vykonávají svou činnost následující fondy:

### **Podfond**

### **Měna**

#### **Dluhopisy**

Bonds World	USD
Bonds US Opportunistic Core Plus	USD
Bonds Europe	EUR
Bonds Euro	EUR
Bonds CHF	CHF
Bonds Europe High Yield	EUR
Bonds Converging Europe	EUR
Bonds US Mortgage-Backed Securities	USD
Bonds Euro Corporate	EUR
Bonds Absolute Return Interest Rate	EUR
Bonds Euro Inflation Linked	EUR
Bonds Euro Aggregate Core Plus	EUR
Bonds Euro Aggregate	EUR
Bonds Opportunities	EUR
Bonds Absolute Return Credit	EUR
Bonds Europe Convertible	EUR
Bonds Absolute Return Forex	EUR
Bonds Global Aggregate Alpha Plus	USD
Bonds Global Aggregate	USD
Bonds Global MultiStrategies	EUR

#### **Akcie**

Equities Global	USD
Equities Japan Concentrated Growth	JPY
Equities US Large Cap Growth	USD
Equities Concentrated Europe	EUR

## Obecné informace o společnosti (pokr.)

### Podfond

### Měna

#### Akcie

Equities UK	GBP
Equities Asia Pac Dual Strategies	USD
Equities Global Emerging Countries	USD
Equities China	USD
Equities Gold Mines	USD
Equities Eastern Europe	EUR
Equities Euroland Cyclical	EUR
Equities Global Energy	USD
Equities Euroland Financial	EUR
Equities Global Technology	USD
Equities Euroland	EUR
Equities US Small Cap Value	USD
Equities US Relative Value	USD
Equities Euroland Mid Cap	EUR
Equities US Concentrated Core	USD
Equities US Mid Cap Growth	USD
Equities US Multi Strategies	USD
Equities Japan Small Cap	JPY
Equities US Focused	USD
Equities Japan Target	JPY
Equities Euroland Small Cap	EUR
Equities Europe Opportunities	EUR
Equities Japan Concentrated Value	JPY
Equities Euroland Value	EUR
Equities Concentrated Euroland	EUR
Equities India	USD
Equities US Spectrum	USD
Equities Asia Pacific	USD
Equities Japan CoreAlpha	JPY
Equities Global Resources	USD
Equities Latin America	USD
Equities Luxury & Lifestyle	USD
Equities Europe Expansion	EUR
Equities Asia Pacific Real Estate	USD
Equities Europe Environment	EUR
Equities Global Environment Opportunities	USD
Equities Euroland Growth	EUR
Equities MENA	USD

## **Obecné informace o společnosti (pokr.)**

### **Podfond**

### **Měna**

#### **Peněžní trh**

Money Market (USD)	USD
Money Market (EURO)	EUR

#### **Indexy**

Index Euroland	EUR
Index Japan	JPY
Index US	USD

#### **Diverzifikované**

Diversified Absolute Return	EUR
-----------------------------	-----

#### **Informace pro akcionáře**

Údaje o čisté hodnotě aktiv na akcii v jednotlivých kategoriích akcií, emisní ceně a výkupní ceně mohou být získány v centrále společnosti SICAV a v centrále společnosti Sociétés Générales v Paříži. Navíc jsou publikovány roční a pololetní finanční výkazy a to k 31. květnu, resp. 30. listopadu. Finanční výkazy obsahují informace týkající se počtu akcií v oběhu a počtu nově emitovaných, či zpětně vykoupených akcií od zveřejnění předcházející zprávy.

Auditované výroční zprávy jsou zdarma k dispozici v centrále společnosti SICAV a jsou také zasílány registrovaným akcionářům poštou na adresy uvedené v registru akcionářů a to nejméně 15 dní před Výroční valnou hromadou. Neauditované pololetní zprávy jsou také zdarma k dispozici v centrále společnosti SICAV, přičemž jsou rozesílány zdarma registrovaným akcionářům – a to na vyžádání.

Oznámení týkající se Výroční valné hromady akcionářů je zasláno poštou všem akcionářům na adresu uvedenou v registru akcionářů, a to minimálně 15 dnů před jejím konáním. Mimoto jsou oznámení publikována v lucemburských novinách „Luxemburger Wort“ a v jiných novinách, které představenstvo určí. Pokud jsou emitovány akcie na majitele, dojde rovněž ke zveřejnění v rámci publikace Mémorial.

Seznam změn, které v portfoliu nastaly v období mezi 1. červnem, 2008 a 30. listopadem 2008, je k dispozici zdarma v sídle společnosti SICAV.



## Obecné informace o společnosti (pokr.)

Případná další komunikace s akcionáři bude prováděna prostřednictvím oznámení v novinách „Luxemburger Wort“ a v novinách zemí, ve kterých jsou nabízeny akcie společnosti SICAV, nebo bude zaslána akcionářům na adresu uvedenou v registru akcionářů, případně bude komunikována jiným vhodným způsobem dle uvážení představenstva, nebo v případě, že to bude vyžadovat lucemburské právo, bude publikována v publikaci Mémorial.

V rámci každého podfondu může společnost SICAV emitovat následující typy akcií:

- akcie třídy "A", "AG", "AH", "AN" a "AZ" (maloobchodní akcie); kapitalizované akcie přístupné všem občanům nebo právnickým osobám;
- akcie třídy "AE" (maloobchodní akcie); kapitalizované akcie s nominálem v EUR bez měnového hedgování přístupné všem občanům nebo právnickým osobám;
- akcie třídy "AD" (maloobchodní akcie); distribuční akcie přístupné všem občanům nebo právnickým osobám;
- akcie třídy "B", "BH" a "BN" (institucionální akcie); kapitalizované akcie pro institucionální investory;
- akcie třídy "BD" (institucionální akcie); distribuční akcie pro institucionální investory;
- akcie třídy "F" a "FH"; kapitalizované akcie přístupné všem občanům nebo právnickým osobám. Tyto třídy akcií se liší od třídy "A" strukturou poplatků.
- akcie třídy "J" a "JH"; kapitalizované akcie přístupné pouze pro Programy kolektivního investování, což zahrnuje fondy fondů v Japonsku, které byly vybrány představenstvem;
- akcie třídy "JX", kapitalizované akcie přístupné všem veřejným a soukromým penzijním fondům registrovaným/se sídlem v zemích Latinské Ameriky, které byly vybrány představenstvem;
- akcie třídy "O", "OH" a "ON"; kapitalizované akcie přístupné pouze portfolio manažerům skupiny SGAM a těm, kdo upisují pouze na základě pověření ke správě portfolia, na základě smluv o poradenství uzavřených s institucionálními investory nebo vyhrazenými fondy;
- akcie třídy "P" a "PH" (zvýhodněné/prioritní akcie); kapitalizované akcie přístupné všem občanům nebo právnickým osobám.
- akcie třídy "PD" (zvýhodněné/prioritní akcie); kapitalizované akcie přístupné všem občanům nebo právnickým osobám.
- Akcie tříd "P", "PH" a "PD" se liší od třídy "A" strukturou poplatků a vztahuje se na ně také minimální hodnota úpisu.

## **Obecné informace o společnosti (pokr.)**

- akcie třídy "X", "XE" a "XH" (institucionální akcie) akcie vyhrazené pro institucionální investory, klienty skupiny SGAM, kteří investují na svůj vlastní účet a především jsou pověřeni vedením k investicím do akcií třídy X. Na tyto třídy akcií se také vztahuje minimální hodnota úpisu.

V podstatě se od sebe akcie tříd "A", "AE", "AD", "AG", "AH", "AN", "AZ", "B", "BD", "BH", "BN", "F", "FH", "J", "JH", "JX", "O", "OH", "ON", "P", "PD", "PH", "X", "XE" a "XH" odlišují cílovými investory, výší poplatku za správu, sazbou roční daně, směnnými riziky a tím, zda je s nimi spojeno právo na výplatu dividendy či nikoliv.

Akcie třídy "A" a "B" společnosti SICAV jsou kótovány na Lucemburské burze cenných papírů.

Akcie třídy "AH", "BH", "FH", "JH", "OH", "PH" a "XH" jsou hedgovány k USD, japonskému jenu nebo k jiné měně jako například švýcarskému franku, či britské libře. Neexistují žádné záruky toho, že bude skutečně dosaženo cílů hedgování.

Referenční měnou akcií třídy "AG" je česká koruna.

Referenční měnou akcií tříd "AN", "BN" a "ON" je norská koruna.

Referenční měnou akcií třídy "AZ" je polský zloty.

Všechny tyto třídy akcií jsou hedgovány k EUR, USD nebo JPY.

Akcie třídy "XE" odpovídají charakteristice akcií třídy "X". Navíc jsou denominovány v EUR bez jakéhokoliv měnového zajištění.

Akcie třídy "XH" odpovídají charakteristice akcií třídy "X". Navíc bude referenční měna akcií této třídy zajištěna k USD, japonskému jenu nebo k jiné měně jako například švýcarskému franku, či britské libře.

## **Obecné informace o společnosti (pokr.)**

Pro zahrnutí v rámci francouzského Osobního plánu úspor do akcií (Plan d'Epargne en Actions) investují níže uvedené podfondy fondu SGAM Fund vždy alespoň 75 % svých čistých aktiv do vhodných cenných papírů v souladu s příslušnými předpisy:

- Equities Euroland
- Equities Concentrated Europe
- Equities Euroland Mid Cap
- Equities Euroland Small Cap
- Equities Europe Opportunities
- Equities UK
- Equities Euroland Cyclical
- Equities Euroland Financial
- Equities Concentrated Euroland
- Equities Euroland Value
- Index Euroland
- Equities Euroland Growth
- Equities Europe Expansion
- Equities Europe Environment

## **Management a správa společnosti**

### **Představenstvo**

Předseda představenstva:

Jérôme de DAX, zástupce generálního ředitele, Strategičtí klienti, Société Générale Asset Management S.A., Francie (do 10. července 2008)

Laurent BERTIAU, globální ředitel prodeje a marketingu, Société Générale Asset Management S.A. (od 10. července 2008)

### **Členové představenstva**

Alex BUFFET, ředitel marketingu, vývoje produktů a reportingu, Société Générale Asset Management S.A., Francie

Christian D'ALLEST, ředitel koordinace mezinárodní sítě SGAM, Société Générale Asset Management S.A., Francie

Jérôme de DAX, zástupce generálního ředitele, Strategičtí klienti, Société Générale Asset Management S.A., Francie (od 10. července 2008)

Vincent DECALF, výkonný ředitel, Société Générale Bank & Trust, Lucembursko (do 31. srpna 2008)

Thierry GOUDIN, ředitel vývoje produktů a retail marketingu, Société Générale Asset Management S.A., Francie (do 10. července 2008)

Alain PITOUS, ředitel pro investice, vlastní jmění, pevné výnosy, soukromé a vyvážené řízení, Société Générale Asset Management S.A., Francie

Guillaume WEHRY, regionální ředitel marketingu a distribuce, Société Générale Asset Management, Hongkong

Cristiano BUSNARDO, výkonný ředitel, SG Asset Management Italia SIM S.p.A – Milan

### **Sídlo společnosti**

16, boulevard Royal, L-2449 Lucemburk

### **Spravující společnost**

SGAM Luxembourg S.A., 15, boulevard Prince Henri, L-1724 Lucemburk

### **Regionální distributor (celosvětově mimo Asii)**

Société Générale Asset Management S.A. ("SGAM Paris"), Immeuble SGAM, 170, Place Henri Regnault, La Défense 6, F-92043 Paris la Défense Cedex

### **Regionální distributor (Asie)**

SG Asset Management (Hong Kong) Limited ("SGAM Hong Kong"), Level 19 Three Pacific Place, 1 Queen's Road East, Hongkong

## **Management a správa společnosti (pokr.)**

### **Administrativní, korporátní a místní zástupce**

Euro-VL Luxembourg S.A., 16, boulevard Royal, L-2449 Lucemburk

### **Registrátor**

European Fund Services S.A. ("EFS"), 17, rue Antoine Jans, L-1820 Lucemburk

### **Depozitářská banka a platební agent**

Société Générale Bank & Trust S.A., 11, avenue Emile Reuter, L-2420 Lucemburk

### **Investiční manažer**

Société Générale Asset Management S.A. ("SGAM Paris"), Immeuble SGAM, 170, place Henri Regnault, La Défense 6, F-92043 Paris la Défense Cedex

### **Podinvestiční manažeři**

Pro podfondy SGAM Fund / Equities Asia Pac Dual Strategies, SGAM Fund / Equities China, SGAM Fund / Equities Asia Pacific, SGAM Fund / Equities India a SGAM Fund / Equities Asia Pacific Real Estate:

SG Asset Management (Singapore) Limited ("SGAM Singapore"), 80, Robinson Road # 13-03, Singapur 068898

Pro podfondy SGAM Fund / Equities Japan Concentrated Growth, SGAM Fund / Equities Japan Small Cap, SGAM Fund / Equities Japan Target a SGAM Fund / Equities Japan Concentrated Value:

Société Générale Asset Management (Japan) ("SGAM Japan"), 5-1, Kabuto-Cho, Nihonbashi, Chuo-Ku, Tokio, Japonsko

Pro podfondy SGAM Fund / Equities Concentrated Europe, SGAM Fund / Equities UK, SGAM Fund / Equities Global Emerging Countries, SGAM Fund / Equities Eastern Europe, SGAM Fund / Equities Global Technology, SGAM Fund / Equities Euroland, SGAM Fund / Equities Concentrated Euroland, SGAM Fund / Equities Japan CoreAlpha, SGAM Fund / Equities Euroland Growth a SGAM Fund / Equities MENA:

Société Générale Asset Management UK, Ltd ("SGAM UK"), 9th Floor - Exchange House, Primrose Street, London EC2A 2EF

## **Management a správa společnosti (pokr.)**

Pro podfondy SGAM Fund / Bonds US Opportunistic Core Plus, SGAM Fund / Bonds US Mortgage-Backed Securities, SGAM Fund / Bonds Global Aggregate Alpha Plus, SGAM Fund / Equities US Large Cap Growth, SGAM Fund / Equities US Small Cap Value, SGAM Fund / Equities US Relative Value, SGAM Fund / Equities US Concentrated Core, SGAM Fund / Equities US Mid Cap Growth, SGAM Fund / Equities US Multi Strategies, SGAM Fund / Equities US Focused a SGAM Fund / Equities US Spectrum:

TCW Investment Management Company, Inc. ("TCW"), 865, South Figueroa Street, Suite 800, Los Angeles, California 90017, USA

Pro podfondy SGAM Fund / Index Euroland, SGAM Fund / Index Japan a SGAM Fund / Index US:

Société Générale Asset Management Alternative Investments ("SGAM AI"), Immeuble SGAM, 170, place Henri Regnault, La Défense 6, F-92043 Paris la Défense Cedex

Pro podfond SGAM Fund / Equities Latin America:

Santander Asset Management S.A. SGIIC ("SANTANDER"), Avenida de Cantabria S/N, 28660 Boadilla del Monte (Madrid), Španělsko

### **Investiční poradci**

Pro podfond SGAM Fund / Equities India:

SBI Funds Management Private Limited ("SBI FM"), 191, Maker Tower "E", Cuffe Parade, Mumbai - 400 005, Indie

Pro podfond SGAM Fund / Equities China:

SG Asset Management (Hong Kong) Limited ("SGAM Hong Kong"), Level 19 Three Pacific Place, 1 Queen's Road East, Hongkong

Pro podfond SGAM Fund / Bonds Global Aggregate Index Plus:

TCW Investment Management Company, Inc. ("TCW"), 865, South Figueroa Street, Suite 800, Los Angeles, California 90017, USA

### **Nezávislý auditor**

PricewaterhouseCoopers S.à r.l., Réviseur d'entreprises, 400, route d'Esch, L-1471 Lucemburk

## **Management a správa společnosti (pokr.)**

### **Registrace / distribuce fondu SGAM Fund**

K datu této zprávy je společnost SICAV (v určitých jurisdikcích pak jen konkrétní podfondy nebo třídy akcií) autorizována k veřejné či omezené nabídce v Lucembursku, Rakousku, Belgii, na Kypru, ve Francii, Německu, Velké Británii, Řecku, Hongkongu, Itálii, Španělsku, Švédsku, Švýcarsku, na Tchaj-wanu, v Portugalsku, Nizozemí, Bahrajnu, Chile, Singapuru, Libanonu, Guernsey, Bulharsku, České republice, Slovinsku, Finsku, Irsku, Jersey, Norsku, Polsku, Rumunsku Jižní Korei a Peru. Společnost SICAV nebo konkrétní podfondy mohou být následně autorizovány k distribuci v rámci ostatních jurisdikcí. Avšak v rámci jurisdikcí, jejichž platná legislativa či platné právní předpisy by vyžadovaly pro nabídku akcií určitý zvláštní postup, nebyl tento postup zahájen.

# SGAM Fund

## Société d'Investissement à Capital Variable

### Přehled čistých aktiv k 30. listopadu 2008

(vyjádřeno v původních měnách)

Podfondy	Bonds World	Bonds Opportunistic Core Plus	Bonds Europe	Bonds Euro	Bonds CHF	Bonds Europe High Yield	Bonds Converging Europe
	USD	USD	EUR	EUR	CHF	EUR	EUR
1. Měna							
2. Investice do cenných papírů v pořizovací ceně	291 442 352	42 190 980	39 481 036	100 885 349	5 872 214	197 996 070	52 157 452
3. AKTIVA							
4. Investice do cenných papírů v tržních cenách	278 998 339	39 142 387	38 224 314	100 776 033	6 110 086	116 151 560	49 367 249
5. Hotovost na BÚ	54 289 186	369 150	1 468 355	4 118 005	356 799	16 949 373	8 437 392
6. Pohledávky z prodeje cenných papírů	183 332	85 704	2 144 450	407 040	78 677	-	-
7. Pohledávky z emitovaných akcií Fondu	169 684	5 174	42 571	58 812	78 307	113 313	39 487
8. Nakoupené opce v tržních cenách	-	-	-	-	-	-	-
9. Pohledávky - úroky a dividendy	3 145 635	418 381	620 350	1 248 093	109 075	4 085 328	1 150 319
10. Ostatní aktiva	-	24 262	-	-	-	-	-
11. Nerealizované zisky z devizových forwardových kontraktů	18 385	-	-	3 771	-	-	-
12. Nerealizované zisky z termínovaných kontraktů	1 474 549	-	375 075	405 950	-	-	-
13. Nerealizované zisky ze swapů	-	-	-	-	-	-	-
14. Aktiva celkem	338 279 110	40 045 058	42 875 115	107 017 704	6 732 944	137 299 574	58 994 447

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.



**SGAM Fund**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

**Přehled čistých aktiv k 30. listopadu 2008 (pokr.)**  
**(vyjádřeno v původních měnách)**

Podfondy	Bonds World	Bonds Opportunistic Core Plus	Bonds Europe	Bonds Euro	Bonds CHF	Bonds Europe High Yield	Bonds Converging Europe
Měna	USD	USD	EUR	EUR	CHF	EUR	EUR
15. PASIVA							
16. Bankovní pasiva (kontokorent)	-	-	-	-	-	-	-
17. Závazky z nakoupených cenných papírů	5 715 277	151 916	-	1 525 666	78 364	-	-
18. Závazky ze zpětně odkoupených akcií Fondu	456 433	118 221	266 954	590 334	16 437	270 150	123 171
19. Závazky ze smluv o opětovném nákupu	-	-	-	-	-	-	-
20. Emitované opce v tržní ceně	-	-	-	-	-	-	-
21. Splatné poplatky za správu investic	113 987	36 955	50 725	46 997	4 323	113 228	38 904
22. Splatný poplatek za výkonnost	-	-	-	-	-	-	-
22. Splatné další výdaje a poplatky	234 588	61 842	132 063	114 120	11 282	165 127	128 980
22. Splatná daň („Taxe d'abonnement“)	9 395	2 697	2 587	6 319	543	7 154	3 166
25. Úrokové závazky	26	690	450	-	-	589	2
26. Ostatní pasiva	-	-	-	-	-	-	-
27. Nerealizované ztráty z devizových forwardových kontraktů	-	386 240	225 933	-	-	45 796	83 045
28. Nerealizované ztráty z termínovaných kontraktů	-	-	-	-	-	46 200	12 950
29. Nerealizované ztráty ze swapů	70 180	-	-	-	-	126 479	-
30. Pasiva celkem	6 599 886	758 561	678 712	2 283 436	110 949	774 723	390 218
31. ČISTÁ AKTIVA	331 679 224	39 286 497	42 196 403	104 734 268	6 621 995	136 524 851	58 604 229
32. Čistá aktiva v USD	331 679 224	39 286 497	53 543 016	132 897 313	5 451 664	173 236 383	74 362 906

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

**Přehled čistých aktiv k 30. listopadu 2008 (pokr.)**  
**(vyjádřeno v původních měnách)**

<b>Podfondy</b>	<b>Bonds US Mortgage-Backed Securities USD</b>	<b>Bonds Euro Corporate EUR</b>	<b>Bonds Absolute Return Interest Rate EUR</b>	<b>Bonds Euro Inflation Linked EUR</b>	<b>Bonds Euro Aggregate Core Plus EUR</b>	<b>Bonds Euro Aggregate EUR</b>
1. Měna						
2. Investice do cenných papírů v pořizovací ceně	19 341 830	31 974 279	48 238 633	42 631 759	12 985 997	255 485 708
3. AKTIVA						
4. Investice do cenných papírů v tržních cenách	14 119 499	31 875 493	47 919 888	40 145 428	12 253 534	254 359 260
5. Hotovost na BÚ	3 424 121	14 531 095	2 462 331	1 512 055	1 068 591	8 336 731
6. Pohledávky z prodeje cenných papírů	610 267	-	-	924 027	-	-
7. Pohledávky z emitovaných akcií Fondu	115 486	39 308	5 089	7 481	146	11 239
8. Nakoupené opce v tržních cenách	-	-	-	-	-	-
9. Pohledávky - úroky a dividendy	93 515	648 605	898 312	291 908	243 147	5 405 573
10. Ostatní aktiva	26 999	-	-	-	-	-
11. Nerealizované zisky z devizových forwardových kontraktů	-	-	14 965	-	-	227 181
12. Nerealizované zisky z termínovaných kontraktů	-	666 520	-	37 020	-	-
13. Nerealizované zisky ze swapů	-	-	-	-	-	123 780
14. Aktiva celkem	18 389 887	47 761 021	51 300 585	42 917 919	13 565 418	268 463 764

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

**Přehled čistých aktiv k 30. listopadu 2008 (pokr.)**  
**(vyjádřeno v původních měnách)**

<b>Podfondy</b>	<b>Bonds US Mortgage-Backed Securities USD</b>	<b>Bonds Euro Corporate EUR</b>	<b>Bonds Absolute Return Interest Rate EUR</b>	<b>Bonds Euro Inflation Linked EUR</b>	<b>Bonds Euro Aggregate Core Plus EUR</b>	<b>Bonds Euro Aggregate EUR</b>
15. PASIVA						
16. Bankovní pasiva (kontokorent)	-	-	-	-	-	-
17. Závazky z nakoupených cenných papírů	485 889	1 624 459	-	-	-	537 089
18. Závazky ze zpětně odkoupených akcií Fondu	516 910	-	29 814	147 805	-	4 193
19. Závazky ze smluv o opětovném nákupu	-	-	-	-	-	15 152 164
20. Emitované opce v tržní ceně	-	-	-	-	-	-
21. Splatné poplatky za správu investic	11 122	2 102	9 665	11 941	3 975	78 009
22. Splatný poplatek za výkonnost	-	-	-	-	-	-
22. Splatné další výdaje a poplatky	64 995	20 486	56 077	104 297	17 343	329 211
22. Splatná daň („Taxe d'abonnement“)	973	827	1 731	3 149	287	6 034
25. Úrokové závazky	220	661	162	-	79	104 290
26. Ostatní pasiva	-	-	-	-	-	-
27. Nerealizované ztráty z devizových forwardových kontraktů	70 774	-	-	-	5 824	-
28. Nerealizované ztráty z termínovaných kontraktů	-	-	982 701	-	4 408	295 568
29. Nerealizované ztráty ze swapů	-	32 404	-	-	-	-
30. Pasiva celkem	1 150 883	1 680 939	1 080 150	267 192	31 916	16 506 558
31. ČISTÁ AKTIVA	17 239 004	46 080 082	50 220 435	42 650 727	13 533 502	251 957 206
32. Čistá aktiva v USD	17 239 004	58 471 016	63 724 710	54 119 507	17 172 661	319 708 499

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

**Přehled čistých aktiv k 30. listopadu 2008 (pokr.)**  
**(vyjádřeno v původních měnách)**

<b>Podfondy</b>	<b>Bonds Opportunities</b>	<b>Bonds Absolute Return Credit</b>	<b>Bonds Europe Convertible</b>	<b>Bonds Absolute Return Forex</b>	<b>Bonds Global Aggregate Alpha Plus</b>	<b>Bonds Global Aggregate</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
1. Měna						
2. Investice do cenných papírů v pořizovací ceně	87 448 646	2 181 686	9 063 993	47 377 948	9 306 826	8 712 318
3. AKTIVA						
4. Investice do cenných papírů v tržních cenách	75 541 419	2 186 044	8 726 345	47 403 649	9 062 077	8 681 217
5. Hotovost na BÚ	82 158	-	1 981 194	5 291 074	891 684	847 082
6. Pohledávky z prodeje cenných papírů	-	-	-	-	-	-
7. Pohledávky z emitovaných akcií Fondu	-	-	29 404	14 323	-	-
8. Nakoupené opce v tržních cenách	-	-	-	-	-	-
9. Pohledávky - úroky a dividendy	2 291 484	49 445	117 239	192 698	102 828	59 425
10. Ostatní aktiva	-	-	-	-	-	-
11. Nerealizované zisky z devizových forwardových kontraktů	-	-	-	-	-	5 343
12. Nerealizované zisky z termínovaných kontraktů	-	-	30 670	-	-	114 681
13. Nerealizované zisky ze swapů	-	-	-	-	-	-
14. Aktiva celkem	77 915 061	2 235 489	10 884 852	52 901 744	10 056 589	9 707 748

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

**Přehled čistých aktiv k 30. listopadu 2008 (pokr.)**  
**(vyjádřeno v původních měnách)**

<b>Podfondy</b>	<b>Bonds Opportunities</b>	<b>Bonds Absolute Return Credit</b>	<b>Bonds Europe Convertible</b>	<b>Bonds Absolute Return Forex</b>	<b>Bonds Global Aggregate Alpha Plus</b>	<b>Bonds Global Aggregate</b>
<b>Měna</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
15. PASIVA						
16. Bankovní pasiva (kontokorent)	-	40 097	-	-	-	-
17. Závazky z nakoupených cenných papírů	-	-	-	-	-	-
18. Závazky ze zpětně odkoupených akcií Fondu	-	-	-	610 457	-	-
19. Závazky ze smluv o opětovném nákupu	-	-	-	-	-	-
20. Emitované opce v tržní ceně	-	-	-	-	-	-
21. Splatné poplatky za správu investic	74 647	1 403	5 443	15 785	8 396	3 891
22. Splatný poplatek za výkonnost	-	-	-	9 452	5 971	-
22. Splatné další výdaje a poplatky	79 662	31 471	8 630	34 773	8 060	8 223
22. Splatná daň („Taxe d'abonnement“)	2 555	176	287	2 099	226	219
25. Úrokové závazky	-	17	-	99	-	18
26. Ostatní pasiva	-	-	-	-	-	-
27. Nerealizované ztráty z devizových forwardových kontraktů	-	-	-	69 952	-	-
28. Nerealizované ztráty z termínovaných kontraktů	245 160	-	-	36 555	-	-
29. Nerealizované ztráty ze swapů	448 275	-	-	-	-	-
30. Pasiva celkem	850 299	73 164	14 360	779 172	22 653	12 351
31. ČISTÁ AKTIVA	77 064 762	2 162 325	10 870 492	52 122 572	10 033 936	9 695 397
32. Čistá aktiva v USD	97 787 477	2 743 774	13 793 567	66 138 332	10 033 936	9 695 397

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## Přehled čistých aktiv k 30. listopadu 2008 (vyjádřeno v původních měnách)

Podfondy	Bonds Global Multistrategies EUR	Equities Global USD	Equities Japan Concentrated Growth JPY	Equities US Large Cap Growth USD	Equities Concentrated Europe EUR	Equities UK GBP	Equities Asia Pac Dual Strategies USD
1. Měna							
2. Investice do cenných papírů v pořizovací ceně	14 490 395	51 006 628	1 048 392 158	47 559 054	51 122 772	2 368 352	65 740 084
3. AKTIVA							
4. Investice do cenných papírů v tržních cenách	14 502 814	35 009 875	599 209 915	32 414 476	34 286 214	1 108 007	40 424 561
5. Hotovost na BÚ	2 298 590	770 776	-	1 171 459	-	107 259	-
6. Pohledávky z prodeje cenných papírů	-	8 136 173	59 424	198 236	824 562	-	2 488 396
7. Pohledávky z emitovaných akcií Fondu	318	246	652 254	112 929	172	-	1 206
8. Nakoupené opce v tržních cenách	-	-	-	-	-	-	-
9. Pohledávky - úroky a dividendy	21 931	113 700	6 963 893	4 019	96 759	12 298	37 404
10. Ostatní aktiva	-	-	5 170 220	-	-	9 830	-
11. Nerealizované zisky z devizových forwardových kontraktů	-	-	-	-	-	-	-
12. Nerealizované zisky z termínovaných kontraktů	61 635	-	-	-	-	-	-
13. Nerealizované zisky ze swapů	-	-	-	-	-	-	-
14. Aktiva celkem	16 885 288	44 030 770	612 055 706	33 901 119	35 207 707	1 237 394	42 951 567

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

**Přehled čistých aktiv k 30. listopadu 2008 (pokr.)**  
**(vyjádřeno v původních měnách)**

<b>Podfondy</b>	<b>Bonds Global Multistrategies EUR</b>	<b>Equities Global USD</b>	<b>Equities Japan Concentrated Growth JPY</b>	<b>Equities US Large Cap Growth USD</b>	<b>Equities Concentrated Europe EUR</b>	<b>Equities UK GBP</b>	<b>Equities Asia Pac Dual Strategies USD</b>
Měna							
15. PASIVA							
16. Bankovní pasiva (kontokorent)	-	-	9 981 454	-	11 472	-	143 962
17. Závazky z nakoupených cenných papírů	-	4 322 941	59 997	411 795	644 784	-	1 932 895
18. Závazky ze zpětně odkoupených akcií Fondu	3 399	4 720 816	-	22 499	184 061	-	590 320
19. Závazky ze smluv o opětovném nákupu	-	-	-	-	-	-	-
20. Emitované opce v tržní ceně	-	-	-	-	-	-	-
21. Splatné poplatky za správu investic	6 667	33 851	1 377 711	54 791	27 284	1 547	93 747
22. Splatný poplatek za výkonnost	5 268	-	-	-	-	-	-
22. Splatné další výdaje a poplatky	36 303	72 645	2 501 327	81 708	93 849	6 420	113 151
22. Splatná daň („Taxe d'abonnement“)	574	2 056	37 859	2 112	1 807	101	2 360
25. Úrokové závazky	-	-	4 277	6	5	1	1 827
26. Ostatní pasiva	-	-	-	-	-	-	-
27. Nerealizované ztráty z devizových forwardových kontraktů	64 032	-	589 607	186 790	-	-	-
28. Nerealizované ztráty z termínovaných kontraktů	-	-	-	-	-	-	-
29. Nerealizované ztráty ze swapů	-	-	-	-	-	-	-
30. Pasiva celkem	116 243	9 152 309	14 552 232	759 701	963 262	8 069	2 878 262
31. ČISTÁ AKTIVA	16 769 045	34 878 461	597 503 474	33 141 418	34 244 445	1 229 325	40 073 305
32. Čistá aktiva v USD	21 278 241	34 878 461	6 272 341	33 141 418	43 452 776	1 886 318	40 073 305

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

**Přehled čistých aktiv k 30. listopadu 2008 (pokr.)**  
**(vyjádřeno v původních měnách)**

<b>Podfondy</b>	<b>Equities Global Emerging Countries USD</b>	<b>Equities China USD</b>	<b>Equities Gold Mines USD</b>	<b>Equities Eastern Europe EUR</b>	<b>Equities Euroland Cyclicals EUR</b>	<b>Equities Global Energy USD</b>
1. Měna						
2. Investice do cenných papírů v pořizovací ceně	97 740 599	129 180 483	117 639 466	61 311 854	274 922 595	13 473 214
3. AKTIVA						
4. Investice do cenných papírů v tržních cenách	48 819 273	101 064 279	71 307 187	26 682 375	186 313 323	8 651 152
5. Hotovost na BÚ	1 478 905	5 978 167	5 095 007	1 917 784	3 669 790	174 584
6. Pohledávky z prodeje cenných papírů	408 411	5 750 458	808 782	97 291	15 332	17 115
7. Pohledávky z emitovaných akcií Fondu	15 530	6 109	123 588	389 511	296	21 608
8. Nakoupené opce v tržních cenách	-	-	-	-	-	-
9. Pohledávky - úroky a dividendy	138 686	56 249	98 135	506 206	125 380	24 707
10. Ostatní aktiva	-	-	-	-	-	-
11. Nerealizované zisky z devizových forwardových kontraktů	-	-	-	-	-	-
12. Nerealizované zisky z termínovaných kontraktů	-	-	-	-	178 170	-
13. Nerealizované zisky ze swapů	-	-	-	-	-	-
14. Aktiva celkem	50 860 805	112 855 262	77 432 699	29 593 167	190 302 291	8 889 166

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.



**Přehled čistých aktiv k 30. listopadu 2008 (pokr.)**  
**(vyjádřeno v původních měnách)**

<b>Podfondy</b>	<b>Equities Global Emerging Countries</b>	<b>Equities China</b>	<b>Equities Gold Mines</b>	<b>Equities Eastern Europe</b>	<b>Equities Euroland Cyclicals</b>	<b>Equities Global Energy</b>
<b>Měna</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>
15. PASIVA						
16. Bankovní pasiva (kontokorent)	-	-	-	-	-	-
17. Závazky z nakoupených cenných papírů	205 223	7 987 491	568 564	453 106	15 122	17 123
18. Závazky ze zpětně odkoupených akcií Fondu	76 687	67 954	61 348	278 001	28 758	56
19. Závazky ze smluv o opětovném nákupu	-	-	-	-	-	-
20. Emitované opce v tržní ceně	-	-	-	-	-	-
21. Splatné poplatky za správu investic	136 518	312 660	166 955	41 425	91 308	8 897
22. Splatný poplatek za výkonnost	-	-	-	-	-	-
22. Splatné další výdaje a poplatky	122 556	233 411	131 366	210 683	335 783	49 627
22. Splatná daň („Taxe d'abonnement“)	4 103	7 313	4 113	2 082	3 529	673
25. Úrokové závazky	1 281	-	42	-	-	7
26. Ostatní pasiva	-	-	-	-	-	-
27. Nerealizované ztráty z devizových forwardových kontraktů	-	1	-	-	-	-
28. Nerealizované ztráty z termínovaných kontraktů	-	-	-	-	-	-
29. Nerealizované ztráty ze swapů	-	-	-	-	-	-
30. Pasiva celkem	546 368	8 608 830	932 388	985 297	474 500	76 383
31. ČISTÁ AKTIVA	50 314 437	104 246 432	76 500 311	28 607 870	189 827 791	8 812 783
32. Čistá aktiva v USD	50 314 437	104 246 432	76 500 311	36 300 526	240 872 484	8 812 783

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

**Přehled čistých aktiv k 30. listopadu 2008 (pokr.)**  
**(vyjádřeno v původních měnách)**

Podfondy	Equities	Equities	Equities	Equities	Equities	Equities	Equities
	Euroland Financial	Global Technology	Euroland	US Small Cap value	US Relative Value	Euroland Mid Cap	US concentrated Core
	EUR	USD	EUR	USD	USD	EUR	USD
1. Měna							
2. Investice do cenných papírů v pořizovací ceně	133 708 637	48 950 861	49 195 107	23 212 352	1 323 307 043	5 395 478	51 115 984
3. AKTIVA							
4. Investice do cenných papírů v tržních cenách	62 997 251	24 362 468	33 517 057	13 417 831	788 025 647	2 896 735	40 414 122
5. Hotovost na BÚ	5 083 299	-	146 333	493 614	-	132 667	1 655 847
6. Pohledávky z prodeje cenných papírů	539 000	305 721	199 750	31 626	34 098 716	12 783	13 539
7. Pohledávky z emitovaných akcií Fondu	39 449	12 850	3 270	114 715	1 071 714	50	319 291
8. Nakoupené opce v tržních cenách	-	-	-	-	-	-	-
9. Pohledávky - úroky a dividendy	53 010	33 814	413 014	12 554	3 112 414	1 025	9 496
10. Ostatní aktiva	-	-	18 550	-	-	-	-
11. Nerealizované zisky z devizových forwardových kontraktů	-	-	-	-	-	-	-
12. Nerealizované zisky z termínovaných kontraktů	-	-	-	-	-	-	-
13. Nerealizované zisky ze swapů	-	-	-	-	-	-	-
14. Aktiva celkem	68 712 009	24 714 853	34 297 974	14 070 340	826 308 491	3 043 260	42 412 295

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

**Přehled čistých aktiv k 30. listopadu 2008 (pokr.)**  
**(vyjádřeno v původních měnách)**

Podfondy	Equities	Equities	Equities	Equities	Equities	Equities	Equities
	Euroland Financial	Global Technology	Euroland	US Small Cap value	US Relative Value	Euroland Mid Cap	US concentrated Core
Měna	EUR	USD	EUR	USD	USD	EUR	USD
15. PASIVA							
16. Bankovní pasiva (kontokorent)	-	211 917	-	-	6 112 249	-	-
17. Závazky z nakoupených cenných papírů	126 959	96 925	125 616	3 006	992 148	-	13 544
18. Závazky ze zpětně odkoupených akcií Fondu	580 547	11 490	-	3 381	10 039 571	3 998	-
19. Závazky ze smluv o opětovném nákupu	-	-	-	-	-	-	-
20. Emitované opce v tržní ceně	-	-	-	-	-	-	-
21. Splatné poplatky za správu investic	39 755	35 350	22 107	13 116	755 163	3 644	49 820
22. Splatný poplatek za výkonnost	-	-	-	-	-	-	-
22. Splatné další výdaje a poplatky	126 313	76 611	180 333	78 067	1 460 291	45 998	117 615
22. Splatná daň („Taxe d'abonnement“)	1 818	873	1 294	317	36 906	239	2 088
25. Úrokové závazky	-	256	-	-	158 396	-	-
26. Ostatní pasiva	-	-	-	-	-	-	-
27. Nerealizované ztráty z devizových forwardových kontraktů	-	-	-	19 992	3 595 592	-	11 247
28. Nerealizované ztráty z termínovaných kontraktů	-	-	-	-	-	-	-
29. Nerealizované ztráty ze swapů	-	-	-	-	-	-	-
30. Pasiva celkem	875 392	433 422	329 350	117 879	23 150 316	53 879	194 314
31. ČISTÁ AKTIVA	67 836 617	24 281 431	33 968 624	13 952 461	803 158 175	2 989 381	42 217 981
32. Čistá aktiva v USD	86 077 883	24 281 431	43 102 787	13 952 461	803 158 175	3 793 226	42 217 981

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

**Přehled čistých aktiv k 30. listopadu 2008 (pokr.)**  
**(vyjádřeno v původních měnách)**

<b>Podfondy</b>	<b>Equities US Mid Cap Growth</b>	<b>Equities US Multi Strategies</b>	<b>Equities Japan Small Cap</b>	<b>Equities US Focused</b>	<b>Equities Japan Target</b>	<b>Equities Euroland Small Cap EUR</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>JPY</b>	<b>USD</b>	<b>JPY</b>	
1. Měna						
2. Investice do cenných papírů v pořizovací ceně	41 746 018	35 156 664	1 116 026 468	13 831 968	9 206 945 129	73 243 386
3. AKTIVA						
4. Investice do cenných papírů v tržních cenách	25 738 023	24 099 118	658 451 170	9 962 276	6 663 115 590	50 033 975
5. Hotovost na BÚ	622 710	446 110	2 661 865	209 648	339 399 981	5 526 899
6. Pohledávky z prodeje cenných papírů	327 313	28 545	7 700	149 914	172 657 163	-
7. Pohledávky z emitovaných akcií Fondu	461 536	559 474	891 906	-	268 911 732	1 496
8. Nakoupené opce v tržních cenách	-	-	-	-	-	-
9. Pohledávky - úroky a dividendy	2 977	47 526	6 293 526	25 460	54 887 845	17 813
10. Ostatní aktiva	-	-	-	-	-	-
11. Nerealizované zisky z devizových forwardových kontraktů	-	-	-	-	-	-
12. Nerealizované zisky z termínovaných kontraktů	-	-	-	-	-	-
13. Nerealizované zisky ze swapů	-	-	-	-	-	-
14. Aktiva celkem	27 152 559	25 180 773	668 306 167	10 347 298	7 498 972 311	55 580 183

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

**Přehled čistých aktiv k 30. listopadu 2008 (pokr.)**  
**(vyjádřeno v původních měnách)**

<b>Podfondy</b>	<b>Equities US Mid Cap Growth</b>	<b>Equities US Multi Strategies</b>	<b>Equities Japan Small Cap</b>	<b>Equities US Focused</b>	<b>Equities Japan Target</b>	<b>Equities Euroland Small Cap</b>
<b>Měna</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>JPY</b>	<b>USD</b>	<b>JPY</b>	<b>EUR</b>
15. PASIVA						
16. Bankovní pasiva (kontokorent)	-	-	-	-	-	-
17. Závazky z nakoupených cenných papírů	590 313	349 666	1 988 101	186 073	172 615 942	177 499
18. Závazky ze zpětně odkoupených akcií Fondu	736 470	33 736	895 163	-	10 550 162	1 344
19. Závazky ze smluv o opětovném nákupu	-	-	-	-	-	-
20. Emitované opce v tržní ceně	-	-	-	-	-	-
21. Splatné poplatky za správu investic	45 657	40 766	2 528 265	4 590	5 599 002	36 420
22. Splatný poplatek za výkonnost	-	-	-	-	-	6
22. Splatné další výdaje a poplatky	100 208	175 016	3 943 393	45 178	16 968 378	115 524
22. Splatná daň („Taxe d'abonnement“)	1 211	1 885	52 122	390	307 860	1 203
25. Úrokové závazky	54	92	1 912	-	1 047	-
26. Ostatní pasiva	-	-	-	-	-	-
27. Nerealizované ztráty z devizových forwardových kontraktů	40 310	52 472	277 298	4 735	32 367	-
28. Nerealizované ztráty z termínovaných kontraktů	-	-	-	-	-	-
29. Nerealizované ztráty ze swapů	-	-	-	-	-	-
30. Pasiva celkem	1 514 223	653 633	9 686 254	240 966	206 074 758	331 996
31. ČISTÁ AKTIVA	25 638 336	24 527 140	658 619 913	10 106 332	7 292 897 553	55 248 187
32. Čistá aktiva v USD	25 638 336	24 527 140	6 913 915	10 106 332	76 557 775	70 104 424

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

**Přehled čistých aktiv k 30. listopadu 2008 (pokr.)**  
**(vyjádřeno v původních měnách)**

Podfondy	Equities	Equities	Equities	Equities	Equities	Equities	Equities
	Europe Opportunities	Japan Concentrated	Euroland	Concentrated	India	US Spectrum	Asia Pacific
	Value	Value	Value	Value	Value	Value	Value
	EUR	JPY	EUR	EUR	USD	USD	USD
1. Měna							
2. Investice do cenných papírů v pořizovací ceně	159 556 204	2 468 427 413	534 962 818	35 717 423	172 576 035	91 785 045	11 886 022
3. AKTIVA							
4. Investice do cenných papírů v tržních cenách	99 349 856	1 432 482 510	345 101 357	24 398 408	89 691 648	62 003 863	8 288 792
5. Hotovost na BÚ	2 424 765	1 989 539	45 610 014	423 182	17 679 755	2 890 945	373 414
6. Pohledávky z prodeje cenných papírů	308 944	11 407 302	3 426 629	1 428 168	79 197	112 004	66 798
7. Pohledávky z emitovaných akcií Fondu	486	136 209	2 397 293	-	-	47 982	-
8. Nakoupené opce v tržních cenách	-	-	-	-	-	-	-
9. Pohledávky - úroky a dividendy	86 477	19 972 787	2 813 208	19 056	4 918	90 457	32 781
10. Ostatní aktiva	-	-	-	-	-	-	-
11. Nerealizované zisky z devizových forwardových kontraktů	-	-	-	40 895	-	-	-
12. Nerealizované zisky z termínovaných kontraktů	-	-	-	-	-	-	-
13. Nerealizované zisky ze swapů	-	-	-	-	-	-	-
14. Aktiva celkem	102 170 528	1 465 988 347	399 348 501	26 309 709	107 455 518	65 145 251	8 761 785

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## Přehled čistých aktiv k 30. listopadu 2008 (pokr.) (vyjádřeno v původních měnách)

Podfondy	Equities Europe Opportunities	Equities Japan Concentrated	Equities Euroland	Equities Concentrated Euroland	Equities India	Equities US Spectrum	Equities Asia Pacific
Měna	EUR	JPY	EUR	EUR	USD	USD	USD
15. PASIVA							
16. Bankovní pasiva (kontokorent)	-	-	-	-	-	-	-
17. Závazky z nakoupených cenných papírů	1 000 345	4 482 508	1 341 216	-	79 080	111 925	59 088
18. Závazky ze zpětně odkoupených akcií Fondu	5 362	597 096	2 607 494	1 233 978	-	41 603	-
19. Závazky ze smluv o opětovném nákupu	-	-	-	-	-	-	-
20. Emitované opce v tržní ceně	-	-	3 510 714	-	-	-	-
21. Splatné poplatky za správu investic	67 700	1 769 152	236 218	11 469	101 718	64 580	5 251
22. Splatný poplatek za výkonnost	-	-	-	-	-	-	-
22. Splatné další výdaje a poplatky	196 601	3 943 148	538 686	56 301	262 927	98 134	25 992
22. Splatná daň („Taxe d'abonnement“)	2 221	93 645	7 540	587	3 031	2 855	215
25. Úrokové závazky	191	8 125	-	-	110	523	15
26. Ostatní pasiva	-	-	-	-	188 174	-	-
27. Nerealizované ztráty z devizových forwardových kontraktů	-	1 273 000	1 178	-	1	131 598	-
28. Nerealizované ztráty z termínovaných kontraktů	-	-	-	-	-	-	-
29. Nerealizované ztráty ze swapů	-	-	-	-	-	-	-
30. Pasiva celkem	1 272 420	12 166 674	8 243 046	1 302 335	635 041	451 218	90 561
31. ČISTÁ AKTIVA	100 898 108	1 453 821 673	391 105 455	25 007 374	106 820 477	64 694 033	8 671 224
32. Čistá aktiva v USD	128 029 609	15 261 609	496 273 712	31 731 857	106 820 477	64 694 033	8 671 224

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## Přehled čistých aktiv k 30. listopadu 2008 (pokr.) (vyjádřeno v původních měnách)

Podfondy	Equities	Equities	Equities	Equities	Equities	Equities
	Japan CoreAlpha	Global Resources	Latin America	Luxury & Lifestyle	Europe Expansion	Asia Pacific Real Estate
1. Měna	JPY	USD	USD	USD	EUR	USD
2. Investice do cenných papírů v pořizovací ceně	40 032 659 798	164 221 128	5 511 988	41 869 637	64 846 465	13 503 529
3. AKTIVA						
4. Investice do cenných papírů v tržních cenách	27 990 934 532	76 820 886	3 420 432	22 763 726	43 033 112	7 644 288
5. Hotovost na BÚ	97 793 743	867 466	740 683	1 849 937	2 645 667	526 750
6. Pohledávky z prodeje cenných papírů	198 240 519	1 484 476	12 896	232 300	79 346	-
7. Pohledávky z emitovaných akcií Fondu	2 976 064	1 441	9 609	-	9 839 805	-
8. Nakoupené opce v tržních cenách	-	-	-	-	-	-
9. Pohledávky - úroky a dividendy	261 781 842	112 157	22 270	25 276	230 143	58 129
10. Ostatní aktiva	-	-	-	-	-	-
11. Nerealizované zisky z devizových forwardových kontraktů	-	-	-	-	-	-
12. Nerealizované zisky z termínovaných kontraktů	-	-	-	-	-	-
13. Nerealizované zisky ze swapů	-	-	-	-	-	-
14. Aktiva celkem	28 551 726 700	79 286 426	4 205 890	24 871 239	55 828 073	8 229 167

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.



**Přehled čistých aktiv k 30. listopadu 2008 (pokr.)**  
**(vyjádřeno v původních měnách)**

<b>Podfondy</b>	<b>Equities Japan CoreAlpha</b>	<b>Equities Global Resources</b>	<b>Equities Latin America</b>	<b>Equities Luxury &amp; Lifestyle</b>	<b>Equities Europe Expansion</b>	<b>Equities Asia Pacific Real Estate</b>
<b>Měna</b>	<b>JPY</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>
15. PASIVA						
16. Bankovní pasiva (kontokorent)	-	-	-	-	-	-
17. Závazky z nakoupených cenných papírů	457 096 586	1 485 921	106 930	199 661	-	-
18. Závazky ze zpětně odkoupených akcií Fondu	2 110 401	-	6 745	94 553	9 839 805	-
19. Závazky ze smluv o opětovném nákupu	-	-	-	-	-	-
20. Emitované opce v tržní ceně	-	-	-	-	-	-
21. Splatné poplatky za správu investic	28 478 036	34 447	7 776	28 725	19 841	7 437
22. Splatný poplatek za výkonnost	-	-	-	-	-	-
22. Splatné další výdaje a poplatky	27 483 242	134 187	30 654	66 664	69 357	10 769
22. Splatná daň („Taxe d'abonnement“)	1 324 777	1 439	326	1 348	751	313
25. Úrokové závazky	8 737	146	55	17	477	-
26. Ostatní pasiva	-	-	-	-	-	-
27. Nerealizované ztráty z devizových forwardových kontraktů	3 060 761	-	-	-	-	-
28. Nerealizované ztráty z termínovaných kontraktů	-	-	-	-	113 120	-
29. Nerealizované ztráty ze swapů	-	-	-	-	-	-
30. Pasiva celkem	519 562 540	1 656 140	152 486	390 968	10 043 351	18 519
31. ČISTÁ AKTIVA	28 032 164 160	77 630 286	4 053 404	24 480 271	45 784 722	8 210 648
32. Čistá aktiva v USD	294 269 886	77 630 286	4 053 404	24 480 271	58 096 234	8 210 648

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## Přehled čistých aktiv k 30. listopadu 2008 (vyjádřeno v původních měnách)

<b>Podfondy</b>	<b>Equities Europe Environment</b>	<b>Equities Global Environment Opportunities</b>	<b>Equities Euroland Growth</b>	<b>Equities Mena</b>	<b>Money Market (USD)</b>	<b>Money Market (EURO)</b>
	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>
1. Měna						
2. Investice do cenných papírů v pořizovací ceně	57 365 247	14 274 705	14 435 383	41 266 880	280 314 208	3 193 840 895
3. AKTIVA						
4. Investice do cenných papírů v tržních cenách	39 796 322	7 149 369	9 634 299	17 423 084	281 051 028	3 207 522 380
5. Hotovost na BÚ	2 257 463	326 140	120 967	-	46 800 000	484 027 552
6. Pohledávky z prodeje cenných papírů	-	14 372	94 827	2 607 867	-	-
7. Pohledávky z emitovaných akcií Fondu	6 145 610	-	-	10 569	-	-
8. Nakoupené opce v tržních cenách	-	-	-	1 393 970	-	-
9. Pohledávky - úroky a dividendy	124 952	15 002	5 297	68 276	13 910	1 805 844
10. Ostatní aktiva	-	-	-	-	186 611	-
11. Nerealizované zisky z devizových forwardových kontraktů	-	-	-	-	-	-
12. Nerealizované zisky z termínovaných kontraktů	-	-	-	-	-	-
13. Nerealizované zisky ze swapů	-	-	-	-	-	-
14. Aktiva celkem	48 324 347	7 504 883	9 855 390	21 503 766	328 051 549	3 693 355 776

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

**Přehled čistých aktiv k 30. listopadu 2008 (pokr.)**  
**(vyjádřeno v původních měnách)**

<b>Podfondy</b>	<b>Equities Europe Environment</b>	<b>Equities Global Environment Opportunities</b>	<b>Equities Euroland Growth</b>	<b>Equities Mena</b>	<b>Money Market (USD)</b>	<b>Money Market (EURO)</b>
<b>Měna</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>
15. PASIVA						
16. Bankovní pasiva (kontokorent)	-	-	-	79 375	8 977	-
17. Závazky z nakoupených cenných papírů	-	14 403	-	2 053 078	-	-
18. Závazky ze zpětně odkoupených akcií Fondu	6 145 610	-	-	219 661	-	-
19. Závazky ze smluv o opětovném nákupu	-	-	-	-	-	-
20. Emitované opce v tržní ceně	-	-	-	-	-	-
21. Splatné poplatky za správu investic	24 489	5 316	17 846	31 756	147 982	1 311 528
22. Splatný poplatek za výkonnost	3 361	-	-	-	-	-
22. Splatné další výdaje a poplatky	52 182	9 083	9 699	34 412	318 473	2 412 785
22. Splatná daň („Taxe d'abonnement“)	864	176	353	1 179	6 922	67 972
25. Úrokové závazky	-	1	-	132	154	141
26. Ostatní pasiva	-	-	-	-	-	-
27. Nerealizované ztráty z devizových forwardových kontraktů	-	-	-	2 593	207 936	-
28. Nerealizované ztráty z termínovaných kontraktů	-	-	-	-	-	-
29. Nerealizované ztráty ze swapů	-	-	-	-	-	-
30. Pasiva celkem	6 226 506	28 979	27 898	2 422 186	690 444	3 792 426
31. ČISTÁ AKTIVA	42 097 841	7 475 904	9 827 492	19 081 580	327 361 105	3 689 563 350
32. Čistá aktiva v USD	53 417 950	7 475 904	12 470 105	19 081 580	327 361 105	4 681 686 935

**Přehled čistých aktiv k 30. listopadu 2008**  
**(vyjádřeno v původních měnách)**

<b>Podfondy</b>	<b>Index Euroland</b>	<b>Index Japan</b>	<b>Index US</b>	<b>Diversified Absolute Return</b>	<b>Combined</b>
	<b>EUR</b>	<b>JPY</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>
1. Měna					
2. Investice do cenných papírů v pořizovací ceně	21 150 249	1 334 008 378	16 460 975	17 706 040	11 093 484 576
3. AKTIVA					
4. Investice do cenných papírů v tržních cenách	14 106 008	1 300 929 195	15 790 672	16 596 343	9 007 969 504
5. Hotovost na BÚ	-	1 400 089 994	35 680 576	1 838 592	997 700 737
6. Pohledávky z prodeje cenných papírů	-	945 141	176 102	-	75 843 112
7. Pohledávky z emitovaných akcií Fondu	-	-	160 769	-	30 613 924
8. Nakoupené opce v tržních cenách	-	-	-	294	1 394 343
9. Pohledávky - úroky a dividendy	31 324	118 491	833	75 370	41 797 936
10. Ostatní aktiva	-	19 060 320	-	-	530 856
11. Nerealizované zisky z devizových forwardových kontraktů	-	61 284 236	515 066	-	1 546 066
12. Nerealizované zisky z termínovaných kontraktů	-	-	-	7 000	3 825 083
13. Nerealizované zisky ze swapů	-	-	-	-	157 064
14. Aktiva celkem	14 137 332	2 782 427 377	52 324 018	18 517 599	10 161 378 625

**Přehled čistých aktiv k 30. listopadu 2008 (pokr.)**  
**(vyjádřeno v původních měnách)**

<b>Podfondy</b>	<b>Index Euroland</b>	<b>Index Japan</b>	<b>Index US</b>	<b>Diversified Absolute Return</b>	<b>Combined</b>
<b>Měna</b>	<b>EUR</b>	<b>JPY</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>
15. PASIVA					
16. Bankovní pasiva (kontokorent)	311 422	-	-	-	7 121 860
17. Závazky z nakoupených cenných papírů	-	959 142	172 526	-	44 674 932
18. Závazky ze zpětně odkoupených akcií Fondu	-	949 414	11 849	-	47 130 270
19. Závazky ze smluv o opětovném nákupu	-	-	-	-	19 226 581
20. Emitované opce v tržní ceně	-	-	-	-	4 454 745
21. Splatné poplatky za správu investic	2 748	1 102 705	8 482	5 393	5 873 557
22. Splatný poplatek za výkonnost	-	-	-	160	29 125
22. Splatné další výdaje a poplatky	38 373	2 245 808	52 818	10 313	12 195 521
22. Splatná daň („Taxe d'abonnement“)	393	164 414	1 091	289	285 013
25. Úrokové závazky	-	3 321	-	-	300 336
26. Ostatní pasiva	-	8 254 851	-	-	274 830
27. Nerealizované ztráty z devizových forwardových kontraktů	-	-	-	-	5 394 285
28. Nerealizované ztráty z termínovaných kontraktů	30 630	506 977 500	14 142 062	-	21 706 616
29. Nerealizované ztráty ze swapů	-	-	-	842 582	1 909 755
30. Pasiva celkem	383 566	520 657 155	14 388 828	858 737	170 577 426
31. ČISTÁ AKTIVA	13 753 766	2 261 770 222	37 935 190	17 658 862	9 990 801 199
32. Čistá aktiva v USD	17 452 154	23 743 115	37 935 190	22 407 329	9 990 801 199

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	<b>Bonds World</b>	<b>Bonds US Opportunistic Core Plus</b>	<b>Bonds Europe</b>	<b>Bonds Euro</b>	<b>Bonds CHF</b>	<b>Bonds Europe High Yield</b>	<b>Bonds Converging Europe</b>
1. Počet akcií třídy A v oběhu na konci roku/období	843 175.000	393 542.000	728 461.000	1 646 659.000	210 542.000	5 171 808.000	739 564.000
2. Počet akcií třídy AD v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	7.000	-
3. Počet akcií třídy AE v oběhu na konci roku/období	242 443.000	9 000.000	-	-	516.000	-	-
4. Počet akcií třídy AG v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
5. Počet akcií třídy AH v oběhu na konci roku/období	-	1 213 577.000	-	-	-	-	-
6. Počet akcií třídy AZ v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
7. Počet akcií třídy B v oběhu na konci roku/období	164 998.000	2.000	7 521.000	2 940.000	-	4 106 159.000	12 921.000
8. Počet akcií třídy BD v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	122.000	-
9. Počet akcií třídy BH v oběhu na konci roku/období	-	11.000	-	-	-	-	-
10. Počet akcií třídy BN v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
11. Počet akcií třídy F v oběhu na konci roku/období	8 373.000	16 285.000	8 992.000	2 900.000	5 799.000	51 975.000	77 070.000
12. Počet akcií třídy FH v oběhu na konci roku/období	-	16 979.000	-	-	-	-	-
13. Počet akcií třídy J v oběhu na konci roku/období	63 289.000	13 966.000	26 302.000	80 843.000	-	17 571.000	40 838.000
14. Počet akcií třídy JH v oběhu na konci roku/období	-	11 630.000	-	-	-	-	-

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	<b>Bonds World</b>	<b>Bonds US Opportunistic Core Plus</b>	<b>Bonds Europe</b>	<b>Bonds Euro</b>	<b>Bonds CHF</b>	<b>Bonds Europe High Yield</b>	<b>Bonds Converging Europe</b>
15. Počet akcií třídy O v oběhu na konci roku/období	34 146.000	34 300.000	-	176 106.000	-	10 956.000	-
16. Počet akcií třídy OH v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
17. Počet akcií třídy P v oběhu na konci roku/období	5 431.000	-	-	21 923.000	-	-	14 690.000
18. Počet akcií třídy PD v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
19. Počet akcií třídy PH v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
20. Počet akcií třídy X v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
21. Počet akcií třídy XE v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	<b>Bonds US Mortgage-Backed Securities</b>	<b>Bonds Euro Corporate</b>	<b>Bonds Absolute Return Interest Rate</b>	<b>Bonds Euro Inflation Linked</b>	<b>Bonds Europe Asset Backed Securities*</b>	<b>Bonds Euro Aggregate Core Plus</b>	<b>Bonds Euro Aggregate</b>	<b>Bonds Opportunities</b>
1. Počet akcií třídy A v oběhu na konci roku/období	143 014.000	32 863.000	82 764.000	318 131.000	-	1 794.000	273 024.000	134 633.000
2. Počet akcií třídy AD v oběhu na konci roku/období	14.000	-	-	-	-	-	-	-
3. Počet akcií třídy AE v oběhu na konci roku/období	9 365.000	-	-	-	-	-	-	-
4. Počet akcií třídy AG v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Počet akcií třídy AH v oběhu na konci roku/období	73 953.000	-	-	-	-	-	-	-
6. Počet akcií třídy AZ v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Počet akcií třídy B v oběhu na konci roku/období	5 238.000	881.000	10 134.000	179.000	-	-	7 175.000	-
8. Počet akcií třídy BD v oběhu na konci roku/období	1.000	-	-	-	-	-	-	-
9. Počet akcií třídy BH v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-	-
10. Počet akcií třídy BN v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Počet akcií třídy F v oběhu na konci roku/období	6 254.000	4 274.000	46 029.000	18 789.000	-	7 690.000	625.000	-
12. Počet akcií třídy FH v oběhu na konci roku/období	12 047.000	-	-	-	-	-	-	-
13. Počet akcií třídy J v oběhu na konci roku/období	-	18 868.000	233 419.000	37 226.000	-	112 300.000	2 027 813.000	572 190.000
14. Počet akcií třídy JH v oběhu na konci roku/období	600.000	-	-	-	-	-	-	-

\* podfond byl k 31. březnu 2008 zrušen



## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	<b>Bonds US Mortgage-Backed Securities</b>	<b>Bonds Euro Corporate</b>	<b>Bonds Absolute Return Interest Rate</b>	<b>Bonds Euro Inflation Linked</b>	<b>Bonds Europe Asset Backed Securities*</b>	<b>Bonds Euro Aggregate Core Plus</b>	<b>Bonds Euro Aggregate</b>	<b>Bonds Opportunities</b>
15. Počet akcií třídy O v oběhu na konci roku/období	-	451 151.000	-	12 315.000	-	3 916.000	13 133.000	501.000
16. Počet akcií třídy OH v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Počet akcií třídy P v oběhu na konci roku/období	15 558.000	-	826.000	25 117.000	-	-	-	65 622.000
18. Počet akcií třídy PD v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-	-
19. Počet akcií třídy PH v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Počet akcií třídy X v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-	-
21. Počet akcií třídy XE v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-	-

\* podfond byl k 31. březnu 2008 zrušen

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	<b>Bonds Absolute Return Credit</b>	<b>Bonds Europe Convertible</b>	<b>Bonds Absolute Return Forex</b>	<b>Bonds Global Aggregate Alpha Plus</b>	<b>Bonds Global Aggregate</b>	<b>Bonds Global Multistrategies</b>	<b>Equities Global</b>
1. Počet akcií třídy A v oběhu na konci roku/období	9 717.000	20 011.000	138 307.000	10 000.000	10 000.000	43 520.000	1 084 509.000
2. Počet akcií třídy AD v oběhu na konci roku/období	1.000	-	-	-	-	-	-
3. Počet akcií třídy AE v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	1 342.000
4. Počet akcií třídy AG v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
5. Počet akcií třídy AH v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
6. Počet akcií třídy AZ v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
7. Počet akcií třídy B v oběhu na konci roku/období	-	11 232.000	13 098.000	9 000.000	9 000.000	8 127.000	12 413.000
8. Počet akcií třídy BD v oběhu na konci roku/období	1.000	-	-	-	-	-	-
9. Počet akcií třídy BH v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
10. Počet akcií třídy BN v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
11. Počet akcií třídy F v oběhu na konci roku/období	18 761.000	318.000	45 957.000	-	-	219.000	6 218.000
12. Počet akcií třídy FH v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
13. Počet akcií třídy J v oběhu na konci roku/období	-	-	139 931.000	-	-	35 713.000	-
14. Počet akcií třídy JH v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	<b>Bonds Absolute Return Credit</b>	<b>Bonds Europe Convertible</b>	<b>Bonds Absolute Return Forex</b>	<b>Bonds Global Aggregate Alpha Plus</b>	<b>Bonds Global Aggregate</b>	<b>Bonds Global Multistrategies</b>	<b>Equities Global</b>
15. Počet akcií třídy O v oběhu na konci roku/období	-	-	47 240.000	1.000	1.000	-	-
16. Počet akcií třídy OH v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	7 307.000
17. Počet akcií třídy P v oběhu na konci roku/období	-	1.000	1.000	-	-	1.000	-
18. Počet akcií třídy PD v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
19. Počet akcií třídy PH v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
20. Počet akcií třídy X v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
21. Počet akcií třídy XE v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-

**Statistické informace k 30. listopadu 2008**

	<b>Equities Japan Concentrated Growth</b>	<b>Equities US Large Cap Growth</b>	<b>Equities Concentrated Europe</b>	<b>Equities Switzerland*</b>	<b>Equities UK</b>	<b>Equities Asia Pac Dual Strategies</b>	<b>Equities Global Emerging Countries</b>
1. Počet akcií třídy A v oběhu na konci roku/období	508 471.000	663 394.000	870 343.000	-	119 315.000	1 214 007.000	3 069 293.000
2. Počet akcií třídy AD v oběhu na konci roku/období	-	2 551.000	-	-	-	934.000	-
3. Počet akcií třídy AE v oběhu na konci roku/období	4 594.000	150 834.000	-	-	2 853.000	232 519.000	396 143.000
4. Počet akcií třídy AG v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
5. Počet akcií třídy AH v oběhu na konci roku/období	10 370.000	248 825.000	-	-	-	-	-
6. Počet akcií třídy AZ v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
7. Počet akcií třídy B v oběhu na konci roku/období	1.000	269.000	18 711.000	-	-	1.000	1.000
8. Počet akcií třídy BD v oběhu na konci roku/období	-	1.000	-	-	-	1.000	-
9. Počet akcií třídy BH v oběhu na konci roku/období	426.000	6 468.000	-	-	-	-	-
10. Počet akcií třídy BN v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
11. Počet akcií třídy F v oběhu na konci roku/období	831.000	7 942.000	2 446.000	-	8.000	833.000	4 403.000
12. Počet akcií třídy FH v oběhu na konci roku/období	1 503.000	2 944.000	-	-	-	-	-
13. Počet akcií třídy J v oběhu na konci roku/období	11 379.000	11 237.000	10 427.000	-	-	187 264.000	6 196.000
14. Počet akcií třídy JH v oběhu na konci roku/období	340.000	6 628.000	-	-	-	-	-

\* podfond byl k 18. dubnu 2008 začleněn do podfondu Equities Europe Opportunities

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	Equities Japan Concentrated Growth	Equities US Large Cap Growth	Equities Concentrated Europe	Equities Switzerland*	Equities UK	Equities Asia Pac Dual Strategies	Equities Global Emerging Countries
15. Počet akcií třídy O v oběhu na konci roku/období	8 000.000	66 226.000	17 503.000	-	-	10 467.000	4 145.000
16. Počet akcií třídy OH v oběhu na konci roku/období	-	730.000	-	-	-	-	-
17. Počet akcií třídy P v oběhu na konci roku/období	-	1.000	6 761.000	-	-	-	-
18. Počet akcií třídy PD v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
19. Počet akcií třídy PH v oběhu na konci roku/období	-	3 000.000	-	-	-	-	-
20. Počet akcií třídy X v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
21. Počet akcií třídy XE v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-

\* podfond byl k 18. dubnu 2008 začleněn do podfondu Equities Europe Opportunities

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	<b>Equities China</b>	<b>Equities Gold Mines</b>	<b>Equities Eastern Europe</b>	<b>Equities Euroland Cyclclas</b>	<b>Equities Global Energy</b>	<b>Equities Euroland Financial</b>	<b>Equities Global Technology</b>
1. Počet akcií třídy A v oběhu na konci roku/období	3 652 537.000	2 361 576.000	1 589 712.000	410 054.000	333 304.000	1 149 186.000	395 991.000
2. Počet akcií třídy AD v oběhu na konci roku/období	47.000	-	1.000	-	-	-	-
3. Počet akcií třídy AE v oběhu na konci roku/období	262 395.000	10 659.000	-	-	9 858.000	-	99 105.000
4. Počet akcií třídy AG v oběhu na konci roku/období	1.000	-	-	-	-	-	-
5. Počet akcií třídy AH v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
6. Počet akcií třídy AZ v oběhu na konci roku/období	1.000	-	-	-	-	-	-
7. Počet akcií třídy B v oběhu na konci roku/období	95.000	18 453.000	2 268.000	145 349.000	1.000	176.000	8 308.000
8. Počet akcií třídy BD v oběhu na konci roku/období	1.000	-	1.000	-	-	-	-
9. Počet akcií třídy BH v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
10. Počet akcií třídy BN v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
11. Počet akcií třídy F v oběhu na konci roku/období	19 971.000	15 671.000	5 397.000	876.000	9 843.000	15 324.000	3 898.000
12. Počet akcií třídy FH v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
13. Počet akcií třídy J v oběhu na konci roku/období	85 200.000	2 147.000	3 875.000	689 007.000	6 132.000	855 157.000	132 257.000
14. Počet akcií třídy JH v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-

## **Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)**

	<b>Equities China</b>	<b>Equities Gold Mines</b>	<b>Equities Eastern Europe</b>	<b>Equities Euroland Cyclclas</b>	<b>Equities Global Energy</b>	<b>Equities Euroland Financial</b>	<b>Equities Global Technology</b>
15. Počet akcií třídy O v oběhu na konci roku/období	-	-	-	3 572.000	-	36 216.000	-
16. Počet akcií třídy OH v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
17. Počet akcií třídy P v oběhu na konci roku/období	2 846.000	-	-	3 800.000	12 686.000	-	-
18. Počet akcií třídy PD v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
19. Počet akcií třídy PH v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
20. Počet akcií třídy X v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
21. Počet akcií třídy XE v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-

**Statistické informace k 30. listopadu 2008**

	<b>Equities Euroland</b>	<b>Equities US Small Cap Value</b>	<b>Equities US Relative Value</b>	<b>Equities Euroland Mid Cap</b>	<b>Equities US Concentrated Core</b>	<b>Equities US Mid Cap Growth</b>	<b>Equities US Multi Strategies</b>
1. Počet akcií třídy A v oběhu na konci roku/období	1 183 487.000	69 650.000	13 729 977.000	188 810.000	1 202 724.000	445 558.000	1 213 845.000
2. Počet akcií třídy AD v oběhu na konci roku/období	-	-	108 308.000	-	9 351.000	273.000	1 752.000
3. Počet akcií třídy AE v oběhu na konci roku/období	-	6 266.000	748 256.000	-	8 051.000	18 355.000	25 348.000
4. Počet akcií třídy AG v oběhu na konci roku/období	-	-	2 888.000	-	-	-	-
5. Počet akcií třídy AH v oběhu na konci roku/období	-	11 969.000	1 816 125.000	-	34 309.000	67 807.000	64 712.000
6. Počet akcií třídy AZ v oběhu na konci roku/období	-	-	1.000	-	-	-	-
7. Počet akcií třídy B v oběhu na konci roku/období	19 031.000	-	254 027.000	108.000	1.000	4 852.000	4.000
8. Počet akcií třídy BD v oběhu na konci roku/období	-	-	4 252.000	-	1.000	1.000	1.000
9. Počet akcií třídy BH v oběhu na konci roku/období	-	885.000	56 255.000	-	-	1.000	-
10. Počet akcií třídy BN v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
11. Počet akcií třídy F v oběhu na konci roku/období	725.000	152.000	5 793.000	2 015.000	1 251.000	3 042.000	4 538.000
12. Počet akcií třídy FH v oběhu na konci roku/období	-	662.000	34 864.000	-	-	6 527.000	3 926.000
13. Počet akcií třídy J v oběhu na konci roku/období	71 329.000	161 176.000	427 153.000	-	245 073.000	81 124.000	-
14. Počet akcií třídy JH v oběhu na konci roku/období	-	1 983.000	77 417.000	-	22.000	3 005.000	-



## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	Equities Euroland	Equities US Small Cap Value	Equities US Relative Value	Equities Euroland Mid Cap	Equities US Concentrated Core	Equities US Mid Cap Growth	Equities US Multi Strategies
15. Počet akcií třídy O v oběhu na konci roku/období	32 048.000	4 306.000	480 763.000	-	-	-	6 892.000
16. Počet akcií třídy OH v oběhu na konci roku/období	-	-	525 496.000	-	-	-	15 510.000
17. Počet akcií třídy P v oběhu na konci roku/období	-	-	291 716.000	-	4 733.000	-	401.000
18. Počet akcií třídy PD v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	1.000	-	-
19. Počet akcií třídy PH v oběhu na konci roku/období	-	-	3 106.000	-	-	-	-
20. Počet akcií třídy X v oběhu na konci roku/období	-	-	716 598.000	-	-	-	-
21. Počet akcií třídy XE v oběhu na konci roku/období	-	-	1.000	-	-	-	-

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	<b>Equities Japan Small Cap</b>	<b>Equities US Focused</b>	<b>Equities Japan Target</b>	<b>Equities Euroland Small Cap</b>	<b>Equities Europe Opportunities</b>	<b>Equities Japan Concentrated Value</b>	<b>Equities Euroland Value</b>
1. Počet akcií třídy A v oběhu na konci roku/období	615 517.000	9 958.000	1 712 146.000	33 548.000	85 581.000	49 812.000	155 084.000
2. Počet akcií třídy AD v oběhu na konci roku/období	-	1.000	-	-	-	108 029.000	-
3. Počet akcií třídy AE v oběhu na konci roku/období	7 185.000	21.000	-	-	-	8 595.000	-
4. Počet akcií třídy AG v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	715.000	1 214.000
5. Počet akcií třídy AH v oběhu na konci roku/období	11 240.000	1 785.000	1 000.000	-	-	8 852.000	-
6. Počet akcií třídy AZ v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	1.000	1.000
7. Počet akcií třídy B v oběhu na konci roku/období	-	1.000	17 293.000	1.000	30 462.000	1.000	159 018.000
8. Počet akcií třídy BD v oběhu na konci roku/období	-	1.000	-	-	-	1.000	-
9. Počet akcií třídy BH v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	1 853.000	-
10. Počet akcií třídy BN v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
11. Počet akcií třídy F v oběhu na konci roku/období	1 868.000	6 269.000	120.000	4 390.000	11 083.000	2 026.000	36 741.000
12. Počet akcií třídy FH v oběhu na konci roku/období	1 172.000	1 712.000	-	-	-	6 537.000	-
13. Počet akcií třídy J v oběhu na konci roku/období	-	-	39 529.000	453 551.000	723 167.000	321.000	2 172 738.000
14. Počet akcií třídy JH v oběhu na konci roku/období	-	871.000	-	-	-	5 400.000	-

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	<b>Equities Japan Small Cap</b>	<b>Equities US Focused</b>	<b>Equities Japan Target</b>	<b>Equities Euroland Small Cap</b>	<b>Equities Europe Opportunities</b>	<b>Equities Japan Concentrated Value</b>	<b>Equities Euroland Value</b>
15. Počet akcií třídy O v oběhu na konci roku/období	-	111 890.000	247 279.000	59 292.000	44 524.000	25 718.000	455 736.000
16. Počet akcií třídy OH v oběhu na konci roku/období	-	593.000	-	-	-	-	-
17. Počet akcií třídy P v oběhu na konci roku/období	-	29 115.000	27 311.000	11 449.000	12 501.000	-	13 001.000
18. Počet akcií třídy PD v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
19. Počet akcií třídy PH v oběhu na konci roku/období	1.000	-	-	-	-	-	-
20. Počet akcií třídy X v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
21. Počet akcií třídy XE v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	<b>Equities Concentrated Euroland</b>	<b>Equities India</b>	<b>Equities US Spectrum</b>	<b>Equities Asia Pacific</b>	<b>Equities Japan CoreAlpha</b>	<b>Equities Global Resources</b>	<b>Equities Latin America</b>
1. Počet akcií třídy A v oběhu na konci roku/období	6 720.000	165 925.000	42 700.000	10 377.000	1 872 190.000	28 860.000	44 717.000
2. Počet akcií třídy AD v oběhu na konci roku/období	-	45.000	1.000	-	1.000	-	1.000
3. Počet akcií třídy AE v oběhu na konci roku/období	-	95 537.000	308 413.000	3 388.000	170 975.000	2 891.000	10 652.000
4. Počet akcií třídy AG v oběhu na konci roku/období	-	1.000	-	-	-	-	-
5. Počet akcií třídy AH v oběhu na konci roku/období	-	-	678.000	-	49 437.000	-	-
6. Počet akcií třídy AZ v oběhu na konci roku/období	-	1.000	-	-	-	-	-
7. Počet akcií třídy B v oběhu na konci roku/období	10 541.000	11.000	1.000	10 001.000	150 113.000	1.000	1.000
8. Počet akcií třídy BD v oběhu na konci roku/období	-	1.000	1.000	-	923.000	-	1.000
9. Počet akcií třídy BH v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	472.000	-	-
10. Počet akcií třídy BN v oběhu na konci roku/období	7 680.000	-	-	-	-	-	-
11. Počet akcií třídy F v oběhu na konci roku/období	921.000	8 244.000	310.000	1 120.000	424.000	6 910.000	7 758.000
12. Počet akcií třídy FH v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	780.000	-	-
13. Počet akcií třídy J v oběhu na konci roku/období	45 763.000	1 310 804.000	21 546.000	-	686 051.000	1 506 909.000	-
14. Počet akcií třídy JH v oběhu na konci roku/období	-	-	40 005.000	-	39 783.000	-	-

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	<b>Equities Concentrated Euroland</b>	<b>Equities India</b>	<b>Equities US Spectrum</b>	<b>Equities Asia Pacific</b>	<b>Equities Japan CoreAlpha</b>	<b>Equities Global Resources</b>	<b>Equities Latin America</b>
15. Počet akcií třídy O v oběhu na konci roku/období	110 174.000	-	491 343.000	-	213 538.000	2 444.000	-
16. Počet akcií třídy OH v oběhu na konci roku/období	-	-	46 714.000	-	-	-	-
17. Počet akcií třídy P v oběhu na konci roku/období	-	356.000	-	-	226 879.000	81.000	-
18. Počet akcií třídy PD v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	1.000	-	1.000
19. Počet akcií třídy PH v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
20. Počet akcií třídy X v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
21. Počet akcií třídy XE v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	<b>Equities Luxury &amp; Lifestyle</b>	<b>Equities Europe Expansion</b>	<b>Equities Global 130/30*</b>	<b>Equities Asia Pacific Real Estate</b>	<b>Equities Europe Environment</b>	<b>Equities Global Environment Opportunities</b>	<b>Equities Euroland Growth</b>
1. Počet akcií třídy A v oběhu na konci roku/období	231 838.000	271.000	-	50 001.000	5 813.000	15 576.000	50 001.000
2. Počet akcií třídy AD v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
3. Počet akcií třídy AE v oběhu na konci roku/období	18 165.000	-	-	1.000	-	-	-
4. Počet akcií třídy AG v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
5. Počet akcií třídy AH v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
6. Počet akcií třídy AZ v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
7. Počet akcií třídy B v oběhu na konci roku/období	-	1.000	-	10 001.000	1.000	13 240.000	10 001.000
8. Počet akcií třídy BD v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
9. Počet akcií třídy BH v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
10. Počet akcií třídy BN v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
11. Počet akcií třídy F v oběhu na konci roku/období	2 189.000	-	-	1.000	-	507.000	-
12. Počet akcií třídy FH v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
13. Počet akcií třídy J v oběhu na konci roku/období	174 921.000	497 173.000	-	-	541 533.000	-	-
14. Počet akcií třídy JH v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-

\* podfond byl k 18. listopadu 2008 zrušen

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	Equities Luxury & Lifestyle	Equities Europe Expansion	Equities Global 130/30*	Equities Asia Pacific Real Estate	Equities Europe Environment	Equities Global Environment Opportunities	Equities Euroland Growth
15. Počet akcií třídy O v oběhu na konci roku/období	5 437.000	191 471.000	-	-	74 018.000	1.000	15 062.000
16. Počet akcií třídy OH v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
17. Počet akcií třídy P v oběhu na konci roku/období	-	1.000	-	1.000	20 831.000	-	1.000
18. Počet akcií třídy PD v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
19. Počet akcií třídy PH v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
20. Počet akcií třídy X v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
21. Počet akcií třídy XE v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-

\* podfond byl k 18. listopadu 2008 zrušen

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	<b>Equities Mena</b>	<b>Money Market (USD)</b>	<b>Money Market (EURO)</b>	<b>Index Euroland</b>	<b>Index Japan</b>	<b>Index US</b>	<b>Index Euroland Plus</b>
1. Počet akcií třídy A v oběhu na konci roku/období	164 072.000	15 964 829.000	53 280 751.000	10 524.000	198 898.000	9 494.000	-
2. Počet akcií třídy AD v oběhu na konci roku/období	7 539.000	-	-	-	-	-	-
3. Počet akcií třídy AE v oběhu na konci roku/období	4 215.000	-	-	-	27 784.000	73 931.000	-
4. Počet akcií třídy AG v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
5. Počet akcií třídy AH v oběhu na konci roku/období	7 134.000	-	-	-	1 574.000	4 917.000	-
6. Počet akcií třídy AZ v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
7. Počet akcií třídy B v oběhu na konci roku/období	1.000	15 077.000	1 197 386.000	1 234.000	10 709.000	33 192.000	-
8. Počet akcií třídy BD v oběhu na konci roku/období	7 701.000	-	-	-	-	-	-
9. Počet akcií třídy BH v oběhu na konci roku/období	17.000	-	-	-	-	-	-
10. Počet akcií třídy BN v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
11. Počet akcií třídy F v oběhu na konci roku/období	1.000	178 744.000	2 038 016.000	23.000	1 230.000	51.000	-
12. Počet akcií třídy FH v oběhu na konci roku/období	1.000	-	-	-	1 547.000	105.000	-
13. Počet akcií třídy J v oběhu na konci roku/období	62 582.000	303 871.000	4 657 809.000	2 193.000	138.000	-	-
14. Počet akcií třídy JH v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	2 274.000	-



## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	Equities Mena	Money Market (USD)	Money Market (EURO)	Index Euroland	Index Japan	Index US	Index Euroland Plus
15. Počet akcií třídy O v oběhu na konci roku/období	-	8 056.000	65 972.000	149 901.000	2 229.000	12 727.000	-
16. Počet akcií třídy OH v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	12 705.000	-
17. Počet akcií třídy P v oběhu na konci roku/období	58 525.000	-	-	19 471.000	-	-	-
18. Počet akcií třídy PD v oběhu na konci roku/období	81 708.000	-	-	-	-	-	-
19. Počet akcií třídy PH v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
20. Počet akcií třídy X v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-
21. Počet akcií třídy XE v oběhu na konci roku/období	-	-	-	-	-	-	-

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	<b>Index US Plus</b>	<b>Diversified Absolute Return</b>
1. Počet akcií třídy A v oběhu na konci roku/období	-	1.000
2. Počet akcií třídy AD v oběhu na konci roku/období	-	-
3. Počet akcií třídy AE v oběhu na konci roku/období	-	-
4. Počet akcií třídy AG v oběhu na konci roku/období	-	-
5. Počet akcií třídy AH v oběhu na konci roku/období	-	-
6. Počet akcií třídy AZ v oběhu na konci roku/období	-	-
7. Počet akcií třídy B v oběhu na konci roku/období	-	1.000
8. Počet akcií třídy BD v oběhu na konci roku/období	-	-
9. Počet akcií třídy BH v oběhu na konci roku/období	-	-
10. Počet akcií třídy BN v oběhu na konci roku/období	-	-
11. Počet akcií třídy F v oběhu na konci roku/období	-	1.000
12. Počet akcií třídy FH v oběhu na konci roku/období	-	-
13. Počet akcií třídy J v oběhu na konci roku/období	-	181 449.000
14. Počet akcií třídy JH v oběhu na konci roku/období	-	-

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	<b>Index US Plus</b>	<b>Diversified Absolute Return</b>
--	--------------------------	--

15. Počet akcií třídy O v oběhu na konci roku/období	-	8 700.000
16. Počet akcií třídy OH v oběhu na konci roku/období	-	-
17. Počet akcií třídy P v oběhu na konci roku/období	-	1.000
18. Počet akcií třídy PD v oběhu na konci roku/období	-	-
19. Počet akcií třídy PH v oběhu na konci roku/období	-	-
20. Počet akcií třídy X v oběhu na konci roku/období	-	-
21. Počet akcií třídy XE v oběhu na konci roku/období	-	-

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	<b>Bonds World</b>	<b>Bonds US Opportunistic Core Plus</b>	<b>Bonds Europe</b>	<b>Bonds Euro</b>	<b>Bonds CHF</b>	<b>Bonds Europe High Yield</b>	<b>Bonds Converging Europe</b>
22. Měna	USD	USD	EUR	EUR	CHF	EUR	EUR
23. Čistá hodnota aktiv na konci roku/období							
24. k 31. květnu 2007	193 868 138.000	83 560 385.000	247 248 716.000	132 569 609.000	8 134 784.000	319 889 199.000	45 644 748.000
25. k 31. květnu 2008	262 189 146.000	64 305 168.000	107 655 646.000	112 146 988.000	7 598 741.000	228 105 340.000	148 500 410.000
26. k 30. listopadu 2008	331 679 224.000	39 286 497.000	42 196 403.000	104 734 268.000	6 621 995.000	136 524 851.000	58 604 229.000
27. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy A na konci roku/období							
28. k 31. květnu 2007	34.0222	29.9284	35.3928	36.3384	25.9280	22.5461	27.8329
29. k 31. květnu 2008	38.7683	31.7755	35.3057	36.8150	26.0522	20.2977	29.6901
30. k 30. listopadu 2008	37.3348	30.4032	37.7401	39.0207	27.8952	13.5945	28.5990
31. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AD na konci roku/období							
32. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	108.7200	-
33. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	92.5900	-
34. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	59.6706	-
35. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AE na konci roku/období							
36. k 31. květnu 2007	93.5483 EUR	92.3724 EUR	-	-	92.9900 EUR	-	-
37. k 31. květnu 2008	92.2510 EUR	84.7607 EUR	-	-	94.7100 EUR	-	-
38. k 30. listopadu 2008	108.8045 EUR	99.3236 EUR	-	-	106.8400 EUR	-	-

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	<b>Bonds World</b>	<b>Bonds US Opportunistic Core Plus</b>	<b>Bonds Europe</b>	<b>Bonds Euro</b>	<b>Bonds CHF</b>	<b>Bonds Europe High Yield</b>	<b>Bonds Converging Europe</b>
39. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AG na konci roku/období							
40. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
41. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
42. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
43. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AH na konci roku/období (*)							
44. k 31. květnu 2007	-	9.9238 EUR	-	-	-	-	-
45. k 31. květnu 2008	-	10.4720 EUR	-	-	-	-	-
46. k 30. listopadu 2008	-	10.0838 EUR	-	-	-	-	-
47. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AZ na konci roku/období							
48. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
49. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
50. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
51. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy B na konci roku/období							
52. k 31. květnu 2007	1 379.6875	1 254.8860	1 258.4751	1 219.2459	1 108.3800	23.7724	1 418.4485
53. k 31. květnu 2008	1 579.0573	1 338.5548	1 260.8235	1 240.6379	1 119.6200	21.5165	1 519.8200
54. k 30. listopadu 2008	1 523.8408	1 283.6631	1 350.6344	1,317.8961	-	14.4488	1 467.1480

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	<b>Bonds World</b>	<b>Bonds US Opportunistic Core Plus</b>	<b>Bonds Europe</b>	<b>Bonds Euro</b>	<b>Bonds CHF</b>	<b>Bonds Europe High Yield</b>	<b>Bonds Converging Europe</b>
55. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy BD na konci roku/období							
56. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	1 082.8674	-
57. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	913.6394	-
58. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	583.4223	-

(\*) základní měna akcií třídy AH, BH, FH, JH, OH a PH je zajištěna vůči USD nebo JPY, případně vůči jiné měně - jako např. vůči CHF či GBP.

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	<b>Bonds US Mortgage-Backed Securities*</b> USD	<b>Bonds Euro Corporate</b> EUR	<b>Bonds Absolute Return Interest Rate</b> EUR	<b>Bonds Euro Inflation Linked</b> EUR	<b>Bonds Europe Asset Backed Securities</b> EUR	<b>Bonds Euro Aggregate Core Plus</b> EUR	<b>Bonds Euro Aggregate</b> EUR	<b>Bonds Opportunities</b> EUR
22. Měna								
23. Čistá hodnota aktiv na konci roku/období								
24. k 31. květnu 2007	319 734 462.000	6 715 895.000	38 302 429.000	130 749 019.000	328 483 690.000	13 386 438.000	501 373 307.000	113 164 761.000
25. k 31. květnu 2008	20 221 911.000	5 185 704.000	68 498 599.000	111 449 688.000	-	14 324 488.000	339 886 765.000	84 006 195.000
26. k 30. listopadu 2008	17 239 004.000	46 080 082.000	50 220 435.000	42 650 727.000	-	13 533 502.000	251 957 206.000	77 064 762.000
27. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy A na konci roku/období								
28. k 31. květnu 2007	24.2414	22.1172	104.3593	101.0350	106.6496	104.1583	102.3633	101.4622
29. k 31. květnu 2008	22.1689	21.6771	108.7021	106.9950	-	105.0453	102.5303	101.6893
30. k 30. listopadu 2008	24.4399	20.3531	107.5091	103.2724	-	106.2729	106.1803	98.5019
31. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AD na konci roku/období								
32. k 31. květnu 2007	105.5000	-	-	-	-	-	-	-
33. k 31. květnu 2008	93.6100	-	-	-	-	-	-	-
34. k 30. listopadu 2008	103.3086	-	-	-	-	-	-	-
35. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AE na konci roku/období								
36. k 31. květnu 2007	93.4202 EUR	-	-	-	-	-	-	-
37. k 31. květnu 2008	73.8186 EUR	-	-	-	-	-	-	-
38. k 30. listopadu 2008	99.6642 EUR	-	-	-	-	-	-	-

\* podfond byl k 31. březnu 2008 zrušen

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	Bonds US Mortgage-Backed Securities*	Bonds Euro Corporate	Bonds Absolute Return Interest Rate	Bonds Euro Inflation Linked	Bonds Europe Asset Backed Securities	Bonds Euro Aggregate Core Plus	Bonds Euro Aggregate	Bonds Opportunities
39. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AG na konci roku/období								
40. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-	-
41. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-	-
42. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-	-
43. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AH na konci roku/období (*)								
44. k 31. květnu 2007	20.0270 EUR	-	-	-	-	-	-	-
45. k 31. květnu 2008	18.1938 EUR	-	-	-	-	-	-	-
46. k 30. listopadu 2008	20.1508 EUR	-	-	-	-	-	-	-
47. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AZ na konci roku/období								
48. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-	-
49. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-	-
50. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-	-
51. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy B na konci roku/období								
52. k 31. květnu 2007	1 238.6651	1 123.6633	1 050.5898	1 016.9310	1 072.0880	1 055.3900	1 033.7492	1 025.8600
53. k 31. květnu 2008	1 136.9646	1 105.9941	1 096.7843	1 079.5137	-	1 070.0500	1 040.1363	1 033.7000
54. k 30. listopadu 2008	1 255.8676	1 040.7335	1 085.9813	1 043.4239	-	-	1 079.3751	-

\* podfond byl k 31. březnu 2008 zrušen



## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	<b>Bonds US Mortgage-Backed Securities*</b>	<b>Bonds Euro Corporate</b>	<b>Bonds Absolute Return Interest Rate</b>	<b>Bonds Euro Inflation Linked</b>	<b>Bonds Europe Asset Backed Securities</b>	<b>Bonds Euro Aggregate Core Plus</b>	<b>Bonds Euro Aggregate</b>	<b>Bonds Opportunities</b>
55. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy BD na konci roku/období								
56. k 31. květnu 2007	1 037.1200	-	-	-	-	-	-	-
57. k 31. květnu 2008	921.7500	-	-	-	-	-	-	-
58. k 30. listopadu 2008	1 019.4100	-	-	-	-	-	-	-

(\*) základní měna akcií třídy AH, BH, FH, JH, OH a PH je zajištěna vůči USD nebo JPY, případně vůči jiné měně - jako např. vůči CHF či GBP.

\* podfond byl k 31. březnu 2008 zrušen



## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	<b>Bonds Absolute Return Credit</b>	<b>Bonds Europe Convertible</b>	<b>Bonds Absolute Return Forex</b>	<b>Bonds Global Aggregate Alpha Plus</b>	<b>Bonds Global Aggregate</b>	<b>Bonds Global Multistrategies</b>	<b>Equities Global</b>
39. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AG na konci roku/období							
40. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
41. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
42. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
43. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AH na konci roku/období (*)							
44. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
45. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
46. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
47. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AZ na konci roku/období							
48. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
49. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
50. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
51. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy B na konci roku/období							
52. k 31. květnu 2007	1 046.2635	-	-	-	-	-	1 828.7096
53. k 31. květnu 2008	802.9100	945.7049	1 029.8928	-	-	1 026.8683	1 671.6966
54. k 30. listopadu 2008	-	819.7360	1 049.8003	1 003.4769	969.6337	1 049.4510	953.7313

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	<b>Bonds Absolute Return Credit</b>	<b>Bonds Europe Convertible</b>	<b>Bonds Absolute Return</b>	<b>Bonds Global Aggregate Alpha Plus</b>	<b>Bonds Global Aggregate</b>	<b>Bonds Global Multistrategies</b>	<b>Equities Global</b>
55. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy BD na konci roku/období							
56. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
57. k 31. květnu 2008	776.3200	-	-	-	-	-	-
58. k 30. listopadu 2008	745.7500	-	-	-	-	-	-

(\*) základní měna akcií třídy AH, BH, FH, JH, OH a PH je zajištěna vůči USD nebo JPY, případně vůči jiné měně - jako např. vůči CHF či GBP.

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	<b>Equities Japan Concentrated Growth JPY</b>	<b>Equities US Large Cap Growth USD</b>	<b>Equities Concentrated Europe EUR</b>	<b>Equities Switzerland* CHF</b>	<b>Equities UK GBP</b>	<b>Equities Asia Pac Dual Strategies USD</b>	<b>Equities Global Emerging Countries USD</b>
22. Měna							
23. Čistá hodnota aktiv na konci roku/období							
24. k 31. květnu 2007	6782 476 152.000	60 949 852.000	228 431 373.000	43 882 051.000	14 801 642.000	48 665 307.000	101 717 201.000
25. k 31. květnu 2008	1513 803 498.000	44 344 218.000	115 007 988.000	-	2 331 009.000	121 869 930.000	168 979 985.000
26. k 30. listopadu 2008	597 503 474.000	33 141 418.000	34 244 445.000	-	1 229 325.000	40 073 305.000	50 314 437.000
27. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy A na konci roku/období							
28. k 31. květnu 2007	1 575.2658	19.8499	43.9456	47.2153	18.6956	10.9714	10.6238
29. k 31. květnu 2008	1 245.7572	20.6715	35.5196	-	14.1395	11.8347	13.2191
30. k 30. listopadu 2008	643.6207	10.8519	21.1366	-	9.3922	6.0181	5.5112
31. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AD na konci roku/období							
32. k 31. květnu 2007	-	119.4800	-	-	-	133.5300	-
33. k 31. květnu 2008	-	124.5661	-	-	-	142.8108	-
34. k 30. listopadu 2008	-	65.3943	-	-	-	72.0950	-
35. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AE na konci roku/období							
36. k 31. květnu 2007	89.1022 EUR	98.4349 EUR	-	115.7918 EUR	110.8639 EUR	120.9418 EUR	114.9408 EUR
37. k 31. květnu 2008	70.5361 EUR	88.5899 EUR	-	-	72.5093 EUR	113.2319 EUR	123.6003 EUR
38. k 30. listopadu 2008	48.5711 EUR	56.9497 EUR	-	-	45.8001 EUR	69.2908 EUR	63.1102 EUR

\* podfond byl k 18. dubnu 2008 začleněn do podfondu Equities Europe Opportunities

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	Equities Japan Concentrated Growth	Equities US Large Cap Growth	Equities Concentrated Europe	Equities Switzerland*	Equities UK	Equities Asia Pac Dual Strategies	Equities Global Emerging Countries
39. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AG na konci roku/období							
40. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
41. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
42. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
43. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AH na konci roku/období (*)							
44. k 31. květnu 2007	156.0008 EUR	21.1154 EUR	-	23.9488 EUR	10.2488 EUR	-	-
45. k 31. květnu 2008	124.2088 EUR	21.6706 EUR	-	-	7.5793 EUR	-	-
46. k 30. listopadu 2008	61.8305 EUR	11.0228 EUR	-	-	-	-	-
47. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AZ na konci roku/období							
48. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
49. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
50. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
51. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy B na konci roku/období							
52. k 31. květnu 2007	141 904.7304	867.1400	1 366.2681	1 305.7700	1 447.6200	2 485.6188	2 603.8629
53. k 31. květnu 2008	113 620.0000	912.0800	1 114.6815	-	1 106.5400	2 705.1061	3 280.7499
54. k 30. listopadu 2008	59 044.0000	539.4474	666.4146	-	-	1 382.5175	1 378.0200

\* podfond byl k 18. dubnu 2008 začleněn do podfondu Equities Europe Opportunities

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	<b>Equities Japan Concentrated Growth</b>	<b>Equities US Large Cap Growth</b>	<b>Equities Concentrated Europe</b>	<b>Equities Switzerland*</b>	<b>Equities UK</b>	<b>Equities Asia Pac Dual Strategies</b>	<b>Equities Global Emerging Countries</b>
55. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy BD na konci roku/období							
56. k 31. květnu 2007	-	1 203.7600	-	-	-	1 338.0600	-
57. k 31. květnu 2008	-	1 266.0900	-	-	-	1 445.6200	-
58. k 30. listopadu 2008	-	665.9400	-	-	-	723.5400	-

(\*) základní měna akcií třídy AH, BH, FH, JH, OH a PH je zajištěna vůči USD nebo JPY, případně vůči jiné měně - jako např. vůči CHF či GBP.

\* podfond byl k 18. dubnu 2008 začleněn do podfondu Equities Europe Opportunities

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	<b>Equities China</b>	<b>Equities Gold Mines</b>	<b>Equities Eastern Europe</b>	<b>Equities Euroland Cyclclas</b>	<b>Equities Global Energy</b>	<b>Equities Euroland Financial</b>	<b>Equities Global Technology</b>
22. Měna	USD	USD	EUR	EUR	USD	EUR	USD
23. Čistá hodnota aktiv na konci roku/období							
24. k 31. květnu 2007	351 881 574.000	137 397 763.000	170 087 187.000	576 296 500.000	37 298 857.000	163 898 478.000	169 916 167.000
25. k 31. květnu 2008	300 934 042.000	165 580 220.000	181 084 133.000	419 765 294.000	31 142 045.000	125 490 061.000	95 545 032.000
26. k 30. listopadu 2008	104 246 432.000	76 500 311.000	28 607 870.000	189 827 791.000	8 812 783.000	67 836 617.000	24 281 431.000
27. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy A na konci roku/období							
28. k 31. květnu 2007	22.9857	24.4495	37.6891	24.8357	22.0005	21.6407	7.3548
29. k 31. květnu 2008	26.3510	30.2317	40.6702	22.9887	28.9249	15.9822	6.8291
30. k 30. listopadu 2008	13.4783	17.0258	15.1416	13.5339	14.8406	8.6066	3.6001
31. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AD na konci roku/období							
32. k 31. květnu 2007	213.8900	-	167.8128	-	-	-	-
33. k 31. květnu 2008	245.0735	-	181.2000	-	-	-	-
34. k 30. listopadu 2008	125.3745	-	67.6800	-	-	-	-
35. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AE na konci roku/období							
36. k 31. květnu 2007	156.8658 EUR	102.0831 EUR	-	-	115.1552 EUR	-	93.8033 EUR
37. k 31. květnu 2008	156.1398 EUR	109.0845 EUR	-	-	130.8327 EUR	-	75.2751 EUR
38. k 30. listopadu 2008	96.0888 EUR	75.2432 EUR	-	-	82.2070 EUR	-	48.5976 EUR



## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	Equities China	Equities Gold Mines	Equities Eastern Europe	Equities Euroland Cyclclas	Equities Global Energy	Equities Euroland Financial	Equities Global Technology
39. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AG na konci roku/období							
40. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
41. k 31. květnu 2008	2 512.9868 CZK	-	-	-	-	-	-
42. k 30. listopadu 2008	1 269.2946 CZK	-	-	-	-	-	-
43. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AH na konci roku/období (*)							
44. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
45. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
46. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
47. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AZ na konci roku/období							
48. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
49. k 31. květnu 2008	331.4694 PLN	-	-	-	-	-	-
50. k 30. listopadu 2008	167.3694 PLN	-	-	-	-	-	-
51. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy B na konci roku/období							
52. k 31. květnu 2007	3 576.8623	2 483.0422	3 956.4047	1 550.1102	1 814.9653	1 592.6403	1 530.0853
53. k 31. květnu 2008	4 150.1715	3 108.4830	4 322.4906	1 444.8804	2 409.7500	1 186.8870	1 438.4235
54. k 30. listopadu 2008	2 135.8635	1 761.4474	1 619.1922	854.4872	1 242.7200	642.2867	762.9383

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	<b>Equities China</b>	<b>Equities Gold Mines</b>	<b>Equities Eastern Europe</b>	<b>Equities Euroland Cyclclas</b>	<b>Equities Global Energy</b>	<b>Equities Euroland Financial</b>	<b>Equities Global Technology</b>
55. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy BD na konci roku/období							
56. k 31. květnu 2007	2 205.4500	-	1 707.9800	-	-	-	-
57. k 31. květnu 2008	2 557.0800	-	1 856.5200	-	-	-	-
58. k 30. listopadu 2008	1 303.4600	-	695.9300	-	-	-	-

(\*) základní měna akcii třídy AH, BH, FH, JH, OH a PH je zajištěna vůči USD nebo JPY, případně vůči jiné měně - jako např. vůči CHF či GBP.

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	<b>Equities Euroland</b>	<b>Equities US Small Cap Value</b>	<b>Equities US Relative Value</b>	<b>Equities Euroland Mid Cap</b>	<b>Equities US Concentrated Core</b>	<b>Equities US Mid Cap Growth</b>	<b>Equities US Multi Strategies</b>
	EUR	USD	USD	EUR	USD	USD	USD
22. Měna							
23. Čistá hodnota aktiv na konci roku/období							
24. k 31. květnu 2007	406 675 279.000	94 344 916.000	7 463 640 577.000	37 628 647.000	439 548 140.000	182 995 567.000	112 394 294.000
25. k 31. květnu 2008	60 608 798.000	42 596 074.000	2 288 128 411.000	8 280 859.000	150 252 364.000	118 425 130.000	47 636 867.000
26. k 30. listopadu 2008	33 968 624.000	13 952 461.000	803 158 175.000	2 989 381.000	42 217 981.000	25 638 336.000	24 527 140.000
27. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy A na konci roku/období							
28. k 31. květnu 2007	18.3509	28.6403	32.9512	33.7096	26.0981	34.1496	30.3385
29. k 31. květnu 2008	14.6203	23.7319	27.5915	27.4871	25.2756	38.5127	28.7095
30. k 30. listopadu 2008	9.1089	12.5350	15.0669	14.6419	15.7870	19.3441	15.6590
31. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AD na konci roku/období							
32. k 31. květnu 2007	-	-	133.1646	-	110.9730	134.2194	121.9769
33. k 31. květnu 2008	-	-	111.4986	-	107.4625	151.6122	115.4243
34. k 30. listopadu 2008	-	-	60.8863	-	67.1344	76.1481	62.9555
35. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AE na konci roku/období							
36. k 31. květnu 2007	-	97.2478 EUR	108.2761 EUR	-	92.0894 EUR	97.2486 EUR	101.2563 EUR
37. k 31. květnu 2008	-	69.6561 EUR	78.3435 EUR	-	77.0719 EUR	95.0506 EUR	82.8064 EUR
38. k 30. listopadu 2008	-	45.0621 EUR	52.3932 EUR	-	58.9541 EUR	58.4663 EUR	55.3142 EUR

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	Equities Euroland	Equities US Small Cap Value	Equities US Relative Value	Equities Euroland Mid Cap	Equities US Concentrated Core	Equities US Mid Cap Growth	Equities US Multi Strategies
39. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AG na konci roku/období							
40. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
41. k 31. květnu 2008	-	-	2 879.3886 CZK	-	-	-	-
42. k 30. listopadu 2008	-	-	1 538.8767 CZK	-	-	-	-
43. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AH na konci roku/období (*)							
44. k 31. květnu 2007	-	25.0268 EUR	37.4683 EUR	-	21.3666 EUR	24.8362 EUR	25.3378 EUR
45. k 31. květnu 2008	-	20.4865 EUR	31.1146 EUR	-	20.4304 EUR	27.6971 EUR	23.6327 EUR
46. k 30. listopadu 2008	-	10.5004 EUR	16.7334 EUR	-	12.4574 EUR	13.5021 EUR	12.5664 EUR
47. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AZ na konci roku/období							
48. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
49. k 31. květnu 2008	-	-	386.3020 PLN	-	-	-	-
50. k 30. listopadu 2008	-	-	207.0765 PLN	-	-	-	-
51. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy B na konci roku/období							
52. k 31. květnu 2007	1 349.1113	1 572.8100	1 741.7063	1 768.8160	1 392.5473	1 792.1465	1 613.9557
53. k 31. květnu 2008	1 084.9610	1 321.9400	1 471.9597	1 455.7173	1 365.3251	2 054.2933	1 546.3281
54. k 30. listopadu 2008	679.1213	-	807.5320	779.0503	857.2300	1 036.5906	849.2293

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	<b>Equities Euroland</b>	<b>Equities US Small Cap Value</b>	<b>Equities US Relative Value</b>	<b>Equities Euroland Mid Cap</b>	<b>Equities US Concentrated Core</b>	<b>Equities US Mid Cap Growth</b>	<b>Equities US Multi Strategies</b>
55. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy BD na konci roku/období							
56. k 31. květnu 2007	-	-	1 347.0958	-	1 142.6600	1 366.5500	1 265.1600
57. k 31. květnu 2008	-	-	1 135.5110	-	1 121.9500	1 559.9500	1 213.3800
58. k 30. listopadu 2008	-	-	622.2419	-	704.9700	788.0600	667.2700

(\*) základní měna akcií třídy AH, BH, FH, JH, OH a PH je zajištěna vůči USD nebo JPY, případně vůči jiné měně - jako např. vůči CHF či GBP.

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	Equities Japan Small Cap JPY	Equities US Focused USD	Equities Japan Target JPY	Equities Euroland Small Cap EUR	Equities Europe Opportunities EUR	Equities Japan Concentrated Value JPY	Equities Euroland Value EUR
22. Měna							
23. Čistá hodnota aktiv na konci roku/období							
24. k 31. květnu 2007	4 260 082 661.000	6 145 657.000	30 437 935 071.000	179 778 378.000	286 485 595.000	13 095 729 382.000	775 302 734.000
25. k 31. květnu 2008	1 777 588 646.000	1 859 840.000	10 892 342 836.000	98 228 371.000	186 413 203.000	4 413 860 174.000	644 258 029.000
26. k 30. listopadu 2008	658 619 913.000	10 106 332.000	7 292 897 553.000	55 248 187.000	100 898 108.000	1 453 821 673.000	391 105 455.000
27. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy A na konci roku/období							
28. k 31. květnu 2007	2 167.7594	29.2362	2 445.6098	221.6975	169.1717	15 564.7767	159.8190
29. k 31. květnu 2008	1 433.9420	23.8578	1 993.9729	174.8726	136.2978	12 246.9018	134.1501
30. k 30. listopadu 2008	896.8075	13.1063	1 508.8406	98.4031	81.8882	6 177.6282	85.5773
31. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AD na konci roku/období							
32. k 31. květnu 2007	-	115.7100	-	-	-	14 404.9243	-
33. k 31. květnu 2008	-	94.3700	-	-	-	11 334.0351	-
34. k 30. listopadu 2008	-	51.9100	-	-	-	5 717.0518	-
35. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AE na konci roku/období							
36. k 31. květnu 2007	62.0147 EUR	97.9540 EUR	95.726 EUR	-	-	91.4397 EUR	-
37. k 31. květnu 2008	41.0698 EUR	69.0792 EUR	-	-	-	72.0178 EUR	-
38. k 30. listopadu 2008	34.2157 EUR	46.4880 EUR	-	-	-	48.4172 EUR	-

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	Equities Japan Small Cap	Equities US Focused	Equities Japan Target	Equities Euroland Small Cap	Equities Europe Opportunities	Equities Japan Concentrated Value	Equities Euroland Value
39. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AG na konci roku/období							
40. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
41. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	2 966.5989 CZK	2 716.4672 CZK
42. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	1 416.1350 CZK	1 705.5738 CZK
43. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AH na konci roku/období (*)							
44. k 31. květnu 2007	107.4511 EUR	22.9565 EUR	102.0894 EUR	-	-	162.1711 EUR	-
45. k 31. květnu 2008	71.5835 EUR	18.4884 EUR	84.3441 EUR	-	-	128.0561 EUR	-
46. k 30. listopadu 2008	43.4588 EUR	9.8735 EUR	62.3550 EUR	-	-	61.8381 EUR	-
47. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AZ na konci roku/období							
48. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
49. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	397.2581 PLN	366.4105 PLN
50. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	192.5531 PLN	231.7418 PLN
51. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy B na konci roku/období							
52. k 31. květnu 2007	153 970.0000	1 527.1600	169 825.2521	2 288.551	1 753.3527	158 909.8709	1 640.2230
53. k 31. květnu 2008	103 900.0000	1 264.4600	140 183.2987	1 831.6300	1 433.2493	126 463.0000	1 393.7796
54. k 30. listopadu 2008	-	699.6900	106,733.5938	1 037.7100	866.4171	63 743.0000	894.6075

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	Equities Japan Small Cap	Equities US Focused	Equities Japan Target	Equities Euroland Small Cap	Equities Europe Opportunities	Equities Japan Concentrated Value	Equities Euroland Value
55. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy BD na konci roku/období							
56. k 31. květnu 2007	-	1 197.3900	-	-	-	146 471.8736	-
57. k 31. květnu 2008	-	991.3400	-	-	-	116 652.0000	-
58. k 30. listopadu 2008	-	548.8700	-	-	-	58 865.0000	-

(\*) základní měna akcií třídy AH, BH, FH, JH, OH a PH je zajištěna vůči USD nebo JPY, případně vůči jiné měně - jako např. vůči CHF či GBP.



## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	<b>Equities Concentrated Euroland EUR</b>	<b>Equities India USD</b>	<b>Equities US Spectrum USD</b>	<b>Equities Asia Pacific USD</b>	<b>Equities Japan CoreAlpha JPY</b>	<b>Equities Global Resources USD</b>	<b>Equities Latin America USD</b>
22. Měna							
23. Čistá hodnota aktiv na konci roku/období							
24. k 31. květnu 2007	182 208 213.000	166 524 759.000	70 426 532.000	13 624 171.000	16 921 703 924.000	11 680 273.000	18 630 352.000
25. k 31. květnu 2008	66 544 167.000	233 291 382.000	111 569 838.000	15 787 554.000	13 840 785 411.000	192 961 364.000	31 929 137.000
26. k 30. listopadu 2008	25 007 374.000	106 820 477.000	64 694 033.000	8 671 224.000	28 032 164 160.000	77 630 286.000	4 053 404.000
27. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy A na konci roku/období							
28. k 31. květnu 2007	155.5328	131.8097	117.4755	131.6963	11 143.7980	115.6329	122.1536
29. k 31. květnu 2008	123.8743	137.5954	104.5696	138.1740	9 627.4985	152.8459	159.5308
30. k 30. listopadu 2008	75.7412	66.8505	65.1833	73.7806	5 706.6882	65.7410	62.1426
31. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AD na konci roku/období							
32. k 31. květnu 2007	-	131.7400	117.3200	-	-	-	-
33. k 31. květnu 2008	-	137.5066	104.6200	-	10 053.0000	-	114.5800
34. k 30. listopadu 2008	-	66.7720	65.3900	-	5 954.0000	-	44.8200
35. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AE na konci roku/období							
36. k 31. květnu 2007	-	117.5369 EUR	105.4623 EUR	122.8536 EUR	104.3755 EUR	113.6442 EUR	120.2704 EUR
37. k 31. květnu 2008	-	106.4980 EUR	81.1279 EUR	111.9791 EUR	90.2784 EUR	129.8080 EUR	135.7205 EUR
38. k 30. listopadu 2008	-	62.2134 EUR	61.9340 EUR	71.9644 EUR	71.3245 EUR	68.3772 EUR	64.7483 EUR

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	Equities Concentrated Euroland	Equities India	Equities US Spectrum	Equities Asia Pacific	Equities Japan CoreAlpha	Equities Global Resources	Equities Latin America
39. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AG na konci roku/období							
40. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
41. k 31. květnu 2008	-	2 206.8139 CZK	-	-	-	-	-
42. k 30. listopadu 2008	-	1 059.8698 CZK	-	-	-	-	-
43. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AH na konci roku/období (*)							
44. k 31. květnu 2007	-	-	112.7070 EUR	-	112.7233 EUR	-	-
45. k 31. květnu 2008	-	-	98.8700 EUR	-	96.9250 EUR	-	-
46. k 30. listopadu 2008	-	-	60.2818 EUR	-	55.4144 EUR	-	-
47. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AZ na konci roku/období							
48. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
49. k 31. květnu 2008	-	292.2638 PLN	-	-	-	-	-
50. k 30. listopadu 2008	-	140.9488 PLN	-	-	-	-	-
51. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy B na konci roku/období							
52. k 31. květnu 2007	1 589.1671	1 345.8582	1 186.0297	1 323.8400	-	1 161.2494	1 224.7280
53. k 31. květnu 2008	1 280.4154	1 422.4182	1 065.6708	1 402.2400	96 991.1478	1 550.5400	1 619.4308
54. k 30. listopadu 2008	787.7237	694.8000	667.9000	753.1200	57 763.4849	670.5600	634.0200

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	Equities Concentrated Euroland	Equities India	Equities US Spectrum	Equities Asia Pacific	Equities Japan CoreAlpha	Equities Global Resources	Equities Latin America
55. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy BD na konci roku/období							
56. k 31. květnu 2007	-	1 342.2800	1 186.5200	-	-	-	-
57. k 31. květnu 2008	-	1 419.2233	1 067.1600	-	100 926.0000	-	1 152.6900
58. k 30. listopadu 2008	-	693.7400	666.3400	-	60 083.3910	-	450.8600

(\*) základní měna akcií třídy AH, BH, FH, JH, OH a PH je zajištěna vůči USD nebo JPY, případně vůči jiné měně - jako např. vůči CHF či GBP.

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	Equities Luxury & Lifestyle USD	Equities Europe Expansion EUR	Equities Global 130/30* USD	Equities Asia Pacific Real Estate USD	Equities Europe Environment EUR	Equities Global Environment Opportunities USD	Equities Euroland Growth EUR
22. Měna							
23. Čistá hodnota aktiv na konci roku/období							
24. k 31. květnu 2007	50 703 518.000	-	-	-	-	-	-
25. k 31. květnu 2008	55 139 954.000	76 722 708.000	12 827 744.000	15 008 337.000	28 736 441.000	15 027 090.000	14 400 333.000
26. k 30. listopadu 2008	24 480 271.000	45 784 722.000	-	8 210 648.000	42 097 841.000	7 475 904.000	9 827 492.000
27. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy A na konci roku/období							
28. k 31. květnu 2007	115.1492	-	-	0.0000	-	-	-
29. k 31. květnu 2008	105.6123	89.8782	93.1264	99.7288	125.6981	101.7784	89.2530
30. k 30. listopadu 2008	56.1351	56.6832	-	54.3351	78.4048	49.8191	58.4639
31. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AD na konci roku/období							
32. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
33. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
34. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
35. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AE na konci roku/období							
36. k 31. květnu 2007	114.0702 EUR	-	-	-	-	-	-
37. k 31. květnu 2008	90.4228 EUR	-	87.5454 EUR	94.6335 EUR	-	-	-
38. k 30. listopadu 2008	58.8613 EUR	-	-	61.9516 EUR	-	-	-

\* podfond byl k 18. listopadu 2008 zrušen

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	Equities Luxury & Lifestyle	Equities Europe Expansion	Equities Global 130/30*	Equities Asia Pacific Real Estate	Equities Europe Environment	Equities Global Environment Opportunities	Equities Euroland Growth
39. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AG na konci roku/období							
40. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
41. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
42. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
43. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AH na konci roku/období (*)							
44. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
45. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
46. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
47. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AZ na konci roku/období							
48. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
49. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
50. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
51. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy B na konci roku/období							
52. k 31. květnu 2007	1 159.1200	-	-	-	-	-	-
53. k 31. květnu 2008	1 077.8600	905.1715	936.5683	1 002.0550	1 289.5122	1 021.9671	897.5514
54. k 30. listopadu 2008	-	574.4400	-	549.3094	809.0700	503.4100	591.5648

\* podfond byl k 18. listopadu 2008 zrušen

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	Equities Luxury & Lifestyle	Equities Europe Expansion	Equities Global 130/30*	Equities Asia Pacific Real Estate	Equities Europe Environment	Equities Global Environment Opportunities	Equities Euroland Growth
55. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy BD na konci roku/období							
56. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
57. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
58. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-

(\*) základní měna akcií třídy AH, BH, FH, JH, OH a PH je zajištěna vůči USD nebo JPY, případně vůči jiné měně - jako např. vůči CHF či GBP.

\* podfond byl k 18. listopadu 2008 zrušen

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	<b>Equities Mena</b>	<b>Money Market (USD)</b>	<b>Money Market (EURO)</b>	<b>Index Euroland</b>	<b>Index Japan</b>	<b>Index US</b>	<b>Index Eurolans Plus</b>
22. Měna	USD	USD	EUR	EUR	JPY	USD	EUR
23. Čistá hodnota aktiv na konci roku/období							
24. k 31. květnu 2007	-	147 269 484.000	1551 790 886.000	60 155 088.000	8792 910 679.000	45 754 092.000	161 657 255.000
25. k 31. květnu 2008	12 163 544.000	285 457 334.000	3819 849 302.000	17 920 557.000	3977 615 573.000	36 717 525.000	-
26. k 30. listopadu 2008	19 081 580.000	327 361 105.000	3689 563 350.000	13 753 766.000	2261 770 222.000	37 935 190.000	-
27. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy A na konci roku/období							
28. k 31. květnu 2007	-	14.8842	25.4056	178.2189	16 538.7863	142.9772	179.0730
29. k 31. květnu 2008	101.5388	15.5243	26.4561	154.6538	13 170.4363	131.6098	-
30. k 30. listopadu 2008	41.1075	15.7147	27.0390	100.0947	7 641.6915	83.7046	-
31. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AD na konci roku/období							
32. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
33. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
34. k 30. listopadu 2008	39.7058	-	-	-	-	-	-
35. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AE na konci roku/období							
36. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	95.4867 EUR	107.4595 EUR	-
37. k 31. květnu 2008	101.5370 EUR	-	-	-	76.1285 EUR	85.4674 EUR	-
38. k 30. listopadu 2008	49.4634 EUR	-	-	-	58.8665 EUR	66.5668 EUR	-

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	Equities Mena	Money Market (USD)	Money Market (EURO)	Index Euroland	Index Japan	Index US	Index Eurolans Plus
39. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AG na konci roku/období							
40. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
41. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
42. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
43. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AH na konci roku/období (*)							
44. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	164.5062 EUR	123.9645 EUR	-
45. k 31. květnu 2008	101.5499 EUR	-	-	-	131.9495 EUR	112.3691 EUR	-
46. k 30. listopadu 2008	40.7439 EUR	-	-	-	72.8576 EUR	69.6358 EUR	-
47. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AZ na konci roku/období							
48. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
49. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
50. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
51. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy B na konci roku/období							
52. k 31. květnu 2007	-	1 138.0259	1 126.3958	1 802.0325	-	1 444.6756	1 809.9015
53. k 31. květnu 2008	1 016.1561	1 189.6231	1 174.6910	1 569.9536	78 549.9176	1 334.7584	-
54. k 30. listopadu 2008	414.5400	1,205.0957	1 201.4734	1 017.9985	45 656.6688	850.5626	-



## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	<b>Equities Mena</b>	<b>Money Market (USD)</b>	<b>Money Market (EURO)</b>	<b>Index Euroland</b>	<b>Index Japan</b>	<b>Index US</b>	<b>Index Eurolans Plus</b>
55. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy BD na konci roku/období							
56. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
57. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
58. k 30. listopadu 2008	406.0700	-	-	-	-	-	-

(\*) základní měna akcií třídy AH, BH, FH, JH, OH a PH je zajištěna vůči USD nebo JPY, případně vůči jiné měně - jako např. vůči CHF či GBP.

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	<b>Index US Plus</b>	<b>Diversified Absolute Return EUR</b>
22. Měna	USD	
23. Čistá hodnota aktiv na konci roku/období		
24. k 31. květnu 2007	40 292 641.000	-
25. k 31. květnu 2008	-	15 620 909.000
26. k 30. listopadu 2008	-	17 658 862.000
27. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy A na konci roku/období		
28. k 31. květnu 2007	142.3777	-
29. k 31. květnu 2008	-	102.7800
30. k 30. listopadu 2008	-	92.7100
31. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AD na konci roku/období		
32. k 31. květnu 2007	-	-
33. k 31. květnu 2008	-	-
34. k 30. listopadu 2008	-	-
35. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AE na konci roku/období		
36. k 31. květnu 2007	108.3504 EUR	-
37. k 31. květnu 2008	-	-
38. k 30. listopadu 2008	-	-

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	<b>Index US Plus</b>	<b>Diversified Absolute Return</b>
39. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AG na konci roku/období		
40. k 31. květnu 2007	-	-
41. k 31. květnu 2008	-	-
42. k 30. listopadu 2008	-	-
43. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AH na konci roku/období (*)		
44. k 31. květnu 2007	124.7583 EUR	-
45. k 31. květnu 2008	-	-
46. k 30. listopadu 2008	-	-
47. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy AZ na konci roku/období		
48. k 31. květnu 2007	-	-
49. k 31. květnu 2008	-	-
50. k 30. listopadu 2008	-	-
51. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy B na konci roku/období		
52. k 31. květnu 2007	1 437.4590	-
53. k 31. květnu 2008	-	1 028.2400
54. k 30. listopadu 2008	-	929.2500

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	<b>Index US Plus</b>	<b>Diversified Absolute Return</b>
--	--------------------------	--

55. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy BD na konci roku/období

56. k 31. květnu 2007

-

-

57. k 31. květnu 2008

-

-

58. k 30. listopadu 2008

-

-

(\*) základní měna akcií třídy AH, BH, FH, JH, OH a PH je zajištěna vůči USD nebo JPY, případně vůči jiné měně - jako např. vůči CHF či GBP.

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	<b>Bonds World</b>	<b>Bonds US Opportunistic Core Plus</b>	<b>Bonds Europe</b>	<b>Bonds Euro</b>	<b>Bonds CHF</b>	<b>Bonds Europe High Yield</b>	<b>Bonds Converging Europe</b>
59. Měna	USD	USD	EUR	EUR	CHF	EUR	EUR
60. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy BH na konci roku/období (*)							
61. k 31. květnu 2007	-	1 009.7837 EUR	-	-	-	-	-
62. k 31. květnu 2008	-	1 071.2835 EUR	-	-	-	-	-
63. k 30. listopadu 2008	-	1 031.4453 EUR	-	-	-	-	-
64. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy BN na konci roku/období							
65. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
66. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
67. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
68. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy F na konci roku/období							
69. k 31. květnu 2007	134.8087	114.0738	117.3770	1 180.2719	107.0599	150.2858	138.2394
70. k 31. květnu 2008	152.9913	120.6266	116.6106	1 190.9118	107.1385	134.7616	146.8738
71. k 30. listopadu 2008	147.0149	115.1899	124.4040	1 259.7744	114.4805	90.0766	141.1934
72. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy FH na konci roku/období (*)							
73. k 31. květnu 2007	-	98.0449 EUR	-	-	-	-	-
74. k 31. květnu 2008	-	102.8822 EUR	-	-	-	-	-
75. k 30. listopadu 2008	-	98.7082 EUR	-	-	-	-	-

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	<b>Bonds World</b>	<b>Bonds US Opportunistic Core Plus</b>	<b>Bonds Europe</b>	<b>Bonds Euro</b>	<b>Bonds CHF</b>	<b>Bonds Europe High Yield</b>	<b>Bonds Converging Europe</b>
76. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy J na konci roku/období							
77. k 31. květnu 2007	139.2703	105.6651	121.4185	122.6030	-	122.4180	142.1454
78. k 31. květnu 2008	159.3952	112.6779	121.6437	124.7525	-	110.8023	152.3014
79. k 30. listopadu 2008	153.8215	108.0482	130.3092	132.5215	-	74.4073	147.0252
80. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy JH na konci roku/období (*)							
81. k 31. květnu 2007	-	102.5815 EUR	-	-	-	-	-
82. k 31. květnu 2008	-	108.5927 EUR	-	-	-	-	-
83. k 30. listopadu 2008	-	104.8346 EUR	-	-	-	-	-
84. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy JX na konci roku/období							
85. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
86. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
87. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
88. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy O na konci roku/období							
89. k 31. květnu 2007	-	101.5687	100.3397	104.1225	-	122.7414	103.0388
90. k 31. květnu 2008	114.9985	108.7468	100.9349	106.3718	-	111.9841	111.0651
91. k 30. listopadu 2008	111.1882	104.4864	-	113.2220	-	75.4984	-

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	<b>Bonds World</b>	<b>Bonds US Opportunistic Core Plus</b>	<b>Bonds Europe</b>	<b>Bonds Euro</b>	<b>Bonds CHF</b>	<b>Bonds Europe High Yield</b>	<b>Bonds Converging Europe</b>
92. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy OH na konci roku/období (*)							
93. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
94. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
95. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-

(\*) základní měna akcií třídy AH, BH, FH, JH, OH a PH je zajištěna vůči USD nebo JPY, případně vůči jiné měně - jako např. vůči CHF či GBP.

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	<b>Bonds US Mortgage-Backed Securities USD</b>	<b>Bonds Euro Corporate EUR</b>	<b>Bonds Absolute Return Interest Rate EUR</b>	<b>Bonds Euro Inflation Linked EUR</b>	<b>Bonds Europe Asset Backed Securities* EUR</b>	<b>Bonds Euro Aggregate Core Plus EUR</b>	<b>Bonds Euro Aggregate EUR</b>	<b>Bonds Opportunities EUR</b>
59. Měna								
60. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy BH na konci roku/období (*)								
61. k 31. květnu 2007	1 035.3040 EUR	-	-	-	-	-	-	-
62. k 31. květnu 2008	944.4419 EUR	-	-	-	-	-	-	-
63. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-	-
64. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy BN na konci roku/období								
65. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-	-
66. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-	-
67. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-	-
68. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy F na konci roku/období								
69. k 31. květnu 2007	121.6193	110.3967	103.2084	100.2760	105.9029	103.1413	101.6039	-
70. k 31. květnu 2008	110.7593	107.7481	107.0596	105.8586	-	103.5888	101.3712	-
71. k 30. listopadu 2008	121.8612	100.9758	105.6729	102.0258	-	104.6248	104.7723	-
72. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy FH na konci roku/období (*)								
73. k 31. květnu 2007	99.3011 EUR	-	-	-	-	-	-	-
74. k 31. květnu 2008	89.7559 EUR	-	-	-	-	-	-	-
75. k 30. listopadu 2008	99.1110 EUR	-	-	-	-	-	-	-

\* podfond byl k 31. březnu 2008 zrušen



## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	<b>Bonds US Mortgage-Backed Securities</b>	<b>Bonds Euro Corporate</b>	<b>Bonds Absolute Return Interest Rate</b>	<b>Bonds Euro Inflation Linked</b>	<b>Bonds Europe Asset Backed Securities*</b>	<b>Bonds Euro Aggregate Core Plus</b>	<b>Bonds Euro Aggregate</b>	<b>Bonds Opportunities</b>
76. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy J na konci roku/období								
77. k 31. květnu 2007	123.9915	112.4316	105.1234	101.6928	107.2098	105.1698	100.9532	102.4964
78. k 31. květnu 2008	-	110.6639	109.7509	107.9501	-	106.5241	101.5757	103.1747
79. k 30. listopadu 2008	-	104.1343	108.6700	104.3199	-	108.0519	105.4076	100.1564
80. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy JH na konci roku/období (*)								
81. k 31. květnu 2007	101.5742 EUR	-	-	-	-	-	-	-
82. k 31. květnu 2008	92.5148 EUR	-	-	-	-	-	-	-
83. k 30. listopadu 2008	102.4959 EUR	-	-	-	-	-	-	-
84. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy JX na konci roku/období								
85. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-	-
86. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-	-
87. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-	-
88. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy O na konci roku/období								
89. k 31. květnu 2007	115.7829	-	-	99.9723	105.2810	99.8304	102.2479	-
90. k 31. květnu 2008	106.7630	98.8696	103.1764	101.3079	-	101.5227	103.2889	-
91. k 30. listopadu 2008	-	93.3134	-	98.0011	-	103.1721	107.3839	99.9110
* podfond byl k 31. březnu 2008 zrušen								

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	<b>Bonds US Mortgage-Backed Securities</b>	<b>Bonds Euro Corporate</b>	<b>Bonds Absolute Return Interest Rate</b>	<b>Bonds Euro Inflation Linked</b>	<b>Bonds Europe Asset Backed Securities*</b>	<b>Bonds Euro Aggregate Core Plus</b>	<b>Bonds Euro Aggregate</b>	<b>Bonds Opportunities</b>
92. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy OH na konci roku/období (*)								
93. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-	-
94. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-	-
95. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-	-

(\*) základní měna akcií třídy AH, BH, FH, JH, OH a PH je zajištěna vůči USD nebo JPY, případně vůči jiné měně - jako např. vůči CHF či GBP.

\* podfond byl k 31. březnu 2008 zrušen

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	<b>Bonds Absolute Return Credit EUR</b>	<b>Bonds Europe Convertible EUR</b>	<b>Bonds Absolute Return Forex EUR</b>	<b>Bonds Global Aggregate Alpha Plus USD</b>	<b>Bonds Global Aggregate USD</b>	<b>Bonds Global Multistrategies EUR</b>	<b>Equities Global USD</b>
59. Měna							
60. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy BH na konci roku/období (*)							
61. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
62. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
63. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
64. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy BN na konci roku/období							
65. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
66. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
67. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
68. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy F na konci roku/období							
69. k 31. květnu 2007	101.9688	-	-	-	-	-	169.7492
70. k 31. květnu 2008	77.8460	-	-	-	-	-	152.1948
71. k 30. listopadu 2008	75.2460	93.3077	100.6568	-	-	101.4339	85.9916
72. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy FH na konci roku/období (*)							
73. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
74. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
75. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	<b>Bonds Absolute Return Credit</b>	<b>Bonds Europe Convertible</b>	<b>Bonds Absolute Return Forex</b>	<b>Bonds Global Aggregate Alpha Plus</b>	<b>Bonds Global Aggregate</b>	<b>Bonds Global Multistrategies</b>	<b>Equities Global</b>
76. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy J na konci roku/období							
77. k 31. květnu 2007	104.6295	-	-	-	-	-	110.6202
78. k 31. květnu 2008	-	-	100.1280	-	-	100.5035	101.1314
79. k 30. listopadu 2008	-	-	102.1719	-	-	102.7536	-
80. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy JH na konci roku/období (*)							
81. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
82. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
83. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
84. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy JX na konci roku/období							
85. k 31. květnu 2007	103.6500	-	-	-	-	-	-
86. k 31. květnu 2008	79.6500	-	-	-	-	-	-
87. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
88. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy O na konci roku/období							
89. k 31. květnu 2007	105.0990	-	-	-	-	-	-
90. k 31. květnu 2008	-	-	103.3194	101.1300	101.0900	101.3353	94.7272
91. k 30. listopadu 2008	-	-	105.5881	102.3600	98.8500	-	54.2049

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	<b>Bonds Absolute Return Credit</b>	<b>Bonds Europe Convertible</b>	<b>Bonds Absolute Return</b>	<b>Bonds Global Aggregate Alpha Plus</b>	<b>Bonds Global Aggregate</b>	<b>Bonds Global Multistrategies</b>	<b>Equities Global</b>
92. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy OH na konci roku/období (*)							
93. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
94. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
95. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-

(\*) základní měna akcií třídy AH, BH, FH, JH, OH a PH je zajištěna vůči USD nebo JPY, případně vůči jiné měně - jako např. vůči CHF či GBP.

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	<b>Equities Japan Concentrated Growth JPY</b>	<b>Equities US Large Cap Growth USD</b>	<b>Equities Concentrated Europe EUR</b>	<b>Equities Switzerland* CHF</b>	<b>Equities UK GBP</b>	<b>Equities Asia Pac Dual Strategies USD</b>	<b>Equities Global Emerging Countries USD</b>
59. Měna							
60. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy BH na konci roku/období (*)							
61. k 31. květnu 2007	1 597.6745 EUR	1 084.1334 EUR	-	1 207.8702 EUR	1 033.4975 EUR	-	-
62. k 31. květnu 2008	1 284.2170 EUR	1 122.0407 EUR	-	-	774.1845 EUR	-	-
63. k 30. listopadu 2008	641.8509 EUR	572.6829 EUR	-	-	-	-	-
64. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy BN na konci roku/období							
65. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
66. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
67. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
68. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy F na konci roku/období							
69. k 31. květnu 2007	14 669.7948	121.6636	153.8125	140.6724	148.9213	2 071.5753	235.9968
70. k 31. květnu 2008	11 494.3235	125.4482	123.0857	-	111.5044	2 211.1386	290.7385
71. k 30. listopadu 2008	5 908.3941	65.5324	72.8839	-	73.7267	1,119.1371	120.6091
72. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy FH na konci roku/období (*)							
73. k 31. květnu 2007	154.6742 EUR	102.2192 EUR	-	-	-	-	-
74. k 31. květnu 2008	121.2554 EUR	103.3824 EUR	-	-	-	-	-
75. k 30. listopadu 2008	60.0204 EUR	52.1337 EUR	-	-	-	-	-

\* podfond byl k 18. dubnu 2008 začleněn do podfondu Equities Europe Opportunities

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	Equities Japan Concentrated Growth	Equities US Large Cap Growth	Equities Concentrated Europe	Equities Switzerland*	Equities UK	Equities Asia Pac Dual Strategies	Equities Global Emerging Countries
76. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy J na konci roku/období							
77. k 31. květnu 2007	13 836.9796	132.9758	164.5139	150.8284	161.8611	-	260.6313
78. k 31. květnu 2008	11 045.3529	139.8147	134.2208	-	-	97.6285	328.3462
79. k 30. listopadu 2008	5 733.1201	73.7413	80.2447	-	-	49.8667	137.7382
80. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy JH na konci roku/období (*)							
81. k 31. květnu 2007	110.2800 EUR	-	-	-	-	-	-
82. k 31. květnu 2008	88.6400 EUR	110.1291 EUR	-	-	-	-	-
83. k 30. listopadu 2008	44.3000 EUR	56.2800 EUR	-	-	-	-	-
84. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy JX na konci roku/období							
85. k 31. květnu 2007	-	110.9900	-	-	-	-	-
86. k 31. květnu 2008	-	116.7000	-	-	-	-	-
87. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
88. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy O na konci roku/období							
89. k 31. květnu 2007	14 257.6552	114.7336	225.3133	227.7265	201.1263	288.9994	130.6304
90. k 31. květnu 2008	11 449.3702	121.3791	184.9270	-	154.4688	316.5411	165.8824
91. k 30. listopadu 2008	5 960.6211	64.2101	110.8907	-	-	162.1618	69.8632

\* podfond byl k 18. dubnu 2008 začleněn do podfondu Equities Europe Opportunities

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	<b>Equities Japan Concentrated Growth</b>	<b>Equities US Large Cap Growth</b>	<b>Equities Concentrated Europe</b>	<b>Equities Switzerland*</b>	<b>Equities UK</b>	<b>Equities Asia Pac Dual Strategies</b>	<b>Equities Global Emerging Countries</b>
92. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy OH na konci roku/období (*)							
93. k 31. květnu 2007	-	-	-	122.2231 EUR	104.0443 EUR	-	-
94. k 31. květnu 2008	-	114.8562 EUR	-	-	-	-	-
95. k 30. listopadu 2008	-	58.7436 EUR	-	-	-	-	-

(\*) základní měna akcií třídy AH, BH, FH, JH, OH a PH je zajištěna vůči USD nebo JPY, případně vůči jiné měně - jako např. vůči CHF či GBP.

\* podfond byl k 18. dubnu 2008 začleněn do podfondu Equities Europe Opportunities



## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	<b>Equities China</b>	<b>Equities Gold Mines</b>	<b>Equities Eastern Europe</b>	<b>Equities Euroland Cyclicals</b>	<b>Equities Global Energy</b>	<b>Equities Euroland Financial</b>	<b>Equities Global Technology</b>
59. Měna	USD	USD	EUR	EUR	USD	EUR	USD
60. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy BH na konci roku/období (*)							
61. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
62. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
63. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
64. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy BN na konci roku/období							
65. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
66. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
67. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
68. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy F na konci roku/období							
69. k 31. květnu 2007	317.9364	222.4267	250.2050	1 153.3477	167.6245	148.2251	138.0391
70. k 31. květnu 2008	360.8852	272.2841	267.3131	1 061.1625	218.1970	108.2901	126.9005
71. k 30. listopadu 2008	183.8666	152.5796	99.0267	622.2282	111.3863	57.9517	66.5611
72. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy FH na konci roku/období (*)							
73. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
74. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
75. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	Equities China	Equities Gold Mines	Equities Eastern Europe	Equities Euroland Cyclicals	Equities Global Energy	Equities Euroland Financial	Equities Global Technology
76. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy J na konci roku/období							
77. k 31. květnu 2007	355.4835	249.3755	207.8279	155.2760	182.8658	160.6083	153.8563
78. k 31. květnu 2008	412.4614	312.6967	227.0558	144.7627	242.6979	119.6953	144.6398
79. k 30. listopadu 2008	212.2474	177.2329	85.0961	85.6212	125.1009	64.8429	76.7161
80. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy JH na konci roku/období (*)							
81. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
82. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
83. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
84. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy JX na konci roku/období							
85. k 31. květnu 2007	172.8700	-	-	-	-	-	-
86. k 31. květnu 2008	200.3500	-	-	-	-	-	-
87. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
88. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy O na konci roku/období							
89. k 31. květnu 2007	-	-	-	133.7557	-	101.3436	108.5091
90. k 31. květnu 2008	-	-	-	126.2174	-	76.2895	92.9678
91. k 30. listopadu 2008	-	-	-	74.5525	-	41.2562	-

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	Equities China	Equities Gold Mines	Equities Eastern Europe	Equities Euroland Cyclicals	Equities Global Energy	Equities Euroland Financial	Equities Global Technology
--	-------------------	------------------------	----------------------------	-----------------------------------	---------------------------	-----------------------------------	----------------------------------

92. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy OH na konci roku/období (\*)

93. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
94. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
95. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-

(\*) základní měna akcií třídy AH, BH, FH, JH, OH a PH je zajištěna vůči USD nebo JPY, případně vůči jiné měně - jako např. vůči CHF či GBP.

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	<b>Equities Euroland</b>	<b>Equities US Small Cap Value</b>	<b>Equities US Relative Value</b>	<b>Equities Euroland Mid Cap</b>	<b>Equities US Concentrated Core</b>	<b>Equities US Mid Cap Growth</b>	<b>Equities US Multi Strategies</b>
	EUR	USD	USD	EUR	USD	USD	USD
59. Měna							
60. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy BH na konci roku/období (*)							
61. k 31. květnu 2007	-	1 306.9525 EUR	1 979.95 EUR	-	1 108.0054 EUR	1 287.6358 EUR	1 313.1205 EUR
62. k 31. květnu 2008	-	1 086.5001 EUR	1 661.2319 EUR	-	1 074.2898 EUR	1 451.5511 EUR	1 242.1737 EUR
63. k 30. listopadu 2008	-	562.7132 EUR	898.0392 EUR	-	-	711.5218 EUR	-
64. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy BN na konci roku/období							
65. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
66. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
67. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
68. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy F na konci roku/období							
69. k 31. květnu 2007	1 311.6157	1 336.3130	1 566.7558	163.2399	125.6535	163.0683	145.9145
70. k 31. květnu 2008	1 034.5435	1 096.5359	1 298.7925	131.7730	120.4709	182.4153	136.7112
71. k 30. listopadu 2008	641.3396	576.3125	705.6908	69.8438	74.8680	91.1627	74.1947
72. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy FH na konci roku/období (*)							
73. k 31. květnu 2007	-	121.2732 EUR	183.9261 EUR	-	103.4660 EUR	120.6991 EUR	121.315 EUR
74. k 31. květnu 2008	-	98.4938 EUR	151.1610 EUR	-	-	131.4139 EUR	112.1128 EUR
75. k 30. listopadu 2008	-	50.3611 EUR	80.8313 EUR	-	-	63.6573 EUR	59.1880 EUR

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	Equities Euroland	Equities US Small Cap Value	Equities US Relative Value	Equities Euroland Mid Cap	Equities US Concentrated Core	Equities US Mid Cap Growth	Equities US Multi Strategies
76. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy J na konci roku/období							
77. k 31. květnu 2007	169.5406	159.1761	186.9172	178.7898	138.7028	179.8698	161.6932
78. k 31. květnu 2008	136.3418	133.5249	157.9680	-	135.9888	204.3077	154.9213
79. k 30. listopadu 2008	85.3421	70.9669	86.6629	-	85.4595	103.0945	-
80. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy JH na konci roku/období (*)							
81. k 31. květnu 2007	-	130.6401 EUR	197.7715 EUR	-	110.7813 EUR	130.9617 EUR	-
82. k 31. květnu 2008	-	108.5585 EUR	165.7562 EUR	-	107.1736 EUR	147.7528 EUR	-
83. k 30. listopadu 2008	-	56.0316 EUR	89.5585 EUR	-	65.8337 EUR	72.3333 EUR	-
84. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy JX na konci roku/období							
85. k 31. květnu 2007	-	108.3800	121.9600	120.7500	104.9200	108.3500	115.0200
86. k 31. květnu 2008	-	91.2700	103.3400	99.7000	103.0000	123.6600	110.3600
87. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
88. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy O na konci roku/období							
89. k 31. květnu 2007	228.0350	113.6853	213.9582	-	156.4490	104.7458	189.3053
90. k 31. květnu 2008	184.4874	96.1340	181.9063	-	154.6201	110.7848	182.8174
91. k 30. listopadu 2008	115.8245	51.2985	100.0944	-	-	-	100.7294

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	<b>Equities Euroland</b>	<b>Equities US Small Cap Value</b>	<b>Equities US Relative Value</b>	<b>Equities Euroland Mid Cap</b>	<b>Equities US Concentrated Core</b>	<b>Equities US Mid Cap Growth</b>	<b>Equities US Multi Strategies</b>
92. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy OH na konci roku/období (*)							
93. k 31. květnu 2007	-	-	202.3715 EUR	-	-	-	123.5048 EUR
94. k 31. květnu 2008	-	-	170.5746 EUR	-	-	-	117.7695 EUR
95. k 30. listopadu 2008	-	-	92.5157 EUR	-	-	-	63.1697 EUR

(\*) základní měna akcií třídy AH, BH, FH, JH, OH a PH je zajištěna vůči USD nebo JPY, případně vůči jiné měně - jako např. vůči CHF či GBP.

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	Equities Japan Small Cap JPY	Equities US Focused USD	Equities Japan Target JPY	Equities Euroland Small Cap EUR	Equities Europe Opportunities EUR	Equities Japan Concentrated Value JPY	Equities Euroland Value EUR
59. Měna							
60. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy BH na konci roku/období (*)							
61. k 31. květnu 2007	1 114.4603 EUR	1 185.5850 EUR	-	-	-	1 665.0658 EUR	-
62. k 31. květnu 2008	754.2774 EUR	959.4608 EUR	-	-	-	1 330.5171 EUR	-
63. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	645.9067 EUR	-
64. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy BN na konci roku/období							
65. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
66. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
67. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
68. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy F na konci roku/období							
69. k 31. květnu 2007	13 895.2611	141.0537	15 775.5883	216.2523	165.3290	15 176.6740	156.4997
70. k 31. květnu 2008	9 102.0645	113.9600	12 737.8896	168.8573	132.1561	11 831.1869	130.0389
71. k 30. listopadu 2008	5 661.0174	62.2910	9 592.2412	94.5262	79.0052	5 936.5754	82.5412
72. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy FH na konci roku/období (*)							
73. k 31. květnu 2007	105.1700 EUR	111.0796 EUR	-	-	-	157.2018 EUR	-
74. k 31. květnu 2008	69.5979 EUR	88.4234 EUR	-	-	-	123.3308 EUR	-
75. k 30. listopadu 2008	42.0313 EUR	47.0010 EUR	-	-	-	59.3139 EUR	-

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	Equities Japan Small Cap	Equities US Focused	Equities Japan Target	Equities Euroland Small Cap	Equities Europe Opportunities	Equities Japan Concentrated Value	Equities Euroland Value
76. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy J na konci roku/období							
77. k 31. květnu 2007	15 429.4948	-	16 989.2530	229.1487	175.3604	15 945.1802	163.9947
78. k 31. květnu 2008	-	-	14 001.7129	182.9084	143.3443	12 658.3019	139.3563
79. k 30. listopadu 2008	-	-	10 642.6417	103.5467	86.6533	6 415.7056	89.4467
80. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy JH na konci roku/období (*)							
81. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	108.2000 EUR	-
82. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	86.5000 EUR	-
83. k 30. listopadu 2008	-	57.5036 EUR	-	-	-	42.0000 EUR	-
84. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy JX na konci roku/období							
85. k 31. květnu 2007	7 075.0000	108.3800	9 571.0000	-	121.5500	-	124.2300
86. k 31. květnu 2008	4 772.0000	89.8600	7 929.0000	-	99.5000	-	105.8400
87. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
88. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy O na konci roku/období							
89. k 31. květnu 2007	19 025.7850	-	13 686.3571	137.8692	142.8315	16 204.2882	148.1373
90. k 31. květnu 2008	-	-	11 387.8198	111.6155	117.6944	12 947.1295	126.8892
91. k 30. listopadu 2008	-	58.6994	8 705.1781	63.2322	71.4317	6 580.9434	81.7693



## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	Equities Japan Small Cap	Equities US Focused	Equities Japan Target	Equities Euroland Small Cap	Equities Europe Opportunities	Equities Japan Concentrated Value	Equities Euroland Value
92. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy OH na konci roku/období (*)							
93. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	147.004 EUR	-
94. k 31. květnu 2008	-	107.3024 EUR	-	-	-	-	-
95. k 30. listopadu 2008	-	58.0060 EUR	-	-	-	-	-

(\*) základní měna akcií třídy AH, BH, FH, JH, OH a PH je zajištěna vůči USD nebo JPY, případně vůči jiné měně - jako např. vůči CHF či GBP.

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	<b>Equities Concentrated Euroland EUR</b>	<b>Equities India USD</b>	<b>Equities US Spectrum USD</b>	<b>Equities Asia Pacific USD</b>	<b>Equities Japan CoreAlpha JPY</b>	<b>Equities Global Resources USD</b>	<b>Equities Latin America USD</b>
59. Měna							
60. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy BH na konci roku/období (*)							
61. k 31. květnu 2007	-	-	1 124.2173 EUR	-	-	-	-
62. k 31. květnu 2008	-	-	999.6139 EUR	-	969.9680 EUR	-	-
63. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	556.2677 EUR	-	-
64. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy BN na konci roku/období							
65. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
66. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
67. k 30. listopadu 2008	5 559.3250 NOK	-	-	-	-	-	-
68. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy F na konci roku/období							
69. k 31. květnu 2007	151.6575	-	-	-	-	-	-
70. k 31. květnu 2008	119.5002	105.8453	101.0333	100.5924	11 263.4002	135.1971	132.4573
71. k 30. listopadu 2008	72.7021	51.1491	62.6699	53.4736	6 643.5960	57.8597	51.3393
72. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy FH na konci roku/období (*)							
73. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
74. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	96.9551 EUR	-	-
75. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	55.2795 EUR	-	-

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	Equities Concentrated Euroland	Equities India	Equities US Spectrum	Equities Asia Pacific	Equities Japan CoreAlpha	Equities Global Resources	Equities Latin America
76. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy J na konci roku/období							
77. k 31. květnu 2007	143.6151	129.5216	107.3240	-	11 204.9778	-	-
78. k 31. květnu 2008	115.7116	136.8591	96.4323	-	9 776.5039	115.1147	-
79. k 30. listopadu 2008	71.1892	66.8473	60.3926	-	5 822.3080	49.7431	-
80. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy JH na konci roku/období (*)							
81. k 31. květnu 2007	-	-	106.3800 EUR	-	112.8127 EUR	-	-
82. k 31. květnu 2008	-	-	94.5000 EUR	-	98.6642 EUR	-	-
83. k 30. listopadu 2008	-	-	57.7700 EUR	-	56.5759 EUR	-	-
84. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy JX na konci roku/období							
85. k 31. květnu 2007	124.5700	135.1000	-	-	11 214.0000	-	-
86. k 31. květnu 2008	100.8500	142.8300	-	-	9 819.0000	-	-
87. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
88. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy O na konci roku/období							
89. k 31. květnu 2007	145.9826	-	107.2160	-	10 465.5116	-	-
90. k 31. květnu 2008	118.5603	-	96.9130	-	9 184.3163	111.2811	-
91. k 30. listopadu 2008	73.2314	-	60.8753	-	5 486.3656	48.2307	-

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	<b>Equities Concentrated Euroland</b>	<b>Equities India</b>	<b>Equities US Spectrum</b>	<b>Equities Asia Pacific</b>	<b>Equities Japan CoreAlpha</b>	<b>Equities Global Resources</b>	<b>Equities Latin America</b>
92. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy OH na konci roku/období (*)							
93. k 31. květnu 2007	-	-	106.4400 EUR	-	105.1710 EUR	-	-
94. k 31. květnu 2008	-	-	95.0500 EUR	-	104.1708 EUR	-	-
95. k 30. listopadu 2008	-	-	58.3000 EUR	-	-	-	-

(\*) základní měna akcií třídy AH, BH, FH, JH, OH a PH je zajištěna vůči USD nebo JPY, případně vůči jiné měně - jako např. vůči CHF či GBP.

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	<b>Equities Luxury &amp; Lifestyle USD</b>	<b>Equities Europe Expansion EUR</b>	<b>Equities Global 130/30* USD</b>	<b>Equities Asia Pacific Real Estate USD</b>	<b>Equities Europe Environment EUR</b>	<b>Equities Global Environment Opportunities USD</b>	<b>Equities Euroland Growth EUR</b>
59. Měna							
60. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy BH na konci roku/období (*)							
61. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
62. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
63. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
64. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy BN na konci roku/období							
65. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
66. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
67. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
68. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy F na konci roku/období							
69. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
70. k 31. květnu 2008	97.2121	-	-	-	-	-	-
71. k 30. listopadu 2008	51.4125	-	-	60.6900	-	68.5191	-
72. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy FH na konci roku/období (*)							
73. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
74. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
75. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-

\* podfond byl k 18. listopadu 2008 zrušen

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	Equities Luxury & Lifestyle	Equities Europe Expansion	Equities Global 130/30*	Equities Asia Pacific Real Estate	Equities Europe Environment	Equities Global Environment Opportunities	Equities Euroland Growth
76. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy J na konci roku/období							
77. k 31. květnu 2007	111.3690	-	-	-	-	-	-
78. k 31. květnu 2008	103.4262	107.1188	-	-	-	-	-
79. k 30. listopadu 2008	55.3119	68.0224	-	-	63.3898	-	-
80. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy JH na konci roku/období (*)							
81. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
82. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
83. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
84. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy JX na konci roku/období							
85. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
86. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
87. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
88. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy O na konci roku/období							
89. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
90. k 31. květnu 2008	110.1434	97.9830	-	-	108.8489	103.0300	99.1230
91. k 30. listopadu 2008	59.1394	62.4103	-	-	68.5755	50.6900	65.5915

\* podfond byl k 18. listopadu 2008 zrušen

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	Equities Luxury & Lifestyle	Equities Europe Expansion	Equities Global 130/30*	Equities Asia Pacific Real Estate	Equities Europe Environment	Equities Global Environment Opportunities	Equities Euroland Growth
92. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy OH na konci roku/období (*)							
93. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
94. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
95. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-

(\*) základní měna akcií třídy AH, BH, FH, JH, OH a PH je zajištěna vůči USD nebo JPY, případně vůči jiné měně - jako např. vůči CHF či GBP.

\* podfond byl k 18. listopadu 2008 zrušen

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	Equities Mena	Money Market (USD) USD	Money Market (EURO) EUR	Index Euroland EUR	Index Japan JPY	Index US USD	Index Euroland Plus EUR
59. Měna	USD						
60. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy BH na konci roku/období (*)							
61. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	1 660.854 EUR	1 250.5342 EUR	-
62. k 31. květnu 2008	1 016.1382 EUR	-	-	-	1 340.4343 EUR	1 143.5153 EUR	-
63. k 30. listopadu 2008	409.5123 EUR	-	-	-	-	-	-
64. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy BN na konci roku/období							
65. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
66. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
67. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
68. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy F na konci roku/období							
69. k 31. květnu 2007	-	111.1247	110.6548	176.3303	16 302.6257	141.1902	177.0214
70. k 31. květnu 2008	-	115.6724	114.9978	152.2840	12 918.9214	129.3245	-
71. k 30. listopadu 2008	48.8100	116.9721	117.4141	98.3388	7 476.1188	82.0594	-
72. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy FH na konci roku/období (*)							
73. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	162.5577 EUR	122.9638 EUR	-
74. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	129.5807 EUR	111.2517 EUR	-
75. k 30. listopadu 2008	48.4048 EUR	-	-	-	71.3611 EUR	68.8136 EUR	-



## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	Equities Mena	Money Market (USD)	Money Market (EURO)	Index Euroland	Index Japan	Index US	Index Euroland Plus
76. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy J na konci roku/období							
77. k 31. květnu 2007	-	113.7621	113.3725	160.3384	-	144.6013	181.2633
78. k 31. květnu 2008	101.7983	118.8328	118.2351	139.6978	-	-	-
79. k 30. listopadu 2008	41.4262	120.3746	120.9285	90.5863	6 869.9639	-	-
80. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy JH na konci roku/období (*)							
81. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
82. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	102.6623 EUR	-	-
83. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	69.3469 EUR	-
84. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy JX na konci roku/období							
85. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
86. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
87. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
88. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy O na konci roku/období							
89. k 31. květnu 2007	-	-	109.4826	114.6492	-	113.1572	-
90. k 31. květnu 2008	-	100.8225	114.3519	100.1252	-	-	-
91. k 30. listopadu 2008	-	102.2186	117.0511	65.0045	6 603.2072	70.4533	-

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	Equities Mena	Money Market (USD)	Money Market (EURO)	Index Euroland	Index Japan	Index US	Index Euroland Plus
92. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy OH na konci roku/období (*)							
93. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
94. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
95. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	69.4365 EUR	-

(\*) základní měna akcií třídy AH, BH, FH, JH, OH a PH je zajištěna vůči USD nebo JPY, případně vůči jiné měně - jako např. vůči CHF či GBP.

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	<b>Index US Plus</b>	<b>Diversified Absolute Return EUR</b>
59. Měna	USD	
60. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy BH na konci roku/období (*)		
61. k 31. květnu 2007	1 261.5316 EUR	-
62. k 31. květnu 2008	-	-
63. k 30. listopadu 2008	-	-
64. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy BN na konci roku/období		
65. k 31. květnu 2007	-	-
66. k 31. květnu 2008	-	-
67. k 30. listopadu 2008	-	-
68. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy F na konci roku/období		
69. k 31. květnu 2007	141.1344	-
70. k 31. květnu 2008	-	-
71. k 30. listopadu 2008	-	89.8200
72. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy FH na konci roku/období (*)		
73. k 31. květnu 2007	123.1522 EUR	-
74. k 31. květnu 2008	-	-
75. k 30. listopadu 2008	-	-

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	<b>Index US Plus</b>	<b>Diversified Absolute Return</b>
76. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy J na konci roku/období		
77. k 31. květnu 2007	-	-
78. k 31. květnu 2008	-	102.7875
79. k 30. listopadu 2008	-	92.8388
80. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy JH na konci roku/období (*)		
81. k 31. květnu 2007	-	-
82. k 31. květnu 2008	-	-
83. k 30. listopadu 2008	-	-
84. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy JX na konci roku/období		
85. k 31. květnu 2007	-	-
86. k 31. květnu 2008	-	-
87. k 30. listopadu 2008	-	-
88. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy O na konci roku/období		
89. k 31. květnu 2007	-	-
90. k 31. květnu 2008	-	103.1466
91. k 30. listopadu 2008	-	93.3515

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	<b>Index US Plus</b>	<b>Diversified Absolute Return</b>
--	--------------------------	--

92. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy OH na konci roku/období (\*)

93. k 31. květnu 2007

-

-

94. k 31. květnu 2008

-

-

95. k 30. listopadu 2008

-

-

(\*) základní měna akcii třídy AH, BH, FH, JH, OH a PH je zajištěna vůči USD nebo JPY, případně vůči jiné měně - jako např. vůči CHF či GBP.

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	<b>Bonds World</b>	<b>Bonds US Opportunistic Core Plus</b>	<b>Bonds Europe</b>	<b>Bonds Euro</b>	<b>Bonds CHF</b>	<b>Bonds Europe High Yield</b>	<b>Bonds Converging Europe</b>
96. Měna	USD	USD	EUR	EUR	CHF	EUR	EUR
97. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy P na konci roku/období							
98. k 31. květnu 2007	106.2258	-	-	97.3826	-	-	106.3422
99. k 31. květnu 2008	-	-	-	98.8582	-	-	113.6831
100. k 30. listopadu 2008	98.2693	-	-	104.8931	-	-	109.6248
101. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy PD na konci roku/období							
102. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
103. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
104. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
105. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy PH na konci roku/období (*)							
106. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
107. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
108. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
109. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy X na konci roku/období							
110. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
111. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
112. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	<b>Bonds World</b>	<b>Bonds US Opportunistic Core Plus</b>	<b>Bonds Europe</b>	<b>Bonds Euro</b>	<b>Bonds CHF</b>	<b>Bonds Europe High Yield</b>	<b>Bonds Converging Europe</b>
--	------------------------	---	-------------------------	-----------------------	----------------------	------------------------------------	------------------------------------

113. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy XE na konci roku/období

114. k 31. květnu 2007

-

-

-

-

-

-

-

115. k 31. květnu 2008

-

-

-

-

-

-

-

116. k 30. listopadu 2008

-

-

-

-

-

-

-

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	<b>Bonds US Mortgage-Backed Securities USD</b>	<b>Bonds Euro Corporate EUR</b>	<b>Bonds Absolute Return Interest Rate EUR</b>	<b>Bonds Euro Inflation Linked EUR</b>	<b>Bonds Europe Asset Backed Securities* EUR</b>	<b>Bonds Euro Aggregate Core Plus EUR</b>	<b>Bonds Euro Aggregate EUR</b>	<b>Bonds Opportunities EUR</b>
96. Měna								
97. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy P na konci roku/období								
98. k 31. květnu 2007	-	100.2800	102.7400	101.2161	103.8100	100.6600	-	100.8580
99. k 31. květnu 2008	-	-	107.1312	107.2917	-	100.7200	-	101.2889
100. k 30. listopadu 2008	111.3816	-	106.1177	103.6094	-	-	-	98.2088
101. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy PD na konci roku/období								
102. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-	-
103. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-	-
104. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-	-
105. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy PH na konci roku/období (*)								
106. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-	-
107. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-	-
108. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-	-
109. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy X na konci roku/období								
110. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-	-
111. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-	-
112. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-	-

\* podfond byl k 31. březnu 2008 zrušen



## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	<b>Bonds US Mortgage-Backed Securities</b>	<b>Bonds Euro Corporate</b>	<b>Bonds Absolute Return Interest Rate</b>	<b>Bonds Euro Inflation Linked</b>	<b>Bonds Europe Asset Backed Securities*</b>	<b>Bonds Euro Aggregate Core Plus</b>	<b>Bonds Euro Aggregate</b>	<b>Bonds Opportunities</b>
113. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy XE na konci roku/období								
114. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-	-
115. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-	-
116. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-	-

\* podfond byl k 31. březnu 2008 zrušen

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	<b>Bonds Absolute Return Credit EUR</b>	<b>Bonds Europe Convertible EUR</b>	<b>Bonds Absolute Return Forex EUR</b>	<b>Bonds Global Aggregate Alpha Plus USD</b>	<b>Bonds Global Aggregate USD</b>	<b>Bonds Global Multistrategies EUR</b>	<b>Equities Global USD</b>
96. Měna							
97. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy P na konci roku/období							
98. k 31. květnu 2007	104.5633	-	-	-	-	-	-
99. k 31. květnu 2008	79.8100	94.5400	102.9600	-	-	102.5200	-
100. k 30. listopadu 2008	-	81.9500	104.6700	-	-	104.3000	-
101. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy PD na konci roku/období							
102. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
103. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
104. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
105. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy PH na konci roku/období (*)							
106. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
107. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
108. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
109. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy X na konci roku/období							
110. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
111. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
112. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	<b>Bonds Absolute Return Credit</b>	<b>Bonds Europe Convertible</b>	<b>Bonds Absolute Return</b>	<b>Bonds Global Aggregate Alpha Plus</b>	<b>Bonds Global Aggregate</b>	<b>Bonds Global Multistrategies</b>	<b>Equities Global</b>
113. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy XE na konci roku/období							
114. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
115. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
116. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	<b>Equities Japan Concentrated Growth JPY</b>	<b>Equities US Large Cap Growth USD</b>	<b>Equities Concentrated Europe EUR</b>	<b>Equities Switzerland* CHF</b>	<b>Equities UK GBP</b>	<b>Equities Asia Pac Dual Strategies USD</b>	<b>Equities Global Emerging Countries USD</b>
96. Měna							
97. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy P na konci roku/období							
98. k 31. květnu 2007	12 108.6807	116.5600	129.0930	-	-	112.2566	-
99. k 31. květnu 2008	9 647.0000	122.0821	104.8636	-	-	-	-
100. k 30. listopadu 2008	-	64.3500	62.5623	-	-	-	-
101. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy PD na konci roku/období							
102. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
103. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
104. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
105. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy PH na konci roku/období (*)							
106. k 31. květnu 2007	111.8720 EUR	113.4135 EUR	-	-	-	-	-
107. k 31. květnu 2008	89.5574 EUR	116.4451 EUR	-	-	-	-	-
108. k 30. listopadu 2008	-	59.3018 EUR	-	-	-	-	-
109. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy X na konci roku/období							
110. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
111. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
112. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-

\* podfond byl k 18. dubnu 2008 začleněn do podfondu Equities Europe Opportunities

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	Equities Japan Concentrated Growth	Equities US Large Cap Growth	Equities Concentrated Europe	Equities Switzerland*	Equities UK	Equities Asia Pac Dual Strategies	Equities Global Emerging Countries
113. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy XE na konci roku/období							
114. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
115. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
116. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-

\* has been merged into Equities Europe Opportunities on April 18, 2008

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	<b>Equities China</b>	<b>Equities Gold Mines</b>	<b>Equities Eastern Europe</b>	<b>Equities Euroland Cyclicals</b>	<b>Equities Global Energy</b>	<b>Equities Euroland Financial</b>	<b>Equities Global Technology</b>
	USD	USD	EUR	EUR	USD	EUR	USD
96. Měna							
97. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy P na konci roku/období							
98. k 31. květnu 2007	363.1893	-	-	131.8075	112.8987	-	-
99. k 31. květnu 2008	418.2903	89.6435	-	122.3711	149.1692	-	-
100. k 30. listopadu 2008	214.4904	-	-	72.1895	76.7282	-	-
101. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy PD na konci roku/období							
102. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
103. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
104. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
105. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy PH na konci roku/období (*)							
106. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
107. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
108. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
109. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy X na konci roku/období							
110. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
111. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
112. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	<b>Equities China</b>	<b>Equities Gold Mines</b>	<b>Equities Eastern Europe</b>	<b>Equities Euroland Cyclicals</b>	<b>Equities Global Energy</b>	<b>Equities Euroland Financial</b>	<b>Equities Global Technology</b>
113. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy XE na konci roku/období							
114. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
115. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
116. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	<b>Equities Euroland</b>	<b>Equities US Small Cap Value</b>	<b>Equities US Relative Value</b>	<b>Equities Euroland Mid Cap</b>	<b>Equities US Concentrated Core</b>	<b>Equities US Mid Cap Growth</b>	<b>Equities US Multi Strategies</b>
	EUR	USD	USD	EUR	USD	USD	USD
96. Měna							
97. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy P na konci roku/období							
98. k 31. květnu 2007	-	113.7700	203.1918	130.5600	144.6310	115.2000	121.6994
99. k 31. květnu 2008	-	94.9700	170.9760	106.6400	140.7776	130.5900	115.7359
100. k 30. listopadu 2008	-	-	93.5996	-	88.1734	-	63.2814
101. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy PD na konci roku/období							
102. k 31. květnu 2007	-	-	125.3900	-	104.8000	-	115.9000
103. k 31. květnu 2008	-	-	105.7100	-	102.2644	-	110.3500
104. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	63.5500	-	-
105. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy PH na konci roku/období (*)							
106. k 31. květnu 2007	-	109.5566 EUR	195.6028 EUR	-	93.8461 EUR	102.1934 EUR	118.9750 EUR
107. k 31. květnu 2008	-	90.0164 EUR	163.4012 EUR	-	90.1451 EUR	114.6360 EUR	111.2770 EUR
108. k 30. listopadu 2008	-	-	88.1713 EUR	-	-	-	-
109. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy X na konci roku/období							
110. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
111. k 31. květnu 2008	-	-	97.2289	-	-	-	-
112. k 30. listopadu 2008	-	-	53.5001	-	-	-	-



## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	Equities Euroland	Equities US Small Cap Value	Equities US Relative Value	Equities Euroland Mid Cap	Equities US Concentrated Core	Equities US Mid Cap Growth	Equities US Multi Strategies
113. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy XE na konci roku/období							
114. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
115. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
116. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	<b>Equities Japan Small Cap JPY</b>	<b>Equities US Focused USD</b>	<b>Equities Japan Target JPY</b>	<b>Equities Euroland Small Cap EUR</b>	<b>Equities Europe Opportunities EUR</b>	<b>Equities Japan Concentrated Value JPY</b>	<b>Equities Euroland Value EUR</b>
96. Měna							
97. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy P na konci roku/období							
98. k 31. květnu 2007	8 627.5326	111.3716	16 594.7101	159.8224	127.0617	10 960.8016	121.4019
99. k 31. květnu 2008	5 758.0000	91.5400	13 597.4873	126.6857	103.1164	8 463.0549	102.4144
100. k 30. listopadu 2008	-	95.5952	10 314.5868	71.4579	62.1075	-	65.4951
101. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy PD na konci roku/období							
102. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
103. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
104. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
105. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy PH na konci roku/období (*)							
106. k 31. květnu 2007	88.3857 EUR	106.5560 EUR	-	-	-	128.3195 EUR	-
107. k 31. květnu 2008	59.2193 EUR	86.2456 EUR	-	-	-	102.1309 EUR	-
108. k 30. listopadu 2008	35.9234 EUR	-	-	-	-	-	-
109. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy X na konci roku/období							
110. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
111. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
112. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	Equities US Concentrated Core	Equities US Mid Cap Growth	Equities US Multi Strategies	Equities Japan Small Cap	Equities US Focused	Equities Japan Target	Equities Euroland Small Cap
113. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy XE na konci roku/období							
114. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
115. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
116. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	<b>Equities Concentrated Euroland EUR</b>	<b>Equities India USD</b>	<b>Equities US Spectrum USD</b>	<b>Equities Asia Pacific USD</b>	<b>Equities Japan CoreAlpha JPY</b>	<b>Equities Global Resources USD</b>	<b>Equities Latin America USD</b>
96. Měna							
97. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy P na konci roku/období							
98. k 31. květnu 2007	131.0600	132.7751	-	132.3843	11 186.3782	116.0400	122.3200
99. k 31. květnu 2008	105.0700	139.1506	-	139.6400	9 716.9076	153.8608	160.7300
100. k 30. listopadu 2008	-	67.7230	-	-	5,770.0630	66.3499	-
101. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy PD na konci roku/období							
102. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
103. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	10 097.0000	-	114.8200
104. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	5 962.0000	-	43.8300
105. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy PH na konci roku/období (*)							
106. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	112.8416 EUR	-	-
107. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	96.3828 EUR	-	-
108. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
109. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy X na konci roku/období							
110. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
111. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
112. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	Equities Concentrated Euroland	Equities India	Equities US Spectrum	Equities Asia Pacific	Equities Japan CoreAlpha	Equities Global Resources	Equities Latin America
113. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy XE na konci roku/období							
114. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
115. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
116. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	<b>Equities Luxury &amp; Lifestyle USD</b>	<b>Equities Europe Expansion EUR</b>	<b>Equities Global 130/30* USD</b>	<b>Equities Asia Pacific Real Estate USD</b>	<b>Equities Europe Environment EUR</b>	<b>Equities Global Environment Opportunities USD</b>	<b>Equities Euroland Growth EUR</b>
96. Měna							
97. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy P na konci roku/období							
98. k 31. květnu 2007	112.9200	-	-	-	-	-	-
99. k 31. květnu 2008	104.1300	90.1700	94.7900	100.1200	-	-	89.5300
100. k 30. listopadu 2008	-	56.7900	-	54.7300	107.4260	-	58.7300
101. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy PD na konci roku/období							
102. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
103. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
104. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
105. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy PH na konci roku/období (*)							
106. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
107. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
108. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
109. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy X na konci roku/období							
110. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
111. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
112. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-

\* podfond byl k 18. listopadu 2008 zrušen

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	<b>Equities Luxury &amp; Lifestyle</b>	<b>Equities Europe Expansion</b>	<b>Equities Global 130/30*</b>	<b>Equities Asia Pacific Real Estate</b>	<b>Equities Europe Environment</b>	<b>Equities Global Environment Opportunities</b>	<b>Equities Euroland Growth</b>
113. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy XE na konci roku/období							
114. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
115. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
116. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-

\* podfond byl k 18. listopadu 2008 zrušen

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	<b>Equities Mena</b>	<b>Money Market (USD) USD</b>	<b>Money Market (EURO) EUR</b>	<b>Index Euroland EUR</b>	<b>Index Japan JPY</b>	<b>Index US USD</b>	<b>Index Eurolans Plus EUR</b>
96. Měna	USD						
97. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy P na konci roku/období							
98. k 31. květnu 2007	-	-	-	136.6803	-	112.8528	-
99. k 31. květnu 2008	101.6773	-	-	118.8459	-	104.0818	-
100. k 30. listopadu 2008	41.2711	-	-	76.9908	-	-	-
101. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy PD na konci roku/období							
102. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
103. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
104. k 30. listopadu 2008	39.7878	-	-	-	-	-	-
105. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy PH na konci roku/období (*)							
106. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
107. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
108. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-
109. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy X na konci roku/období							
110. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
111. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
112. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-



## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	<b>Equities Mena</b>	<b>Money Market (USD)</b>	<b>Money Market (EURO)</b>	<b>Index Euroland</b>	<b>Index Japan</b>	<b>Index US</b>	<b>Index Eurolans Plus</b>
113. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy XE na konci roku/období							
114. k 31. květnu 2007	-	-	-	-	-	-	-
115. k 31. květnu 2008	-	-	-	-	-	-	-
116. k 30. listopadu 2008	-	-	-	-	-	-	-

## Statistické informace k 30. listopadu 2008

	<b>Index US Plus</b>	<b>Diversified Absolute Return</b>
96. Měna	USD	EUR
97. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy P na konci roku/období		
98. k 31. květnu 2007	-	-
99. k 31. květnu 2008	-	102.7000
100. k 30. listopadu 2008	-	92.4300
101. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy PD na konci roku/období		
102. k 31. květnu 2007	-	-
103. k 31. květnu 2008	-	-
104. k 30. listopadu 2008	-	-
105. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy PH na konci roku/období (*)		
106. k 31. květnu 2007	-	-
107. k 31. květnu 2008	-	-
108. k 30. listopadu 2008	-	-
109. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy X na konci roku/období		
110. k 31. květnu 2007	-	-
111. k 31. květnu 2008	-	-
112. k 30. listopadu 2008	-	-

## Statistické informace k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	<b>Index US Plus</b>	<b>Diversified Absolute Return</b>
113. Čistá hodnota aktiv na akcii třídy XE na konci roku/období		
114. k 31. květnu 2007	-	-
115. k 31. květnu 2008	-	-
116. k 30. listopadu 2008	-	-

## **Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008**

### **Poznámka 1 – Činnost**

Fond SGAM Fund, dále pouze „SICAV“, je investiční fond založený podle zákonů Lucemburského vévodství a jedná se o Investiční společnost s proměnlivým základním kapitálem ("Société d'Investissement à Capital Variable" - SICAV); tato společnost je upravena Článkem I zákona Lucemburského vévodství z 20. prosince, 2002 týkající se podnikání v oblasti kolektivního investování.

K 30. listopadu 2008 bylo v provozu šedesát osm podfondů.

27. června 2008 změnil SGAM Fund / Equities Europe Growth svůj název na SGAM Fund / Equities Euroland Growth.

3. června 2008 změnil SGAM Fund / Bonds Global Aggregate Index Plus svůj název SGAM Fund / Bonds Global Aggregate.

18. listopadu došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Global 130/30.

Během předmětného období byly spuštěny následující třídy akcií: spuštění akcií třídy BN následujícím podfondem: Equities Concentrated Euroland.

## **Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)**

### **Poznámka 2 – Hlavní účetní postupy**

#### **2.1       Prezentace finančních výkazů**

Finanční výkazy společnosti SICAV jsou vypracovány ve shodě s lucemburskými předpisy, které se týkají investičních fondů. Finanční zpráva byla vyhotovena na základě výpočtu hodnoty čistých aktiv provedené před koncem období.

#### **2.2       Oceňování cenných papírů a nástrojů peněžního trhu**

Cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na významné burze cenných papírů, nebo obchodované na jiném pravidelně fungujícím regulovaném trhu, který je uznávaný a je veřejně přístupný, jsou oceněny poslední dostupnou závírací cenou, nebo v případě, že existuje více takových trhů, jsou oceněny na základě poslední dostupné závírací ceny na hlavním trhu pro příslušný cenný papír/nástroj peněžního trhu.

V případě, že poslední dostupná závírací cena podle názoru vedení neodráží pravdivě spravedlivou tržní cenu příslušného titulu/nástroje peněžního trhu, je cena stanovena vedením společnosti - a to na základě přiměřených předpokládaných příjmů z prodeje, které byly stanoveny v duchu zásady opatrnosti a v dobré víře.

Cenné papíry a nástroje peněžního trhu, které nejsou obchodovány na burze, nebo jiném regulovaném trhu jsou oceněny na základě pravděpodobných příjmů z prodeje, které byly vedením společnosti stanoveny v duchu zásady opatrnosti a v dobré víře.

Hodnota instrumentů peněžního trhu, které nejsou kótovány nebo obchodovány na burze nebo jiném regulovaném trhu a jejichž splatnost je kratší než 12 měsíců a zároveň delší než 90 dní, je odvozena od nominální ceny, která je navýšena o případný úrok. Instrumenty peněžního trhu se splatností kratší než 90 dní jsou oceněny na základě metody amortizovaných nákladů, hodnota se přibližuje tržní ceně.

Investice do otevřených subjektů kolektivního investování (UCI) jsou oceňovány na základě poslední dostupné závírací ceny jednotek / akcií takovýchto subjektů UCI.

#### **2.3       Oceňování termínovaných finančních kontraktů**

Počáteční zálohy ke splatným termínovaným finančním kontraktům jsou na konci roku zahrnuty v položce „Hotovost na účtech“. Nerealizované vzestupy nebo naopak poklesy jsou zaznamenány následovně:

- v položce "Nerealizované výnosy/(ztráty) z termínovaných kontraktů", ve „Výkazu čistých aktiv“;
- v položce "Čistá změna nerealizovaných vzestupů/poklesů termínovaných kontraktů" ve „Výkazu operací a změn čistých aktiv“.

## **Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)**

Termínované kontrakty jsou při vyrovnání oceňovány na základě závěrečné ceny na trhu, na kterém jsou tyto termínované kontrakty nabízeny.

### **2.4 Oceňování opcí**

Likvidační hodnota opčních kontraktů obchodovaných na burzách nebo jiných organizovaných trzích je založena na posledních dostupných zúčtovacích cenách těchto kontraktů na burzách a organizovaných trzích, na kterých jsou příslušné opční kontrakty ze strany SICAV obchodovány; za předpokladu, že opční kontrakt nemohl být likvidován v den, kdy jsou s ohledem na něj určena čistá aktiva, základem pro určení likvidační hodnoty takového kontraktu bude hodnota, kterou bude představenstvo považovat za spravedlivou a přiměřenou.

### **2.5 Oceňování devizových forwardových kontraktů**

Devizové forwardové kontrakty jsou oceňovány podle směnného kurzu forwardu, který odpovídá zůstatkové životnosti kontraktu.

### **2.6 Realizované zisky a ztráty při prodeji investic a opcí**

Zisky a ztráty při prodeji cenných papírů jsou vypočítávány na základě průměrných nákladů. Zisky a ztráty při prodeji opcí jsou vypočítávány metodou FIFO.

### **2.7 Souhrnné výkazy**

Účetní knihy společnosti SICAV jsou vyjádřeny v USD a účty podfondů jsou vedeny v měně příslušného podfondu. Souhrnné výkazy čistých aktiv, souhrnné výkazy transakcí a souhrnné výkazy změn v čistých aktiv jsou součtem výkazů čistých aktiv, výkazů výkonů a změn v čistých aktivech všech podfondů a přepočítaných měnovým kurzem ke konci období/roku.

### **2.8 Převod mezi měnami**

Aktiva a pasiva vyjádřená v cizích měnách jsou převedena do měny podfondu kurzem platným ke konci období/roku. Transakce v cizích měnách jsou převedeny do měny fondu měnových kurzem platným k datu transakce. Realizované nebo nerealizované zisky a ztráty měnových převodů jsou zahrnuty ve „Výkazu operací a změn čistých aktiv“, aby bylo možné určit vzrůst či pokles hodnoty čistých aktiv.

### **2.9 Zřizovací výdaje**

Zřizovací výdaje každého podfondu jsou odpisovány v období maximálně pěti let.

## **Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)**

### **2.10 Půjčování cenných papírů**

Společnost SICAV může provozovat půjčování cenných papírů u všech cenných papírů zahrnutých v portfoliu svých podfondů.

Společnost SICAV může provozovat půjčování cenných papírů pouze v rámci standardizovaného systému půjčování cenných papírů, který je organizován uznávanou institucí v oblasti odškodnění cenných papírů, nebo prvotřídní finanční institucí, která se na tento typ transakcí specializuje.

Půjčování cenných papírů podléhá odměně v rámci příslušného podfondu a je zachyceno v Přehledu operací a změn čistých aktiv pod položkou „Bankovní úroky a úroky z půjčování CP“. Půjčování cenných papírů může být kdykoliv ukončeno. Cenné papíry, pro které existuje půjčování cenných papírů, jsou zachyceny v čistých aktivech ve své tržní ceně.

### **2.11 Oceňování smluv o zpětném či o obráceném zpětném odkupu**

Smlouvy o zpětném odkupu (resp. obrácené smlouvy o zpětném odkupu) jsou vlastně podobné úvěrům (půjčování), které jsou podloženy cennými papíry. Smlouva o zpětném odkupu je typ smlouvy, podle které postupující prodává druhé osobě (postupníkovi) cenné papíry a postupující se zavazuje k jejich zpětnému odkupu v dohodnutou dobu a za dohodnutou cenu. Postupník se zavazuje tyto cenné papíry ve stanovenou dobu a za dohodnutou cenu navrátit.

Smlouvy o zpětném odkupu jsou oceňovány v nákladech vyjádřených v původní měně, nezávisle na tržní hodnotě podkladových cenných papírů. Utržený úrok od doby nákupu je zahrnut v „Pohledávkách za smlouvami o zpětném odkupu“.

### **2.12 Oceňování swapů**

**Úrokové swapy** jsou oceňovány na denní bázi, a to na základě tržní hodnoty, která je určena odkazem na příslušnou úrokovou křivku. Metoda oceňování je uznávána představenstvem.

**Kreditní (defaultní) swapy** jsou oceňovány na denní bázi, a to na základě tržní hodnoty získané externími poskytovateli cen. Výpočet tržní hodnoty je založen na kreditním riziku referenční strany, resp. emitenta, splatnosti kreditního swapu a jeho likviditě na sekundárním trhu. Metoda oceňování je uznávána představenstvem.

**-Výkonnostní swapy / swapy svázané s akciemi** napojené na indexy nebo podkladové investice jsou oceňovány při tržní hodnotě, která je založena na tržní hodnotě příslušného indexu / podkladové investice v souladu s postupy stanovenými představenstvem.

Swapy jsou uvedeny v souhrnném výkazu čistých aktiv v rámci položka “Nerealizované zisky / ztráty ze swap”. Čistý realizovaný zisk/(ztráta) ze swapů uvedený v rámci souhrnného výkazu operací a změn čistých aktiv zahrnuje čistý zůstatek fixní úrokové sazby a výkonnosti swapu hrazený / realizovaný ze strany SICAV v kontextu zvýšení / snížení hodnoty indexů nebo podkladových investic během roku.

## **Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)**

### **Poznámka 3 – Poplatek za úpis a poplatek za převod**

Emisní cena za akcii zahrnuje poplatek za úpis, který nemůže přesáhnout 5 % čisté hodnoty aktiv na jednu akcii příslušného podfondu. Tento poplatek za úpis je poukázán místnímu zástupci. S ohledem na podfond SGAM Fund / Equities Japan Target činí poplatek za úpis maximálně 5 % na základě čisté hodnoty aktiv na jednu akcii, přičemž tento poplatek může být účtován ve prospěch regionálních distributorů u všech tříd akcií, které byly tímto podfondem emitovány, a to včetně akcií třídy F.

Konverze mezi akciovými kategoriemi je uskutečněna za maximální poplatek ve výši 1,50 % pro zakladatele; tento poplatek je vypočten na základě příslušné hodnoty čistých aktiv akcií příslušného podfondu a/nebo tříd. V případě konverze na jakoukoliv třídu akcií emitovanou v rámci podfondu SGAM Fund / Equities Japan Target může být účtován poplatek za konverzi v maximální výši 5 % na základě čisté hodnoty aktiv na jednu akcii, přičemž tento poplatek může být účtován ve prospěch regionálních distributorů u všech tříd akcií, které byly tímto podfondem emitovány, a to včetně akcií třídy F.



## Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)

### Poznámka 4 - Poplatek za správu investic

Sazby poplatků za správu investic k 30. listopadu 2008 jsou následující:

Podfond	Měna	Poplatek za správu pro jednotlivé třídy akcií				
		"A" %	"AD" %	"AE" %	"B" %	"BD" %
<b>Dluhopisy</b>						
Bonds World	USD	0.80	-	0.80	0.40	-
Bonds US Opportunistic Core Plus	USD	0.80	-	0.80	0.40	-
Bonds Europe	EUR	0.80	-	-	0.40	-
Bonds Euro	EUR	0.80	-	-	0.40	-
Bonds CHF	CHF	0.80	-	0.80	-	-
Bonds Europe High Yield	EUR	1.30	1.30	-	0.80	0.80
Bonds Converging Europe	EUR	1.00	-	-	0.60	-
Bonds US Mortgage-Backed Securities	USD	0.80	0.80	0.80	0.45	0.45
Bonds Euro Corporate	EUR	1.00	-	-	0.60	-
Bonds Absolute Return Interest Rate	EUR	0.40	-	-	0.20	-
Bonds Euro Inflation Linked	EUR	0.40	-	-	0.20	-
Bonds Euro Aggregate Core Plus	EUR	0.80	-	-	-	-
Bonds Euro Aggregate	EUR	0.80	-	-	0.40	-
Bonds Opportunities	EUR	0.90	-	-	-	-
Bonds Absolute Return Credit	EUR	0.40	0.40	-	-	0.20
Bonds Europe Convertible	EUR	1.00	-	-	0.60	-
Bonds Absolute Return Forex	EUR	0.60	-	-	0.30	-
Bonds Global Aggregate Alpha Plus	USD	0.80	-	-	0.50	-
Bonds Global Aggregate	USD	0.80	-	-	0.50	-
Bonds Global MultiStrategies	EUR	0.80	-	-	0.40	-
<b>Akcie</b>						
Equities Global	USD	1.50	-	1.50	0.60	-
Equities Japan Concentrated Growth	JPY	1.50	-	1.50	0.60	-
Equities US Large Cap Growth	USD	1.50	1.50	1.50	0.60	0.60
Equities Concentrated Europe	EUR	1.50	-	-	0.60	-
Equities UK	GBP	1.50	-	1.50	-	-
Equities Asia Pac Dual Strategies	USD	1.50	1.50	1.50	0.60	0.60
Equities Global Emerging Countries	USD	2.00	-	2.00	0.80	-
Equities China	USD	2.00	2.00	2.00	0.80	0.80
Equities Gold Mines	USD	2.00	-	2.00	0.80	-
Equities Eastern Europe	EUR	2.00	2.00	-	0.80	0.80
Equities Euroland Cyclical	EUR	1.50	-	-	0.60	-
Equities Global Energy	USD	1.50	-	1.50	0.60	-
Equities Euroland Financial	EUR	1.50	-	-	0.60	-
Equities Global Technology	USD	2.00	-	2.00	0.80	-
Equities Euroland	EUR	1.50	-	-	0.60	-
Equities US Small Cap Value	USD	2.00	-	2.00	-	-
Equities US Relative Value	USD	1.50	1.50	1.50	0.60	0.60
Equities Euroland Mid Cap	EUR	1.50	-	-	0.60	-
Equities US Concentrated Core	USD	2.00	2.00	2.00	0.80	0.80
Equities US Mid Cap Growth	USD	1.50	1.50	1.50	0.60	0.60
Equities US Multi Strategies	USD	2.00	2.00	2.00	0.80	0.80
Equities Japan Small Cap	JPY	2.00	-	2.00	-	-
Equities US Focused	USD	2.00	2.00	2.00	0.80	0.80

## Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)

### Poznámka 4 - Poplatek za správu investic (pokr.)

Podfond	Měna	Poplatek za správu pro jednotlivé třídy akcií				
		"A"	"AD"	"AE"	"B"	"BD"
		%	%	%	%	%
<b>Akcie</b>						
Equities Japan Target	JPY	2.00	-	-	0.80	-
Equities Euroland Small Cap	EUR	2.00	-	-	0.80	-
Equities Europe Opportunities	EUR	2.00	-	-	0.80	-
Equities Japan Concentrated Value	JPY	1.50	1.50	1.50	0.60	0.60
Equities Euroland Value	EUR	2.00	-	-	0.80	-
Equities Concentrated Euroland	EUR	2.00	-	-	0.80	-
Equities India	USD	2.00	2.00	2.00	0.80	0.80
Equities US Spectrum	USD	1.50	1.50	1.50	0.60	0.60
Equities Asia Pacific	USD	1.50	-	1.50	0.60	-
Equities Japan CoreAlpha	JPY	1.50	2.00	1.50	0.60	0.80
Equities Global Resources	USD	1.50	-	1.50	0.60	-
Equities Latin America	USD	2.00	2.00	2.00	0.80	0.80
Equities Luxury & Lifestyle	USD	2.00	-	2.00	-	-
Equities Europe Expansion	EUR	2.00	-	-	0.80	-
Equities Global 130/30*	USD	2.00	-	2.00	0.80	-
Equities Asia Pacific Real Estate	USD	2.00	-	2.00	0.80	-
Equities Europe Environment	EUR	2.00	-	-	0.80	-
Equities Global Environment Opportunities	USD	2.00	-	-	0.80	-
Equities Euroland Growth	EUR	2.00	-	-	0.80	-
Equities MENA	USD	2.00	2.00	2.00	1.00	1.00
<b>Peněžní trh</b>						
Money Market (USD)	USD	0.30	-	-	0.15	-
Money Market (Euro)	EUR	0.30	-	-	0.15	-
<b>Indexy</b>						
Index Euroland	EUR	0.60	-	-	0.25	-
Index Japan	JPY	0.60	-	0.60	0.25	-
Index US	USD	0.60	-	0.60	0.25	-
<b>Diverzifikovaný</b>						
Diversified Absolute Return	EUR	0.80	-	-	0.40	-

\* podfond byl k 18. listopadu 2008 zrušen

## Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)

### Poznámka 4 - Poplatek za správu investic (pokr.)

Podfond	Měna	Poplatek za správu pro jednotlivé třídy akcií			
		"F"	"J"	"P"	"PD"
		%	%	%	%
<b>Dluhopisy</b>					
Bonds World	USD	0.80	0.40	0.60	-
Bonds US Opportunistic Core Plus	USD	0.80	0.40	-	-
Bonds Europe	EUR	0.80	0.40	-	-
Bonds Euro	EUR	0.80	0.40	0.60	-
Bonds CHF	CHF	0.80	-	-	-
Bonds Europe High Yield	EUR	1.30	0.80	-	-
Bonds Converging Europe	EUR	1.00	0.60	0.80	-
Bonds US Mortgage-Backed Securities	USD	0.80	-	0.80	-
Bonds Euro Corporate	EUR	1.00	0.60	-	-
Bonds Absolute Return Interest Rate	EUR	0.40	0.20	0.30	-
Bonds Euro Inflation Linked	EUR	0.40	0.20	0.30	-
Bonds Euro Aggregate Core Plus	EUR	0.80	0.40	-	-
Bonds Euro Aggregate	EUR	0.80	0.40	-	-
Bonds Opportunities	EUR	-	0.50	0.70	-
Bonds Absolute Return Credit	EUR	0.40	-	-	-
Bonds Europe Convertible	EUR	1.00	-	0.70	-
Bonds Absolute Return Forex	EUR	0.60	0.30	0.50	-
Bonds Global Aggregate Alpha Plus	USD	-	-	-	-
Bonds Global Aggregate	USD	-	-	-	-
Bonds Global MultiStrategies	EUR	0.80	0.40	0.60	-
<b>Akcie</b>					
Equities Global	USD	1.50	-	-	-
Equities Japan Concentrated Growth	JPY	1.50	0.60	-	-
Equities US Large Cap Growth	USD	1.50	0.60	1.00	-
Equities Concentrated Europe	EUR	1.50	0.60	1.00	-
Equities UK	GBP	1.50	-	-	-
Equities Asia Pac Dual Strategies	USD	1.50	0.60	-	-
Equities Global Emerging Countries	USD	2.00	0.80	-	-
Equities China	USD	2.00	0.80	1.50	-
Equities Gold Mines	USD	2.00	0.80	-	-
Equities Eastern Europe	EUR	2.00	0.80	-	-
Equities Euroland Cyclical	EUR	1.50	0.60	1.00	-
Equities Global Energy	USD	1.50	0.60	1.00	-
Equities Euroland Financial	EUR	1.50	0.60	-	-
Equities Global Technology	USD	2.00	0.80	-	-
Equities Euroland	EUR	1.50	0.60	-	-
Equities US Small Cap Value	USD	2.00	0.80	-	-
Equities US Relative Value	USD	1.50	0.60	1.00	-
Equities Euroland Mid Cap	EUR	1.50	-	-	-
Equities US Concentrated Core	USD	2.00	0.80	1.50	1.50
Equities US Mid Cap Growth	USD	1.50	0.60	-	-
Equities US Multi Strategies	USD	2.00	-	1.50	-
Equities Japan Small Cap	JPY	2.00	-	-	-
Equities US Focused	USD	2.00	-	1.50	-
Equities Japan Target	USD	2.00	0.80	1.50	-
Equities Euroland Small Cap	EUR	2.00	0.80	1.50	-
Equities Europe Opportunities	EUR	2.00	0.80	1.50	-
Equities Japan Concentrated Value	JPY	1.50	0.60	-	-

## Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)

#### Poznámka 4 - Poplatek za správu investic (pokr.)

Podfond	Měna	Poplatek za správu pro jednotlivé třídy akcií			
		"F" %	"J" %	"P" %	"PD" %
<b>Akcie</b>					
Equities Euroland Value	EUR	2.00	0.80	1.50	-
Equities Concentrated Euroland	EUR	2.00	0.80	-	-
Equities India	USD	2.00	0.80	1.50	-
Equities US Spectrum	USD	1.50	0.60	-	-
Equities Asia Pacific	USD	1.50	-	-	-
Equities Japan CoreAlpha	JPY	1.50	0.60	1.00	1.50
Equities Global Resources	USD	1.50	0.60	1.00	-
Equities Latin America	USD	2.00	-	-	1.50
Equities Luxury & Lifestyle	USD	2.00	0.80	-	-
Equities Europe Expansion	EUR	-	0.80	1.50	-
Equities Global 130/30*	USD	2.00	-	1.50	-
Equities Asia Pacific Real Estate	USD	2.00	-	1.50	-
Equities Europe Environment	EUR	-	0.80	1.50	-
Equities Global Environment Opportunities	USD	2.00	-	-	-
Equities Euroland Growth	EUR	-	-	1.50	-
Equities MENA	USD	2.00	1.00	1.50	1.50
<b>Peněžní trh</b>					
Money Market (USD)	USD	0.30	0.15	-	-
Money Market (Euro)	EUR	0.30	0.15	-	-
<b>Indexy</b>					
Index Euroland	EUR	0.60	0.25	0.40	-
Index Japan	JPY	0.60	0.25	-	-
Index US	USD	0.60	-	-	-
<b>Diverzifikovaný</b>					
Diversified Absolute Return	EUR	0.80	0.40	0.60	-

\* podfond byl k 18. listopadu 2008 zrušen

#### Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)

#### Poznámka 4 - Poplatek za správu investic (pokr.)

Podfond	Měna	Poplatek za správu pro jednotlivé třídy akcií					
		"AH"	"BH"	"BN"	"FH"	"JH"	"PH"
		%	%		%	%	%
<b>Dluhopisy</b>							
Bonds World	USD	-	-	-	-	-	-
Bonds US Opportunistic Core Plus	USD	0.80	0.40	-	0.80	0.40	-
Bonds Europe	EUR	-	-	-	-	-	-
Bonds Euro	EUR	-	-	-	-	-	-
Bonds CHF	CHF	-	-	-	-	-	-
Bonds Europe High Yield	EUR	-	-	-	-	-	-
Bonds Converging Europe	EUR	-	-	-	-	-	-
Bonds US Mortgage-Backed Securities	USD	0.80	-	-	0.80	0.45	-
Bonds Euro Corporate	EUR	-	-	-	-	-	-
Bonds Absolute Return Interest Rate	EUR	-	-	-	-	-	-
Bonds Euro Inflation Linked	EUR	-	-	-	-	-	-
Bonds Euro Aggregate Core Plus	EUR	-	-	-	-	-	-
Bonds Euro Aggregate	EUR	-	-	-	-	-	-
Bonds Opportunities	EUR	-	-	-	-	-	-
Bonds Absolute Return Credit	EUR	-	-	-	-	-	-
Bonds Europe Convertible	EUR	-	-	-	-	-	-
Bonds Absolute Return Forex	EUR	-	-	-	-	-	-
Bonds Global Aggregate Alpha Plus	USD	-	-	-	-	-	-
Bonds Global Aggregate	USD	-	-	-	-	-	-
Bonds Global MultiStrategies	EUR	-	-	-	-	-	-
<b>Akcie</b>							
Equities Global	USD	-	-	-	-	-	-
Equities Japan Concentrated Growth	JPY	1.50	0.60	-	1.50	0.60	-
Equities US Large Cap Growth	USD	1.50	0.60	-	1.50	0.60	1.00
Equities Concentrated Europe	EUR	-	-	-	-	-	-
Equities UK	GBP	-	-	-	-	-	-
Equities Asia Pac Dual Strategies	USD	-	-	-	-	-	-
Equities Global Emerging Countries	USD	-	-	-	-	-	-
Equities China	USD	-	-	-	-	-	-
Equities Gold Mines	USD	-	-	-	-	-	-
Equities Eastern Europe	EUR	-	-	-	-	-	-
Equities Euroland Cyclical	EUR	-	-	-	-	-	-
Equities Global Energy	USD	-	-	-	-	-	-
Equities Euroland Financial	EUR	-	-	-	-	-	-
Equities Global Technology	USD	-	-	-	-	-	-
Equities Euroland	EUR	-	-	-	-	-	-
Equities US Small Cap Value	USD	2.00	0.80	-	2.00	0.80	-
Equities US Relative Value	USD	1.50	0.60	-	1.50	0.60	1.00
Equities Euroland Mid Cap	EUR	-	-	-	-	-	-
Equities US Concentrated Core	USD	2.00	-	-	-	0.80	-
Equities US Mid Cap Growth	USD	1.50	0.60	-	1.50	0.60	-
Equities US Multi Strategies	USD	2.00	-	-	2.00	-	-
Equities Japan Small Cap	JPY	2.00	-	-	2.00	-	1.50
Equities US Focused	USD	2.00	-	-	2.00	0.80	-
Equities Japan Target	USD	2.00	-	-	-	-	-
Equities Euroland Small Cap	EUR	-	-	-	-	-	-
Equities Europe Opportunities	EUR	-	-	-	-	-	-
Equities Japan Concentrated Value	JPY	1.50	0.60	-	1.50	0.60	-

#### Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)

#### Poznámka 4 - Poplatek za správu investic (pokr.)

Podfond	Měna	Poplatek za správu pro jednotlivé třídy akcií					
		"AH"	"BH"	"BN"	"FH"	"JH"	"PH"
		%	%		%	%	%
<b>Akcie</b>							
Equities Euroland Value	EUR	-	-	-	-	-	-
Equities Concentrated Euroland	EUR	-	-	0.80	-	-	-
Equities India	USD	-	-	-	-	-	-
Equities US Spectrum	USD	1.50	-	-	-	0.60	-
Equities Asia Pacific	USD	-	-	-	-	-	-
Equities Japan CoreAlpha	JPY	1.50	0.60	-	1.50	0.60	-
Equities Global Resources	USD	-	-	-	-	-	-
Equities Latin America	USD	-	-	-	-	-	-
Equities Luxury & Lifestyle	USD	-	-	-	-	-	-
Equities Europe Expansion	EUR	-	-	-	-	-	-
Equities Global 130/30*	USD	-	-	-	-	-	-
Equities Asia Pacific Real Estate	USD	-	-	-	-	-	-
Equities Europe Environment	EUR	-	-	-	-	-	-
Equities Global Environment Opportunities	USD	-	-	-	-	-	-
Equities Euroland Growth	EUR	-	-	-	-	-	-
Equities MENA	USD	2.00	1.00	-	2.00	-	-
<b>Peněžní trh</b>							
Money Market (USD)	USD	-	-	-	-	-	-
Money Market (Euro)	EUR	-	-	-	-	-	-
<b>Indexy</b>							
Index Euroland	EUR	-	-	-	-	-	-
Index Japan	JPY	0.60	-	-	0.60	-	-
Index US	USD	0.60	-	-	0.60	0.25	-
<b>Diverzifikovaný</b>							
Diversified Absolute Return	EUR	-	-	-	-	-	-

\* podfond byl k 18. listopadu 2008 zrušen

#### Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)

#### Poznámka 4 - Poplatek za správu investic (pokr.)

Podfond	Měna	Poplatek za správu pro jednotlivé třídy akcií	
		"AG"	"AZ"
		%	%
<b>Dluhopisy</b>			
Bonds World	USD	-	-
Bonds US Opportunistic Core Plus	USD	-	-
Bonds Europe	EUR	-	-
Bonds Euro	EUR	-	-
Bonds CHF	CHF	-	-
Bonds Europe High Yield	EUR	-	-
Bonds Converging Europe	EUR	-	-
Bonds US Mortgage-Backed Securities	USD	-	-
Bonds Euro Corporate	EUR	-	-
Bonds Absolute Return Interest Rate	EUR	-	-
Bonds Euro Inflation Linked	EUR	-	-
Bonds Euro Aggregate Core Plus	EUR	-	-
Bonds Euro Aggregate	EUR	-	-
Bonds Opportunities	EUR	-	-
Bonds Absolute Return Credit	EUR	-	-
Bonds Europe Convertible	EUR	-	-
Bonds Absolute Return Forex	EUR	-	-
Bonds Global Aggregate Alpha Plus	USD	-	-
Bonds Global Aggregate	USD	-	-
Bonds Global MultiStrategies	EUR	-	-
<b>Akcie</b>			
Equities Global	USD	-	-
Equities Japan Concentrated Growth	JPY	-	-
Equities US Large Cap Growth	USD	-	-
Equities Concentrated Europe	EUR	-	-
Equities UK	GBP	-	-
Equities Asia Pac Dual Strategies	USD	-	-
Equities Global Emerging Countries	USD	-	-
Equities China	USD	2.00	2.00
Equities Gold Mines	USD	-	-
Equities Eastern Europe	EUR	-	-
Equities Euroland Cyclical	EUR	-	-
Equities Global Energy	USD	-	-
Equities Euroland Financial	EUR	-	-
Equities Global Technology	USD	-	-
Equities Euroland	EUR	-	-
Equities US Small Cap Value	USD	-	-
Equities US Relative Value	USD	2.00	2.00
Equities Euroland Mid Cap	EUR	-	-
Equities US Concentrated Core	USD	-	-
Equities US Mid Cap Growth	USD	-	-
Equities US Multi Strategies	USD	-	-
Equities Japan Small Cap	JPY	-	-
Equities US Focused	USD	-	-
Equities Japan Target	USD	-	-
Equities Euroland Small Cap	EUR	-	-
Equities Europe Opportunities	EUR	-	-
Equities Japan Concentrated Value	JPY	1.50	1.50

#### Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)

#### Poznámka 4 - Poplatek za správu investic (pokr.)

Podfond	Měna	Poplatek za správu pro jednotlivé třídy akcií	
		"AG"	"AZ"
		%	%
<b>Akcie</b>			
Equities Euroland Value	EUR	2.00	2.00
Equities Concentrated Euroland	EUR	-	-
Equities India	USD	2.00	2.00
Equities US Spectrum	USD	-	-
Equities Asia Pacific	USD	-	-
Equities Japan CoreAlpha	JPY	-	-
Equities Global Resources	USD	-	-
Equities Latin America	USD	-	-
Equities Luxury & Lifestyle	USD	-	-
Equities Europe Expansion	EUR	-	-
Equities Global 130/30*	USD	-	-
Equities Asia Pacific Real Estate	USD	-	-
Equities Europe Environment	EUR	-	-
Equities Global Environment Opportunities	USD	-	-
Equities Euroland Growth	EUR	-	-
Equities MENA	USD	-	-
<b>Peněžní trh</b>			
Money Market (USD)	USD	-	-
Money Market (Euro)	EUR	-	-
<b>Indexy</b>			
Index Euroland	EUR	-	-
Index Japan	JPY	-	-
Index US	USD	-	-
<b>Diverzifikovaný</b>			
Diversified Absolute Return	EUR	-	-

\* podfond byl k 18. listopadu 2008 zrušen

„Tyto poplatky jsou splatné měsíčně. Akcie třídy "O", "OH", "X", "XE" a "XH" nemají žádné poplatky za správu.

Investiční manažer se za rok končící k 30. listopadu 2008 zřekl nároku na svůj poplatek u podfondů Bonds Global Aggregate Alpha Plus a Bonds Global Aggregate.

Náklady za správu podinvestičního manažera, které jsou splatné na konci každého čtvrtletí, nese investiční manažer.“



## **Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)**

### **Poznámka 4 - Poplatek za správu investic (pokr.)**

Navíc každý podfond hradí ze svých aktiv investičnímu manažerovi, případně příslušnému podinvestičnímu manažerovi, odměnu za centralizaci transakčních příkazů prováděných na účet podfondu. Tato provize je zahrnuta v nákladech investic, které jsou odečteny od výnosů z prodeje za cenné papíry zahrnuté v portfoliu investic.

### **Poznámka 5 - Správní provize, odměna správci a převodnímu agentovi**

Společnost Euro-VL Luxembourg S.A. obdrží správní provizi jako odměnu za poskytnuté služby administrativního, korporátního a místního zástupce, registrátora a převodního agenta fondu SICAV. Provize byla vypočítána jako procento průměrné hodnoty čistých aktiv a je splatná ke konci každého čtvrtletí.

Společnost Société Générale Bank & Trust S.A. obdrží provizi jako odměnu za poskytnuté služby depozitářské banky a platebního agenta pro společnost SICAV. Provize byla vypočítána jako procento průměrné hodnoty čistých aktiv a je splatná ke konci každého čtvrtletí.

European Fund Services obdrží správní provizi jako odměnu za poskytnuté služby registrátora fondu SICAV. Provize byla vypočítána jako procento průměrné hodnoty čistých aktiv a je splatná ke konci každého čtvrtletí

### **Poznámka 6 - Odměna za výkonnost**

Investiční manažer a/nebo podinvestiční manažer některých podfondů, tak jak je uvedeno ve statutu, může od společnosti SICAV obdržet provizi za výkonnost a to z aktiv příslušných podfondů za všechny třídy akcií, s výjimkou akcií tříd "JX", "O", "OH", "X", "XE" a "XH".

Referenční čistá aktiva představují čistá aktiva při prvním ocenění za období, která jsou aktualizována při každém ocenění, aby byly do úvahy brány instrukce týkající se úpisu/zpětného odkupu pro danou třídu akcií, stejně jako vyplacené dividendy (pokud byly vyplaceny).

Referenční období představuje 12-ti měsíční období končící v květnu každého roku.

Výpočet provize je prováděn na základě metody High Water Mark.

Odměna za výkonnost bude vyplacena pouze v následujících případech:

- hodnota čistých aktiv na akcii na konci Referenčního období přesáhne předchozí nejvyšší hodnotu čistých aktiv na akcii ve všech předcházejících obdobích a to s ohledem na metodu výpočtu a výplaty provize za výkonnost; a
- daná třída akcií překonala (před výpočtem provize za výkonnost) během sledovaného Referenčního období výkonnost, které by bylo dosaženo při investicích do „Referenčních čistých aktiv“ určitého daného standardu.

Výkonnost standardu je fixována při každém dni ocenění. V případě, že výkonnost bude ve sledovaném období ve srovnání se standardem negativní, potom je hodnota standardu nastavena na hodnotu 0.

## Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)

### Poznámka 6 – Odměna za výkonnost (pokr.)

Negativní výkonnost výše uvedených tříd akcií se přenáší.

Provize za výkonnost je vyplacena do 10-ti dnů od konce sledovaného období.

Pokud jsou akcie během sledovaného období odkoupeny zpět, je provize za výkonnost za tyto akcie ponechána stranou a celková suma těchto částek týkajících se zpětně odkoupených akcií během sledovaného pololetí je zaplacena během 10ti dnů po konci Referenčního období.

Za rok končící k 30. listopadu 2008 se uplatní následující odměny za výkonnost:

Podfondy	Standard	Sazba odměny za výkonnost
SGAM Fund / Bonds Euro Aggregate Core Plus	Lehman Euro Aggregate +100 jednotkových bodů	15 % z výkonnosti nad limit
SGAM Fund / Bonds World <sup>1</sup>	Citigroup WBI World Index	15 % z výkonnosti nad limit
SGAM Fund / Bonds Absolute Return Credit	EONIA + 50 jednotkových bodů	15 % z výkonnosti nad limit
SGAM Fund / Bonds Europe Convertible	UBS Convertible European Focus (Net Dividend)	15 % z výkonnosti nad limit
SGAM Fund / Bonds Absolute Return Forex	EONIA Index	15 % z výkonnosti nad limit
SGAM Fund / Bonds Absolute Return Interest Rate	EONIA + 50 jednotkových bodů	15 % z výkonnosti nad limit
SGAM Fund / Bonds Global MultiStrategies	EONIA Index	15 % z výkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities Global 130/30	MSCI World (Net Dividend) Index	15 % z výkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities Concentrated Euroland	MSCI EMU + 200 jednotkových bodů	10 % z výkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities Euroland Growth	MSCI European Growth Index	15 % z výkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities Euroland Mid Cap	FTSE Euro Mid Eblock	15 % z výkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities Euroland Value	DJ EuroStoxx Large (Net Dividend)	10 % z výkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities Europe Expansion	DJ Stoxx 50 (Net Dividend) Index	15 % z výkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities MENA	1,000 jednotkových bodů	15 % z výkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities Euroland Cyclical	DJ EuroStoxx 50 (Net Dividend) Index	15 % z výkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities Euroland Financials	DJ EuroStoxx Large (Net Dividend) Index	15 % z výkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities Global Environment Opportunities	MSCI World (Net Dividend) Index	15 % z výkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities Euroland Small Cap	HSBC Smaller Euro Block (Net Dividend) Index	15 % z výkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities Europe Opportunities	Dow Jones Stoxx 600	15 % z výkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities US Concentrated Core	RUSSELL 1000 Growth (Total Return Index) + 400 jednotkových bodů	10 % z výkonnosti nad limit

SGAM Fund / Equities US Large Cap Growth	RUSSELL 1000 Growth (Total Return Index) + 200 jednotkových bodů	10 % z výkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities US Mid Cap Growth	RUSSELL Mid Cap Growth (Total Return Index) + 400 jednotkových bodů	15 % z výkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities US Multi Strategies	RUSSELL 1000 (Total Return Index) + 200 jednotkových bodů	10 % z výkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities US Relative Value	S&P 500 (Total Return Index) + 200 jednotkových bodů	10 % z výkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities US Small Cap Value	RUSSELL 2000 (Total Return Index) + 400 jednotkových bodů	15 % z výkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities US Focused	S&P 500 (Net Dividend) + 200 jednotkových bodů	10 % z výkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities China	MSCI China Free (Total Return Index) + 400 jednotkových bodů	15 % z výkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities India	BSE 100 + 400 jednotkových bodů	15 % z výkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities Japan Small Cap	Nomura SC Growth (Total Return Index) + 400 jednotkových bodů	15 % z výkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities Japan CoreAlpha	Topix (RI) + 200 jednotkových bodů	10% of the performance

## Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)

### Poznámka 6 – Odměna za výkonnost (pokr.)

Podfondy	Standard	Sazba odměny za výkonnost
SGAM Fund / Equities Japan Target	Topix (RI) + 400 jednotkových bodů	15 % z výkonnosti nad limit
SGAM Fund / Diversified Absolute Return	EONIA Index	15 % z výkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities Asia Pacific Real Estate	MSCI AC AP Real Estate (ND) + 100 jednotkových bodů	15 % z výkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities Europe Environment	DJ EUROSTOXX 50 (Net Dividend)	15 % z výkonnosti nad limit

### Poznámka 7 - Poplatek za distribuci

Představenstvo rozhodlo, že akcie třídy "F" a "FH" podléhají poplatku za distribuci.

Poplatky za distribuci jsou splatné čtvrtletně stanovenému distributorovi a jsou vypočítávány na základě průměrných čistých aktiv akcií třídy "F" a "FH" každého podfondu za příslušné čtvrtletí.

V závislosti na podfondu se poplatky za distribuci u akcií třídy "F" a "FH" stanoví ve výši 0.20 %, 0.30 %, 0.40 %, 0.50 % nebo 1 %.

### Poznámka 8 - Zdanění

Na základě legislativy a předpisů v Lucembursku nepodléhá společnost SICAV dani z příjmu. Dividendy vyplacené fondem rovněž nepodléhají dani. Podfond v Lucembursku podléhá pouze dani za úpis (taxe d'abonnement), která se rovná 0.01 % p.a. pro podfondy peněžního trhu a 0.05 % p.a. pro ostatní podfondy (avšak pro tyto podfondy je sazba daně snížena na 0.01 % pro akcie tříd "B", "BD", "BN", "J", "JX", "O", "BH", "JH", "OH", "ON", "X", "XE" a "XH"). Tato daň je splatná čtvrtletně lucemburským úřadům a základem pro její výpočet je hodnota čistých aktiv jednotlivých podfondů k poslednímu dni čtvrtletí.

Část aktiv kteréhokoliv podfondu, která je investována do jiného subjektu kolektivního investování (UCI), nepodléhá výše uvedené dani. V Lucembursku se na emise akcií nevztahuje žádná daň či poplatek, s výjimkou kapitálového poplatku ve výši 1,250 EUR, který je splatný Společností při založení. Některé příjmy Společnosti (ve formě dividend, úroků, nebo zisků plynoucích ze zdrojů mimo Lucembursko) mohou být předmětem srážkové daně (odlišné sazby daně pro jednotlivé typy příjmů), která nemusí být navratitelná.

### Poznámka 9 – Swapy

K datu uzávěrky jsou dále uvedené podfondy zapojeny ve swapových smlouvách s různými finančními institucemi.

Tyto swapové smlouvy jsou uzavřeny za účelem hedgování a za dalšími účely.

Existuje několik druhů těchto swapových smluv.

## Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)

### Poznámka 9 – Swapy (pokr.)

#### Úrokové swapy

Úrokové swapy spočívají v transformaci portfolia převoditelných cenných papírů (pokladniční poukázky, depozitní certifikáty, certifikáty specializovaných institucí) s pevným výnosem prostřednictvím investice s proměnlivým výnosem.

#### Kreditní defaultní swap

Jedná se o swap navržený pro převod úvěrového ohrožení produktů s pevným výnosem mezi různými stranami. Kupující kreditního swapu obdrží úvěrovou ochranu, zatímco prodávající instrumentu garantuje úvěrovou způsobilost produktu. Tímto způsobem je riziko neplacení převedeno z držitele cenného papíru s pevným výnosem na prodávajícího swapu.

**Výkonnostní swapy / swapy svázané s akciemi** napojené na indexy nebo podkladové investice jsou oceňovány při tržní hodnotě, která je založena na tržní hodnotě příslušného indexu / podkladové investice v souladu s postupy stanovenými představenstvem.

Swapy jsou uvedeny v souhrnném výkazu čistých aktiv v rámci položka “Nerealizované zisky / ztráty ze swap”. Čistý realizovaný zisk/(ztráta) ze swapů uvedený v rámci souhrnného výkazu operací a změn čistých aktiv zahrnuje čistý zůstatek fixní úrokové sazby a výkonnosti swapu hrazený / realizovaný ze strany SICAV v kontextu zvýšení / snížení hodnoty indexů nebo podkladových investic během roku.

Swapové kontrakty k 30. listopadu 2008 jsou uvedeny níže:

#### 9.1 Úrokové swapy

K 30. listopadu 2008 mají podfondy the Sub-Funds SGAM Fund / Bonds Euro Corporate, SGAM Fund / Bonds Euro Aggregate a SGAM Fund / Bonds Absolute Return Forex otevřeny tyto swapové kontrakty týkající se úrokové míry:

##### Podfond Bonds Euro Corporate

Smluvní strana	Zaplacený úrok	Obdržený úrok	Závazek EUR	Den splatnosti
BNP PARIBAS	EURIBOR 6 MOIS	3,95%	3 000 000	23/10/2010
		<b>Celkem</b>	<b>3 000 000</b>	

##### Podfond Bonds Euro Aggregate

Smluvní strana	Zaplacený úrok	Obdržený úrok	Závazek EUR	Den splatnosti
BNP PARIBAS	EURIBOR 6 MOIS	4,3275%	18 000 000	04/04/2010
		<b>Celkem</b>	<b>18 000 000</b>	

## Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)

### 9.1 Úrokové swapy (pokr.)

#### Podfond Bonds Absolute Return Forex

Smluvní strana	Zaplacený úrok	Obdržený úrok	Závazek EUR	Den splatnosti
BRED	3,04%	EONIA	1 993 389	10/12/2008
BRED	2,68%	EONIA	1 996 632	17/12/2008
		<b>Celkem</b>	<b>3 990 021</b>	

### 9.2 Kreditní defaultní swapy

K 30. listopadu 2008 mají podfondy SGAM Fund / Bonds World, SGAM Fund / Bonds Europe High Yield, SGAM Fund / Bonds Euro Corporate a SGAM Fund / Bonds Opportunities uzavřeny následující kreditní defaultní swapové kontrakty:

#### Podfond Bonds World

Částka	Kreditní krytí	Měna	Datum splatnosti	Smluvní strana	Nerealizovaná posílení/ (oslabení) USD
1 000 000	Peru	USD	20/06/2012	ABN Amro	( 70 180)
				<b>Celkem</b>	<b>( 70 180)</b>

#### Podfond Bonds Europe High Yield

Částka	Kreditní krytí	Měna	Datum splatnosti	Smluvní strana	Nerealizovaná posílení/ (oslabení) EUR
2 000 000	VP Wendel	EUR	20/06/2013	SG PARIS	( 371 800)
5 500 000	Itraxx Crossover S9 7	EUR	20/06/2013	UBS	403 150
3 200 000	Upmkym	EUR	20/06/2013	SG PARIS	( 12 224)
1 500 000	Arcelormittal	EUR	20/12/2013	BNP PARIBAS	( 145 605)
				<b>Celkem</b>	<b>( 126 479)</b>

## Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)

### 9.2 Kreditní defaultní swapy (pokr.)

#### Podfond Bonds Euro Corporate

Částka	Kreditní krytí	Měna	Datum splatnosti	Smluvní strana	Nerealizovaná posílení/ (oslabení) EUR
3 000 000	Itraxx Europe Senior	EUR	20/12/2013	BNP PARIBAS LONDON	11 460
300 000	Lloyds	EUR	20/12/2011	SG PARIS	( 1 548)
500 000	Arcelormittal	EUR	20/12/2013	BNP FINANCE PARIS	( 48 535)
500 000	Itraxx Europe Sub Financial S10	EUR	20/12/2013	UBS	( 8 530)
500 000	Itraxx Europe Sub Financial S10 1	EUR	20/12/2013	UBS	( 8 530)
500 000	Itraxx Europe Sub Financial S10 2	EUR	20/12/2013	UBS	( 8 530)
				<b>Celkem</b>	<b>( 64 213)</b>

#### Podfond Bonds Opportunities

Částka	Kreditní krytí	Měna	Datum splatnosti	Smluvní strana	Nerealizovaná posílení/ (oslabení) EUR
2 500 000	Bank of Scotland	EUR	20/09/2013	BNP PARIBAS LONDON	( 448 275)
				<b>Celkem</b>	<b>( 448 275)</b>

## Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)

### 9.3 Výkonnostní swapy

K 30. listopadu 2008 mají podfondy SGAM Fund / Equities MENA a SGAM Fund / Diversified Absolute Return uzavřeny následující smlouvy týkající se výkonnostních swapů:

#### Podfond Equity MENA

Smluvní strana	Částka	Podklad	Měna	Den splatnosti	Tržní hodnota USD
Credit Suisse	18 040	Saudi Arabian Mining	USD	01/08/2009	( 74 849)
Credit Suisse	27 647	Saudi Arabian Mining	USD	01/09/2009	( 95 995)
Credit Suisse	18 904	Saudi Arabian Mining	USD	01/09/2009	( 73 875)
Credit Suisse	13 000	Mohammad Al Mojil	USD	01/09/2009	( 226 581)
Credit Suisse	8 000	Mohammad Al Mojil	USD	01/09/2009	( 123 178)
Credit Suisse	53 571	National Industri	USD	01/08/2009	( 443 640)
Credit Suisse	25 566	Al Rajhi Bank	USD	01/08/2009	( 231 989)
Credit Suisse	4 888	Saudi British Bank	USD	01/08/2009	( 50 713)
Credit Suisse	15 259	Saudi British Bank	USD	01/09/2009	( 156 383)
Credit Suisse	19 032	Saudi Telecom	USD	01/08/2009	( 114 293)
<b>Celkem</b>					<b>( 1 591 497)</b>

#### Podfond Diversified Absolute Return

Smluvní strana	Částka	Podklad	Měna	Den splatnosti	Tržní hodnota EUR
UBS	2 000 000	DJ Eurostoxx 50	EUR	10/07/2009	( 420 000)
UBS	3 000 000	DJ Eurostoxx 50	EUR	03/04/2009	( 440 700)
UBS	2 000 000	DJ Eurostoxx 50	EUR	06/04/2009	( 196 200)
UBS	2 000 000	DJ Eurostoxx 50	EUR	03/04/2009	91 700
BNP	2 000 000	DJ Eurostoxx 50	EUR	15/07/2009	122 618
<b>Celkem</b>					<b>( 842 582)</b>



## Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)

### Poznámka 10 – Devizové forwardové kontrakty a měnové swapy

K 30. listopadu 2008 uzavřely následující podfondy devizové forwardové kontrakty nebo měnové swapy s různými finančními institucemi SGAM Fund / Bonds World, SGAM Fund / Bonds US Opportunistic Core Plus, SGAM Fund / Bonds Europe, SGAM Fund / Bonds Euro, SGAM Fund / Bonds Europe High Yield, SGAM Fund / Bonds Converging Europe, SGAM Fund / Bonds US Mortgage-Backed Securities, SGAM Fund / Bonds Absolute Return Interest Rate, SGAM Fund / Bonds Euro Aggregate Core Plus, SGAM Fund / Bonds Euro Aggregate, SGAM Fund / Bonds Absolute Return Forex, SGAM Fund / Bonds Global Aggregate, SGAM Fund / Bonds Global MultiStrategies, SGAM Fund / Equities Japan Concentrated Growth, SGAM Fund / Equities US Large Cap Growth, SGAM Fund / Equities China, SGAM Fund / Equities US Small Cap Value, SGAM Fund / Equities US Relative Value, SGAM Fund / Equities US Concentrated Core, SGAM Fund / Equities US Mid Cap Growth, SGAM Fund / Equities US Multi Strategies, SGAM Fund / Equities Japan Small Cap, SGAM Fund / Equities US Focused, SGAM Fund / Equities Japan Target, SGAM Fund / Equities Japan Concentrated Value, SGAM Fund / Equities Euroland Value, SGAM Fund / Equities Concentrated Euroland, SGAM Fund / Equities India, SGAM Fund / Equities US Spectrum, SGAM Fund / Equities Japan CoreAlpha, SGAM Fund / Equities MENA, SGAM Fund / Money Market (USD), SGAM Fund / Index Japan a SGAM Fund / Index US.

Cílem některých těchto kontraktů je zajistit rizika spojená se změnou směnného kurzu cenných papírů a instrumentů peněžního trhu, které jsou v držení příslušných podfondů.

Cílem zbývajících kontraktů je zajistit akcie třídy "H", které by měly být zajištěny proti USD, JPY nebo jiným měnám, jako je GBP nebo CHF.

Otevřené devizové forwardové kontrakty k 30. listopadu 2008 jsou rozepsány níže:

#### 10.1 Podfond Bonds World

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení (oslabení) USD
05/02/2008	11/12/2008	USD	3 000 000	CNY	20 049 000	67 424
12/11/2008	16/12/2008	USD	2 979 393	SGD	4 500 000	(7 185)
17/11/2008	15/12/2008	EUR	1 128 032	NOK	10 000 000	5 505
11/12/2007	11/12/2008	CNY	20 301 000	USD	3 000 000	(30 554)
17/11/2008	18/12/2008	USD	12 658 100	EUR	10 000 000	(24 039)
25/11/2008	16/12/2008	SGD	4 500 000	USD	2 979 343	7 234
				<b>Celkem</b>		<b>18 385</b>

K 30. listopadu činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 26 012 035.

## Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)

## **Poznámka 10 – Devizové forwardové kontrakty a měnové swapy (pokr.)**

### **10.2 Podfond Bonds US Opportunistic Core Plus**

<b>Počáteční datum</b>	<b>Den splatnosti</b>	<b>Měna nákupu</b>	<b>Částka nákupu</b>	<b>Měna prodeje</b>	<b>Částka prodeje</b>	<b>Nerealizovaná posílení (oslabení)</b>
26/11/2008	31/12/2008	EUR	12 232 070	USD	15 810 562	<b>USD</b> (312 860)
26/11/2008	31/12/2008	EUR	11 298	USD	14 604	(289)
26/11/2008	31/12/2008	EUR	1 673 993	USD	2 163 719	(42 816)
26/11/2008	31/12/2008	EUR	1 349 583	USD	1 744 403	(34 518)
27/11/2008	31/12/2008	EUR	597	USD	774	(17)
26/11/2008	31/12/2008	USD	40 143	EUR	31 079	766
26/11/2008	31/12/2008	USD	762	EUR	590	15
27/11/2008	31/12/2008	USD	160 747	EUR	124 129	3 479
					<b>Celkem</b>	<b>(386 240)</b>

K 30. listopadu činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 19 931 753.

### **10.3 Podfond Bonds Europe**

<b>Počáteční datum</b>	<b>Den splatnosti</b>	<b>Měna nákupu</b>	<b>Částka nákupu</b>	<b>Měna prodeje</b>	<b>Částka prodeje</b>	<b>Nerealizovaná posílení (oslabení)</b>
17/11/2008	18/12/2008	EUR	166 809	HUF	45 000 000	<b>EUR</b> (6 475)
17/11/2008	18/12/2008	EUR	709 905	HUF	191 000 000	(25 582)
14/11/2008	18/12/2008	EUR	697 593	GBP	600 000	(27 994)
17/11/2008	18/12/2008	EUR	1 301 588	SEK	13 000 000	34 300
17/11/2008	18/12/2008	EUR	7 297 552	GBP	6 200 000	(200 182)
					<b>Celkem</b>	<b>(225 933)</b>

K 30. listopadu činil celkový závazek z devizových kontraktů EUR 10 400 379.

### **10.4 Podfond Bonds Euro**

<b>Počáteční datum</b>	<b>Den splatnosti</b>	<b>Měna nákupu</b>	<b>Částka nákupu</b>	<b>Měna prodeje</b>	<b>Částka prodeje</b>	<b>Nerealizovaná posílení (oslabení)</b>
26/11/2008	15/12/2008	EUR	900 543	PLN	3 400 000	<b>EUR</b> 3 771
					<b>Celkem</b>	<b>3 771</b>

K 30. listopadu činil celkový závazek z devizových kontraktů EUR 897 749.

## Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)

### Poznámka 10 – Devizové forwardové kontrakty a měnové swapy (pokr.)

#### 10.5 Podfond Bonds Europe High Yield

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení (oslabení) EUR
26/11/2008	18/12/2008	EUR	11 079 545	USD	15 600 000	(1 220 558)
26/11/2008	08/12/2008	EUR	7 216 454	USD	9 210 000	(45 796)
01/10/2008	18/12/2008	USD	15 600 000	EUR	11 079 545	1 220 558
					<b>Celkem</b>	<b>(45 796)</b>

K 30. listopadu činil celkový závazek z devizových kontraktů EUR 30 631 914.

#### 10.6 Podfond Bonds Converging Europe

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení (oslabení) EUR
26/11/2008	15/12/2008	EUR	4 216 983	HUF	1 100 000 000	(20 856)
26/11/2008	15/12/2008	EUR	6 886 505	PLN	26 000 000	28 834
26/11/2008	15/12/2008	EUR	2 013 855	CZK	50 000 000	43 638
26/11/2008	15/12/2008	EUR	3 634 176	TRY	7 550 000	(134 661)
					<b>Celkem</b>	<b>(83 045)</b>

K 30. listopadu činil celkový závazek z devizových kontraktů EUR 16 880 678.

#### 10.7 Podfond Bonds US Mortgage-Backed Securities

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení (oslabení) USD
26/11/2008	31/12/2008	EUR	11 392	USD	14 729	(296)
26/11/2008	31/12/2008	EUR	1 483 655	USD	1 917 995	(38 244)
26/11/2008	31/12/2008	EUR	1 189 512	USD	1 537 742	(30 662)
26/11/2008	31/12/2008	EUR	71 484	USD	92 412	(1 843)
27/11/2008	31/12/2008	USD	12 512	EUR	9 661	271
					<b>Celkem</b>	<b>(70 774)</b>

K 30. listopadu činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 3 575 137.

## Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)

### Poznámka 10 – Devizové forwardové kontrakty a měnové swapy (pokr.)

#### 10.8 Podfond Bonds Absolute Return Interest Rate

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení (oslabení) EUR
17/11/2008	18/12/2008	EUR	3 642 122	USD	4 600 000	14 965
					<b>Celkem</b>	<b>14 965</b>

K 30. listopadu činil celkový závazek z devizových kontraktů EUR 3 625 187.

#### 10.9 Podfond Bonds Euro Aggregate Core Plus

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení (oslabení) EUR
17/11/2008	18/12/2008	EUR	641 330	USD	810 000	2 635
17/11/2008	18/12/2008	EUR	348 288	GBP	295 000	(8 459)
					<b>Celkem</b>	<b>(5 824)</b>

K 30. listopadu činil celkový závazek z devizových kontraktů EUR 995 081.

#### 10.10 Podfond Bonds Euro Aggregate

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení (oslabení) EUR
12/09/2008	18/12/2008	EUR	1 196 485	CHF	1 900 000	(38 049)
30/10/2008	03/12/2008	EUR	5 855 142	HUF	1 492 300 000	92 157
11/11/2008	18/12/2008	EUR	5 246 789	PLN	18 996 000	240 251
29/10/2008	03/12/2008	CHF	1 310 000	EUR	896 033	(45 764)
07/11/2008	03/12/2008	CHF	581 000	EUR	398 518	(21 414)
					<b>Celkem</b>	<b>227 181</b>

K 30. listopadu činil celkový závazek z devizových kontraktů EUR 13 312 626.

## Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)

### Poznámka 10 – Devizové forwardové kontrakty a měnové swapy (pokr.)

#### 10.11 Podfond Bonds Absolute Return Forex

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení (oslabení) EUR
29/07/2008	10/12/2008	USD	415 061	CNY	2 800 000	4 330
30/07/2008	13/05/2009	USD	834 370	CNY	5 500 000	32 569
07/08/2008	13/05/2009	USD	600 330	CNY	4 000 000	18 505
12/08/2008	15/12/2008	USD	569 233	SGD	800 000	30 361
05/09/2008	13/05/2009	USD	661 570	CNY	4 500 000	9 790
05/11/2008	08/12/2008	USD	1 460 000	PHP	70 771 310	12 810
10/11/2008	16/12/2008	AUD	1 100 000	NZD	1 274 790	14 519
12/11/2008	16/12/2008	USD	1 125 548	SGD	1 700 000	(2 139)
17/11/2008	16/12/2008	EUR	563 984	NOK	5 000 000	2 160
20/11/2008	17/12/2008	EUR	584 659	CZK	15 000 000	(6 423)
20/11/2008	17/12/2008	NZD	1 355 700	USD	725 300	12 519
21/11/2008	17/12/2008	EUR	991 062	HUF	270 000 000	(48 890)
21/11/2008	17/12/2008	USD	435 095	SGD	665 800	(5 364)
21/11/2008	17/12/2008	EUR	239 433	USD	300 000	2 886
21/11/2008	17/12/2008	EUR	559 593	CHF	853 100	5 296
21/11/2008	17/12/2008	EUR	586 676	SEK	6 020 000	(95)
21/11/2008	17/12/2008	EUR	1 037 230	USD	1 322 800	(5 781)
10/12/2007	10/12/2008	CNY	2 800 000	USD	412 371	(2 210)
13/05/2008	13/05/2009	CNY	7 000 000	USD	1 068 050	(46 346)
09/06/2008	13/05/2009	CNY	4 000 000	USD	607 718	(24 409)
19/06/2008	13/05/2009	CNY	5 500 000	USD	839 695	(36 824)
23/06/2008	13/05/2009	CNY	5 000 000	USD	770 475	(39 163)
04/11/2008	08/12/2008	BRL	765 360	USD	360 000	(21 387)
19/11/2008	16/12/2008	JPY	145 000 000	USD	1 499 010	19 192
20/11/2008	17/12/2008	USD	450 528	AUD	722 000	(14 986)
20/11/2008	17/12/2008	TRY	1 318 000	USD	768 065	51 866
21/11/2008	17/12/2008	USD	2 051 585	GBP	1 380 600	(51 895)
21/11/2008	17/12/2008	PLN	3 250 000	EUR	839 793	16 944
26/11/2008	16/12/2008	SGD	1 700 000	USD	1 125 455	2 213
					<b>Celkem</b>	<b>(69 952)</b>

K 30. listopadu činil celkový závazek z devizových kontraktů EUR 19 219 156.

## Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)

### Poznámka 10 – Devizové forwardové kontrakty a měnové swapy (pokr.)

#### 10.12 Podfond Bonds Global Aggregate

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení (oslabení)
17/11/2008	18/12/2008	AUD	70 000	USD	45 220	USD 300
17/11/2008	18/12/2008	USD	50 000	JPY	4 813 410	(573)
17/11/2008	18/12/2008	USD	75 347	HUF	16 000 000	(2 791)
17/11/2008	18/12/2008	EUR	570 000	USD	719 545	3 337
17/11/2008	18/12/2008	GBP	33 445	USD	50 000	1 293
17/11/2008	18/12/2008	HUF	13 457 500	EUR	50 000	2 312
17/11/2008	18/12/2008	GBP	160 645	EUR	190 000	5 418
17/11/2008	18/12/2008	CAD	280 000	USD	226 958	(1 416)
17/11/2008	18/12/2008	SEK	802 366	EUR	80 000	(2 262)
14/11/2008	18/12/2008	TWD	1 987 470	USD	60 000	(275)
					<b>Celkem</b>	<b>5 343</b>

K 30. listopadu činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 1 636 802.

#### 10.13 Podfond Bonds Global MultiStrategies

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení (oslabení)
28/07/2008	13/05/2009	USD	152 022	CNY	1 000 000	EUR 6 176
26/09/2008	13/05/2009	USD	500 000	CNY	3 438 500	3 075
29/10/2008	02/02/2009	USD	500 000	CNY	3 475 000	(6 082)
05/11/2008	08/12/2008	USD	450 000	PHP	21 813 075	3 948
06/11/2008	24/11/2008	USD	334 654	SGD	500 000	2 509
06/11/2008	08/12/2008	EUR	227 915	NOK	2 000 000	3 095
10/11/2008	16/12/2008	AUD	400 000	NZD	463 560	5 280
12/11/2008	18/12/2008	EUR	500 000	GBP	411 655	2 180
12/11/2008	16/12/2008	USD	331 044	SGD	500 000	(629)
17/11/2008	16/12/2008	EUR	225 594	NOK	2 000 000	864
21/05/2008	13/05/2009	CNY	11 000 000	USD	1 686 470	(79 306)
05/11/2008	08/12/2008	NOK	2 000 000	EUR	230 256	(5 437)
26/11/2008	16/12/2008	SGD	500 000	USD	331 016	651
28/11/2008	16/12/2008	NOK	2 000 000	EUR	225 086	(356)
					<b>Celkem</b>	<b>(64 032)</b>

K 30. listopadu činil celkový závazek z devizových kontraktů EUR 4 979 095.

## Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)

### Poznámka 10 – Devizové forwardové kontrakty a měnové swapy (pokr.)

#### 10.14 Podfond Equities Japan Concentrated Growth

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení (oslabení)
						<b>JPY</b>
27/11/2008	30/12/2008	EUR	622 230	JPY	76 416 015	(358 545)
27/11/2008	30/12/2008	EUR	267 343	JPY	32 832 389	(154 050)
27/11/2008	30/12/2008	EUR	88 193	JPY	10 831 035	(50 819)
27/11/2008	30/12/2008	EUR	14 727	JPY	1 808 606	(8 486)
28/11/2008	30/12/2008	EUR	16 925	JPY	2 086 489	(17 707)
					<b>Celkem</b>	<b>(589 607)</b>

K 30. listopadu činil celkový závazek z devizových kontraktů JPY 123 974 534.

#### 10.15 Podfond Equities US Large Cap Growth

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení (oslabení)
						<b>USD</b>
26/11/2008	31/12/2008	EUR	2 546 319	USD	3 291 754	(65 637)
26/11/2008	31/12/2008	EUR	3 538 237	USD	4 574 056	(91 205)
26/11/2008	31/12/2008	EUR	146 641	USD	189 570	(3 780)
26/11/2008	31/12/2008	EUR	356 331	USD	460 647	(9 185)
26/11/2008	31/12/2008	EUR	40 962	USD	52 953	(1 056)
26/11/2008	31/12/2008	EUR	169 951	USD	219 704	(4 381)
26/11/2008	31/12/2008	EUR	73 707	USD	95 027	(1 642)
26/11/2008	31/12/2008	EUR	10	USD	13	0
26/11/2008	31/12/2008	EUR	131 185	USD	169 976	(3 769)
26/11/2008	31/12/2008	EUR	177 746	USD	230 306	(5 106)
26/11/2008	31/12/2008	EUR	7 358	USD	9 534	(211)
26/11/2008	31/12/2008	EUR	17 901	USD	23 194	(514)
26/11/2008	31/12/2008	EUR	2 059	USD	2 668	(59)
26/11/2008	31/12/2008	EUR	8 535	USD	11 059	(245)
					<b>Celkem</b>	<b>(186 790)</b>

K 30. listopadu činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 9 330 460.

## Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)

### Poznámka 10 – Devizové forwardové kontrakty a měnové swapy (pokr.)

#### 10.16 Podfond Equities China

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení (oslabení) USD
27/11/2008	31/12/2008	PLN	162	USD	55	0
27/11/2008	31/12/2008	CZK	1 224	USD	63	(1)
28/11/08	31/12/2008	CZK	31	USD	2	0
					<b>Celkem</b>	<b>(1)</b>

K 30. listopadu činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 120.

#### 10.17 Podfond Equities US Small Cap Value

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení (oslabení) USD
26/11/2008	31/12/2008	EUR	116 849	USD	151 080	(3 035)
26/11/2008	31/12/2008	EUR	462 802	USD	598 380	(12 022)
26/11/2008	31/12/2008	EUR	30 985	USD	40 062	(805)
26/11/2008	31/12/2008	EUR	103 266	USD	133 518	(2 683)
28/11/2008	31/12/2008	EUR	8 238	USD	10 674	(237)
28/11/2008	31/12/2008	EUR	32 647	USD	42 301	(938)
28/11/2008	31/12/2008	EUR	2 139	USD	2 829	(63)
28/11/2008	31/12/2008	EUR	7 285	USD	9 439	(209)
					<b>Celkem</b>	<b>(19 992)</b>

K 30. listopadu činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 988 284.



## Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)

### Poznámka 10 – Devizové forwardové kontrakty a měnové swapy (pokr.)

#### 10.18 Podfond Equities US Relative Value

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení (oslabení) USD
26/11/2008	31/12/2008	EUR	29 111 174	USD	37 627 648	(744 577)
26/11/2008	31/12/2008	EUR	48 395 538	USD	62 553 653	(1 237 813)
26/11/2008	31/12/2008	EUR	2 709 424	USD	3 502 066	(69 299)
26/11/2008	31/12/2008	EUR	6 641 909	USD	8 584 999	(169 880)
26/11/2008	31/12/2008	EUR	46 570 824	USD	60 195 118	(1 191 143)
26/11/2008	31/12/2008	EUR	262 397	USD	339 161	(6 711)
26/11/2008	31/12/2008	CZK	4 255 000	USD	219 681	(7 144)
26/11/2008	31/12/2008	PLN	198	USD	68	(2)
27/11/2008	31/12/2008	EUR	1 336 015	USD	1 730 808	(38 113)
27/11/2008	31/12/2008	EUR	2 143 629	USD	2 777 072	(61 151)
27/11/2008	31/12/2008	EUR	110 227	USD	142 800	(3 144)
27/11/2008	31/12/2008	EUR	294 196	USD	381 131	(8 393)
27/11/2008	31/12/2008	EUR	2 063 599	USD	2 673 392	(58 868)
27/11/2008	31/12/2008	EUR	11 619	USD	15 052	(331)
07/11/2008	07/11/2008	USD	13 156	EUR	10 279	113
26/11/2008	31/12/2008	USD	56 464	EUR	43 714	1 078
27/11/2008	31/12/2008	CZK	139 913	USD	7 203	(214)
27/11/2008	31/12/2008	PLN	8	USD	3	0
				<b>Celkem</b>		<b>(3 595 592)</b>

K 30. listopadu činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 180 818 366.

#### 10.19 Podfond Equities US Concentrated Core

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení (oslabení) USD
26/11/2008	31/12/2008	EUR	412 553	USD	533 410	(10 717)
26/11/2008	31/12/2008	EUR	1 406	USD	1 818	(37)
27/11/2008	31/12/2008	EUR	17 116	USD	22 177	(491)
27/11/2008	31/12/2008	EUR	58	USD	76	(2)
				<b>Celkem</b>		<b>(11 247)</b>

K 30. listopadu činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 557 481.

## Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)

### Poznámka 10 – Devizové forwardové kontrakty a měnové swapy (pokr.)

#### 10.20 Podfond Equities US Mid Cap Growth

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení (oslabení) USD
26/11/2008	31/12/2008	EUR	863 240	USD	1 115 954	(22 252)
26/11/2008	31/12/2008	EUR	669	USD	864	(17)
26/11/2008	31/12/2008	EUR	389 402	USD	503 399	(10 037)
26/11/2008	31/12/2008	EUR	204 261	USD	264 059	(5 265)
27/11/2008	31/12/2008	EUR	54 578	USD	70 717	(1 568)
27/11/2008	31/12/2008	EUR	45	USD	58	(1)
27/11/2008	31/12/2008	EUR	27 105	USD	35 120	(779)
27/11/2008	31/12/2008	EUR	13 601	USD	17 622	(391)
					<b>Celkem</b>	<b>(40 310)</b>

K 30. listopadu činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 2 007 794.

#### 10.21 Podfond Equities US MultiStrategies

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení (oslabení) USD
26/11/2008	31/12/2008	EUR	775 635	USD	1 002 702	(19 994)
26/11/2008	31/12/2008	EUR	221 670	USD	286 564	(5 714)
26/11/2008	31/12/2008	EUR	934 325	USD	1 207 849	(24 084)
27/11/2008	31/12/2008	EUR	37 442	USD	48 514	(1 076)
27/11/2008	31/12/2008	EUR	10 694	USD	13 857	(307)
27/11/2008	31/12/2008	EUR	45 160	USD	58 514	(1 297)
					<b>Celkem</b>	<b>(52 472)</b>

K 30. listopadu činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 2 500 972.

#### 10.22 Podfond Equities Japan Small Cap

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení (oslabení) JPY
27/11/2008	30/12/2008	EUR	49 024	JPY	6 018 125	(25 798)
27/11/2008	30/12/2008	EUR	35	JPY	4 289	(18)
27/11/2008	30/12/2008	EUR	478 869	JPY	58 785 919	(251 993)
27/11/2008	30/12/2008	JPY	143 663	EUR	1 171	511
					<b>Celkem</b>	<b>(277 298)</b>

K 30. listopadu činil celkový závazek z devizových kontraktů JPY 64 951 874.

## Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)

### Poznámka 10 – Devizové forwardové kontrakty a měnové swapy (pokr.)

#### 10.23 Podfond Equities US Focused

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení (oslabení) USD
26/11/2008	31/12/2008	EUR	16 874	USD	21 817	(438)
26/11/2008	31/12/2008	EUR	77 034	USD	99 601	(2 001)
26/11/2008	31/12/2008	EUR	47 939	USD	61 983	(1 245)
26/11/2008	31/12/2008	EUR	32 916	USD	42 559	(855)
27/11/2008	31/12/2008	EUR	656	USD	851	(19)
27/11/2008	31/12/2008	EUR	2 995	USD	3 880	(86)
27/11/2008	31/12/2008	EUR	1 867	USD	2 419	(54)
27/11/2008	31/12/2008	EUR	1 283	USD	1 662	(37)
					<b>Celkem</b>	<b>(4 735)</b>

K 30. listopadu činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 234 771.

#### 10.24 Podfond Equities Japan Target

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení (oslabení) JPY
26/11/2008	30/12/2008	EUR	61 509	JPY	7 550 809	(32 367)
					<b>Celkem</b>	<b>(32 367)</b>

K 30. listopadu činil celkový závazek z devizových kontraktů JPY 7 550 809.

#### 10.25 Podfond Equities Japan Concentrated Value

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení (oslabení) JPY
27/11/2008	31/12/2008	PLN	187	JPY	6 058	17
27/11/2008	31/12/2008	CZK	979 422	JPY	4 778 109	(30 122)
27/11/2008	30/12/2008	EUR	531 105	JPY	65 198 472	(279 481)
27/11/2008	30/12/2008	EUR	1 163 930	JPY	142 884 097	(612 490)
27/11/2008	30/12/2008	EUR	368 964	JPY	45 294 035	(194 158)
27/11/2008	30/12/2008	EUR	220 569	JPY	27 077 104	(116 069)
28/11/2008	30/12/2008	CZK	22 187	JPY	108 856	(1 297)
28/11/2008	30/12/2008	EUR	22 627	JPY	2 789 469	(23 673)
28/11/2008	30/12/2008	EUR	15 032	JPY	1 853 162	(15 727)
					<b>Celkem</b>	<b>(1 273 000)</b>

K 30. listopadu činil celkový závazek z devizových kontraktů JPY 289 989 362.

## Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)

### Poznámka 10 – Devizové forwardové kontrakty a měnové swapy (pokr.)

#### 10.26 Podfond Equities Euroland Value

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení (oslabení) EUR
26/11/2008	31/12/2008	CZK	2 034 170	EUR	81 367	(1 169)
26/11/2008	31/12/2008	PLN	228	EUR	60	0
28/11/2008	31/12/2008	CZK	47 558	EUR	1 883	(9)
					<b>Celkem</b>	<b>(1 178)</b>

K 30. listopadu činil celkový závazek z devizových kontraktů EUR 83 311.

#### 10.27 Podfond Equities Concentrated Euroland

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení (oslabení) EUR
26/11/2008	31/12/2008	NOK	41 158 009	EUR	4 580 415	40 985
					<b>Celkem</b>	<b>40 985</b>

K 30. listopadu činil celkový závazek z devizových kontraktů EUR 4 580 415.

#### 10.28 Podfond Equities India

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení (oslabení) USD
17/11/2008	31/12/2008	CZK	1 067	USD	55	(1)
17/11/2008	31/12/2008	PLN	142	USD	49	0
					<b>Celkem</b>	<b>(1)</b>

K 30. listopadu činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 104.

## Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)

### Poznámka 10 – Devizové forwardové kontrakty a měnové swapy (pokr.)

#### 10.29 Podfond Equities US Spectrum

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení (oslabení) USD
27/11/2008	31/12/2008	EUR	3 572	USD	4 618	(92)
27/11/2008	31/12/2008	EUR	2 208 505	USD	2 855 045	(56 929)
27/11/2008	31/12/2008	EUR	2 602 508	USD	3 364 392	(67 086)
27/11/2008	31/12/2008	EUR	36 907	USD	47 821	(1 060)
27/11/2008	31/12/2008	EUR	99 674	USD	129 148	(2 863)
27/11/2008	31/12/2008	EUR	124 221	USD	160 953	(3 568)
					<b>Celkem</b>	<b>(131 598)</b>

K 30. listopadu činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 166 808.

#### 10.30 Podfond Equities Japan CoreAlpha

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení (oslabení) JPY
27/11/2008	30/12/2008	EUR	2 624 752	JPY	322 345 746	(1 512 449)
27/11/2008	30/12/2008	EUR	251 486	JPY	30 884 972	(144 912)
27/11/2008	30/12/2008	EUR	2 217 580	JPY	272 341 002	(1 277 827)
27/11/2008	30/12/2008	EUR	41 301	JPY	5 072 166	(23 799)
27/11/2008	30/12/2008	EUR	63 339	JPY	7 808 427	(66 267)
27/11/2008	30/12/2008	EUR	6 069	JPY	748 131	(6 349)
27/11/2008	30/12/2008	EUR	997	JPY	122 947	(1 043)
27/11/2008	30/12/2008	EUR	52 340	JPY	6 452 433	(54 759)
27/11/2008	30/12/2008	JPY	7 492 278	EUR	61 077	26 644
					<b>Celkem</b>	<b>(3 060 761)</b>

K 30. listopadu činil celkový závazek z devizových kontraktů JPY 653 261 798.

#### 10.31 Podfond Equities MENA

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení (oslabení) USD
27/11/2008	31/12/2008	EUR	284 711	USD	367 975	(2 208)
27/11/2008	31/12/2008	EUR	6 638	USD	8 580	(52)
27/11/2008	31/12/2008	EUR	47	USD	61	0
28/11/2008	31/12/2008	EUR	30 121	USD	39 027	(331)
28/11/2008	31/12/2008	EUR	190	USD	246	(2)
28/11/2008	31/12/2008	EUR	1	USD	2	0
					<b>Celkem</b>	<b>(2 593)</b>

K 30. listopadu činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 415 891.

## Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)

### Poznámka 10 – Devizové forwardové kontrakty a měnové swapy (pokr.)

#### 10.32 Podfond Money Market (USD)

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení (oslabení) USD
08/09/2008	10/12/2008	USD	7 112 100	EUR	5 000 000	(31 832)
12/09/2008	16/12/2008	USD	7 017 000	EUR	5 000 000	(30 081)
12/09/2008	16/12/2008	USD	6 996 500	EUR	5 000 000	(30 080)
17/10/2008	21/01/2009	USD	6 722 250	EUR	5 000 000	(8 103)
20/10/2008	22/01/2009	USD	6 722 250	EUR	5 000 000	(7 910)
23/10/2008	26/01/2009	USD	6 402 500	EUR	5 000 000	(2 967)
03/11/2008	05/02/2009	USD	5 083 200	EUR	4 000 000	(3 757)
03/11/2008	05/12/2008	USD	6 393 125	EUR	5 000 000	(7 537)
04/11/2008	08/12/2008	USD	5 072 200	EUR	4 000 000	(6 338)
04/11/2008	06/02/2009	USD	7 770 000	EUR	6 000 000	(7 461)
05/11/2008	09/02/2009	USD	6 420 000	EUR	5 000 000	(5 984)
05/11/2008	08/12/2008	USD	6 420 000	EUR	5 000 000	(8 065)
05/11/2008	08/12/2008	USD	6 420 000	EUR	5 000 000	(8 065)
06/11/2008	10/12/2008	USD	6 453 250	EUR	5 000 000	(6 050)
10/11/2008	12/02/2009	USD	6 390 000	EUR	5 000 000	(4 457)
12/11/2008	17/02/2009	USD	4 989 000	EUR	4 000 000	(3 297)
12/11/2008	17/02/2009	USD	4 990 600	EUR	4 000 000	(3 296)
13/11/2008	17/02/2009	USD	6 245 625	EUR	5 000 000	(2 344)
13/11/2008	17/02/2009	USD	6 245 629	EUR	5 000 003	(2 344)
14/11/2008	18/02/2009	USD	6 335 000	EUR	5 000 000	(2 039)
14/11/2008	18/12/2008	USD	12 682 500	EUR	10 000 000	(8 167)
14/11/2008	18/12/2008	USD	6 330 000	EUR	5 000 000	(4 200)
18/11/2008	22/12/2008	USD	6 290 450	EUR	5 000 000	(3 581)
18/11/2008	20/02/2009	USD	6 281 900	EUR	5 000 000	(2 035)
19/11/2008	22/12/2008	USD	6 353 750	EUR	5 000 000	(3 105)
20/11/2008	24/12/2008	USD	6 259 500	EUR	5 000 000	(1 866)
21/11/2008	25/02/2009	USD	6 263 050	EUR	5 000 000	(529)
21/11/2008	29/12/2008	USD	5 028 400	EUR	4 000 000	(1 153)
24/11/2008	26/02/2009	USD	6 435 561	EUR	5 049 875	(346)
26/11/2008	27/02/2009	USD	2 572 000	EUR	2 000 000	(70)
26/11/2008	29/12/2008	USD	6 459 550	EUR	5 000 000	(639)
26/11/2008	27/02/2009	USD	6 430 000	EUR	5 000 000	(175)
27/11/2008	02/03/2009	USD	6 434 625	EUR	5 000 000	(31)
27/11/2008	02/03/2009	USD	6 439 625	EUR	5 000 000	(32)
28/11/2008	02/01/2009	USD	6 355 450	EUR	5 000 000	0
					<b>Celkem</b>	<b>(207 936)</b>

K 30. listopadu činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 219 582 990.

## Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)

### Poznámka 10 – Devizové forwardové kontrakty a měnové swapy (pokr.)

#### 10.33 Podfond Index Japan

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení (oslabení)
						<b>JPY</b>
10/09/2008	04/12/2008	EUR	3 300 000	JPY	499 092 000	(94 798 723)
27/10/2008	18/12/2008	EUR	1 000 000	JPY	126 000 000	(3 588 333)
27/10/2008	30/12/2008	EUR	110 335	JPY	13 544 722	(58 061)
27/10/2008	30/12/2008	EUR	106 264	JPY	13 044 947	(55 919)
28/11/2008	30/12/2008	EUR	2 985	JPY	368 012	(3 123)
28/11/2008	30/12/2008	EUR	2 874	JPY	354 249	(3 007)
02/09/2008	18/12/2008	JPY	234 165 000	EUR	1 500 000	50 547 500
05/09/2008	04/12/2008	JPY	498 729 000	EUR	3 300 000	94 435 723
02/10/2008	24/09/2009	JPY	143 500 000	EUR	1 000 000	23 355 373
16/10/2008	26/03/2009	JPY	68 650 000	EUR	500 000	7 898 170
24/10/2008	15/01/2009	JPY	12 560 000	EUR	100 000	349 091
07/11/2008	26/02/2009	JPY	12 790 000	EUR	100 000	619 682
13/11/2008	08/01/2009	JPY	239 320 000	EUR	2 000 000	(4 961 311)
13/11/2008	26/03/2009	JPY	357 420 000	EUR	3 000 000	(7 090 980)
13/11/2008	23/04/2009	JPY	237 920 000	EUR	2 000 000	(4 697 620)
19/11/2008	22/01/2009	JPY	182 400 000	EUR	1 500 000	(664 226)
					<b>Celkem</b>	<b>61 284 236</b>

K 30. listopadu činil celkový závazek z devizových kontraktů JPY 2 490 898 430.

#### 10.34 Podfond Index US

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení (oslabení)
						<b>USD</b>
26/11/2008	31/12/2008	EUR	326 713	USD	422 358	(8 422)
26/11/2008	31/12/2008	EUR	6 903	USD	8 924	(178)
26/11/2008	31/12/2008	EUR	150 458	USD	194 505	(3 878)
26/11/2008	31/12/2008	EUR	841 779	USD	1 088 210	(21 699)
28/11/2008	31/12/2008	EUR	15 113	USD	19 582	(434)
28/11/2008	31/12/2008	EUR	319	USD	414	(9)
28/11/2008	31/12/2008	EUR	6 962	USD	9 021	(200)
28/11/2008	31/12/2008	EUR	38 956	USD	50 476	(1 119)
09/10/2008	26/03/2009	USD	2 732 000	EUR	2 000 000	206 823
09/10/2008	08/01/2009	USD	5 466 400	EUR	4 000 000	400 369
24/10/2008	29/01/2009	USD	3 761 100	EUR	3 000 000	(34 319)
24/10/2008	26/02/2009	USD	3 759 300	EUR	3 000 000	(31 382)
24/10/2008	19/02/2009	USD	641 500	EUR	500 000	9 514
					<b>Celkem</b>	<b>515 066</b>

K 30. listopadu činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 17 654 740.

## Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)

### Poznámka 11 – Termínové kontrakty

K 30. listopadu 2008 uzavřely následující podfondy termínové kontrakty s různými finančními institucemi: SGAM Fund / Bonds World, SGAM Fund / Bonds Europe, SGAM Fund / Bonds Euro, SGAM Fund / Bonds Europe High Yield, SGAM Fund / Bonds Converging Europe, SGAM Fund / Bonds Euro Corporate, SGAM Fund / Bonds Absolute Return Interest Rate, SGAM Fund / Bonds Euro Inflation Linked, SGAM Fund / Bonds Euro Aggregate Core Plus, SGAM Fund / Bonds Euro Aggregate, SGAM Fund / Bonds Opportunities, SGAM Fund / Bonds Europe Convertible, SGAM Fund / Bonds Absolute Return Forex, SGAM Fund / Bonds Global Aggregate, SGAM Fund / Bonds Global MultiStrategies, SGAM Fund / Equities Euroland Cyclical, SGAM Fund / Equities Europe Expansion, SGAM Fund / Index Euroland, SGAM Fund / Index Japan, SGAM Fund / Index US a SGAM Fund / Diversified Absolute Return.

Termínové kontrakty na úrokovou sazbu a na indexy jsou uzavírány za účelem zajištění rizika pohybu úrokové sazby a tržního kolísání týkajícího se cenných papírů v držení příslušných podfondů, nebo jsou uzavírány za jiným účelem.

Otevřené termínové obchody k 30. listopadu 2008 jsou detailně popsány níže:

#### 11.1 Podfond Bonds World

Zajištěno	Měna kontraktu	Detail	Trh	Splatnost	Počet zakoupených kontraktů	Počet prodaných kontraktů	Závazek USD	Nerealizovaný zisk / (ztráta) USD
Úroková míra	CAD	CAN 10YR	MONTREAL	03/2009	68		6 600 616	77 248
Úroková míra	EUR	EURO SCHATZ	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008	99		13 383 672	12 562
Úroková míra	GBP	EURO LONG GILT	EURONEXT LIFFE	03/2009	39		6 987 259	75 402
Úroková míra	JPY	TOK JAPANESE	TOKYO SE	12/2008	7		10 243 686	171 872
Úroková míra	EUR	EURO BOBL	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008	97		14 095 500	65 850
Úroková míra	EUR	EURO BUND	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008	28		4 315 732	205 816
Úroková míra	USD	US 2YR T-NOTES	CBOT CHICAGO	03/2009	349		75 667 563	145 813
Úroková míra	USD	10YR T-NOTES	CBOT CHICAGO	03/2009	5		604 844	9 444
Úroková míra	EUR	EURO BUXL	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008	14		1 804 173	188 660
Úroková míra	USD	T BOND	CBOT CHICAGO	03/2009	18		2 294 719	12 469
DEVISE	USD	AUSTRALIAN	CME CHICAGO	12/2008		25	1 638 750	(18 650)
DEVISE	USD	CANADIAN DOLLAR	CME CHICAGO	12/2008		15	12	195 000
DEVISE	USD	EURO FX	CME CHICAGO	12/2008	47		7 461 250	(98 300)
DEVISE	USD	JAPANESE	CME CHICAGO	12/2008	187		24 461 938	408 488
DEVISE	USD	CHF CURRENCY	CME CHICAGO	12/2008		15	1 545 188	22 875

171 104 902	1 474 549
-------------	-----------

#### 11.2 Podfond Bonds Europe

Zajištěno	Měna kontraktu	Detail	Trh	Splatnost	Počet zakoupených kontraktů	Počet prodaných kontraktů	Závazek EUR	Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR
Úroková míra	EUR	EURO SCHATZ	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008	122		12 997 880	204 650
Úroková míra	EUR	EURO BOBL	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008		5	572 600	(250)
Úroková míra	EUR	EURO BUND	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008	38		4 615 860	38 830
Úroková míra	EUR	EURO BUXL	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008	9		914 040	95 220
Index	EUR	DJ EURO STOXX	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008		6	145 560	38 280
Měna	USD	CHI EURO FX	CME CHICAGO	12/2008	4		500 433	(1 655)

19 746 373	375 075
------------	---------



## Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)

### Poznámka 11 – Termínové kontrakty (pokr.)

#### 11.3 Podfond Bonds Euro

Zajištěno	Měna kontraktu	Detail	Trh	Splatnost	Počet zakoupených kontraktů	Počet prodaných kontraktů	Závazek EUR	Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR
Úroková míra	EUR	EURO SCHATZ	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008	100		10 654 000	176 500
Úroková míra	EUR	EURO BUND	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008	35		4 251 450	229 450
							<b>14 905 450</b>	<b>405 950</b>

#### 11.4 Podfond Bonds Europe High Yield

Zajištěno	Měna kontraktu	Detail	Trh	Splatnost	Počet zakoupených kontraktů	Počet prodaných kontraktů	Závazek EUR	Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR
Index	EUR	DJ EURO STOXX 50	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008		20	485 200	(46 200)
							<b>485 200</b>	<b>(46 200)</b>

#### 11.5 Podfond Bonds Converging Europe

Zajištěno	Měna kontraktu	Detail	Trh	Splatnost	Počet zakoupených kontraktů	Počet prodaných kontraktů	Závazek EUR	Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR
Úroková míra	EUR	EURO BUND	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008		20	2 429 400	(12 950)
							<b>2 429 400</b>	<b>(12 950)</b>

#### 11.6 Podfond Bonds Euro Corporate

Zajištěno	Měna kontraktu	Detail	Trh	Splatnost	Počet zakoupených kontraktů	Počet prodaných kontraktů	Závazek EUR	Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR
Úroková míra	EUR	BOBL EUREX	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008	31		3 550 120	139 190
Úroková míra	EUR	EURO BUXL	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008	2		203 120	23 000
Úroková míra	EUR	EURO BUND	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008	68		8 259 960	504 560
Úroková míra	EUR	EURO SCHATZ	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008		12	1 278 480	(230)
							<b>13 291 680</b>	<b>666 520</b>

## Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)

### Poznámka 11 – Termínové kontrakty (pokr.)

#### 11.7 Podfond Bonds Absolute Return Úroková míra

Zajištěno	Měna kontraktu	Detail	Trh	Splatnost	Počet zakoupených kontraktů	Počet prodaných kontraktů	Závazek EUR	Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR
Úroková míra	EUR	BOBL EUREX	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008		17	1 946 840	(96 305)
Úroková míra	EUR	EURO BUXL 30Y	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008		14	1 421 840	(182 800)
Úroková míra	GBP	LONG GILT 10YERAS	EURONEXT LIFFE	03/2009	32		4 518 193	48 758
Úroková míra	EUR	EURO BUND	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008		77	9 353 190	(544 570)
Úroková míra	EUR	SCHATZ EUREX	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008		96	10 227 840	(200 100)
Úroková míra	USD	US 2YR T-NOTES	CBOT CHICAGO	03/2009		24	4 100 796	(7 684)

<b>31 568 699</b>	<b>(982 701)</b>
-------------------	------------------

#### 11.8 Podfond Bonds Euro Inflation Linked

Zajištěno	Měna kontraktu	Detail	Trh	Splatnost	Počet zakoupených kontraktů	Počet prodaných kontraktů	Závazek EUR	Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR
Úroková míra	EUR	BOBL EUREX	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008	16		1 832 320	19 470
Úroková míra	EUR	EURO BUXL 30Y BUND	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008	6		609 360	2 400
Úroková míra	EUR	EURO BUND FUTURE	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008	14		1 700 580	15 150

<b>4 142 260</b>	<b>37 020</b>
------------------	---------------

#### 11.9 Podfond Bonds Euro Aggregate Core Plus

Zajištěno	Měna kontraktu	Detail	Trh	Splatnost	Počet zakoupených kontraktů	Počet prodaných kontraktů	Závazek EUR	Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR
Úroková míra	EUR	BOBL EUREX	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008	31		3 550 120	114 485
Úroková míra	EUR	EURO BUXL	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008		4	406 240	(46 560)
Úroková míra	GBP	LONG GILT 10YR	EURONEXT LIFFE	03/2009	9		1 270 742	13 713
Úroková míra	EUR	EURO BUND	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008		13	1 579 110	(95 930)
Úroková míra	CHF	SWISS FEDERAL BUND	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008		10	852 073	(45 935)
Úroková míra	USD	YS 2YR T-NOTES	CBOT CHICAGO	03/2009		5	854 332	(1 601)
Index	EUR	DJ EURO STOXX 50	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008		9	218 340	57 420

<b>8 730 957</b>	<b>(4 408)</b>
------------------	----------------

#### 11.10 Podfond Bonds Euro Aggregate

Zajištěno	Měna kontraktu	Detail	Trh	Splatnost	Počet zakoupených kontraktů	Počet prodaných kontraktů	Závazek EUR	Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR
Úroková míra	EUR	BOBL EUREX	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008	121		13 856 920	222 750
Úroková míra	EUR	EURO BUND	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008	120		14 576 400	452 880
Úroková míra	EUR	EURO SCHATZ	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008	12		1 278 480	(3 960)
Úroková míra	USD	10YR T-NOTES	CBOT CHICAGO	03/2009		113	10 772 692	(169 063)
Úroková míra	USD	10YR T-NOTES	CBOT CHICAGO	12/2008		140	13 558 742	(869 725)
Index	EUR	DJ EURO STOXX 50	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008		100	2 426 000	71 550

<b>56 469 234</b>	<b>(295 568)</b>
-------------------	------------------

## Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)

### Poznámka 11 – Termínové kontrakty (pokr.)

#### 11.10 Podfond Bonds Opportunities

Zajištěno	Měna kontraktu	Detail	Trh	Splatnost	Počet zakoupených kontraktů	Počet prodaných kontraktů	Závazek EUR	Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR
Úroková míra	EUR	BOBL EUREX	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008		35	4 008 200	(183 475)
Úroková míra	EUR	EURO BUND FUTURE	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008		49	5 952 030	(354 270)
Úroková míra	EUR	EURO SCHATZ	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008	99		10 547 460	292 585
							<b>20 507 690</b>	<b>(245 160)</b>

#### 11.11 Podfond Bonds Europe Convertible

Zajištěno	Měna kontraktu	Detail	Trh	Splatnost	Počet zakoupených kontraktů	Počet prodaných kontraktů	Závazek EUR	Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR
Index	EUR	DJ EURO STOXX 50	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008	33		800 580	30 670
							<b>800 580</b>	<b>30 670</b>

#### 11.12 Podfond Bonds Absolute Return Forex

Zajištěno	Měna kontraktu	Detail	Trh	Splatnost	Počet zakoupených kontraktů	Počet prodaných kontraktů	Závazek EUR	Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR
Měna	USD	AUSTRALIAN	CME CHICAGO	12/2008	23		1 188 155	30 885
Měna	USD	BRITISH P	CME CHICAGO	12/2008	6		454 262	(21 534)
Měna	USD	EURO FX	CME CHICAGO	12/2008		3	375 325	(562)
Měna	USD	JAPANESE	CME CHICAGO	12/2008		9	927 821	493
Měna	USD	MEXICAN PES	CME CHICAGO	12/2008	19		557 205	(22 076)
Měna	USD	CHF CURRENCY	CME CHICAGO	12/2008	6		487 095	(23 761)
							<b>3 989 863</b>	<b>(36 555)</b>

#### 11.13 Podfond Bonds Global Aggregate

Zajištěno	Měna kontraktu	Detail	Trh	Splatnost	Počet zakoupených kontraktů	Počet prodaných kontraktů	Závazek EUR	Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR
Úroková míra	JPY	MINI 10Y JGB	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008	4		585 311	7 433
Úroková míra	EUR	BOBL EUREX	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008	2		290 629	11 915
Úroková míra	CAD	CAN 10YR	MONTREAL	03/2009	2		194 136	2 272
Úroková míra	EUR	EURO BUXL 30Y BUND	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008	3		386 608	32 281
Úroková míra	USD	US 5YR T-NOTES	CME CHICAGO	03/2009	1		116 711	758
Úroková míra	EUR	EURO BUND FUTURE	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008		4	616 533	(35 732)
Úroková míra	EUR	EURO SCHATZ	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008	26		3 514 904	26 279
Úroková míra	USD	10YR US TREASURY NOTE	CBOT CHICAGO	03/2009		6	725 813	(11 400)
Úroková míra	USD	T BOND	CBOT CHICAGO	03/2009	3		382 453	2 813
Úroková míra	USD	US 2YR T-NOTES	CBOT CHICAGO	03/2009		6	1 300 875	(2 438)
Měna	USD	BRITISH P	CME CHICAGO	12/2008		1	96 069	17 225
Měna	USD	EURO FX	CME CHICAGO	12/2008	1		158 750	(2 338)
Měna	USD	JAPANESE	CME CHICAGO	12/2008	6		784 875	65 613
							<b>9 153 667</b>	<b>114 681</b>

## Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)

### Poznámka 11 – Termínové kontrakty (pokr.)

#### 11.14 Podfond Bonds Global MultiStrategies

Zajištěno	Měna kontraktu	Detail	Trh	Splatnost	Počet zakoupených kontraktů	Počet prodaných kontraktů	Závazek EUR	Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR
Úroková míra	EUR	EURO BOBL	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008		2	229 040	(11 330)
Úroková míra	EUR	EURIBOR	EURONEXT LIFFE	09/2010	2		484 500	5 300
Úroková míra	EUR	EURIBOR	EURONEXT LIFFE	09/2009	2		487 750	6 950
Úroková míra	EUR	EURIBOR	EURONEXT LIFFE	12/2009	2		486 375	5 850
Úroková míra	EUR	EURIBOR	EURONEXT LIFFE	03/2010	2		485 975	5 525
Úroková míra	EUR	EURIBOR	EURONEXT LIFFE	06/2009	2		487 900	7 400
Úroková míra	EUR	EURIBOR	EURONEXT LIFFE	06/2010	2		485 175	10 525
Úroková míra	EUR	EURIBOR	EURONEXT LIFFE	12/2008	2		482 425	3 225
Úroková míra	EUR	EURIBOR	EURONEXT LIFFE	03/2009	2		486 625	6 450
Úroková míra	EUR	EURO BUND	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008	7		850 290	30 660
Úroková míra	USD	10YR US TREASURY NOTE	CBOT CHICAGO	03/2009		6	572 001	(8 984)
Úroková míra	USD	10YR US TREASURY NOTE	CBOT CHICAGO	12/2008		2	193 696	(4 901)
Úroková míra	USD	US 2YR T-NOTES	CBOT CHICAGO	03/2009	15		2 562 997	4 965
							<b>8 294 749</b>	<b>61 635</b>

#### 11.15 Podfond Equities Euroland Cyclical

Zajištěno	Měna kontraktu	Detail	Trh	Splatnost	Počet zakoupených kontraktů	Počet prodaných kontraktů	Závazek EUR	Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR
Index	EUR	DJ EURO STOXX 50	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008		200	4 852 000	178 170
							<b>4 852 000</b>	<b>178 170</b>

#### 11.16 Podfond Equities Europe Expansion

Zajištěno	Měna kontraktu	Detail	Trh	Splatnost	Počet zakoupených kontraktů	Počet prodaných kontraktů	Závazek EUR	Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR
Index	EUR	DJ EURO STOXX 50	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008	43		1 043 180	(113 120)
							<b>1 043 180</b>	<b>(113 120)</b>

#### 11.17 Podfond Index Euroland

Zajištěno	Měna kontraktu	Detail	Trh	Splatnost	Počet zakoupených kontraktů	Počet prodaných kontraktů	Závazek EUR	Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR
Index	EUR	DJ EURO STOXX 50	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008		18	436 680	(30 630)
							<b>436 680</b>	<b>(30 630)</b>

#### 11.18 Podfond Index Japan

Zajištěno	Měna kontraktu	Detail	Trh	Splatnost	Počet zakoupených kontraktů	Počet prodaných kontraktů	Závazek JPY	Nerealizovaný zisk / (ztráta) JPY
Index	JPY	NIKKEI 225	SIMEX SINGAPORE	12/2008	532		2 258 340 000	(506 977 500)
							<b>2 258 340 000</b>	<b>(506 977 500)</b>

## Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)

### Poznámka 11 – Termínové kontrakty (pokr.)

#### 11.19 Podfond Index US

Zajištěno	Měna kontraktu	Detail	Trh	Splatnost	Počet zakoupených kontraktů	Počet prodaných kontraktů	Závazek USD	Nerealizovaný zisk / (ztráta) USD
Index	USD	S&P 500 EMIN	CME CHICAGO	12/2008	8		358 100	24 662
Index	USD	S&P 500	CME CHICAGO	12/2008	168		37 602 600	(14 166 725)
							<b>37 960 700</b>	<b>(14 142 063)</b>

#### 11.20 Podfond Diversified Absolute Return

Zajištěno	Měna kontraktu	Detail	Trh	Splatnost	Počet zakoupených kontraktů	Počet prodaných kontraktů	Závazek EUR	Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR
Index	EUR	DJ EURO STOXX 50	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2008		245	5 943 700	7 000
							<b>5 943 700</b>	<b>7 000</b>

### Poznámka 12 - Opce

K 30. listopadu 2008 měly podfondy Equities Euroland Value and Diversified Absolute Return následující opce:

#### 12.1 Podfond Equities Euroland Value

Pozice	Měna	Popis	Typ Put / Call	Realizační cena	Splatnost	Množství	Tržní hodnota EUR	Závazek EUR
Short	EUR	SIEMENS	CALL	78,00	12/2008	646	(646)	5 038 800
Short	EUR	EON AG	PUT	38,00	06/2009	1 500	(1 843 500)	5 700 000
Short	EUR	TOTAL	PUT	46,00	06/2009	572	(518 804)	2 631 200
Short	EUR	TOTAL	PUT	48,00	06/2009	800	(823 200)	3 840 000
Short	EUR	VINVI SA	PUT	50,00	12/2008	172	(324 564)	860 000
							<b>(3 510 714)</b>	<b>18 070 000</b>

#### 12.2 Podfond Diversified Absolute Return

Pozice	Měna	Popis	Typ Put / Call	Realizační cena	Splatnost	Množství	Tržní hodnota EUR	Závazek EUR
Long	EUR	DJ EURO STOXX 50	CALL	3 150,00	12/2008	98	294	
							<b>294</b>	

## Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)

### Poznámka 13 – Půjčování cenných papírů

K 30. listopadu 2008 byla tržní cena půjčených cenných papírů následující:

Podfond	Měna	Tržní cena zapůjčených CP
<b>Akcie</b>		
Equities Global	USD	520 883
Equities Concentrated Europe	EUR	3 898 808
Equities Eastern Europe	EUR	1 564 347
Equities Euroland Cyclical	EUR	85 684 875
Equities Global Energy	USD	28 400
Equities Euroland Financial	EUR	2 899 685
Equities Global Technology	USD	486 240
Equities Euroland	EUR	1 636 310
Equities US Small Cap Value	USD	334 309
Equities US Relative Value	USD	169 291 096
Equities US Concentrated Core	USD	4 827 536
Equities Japan Small Cap	JPY	502 600
Equities Euroland Small Cap	EUR	547 423
Equities Europe Opportunities	EUR	12 303 931
Equities Euroland Value	EUR	120 684 710
Equities Concentrated Euroland	EUR	270 950
Equities US Spectrum	USD	792 613
Equities Europe Expansion	EUR	850 346
Equities Euroland Growth	EUR	356 500
<b>Indexy</b>		
Index Euroland	EUR	1 081 611

## Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)

### Poznámka 14 – Smlouvy o zpětném odkupu /REPO/

K 30. listopadu 2008 uzavřel podfond SGAM Fund / Bonds Euro Aggregate smlouvy o zpětném odkupu na následující cenný papír:

#### 14.1 Podfond Bonds Euro Aggregate

Popis	Částka	Měna	Výsledná částka	Den splatnosti
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.75%04/01/2017	15 000 000	EUR	15 606 758	04/01/17

### Poznámka 15 - Dividendy

Valná hromada akcionářů, která se konala 24. září 2008, rozhodla o následující distribuci dividend pro níže uvedené třídy akcií:

Název podfondu	Měna	Dividenda na akcii
<b><u>Bonds Europe High Yield</u></b>		
Třída AD	EUR	3.22
Třída BD	EUR	40.08
<b><u>Bonds Absolute Return Credit</u></b>		
Třída AD	EUR	0.43
Třída BD	EUR	7.32
<b><u>Equities US Large Cap Growth</u></b>		
Třída BD	USD	1.49
<b><u>Equities Asia Pac Dual Strategies</u></b>		
Třída AD	USD	0.85
Třída BD	USD	23.05
<b><u>Equities China</u></b>		
Třída BD	USD	17.20
<b><u>Equities US Relative Value</u></b>		
Třída BD	USD	1.08
<b><u>Equities Japan Concentrated Value</u></b>		
Třída BD	JPY	1 049
<b><u>Equities US Spectrum</u></b>		
Třída BD	USD	3.56
<b><u>Equities Latin America</u></b>		
Třída BD	USD	3.20
Třída PD	USD	1.55

Dividendy jsou vyplaceny z čistých investičních zisků jednotlivých podfondů.

## Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)

### Poznámka 16 – Směnné kurzy k 30. listopadu 2008

Směnné kurzy používané k 30. listopadu 2008 jsou následující:

1 USD	EUR	0.788
1 USD	CHF	1.215
1 USD	JPY	95.245
1 USD	GBP	0.652
1 USD	TRY	1.569
1 USD	BRL	2.287
1 USD	CAD	1.241
1 USD	PLN	2.984
1 USD	DKK	5.870
1 USD	SEK	8.099
1 USD	ZAR	10.065
1 USD	ILS	3.940
1 USD	KRW	1 469.000
1 USD	INR	50.085
1 USD	MYR	3.624
1 USD	THB	35.505
1 USD	PHP	48.975
1 USD	HUF	203.838
1 USD	CZK	20.004
1 USD	AUD	1.536
1 USD	HKD	7.750
1 USD	SGD	1.508
1 USD	MXN	13.245
1 USD	CLP	663.250
1 USD	CNY	6.835
1 USD	IDR	12 025.012
1 USD	NZD	1.825
1 USD	RUB	27.921
1 USD	ISK	238.395
1 USD	NOK	7.007
1 USD	TWD	33.289
1 USD	MAD	8.715
1 USD	AED	3.673
1 USD	EGP	5.520
1 USD	JOD	0.709
1 USD	OMR	0.385
1 USD	QAR	3.642
1 USD	TND	1.383
1 USD	KWD	0.273
1 USD	ARS	3.369
1 USD	NZD	1.825



## **Poznámky k finančním výkazům k 30. listopadu 2008 (pokr.)**

### **Poznámka 17 – Seznam podfondů nabízených k prodeji v Hongkongu**

V Hongkongu jsou k prodeji nabízeny následující podfondy:

#### **Dluhopisy**

Bonds World  
Bonds US Opportunistic Core Plus  
Bonds Europe  
Bonds Euro  
Bonds Europe High Yield  
Bonds Converging Europe  
Bonds US Mortgage Backed Securities

#### **Akcie**

Equities Global  
Equities Japan Concentrated Growth  
Equities Concentrated Europe  
Equities Asia Pac Dual Strategies  
Equities China  
Equities Gold Mines  
Equities Eastern Europe  
Equities Euroland Cyclical  
Equities Global Energy  
Equities Euroland Financial  
Equities Global Technology  
Equities Euroland  
Equities US Relative Value  
Equities Euroland Mid Cap  
Equities US Concentrated Core  
Equities US Mid Cap Growth  
Equities US Multi Strategies  
Equities Japan Small Cap  
Equities Euroland Small Cap  
Equities Japan Concentrated Value  
Equities Euroland Value  
Equities India  
Equities US Spectrum  
Equities Asia Pacific  
Equities Global Resources  
Equities Luxury & Lifestyle  
Equities MENA

#### **Peněžní trh**

Money Market (USD)  
Money Market (EURO)

## Informace pro akcionáře týkající se akcií distribuovaných ve Švýcarsku

Na základě smlouvy z 21. listopadu 2000 byla zástupcem společnosti SICAV pro Švýcarsko jmenována společnost SG Private Banking (Suisse) S.A. – tj. švýcarská společnost se sídlem: rue de la Corraterie 6, P.O. Box 5022, CH-1211 Ženeva 11, Švýcarsko. Tato společnost zajišťuje veškerá jednání s akcionáři a švýcarskými úřady.

Společnost SG Private Banking (Suisse) S.A. rovněž vystupuje jako platební agent pro Švýcarsko a akcie distribuované ve Švýcarsku.

U tohoto švýcarského zástupce jsou zdarma k dispozici auditované i neauditované zprávy, statut, zjednodušené statuty a stanovy společnosti SICAV.

Seznam změn portfolia, které nastaly od 1. června 2008 do 30. listopadu 2008, je zdarma k dispozici u zástupce pro Švýcarsko.

Název podfondu	Třída akcií	Měna	Poměr celkových výdajů - %
Bonds World	A	USD	1,06
	AE	USD	1,06
	B	USD	0,62
	F	USD	1,46
	J	USD	0,62
	O	USD	0,22
	P	USD	0,86
Bonds US Opportunistic Core Plus	A	USD	1,11
	AE	USD	1,11
	AH	USD	1,11
	B	USD	0,67
	BH	USD	0,67
	F	USD	1,51
	FH	USD	1,51
	J	USD	0,67
	JH	USD	0,67
	O	USD	0,27
	OH	USD	0,27
Bonds Europe	A	EUR	1,09
	B	EUR	0,65
	F	EUR	1,49
	J	EUR	0,65
	O	EUR	0,25
	P	EUR	0,89
	Bonds Euro	A	EUR
B		EUR	0,60
F		EUR	1,44
J		EUR	0,60
O		EUR	0,20
P		EUR	0,84

## Informace pro akcionáře týkající se akcií distribuovaných ve Švýcarsku (pokr.)

Název podfondu	Třída akcií	Měna	Poměr celkových výdajů - %
Bonds CHF	A	CHF	1,10
	AE	CHF	1,10
	B	CHF	0,66
	F	CHF	1,50
	J	CHF	0,66
	O	CHF	0,26
	P	CHF	0,90
Bonds Europe High Yield	A	EUR	1,53
	AD	EUR	1,53
	B	EUR	0,99
	BD	EUR	0,99
	F	EUR	1,93
	J	EUR	0,99
	O	EUR	0,19
	P	EUR	1,23
Bonds Converging Europe	A	EUR	1,27
	B	EUR	0,83
	F	EUR	1,67
	J	EUR	0,83
	O	EUR	0,23
	P	EUR	1,07
Bonds	A	USD	1,02
US Mortgage-Backed Securities	AD	USD	1,02
	AE	USD	1,02
	AH	USD	1,02
	B	USD	0,63
	BD	USD	0,63
	BH	USD	0,63
	F	USD	1,42
	FH	USD	1,42
	J	USD	0,63
	JH	USD	0,63
	O	USD	0,18
	OH	USD	0,18
	P	USD	0,87
	PH	USD	0,87

## Informace pro akcionáře týkající se akcií distribuovaných ve Švýcarsku (pokr.)

Název podfondu	Třída akcií	Měna	Poměr celkových výdajů - %
Bonds Euro Corporate	A	EUR	1,32
	B	EUR	0,88
	F	EUR	1,72
	J	EUR	0,88
	O	EUR	0,28
	P	EUR	1,12
Bonds Absolute Return Interest Rate	A	EUR	0,68
	B	EUR	0,44
	F	EUR	1,08
	J	EUR	0,44
	JX	EUR	0,44
	O	EUR	0,24
	P	EUR	0,67
Bonds Euro Inflation Linked	A	EUR	0,62
	B	EUR	0,38
	F	EUR	0,92
	J	EUR	0,38
	O	EUR	0,18
	P	EUR	0,52
Bonds Absolute Return Credit	A	EUR	0,53
	AD	EUR	0,53
	B	EUR	0,29
	BD	EUR	0,29
	F	EUR	0,73
	J	EUR	0,29
	JX	EUR	0,29
	O	EUR	0,09
	P	EUR	0,43
Bonds Europe Convertible	A	EUR	1,45
	B	EUR	1,01
	F	EUR	1,85
	J	EUR	1,21
	O	EUR	0,41
	P	EUR	1,15
Bonds Global MultiStrategies	A s odměnou za výkonnost	EUR	1,15
	Odměna za výkonnost A	EUR	0,00
	B s odměnou za výkonnost	EUR	0,74
	Odměna za výkonnost B	EUR	0,02
	F s odměnou za výkonnost	EUR	1,61
	Odměna za výkonnost F	EUR	0,05
	J s odměnou za výkonnost	EUR	0,78
	Odměna za výkonnost J	EUR	0,07
	O s odměnou za výkonnost	EUR	0,31
	Odměna za výkonnost O	EUR	0,00
P s odměnou za výkonnost	EUR	1,04	

	Odměna za výkonnost P	EUR	0,09
--	-----------------------	-----	------

## Informace pro akcionáře týkající se akcií distribuovaných ve Švýcarsku (pokr.)

Název podfondu	Třída akcií	Měna	Poměr celkových výdajů - %
Equities Global	A	USD	1,86
	AE	USD	1,86
	B	USD	0,92
	F	USD	1,86
	J	USD	0,92
	O	USD	0,32
	P	USD	1,36
Equities Japan Concentrated Growth	A	JPY	1,67
	AE	JPY	1,67
	AH	JPY	1,67
	B	JPY	0,73
	BH	JPY	0,73
	F	JPY	2,67
	FH	JPY	2,67
	J	JPY	0,73
	JH	JPY	0,73
	O	JPY	0,13
	OH	JPY	0,13
	P	JPY	1,17
	PH	JPY	1,17
	Equities US Large Cap Growth	A	USD
AD		USD	2,11
AE		USD	2,11
AH		USD	2,11
B		USD	1,17
BD		USD	1,17
BH		USD	1,17
F		USD	3,11
FH		USD	3,11
J		USD	1,17
JH		USD	1,17
JX		USD	1,17
O		USD	0,57
OH		USD	0,57
P		USD	1,61
PH	USD	1,61	
Equities Concentrated Europe	A	EUR	1,80
	B	EUR	0,86
	F	EUR	2,80

	J	EUR	0,86
	O	EUR	0,26
	P	EUR	1,30

## Informace pro akcionáře týkající se akcií distribuovaných ve Švýcarsku (pokr.)

Název podfondu	Třída akcií	Měna	Poměr celkových výdajů - %
Equities UK	A	GBP	2,01
	AE	GBP	2,01
	AH	GBP	2,01
	B	GBP	1,07
	BH	GBP	1,07
	F	GBP	3,01
	FH	GBP	3,01
	J	GBP	1,07
	JH	GBP	1,07
	O	GBP	0,47
	OH	GBP	0,47
	P	GBP	1,51
	PH	GBP	1,51
	Equities Asia Pac Dual Strategies	A	USD
AD		USD	1,90
AE		USD	1,90
B		USD	0,96
BD		USD	0,96
F		USD	2,90
J		USD	0,96
O		USD	0,36
P		USD	1,40
Equities Global Emerging Countries		A	USD
	AE	USD	2,37
	B	USD	1,13
	BD	USD	1,13
	F	USD	3,37
	J	USD	1,13
	O	USD	0,33
	P	USD	1,87
Equities China	A s odměnou za výkonnost	USD	2,35
	Odměna za výkonnost A	USD	0,00
	AD	USD	2,36
	AE	USD	2,36
	AG	USD	2,36
	AK	USD	2,36
	AZ	USD	2,36
	B s odměnou za výkonnost	USD	1,08
	Odměna za výkonnost B	USD	-0,03
	BD s odměnou za výkonnost	USD	-0,47
	Odměna za výkonnost BD	USD	-1,59
	F s odměnou za výkonnost	USD	3,35
	Odměna za výkonnost F	USD	0,00
	J s odměnou za výkonnost	USD	1,12
	Odměna za výkonnost J	USD	0,00
	JX	USD	1,12
O	USD	0,32	
P	USD	1,86	



## Informace pro akcionáře týkající se akcií distribuovaných ve Švýcarsku (pokr.)

Název podfondu	Třída akcií	Měna	Poměr celkových výdajů - %	
Equities Gold Mines	A	USD	2,37	
	AE	USD	2,37	
	B	USD	1,13	
	F	USD	3,37	
	J	USD	1,13	
	O	USD	0,33	
	P	USD	1,87	
Equities Eastern Europe	A	EUR	2,31	
	AD	EUR	2,31	
	B	EUR	1,07	
	BD	EUR	1,07	
	F	EUR	3,31	
	J	EUR	1,07	
	O	EUR	0,27	
Equities Euroland Cyclical	P	EUR	1,81	
	A s odměnou za výkonnost	EUR	1,97	
	Odměna za výkonnost A	EUR	0,19	
	B s odměnou za výkonnost	EUR	1,12	
	Odměna za výkonnost B	EUR	0,28	
	F s odměnou za výkonnost	EUR	2,99	
	Odměna za výkonnost F	EUR	0,21	
Equities Euroland Financial	J s odměnou za výkonnost	EUR	1,12	
	Odměna za výkonnost J	EUR	0,27	
	O	EUR	0,24	
	P s odměnou za výkonnost	EUR	1,47	
	Odměna za výkonnost P	EUR	0,19	
	Equities Global Energy	A	USD	2,19
		AE	USD	2,19
B		USD	1,25	
F		USD	3,19	
J		USD	1,25	
O		USD	0,65	
P		USD	1,69	
Equities Global Technology	A s odměnou za výkonnost	EUR	1,85	
	Odměna za výkonnost A	EUR	0,03	
	B	EUR	0,88	
	F s odměnou za výkonnost	EUR	2,89	
	Odměna za výkonnost F	EUR	0,07	
	J s odměnou za výkonnost	EUR	0,98	
	Odměna za výkonnost J	EUR	0,10	
Equities Global Technology	O	EUR	0,28	
	P	EUR	1,32	
	A	USD	2,33	
	AE	USD	2,33	
	B	USD	1,09	
	F	USD	3,33	
	J	USD	1,09	
Equities Global Technology	O	USD	0,29	
	P	USD	1,83	

## Informace pro akcionáře týkající se akcií distribuovaných ve Švýcarsku (pokr.)

Název podfondu	Třída akcií	Měna	Poměr celkových výdajů - %
Equities Euroland	A	EUR	1,75
	B	EUR	0,81
	F	EUR	2,75
	J	EUR	0,81
	O	EUR	0,21
	P	EUR	1,25
Equities US Small Cap Value	A	USD	2,56
	AE	USD	2,56
	AH	USD	2,56
	B	USD	1,32
	BH	USD	1,32
	F	USD	3,56
	FH	USD	3,56
	J	USD	1,32
	JH	USD	1,32
	JX	USD	1,32
	O	USD	0,52
	OH	USD	0,52
	P	USD	2,06
	PH	USD	2,06
Equities US Relative Value	A s odměnou za výkonnost	USD	2,25
	Odměna za výkonnost A	USD	0,00
	AD s odměnou za výkonnost	USD	2,25
	Odměna za výkonnost AD	USD	0,00
	AE s odměnou za výkonnost	USD	2,25
	Odměna za výkonnost AE	USD	0,00
	AG	USD	2,25
	AH s odměnou za výkonnost	USD	2,25
	Odměna za výkonnost AH	USD	0,00
	AZ	USD	2,25
	B s odměnou za výkonnost	USD	0,81
	Odměna za výkonnost B	USD	0,00
	BD s odměnou za výkonnost	USD	0,81
	Odměna za výkonnost BD	USD	0,00
	BH s odměnou za výkonnost	USD	0,81
	Odměna za výkonnost BH	USD	0,00
	F s odměnou za výkonnost	USD	2,75
	Odměna za výkonnost F	USD	0,00
	FH s odměnou za výkonnost	USD	2,75
	Odměna za výkonnost FH	USD	0,00
	J s odměnou za výkonnost	USD	0,81
	Odměna za výkonnost J	USD	0,00
	JH s odměnou za výkonnost	USD	0,81
	Odměna za výkonnost JH	USD	0,00
	JX	USD	0,81
	O s odměnou za výkonnost	USD	0,21

	Odměna za výkonnost O	USD	0,00
	OH s odměnou za výkonnost	USD	0,21

### Informace pro akcionáře týkající se akcií distribuovaných ve Švýcarsku (pokr.)

Název podfondu	Třída akcií	Měna	Poměr celkových výdajů - %
Equities US Relative Value (pokr.)	Odměna za výkonnost OH	USD	0,00
	P s odměnou za výkonnost	USD	1,25
	Odměna za výkonnost P	USD	0,00
	PD	USD	1,25
	PH	USD	1,25
Equities Euroland Mid Cap	A s odměnou za výkonnost	EUR	2,33
	Odměna za výkonnost A	EUR	0,00
	B	EUR	1,39
	F	EUR	3,33
	J	EUR	1,39
	JX	EUR	1,39
	O	EUR	0,79
	P s odměnou za výkonnost	EUR	4,72
	Odměna za výkonnost P	EUR	2,89
Equities US Concentrated Core	A s odměnou za výkonnost	USD	2,26
	Odměna za výkonnost A	USD	0,00
	AD s odměnou za výkonnost	USD	2,26
	Odměna za výkonnost AD	USD	0,00
	AE	USD	2,26
	AH	USD	2,26
	B s odměnou za výkonnost	USD	1,02
	Odměna za výkonnost B	USD	0,00
	BD	USD	1,02
	BH	USD	1,02
	F s odměnou za výkonnost	USD	3,26
	Odměna za výkonnost F	USD	0,00
	FH s odměnou za výkonnost	USD	5,36
	Odměna za výkonnost FH	USD	2,10
	J s odměnou za výkonnost	USD	1,02
	Odměna za výkonnost J	USD	0,00
	JH s odměnou za výkonnost	USD	1,02
	Odměna za výkonnost JH	USD	0,00
	JX s odměnou za výkonnost	USD	1,02
	Odměna za výkonnost JX	USD	0,00
	O s odměnou za výkonnost	USD	0,22
	Odměna za výkonnost O	USD	0,00
	OH s odměnou za výkonnost	USD	0,22
Odměna za výkonnost OH	USD	0,00	
P s odměnou za výkonnost	USD	1,76	
Odměna za výkonnost P	USD	0,00	
PD s odměnou za výkonnost	USD	1,76	
Odměna za výkonnost PD	USD	1,46	
PH s odměnou za výkonnost	USD	1,76	
Odměna za výkonnost PH	USD	0,00	

## Informace pro akcionáře týkající se akcií distribuovaných ve Švýcarsku (pokr.)

Název podfondu	Třída akcií	Měna	Poměr celkových výdajů - %
Equities US Mid Cap Growth	A s odměnou za výkonnost	USD	-0,17
	Odměna za výkonnost A		-2,13
	AD	USD	1,57
	AE s odměnou za výkonnost	USD	0,46
	Odměna za výkonnost AE		-1,50
	AH s odměnou za výkonnost	USD	0,01
	Odměna za výkonnost AH	USD	-1,94
	B s odměnou za výkonnost	USD	-2,13
	Odměna za výkonnost B	USD	-3,15
	BD	USD	-0,39
	BH	USD	-2,28
	F s odměnou za výkonnost	USD	2,16
	Odměna za výkonnost F	USD	-0,80
	FH s odměnou za výkonnost	USD	2,65
	Odměna za výkonnost FH	USD	-0,31
	J s odměnou za výkonnost	USD	-0,13
	Odměna za výkonnost J	USD	-1,15
	JH s odměnou za výkonnost	USD	-1,84
	Odměna za výkonnost JH		-2,86
	JX	USD	1,02
	O	USD	0,42
	OH	USD	0,42
	P s odměnou za výkonnost	USD	-15,58
	Odměna za výkonnost P		-16,86
	PH	USD	1,46
Equities US Multi Strategies	A	USD	2,83
	AD	USD	2,83
	AE	USD	2,83
	AH	USD	2,83
	B	USD	1,59
	BD	USD	1,59
	BH	USD	1,59
	F	USD	3,83
	FH	USD	3,83
	J s odměnou za výkonnost	USD	1,63
	Odměna za výkonnost J	USD	0,04
	JH	USD	1,59
	JX	USD	1,59
	O	USD	0,79
	OH	USD	0,79
	P	USD	2,33
PD	USD	2,33	
PH	USD	2,33	

## Informace pro akcionáře týkající se akcií distribuovaných ve Švýcarsku (pokr.)

Název podfondu	Třída akcií	Měna	Poměr celkových výdajů - %
Equities Japan Small Cap	A s odměnou za výkonnost	JPY	2,63
	Odměna za výkonnost A	JPY	-0,01
	AE s odměnou za výkonnost	JPY	2,63
	Odměna za výkonnost AE	JPY	-0,01
	AH s odměnou za výkonnost	JPY	2,63
	Odměna za výkonnost AH	JPY	-0,01
	AK	JPY	2,64
	B s odměnou za výkonnost	JPY	1,38
	Odměna za výkonnost B	JPY	-0,02
	BH s odměnou za výkonnost	JPY	1,38
	Odměna za výkonnost BH	JPY	-0,02
	F s odměnou za výkonnost	JPY	3,63
	Odměna za výkonnost F	JPY	-0,01
	FH s odměnou za výkonnost	JPY	3,63
	Odměna za výkonnost FH	JPY	-0,01
	J	JPY	1,40
	JH	JPY	1,40
	JX s odměnou za výkonnost	JPY	1,37
	Odměna za výkonnost JX	JPY	-0,03
	O	JPY	0,60
	OH	JPY	0,60
	P s odměnou za výkonnost	JPY	2,14
	Odměna za výkonnost P	JPY	-0,03
	PH s odměnou za výkonnost	JPY	2,14
	Odměna za výkonnost PH	JPY	0,00
Equities US Focused	A	USD	3,54
	AD	USD	3,54
	AE	USD	3,54
	AH	USD	3,54
	B	USD	2,30
	BD	USD	2,30
	BH	USD	2,30
	F	USD	4,54
	FH	USD	4,54
	J	USD	2,30
	JH	USD	2,30
	JX	USD	2,30
	O	USD	1,50
	OH	USD	1,50
	P	USD	3,04
	PH	USD	3,04
Equities Japan Target	A	JPY	2,29
	B	JPY	1,05
	F	JPY	3,29
	J	JPY	1,05
	JX	JPY	1,05
	O	JPY	0,25

	P	JPY	1,79
--	---	-----	------

## Informace pro akcionáře týkající se akcií distribuovaných ve Švýcarsku (pokr.)

Název podfondu	Třída akcií	Měna	Poměr celkových výdajů - %	
Equities Euroland Small Cap	A s odměnou za výkonnost	EUR	2,67	
	Odměna za výkonnost A	EUR	0,30	
	B s odměnou za výkonnost	EUR	1,50	
	Odměna za výkonnost B	EUR	0,37	
	F s odměnou za výkonnost	EUR	3,69	
	Odměna za výkonnost F	EUR	0,31	
	J s odměnou za výkonnost	EUR	1,47	
	Odměna za výkonnost J	EUR	0,34	
	O	EUR	0,34	
	P s odměnou za výkonnost	EUR	2,17	
Equities Europe Opportunities	Odměna za výkonnost P	EUR	0,30	
	A	EUR	2,28	
	B	EUR	1,04	
	F	EUR	3,28	
	J	EUR	1,04	
	JX	EUR	1,04	
	O	EUR	0,24	
	P	EUR	1,78	
	Equities Japan Concentrated Value	A	JPY	1,86
		AD	JPY	1,86
AE		JPY	1,86	
AG		JPY	1,86	
AH		JPY	1,86	
AZ		JPY	1,86	
B		JPY	0,92	
BD		JPY	0,92	
BH		JPY	0,92	
F		JPY	2,86	
FH		JPY	2,86	
J		JPY	0,92	
JH		JPY	0,92	
O		JPY	0,32	
OH		JPY	0,32	
P		JPY	1,36	
PH		JPY	1,36	
Equities Euroland Value		A	EUR	2,34
		AG	EUR	2,34
		AZ	EUR	2,34
	B	EUR	1,10	
	F	EUR	3,34	
	J	EUR	1,10	
	JX	EUR	1,10	
	O	EUR	0,30	
	P	EUR	1,84	
	Equities Concentrated Euroland	A	EUR	2,35
B		EUR	1,11	
F		EUR	3,35	
J		EUR	1,11	
JX		EUR	1,11	
O		EUR	0,31	
P		EUR	1,85	

## Informace pro akcionáře týkající se akcií distribuovaných ve Švýcarsku (pokr.)

Název podfondu	Třída akcií	Měna	Poměr celkových výdajů - %
Equities India	A	USD	1,76
	AD s odměnou za výkonnost	USD	1,76
	Odměna za výkonnost AD	USD	0,00
	AE	USD	1,76
	AG	USD	1,76
	AZ	USD	1,76
	B	USD	0,52
	BD	USD	0,52
	F s odměnou za výkonnost	USD	2,67
	Odměna za výkonnost F	USD	-0,09
	J	USD	0,52
	JX	USD	0,52
	O	USD	-0,28
	P s odměnou za výkonnost	USD	1,29
	Odměna za výkonnost P	USD	0,02
Equities US Spectrum	A	USD	1,91
	AD	USD	1,91
	AE	USD	1,91
	AH	USD	1,91
	B	USD	0,97
	BD	USD	0,97
	BH	USD	0,97
	F	USD	2,91
	FH	USD	2,91
	J	USD	0,97
	JH	USD	0,97
	O	USD	0,37
	OH	USD	0,37
	P	USD	1,41
	PD	USD	1,41
	PH	USD	1,41
	Equities Asia Pacific	A	USD
AD		USD	2,00
AE		USD	2,00
AH		USD	2,00
B		USD	1,06
BD		USD	1,06
BH		USD	1,06
F		USD	3,00
FH		USD	3,00
J		USD	1,06
JH		USD	1,06
O		USD	0,45
OH		USD	0,45
P	USD	1,50	
PD	USD	1,50	
PH	USD	1,50	



## Informace pro akcionáře týkající se akcií distribuovaných ve Švýcarsku (pokr.)

Název podfondu	Třída akcií	Měna	Poměr celkových výdajů - %
Equities Japan CoreAlpha	A	JPY	1,80
	AD s odměnou za výkonnost	JPY	1,70
	Odměna za výkonnost AD	JPY	-0,10
	AE	JPY	1,80
	AH s odměnou za výkonnost	JPY	1,80
	Odměna za výkonnost AH	JPY	0,00
	B	JPY	0,86
	BD s odměnou za výkonnost	JPY	0,86
	Odměna za výkonnost BD	JPY	-0,01
	BH	JPY	0,86
	F s odměnou za výkonnost	JPY	2,67
	Odměna za výkonnost F	JPY	-0,13
	FH s odměnou za výkonnost	JPY	2,80
	Odměna za výkonnost FH	JPY	0,00
	J	JPY	0,86
	JH	JPY	0,86
	JX s odměnou za výkonnost	JPY	0,86
	Odměna za výkonnost JX	JPY	0,00
	O s odměnou za výkonnost	JPY	0,26
	Odměna za výkonnost O	JPY	0,00
	OH s odměnou za výkonnost	JPY	0,26
	Odměna za výkonnost OH	JPY	0,00
	P s odměnou za výkonnost	JPY	1,30
	Odměna za výkonnost P	JPY	0,00
	PD s odměnou za výkonnost	JPY	1,30
	Odměna za výkonnost PD	JPY	-0,16
	PH s odměnou za výkonnost	JPY	1,30
	Odměna za výkonnost PH	JPY	0,00
Equities Global Resources	A	USD	1,86
	AE	USD	1,86
	AH	USD	1,86
	B	USD	0,92
	F	USD	2,86
	J	USD	0,92
	O	USD	0,32
	P	USD	1,36
Equities Latin America	A	USD	2,66
	AD	USD	2,66
	AE	USD	2,66
	B	USD	1,42
	BD	USD	1,42
	F	USD	3,66
	J	USD	1,42
	O	USD	0,62
	P	USD	2,16

	PD	USD	2,16
--	----	-----	------

### Informace pro akcionáře týkající se akcií distribuovaných ve Švýcarsku (pokr.)

Název podfondu	Třída akcií	Měna	Poměr celkových výdajů - %
Equities Luxury & Lifestyle	A	USD	2,45
	AE	USD	2,45
	AH	USD	2,45
	B	USD	1,21
	F	USD	3,45
	J	USD	1,21
	JX	USD	1,21
	O	USD	0,41
	P	USD	1,95
Equities Europe Expansion	A	EUR	2,41
	B	EUR	1,17
	F	EUR	2,41
	J s odměnou za výkonnost	EUR	1,32
	Odměna za výkonnost J	EUR	0,14
	O	EUR	0,37
	P	EUR	1,91
Equities Global 130/30*	A	USD	2,17
	B	USD	0,93
	F	USD	3,17
	J	USD	0,93
	O	USD	0,12
	P	USD	1,67
Equities Europe Environment	A	EUR	2,32
	AE	EUR	2,32
	B	EUR	1,08
	F	EUR	2,32
	J	EUR	1,08
	JX	EUR	1,08
	O	EUR	0,28
	P s odměnou za výkonnost	EUR	11,42
	Odměna za výkonnost P	EUR	9,60
Equities MENA	A s odměnou za výkonnost	USD	2,31
	Odměna za výkonnost A	USD	0,07
	AD	USD	2,25
	AE s odměnou za výkonnost	USD	2,25
	Odměna za výkonnost AE	USD	0,00
	AH s odměnou za výkonnost	USD	2,25
	Odměna za výkonnost AH	USD	0,00
	B s odměnou za výkonnost	USD	1,79
	Odměna za výkonnost B	USD	0,58
	BD	USD	1,21
	BH s odměnou za výkonnost	USD	1,21
	Odměna za výkonnost BH	USD	0,00
	F	USD	2,25
FH	USD	2,25	
J s odměnou za výkonnost	USD	1,26	
Odměna za výkonnost J	USD	0,05	

\* podfond byl k 18. listopadu 2008 zrušen

## Informace pro akcionáře týkající se akcií distribuovaných ve Švýcarsku (pokr.)

Název podfondu	Třída akcií	Měna	Poměr celkových výdajů - %
Equities MENA (pokr.)	JH	USD	1,21
	JX	USD	1,21
	O	USD	0,20
	OH	USD	0,20
	P s odměnou za výkonnost	USD	1,85
	Odměna za výkonnost P	USD	0,10
	PD	USD	1,75
Money Market (USD)	A	USD	0,45
	B	USD	0,30
	F	USD	0,65
	J	USD	0,30
	O	USD	0,15
	Money Market (EURO)	A	EUR
B		EUR	0,25
F		EUR	0,60
J		EUR	0,25
O		EUR	0,10
Diversified Absolute Return	A s odměnou za výkonnost	EUR	1,18
	Odměna za výkonnost A	EUR	0,22
	B s odměnou za výkonnost	EUR	0,75
	Odměna za výkonnost B	EUR	0,22
	F	EUR	1,37
	J s odměnou za výkonnost	EUR	0,72
	Odměna za výkonnost J	EUR	0,19
	O	EUR	0,13
	P s odměnou za výkonnost	EUR	0,97
	Odměna za výkonnost P	EUR	0,20

## Informace pro akcionáře týkající se akcií distribuovaných ve Švýcarsku (pokr.)

**Poměry obratu portfolia (PTR – Portfolio Turnover Ratio) společnosti SICAV, které byly vypočteny v souladu s doporučeními Asociace švýcarských fondů, jsou následující:**

<b>Název podfondu</b>	<b>PTR (%)</b>
Bonds World	-18.804%
Bonds US Opportunistic Core Plus	62.226%
Bonds Europe	-19.305%
Bonds Euro	-24.482%
Bonds CHF	105.456%
Bonds Europe High Yield	-15.560%
Bonds Converging Europe	14.484%
Bonds US Mortgage-Backed Securities	-108.468%
Bonds Euro Corporate	-56.792%
Bonds Absolute Return Interest Rate	91.028%
Bonds Euro Inflation Linked	-22.465%
Bonds Absolute Return Credit	393.358%
Bonds Europe Convertible	110.359%
Bonds Global MultiStrategies	37.790%
Equities Global	137.427%
Equities Japan Concentrated Growth	49.282%
Equities US Large Cap Growth	4.474%
Equities Concentrated Europe	113.455%
Equities UK	0.125%
Equities Asia Pac Dual Strategies	67.010%
Equities Global Emerging Countries	12.142%
Equities China	170.904%
Equities Gold Mines	-15.516%
Equities Eastern Europe	35.388%
Equities Euroland Cyclical	-39.392%
Equities Global Energy	15.025%
Equities Euroland Financial	-21.971%
Equities Global Technology	67.211%
Equities Euroland	32.403%
Equities US Small Cap Value	-160.526%
Equities US Relative Value	-8.229%
Equities Euroland Mid Cap	77.635%
Equities US Concentrated Core	5.521%
Equities US Mid Cap Growth	5.374%
Equities US Multi Strategies	21.763%
Equities Japan Small Cap	36.670%
Equities US Focused	79.952%
Equities Japan Target	32.581%
Equities Euroland Small Cap	56.162%
Equities Europe Opportunities	-36.949%
Equities Japan Concentrated Value	82.961%
Equities Euroland Value	-2.828%
Equities Concentrated Euroland	110.881%
Equities India	73.473%
Equities US Spectrum	27.824%
Equities Asia Pacific	70.597%
Equities Japan CoreAlpha	127.008%
Equities Global Resources	43.633%
Equities Latin America	75.379%
Equities Luxury & Lifestyle	35.122%
Equities Europe Expansion	-15.827%
Equities Global 130/30*	168.462%
Equities Europe Environment	4.194%
Equities MENA	-42.876%
Money Market (USD)	-14.348%
Money Market (EURO)	84.202%
Diversified Absolute Return	189.536%

\* podfond byl k 18. listopadu 2008 zrušen

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>DLUHOPISY</b>					
1 650 000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 5.25 % 20/05/2013	EUR	2 562 643	2 032 763	0.61
2 500 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 3 % 03/12/2009	EUR	3 026 084	3 149 887	0.95
5 000 000	BANCO ESPANOL DE CREDITO SA 3.75 % 23/02/2011	EUR	6 750 902	6 311 769	1.90
5 000 000	BELGIUM GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.25 % 03/09/2013	USD	4 978 650	5 226 500	1.58
5 000 000	BTAN 2.5 % 12/07/2010	EUR	7 392 338	6 347 853	1.91
5 000 000	BUNDESobligation 3.25 % 09/04/2010	EUR	7 853 843	6 439 668	1.94
5 000 000	BUNDESobligation 3.5 % 12/04/2013	EUR	7 851 080	6 559 758	1.98
5 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.75 % 04/01/2015	EUR	7 855 975	6 664 793	2.01
4 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4 % 04/01/2037	EUR	5 543 142	5 317 800	1.60
85 004.830	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.75 % 04/07/2028	EUR	90 172	120 000	0.04
6 000 000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 4.25 % 01/12/2009	CAD	6 284 985	4 958 777	1.50
900 000	CIE FINANCIERE DU CREDIT MUTUEL 5.375 % 09/05/2011	EUR	1 410 798	1 150 521	0.35
1 500 000	CNP ASSURANCES 4.75 % PERPETUAL	EUR	1 972 909	938 475	0.28
5 000 000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.25 % 14/10/2011	USD	4 984 000	5 082 000	1.53
5 000 000	FANNIE MAE 5.375% 12/06/2017	USD	5 405 000	5 434 846	1.64
200 000	FINMECCANICA FINANCE SA 0.375 % 08/08/2010	EUR	221 345	229 723	0.07
5 400 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.25 % 25/10/2017	EUR	7 902 114	7 194 483	2.17
2 650 000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.35 % 03/11/2021	EUR	3 350 501	2 558 708	0.77
550 000	GROUPE DANONE 5.25 % 06/05/2011	EUR	876 322	701 833	0.21
3 000 000	HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.7 % 20/07/2015	EUR	4 263 247	3 648 452	1.10
15 000 000	HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.1 % 20/08/2012	EUR	22 261 398	18 855 335	5.68
10 000 000	HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.3 % 20/07/2017	EUR	13 667 096	12 307 405	3.71
11 000 000	HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.5 % 20/09/2037	EUR	14 492 508	12 135 255	3.66
2 400 000	HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 5.9 % 22/10/2022	EUR	3 728 583	3 312 249	1.00
400 000	ITALIAN REPUBLIC 6 % 22/02/2011	USD	405 160	427 836	0.13
300 000 000	JAPAN EXPRESSWAY HOLDING AND DEBT REPAYMENT AGENCY 2.87 % 20/12/2046	JPY	2 476 249	3 250 808	0.98
1 200 000 000	JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND 0.9 % 20/12/2012	JPY	11 202 298	12 633 102	3.81
800 000 000	JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 1 % 20/12/2012	JPY	7 372 016	8 458 269	2.55
2 000 000 000	JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 1.5 % 20/09/2018	JPY	19 412 251	21 181 161	6.39
2 000 000 000	JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 1.7 % 20/09/2017	JPY	18 692 099	21 714 522	6.55
275 000 000	JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND 2.3 % 20/12/2036	JPY	2 219 665	2 932 274	0.88
250 000 000	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.8 % 10/12/2015	JPY	2 115 736	2 251 175	0.68
350 000	JPMORGAN CHASE & CO 5.25 % 08/05/2013	EUR	545 062	435 532	0.13
76 891	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 7.5 % 15/01/2023	EUR	115 419	135 853	0.04
4 000 000	NORWAY GOVERNMENT BOND 5.5 % 15/05/2009	NOK	745 829	572 673	0.17
400 000 000	OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.8 % 22/03/2010	JPY	4 026 661	4 218 527	1.27

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>DLUHOPISY</b>					
570 000	PARGESA NETHERLANDS NV 1.7 % 27/04/2013	CHF	436 741	376 582	0.11
750 000	PROCTER & GAMBLE CO 5.125 % 24/10/2017	EUR	1 053 514	951 774	0.29
3 000 000	RUSSIAN MINISTRY OF FINANCE 3 % 14/05/2011	USD	2 883 750	2 850 718	0.86
50 000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.674 % 07/02/2014	EUR	72 482	58 811	0.02
5 500 000	T-NOTE 1.625% 15/01/2018	USD	5 667 676	5 136 018	1.55
2 000 000	UNITED KINGDOM GILT 4.75 % 07/1220/38	GBP	3 724 215	3 400 544	1.03
2 500 000	UNITED KINGDOM GILT 5 % 07/03/2018	GBP	5 076 584	4 201 625	1.27
10 000 000	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375 % 15/04/2011	USD	10 317 952	10 393 659	3.13
2 000 000	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.375 % 15/04/2032	USD	3 009 908	2 649 642	0.80
10 000 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.5 % 15/02/2009	USD	10 128 158	10 089 063	3.04
150 000	WPP GROUP 6.625 % 12/05/2016	EUR	233 624	138 716	0.04
	Dluhopisy celkem		256 658 684	245 137 737	73.91
<b>PŘEVODITELNÉ DLUHOPISY</b>					
2 500	AXA SA 2.5 % 01/01/2014	EUR	552 113	531 338	0.16
200 000	UNICREDITO ITALIANO BANK IRELAND PLC 2.5 % 19/12/2008	EUR	254 302	252 224	0.08
	Převoditelné dluhopisy celkem		806 415	783 562	0.24
<b>NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU</b>					
10 000 000	BTAN 4.50% 12/07/2012	EUR	15 187 407	13 398 665	4.04
	Nástroje peněžního trhu celkem		15 187 407	13 398 665	4.04
<b>INVESTIČNÍ FONDY</b>					
9 500	OCEAN FUND BONDS GLOBAL AGGREGATE SHS -B-	USD	9 500 000	10 306 492	3.11
600	SGAM INVEST MULTI ALPHA ONE	EUR	8 416 620	8 319 292	2.51
725	SGAM INVEST TOTAL RETURN FOREX	EUR	873 226	1 052 591	0.31
	Investiční fondy celkem		18 789 846	19 678 375	5.93
	<b>Investice celkem</b>		<b>291 442 352</b>	<b>278 998 339</b>	<b>84.12</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
195	ARCHER DANIELS PFD 6.25% 01/06/2011	USD	6 079	6 829	0.02
41	BANK OF AMERICA 7.25% PREFERED PERPETUAL	USD	39 871	24 805	0.06
115	CHESAPEAKE 4.5% PREFERED PERPETUAL CV	USD	12 660	6 392	0.02
34	CHEASEPEAKE CV PF	USD	4 186	2 019	0.01
142	CITIGROUP 6.5% CV PREFERENTIEL	USD	5 955	3 649	0.01
1 877	CITIGROUP 7.75% CV PREFERED 17/11/2010	USD	27 933	11 975	0.03
52	FIFTH THIRD BANK 8.5% PFD 31/12/2049	USD	6 067	4 523	0.01
7	FREEPORT 5.5% PERPETUAL	USD	12 597	3 919	0.01
106	HALLIBURTON CO	USD	4 682	1 866	0.00
61	LEHMAN BROS 8.75% 01/07/2011 PREFERRED	USD	34 814	40	0.00
25	LOCKHEED MARTIN CORP	USD	2 025	1 928	0.00
9	MYLAN INC 6.5% 15/11/2010 PFD	USD	8 143	5 310	0.01
49	OMNICARE CAP 4% 15/06/2033 CV	USD	1 890	1 592	0.00
293	VALE CAPITAL	USD	13 458	7 581	0.02
298	VALE CAPITAL LTD 5.5 % 15/06/2010	USD	14 298	7 018	0.02
704	XL CAPITAL 7% PREFERED	USD	12 030	1 436	0.00
829	YAHOO INC	USD	17 000	9 542	0.02
	Akcie celkem		223 688	100 424	0.24
<b>DLUHOPISY</b>					
75 000	ADVANCED MEDICAL OPTICS INC 7.5 % 01/05/2017	USD	50 625	41 288	0.11
75 000	AK STEEL 7.75% 15/06/2012	USD	62 625	52 707	0.13
225 000	ALLSTATE CORP 5 % 15/08/2014	USD	218 827	199 419	0.51
150 000	AMERICAN EXPRESS CREDIT CORP 5 % 02/12/2010	USD	154 184	141 581	0.36
225 000	ANHEUSER-BUSCH COS INC 4.375 % 15/01/2013	USD	211 977	216 817	0.55
50 000	AVIS BUDGET CAR RENTAL LLC/AVIS BUDGET FINANCE INC 7.75 % 15/05/2016	USD	48 681	12 750	0.03
100 000	BALDOR ELECTRIC CO 8.625 % 15/02/2017	USD	106 250	73 930	0.19
100 000	BANCO BMG SA 9.15 % 15/01/2016	USD	104 000	59 875	0.15
75 000	BANCO DE GALICIA Y BUENOS AIRES 6.654 % 01/01/2010	USD	73 125	19 215	0.05
50 000	BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA 6.135 % 13/10/2016	USD	49 375	46 757	0.12
25 000	BANCO MERCANTIL NORTE TF/TV 17/02/2014	USD	20 750	20 625	0.05
75 000	BANK OF AMERICA CORP 5.65 % 01/05/2018	USD	65 830	65 550	0.17
175 000	BANK OF AMERICA CORP 5.625 % 14/10/2016	USD	178 506	161 673	0.41
225 000	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 4.95 % 01/11/2012	USD	219 809	224 396	0.57
75 000	BAUSCH & LOMB INC 9.875 % 01/11/2015	USD	60 750	58 594	0.15
100 000	BBVA BANCOMER SA/GRAND CAYMAN 6.008 % 17/05/2022	USD	90 125	75 664	0.19
2 000 000	BEAR STEARNS ADJUSTABLE RATE MORTGAGE TRUST 5.996382 % 25/06/2047	USD	1 280 866	1 095 754	2.79
50 000	BEAZER HOMES USA INC 6.875 % 15/07/2015	USD	47 941	18 688	0.05

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>DLUHOPISY</b>					
275 000	BHP BILLITON FINANCE USA LTD 5.25 % 15/12/2015	USD	269 486	246 959	0.63
50 000	BIOMET INC 10 % 15/10/2017	USD	52 156	44 775	0.11
100 000	BK DANAMON 7.65% 30/03/2014	USD	88 000	88 000	0.22
200 000	BOEING CAPITAL CORP 6.5 % 15/02/2012	USD	213 044	202 554	0.52
100 000	BP CAPITAL MARKETS 5.25 07/11/2013	USD	99 935	100 438	0.26
100 000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6 % 17/01/2017	USD	105 800	92 148	0.23
25 000	CCHII LLCC 10.25% 09/10 REGS	USD	12 500	12 938	0.03
75 000	CELEST INC 7.625% 01/07/2013	USD	56 625	55 894	0.14
100 000	CENTEX CORP 7.5% 15/01/2012	USD	78 500	72 500	0.18
50 000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 7 % 15/08/2014	USD	49 938	38 000	0.10
75 000	CINCT BELL 8.375% 15/01/2014 SUB	USD	57 375	55 609	0.14
225 000	CISCO SYSTEMS INC 5.5 % 22/02/2016	USD	220 293	220 057	0.56
225 000	CIT GROUP INC 5.4 % 30/01/2016	USD	221 603	130 721	0.33
250 000	CITIGROUP INC 4.125 % 22/02/2010	USD	243 385	242 424	0.62
50 000	CITIZENS COMMUNICATIONS CO 9 % 15/08/2031	USD	30 000	27 500	0.07
200 000	COCA-COLA ENTREPRISES 7.375% 03/03/2014	USD	203 784	209 615	0.53
13 000	COEUR D'ALENE MINES CORP 3.25 % 15/03/2028	USD	8 671	3 412	0.01
100 000	COLOMBIA 7.375% 27/01/2017	USD	95 250	92 893	0.24
1 250 000	COUNTRYWIDE ALTERNATIVE LOAN TRUST 6.75 % 25/08/2037	USD	840 504	369 979	0.94
100 000	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON INTERNATIONAL FOR CJSC THE EXIM OF UKRAINE 8.4 % 09/02/2016	USD	94 000	21 900	0.06
1 500 000	CREDIT SUISSE MORTGAGE CAPITAL CERTIFICATES 5 % 25/04/2037	USD	1 250 158	1 022 040	2.60
100 000	CSC HLDG 7.625% 01/04/2011 REGS	USD	85 500	88 469	0.23
75 000	DIRECTV HOLDINGS 8.375% 15/03/2013	USD	71 250	68 538	0.17
19 761.270	DOMINIC REP 9.5% 11 REGS	USD	16 303	10 787	0.03
100 000	DYNEGY HOLDINGS INC 8.375 % 01/05/2016	USD	105 675	71 217	0.18
120 000	EDISON MISSION ENERGY 7.50% 15/06/2013	USD	102 075	98 160	0.25
25 000	EDUCATION MANAGEMENT LLC / EDUCATION MANAGEMENT CORP 8.75 % 01/06/2014	USD	26 062	18 125	0.05
200 000	EI DU PONT DE NEMOURS & CO 6.875 % 15/10/2009	USD	208 186	204 516	0.52
75 000	EL PASO CO 7.875% 15/06/2012	USD	62 250	62 528	0.16
25 000	EL SALVADOR 8.50% 11 REGS	USD	23 438	22 000	0.06
50 000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.65 % 15/06/2035	USD	53 300	28 792	0.07
2 000 000	FANNIE MAE REMICS 4.5 % 25/12/2019	USD	1 865 938	1 907 339	4.85
2 000 000	FANNIE MAE WHOLE LOAN 6.75 % 25/04/2037	USD	1 601 773	1 747 655	4.45
2 600 000	FEDERAL HOME LOAN BANK SYSTEM 4.375 % 17/03/2010	USD	2 596 763	2 678 242	6.82
1 600 000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.75 % 11/04/2011	USD	1 594 179	1 600 324	4.07



## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>DLUHOPISY</b>					
100 000	FIRST DATA CORP 9.875 % 24/09/2015	USD	94 796	57 500	0.15
50 000	FORD MOTOR CO 7.45 % 16/07/2031	USD	39 437	12 368	0.03
75 000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7 % 01/10/2013	USD	71 255	30 246	0.08
75 000	FOREST OIL 7.25% 15/06/2019	USD	54 300	52 031	0.13
4 100 000	FREDDIE MAC 4.125 % 18/10/2010	USD	4 218 049	4 223 711	10.75
2 500 000	FREDDIE MAC REMICS 5 % 15/01/2033	USD	2 360 938	2 355 456	6.00
2 500 000	FREDDIE MAC REMICS 5 % 15/04/2033	USD	2 360 938	2 380 019	6.06
2 482 805	FREDDIE MAC REMICS 6 % 15/09/2037	USD	2 485 948	2 701 871	6.88
2 500 000	FREDDIE MAC REMICS 7.83905 % 15/07/2033	USD	1 972 590	1 751 424	4.46
100 000	FREEPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC 8.25 % 01/04/2015	USD	94 562	73 010	0.19
75 000	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 6.625 % 15/03/2015	USD	70 188	48 538	0.12
50 000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 4.8 % 01/05/2013	USD	45 001	46 995	0.12
175 000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 4.875 % 21/10/2010	USD	173 002	174 803	0.44
50 000	GENERAL MOTORS CORP 8.375 % 15/07/2033	USD	46 298	9 223	0.02
225 000	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL INC 4.375 % 15/04/2014	USD	210 372	221 767	0.56
100 000	GLOBO COMUNICACAO E PARTICIPACOES SA 7.25 % 26/04/2022	USD	103 250	84 515	0.22
50 000	GMAC LLC 6 % 15/12/2011	USD	49 372	18 057	0.05
50 000	GMAC LLC 6.875 % 15/09/2011	USD	51 009	19 213	0.05
200 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.95 % 18/01/2018	USD	204 131	160 880	0.41
75 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.15 % 01/04/2018	USD	63 812	60 758	0.15
600 000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 20.46688 % 20/10/2035	USD	419 160	415 456	1.06
1 000 000	GSAA TRUST 6.09907 % 25/03/2037	USD	740 000	619 688	1.58
150 000	HARLAND CLARKE HOLDINGS CORP 9.5 % 15/05/2015	USD	150 000	66 000	0.17
25 000	HARRY & DAVID HOLDINGS INC 9 % 01/03/2013	USD	24 562	10 500	0.03
100 000	HAWKER BEECHCRAFT 8.50% 01/04/2015	USD	63 500	47 375	0.12
50 000	HCA 6.3% 01/10/2012	USD	37 375	35 734	0.09
10 000	HIPOTECARIA SU CASITA SA DE CV 8.5 % 04/10/2016	USD	9 500	6 700	0.02
115 000	HUGHES NETWORK SYSTEMS LLC/HNS FINANCE CORP 9.5 % 15/04/2014	USD	104 950	94 875	0.24
100 000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875 % 09/03/2017	USD	100 500	69 250	0.18
150 000	INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 5.875 % 01/05/2013	USD	153 876	100 180	0.25
100 000	IRON MOUN 8 15/06/2020	USD	79 750	77 800	0.20
15 000	JACOBS ENTERTAINMENT INC 9.75 % 15/06/2014	USD	15 469	6 900	0.02
225 000	JOHN DEERE CAPITAL CORP 5.1 % 15/01/2013	USD	220 747	218 109	0.56
75 000	KB HOME 7.25% 15/06/2018	USD	50 250	45 288	0.12
100 000	KN ENERGY 6.50% 01/09/2012	USD	87 500	85 925	0.22
75 000	L-3 COMMUNICATIONS CORP 6.375 % 15/10/2015	USD	63 188	62 100	0.16

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>DLUHOPISY</b>					
50 000	LEVEL 3 FINANCING INC 9.25 % 01/11/2014	USD	51 156	26 490	0.07
13 000	LIBERTY MEDIA LLC 3.25 % 15/03/2031	USD	9 945	3 136	0.01
25 000	MASSEY ENERGY CO 6.875 % 15/12/2013	USD	23 044	17 382	0.04
50 000	MAXCOM TELECOMUNICACIONES SAB DE CV 11 % 15/12/2014	USD	53 000	33 406	0.09
80 000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625 % 15/01/2017	USD	80 880	72 055	0.18
100 000	MGM MIRAGE 8.5% 15/09/2010	USD	69 500	60 100	0.15
100 000	MOBILE SERVICES GROUP INC / MOBILE STORAGE GROUP INC 9.75 % 01/08/2014	USD	104 750	74 000	0.19
100 000	MOSAIC CO 7.625% 12/16 144A	USD	88 000	86 000	0.22
22 000	NASDAQ OMX GROUP/THE 2.5 % 15/08/2013	USD	20 366	13 962	0.04
225 000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 7.25 % 01/03/2012	USD	243 827	224 235	0.57
75 000	NEIMAN MARCUS 10.375% 15/10/2015	USD	52 875	28 501	0.07
75 000	NRG ENERGY INC 7.375 % 01/02/2016	USD	72 062	60 938	0.16
25 000	NXP BV / NXP FUNDING LLC 7.875 % 15/10/2014	USD	25 474	7 233	0.02
100 000	OR-ICB FOR INDUSTRY & CONSTRUCTION BANK ST PETERSBURG OJSC 6.2 % 29/09/2015	USD	96 000	57 803	0.15
100 000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.55 % 14/03/2037	USD	105 300	78 469	0.20
100 000	PETROBRAS ENERGIA SA 5.875 % 15/05/2017	USD	94 846	75 149	0.19
75 000	PETROHAWK ENERGY CORP 9.125% 15/07/2013	USD	59 625	57 506	0.15
100 000	PETROLEUM CO OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 6 % 08/05/2022	USD	97 057	90 872	0.22
2 000 000	PRIME MORTGAGE TRUST 5 % 25/08/2034	USD	1 101 761	1 087 592	2.77
150 000	QWEST COMMUNICATIONS INTERNATIONAL INC 7.5 % 15/02/2014	USD	155 250	97 500	0.25
32 000	REGENCY ENERGY PARTNERS LP/REGENCY ENERGY FINANCE CORP 8.375 % 15/12/2013	USD	31 907	22 540	0.06
40 000	RELIANT ENERGY INC 7.625 % 15/06/2014	USD	39 300	30 420	0.08
100 000	REPUBLIC OF KOREA 5.125 % 07/12/2016	USD	100 300	91 741	0.23
25 000	ROCKWOOD SPECIALTIES GROUP INC 7.5 % 15/11/2014	USD	25 000	20 500	0.05
100 000	SANMINA-SCI CORP 8.125 % 01/03/2016	USD	98 188	49 322	0.13
75 000	SERVICE CORP INTL 6.75% 01/04/2015	USD	59 250	56 787	0.14
75 000	SMITHFIELD FOODS INC 7.75% 01/07/2017	USD	48 938	41 161	0.10
100 000	SOUTHERN COPPER CORP 6.375 % 27/07/2015	USD	100 860	85 433	0.22
100 000	SPRINT CAP 8.75% 15/03/2032	USD	67 000	49 800	0.12
1 000 000	SUNTRUST ADJUSTABLE RATE MORTGAGE LOAN TRUST 5.181632 % 25/01/2037	USD	600 004	433 833	1.10
75 000	SUPERVALU INC 7.5% 15/11/2014	USD	61 688	59 109	0.15
100 000	T2 CAPITAL FINANCE CO SA 6.95 % 06/02/2017	USD	89 000	57 500	0.15
175 000	TEXAS COMPETITIVE ELECTRIC HOLDINGS CO LLC 10.25 % 01/11/2015	USD	175 000	111 344	0.28
100 000	TNK-BP FINANCE SA 6.625 % 20/03/2017	USD	90 750	43 715	0.11
4 000	TRANSOCEAN INC 1.625 % 15/12/2037	USD	4 271	3 411	0.01

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>DLUHOPISY</b>					
100 000	TURANALEM FINANCE BV 5.43375 % 22/01/2009	USD	96 500	93 000	0.24
100 000	UBS LUXEMBOURG SA FOR SBERBANK 6.23 % 11/02/2015	USD	99 250	64 128	0.16
100 000	UKRAINE ISSUANCE PLC FOR ALFA BANK CJSC 9.25 % 26/07/2010	USD	98 500	45 250	0.12
3 000 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.875 % 30/06/2009	USD	3 067 627	3 071 718	7.82
75 000	UNITED SURGICAL PARTNERS 8.875% 01/05/2017	USD	49 875	48 975	0.12
225 000	UNITED TECHNOLOGIES CORP 6.1 % 15/05/2012	USD	236 216	233 006	0.59
75 000	UNIVISION 7.85% 15/07/2011	USD	48 375	42 750	0.11
50 000	VEDANTA RESOURCES PLC 6.625 % 22/02/2010	USD	39 000	41 250	0.10
250 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.5 % 01/04/2017	USD	248 465	216 324	0.55
125 000	WACHOVIA BANK NA 7.8 % 18/08/2010	USD	135 031	134 738	0.34
225 000	WAL-MART STORES INC 6.875 % 10/08/2009	USD	234 220	231 485	0.59
100 000	WINDSTREAM CORP 8.625% 01/08/2016	USD	78 000	78 050	0.20
	Dluhopisy celkem		41 464 753	38 696 215	98.51
<b>PŘEVODITELNÉ DLUHOPISY</b>					
9 000	AGERE SYSTEMS INC 6.5 % 15/12/2009	USD	9 158	8 743	0.02
12 000	ALZA CORP 0 % 28/07/2020	USD	11 145	9 873	0.03
6 000	AMGEN INC 0.125 % 01/02/2011	USD	5 884	5 426	0.01
6 000	AMGEN INC 0.375 % 01/02/2013	USD	5 868	5 192	0.01
2 000	APOGENT TECHNOLOGIES INC 1.55 % 15/12/2033	USD	3 873	2 497	0.01
4 000	BLACKROCK INC 2.625 % 15/02/2035	USD	4 721	5 206	0.01
129	BRISTOW GR 5.5% 09/09 PF-MCV	USD	7 977	3 864	0.01
5 000	CARNIVAL CORP 2 % 15/04/2021	USD	5 995	4 224	0.01
3 000	CEPHALON INC 2 % 01/06/2015	USD	4 793	4 750	0.01
20 000	CIENA CORP 0.875 % 15/06/2017	USD	14 440	7 525	0.02
5 000	COMVERSE TECHNOLOGY INC 0 % 15/05/2023	USD	5 603	4 704	0.01
8 000	COSTCO WHOLESALE CORP 0 % 19/08/2017	USD	11 598	9 350	0.02
198	CREDIT SUISSE / EQUINIX LINKED 5.50% 15/11/2008 CV PFD	USD	12 392	9 379	0.02
5 000	CSG SYSTEMS INTERNATIONAL INC 2.5 % 15/06/2024	USD	4 531	4 074	0.01
10 000	CSX CORP 0 % 30/10/2021	USD	18 303	13 205	0.03
7 000	CYBERONICS INC 3 % 27/09/2012	USD	5 689	4 498	0.01
6 000	CYPRESS SEMICONDUCTOR CORP 1 % 15/09/2009	USD	7 260	5 970	0.02
13 000	EURONET WORLDWIDE INC 3.5 % 15/10/2025	USD	11 524	7 962	0.02
2 000	FISHER SCIENTIFIC INTERNATIONAL INC 3.25 % 01/03/2024	USD	3 032	2 155	0.01
75 000	FREESCALE SEMICONDUCTOR INC 8.875 % 15/12/2014	USD	74 719	26 019	0.07
16 000	GENZYME CORP 1.25 % 01/12/2023	USD	18 198	15 712	0.04
4 000	HELIX ENERGY SOLUTIONS GROUP INC 3.25 % 15/12/2025	USD	4 951	1 851	0.00

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>PŘEVODITELNÉ DLUHOPISY</b>					
9 000	HORIZON LINES INC 4.25 % 15/08/2012	USD	7 874	4 601	0.01
4 000	INTEGRA LIFESCIENCES HOLDINGS CORP 2.375 % 01/06/2012	USD	3 798	2 996	0.01
4 000	INTEGRA LIFESCIENCES HOLDINGS CORP 2.75 % 01/06/2010	USD	3 875	3 280	0.01
7 000	INTEL CORP 2.95 % 15/12/2035	USD	6 798	5 226	0.01
11 000	INVITROGEN CORP 2 % 01/08/2023	USD	13 911	10 549	0.02
14 000	JA SOLAR HOLD CO JASO 4.5% 15/05/2013	USD	12 878	3 605	0.01
17 000	LIBERTY MEDIA LLC 3.125 % 30/03/2023	USD	18 613	11 204	0.03
12 000	LSI CORP 4 % 15/05/2010	USD	12 028	10 896	0.03
5 000	MEDAREX INC 2.25 % 15/05/2011	USD	5 485	3 444	0.01
12 000	MILLIPORE CORP 3.75 % 01/06/2026	USD	12 449	10 006	0.02
7 000	NETAPP INC 1.75 % 01/06/2013	USD	6 948	4 920	0.01
21 000	OMNICARE INC 3.25 % 15/12/2035	USD	15 387	11 048	0.03
9 000	PROLOGIS 2.625% CV 15/05/2038	USD	8 158	3 150	0.01
5 000	RF MICRO DEVICES INC 1.5 % 01/07/2010	USD	4 862	4 025	0.01
13 000	ROPER INDUSTRIES INC 1.4813 % 15/01/2034	USD	9 553	7 414	0.02
10 000	SANDISK CORP 1 % 15/05/2013	USD	7 897	4 112	0.01
3 000	SCHLUMBERGER LTD 2.125 % 01/06/2023	USD	6 088	4 004	0.01
3 000	SEACOR HOLDINGS INC 2.875 % 15/12/2024	USD	4 042	2 914	0.01
9 000	SOTHEBY'S 3.125% CV 15/06/2013	USD	4 590	4 365	0.01
7 000	SYNAPTICS INC 0.75 % 01/12/2024	USD	6 585	6 484	0.02
7 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE LLC 0.25 % 01/02/2024	USD	9 082	8 707	0.02
9 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE LLC 0.5 % 01/02/2024	USD	10 832	10 396	0.03
10 000	THORATEC CORP 1.3798 % 16/05/2034	USD	6 353	7 462	0.02
4 000	TRANSOCEAN INC 1.5 % 15/12/2037	USD	4 271	3 120	0.01
4 000	TRANSOCEAN INC 1.5 % 15/12/2037	USD	4 278	3 000	0.01
10 000	UNITED THERAPEUTICS CORP 0.5 % 15/10/2011	USD	12 502	8 560	0.02
6 000	VERISIGN INC 3.25 % 15/08/2037	USD	7 254	4 155	0.01
10 000	VISHAY INTERTECHNOLOGY INC 3.625 % 01/08/2023	USD	10 012	9 888	0.03
16 000	XILINX INC 3.125 % 15/03/2037	USD	14 482	10 038	0.03
	Převoditelné dluhopisy celkem		502 539	345 748	0.88
	<b>Investice celkem</b>		<b>42 190 980</b>	<b>39 142 387</b>	<b>99.63</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>DLUHOPISY</b>					
150 000	BAYER AG 5.08 % 25/05/2009	EUR	149 892	149 489	0.35
1 100 000	BNP PARIBAS COVERED BONDS SA 4.75 % 28/05/2013	EUR	1 096 931	1 135 221	2.69
1 100 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.75 % 04/01/2015	EUR	1 069 970	1 155 532	2.74
3 000 000	BUND 4,75% 04/07/2028	EUR	2 971 781	3 337 586	7.91
1 300 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.75 % 04/07/2034	EUR	1 388 105	1 482 555	3.51
400 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 5 % 04/07/2012	EUR	424 920	432 806	1.03
800 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.75 % 25/10/2012	EUR	875 196	854 345	2.02
5 000 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5 % 25/10/2016	EUR	5 317 159	5 529 932	13.12
2 000 000	HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 5.25 % 18/05/2012	EUR	1 991 600	2 064 099	4.89
300 000 000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 5,5 % 12/02/2016	HUF	1 098 772	905 554	2.16
2 000 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.5 % 01/02/2020	EUR	1 979 980	2 002 453	4.75
550 000	NEDER WATERSCHAP 4.25% 21/11/13	EUR	549 610	557 535	1.32
150 000	PROCTER & GAMBLE CO 4.5 % 12/05/2014	EUR	149 100	149 299	0.35
1 200 000	POLAND GOV 5,625% 20/06/2018	EUR	1 198 380	1 158 361	2.75
400 000	SFEF 3.50% 24/11/11	EUR	399 252	402 371	0.95
200 000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.625 % 22/05/2017	EUR	199 450	200 426	0.47
18 900 000	STATSOBL 5% 28/01/09	SEK	2 150 967	1 843 837	4.37
800 000	UNITED KINGDOM GILT 4.25 % 07/06/2032	GBP	1 177 035	941 009	2.23
300 000	UNITED KINGDOM GILT 4.25 % 07/12/2055	GBP	498 316	381 656	0.90
6 000 000	UNITED KINGDOM GILT 5 % 07/03/2012	GBP	8 924 300	7 693 848	18.23
2 000 000	UNITED KINGDOM GILT 5 % 07/09/2014	GBP	2 580 059	2 625 359	6.22
	Dluhopisy celkem		36 190 775	35 003 273	82.96
<b>NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU</b>					
1 500 000	BTAN 3.5% 12/01/2009	EUR	1 494 600	1 498 278	3.55
	Nástroje peněžního trhu celkem		1 494 600	1 498 278	3.55
<b>INVESTIČNÍ FONDY</b>					
355 893.208	SG LONG DATED GILT-C ACC	GBP	660 856	625 756	1.48
550	SGAM INVEST EURO CONVERTIBLE (C)	EUR	634 455	550 649	1.31
50	SGAM INVEST MULTI ALPHA ONE	EUR	500 350	546 358	1.29
	Investiční fondy celkem		1 795 661	1 722 763	4.08
	<b>Investice celkem</b>		<b>39 481 036</b>	<b>38 224 314</b>	<b>90.59</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo Popis nominál	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
		EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
<b>DLUHOPISY</b>				
2 000 000 AUSTRIA GOVERNMENT BOND 5.5 % 15/01/2010	EUR	2 066 339	2 069 317	1.98
6 000 000 BANCO ESPANOL DE CREDITO SA 4 % 12/05/2010	EUR	6 258 620	5 986 718	5.72
9 000 000 BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.75 % 28/09/2015	EUR	8 843 387	9 021 232	8.61
450 000 BP VCAPMKTS 4.25% 10/01/2011	EUR	449 586	452 367	0.43
2 000 000 BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.25 % 04/07/2018	EUR	2 075 000	2 164 038	2.07
6 000 000 BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.75 % 04/07/2028	EUR	6 058 879	6 675 171	6.37
2 000 000 FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4 % 25/04/2055	EUR	2 118 748	2 055 334	1.96
9 000 000 FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4 % 25/10/2013	EUR	9 109 533	9 384 313	8.96
15 800 000 FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.75 % 25/10/2012	EUR	16 724 715	16 873 316	16.11
7 600 000 FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.75 % 25/10/2032	EUR	9 844 867	9 521 427	9.09
6 000 000 HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.5 % 20/05/2014	EUR	6 225 780	6 023 420	5.75
10 000 000 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.75 % 01/08/2016	EUR	9 560 347	9 718 131	9.28
6 000 000 LA CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA 4.5 % 21/11/2012	EUR	6 529 271	6 064 453	5.79
1 000 000 WATERSCHAP 4.25% 21/11/2013	EUR	999 290	1 013 700	0.97
3 500 000 POLAND GOVERNMENT BOND 5.25 % 25/10/2017	PLN	1 009 959	883 015	0.84
750 000 SFEF 3.50% 24/11/2011	EUR	748 598	754 446	0.72
4 170 000 SLOVAKIA 4.375% 15/05/2017	EUR	4 143 295	3 999 348	3.82
7 000 000 SLOVENIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4 % 22/03/2018	EUR	6 437 200	6 697 559	6.39
680 000 TOTAL CAP 4.75% 10/12/2013	EUR	676 335	689 928	0.66
1 000 000 WPP GROUP 6.625 % 12/05/2016	EUR	1 005 600	728 800	0.70
Dluhopisy celkem		100 885 349	100 776 033	96.22
<b>Investice celkem</b>		<b>100 885 349</b>	<b>100 776 033</b>	<b>96.22</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v CHF)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			CHF	CHF	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>DLUHOPISY</b>					
500 000	EIDG (CONF) 2.25% 06/07/2020	CHF	474 000	499 000	7.54
500 000	SWITZERLAND GOVERNMENT BOND 2.5 % 12/03/2016	CHF	481 000	516 031	7.79
1 100 000	SWITZERLAND GOVERNMENT BOND 2.75 % 10/06/2012	CHF	1 132 780	1 143 312	17.27
1 300 000	EIDG 3.75% 10/06/15	CHF	1 413 490	1 438 661	21.73
700 000	SWITZERLAND GOVERNMENT BOND 4 % 11/02/2013	CHF	743 444	763 219	11.52
500 000	SWITZERLAND GOVERNMENT BOND 4 % 11/02/2023	CHF	544 500	585 663	8.84
1 000 000	SWITZERLAND GOVERNMENT BOND 4.25 % 05/06/2017	CHF	1 083 000	1 164 200	17.58
	Dluhopisy celkem		5 872 214	6 110 086	92.27
	<b>Investice celkem</b>		<b>5 872 214</b>	<b>6 110 086</b>	<b>92.27</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis Dénomination Bezeichnung	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>DLUHOPISY</b>					
1 000 000	AHOLD FINANCE USA INC 5.875 % 14/03/2012	EUR	1 043 750	968 755	0.71
1 400 000	ASSET REPACKAGING TRUST BV 12.274 % 21/12/2011	EUR	1 624 484	896 206	0.66
1 600 000	BANCA CARIGE SPA 4.821 % 07/06/2016	EUR	1 559 040	1 349 992	0.99
1 700 000	BANCA ITALEASE SPA 5.057% EURIB3 02/02/2010	EUR	1 592 872	1 444 871	1.06
1 000 000	BANCA POPOLARE DI LODI INVESTORS TRUST III 6.742 % PERPETUAL	EUR	994 700	590 000	0.43
2 000 000	BCM IRELAND FINANCE LTD 9.856 % 15/08/2016	EUR	1 860 000	1 160 000	0.85
2 650 592	BCM IRELAND PREFERRED EQUITY LTD 11.856 % 15/02/2017	EUR	2 118 199	530 118	0.39
1 900 000	BITE FINANCE INTERNATIONAL BV 8.106 % 15/03/2014	EUR	1 974 100	627 000	0.46
3 500 000	BOMBARDIER INC 7.25 % 15/11/2016	EUR	3 551 150	2 310 000	1.69
1 800 000	BOMBARDIER INC 7.981 % 15/11/2013	EUR	1 836 402	1 341 000	0.98
1 850 000	CALCIPAR SA 5.931 % 01/07/2014	EUR	1 850 000	999 000	0.73
3 300 000	CARLSON WAGONLIT BV 10.607 % 01/05/2015	EUR	3 047 951	1 485 000	1.09
2 000 000	CENTRAL EUROPEAN DISTRIBUTION CORP 8 % 25/07/2012	EUR	1 730 541	1 120 000	0.82
3 500 000	CME LTD 8.25% 15/05/2012	EUR	3 732 860	2 345 000	1.72
300 000	CM BANCAJA FTA 7.554 % 22/12/2036	EUR	276 412	168 770	0.12
2 380 000	CODERE FINANCE LUXEMBOURG SA 8.25 % 15/06/2015	EUR	2 383 081	1 094 800	0.80
3 700 000	COGNIS D EURIB 6.606% 15/09/2013	EUR	3 439 335	2 349 500	1.72
3 000 000	COGNIS GMBH 9.5 % 15/05/2014	EUR	3 097 198	1 860 000	1.36
2 200 000	CONSOL GLASS LTD 7.625 % 15/04/2014	EUR	2 165 009	1 243 000	0.91
1 000 000	CREDIT SUISSE GROUP CAPITAL GUERNSEY V LTD 6.905 % PERPETUAL	EUR	1 023 900	816 809	0.60
1 200 000	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL FOR JSC BANK FOR SOCIAL DEVELOPMENT 22/02/2010	USD	921 907	491 765	0.36
4 850 000	EDCON HOLDINGS PROPRIETARY LTD 10.106 % 15/06/2015	EUR	4 269 975	1 164 000	0.85
1 600 000	EDCON PROPRIETARY LTD 7.856 % 15/06/2014	EUR	1 148 000	640 000	0.47
300 000	ENTRY FUNDING PLC 7.218 % 28/09/2013	EUR	298 754	100 830	0.07
500 000	ESFG INTERNATIONAL LTD 5.753 % PERPETUAL	EUR	439 715	204 010	0.15
4 100 000	EUROPCAR GROUPE SA 8.125 % 15/05/2014	EUR	3 587 544	1 107 000	0.81
2 300 000	FCE BANK PLC 7.125 % 15/01/2013	EUR	2 038 115	1 219 000	0.89
800 000	FOODCORP LTD 8.875 % 15/06/2012	EUR	873 080	424 000	0.31
3 000 000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.75 % 12/01/2009	EUR	2 923 875	2 610 000	1.91
4 450 000	FRESENIUS FINANCE BV 5.5 % 31/01/2016	EUR	4 361 514	3 738 000	2.74
3 000 000	GENERAL MOTORS CORP 8.375 % 05/07/2033	EUR	2 626 773	600 000	0.44
1 500 000	GROHE HOLDING GMBH 8.625 % 01/10/2014	EUR	1 421 550	600 000	0.44
2 900 000	GROUPAMA SA 6.298 % PERPETUAL	EUR	2 668 930	1 421 000	1.04
2 000 000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE BV 6.375 % 25/01/2012	EUR	1 997 180	1 040 000	0.76
2 500 000	HELLAS TELECOMMUNICATIONS LUXEMBOURG II 10.747 % 15/01/2015	EUR	2 559 250	550 000	0.40
2 000 000	HELLAS TELECOMMUNICATIONS LUXEMBOURG III 8.5 % 15/10/2013	EUR	2 105 698	820 000	0.60



## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis Dénomination Bezeichnung	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>DLUHOPISY</b>					
850 000	HERTZ CORP/THE 7.875 % 01/01/2014	EUR	884 144	323 000	0.24
3 000 000	HSBC BANK PLC FOR UKRSIBBANK 7.75 % 21/12/2011	USD	2 106 286	1 063 914	0.78
2 000 000	HSH NORDBANK AG/LUXEMBOURG 7.4075 % PERPETUAL	EUR	1 918 650	640 000	0.47
4 000 000	IMPRESS HOLDINGS BV 7.872 % 15/09/2013	EUR	3 912 830	3 000 000	2.20
2 000 000	INEOS GROUP HOLDINGS PLC 7.875 % 15/02/2016	EUR	1 851 754	360 000	0.26
3 800 000	ISS GLOBAL A/S 4.75 % 18/09/2010	EUR	3 605 951	3 192 000	2.34
1 000 000	ISS HOLDINGS A/S 8.875 % 15/05/2016	EUR	1 087 500	660 000	0.48
1 550 000	KABEL DEUTSCHLAND 10.75% 01/07/2014	EUR	1 379 500	1 364 000	1.00
1 360 000	KAUPTHING BANK HF 5.901 % PERPETUAL	EUR	1 213 065	-	0.00
5 750 000	LIGHTHOUSE INTERNATIONAL CO SA 8 % 30/04/2014	EUR	5 268 138	2 702 500	1.98
1 900 000	LYONDELLBASELL INDUSTRIES AF SCA 8.375 % 15/08/2015	EUR	1 980 507	285 000	0.21
1 350 000	MAGYAR TELECOM BV 10.75 % 15/08/2012	EUR	1 427 325	823 500	0.60
700 000	MIZUHO CAPITAL INVESTMENT EUR 1 LTD 5.02 % PERPETUAL	EUR	643 510	525 000	0.38
3 300 000	MOMENTIVE PERFORMANCE MATERIALS INC 9 % 01/12/2014	EUR	3 191 310	990 000	0.73
2 300 000	MPS CAPITAL TRUST I 7.99 % PERPETUAL	EUR	2 403 570	1 886 000	1.38
1 600 000	M-REAL OYJ 7.25 % 01/04/2013	EUR	1 454 000	704 000	0.52
3 000 000	NATIXIS 6.307 % PERPETUAL	EUR	2 832 750	1 335 370	0.98
1 200 000	NEW RECLAMATION GROUP PTY LTD/THE 8.125 % 01/02/2013	EUR	939 344	330 565	0.24
1 550 000	NEXANS SA 5.75 % 02/05/2017	EUR	1 428 401	1 007 500	0.74
2 540 000	NORDIC TELEPHONE CO HOLDINGS APS 8.25 % 01/05/2016	EUR	2 653 935	1 676 400	1.23
3 900 000	NOVOROSSIYSK PORT CAPITAL SA FOR PJSC NOVOROSSIYSK COMMERCIAL SEA PORT 7 % 17/05/2012	USD	2 605 007	1 690 441	1.24
2 000 000	OI EUROPEAN GROUP BV 6.875 % 31/03/2017	EUR	1 976 051	1 440 000	1.05
4 000 000	ONO FINANCE II PLC 8 % 16/05/2014	EUR	4 018 334	1 200 000	0.88
1 600 000	ONO FINANCE PLC 10.5 % 15/05/2014	EUR	1 700 678	480 000	0.35
2 200 000	PERNOD-RICARD SA 4,625 % 06/12/2013	EUR	1 989 500	1 827 958	1.34
2 750 000	REMY COINTREAU SA 5.2 % 15/01/2012	EUR	2 757 658	2 310 000	1.69
4 446 000	REXAM PLC 6.75 % 29/06/2067	EUR	3 818 096	2 464 951	1.81
3 445 000	RHODIA SA EURIB3 15/10/2013	EUR	2 729 850	1 843 075	1.35
3 500 000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.625 % 27/01/2014	EUR	3 363 980	1 540 000	1.13
500 000	RURAL HIPOTECARIO GLOBAL FTA 6.774 % 18/01/2039	EUR	499 000	117 850	0.09
1 000 000	RUSSIAN STANDARD FINANCE SA FOR RUSSIAN STANDARD BANK 6.825 % 16/09/2009	EUR	1 005 050	724 497	0.53
1 000 000	SAVCIO HOLDINGS PTY LTD 8 % 15/02/2013	EUR	1 058 750	620 000	0.45
988 000	SAZKA 8.5 % 12/07/2021	EUR	985 728	587 286	0.43
2 200 000	SGL CARBON AG 6.106 % 15/05/2015	EUR	2 219 662	1 650 000	1.21
300 000	SHIELD BV 11.784 % 20/01/2014	EUR	300 364	195 330	0.14
1 000 000	SHIELD BV 7.284 % 20/01/2014	EUR	1 028 700	765 500	0.56

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis Dénomination Bezeichnung	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>DLUHOPISY</b>					
500 000	SIBACADEMFINANCE PLC FOR URSA BANK 7 % 21/05/2010	EUR	500 000	250 000	0.19
600 000	SMART SME CLO LTD 7.699 % 27/12/2016	EUR	608 160	357 300	0.26
1 350 000	SMURFIT KAPPA FUNDING PLC 7.75 % 01/04/2015	EUR	1 290 300	877 500	0.64
500 000	SOCIETE GENERALE 4.196 % PERPETUAL	EUR	431 350	279 033	0.20
2 500 000	STENA AB 6.125 % 01/02/2017	EUR	2 288 240	1 200 000	0.88
3 200 000	TDC A/S 6.5 % 19/04/2012	EUR	3 300 721	2 592 000	1.90
3 000 000	TEREOS EUROPE 6.375 % 15/04/2014	EUR	3 043 312	1 530 000	1.12
500 000	TITAN EUROPE PLC/IRELAND 5.805 % 23/04/2017	EUR	464 968	218 574	0.16
2 500 000	TRANSCREDIT FINANCE PLC FOR JSC TRANSCREDITBANK 7 % 16/05/2010	USD	1 738 662	1 402 534	1.04
1 500 000	TRUVO SUBSIDIARY CORP 8.5 % 01/12/2014	EUR	1 564 533	465 000	0.34
2 500 000	TVN FINANCE CORP PLC 9.5 % 15/12/2013	EUR	2 769 593	2 100 000	1.54
2 000 000	UBS PREFERRED FUNDING JERSEY LTD 4.28 % PERPETUAL	EUR	1 767 000	1 105 177	0.81
500 000	UCI 6.856 % 16/06/2049	EUR	497 325	94 790	0.07
1 000 000	UK SPV CREDIT FINANCE PLC FOR JSC COMMERCIAL BANK PRIVATBANK 8 % 06/02/2012	USD	670 536	275 829	0.20
5 200 000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG 7.723 % 15/04/2013	EUR	4 973 725	4 212 000	3.09
5 500 000	UPC HOLDING BV 7.75 % 15/01/2014	EUR	5 345 234	4 152 500	3.04
2 550 000	VERSATEL AG 7.367 % 15/06/2014	EUR	2 575 838	1 338 750	0.98
6 000 000	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 8.75 % 15/04/2014	EUR	6 366 459	3 840 000	2.81
2 200 000	VTB CAPITAL SA 6.875% 29/05/2018	USD	1 406 891	1 071 150	0.78
3 500 000	WIND ACQUISITION FINANCE SA 9.75 % 01/12/2015	EUR	3 913 633	2 800 000	2.05
580 000	YIOULA GLASSWORKS SA 9 % 01/12/2015	EUR	595 628	232 000	0.17
	Dluhopisy celkem		195 493 830	114 149 200	83.61
<b>INVESTIČNÍ FONDY</b>					
2 000	SGAM INVEST EURO CONVERTIBLE (C)	EUR	2 502 240	2 002 360	1.47
	<b>Investice celkem</b>		<b>197 996 070</b>	<b>116 151 560</b>	<b>85.08</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>DLUHOPISY</b>					
4 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.25 % 04/07/2018	EUR	4 232 760	4 328 075	7.39
175 000 000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.6 % 18/08/2018	CZK	6 350 514	7 051 077	12.03
1 000 000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6 % 12/10/2011	HUF	3 742 694	3 406 906	5.81
1 000 000	HUNGARY 6.75% 15/02/13	HUF	3 806 325	3 371 430	5.75
4 750 000	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 10 % 03/06/2010	RON	1 336 089	1 101 755	1.88
36 000 000	POLAND GOVERNMENT BOND 4.75 % 25/04/2012	PLN	9 553 523	9 174 784	15.66
34 000 000	POLAND GOVERNMENT BOND 5 % 24/10/2013	PLN	9 211 975	8 678 031	14.81
17 000 000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.75 % 23/09/2022	PLN	4 632 767	4 409 070	7.52
750 000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.5 % 18/06/2018	EUR	729 750	515 624	0.88
2 500 000	SLOVAKIA 4.50% 20/05/2014	EUR	2 512 500	2 470 750	4.21
7 000 000	TURKEY GOVERNMENT BOND 14 % 19/01/2011	TRY	3 857 266	3 162 018	5.40
4 000 000	TURKEY GOVERNMENT BOND 14 % 26/09/2012	TRY	2 191 289	1 697 729	2.90
	Dluhopisy celkem		52 157 452	49 367 249	84.24
	<b>Investice celkem</b>		<b>52 157 452</b>	<b>49 367 249</b>	<b>84.24</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>DLUHOPISY</b>					
1 980 094	FANNIE MAE POOL 5.745 % 01/05/2032	USD	86 269	67 022	0.39
2 000 000	FANNIE MAE REMICS 19.45124 % 25/03/2030	USD	913 897	989 493	5.74
50 000 000	FANNIE MAE REMICS 4.1075 % 25/09/2034	USD	2 635 881	751 558	4.36
14 000 000	FREDDIE MAC 0% 15/10/2033	USD	5 483 144	6 503 240	37.72
2 000 000	FREDDIE MAC NON GOLD POOL 5.347 % 01/05/2032	USD	52 564	45 335	0.26
10 000 000	FREDDIE MAC REMICS 10.089049 % 15/07/2033	USD	2 246 142	2 176 165	12.62
50 000 000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.52125 % 20/06/2032	USD	889 822	115 845	0.67
25 000 000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.055 % 16/04/2033	USD	1 558 787	244 474	1.42
10 000 000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.095 % 16/10/2029	USD	577 871	79 614	0.46
25 000 000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.52125 % 20/06/2032	USD	864 105	72 645	0.42
5 000 000	SALOMON BROTHERS MORTGAGE SECURITIES VII INC 6.5 % 25/02/2029	USD	165 844	110 266	0.64
5 000 000	STRUCTURED ASSET SECURITIES CORP 5.458415 % 25/04/2033	USD	1 445 943	1 061 422	6.16
3 000 000	STRUCTURED ASSET SECURITIES CORP 6 % 25/04/2033	USD	1 144 110	866 540	5.03
6 000 000	WASHINGTON MUTUAL MSC MORTGAGE PASS-THROUGH CTFS 6.50% 25/05/2032	USD	433 838	328 837	1.91
12 000 000	WELLS FARGO MORTGAGE BACKED SECURITIES TRUST 6.312519 % 25/10/2034	USD	843 613	707 043	4.10
	Dluhopisy celkem		19 341 830	14 119 499	81.90
	<b>Investice celkem</b>		<b>19 341 830</b>	<b>14 119 499</b>	<b>81.90</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>DLUHOPISY</b>					
50 000	ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SVS 4.5 % 25/04/2013	EUR	50 332	45 310	0.1
270 000	ADP 6.375 24/01/2014	EUR	268 839	279 531	0.61
250 000	AIR LIQUIDE FINANCE 6.125% 28/11/12	EUR	248 905	256 866	0.56
50 000	ALLIANZ AG TF/TV 5.5% PERP	EUR	51 118	38 381	0.08
200 000	ALLIED IRISH BANKS PLC 5.012 % 29/10/2009	EUR	197 500	196 940	0.43
200 000	ANGLO IRISH BANK CORP PLC 4.717 % 10/02/2010	EUR	193 500	193 285	0.42
100 000	ASSURANCES GENERALES DE FRANCE 5.209 % 08/03/2020	EUR	95 319	97 896	0.21
50 000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 5.25 % 20/05/2013	EUR	49 925	48 545	0.11
100 000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 4.5 % 24/09/2015	EUR	105 990	94 704	0.21
250 000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 6 % 20/06/2011	EUR	252 945	255 852	0.56
900 000	BANK OF SCOTLAND PLC 3.875 % 05/11/2010	EUR	899 405	909 990	1.97
50 000	BANQUE PSA FINANCE 5.125 % 19/05/2010	EUR	49 930	47 290	0.10
500 000	BARCLAYS BANK PLC 5.75 % 08/03/2011	EUR	491 750	500 003	1.09
50 000	BARCLAYS BANK PLC 7.50% PERP	EUR	52 605	33 573	0.07
50 000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 5.125 % 09/07/2013	EUR	51 540	47 011	0.10
50 000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 5.875 % 12/03/2015	EUR	49 846	46 681	0.10
50 000	BCP FINANCE BANK LTD 6.25 29/03/11	EUR	54 340	48 941	0.11
500 000	BELGACOM TF 23/11/2011	EUR	477 750	492 150	1.07
230 000	BMW FINANCE 8.875% 19/09/2013	EUR	229 347	240 534	0.52
250 000	BNP PARIBAS 5.431 % 07/09/2017	EUR	234 565	253 718	0.55
100 000	BNP PARIBAS COVERED BONDS SA 4.75 % 28/05/2013	EUR	99 721	103 202	0.22
250 000	BP CAPMKTS 4.25% 10/01/2011	EUR	249 770	251 315	0.55
300 000	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 7.375 % 15/02/2011	EUR	301 401	305 209	0.66
300 000	CAISSE CENTRALE DESJARDINS DU QUEBEC 4.625 % 08/02/2011	EUR	295 140	298 020	0.65
50 000	CAIXA GERAL DE DEPOSITOS FINANCE 6.25 % 12/10/2009	EUR	54 738	50 600	0.11
200 000	CARREFOUR 6.625% 02/12/2013	EUR	199 710	207 540	0.45
250 000	CASINO 6.375% 04/04/2013	EUR	234 374	233 011	0.51
300 000	CCCIF 5.875% 25/04/2012	EUR	301 881	311 561	0.68
50 000	CEMEX FINANCE EUROPE BV 4.75 % 05/03/2014	EUR	49 764	23 347	0.05
500 000	CITIGROUP INC 3.625 % 28/03/2011	EUR	460 170	456 593	0.99
50 000	CITIGROUP INC 4.375 % 30/01/2017	EUR	49 778	41 978	0.09
100 000	COMMERZBANK AG 6.125 % 02/05/2011	EUR	112 860	99 386	0.22
50 000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 5.875 % 29/07/2011	EUR	49 912	50 275	0.11
200 000	COMZBK AG TF/TV 13/09/2016	EUR	178 100	178 205	0.39
500 000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 4.875 % 08/04/2011	EUR	496 645	504 907	1.10
250 000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 5.971 % 01/02/2018	EUR	245 081	254 372	0.55
150 000	CREDIT LOGEMENT SA 4.604 % PERPETUAL	EUR	150 000	97 851	0.21

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
EUR					
EUR					
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>DLUHOPISY</b>					
100 000	CREDIT LOGEMENT SA 5.206 % PERPETUAL	EUR	100 000	88 000	0.19
100 000	CREDIT SUISSE GROUP CAPITAL GUERNSEY V LTD 6.905 % PERPETUAL	EUR	117 360	81 680	0.18
500 000	CREDIT SUISSE/LONDON 5.125 % 04/04/2011	EUR	492 200	499 750	1.08
250 000	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV 5.875 % 08/09/2011	EUR	236 392	238 636	0.52
50 000	DANICA PENSION LIVSFORSIKRINGSAKTIESELSKAB 4.35 % PERPETUAL	EUR	49 938	38 150	0.08
150 000	DANONE FINANCE 6.375% 04/02/2014	EUR	149 904	152 880	0.33
50 000	DEUTSCHE BANK AG 4.5 % 07/03/2011	EUR	50 017	50 010	0.11
500 000	DEUTSCHE BANK AG 5.5 % 18/05/2011	EUR	502 510	512 000	1.11
30 000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 5.75 % 14/04/2015	EUR	29 884	29 697	0.06
500 000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 7.125 % 11/07/2011	EUR	504 800	515 230	1.11
100 000	DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG SA 6.821 % PERPETUAL	EUR	115 128	52 940	0.11
100 000	DEXIA CREDIT LOCAL 4.375 % 12/02/2019	EUR	99 781	77 325	0.17
100 000	DNB NOR BANK ASA 7.068 % PERPETUAL	EUR	119 193	85 465	0.19
300 000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.125 % 02/10/2012	EUR	297 450	305 549	0.66
450 000	EDF 5.625% 23/01/2013	EUR	448 371	466 032	1.01
50 000	ELECTRICITE DE FRANCE 5 % 30/05/2014	EUR	49 896	50 188	0.11
500 000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 6% 20/11/2013	EUR	498 950	516 608	1.12
550 000	ENI SPA 5.875 20/01/2014	EUR	548 405	570 549	1.24
400 000	EON INTL F 4.75% 25/11/2010	EUR	399 412	405 926	0.88
100 000	EUROCLEAR FINANCE SA 4.235 % PERPETUAL	EUR	100 000	38 950	0.08
200 000	FRANCE TELECOM 5.625% 22/05/2018	EUR	184 228	194 375	0.42
500 000	FRANCE TELECOM SA 7.25 % 28/01/2013	EUR	513 895	534 801	1.16
50 000	GALERIES LAFAYETTE SA 4.875 % 17/12/2010	EUR	52 765	49 522	0.11
335 000	GDF SUEZ 6.25 % 24/01/2014	EUR	333 807	351 877	0.76
250 000	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 5.125 % 13/12/2012	EUR	243 450	250 469	0.54
100 000	GLITNIR BANKI HF 4.375 % 05/02/2010	EUR	99 883	3 750	0.01
200 000	GOVERNOR & CO OF THE BANK OF IRELAND/THE 6.237 % 01/07/2010	EUR	198 686	198 665	0.42
500 000	GROUPE DANONE 5.25 % 06/05/2011	EUR	495 750	502 821	1.09
50 000	GULF INVESTMENT CORP GSC 5.157 % 30/05/2011	EUR	49 884	32 500	0.07
100 000	HSBC FINANCE CORP 4.805 % 14/09/2010	EUR	99 855	88 982	0.19
500 000	HSBC FRANCE 5.75 % 19/06/2013	EUR	499 870	518 221	1.12
250 000	IBERDROLA 6.375% 25/11/2011	EUR	249 848	257 400	0.56
500 000	IBERDROLA 7.5% 25/11/2015	EUR	497 675	525 100	1.14
300 000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 4.375 % 22/11/2013	EUR	252 648	243 538	0.53
400 000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 6.625 % 30/01/2014	EUR	397 904	416 433	0.90
50 000	INTESA SANPAOLO SPA 4.75 % 15/06/2017	EUR	49 568	47 192	0.10

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>DLUHOPISY</b>					
500 000	INTESA SANPAOLO SPA 5 % 28/04/2011	EUR	497 325	501 665	1.09
250 000	INTESA SANPAOLO SPA 5.75 % 28/05/2018	EUR	238 406	240 419	0.52
250 000	JPM CHASE TF/TV 29/05/2017	EUR	217 000	219 616	0.48
500 000	JPMORGAN CHASE & CO 4.625 % 31/01/2011	EUR	490 370	493 119	1.07
50 000	KONINKLIJKE DSM NV 5.25 % 17/10/2017	EUR	50 250	46 387	0.10
200 000	KONINKLIJKE KPN NV 5 % 13/11/2012	EUR	184 762	190 239	0.41
50 000	KRAFT FOODS INC 5.75 % 20/03/2012	EUR	49 438	49 607	0.11
40 000	LA MONDIALE VIE 5.875 % 29/10/2049	EUR	35 332	22 000	0.05
300 000	LINDE FIN 5.375% 12/09/2013	EUR	298 920	299 430	0.65
50 000	LINDE FINANCE BV 4.375 % 24/04/2012	EUR	49 484	48 977	0.11
450 000	LLOYDS TSB 3.75% 17/11/2011	EUR	449 910	454 725	0.99
500 000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 4.75 % 04/03/2011	EUR	487 408	490 250	1.06
500 000	NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC 6 % 21/01/2010	EUR	495 000	496 800	1.08
800 000	NEDER WATERSCHAP 4.25% 21/11/13	EUR	799 432	810 960	1.76
300 000	NEDERLANDSE GASUNIE NV 6 % 30/10/2013	EUR	299 978	315 877	0.69
200 000	OTE PLC 5.375 % 14/02/2011	EUR	194 032	194 844	0.42
500 000	PHILIP INT 5.625% 09/11	EUR	500 000	504 792	1.10
500 000	PROCTER & GAMBLE CO 4.5 % 12/05/2014	EUR	469 700	497 664	1.08
500 000	RABOBANK 4.75% 06/06/2022	EUR	474 885	495 143	1.07
300 000	RCI 5.25 % 27/05/2011	EUR	285 070	276 180	0.60
100 000	RESEAU FERRE DE FRANCE 5 % 10/10/2033	EUR	113 023	109 408	0.24
500 000	ROYAL BANK OF CANADA 5.75 % 25/07/2011	EUR	497 331	506 200	1.10
500 000	ROYAL BK SCOTLAND PLC 3.75% 14/11/2011	EUR	498 345	504 857	1.10
300 000	RTE EDF TRANSPORT SA 4.875 % 06/05/2015	EUR	294 210	296 137	0.64
250 000	RWE FINAN 5.75% 20/11/2013	EUR	248 880	260 420	0.57
500 000	RWE FINAN 6.625% 31/01/2019	EUR	496 445	521 666	1.13
50 000	SABIC EUROPE BV 4.5 % 28/11/2013	EUR	49 666	39 000	0.08
50 000	SAINT-GOBAIN NEDERLAND BV 5 % 16/04/2010	EUR	50 330	48 939	0.11
100 000	SANPAOLO IMI CAPITAL 8.126 % PERPETUAL	EUR	119 670	78 970	0.17
250 000	SCHERG CP 5.375% 01/10/2014	EUR	224 085	226 950	0.49
50 000	SCHERING-PLOUGH CORP 5 % 01/10/2010	EUR	49 981	49 334	0.11
500 000	SCHIPHOL NEDERLAND 6.625% 23/01/2014	EUR	498 090	519 350	1.13
50 000	SHINSEI BANK LTD 3.75 % 23/02/2016	EUR	49 743	17 985	0.04
100 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 4.125 % 28/05/2015	EUR	97 414	96 364	0.21
500 000	SOCIETE GENERALE 5.25 % 28/03/2013	EUR	488 915	509 542	1.11
250 000	SOCIETE GENERALE 6.125 % 20/08/2018	EUR	232 399	242 375	0.52
50 000	STANDARD CHARTERED BANK 3.625 % 03/02/2017	EUR	46 742	43 688	0.09

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>DLUHOPISY</b>					
500 000	STANDARD CHARTERED PLC 4.875 % 11/03/2011	EUR	492 325	495 500	1.08
50 000	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 4.375 % 27/10/2014	EUR	52 160	48 574	0.11
100 000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 5.375 % 02/09/2011	EUR	99 781	100 962	0.22
50 000	TALISMAN FINANCE PLC 5.597 % 22/01/2015	EUR	35 699	23 454	0.05
500 000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.674 % 07/02/2014	EUR	442 640	463 482	1.01
250 000	TESCO PLC 5.625 % 12/09/2012	EUR	240 875	245 027	0.53
50 000	TORONTO DM 5.375% 05/15	EUR	49 730	47 980	0.10
680 000	TOTAL CAP 4.75% 10/12/2013	EUR	676 335	689 146	1.50
50 000	UBS AG/LONDON 4.875 % 21/01/2013	EUR	49 972	48 253	0.10
500 000	UBS AG/LONDON 5.375 % 11/04/2011	EUR	491 295	497 104	1.07
250 000	UBS JERSEY TF/TV 25/09/2018	EUR	194 655	196 911	0.43
100 000	UNICREDIT SPA 4.5 % 22/09/2019	EUR	100 070	85 312	0.19
50 000	UNILEVER NV 4.625 % 14/11/2012	EUR	49 845	50 376	0.11
500 000	URENCO FIN 4.5% 22/05/2015	EUR	487 000	486 811	1.06
80 000	URENCO FINANCE NV 3.375 % 07/12/2010	EUR	79 689	76 218	0.17
350 000	VATTENFALL TREASURY AB 5.75% 05/12/13	EUR	348 740	353 990	0.77
300 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 4.875 % 28/05/2013	EUR	271 500	282 270	0.61
50 000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 4.875 % 18/10/2012	EUR	49 768	46 689	0.10
50 000	WENDEL 4.875 % 04/11/2014	EUR	52 382	26 760	0.05
50 000	WPP GROUP 6.625 % 12/05/2016	EUR	50 356	36 440	0.08
	Dluhopisy celkem		31 700 591	31 606 922	68.59
<b>PŘEVODITELNÉ DLUHOPISY</b>					
3 000	PUBLICIS 1% 18/01/18 CV	EUR	123 920	122 931	0.26
	Převoditelné dluhopisy celkem				
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>DLUHOPISY</b>					
50 000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 5.75 % 23/09/2011	EUR	49 945	49 252	0.11
50 000	NATIONAL GRID GAS PLC 5.125 % 14/05/2013	EUR	49 994	47 790	0.10
50 000	PACCAR FINANCIAL EUROPE BV 5.125 % 19/05/2011	EUR	49 829	48 598	0.11
	Dluhopisy celkem		149 768	145 640	0.32
	<b>Investice celkem</b>		<b>31 974 279</b>	<b>31 875 493</b>	<b>69.17</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.



## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>DLUHOPISY</b>					
500 000	ATOMIUM MORTGAGE FINANCE BV CLASS A 4.596 % 01/07/2034	EUR	120 156	118 859	0.24
2 000 000	BBVA PYME FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.814 % 22/03/2046	EUR	1 263 477	1 196 513	2.38
1 000 000	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.375 % 29/01/2009	EUR	991 390	996 687	1.98
2 600 000	BELGIUM GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.25 % 03/09/2013	EUR	3 095 287	3 063 022	6.10
2 000 000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.625 % 28/10/2011	EUR	1 937 050	1 760 202	3.50
1 000 000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4 % 27/09/2010	EUR	989 200	907 800	1.81
1 550 000	ITALY BUONI POLIENALI DEL TESORO 4 % 01/02/2037	EUR	1 355 088	1 325 401	2.64
1 000 000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.5 % 05/03/2013	EUR	999 000	853 810	1.70
1 000 000	MERMAID SECURED FINANCE LTD 4.988 % 30/01/2040	EUR	1 000 000	990 000	1.97
1 000 000	MERMAID SECURED FINANCE LTD CLASS A1 4.928 % 30/01/2040	EUR	553	553	0.00
2 500 000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.5 % 05/02/2013	EUR	2 507 898	2 419 871	4.82
1 000 000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.5 % 14/02/2011	EUR	1 034 500	1 009 500	2.01
10 500 000	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 3.95 % 15/07/2009	EUR	10 433 745	10 589 848	21.09
4 000 000	QUEBEC 5.125% 04/01/09	EUR	4 032 000	4 000 541	7.97
250 000	SFEF 3.50% 24/11/2011	EUR	249 532	251 482	0.50
2 000 000	SLOVAK REPUBLIC 4.375 % 15/05/2017	EUR	1 980 183	1 918 152	3.82
2 300 000	SLOVENIA 4% 22/03/2018	EUR	2 168 743	2 200 626	4.38
2 500 000	SLOVENIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875 % 18/03/2009	EUR	2 518 000	2 501 000	4.98
1 829 000	SLOVENIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6 % 24/03/2010	EUR	1 896 036	1 885 116	3.75
3 950 000	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375 % 15/04/2011	USD	2 875 646	3 235 476	6.44
	Dluhopisy celkem		41 447 484	41 224 459	82.08
<b>NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU</b>					
500 000	BNP PARIBAS 05/12/2008	EUR	494 006	499 605	0.99
500 000	CALYON 04/12/2008	EUR	494 006	499 671	1.00
	Nástroje peněžního trhu celkem		988 012	999 276	1.99
<b>INVESTIČNÍ FONDY</b>					
195	SGAM INVEST MONEPLUS SI 3 DEC	EUR	4 453 033	4 456 758	8.88
	Investiční fondy celkem		4 453 033	4 456 758	8.88
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu					
<b>DLUHOPISY</b>					
2 000 000	JLOC LTD 4.907 % 15/01/2015	EUR	1 350 104	1 239 395	2.47
	Dluhopisy celkem		1 350 104	1 239 395	2.47
	<b>Investice celkem</b>		<b>48 238 633</b>	<b>47 919 888</b>	<b>95.42</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>DLUHOPISY</b>					
1 000 000	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED 1.5 % 15/04/2016	EUR	1 022 075	1 006 984	2.36
2 800 000	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED 2.25 % 15/04/2013	EUR	2 991 700	2 915 614	6.84
2 500 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1 % 25/07/2017	EUR	2 300 205	2 355 199	5.52
2 000 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.60% 25/07/2011	EUR	2 133 254	2 147 451	5.03
2 600 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.6 % 25/07/2015	EUR	2 801 800	2 716 167	6.37
1 000 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.1 % 25/07/2023	EUR	988 554	976 169	2.29
2 000 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.25 % 25/07/2020	EUR	2 323 672	2 176 639	5.10
2 500 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.5 % 25/07/2013	EUR	2 791 576	2 795 724	6.55
500 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3 % 25/07/2012	EUR	611 421	588 714	1.38
1 100 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.15 % 25/07/2032	EUR	1 617 110	1 359 919	3.19
1 500 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.4 % 25/07/2029	EUR	2 276 597	1 984 732	4.65
2 000 000	FRENCH TREASURY NOTE BTAN 1.25 % 25/07/2010	EUR	2 137 567	2 123 748	4.98
2 000 000	HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.3 % 25/07/2030	EUR	1 974 493	1 599 238	3.75
2 000 000	HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.9% 25/07/2025	EUR	2 391 563	2 042 322	4.79
500 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.95 % 15/09/2010	EUR	512 003	530 062	1.25
4 000 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.85 % 15/09/2012	EUR	4 106 147	3 986 623	9.35
1 000 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.35% 15/09/2019	EUR	1 007 799	927 399	2.17
1 000 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.1 % 15/09/2017	EUR	1 043 038	979 612	2.30
3 000 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.15 % 15/09/2014	EUR	3 237 660	3 216 193	7.55
2 000 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.35 % 15/09/2035	EUR	2 267 229	1 835 251	4.30
2 000 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.6 % 15/09/2023	EUR	2 096 296	1 881 668	4.41
	Dluhopisy celkem		42 631 759	40 145 428	94.13
	<b>Investice celkem</b>		<b>42 631 759</b>	<b>40 145 428</b>	<b>94.13</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>DLUHOPISY</b>					
80 000	ALLIANZ SE 5.5 % PERPETUAL	EUR	81 788	61 409	0.45
150 000	ARCELORMITTAL FINANCE SCA 5.125 % 24/09/2010	EUR	158 595	145 607	1.08
100 000	BANCA ANTONVENETA SPA 4.957 % 01/12/2008	EUR	99 946	99 898	0.74
100 000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 4.50% 24/09/2015	EUR	106 196	94 704	0.70
50 000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 6 % 20/06/2011	EUR	49 910	51 170	0.38
96 000	BANCAJA EMISIONES SA UNIPERSONAL 4.625 % PERPETUAL	EUR	95 886	25 930	0.19
100 000	BANK OF SCOTLAND PLC 3.875 % 05/11/2010	EUR	99 934	101 110	0.75
100 000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 5.125 % 09/07/2013	EUR	103 080	94 022	0.69
240 000	BAYERISCHE LANDESBANK 3.5 % 29/03/2010	EUR	239 988	240 971	1.78
100 000	BELGACOM SA 4.375 % 23/11/2016	EUR	99 350	89 180	0.66
70 000	BNP PARIBAS 4.75 % 04/04/2011	EUR	68 501	71 052	0.53
100 000	BNP PARIBAS CAPITAL TRUST III 6.625 % PERPETUAL	EUR	114 893	85 452	0.63
100 000	BNP PARIBAS COVERED BONDS SA 4.75 % 28/05/2013	EUR	99 721	103 202	0.76
600 000	BTAN 2.50% 12/07/2010	EUR	578 280	600 317	4.44
150 000	CAISSE NATIONALE DES CAISSES D'EPARGNE ET DE PREVOYANCE 5.25 % PERPETUAL	EUR	158 475	82 757	0.61
100 000	CNP ASSURANCES 4.75 % PERPETUAL	EUR	99 525	49 306	0.36
300 000	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.375 29/01/2009	EUR	291 854	299 006	2.21
150 000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 4.875 % 08/04/2011	EUR	149 447	151 472	1.12
100 000	CREDIT LOGEMENT SA 5.206 % PERPETUAL	EUR	100 000	88 000	0.65
50 000	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV 5.875 % 08/09/2011	EUR	49 952	47 727	0.35
50 000	DAIMLER NORTH AMERICA CORP 4.125 % 23/01/2009	EUR	51 018	49 824	0.37
100 000	DEXIA CREDIT LOCAL 4.3 % PERPETUAL	EUR	100 021	47 494	0.35
80 000	EUREKO BV 5.125 % PERPETUAL	EUR	82 718	44 460	0.33
50 000	EUROCLEAR FINANCE SA 4.235 % PERPETUAL	EUR	50 013	19 475	0.14
500 000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.31 % 25/01/2020	EUR	462 750	461 500	3.41
1 200 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4 % 25/04/2055	EUR	1 092 600	1 233 200	9.11
200 000	GALERIES LAFAYETTE SA 4.875 % 17/12/2010	EUR	211 060	198 090	1.46
45 000	GDF SUEZ 6.25 % 24/01/2014	EUR	44 840	47 267	0.35
75 000	GIE SUEZ ALLIANCE 5.75 % 24/06/2023	EUR	85 582	76 696	0.57
300 000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.625 % 28/10/2011	EUR	290 820	264 030	1.95
500 000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.5 % 29/01/2014	EUR	547 282	417 480	3.08
100 000	INTESA SANPAOLO SPA 5 % 28/04/2011	EUR	99 815	100 333	0.74
50 000	INVESTOR AB 6.125 % 05/03/2012	EUR	56 245	48 310	0.36
1 280 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4 % 01/02/2037	EUR	1 119 040	1 094 525	8.09
100 000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG 6.75 % 21/06/2023	EUR	116 230	93 790	0.69

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>DLUHOPISY</b>					
75 000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 5.5 % 20/05/2015	EUR	74 563	71 640	0.53
300 000	NORTHERN ROCK PLC 3.625 % 28/03/2013	EUR	298 427	286 339	2.12
100 000	NUON FINANCE BV 4.5 % 17/12/2019	EUR	103 401	92 740	0.69
50 000	OTE PLC 5.375 % 14/02/2011	EUR	49 875	48 711	0.36
250 000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.5 % 05/02/2013	EUR	250 600	241 987	1.79
150 000	PROCTER & GAMBLE CO 4.5 % 12/05/2014	EUR	149 102	149 299	1.10
50 000	RCI 5.25 % 27/05/2011	EUR	49 912	46 030	0.34
100 000	SAMPO OYJ 4.625 % 21/04/2014	EUR	105 438	100 350	0.74
100 000	SFEF 3.50% 24/11/2011	EUR	99 813	100 593	0.74
50 000	SHINSEI BANK LTD 3.75 % 23/02/2016	EUR	49 869	17 985	0.13
800 000	SLOVAK REPUBLIC 4.375 % 15/05/2017	EUR	794 948	767 261	5.67
760 000	SLOVENIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4 % 22/03/2018	EUR	752 255	727 164	5.37
332 000	SLOVENIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6 % 24/03/2010	EUR	344 550	342 186	2.53
50 000	SOCIETE GENERALE SOCIETE DE CREDIT FONCIERE 4.75 % 06/06/2013	EUR	48 640	51 662	0.38
100 000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.674 % 07/02/2014	EUR	100 000	92 696	0.68
70 000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 5.375 % 29/07/2011	EUR	69 919	70 511	0.53
50 000	UBS AG/LONDON 4.875 % 21/01/2013	EUR	49 972	48 253	0.36
50 000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.95 % 13/10/2015	EUR	44 688	19 355	0.14
220 000	UNITED KINGDOM GILT 8.75 % 25/08/2017	GBP	387 632	361 511	2.67
900 000	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375 % 15/04/2011	USD	655 210	737 197	5.45
	Dluhopisy celkem		11 734 169	11 152 236	82.40
<b>INVESTIČNÍ FONDY</b>					
1 100	SGAM INVEST EURO CONVERTIBLE (C)	EUR	1 251 828	1 101 298	8.14
	Investiční fondy celkem		1 251 828	1 101 298	8.14
	<b>Investice celkem</b>		<b>12 985 997</b>	<b>12 253 534</b>	<b>90.54</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>DLUHOPISY</b>					
1 000 000	ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SVS 4.5 % 25/04/2013	EUR	1 003 260	906 200	0.36
1 700 000	AEGON GLOBAL INSTITUTIONAL MARKETS PLC 3.25 % 09/12/2010	EUR	1 656 820	1 474 580	0.59
300 000	AIR LIQUIDE FINANCE 6.125% 28/11/2012	EUR	298 686	308 240	0.12
1 000 000	BANCA ITALEASE SPA 5.057% 02/02/2010	EUR	983 500	849 924	0.34
1 070 000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 4.5 % 24/09/2015	EUR	1 086 293	1 013 330	0.40
50 000	BANCA POPOLARE COMMERCIA E INDUSTRIA CAPITAL TRUST 9 % PERPETUAL	EUR	63 615	42 765	0.02
130 000	BANCAJA EMISIONES SA UNIPERSONAL 4.625 % PERPETUAL	EUR	128 029	35 113	0.01
1 000 000	BANCO ESPANOL DE CREDITO SA 4.25 % 12/07/2013	EUR	1 009 580	1 003 154	0.40
200 000	BANCO POPOLARE SC 5.006 % 15/06/2016	EUR	199 720	184 628	0.07
1 300 000	BANK OF SCOTLAND PLC 3.875 % 05/11/2010	EUR	1 299 142	1 314 430	0.52
2 000 000	BANQUE PSA FINANCE 5.125 % 19/05/2010	EUR	1 997 220	1 891 600	0.75
1 500 000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 5.125 % 09/07/2013	EUR	1 546 200	1 410 334	0.56
1 450 000	BELGACOM SA 4.375 % 23/11/2016	EUR	1 440 575	1 293 110	0.51
450 000	BMW FINANCE 8.875% 19/09/2013	EUR	448 722	470 610	0.19
1 100 000	BNP PARIBAS 4.375 % 22/01/2019	EUR	1 097 657	1 051 105	0.42
200 000	BNP PARIBAS CAPITAL TRUST III 6.625 % PERPETUAL	EUR	224 740	170 904	0.07
850 000	BOUYGUES 6.125% 03/07/2015	EUR	845 248	799 926	0.32
1 050 000	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 6.5 % 07/07/2015	EUR	1 047 732	966 525	0.38
18 000 000	BUND 4.25% 04/01/2014	EUR	18 872 820	19 308 661	7.66
4 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.75 % 04/01/2015	EUR	3 958 388	4 201 934	1.67
15 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.75 % 04/01/2017	EUR	14 651 244	15 606 758	6.19
11 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.75 % 04/07/2013	EUR	11 048 070	11 497 944	4.56
11 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.25 % 04/07/2039	EUR	10 224 940	12 059 822	4.79
5 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.5 % 04/01/2013	EUR	5 079 350	5 353 726	2.12
11 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 5 % 04/01/2012	EUR	11 394 900	11 832 831	4.70
5 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 5 % 04/07/2011	EUR	5 143 550	5 340 577	2.12
6 000 000	CAISSE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 4.25 % 25/10/2014	EUR	5 979 600	6 028 661	2.39
350 000	CARGILL INC 6.25 % 24/07/2015	EUR	348 576	327 145	0.13
650 000	CARREFOUR SA 5.375 % 12/06/2015	EUR	647 524	622 846	0.25
200 000	CREDIT LOGEMENT SA 5.206 % PERPETUAL	EUR	200 780	176 000	0.07
1 000 000	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV 5.875 % 08/09/2011	EUR	999 050	954 544	0.38
1 000 000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 4.5 % 25/10/2013	EUR	973 200	972 678	0.39
1 000 000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 8.125 % 29/05/2012	EUR	1 165 900	1 066 495	0.42
1 250 000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.5 % 02/10/2017	EUR	1 245 400	1 243 964	0.49
1 100 000	FINLAND GOVERNMENT BOND 4.25 % 04/07/2015	EUR	1 145 840	1 156 598	0.46
3 000 000	FINLAND GOVERNMENT BOND 4.375 % 04/07/2019	EUR	2 982 750	3 153 333	1.25
5 900 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.75 % 25/04/2021	EUR	5 563 582	5 866 207	2.33

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>DLUHOPISY</b>					
20 000 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4 % 25/04/2055	EUR	18 243 600	20 553 336	8.16
13 000 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4 % 25/10/2014	EUR	12 854 270	13 572 442	5.39
2 230 000	GALERIES LAFAYETTE SA 4.875 % 17/12/2010	EUR	2 269 535	2 208 704	0.88
1 000 000	GIE PSA TRESORERIE 5.875 % 27/09/2011	EUR	1 075 700	948 985	0.38
8 000 000	GREECE 4.60% 20/07/2018	EUR	7 576 000	7 851 582	3.12
100 000	GULF INVESTMENT CORP GSC 5.157 % 30/05/2011	EUR	99 767	65 000	0.03
1 000 000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.5 % 29/01/2014	EUR	1 050 380	834 960	0.33
800 000	IBERDROLA 6.375% 25/11/2011	EUR	799 512	823 680	0.33
1 300 000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 4.375 % 22/11/2013	EUR	1 292 486	1 055 330	0.42
800 000	ING GROEP NV 5.625 % 03/09/2013	EUR	797 552	801 418	0.32
300 000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 6.625 % 30/01/2014	EUR	298 428	312 325	0.12
100 000	INVESTOR AB 6.125 % 05/03/2012	EUR	114 900	96 619	0.04
950 000	JPMORGAN CHASE & CO 5.25 % 08/05/2013	EUR	947 882	931 640	0.37
1 800 000	JTI UK FINANCE PLC 4.5 % 02/04/2014	EUR	1 794 172	1 669 233	0.66
450 000	KONINKLIJKE KPN NV 6.25 % 16/09/2013	EUR	449 662	443 735	0.18
1 000 000	KRAFT FOODS INC 5.75 % 20/03/2012	EUR	997 320	992 148	0.39
1 150 000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 4.75 % 04/03/2011	EUR	1 148 965	1 127 575	0.45
20 000 000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.25 % 25/10/2017	PLN	5 804 791	5 045 802	2.00
2 000 000	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 5.85 % 20/05/2010	EUR	2 096 960	2 080 328	0.83
1 400 000	PROCTER & GAMBLE CO 4.5 % 12/05/2014	EUR	1 391 615	1 393 459	0.55
220 000	RODAMCO SVERIGE AB 4.125 % 21/04/2011	EUR	218 390	206 140	0.08
950 000	RTE EDF TRANSPORT SA 4.875 % 06/05/2015	EUR	945 706	937 766	0.37
500 000	RWE FINAN 5.75% 20/11/2013	EUR	497 760	520 839	0.21
1 200 000	SABIC EUROPE BV 4.5 % 28/11/2013	EUR	1 191 972	936 000	0.37
2 000 000	SFEF 3.50% 24/11/2011	EUR	1 996 260	2 011 856	0.80
2 000 000	STANDARD CHARTERED CAPITAL TRUST I 8.16 % PERPETUAL	EUR	2 249 400	1 768 230	0.70
400 000	SWEDBANK AB 7.375 % 26/06/2018	EUR	398 948	335 280	0.13
1 150 000	TESCO PLC 5.625 % 12/09/2012	EUR	1 149 241	1 127 129	0.45
1 500 000	TORONTO DM 5.375% 05/15	EUR	1 491 900	1 439 406	0.57
540 000	TOTAL CAP 4.75% 10/12/2013	EUR	537 089	547 884	0.21
1 000 000	UBS AG/LONDON 6.25 % 03/09/2013	EUR	997 370	1 004 200	0.40
100 000	UNIBAIL-RODAMCO 4 % 29/10/2011	EUR	101 290	91 460	0.04
250 000	UNICREDIT SPA 4.5 % 22/09/2019	EUR	250 176	213 280	0.08
1 200 000	UNICREDIT SPA 4.875 % 12/02/2013	EUR	1 198 224	1 194 301	0.47
1 000 000	UNILEVER NV 4.625 % 14/11/2012	EUR	996 900	1 007 515	0.40
	Dluhopisy celkem		193 326 326	198 106 789	78.63

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>PŘEVODITELNÉ DLUHOPISY</b>					
100 000	ALCATEL-LUCENT 4.75 % 01/01/2011	EUR	1 721 721	1 180 327	0.47
200 000	HAVAS SA 4 % 01/01/2009	EUR	2 107 792	2 082 697	0.83
700 000	INTL POWERLTD CV 4.75% 05/06/2015	EUR	673 188	451 376	0.18
2 000 000	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.5 % 03/02/2010	EUR	1 939 775	1 925 380	0.76
1 800 000	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 3.25 % 27/06/2013	EUR	1 800 000	1 825 340	0.72
2 000 000	LA CAIXA 3.5% 19/06/2011	EUR	1 996 970	1 835 633	0.73
2 000 000	PARPUBLICA - PARTICIPACOES PUBLICAS SGPS SA 3.25 % 18/12/2014	EUR	1 990 500	1 854 775	0.74
20 000	RHODIA SA 0.5 % 01/01/2014	EUR	981 109	505 933	0.20
800 000	SGL CARBON AG 0.75 % 16/05/2013	EUR	799 000	593 048	0.24
1 500 000	UNICREDITO ITALIANO BANK IRELAND PLC 2.5 % 19/12/2008	EUR	1 494 375	1 490 804	0.59
	Převoditelné dluhopisy celkem		15 504 430	13 745 313	5.46
<b>NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU</b>					
2 000 000	CALYON 0% 29/12/2008	EUR	1 985 467	1 992 968	0.79
15 000 000	GE CAPITAL EONICAP 22/12/2008	EUR	15 000 000	15 000 000	5.95
	Nástroje peněžního trhu celkem		16 985 467	16 992 968	6.74
<b>INVESTIČNÍ FONDY</b>					
12 000	SGAM INVEST EURO CONVERTIBLE (C)	EUR	14 412 674	12 014 160	4.77
1 220	SGAM INVEST EURO CORPORATE	EUR	1 494 254	1 338 669	0.53
2 000	SGAM INVEST EURO CORPORATE 1-3	EUR	4 230 460	4 282 060	1.70
453	SGAM INVEST EURO SHORT DURATION - BC	EUR	4 509 651	4 726 389	1.87
3 000	SGAM INVEST EUROPE HIGH YIELD	EUR	4 225 182	2 375 340	0.94
	Investiční fondy celkem		28 872 221	24 736 618	9.81
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu					
<b>DLUHOPISY</b>					
800 000	PACCAR FINANCIAL EUROPE BV 5 125 % 19/05/2011	EUR	797 264	777 572	0.31
	Dluhopisy celkem		797 264	777 572	0.31
	<b>Investice celkem</b>		<b>255 485 708</b>	<b>254 359 260</b>	<b>100.95</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>DLUHOPISY</b>					
700 000	ABB INTERNATIONAL FINANCE LTD 4.625 % 06/06/2013	EUR	710 178	655 899	0.85
2 100 000	ABN AMRO BANK NV 6.5 % 08/01/2011	EUR	1 089 895	1 002 729	1.30
2 000 000	BANCA POPOLARE DI BERGAMO CAPITAL TRUST 8.364 % PERPETUAL	EUR	2 454 972	1 812 863	2.35
1 000 000	BELGIUM GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.25 % 03/09/2013	EUR	1 136 898	1 032 338	1.34
3 500 000	BANK AUSTRIA CREDITANSTALT AG 5.75 % 22/02/2013	EUR	4 064 107	3 595 754	4.67
2 000 000	BANK OF SCOTLAND PLC 6.125 % 05/02/2013	EUR	2 377 215	1 885 587	2.45
812 000	BANQUE FEDERALE DES BANQUES POPULAIRES 5.2 % 16/02/2011	EUR	861 715	794 136	1.03
1 581 000	BANQUE FEDERALE DES BANQUES POPULAIRES 5.7 % 21/11/2010	EUR	1 791 966	1 575 783	2.04
2 700 000	BARCLAYS BANK PLC 7.5 % PERPETUAL	EUR	3 202 289	1 812 979	2.35
1 500 000	BAYERISCHE HYPO- UND VEREINSBANK AG 6.625 % 12/10/2010	EUR	1 751 112	1 497 537	1.94
390 000	BMW FINANCE 8.875% 19/09/2013	EUR	388 892	407 862	0.53
1 796 000	BNP PARIBAS 5.7 % 15/05/2012	EUR	2 051 330	1 814 499	2.35
1 000 000	BNP PARIBAS 5.7 % 29/10/2011	EUR	1 140 446	1 013 800	1.32
3 100 000	BRITISH TELECOMMUNICATION PLC 7.375% 15/02/2011	EUR	3 723 953	3 153 823	4.09
1 420 000	CAISSE CENTRALE DU CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE 4.5 % 25/04/2011	EUR	1 492 601	1 431 917	1.86
844 000	CAISSE NATIONALE DES CAISSES D'EPARGNE ET DE PREVOYANCE 4.5 % 14/12/2010	EUR	836 066	821 803	1.07
3 393 186	CAISSE NATIONALE DES CAISSES D'EPARGNE ET DE PREVOYANCE 5% 28/02/2011	EUR	3 604 191	3 435 806	4.46
930 000	CAISSE NATIONALE DES CAISSES D'EPARGNE ET DE PREVOYANCE 5.6 % 05/11/2011	EUR	1 014 975	931 209	1.21
1 000 000	CHARBONNAGES DE FRANCE 5.875 % 25/04/2011	EUR	1 155 603	1 059 413	1.37
1 500 000	COMMERZBANK AG 5.5 % 25/10/2011	EUR	1 627 085	1 514 270	1.96
2 000 000	CREDIT AGRICOLE SA 4.25 % 25/04/2011	EUR	2 131 716	1 944 400	2.52
2 016 008	CREDIT AGRICOLE SA 5.5 % 15/11/2012	EUR	2 236 930	2 022 055	2.62
556 000	CREDIT DU NORD 4.75 % 30/06/2011	EUR	579 629	545 436	0.72
363 593.250	CREDIT DU NORD 5.4 % 05/06/2010	EUR	398 279	362 757	0.47
1 500 000	CREDIT SUISSE GROUP FINANCE US INC 6.625 % 05/10/2010	EUR	1 758 647	1 538 702	2.00
500 000	CREDIT SUISSE/LONDON 6.125 % 05/08/2013	EUR	498 365	507 950	0.66
250 000	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV 5.875 % 08/09/2011	EUR	249 762	238 636	0.31
2 000 000	DOMOS/MASTERDOMOS 4.6 % 30/06/2024	EUR	2 178 286	2 023 800	2.63
1 400 000	ELECTRICITE DE FRANCE 5.75 % 25/10/2010	EUR	1 592 722	1 460 239	1.89
1 000 000	ENI SPA 6.125 % 09/06/2010	EUR	1 151 663	1 032 831	1.34
250 000	EON INTL F 4.75% 25/11/2010	EUR	249 631	253 704	0.34
450 000	FRANCE TELECOM SA 6.625 % 10/11/2010	EUR	484 196	466 211	0.60
2 200 000	HBOS EURO FINANCE LP 7.627 % PERPETUAL	EUR	2 533 402	1 282 734	1.66
2 400 000	HSBC CAPITAL FUNDING LP/JERSEY CHANNEL ISLANDS 8.03 % PERPETUAL	EUR	2 910 266	2 216 415	2.88
450 000	IBERDROLA 6.375% 25/11/2011	EUR	449 726	463 320	0.61
1 000 000	ING BANK NV 5.25 % 07/06/2019	EUR	1 153 400	889 850	1.15



## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>DLUHOPISY</b>					
1 500 000	ING BANK NV 6.5 % 15/06/2010	EUR	1 572 450	1 498 295	1.94
1 892 000	KREDIETBANK SA LUXEMBOURG 6.375 % 31/01/2011	EUR	2 146 682	1 916 540	2.49
4 000 000	LKB BADEN-WUERT FINANCE NV 0 % 16/07/2012	EUR	1 642 474	1 730 425	2.25
3 150 000	LLOYDS TSB BANK PLC 4.75 % 18/03/2011	EUR	3 451 587	3 150 900	4.09
1 200 000	MCDONALD'S CORP 6.25 % 20/07/2012	EUR	1 436 821	1 275 600	1.66
1 000 000	OSEO BDPME 4.375 % 25/04/2011	EUR	1 087 658	1 027 544	1.33
400 000	PROCTER & GAMBLE CO 5.125 % 24/10/2017	EUR	396 916	400 042	0.52
1 000 000	RABOBANK NEDERLAND NV 5.125 % 28/02/2011	EUR	1 074 370	1 041 239	1.35
1 231 122	RESEAU FERRE DE FRANCE 5.4 % 26/02/2013	EUR	1 421 161	1 304 574	1.69
1 000 000	SCOR SE 5.891 % 06/07/2020	EUR	1 027 900	900 000	1.17
328 000	SNS BANK NV 5.125 % 15/04/2011	EUR	341 218	302 093	0.39
141 536	SOCIETE GENERALE 5.1 % 29/06/2010	EUR	147 127	140 432	0.18
1 850 000	STANDARD CHARTERED CAPITAL TRUST I 8.16 % PERPETUAL	EUR	2 245 606	1 635 612	2.12
2 250 000	STATOILHYDRO ASA 5.125 % 30/06/2011	EUR	2 484 829	2 330 829	3.02
1 875 000	VATTENFALL TREASURY AB 4.5 % 25/10/2011	EUR	2 019 807	1 861 574	2.42
1 841 000	VAUBAN MOBILISATION GARANTIE 6 % 28/10/2011	EUR	2 112 409	1 936 401	2.51
	Dluhopisy celkem		81 641 124	70 951 147	92.07
<b>PŘEVODITELNÉ DLUHOPISY</b>					
21 000	AXA SA 2.5 % 01/01/2014	EUR	3 927 730	3 517 410	4.56
	Převoditelné dluhopisy celkem		3 927 730	3 517 410	4.56
<b>INVESTIČNÍ FONDY</b>					
1 355	SGAM INVEST EUROPE HIGH YIELD	EUR	1 879 792	1 072 862	1.39
	Investiční fondy celkem		1 879 792	1 072 862	1.39
	<b>Investice celkem</b>		<b>87 448 646</b>	<b>75 541 419</b>	<b>98.02</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU</b>					
100 000	BTF 22/01/2009	EUR	99 690	99 695	4.61
250 000	FRANCE TREASURY BILL BTF 0 % 04/12/2008	EUR	248 911	249 896	11.56
250 000	FRANCE TREASURY BILL BTF 0 % 08/01/2009	EUR	248 791	249 292	11.53
290 000	FRANCE TREASURY BILL BTF 0 % 11/12/2008	EUR	289 595	289 749	13.41
300 000	FRANCE TREASURY BILL BTF 0 % 15/01/2009	EUR	298 765	299 044	13.83
450 000	FRANCE TREASURY BILL BTF 0 % 18/12/2008	EUR	448 382	449 428	20.78
300 000	FRANCE TREASURY BILL BTF 0 % 24/12/2008	EUR	298 910	299 590	13.85
250 000	FRANCE TREASURY BILL BTF 0 % 31/12/2008	EUR	248 642	249 350	11.53
	Nástroje peněžního trhu celkem		2 181 686	2 186 044	101.10
	<b>Investice celkem</b>		<b>2 181 686</b>	<b>2 186 044</b>	<b>101.10</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>DLUHOPISY</b>					
400 000	ALLAMI PRIVATIZACIOS ES VAGYONKEZELO RT 1 % 28/09/2009	EUR	420 000	394 623	3.63
100 000	CALYON FINANCIAL PRODUCTS GUERNSEY LTD 1 % 16/12/2011	EUR	95 750	93 125	0.87
1 641	RALLYE SA 3.25 % 01/07/2013	EUR	137 286	123 366	1.13
300 000	SAGERPAR 2.95% 27/04/2012	EUR	285 000	273 243	2.51
	Dluhopisy celkem		938 036	884 357	8.14
<b>PŘEVODITELNÉ DLUHOPISY</b>					
300 000	ACERGY SA 2.25 % 11/10/2013	USD	165 254	143 906	1.32
100 000	ACTELION FINANCE SCA 0 % 22/11/2011	CHF	75 113	67 665	0.62
22 000	ALCATEL-LUCENT 4.75 % 01/01/2011	EUR	283 470	259 672	2.39
100 000	CALYON FINANCIAL PRODUCTS GUERNSEY LTD 2 % 08/08/2011	EUR	98 750	94 500	0.87
1 000	CAP GEMINI SA 1 % 01/01/2012	EUR	46 907	37 602	0.35
1 500	CLUB MEDITERRANEE 4.375 % 01/11/2010	EUR	76 241	54 367	0.50
250	FRANCE TELECOM SA 1.6 % 01/01/2009	EUR	640 404	644 386	5.93
30 000	HAVAS SA 4% 01/01/2009	EUR	325 744	312 405	2.87
500	ILIAD SA 2.2 % 01/01/2012	EUR	46 625	36 595	0.34
300 000	INTL POWERLTD CV 4.75% 05/06/2015	EUR	221 062	193 447	1.78
800 000	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.5% 03/02/2010	EUR	775 526	770 152	7.08
800 000	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 3.25 % 27/06/2013	EUR	771 962	811 262	7.46
300 000	LA CAIXA 3.5% 19/06/2011	EUR	259 312	275 345	2.53
100 000	NATIXIS STRUCT PROD LTD 0 % 09/07/2010	EUR	112 400	97 700	0.90
680	NEWSCORP 2 0.75% 23 EXCH	USD	483 657	475 517	4.37
100 000	PARGESA NETHERLANDS NV 1.75 % 15/06/2014	CHF	56 076	47 817	0.44
450 000	PARPUBLICA - PARTICIPACOES PUBLICAS SGPS SA 3.25 % 18/12/2014	EUR	421 700	417 324	3.84
100 000	PETROPLUS FINANCE LTD 3.375 % 26/03/2013	USD	64 539	44 343	0.41
5 000	PUBLICIS 1% 18/01/2018 CV	EUR	207 850	204 885	1.88
100 000	Q-CELLS INTERNATIONAL FINANCE B.V. 1.375 % 28/02/2012	EUR	100 000	58 335	0.54
5 000	RHODIA SA 0.5 % 01/01/2014	EUR	181 200	126 483	1.16
700 000	SHIRE LTD 2.75 % 09/05/2014	USD	407 732	404 141	3.72
5 000	SOCIETE AIR FRANCE 2.75 % 01/04/2020	EUR	118 761	85 989	0.79
800 000	STMICROELECTRONICS NV 0 % 23/02/2016	USD	523 426	585 920	5.39
150 000	SWATCH GROUP FINANCE SA/LUXEMBURG 2.625 % 15/10/2010	CHF	127 596	95 201	0.88
100 000	TUI AG 4 % 01/12/2008	EUR	110 000	99 481	0.92
400 000	UNICREDITO ITALIANO BANK IRELAND PLC 2.5 % 19/12/2008	EUR	424 650	397 548	3.66
	Převoditelné dluhopisy celkem		7 125 957	6 841 988	62.94

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU</b>					
1 000 000	CREDIT INDUS ET COMMERC EONICAP+0.3 01/12/2008	EUR	1 000 000	1 000 000	9.20
	Nástroje peněžního trhu celkem		1 000 000	1 000 000	9.20
	<b>Investice celkem</b>		<b>9 063 993</b>	<b>8 726 345</b>	<b>80.28</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU</b>					
2 300 000	BANCO BILBAO 22/12/2008	EUR	2 292 971	2 294 558	4.4
1 500 000	BANQUE POPULAIRE EONICAP+0.55% 09/12/2008	EUR	1 500 000	1 500 000	2.87
1 900 000	BANQUE POSTALE EONICAP+0.37% 17/12/2008	EUR	1 900 000	1 900 000	3.65
500 000	BARCLAYS EONICAP+1.50% 26/01/2009	EUR	500 000	500 000	0.96
1 000 000	BARCLAYS EONICAP 29/12/2008	EUR	1 000 000	1 000 000	1.91
1 000 000	BARCLAYS EONICAP+1.36% 19/01/2009	EUR	1 000 000	1 000 000	1.92
500 000	BAYER HYPO VEREINS 05/12/2008	EUR	498 227	499 586	0.96
1 000 000	BFCM EONICAP 29/12/2008	EUR	1 000 000	1 000 000	1.92
1 000 000	BNCA MONTE DEI PASCHI 07/01/2009	EUR	992 884	995 333	1.91
1 000 000	BNP EONICAP+0.47% 09/12/2008	EUR	1 000 000	1 000 000	1.92
2 000 000	BNP EONICAP+0.48% 12/12/2008	EUR	2 000 000	2 000 000	3.84
1 000 000	BRED EONICAP +0.40% 05/12/2008	EUR	1 000 000	1 000 000	1.92
1 000 000	CAIXA 17/12/2008	EUR	997 150	998 195	1.92
1 500 000	CALYON EONICAP+0.5% 09/12/2008	EUR	1 500 000	1 500 000	2.88
1 400 000	CALYON EONICAP 18/12/2008	EUR	1 400 000	1 400 000	2.68
2 000 000	CCCM EONICAP+0.59% 12/12/2008	EUR	2 000 000	2 000 000	3.84
1 100 000	CFCM EONICAP+0.54% 15/12/2008	EUR	1 100 000	1 100 000	2.11
2 000 000	CIC EONICAP+1.56% 26/01/2009	EUR	2 000 000	2 000 000	3.84
2 000 000	CNCEP EONICAP +0.35% 05/12/2008	EUR	2 000 000	2 000 000	3.84
1 000 000	CREDIT MUTUEL DU NORD 17/12/2008	EUR	997 133	998 184	1.92
2 000 000	GE CAPITAL EONICAP+0.25 15/12/2008	EUR	2 000 000	2 000 000	3.84
1 000 000	HSBC 04/12/2008	EUR	996 181	999 236	1.92
1 000 000	HSBC 04/12/2008	EUR	996 429	999 286	1.92
500 000	HSBC FRANCE EONICAP+0.90% 26/01/2009	EUR	500 000	500 000	0.96
1 000 000	HSBC FRANCE EONICAP+1.14% 19/01/2009	EUR	1 000 000	1 000 000	1.91
1 500 000	LOIRE ATL CEN EONICAP +0.70 02/12/2008	EUR	1 500 000	1 500 000	2.88
2 000 000	MEDIOBANCA INTERNATIONAL S.A 10/12/2008	EUR	1 993 389	1 997 355	3.83
1 250 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND 05/12/2008	EUR	1 245 568	1 248 966	2.40
2 000 000	RTE 17/12/2008	EUR	1 996 632	1 997 092	3.83
1 700 000	SG EONICAP+0.49% 16/12/2008	EUR	1 700 000	1 700 000	3.25
1 500 000	SOCIETE GENERALE EONICAP 18/12/2008	EUR	1 500 000	1 500 000	2.88
2 300 000	SOFIRA 23/02/2009	EUR	2 275 403	2 277 236	4.37
1 000 000	UBI BANCA SCPA 10/12/2008	EUR	995 981	998 622	1.91
2 000 000	UNICREDITO EONICAP+1.64% 19/01/2009	EUR	2 000 000	2 000 000	3.84
	Nástroje peněžního trhu celkem		47 377 948	47 403 649	90.95
	<b>Investice celkem</b>		<b>47 377 948</b>	<b>47 403 649</b>	<b>90.95</b>

Přiložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>DLUHOPISY</b>					
500 000	BUND 3.5% 04/01/2016	EUR	736 135	652 574	6.5
250 000	CANADA GOVT 4.25% 01/06/2018	CAD	249 450	216 525	2.16
1 569 816	FHLMC 5% 01/05/2037	USD	1 313 296	1 397 130	13.92
150 000	FNMA 4.75% 19/11/2012	USD	154 505	159 137	1.59
150 000	FNMA 5.25% 15/09/2016	USD	156 258	162 122	1.62
200 000	FREDDIE MAC 4.125 % 18/10/2010	USD	204 570	206 035	2.05
275 000	GILT 4% 07/09/2016	GBP	512 830	432 152	4.31
900 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.75 % 01/08/2016	EUR	1 282 063	1 109 820	11.06
86 000 000	JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 1.5 % 20/09/2018	JPY	878 936	910 790	9.08
250 000	NEDERLAND 4.5% 15/07/2017	EUR	387 326	337 950	3.37
475 000	OAT 3.25% 25/04/2016	EUR	679 805	597 333	5.95
250 000	OBLI 3.15% 31/01/2016	EUR	353 702	307 141	3.06
200 000	TREASURY BOND 4.5% 15/02/2036	USD	200 704	233 844	2.33
350 000	TREASURY BOND 5.25% 15/11/2028	USD	379 795	424 922	4.23
800 000	TREASURY NOTE 4.875% 15/08/2016	USD	867 353	921 375	9.18
300 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.875 % 30/06/2009	USD	307 008	307 172	3.06
650 000	US TREASURY 2.75% 28/02/2013	USD	643 090	686 055	6.84
	Dluhopisy celkem		9 306 826	9 062 077	90.31
	<b>Investice celkem</b>		<b>9 306 826</b>	<b>9 062 077</b>	<b>90.31</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	

Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu

**DLUHOPISY**

300 000	CADES 3.625% 25/04/2015	EUR	440 477	379 072	3.91
200 000	CAISSE REFINANCE L HABIT 4.5% 25/10/2017	EUR	297 628	252 587	2.61
200 000	CFF 4.125% 25/10/2017	EUR	290 613	244 568	2.52
200 000	CIF EUROMO 3.25% 20/10/2015	EUR	280 424	238 644	2.46
200 000	CNA 5.80% 20/10/2012	EUR	284 500	272 839	2.81
250 000	FANNIE MAE 5.375% 12/06/2017	USD	261 550	271 743	2.81
900 000	FGLMC 5.5% 01/03/2036	USD	699 636	702 655	7.25
900 000	FNCL 5.5% 01/01/2035	USD	505 312	514 948	5.31
1 000 000	FNMA MTG 5% 01/04/2035	USD	671 449	694 941	7.17
250 000	FREDDIE MAC 3.75% 28/06/2013	USD	245 888	258 100	2.66
30 000 000	JAPAN 2.5% 20/03/2038	JPY	282 159	332 994	3.43
60 000 000	JAPON 1.50% 20/06/2013	JPY	559 029	647 644	6.68
300 000	RFF 4.45% 27/11/2017	EUR	401 889	384 286	3.96
200 000	SAGESS 4% 20/10/2016	EUR	256 183	256 091	2.64
500 000	TREASURY NOTE 4% 15/06/2009	USD	507 736	508 906	5.25
100 000	UNITED KINGDOM GILT 4.75 % 07/12/2038	GBP	204 223	170 027	1.75
2 500 000	US T-NOTE 2% 30/09/2010	USD	2 523 622	2 551 172	26.32
	Dluhopisy celkem		8 712 318	8 681 217	89.54
	<b>Investice celkem</b>		<b>8 712 318</b>	<b>8 681 217</b>	<b>89.54</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>DLUHOPISY</b>					
200 000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 5.25 % 20/05/2013	EUR	199 700	194 180	1.16
350 000	RCI 5.25 % 27/05/2011	EUR	349 384	322 210	1.92
200 000	RUSSIAN MINISTRY OF FINANCE 3 % 14/05/2011	USD	126 576	149 774	0.89
50 000	WPP GROUP 6.625% 12/05/2016	EUR	49 894	36 440	0.22
	Dluhopisy celkem		725 554	702 604	4.19
<b>NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU</b>					
800 000	BARCLAYS 23/01/2009	EUR	790 205	794 038	4.74
600 000	BAYER HYPO 19/02/2009	EUR	593 733	594 346	3.54
750 000	BAYER HYPO VEREINS 05/12/2008	EUR	747 341	749 380	4.47
800 000	BFCM 12/12/2008	EUR	797 542	798 852	4.76
600 000	BFCM EONICAP 29/12/2008	EUR	600 000	600 000	3.58
800 000	BNP PARIBAS 16/01/2009	EUR	791 304	795 369	4.74
750 000	BRED EONIAK 05/01/2009	EUR	750 000	750 000	4.47
500 000	CAIXA 18/02/2009	EUR	495 241	495 759	2.96
600 000	CALYON 22/12/2008	EUR	598 277	598 709	3.57
600 000	CDC IXIS EONICAP 29/12/2008	EUR	600 000	600 000	3.58
600 000	CFCM EONICAP 29/12/2008	EUR	600 000	600 000	3.58
600 000	GE CAPITAL EONICAP+0.25 15/12/2008	EUR	600 000	600 000	3.58
400 000	HSBC FRANCE 12/12/2008	EUR	399 619	399 619	2.38
800 000	LANDESBANK BADEN WURT 22/01/2009	EUR	789 967	794 002	4.73
800 000	L'OREAL 11/12/2008	EUR	799 183	799 183	4.77
600 000	MEDIOBANCA 24/02/2009	EUR	594 244	594 434	3.54
800 000	NORDEA 0% 20/01/2009	EUR	789 907	794 185	4.74
800 000	OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK 26/01/2009	EUR	791 726	794 576	4.74
750 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND 05/12/2008	EUR	747 341	749 418	4.47
900 000	SG 0% 12/12/2008	EUR	889 211	898 340	5.36
	Nástroje peněžního trhu celkem		13 764 841	13 800 210	82.30
	<b>Investice celkem</b>		<b>14 490 395</b>	<b>14 502 814</b>	<b>86.49</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.



## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
22 400	ACE LTD	USD	1 294 987	1 170 400	3.36
13 500	ADIDAS AG	EUR	875 128	419 003	1.20
9 300	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	907 134	444 168	1.27
8 700	APACHE CORP	USD	1 119 156	672 510	1.93
29 140	APPLIED MATERIALS INC	USD	557 339	279 161	0.80
8 000	ARCELORMITTAL	EUR	797 971	189 878	0.54
14 788	ASML HOLDING NV	EUR	375 483	224 236	0.64
47 300	BANCO POPOLARE SCARL	EUR	1 236 341	430 936	1.24
18 380	BHP BILLITON LTD	AUD	450 761	371 032	1.06
79 100	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	2 022 190	1 637 370	4.69
11 600	CANON INC	JPY	593 256	344 060	0.99
42 200	CENTRICA PLC	GBP	266 508	153 141	0.44
55 100	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	HKD	235 895	213 287	0.61
21 700	CHEVRON CORP	USD	1 482 307	1 714 517	4.92
28 400	CISCO SYSTEMS INC	USD	782 023	469 736	1.35
4 000	CLIFFS NATURAL RESOURCES INC	USD	438 532	95 000	0.27
9 500	CNP ASSURANCES	EUR	1 109 352	609 358	1.75
3 200	CSL LTD/AUSTRALIA	AUD	111 549	72 308	0.21
14 700	CVS CAREMARK CORP	USD	580 749	425 271	1.22
62 100	DAVID JONES LIMITED	AUD	215 779	101 097	0.29
49 800	DNB NOR ASA	NOK	664 762	186 917	0.54
19 100	DOMINION RESOURCES INC/VA	USD	860 871	703 262	2.02
18 700	E.ON AG	EUR	1 233 527	653 244	1.87
7 300	FMC TECHNOLOGIES INC	USD	535 263	200 531	0.57
4 400	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	446 751	267 300	0.77
2 700	FRESENIUS MEDICAL CARE AG	EUR	148 868	117 444	0.34
17 800	GILEAD SCIENCES INC	USD	794 666	797 262	2.29
21 500	HANG SENG BANK LTD	HKD	454 309	274 363	0.79
137 000	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	USD	595 874	328 800	0.94
11 600	HOYA CORP	JPY	317 321	167 097	0.48
55 800	HSBC HOLDINGS PLC	HKD	878 685	602 629	1.73
14 300	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	1 567 817	1 166 880	3.35
91 600	KAMIGUMI CO LTD	JPY	725 237	712 642	2.04
26	KDDI CORPORATION	JPY	162 727	169 248	0.49
17 800	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	273 329	216 414	0.62
15 700	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	311 104	371 710	1.07
24 300	MAKITA CORP	JPY	882 936	471 993	1.35

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
84 500	NOBLE GROUP LTD	SGD	150 009	55 738	0.16
15 700	NORTHROP GRUMMAN CORP	USD	1 049 340	642 915	1.84
9 800	NOVARTIS AG-REG	CHF	481 519	455 842	1.31
10 300	NOVO NORDISK A/S	DKK	698 532	526 345	1.51
12 800	NUCOR CORP	USD	912 658	456 704	1.31
4 900	PARTNERRE LTD	USD	330 536	342 804	0.98
6 800	PERNOD-RICARD SA	EUR	786 646	398 724	1.14
28 090	PROCTER & GAMBLE CO	USD	1 938 477	1 807 592	5.18
19 000	RAYTHEON COMPANY	USD	1 066 279	927 200	2.66
17 700	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	758 846	749 873	2.15
54 200	REED ELSEVIER PLC	GBP	619 173	446 603	1.28
22 200	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	EUR	551 460	588 603	1.69
4 500	SAP AG	EUR	236 913	153 257	0.44
10 700	SCHINDLER HOLDING PS	CHF	486 080	433 400	1.24
8 100	SEB SA	EUR	489 006	244 413	0.70
1	SPRINT NEXTEL CORP	USD	22	3	0.00
14 200	STATE STREET CORP	USD	940 386	597 962	1.71
16 200	STATOILHYDRO ASA	NOK	585 106	273 042	0.78
48 800	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	SEK	402 595	393 153	1.13
69 700	SYMANTEC CORP	USD	1 366 383	838 491	2.40
8 000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	433 891	387 212	1.11
31 400	TELE2 AB-B SHS	SEK	602 026	254 910	0.73
34 500	TELEFONICA SA	EUR	1 059 545	695 180	1.98
11 100	THALES SA	EUR	418 330	413 952	1.19
15 300	TOKIO MARINE HLDGS INC	JPY	621 367	371 878	1.07
9 800	TORCHMARK CORP	USD	367 490	354 270	1.02
12 200	TORONTO-DOMINION BANK	CAD	763 987	452 146	1.30
11 400	TOTAL SA	EUR	899 162	593 807	1.70
6 900	TRANSOCEAN INC	USD	996 314	461 472	1.32
21 300	VERIZON COMMUNICATIONS	USD	623 746	695 445	1.99
3 700	WOODSIDE PETROLEUM LTD	AUD	235 381	86 858	0.25
6 000	WOOLWORTHS LIMITED	AUD	141 505	104 711	0.30
5 700	YAMADA DENKI	JPY	500 846	296 236	0.85
14 100	YAMATO KOGYO CO LTD	JPY	665 145	315 324	0.90
48 900	YUM! BRANDS INC	USD	1 889 150	1 317 366	3.78
2 220	ZURICH FINANCIAL SVCS-PAR 10	CHF	632 290	432 239	1.24
	Akcie celkem		51 006 628	35 009 875	100.38
	<b>Investice celkem</b>		<b>51 006 628</b>	<b>35 009 875</b>	<b>100.38</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v JPY)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			JPY	JPY	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
93	ARIAKE JAPAN CO LTD	JPY	325 184	135 315	0.02
4 100	BRIDGESTONE CORPORATION	JPY	7 013 765	6 568 200	1.10
7 200	CANON INC	JPY	38 914 644	20 340 000	3.40
8 000	DAIICHI SANKYO CO	JPY	25 697 537	15 480 000	2.59
48	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	39 028 922	35 280 000	5.90
1 600	FANUC LTD	JPY	15 764 281	9 424 000	1.58
700	FAST RETAILING CO LTD	JPY	7 038 864	7 665 000	1.29
6 800	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	23 575 152	14 178 000	2.37
68	JAPAN TOBACCO INC	JPY	34 747 995	23 800 000	3.98
6 000	JFE HOLDINGS INC	JPY	14 339 808	13 890 000	2.32
52	KDDI CORPORATION	JPY	40 142 222	32 240 000	5.40
9 600	KOMATSU LTD	JPY	30 338 000	10 982 400	1.84
28 000	mitsubishi UFJ FINANCIAL GRP	JPY	22 917 206	14 588 000	2.44
18 000	MITSUI & CO	JPY	34 298 469	15 228 000	2.55
14 000	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	34 739 005	20 524 000	3.43
7 000	MITSUI OSK LINES LTD	JPY	3 083 472	3 549 000	0.59
96	MIZUHO FIN GROUP INC	JPY	65 725 667	23 808 000	3.98
3 300	NIDEC CORP	JPY	22 692 180	15 774 000	2.64
900	NINTENDO CO LTD	JPY	35 341 369	26 658 000	4.46
50 000	NIPPON STEEL	JPY	23 756 260	14 850 000	2.49
1 050	NITORI CO LTD	JPY	6 273 789	7 140 000	1.19
40	NTT DOCOMO INC	JPY	6 406 848	6 332 000	1.06
1 400	ORIX CORP	JPY	33 937 424	8 260 000	1.38
6 000	PANASONIC CORP	JPY	14 860 368	6 864 000	1.15
11 300	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	42 950 214	30 510 000	5.11
7 400	SHIN-ETSU CHEMICAL CO	JPY	52 697 424	26 936 000	4.51
12 000	SHIONOGI & CO LTD	JPY	22 736 574	24 840 000	4.16
17 600	SOFTBANK CORP	JPY	38 379 856	22 915 200	3.84
8 700	SONY CORP	JPY	40 295 296	16 034 100	2.68
61	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	67 774 801	21 045 000	3.52
18 000	TADANO LTD	JPY	17 780 301	8 838 000	1.48
3 900	TERUMO CORPORATION	JPY	16 630 825	17 238 000	2.89
4 800	TOKIO MARINE HLDGS INC	JPY	13 454 782	11 112 000	1.86
2 300	TOKYO ELECTRIC POWER CO INC/THE	JPY	6 352 416	6 520 500	1.09
48 000	TOSHIBA CORP	JPY	37 743 896	16 704 000	2.80
5 400	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	32 390 428	16 200 000	2.71
8 200	ULVAC INC	JPY	37 074 508	7 634 200	1.28
500	UNICHARM CORP	JPY	3 472 560	3 285 000	0.56
3 200	YAMADA DENKI	JPY	37 699 846	15 840 000	2.65
	Akcie celkem		1 048 392 158	599 209 915	100.29
	<b>Investice celkem</b>		<b>1 048 392 158</b>	<b>599 209 915</b>	<b>100.29</b>

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD )

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
33 800	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	409 374	395 460	1.19
2 800	ALCON INC	USD	403 910	223 412	0.67
39 800	AMERICAN TOWER CORP-CL A	USD	1 520 427	1 084 152	3.27
15 600	APPLE INC	USD	2 464 577	1 445 652	4.36
28 600	CELGENE CORP	USD	1 583 646	1 490 060	4.50
49 200	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	1 422 496	944 640	2.85
30 300	CORRECTIONS CORP OF AMERICA	USD	787 988	548 127	1.65
41 380	CVS CAREMARK CORP	USD	1 510 283	1 197 123	3.61
8 660	DANAHER CORP	USD	676 141	481 842	1.45
39 000	EXPRESS SCRIPTS INC	USD	2 378 786	2 242 890	6.77
15 975	FLOWSERVE CORPORATION	USD	1 650 867	804 022	2.43
33 200	FMC TECHNOLOGIES INC	USD	1 681 395	912 004	2.75
12 605	GENENTECH INC	USD	1 031 386	965 543	2.91
10 800	GENERAL DYNAMICS	USD	899 442	558 036	1.68
5 055	GOOGLE INC-CL A	USD	2 412 074	1 480 913	4.47
14 500	GUESS INC	USD	544 712	191 835	0.58
14 300	INTERCONTINENTALEXCH	USD	1 669 137	1 052 480	3.18
20 000	ITT CORP	USD	1 181 012	837 200	2.53
11 400	KOHL'S CORP	USD	396 658	372 324	1.12
7 550	MASTERCARD INC-CLASS A	USD	1 705 732	1 097 015	3.31
29 800	MEDCO HEALTH SOLUTIONS INC	USD	1 254 369	1 251 600	3.78
18 000	MONSANTO CO	USD	1 732 989	1 425 600	4.30
5 480	MOODY'S CORP	USD	115 750	118 971	0.36
15 000	NATIONAL-OILWELL VARCO INC	USD	1 155 055	424 350	1.28
30 435	NII HOLDINGS INC	USD	1 663 523	591 656	1.79
5 545	OCEANEERING INTL INC	USD	379 046	143 172	0.43
69 600	ORACLE CORP	USD	1 501 197	1 119 864	3.38
27 300	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	1 323 373	1 150 968	3.47
16 822	PROCTER & GAMBLE CO	USD	1 072 006	1 082 496	3.27
53 500	QUALCOMM INC	USD	2 450 694	1 795 995	5.42
14 600	RAYTHEON COMPANY	USD	899 896	712 480	2.15
10 600	RESEARCH IN MOTION	USD	1 218 503	450 182	1.36
21 700	ST JUDE MEDICAL INC	USD	940 678	608 251	1.84
8 800	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	411 952	313 984	0.95
11 385	TRANSOCEAN INC	USD	1 436 600	761 429	2.30
8 600	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	543 505	452 016	1.36
56 600	WEATHERFORD INTERNATIONAL	USD	1 820 925	722 782	2.18
7 700	WYNN RESORTS LTD	USD	413 066	306 614	0.93
24 400	YUM! BRANDS INC	USD	895 884	657 336	1.98
	Akcie celkem		47 559 054	32 414 476	97.81
	<b>Investice celkem</b>		<b>47 559 054</b>	<b>32 414 476</b>	<b>97.81</b>

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR )

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
255 084	ABLYNX NV	EUR	1 738 208	1 158 081	3.38
15 172	ACCIONA S.A.	EUR	1 744 104	1 076 453	3.14
32 000	AHNEUSER-BUSH INBEV	EUR	322 080	412 480	1.20
9 836	ALLIANZ SE-NOM	EUR	1 124 143	641 406	1.87
47 361	ASTRAZENECA PLC	GBP	1 363 647	1 400 298	4.09
10 000	BEIERSDORF AG	EUR	446 326	435 000	1.27
22 000	BILFINGER BERGER AG	EUR	1 000 757	707 080	2.06
15 573	BNP PARIBAS	EUR	1 044 183	674 700	1.97
72 448	COMMERZBANK AG	EUR	2 506 487	522 712	1.53
25 000	CREDIT SUISSE GROUP AG	CHF	683 808	578 408	1.69
55 000	CRH PLC	EUR	853 363	937 200	2.74
6 500	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	331 894	365 430	1.07
68 047	DEUTSCHE POST AG-REG	EUR	1 392 663	768 251	2.24
50 000	DEUTSCHE TEL AG-NOM	EUR	554 962	544 500	1.59
90 000	EXPERIAN GROUP LTD	GBP	338 621	427 988	1.25
57 000	FRANCE TELECOM SA	EUR	1 161 006	1 152 540	3.37
33 142	FRESENIUS	EUR	1 423 454	1 286 904	3.76
32 088	FUGRO NV-CVA	EUR	1 489 322	798 991	2.33
140 000	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	EUR	1 113 113	1 201 900	3.51
12 000	GDF SUEZ	EUR	385 689	377 460	1.10
50 610	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	GBP	1 398 421	990 229	2.89
25 000	K+S AG	EUR	1 879 579	881 500	2.57
19 350	KBC GROEP NV	EUR	1 657 177	456 660	1.33
47 000	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	505 169	509 386	1.49
179 089	MAN GROUP PLC	GBP	1 315 319	543 038	1.59
57 623	NATIONAL BANK OF GREECE	EUR	1 974 376	852 820	2.49
20 224	NOKIA OYJ	EUR	449 601	224 284	0.66
228 071	PREMIERE AG	EUR	616 750	1 042 284	3.04
303 377	PRUDENTIAL PLC	GBP	2 451 975	1 237 244	3.61
113 319	PUBLIC POWER CORP	EUR	3 298 494	1 298 636	3.79
6 000	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	649 951	661 779	1.93
1 134 852	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	GBP	1 792 768	758 901	2.22
1 571 333	ROYAL BANK OF SCOTLAND SUBSCRIPTION SHARES	GBP	-	-	0.00
69 515	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	EUR	1 642 219	1 452 516	4.24
55 000	TELEFONICA SA	EUR	1 043 694	873 400	2.55
350 000	THOMAS COOK GROUP PLC	GBP	814 598	688 615	2.01
33 000	TOTAL SA	EUR	1 239 940	1 354 650	3.96

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR )

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
11 000	UCB SA	EUR	267 351	258 445	0.76
230 954	UNICREDIT SPA	EUR	1 482 586	413 177	1.21
40 911	UNILEVER NV-CVA	EUR	930 941	749 899	2.19
61 611	VIVENDI SA	EUR	1 864 773	1 370 845	4.00
18 000	WINCOR NIXDORF AG	EUR	904 758	521 280	1.52
206 226	WM MORRISON SUPERMARKETS PLC	GBP	739 219	604 750	1.77
7 000	ZURICH FINANCIAL SVCS-PAR 10	CHF	1 185 283	1 074 094	3.14
	Akcie celkem		51 122 772	34 286 214	100.12
	<b>Investice celkem</b>		<b>51 122 772</b>	<b>34 286 214</b>	<b>100.12</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v GBP)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			GBP	GBP	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
8 847	AVIVA PLC	GBP	56 786	35 410	2.88
5 130	BAE SYSTEMS PLC	GBP	18 727	18 173	1.48
16 532	BARCLAYS PLC	GBP	90 869	28 005	2.28
26 322	BBA AVIATION PLC	GBP	79 771	20 663	1.68
1 051	BHP BILLITON PLC	GBP	12 743	12 496	1.02
21 313	BP PLC	GBP	120 912	112 266	9.13
45 353	BT GROUP PLC	GBP	113 307	61 317	4.99
12 442	CARILLION PLC	GBP	38 853	26 968	2.19
1 180	CARNIVAL PLC	GBP	25 352	16 201	1.32
31 201	CATTLES PLC	GBP	96 711	15 678	1.28
5 686	EXPERIAN GROUP LTD	GBP	32 116	22 360	1.82
3 727	FIRSTGROUP PLC	GBP	23 151	17 517	1.42
4 401	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	57 558	49 291	4.01
11 255	HALFORDS GROUP PLC	GBP	40 596	27 012	2.20
18 871	HBOS PLC	GBP	34 107	17 229	1.40
4 103	HELPHIRE GROUP	GBP	15 429	3 775	0.31
13 580	HSBC HOLDINGS PLC	HKD	120 991	95 580	7.77
248 598	INNOVATION GROUP PLC	GBP	82 514	12 256	1.00
54 462	INTERACTIVE PROSP TGT HLDG	GBP	62 884	2 315	0.19
15 243	JUST RETIREMENT PLC	GBP	29 365	10 365	0.84
86 360	KCOM GROUP PLC	GBP	58 853	10 363	0.84
6 163	LLOYDS TSB GROUP PLC	GBP	31 507	10 354	0.84
13 104	LOGICA PLC	GBP	20 899	8 649	0.70
1 000	LONMIN PLC	GBP	25 656	8 520	0.69
4 128	MAN GROUP PLC	GBP	16 743	10 351	0.84
2 027	MAPELEY LIMITED	GBP	39 244	2 711	0.22
2 126	NEXT PLC	GBP	37 885	23 556	1.92
8 726	PRUDENTIAL PLC	GBP	41 086	29 428	2.39
642	RIO TINTO PLC	GBP	20 419	10 323	0.84
34 324	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	GBP	133 609	18 981	1.55
47 525	ROYAL BANK OF SCOTLAND SUBSCRIPTION SHARES	GBP	-	-	0.00
4 315	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	GBP	69 223	73 959	6.02
13 938	SAGE GROUP PLC (THE)	GBP	34 599	23 151	1.88
6 680	SERCO GROUP PLC	GBP	24 138	26 520	2.16
15 317	STHREE PLC	GBP	50 324	19 606	1.59

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v GBP)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			GBP	GBP	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
13 244	TESCO PLC	GBP	47 510	39 110	3.18
104 117	VODAFONE GROUP PLC	GBP	164 517	132 437	10.77
20 289	WOLFSON MICROELECTRONICS PLC	GBP	57 016	16 181	1.32
5 386	WOLSELEY PLC	GBP	57 291	16 374	1.33
30 282	YELL GROUP PLC	GBP	142 969	18 019	1.47
	Akcie celkem		2 226 230	1 103 470	89.76
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu					
<b>AKCIE</b>					
151 243	ADAMIND	GBP	142 122	4 537	0.37
	Akcie celkem		142 122	4 537	0.37
	<b>Investice celkem</b>		<b>2 368 352</b>	<b>1 108 007</b>	<b>90.13</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.



## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD )

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
254 000	ACER INC	TWD	491 925	321 992	0.80
600 800	ASIA CEMENT	TWD	792 024	487 296	1.22
60 000	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	HKD	458 050	166 444	0.42
28 000	ASX SHS	AUD	1 054 304	566 493	1.41
40 000	AUST AND NZ BANKING GROUP	AUD	822 453	389 505	0.97
114 000	BHP BILLITON LTD	AUD	3 375 291	2 325 188	5.80
275 000	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	773 490	316 501	0.79
29 000	BRITISH AMERICAN TOBACCO MALAYSIA BHD	MYR	342 325	358 150	0.89
12 000	CHEIL INDUSTRIES INC	KRW	824 569	325 936	0.81
110 000	CHEUNG KONG	HKD	1 692 830	1 036 081	2.59
270 000	CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	HKD	599 730	293 328	0.73
1 796 000	CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	HKD	1 372 775	1 084 502	2.71
540 000	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	HKD	2 011 082	1 389 303	3.47
220 000	CHINA MERCHANTS BANK	HKD	711 998	353 119	0.88
286 000	CHINA MOBILE (HONG KONG)	HKD	4 108 502	2 623 698	6.55
218 000	CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	HKD	263 750	282 402	0.70
166 000	CN RESOURCES POWER	HKD	285 186	331 985	0.83
800 000	CHINA TELECOM CORP LTD	HKD	579 734	304 502	0.76
411 400	CHUNGHWA TELECOM	TWD	668 251	648 818	1.62
1 480 000	CNOOC LTD	HKD	1 936 284	1 193 493	2.98
59 000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	AUD	2 557 919	1 323 337	3.30
250 000	ELECTRICITY GEN PUB CO-FOR R	THB	762 851	380 228	0.95
160 000	FRASER AND NEAVE LTD	SGD	624 028	301 058	0.75
405 000	GAIL INDIA LTD	INR	2 446 704	1 585 240	3.96
11 527	HON HAI PRECISION-GDR REG S	USD	129 719	44 033	0.11
47 000	HONG KONG AIRCRAFT ENGINEERG	HKD	1 021 408	424 496	1.06
80 000	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	1 069 847	629 648	1.57
6 000	HYUNDAI MOBIS	KRW	521 829	253 233	0.63
217 000	I.T.C. LIMITED-GDR REGS	USD	950 086	756 156	1.89
3 100 000	IND & COMM BK OF CHINA - H	HKD	2 152 292	1 519 930	3.79
48 000	KOREA EXCHANGE BANK	KRW	724 343	235 589	0.59
28 000	KT&G CORP	KRW	2 259 752	1 551 531	3.87
3 500	LG ELECTRONICS INC	KRW	409 630	187 032	0.47
415 000	LINK REIT	HKD	791 303	758 210	1.89
75 399	MEDIATEK INC	TWD	1 114 299	502 826	1.25

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD )

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
2 100	NHN CORP	KRW	424 708	175 119	0.44
800 000	PETROCHINA CO LTD-H	HKD	1 320 649	659 582	1.65
13 000	PHILIPPINE LONG DISTANCE TEL	PHP	699 100	621 134	1.55
100 000	PTT EXPLORATION & PROD-FOR	THB	489 229	263 343	0.66
285 000	PUBLIC BANK BERHAD-FOREIGN	MYR	952 195	660 691	1.65
163 842	QBE INSURANCE GROUP LIMITED	AUD	3 999 632	2 560 238	6.39
14 000	RIO TINTO LTD	AUD	1 692 314	429 245	1.07
8 000	SAMSUNG ELECTR-GDR 144A	USD	2 418 427	1 304 000	3.25
5 000	SAMSUNG FIRE & MARINE INS	KRW	1 080 885	658 611	1.64
85 000	SEMBCORP MARINE LTD	SGD	198 010	90 105	0.22
87 018	SHIN ZU SHING CO LTD	TWD	415 329	213 827	0.53
1 040	SHINSEGAE CO LTD	KRW	550 930	312 566	0.78
160 000	SINGAPORE EXCHANGE	SGD	898 354	519 430	1.30
275 000	SINGAPORE PRESS HOLDINGS	SGD	840 677	646 803	1.61
6 000	SK TELECOM	KRW	1 277 245	888 359	2.22
250 000	STARHUB LTD	SGD	386 999	344 520	0.86
330 000	TAIWAN SECOM	TWD	531 451	430 232	1.07
344 000	TELKOM -B-	IDR	159 083	167 351	0.42
270 000	TELSTRA CORP LTD	AUD	1 070 354	721 243	1.80
140 000	TOLL HOLDINGS LIMITED	AUD	1 259 875	531 491	1.33
95 000	WHARF HOLDINGS LTD	HKD	543 934	225 539	0.56
12 600	WOODSIDE PETROLEUM LTD	AUD	517 911	298 861	0.75
139 000	WOOLWORTHS LIMITED	AUD	3 312 230	2 450 988	6.12
	Akcie celkem		65 740 084	40 424 561	100.88
	<b>Investice celkem</b>		<b>65 740 084</b>	<b>40 424 561</b>	<b>100.88</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD )

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
1 542 000	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	HKD	1 657 179	592 913	1.18
42 140	AMERICA MOVIL-SERIES L	USD	2 582 834	1 264 200	2.51
652 700	ASIATIC DEVELOPMENT	MYR	1 348 076	587 218	1.17
239 264	AYALA CORP	PHP	2 168 314	942 888	1.87
175 100	BANCO DO BRASIL SA	BRL	2 868 647	1 094 882	2.18
2 668 000	BANK RAKYAT INDONESIA	IDR	2 020 188	754 361	1.50
301 800	BRASCAN RESIDENTIAL-ON	BRL	2 027 246	298 245	0.59
25 400	BRASIL TELECOM PART SA	BRL	551 321	616 857	1.23
10 567	CENTRAL EUROPEAN MEDIA ENTER	USD	263 271	162 415	0.32
852 000	CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	HKD	1 915 809	925 640	1.84
1	CHINA LIFE INSURANCE CO-ADR	USD	58	39	0.00
145 500	CHINA MOBILE (HONG KONG)	HKD	1 583 740	1 334 821	2.65
1 894 000	CHINA RESOURCES BEIJING LAND	HKD	3 104 778	2 182 338	4.34
43 884	CHINA STEEL GDR	USD	1 017 029	565 226	1.12
103 603	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	USD	2 399 142	1 864 854	3.71
61 392	CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	BRL	1 017 829	979 827	1.95
117 710	CIA VALE ADR	USD	2 264 816	1 281 862	2.55
8 902	CNOOC LTD-ADR	USD	1 000 735	730 053	1.45
155 545	COMMERCIAL BANK OF QATAR	USD	470 373	474 412	0.94
1 882 365	COMPAL ELECTRONICS	TWD	1 926 024	972 594	1.93
5 776	COMPANHIA DE BEBIDAS-PRF ADR	USD	272 154	251 083	0.50
36 228	DESARROLLADORA HOMEX-ADR	USD	2 109 548	583 995	1.16
125 001	EGYPTIAN FINANCIAL GROUP	EGP	1 097 702	369 114	0.73
383 200	EMPRESAS ICA S.A.B	MXN	1 830 216	551 149	1.10
691 392	FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	TWD	998 731	805 852	1.60
993 360	FARGLORY LAND DEVELOPMENT CO	TWD	2 856 322	581 890	1.16
26 306	FOMENTO ECONOMICO MEX-SPONSORED ADR	USD	731 913	723 678	1.44
513 100	GAMUDA BHD	MYR	530 706	239 308	0.48
129 613	GAZPROM OAO-SPON ADR - REGS	USD	6 148 772	2 242 305	4.46
125 550	GENTING INTERNATIONAL PLC	SGD	74 510	32 877	0.06
126 144	HON HAI PRECISION-GDR REG S	USD	1 296 407	464 210	0.92
36 566	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	INR	2 620 945	1 068 763	2.12
5 517 000	IND & COMM BK OF CHINA - H	HKD	3 557 717	2 705 062	5.38
42 724	LARSEN & TOUBRO LIMITED	INR	1 444 820	620 110	1.23
8 510	LUKOIL-SPONS ADR	USD	713 032	270 618	0.54
19 815	MECHEL-ADR	USD	412 649	124 240	0.25

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD )

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
20 106	MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	USD	1 085 000	595 942	1.18
131 677	MTN GROUP LTD	ZAR	2 226 684	1 368 439	2.72
126 991	MURRAY & ROBERTS HOLDINGS	ZAR	1 402 641	616 972	1.23
11 776	NHN CORP	KRW	1 413 221	982 001	1.95
13 987	ORASCOM CONSTRUCTION-GDR	USD	1 731 366	631 373	1.25
44 673	PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	USD	1 079 392	794 286	1.58
21 304	SAMSUNG C&T CORP	KRW	1 422 692	572 844	1.14
13 016	SAMSUNG ELECTR-GDR 144A	USD	4 324 122	2 176 926	4.33
117 000	SEB - SISTEMA EDUCACIONAL BR	BRL	1 814 515	434 349	0.86
22 355 000	SHENZHEN INTL HOLDINGS	HKD	2 683 972	686 503	1.36
60 298	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	KRW	3 240 257	1 251 933	2.49
41 085	SINA CORP	USD	1 786 243	1 269 526	2.52
17 510	STATE BANK OF INDIA-GDR	USD	1 501 666	761 685	1.51
913 960	TAIWAN CEMENT	TWD	1 177 196	678 146	1.35
318 000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	430 011	389 750	0.77
37 191	TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	USD	1 337 339	1 604 792	3.19
66 663	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	TRY	1 581 913	637 411	1.27
5 500	UNIBANCO-GDR	USD	370 389	352 495	0.70
3 964 000	ZIJIN MINING GROUP CO	HKD	2 723 177	1 432 129	2.85
	Akcie celkem		92 215 349	46 497 401	92.41
<b>DLUHOPISY</b>					
132 822	DEUTSCHE BANK LONDON - BHARTI AIRTEL	USD	3 195 768	1 778 868	3.54
713 540	MERRILL LYNCH AND CO - EMAAR PROPERTIES	USD	2 329 482	543 004	1.08
	Dluhopisy celkem		5 525 250	2 321 872	4.62
	<b>Investice celkem</b>		<b>97 740 599</b>	<b>48 819 273</b>	<b>97.03</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD )

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	

Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu

**AKCIE**

3 000 000	BEIJING CAPITAL LAND	HKD	332 875	332 888	0.32
890 000	BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD	HKD	3 211 375	3 146 435	3.02
2 000 000	CHINA CITIC BANK	HKD	927 018	665 776	0.64
2 000 000	CHINA COM CONSTR	HKD	1 879 813	2 172 802	2.08
4 000 000	CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	HKD	3 265 386	2 415 372	2.32
16 312 000	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	HKD	9 516 378	8 608 127	8.26
2 500 000	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	HKD	9 329 089	6 431 960	6.17
2 032 000	CHINA MERCHANTS BANK - H	HKD	5 262 492	3 261 536	3.13
1 100 000	CHINA MOBILE (HONG KONG)	HKD	11 179 637	10 091 145	9.68
1 500 000	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	HKD	914 757	1 079 950	1.04
4 000 000	CHINA OILFIELD SERVICES-H	HKD	3 880 939	2 270 862	2.18
3 400 000	CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	HKD	4 748 474	4 404 441	4.23
7 920 000	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP	HKD	7 616 863	5 262 724	5.05
1 200 000	CHINA RESOURCES	HKD	1 687 154	1 382 646	1.33
900 000	CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	HKD	2 203 804	1 799 917	1.73
800 000	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	HKD	2 222 939	1 496 705	1.44
1 320 000	CHINA SHIPPING -H-	HKD	1 676 354	1 090 014	1.04
2 700 000	CHINA SOUTH LOCOMOTIVE H	HKD	1 298 071	1 135 689	1.09
13 800 000	CHINA TELECOM CORP LTD	HKD	6 764 558	5 252 660	5.04
1 800 000	CHINA UNICOM HONG KONG LTD	HKD	2 832 987	2 220 284	2.13
800 000	CHINA YURUN FOOD GROUP LTD	HKD	1 179 041	887 701	0.85
4 200 000	CNOOC LTD	HKD	5 346 236	3 386 940	3.25
1 000 000	GUANGZHOU R&F PROPERTIES	HKD	569 332	616 746	0.59
720 000	HENGAN INTL GROUP CO LTD	HKD	2 079 029	2 150 610	2.06
6 300 000	HIDILI INDUSTRY INTL DEVELOP	HKD	1 397 125	1 146 140	1.10
600 000	HOPEWELL HOLDINGS	HKD	1 971 563	1 556 057	1.49
800 000	HUANENG POWER INTERNATIONAL	HKD	548 088	535 717	0.51
17 100 000	IND & COMM BK OF CHINA - H	HKD	12 966 283	8 384 127	8.04
600 000	LI NING CO LTD	HKD	1 268 900	854 670	0.82
9 000 000	MAANSHAN IRON & STEEL - H	HKD	2 594 608	2 368 922	2.27
6 400 000	PETROCHINA CO LTD - H	HKD	6 854 620	5 276 658	5.06
500 000	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	HKD	3 010 938	1 887 009	1.81
35 000	SOHU.COM INC	USD	2 090 239	1 708 350	1.64
620 000	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	4 016 069	3 399 842	3.26
2 800 000	WANT WANT CHINA HOLDINGS	HKD	1 162 989	1 138 012	1.09
480 000	WEICHAJ POWER SHS - H	HKD	779 081	811 317	0.78
200 000	ZTE CORP	HKD	595 379	433 528	0.41
	Akcie celkem		129 180 483	101 064 279	96.95
	<b>Investice celkem</b>		<b>129 180 483</b>	<b>101 064 279</b>	<b>96.95</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD )

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
71 665	AGNICO-EAGLE MINES LTD	CAD	3 730 593	2 805 528	3.67
94 796	ALAMOS GOLD INC	CAD	621 715	465 887	0.61
99 733	ANATOLIA MINERALS DEVELOPMNT	CAD	436 557	84 370	0.11
10 249	ANGLO PLATINUM LTD	ZAR	1 610 896	472 480	0.62
166 225	ANGLOGOLD ASHANTI-SPON ADR	USD	5 879 726	3 548 904	4.64
167 032	AQUARIUS PLATINUM LIMITED	AUD	1 776 779	358 937	0.47
244 172	AURA MINERALS INC	CAD	272 005	24 590	0.03
310 383	AURIZON MINES LTD	CAD	1 195 488	710 194	0.93
247 313	BARRICK GOLD CORP	CAD	9 830 835	7 515 870	9.82
764 114	CENTAMIN EGYPT LTD	CAD	971 006	449 409	0.59
87 675	CENTERRA GOLD INC	CAD	1 067 773	178 007	0.23
196 257	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	USD	4 070 576	3 532 626	4.62
415 149	COEUR D'ALENE MINES CORP	USD	1 823 049	282 218	0.37
42 633	DETOUR GOLD	CAD	706 389	170 368	0.22
757 528	EASTERN PLATINUM LTD	CAD	2 049 146	155 632	0.20
245 786	ELDORADO GOLD CORP	CAD	1 372 741	1 483 200	1.94
119 921	FRANCO NEVADA	CAD	2 221 334	1 628 005	2.13
48 039	GABRIEL RESOURCES LTD	CAD	131 694	56 895	0.07
142 404	GAMMON GOLD INC	CAD	1 624 520	447 453	0.58
435 898	GOLD FIELDS LTD-SPONS ADR	USD	5 511 148	3 583 082	4.68
271 551	GOLDCORP INC	CAD	8 638 536	7 657 378	10.01
230 952	GOLDEN STAR RESOURCES LTD	CAD	851 308	161 883	0.21
125 476	GREYSTAR RESOURCES LTD	CAD	879 697	104 126	0.14
361 301	HARMONY GOLD MINING CO LTD	ZAR	4 047 889	3 087 105	4.04
128 011	HECLA MINING CO	USD	1 172 180	296 986	0.39
882 740	HIGH RIVER GOLD MINES LTD	CAD	2 268 136	88 900	0.12
350 261	IAMGOLD CORPORATION	CAD	3 039 405	1 662 140	2.17
122 959	JAGUAR MINING INC	CAD	1 136 741	317 009	0.41
457 275	KINROSS GOLD CORP	CAD	8 016 986	6 999 898	9.15
2 250 924	LIHIR GOLD LTD	AUD	6 278 852	3 224 692	4.22
12 564	LONMIN PLC	GBP	800 392	164 254	0.21
199 872	MOTO GOLDMINES LTD	CAD	814 138	241 548	0.32
172 928	NEW GOLD INC	CAD	1 031 984	188 087	0.25
192 525	NEWCREST MINING LTD	AUD	4 502 008	3 077 821	4.02
220 348	NEWMONT MINING CORP	USD	10 840 677	7 414 710	9.69
541 152	OREZONE RESOURCES INC-CL A	CAD	824 458	74 119	0.10
470 000	ORKO SILVER CORP	CAD	179 678	189 334	0.25

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD )

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
162 089	OSISKO MINING CORP	CAD	932 652	279 465	0.37
50 966	PETER HAMBRO MINING PLC	GBP	1 258 515	254 945	0.33
78 635	RANDGOLD RESOURCES LTD-ADR	USD	2 573 945	3 006 216	3.93
966 994	SEMAFO INC	CAD	1 406 831	895 947	1.17
92 896	SILVER STANDARD RESOURCES	CAD	3 210 006	990 188	1.29
101 409	SILVER WHEATON CORP	CAD	1 270 323	352 956	0.46
199 220	YAMANA GOLD INC	CAD	2 415 851	1 200 591	1.57
25 589	YUKON-NEVADA GOLD CORP	CAD	32 671	722	0.00
3 790 000	ZIJIN MINING GROUP CO	HKD	2 228 445	1 369 265	1.79
	Akcie celkem		117 556 274	71 253 940	93.14
<b>DLUHOPISY</b>					
14 979	KINROSS GOLD CORP	CAD	31 344	47 669	0.06
49 450	OSISKO MINING CORP	CAD	51 848	5 578	0.01
	Dluhopisy celkem		83 192	53 247	0.07
	<b>Investice celkem</b>		<b>117 639 466</b>	<b>71 307 187</b>	<b>93.21</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR )

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
44 111	BANK OF GEORGIA-REG S GDR	USD	871 243	140 791	0.49
10	BAYER HVB ON O&G BASKET	USD	765 594	259 485	0.91
311 644	BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	RON	1 990 406	674 180	2.36
37 063	CENTRAL EURO MEDIA	USD	2 276 503	448 939	1.57
46 237	CESKE ENERGETICKE ZAVODY AS	CZK	1 628 666	1 442 715	5.04
148 500	CIMSA CIMENTO SANAYI VE TIC	TRY	929 723	202 914	0.71
11 510	EGIS	HUF	497 963	503 743	1.76
185 450	EUROCASH SA	PLN	616 733	509 256	1.78
31 700	EVRAZ GROUP SA - GDR REG S	USD	1 886 551	229 837	0.80
204 936	GAZPROM OAO-SPON ADR - REGS	USD	5 477 361	2 794 068	9.77
131 200	INTEGRA GROUP HOLDINGS-GDR	USD	1 629 482	93 057	0.33
128 081	JSC MMC NORILSK NICKEL-ADR	USD	1 716 772	744 927	2.60
75 134	KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLN	2 159 445	573 338	2.00
48 277	LUKOIL SP ADR	USD	2 419 096	1 209 874	4.23
118 800	MCI MANAGEMENT SA	PLN	782 719	113 554	0.40
76 343	MECHEL-ADR	USD	1 676 267	377 233	1.32
119 083	MOBILE TELESYS ADR	USD	3 725 841	2 781 638	9.72
5 767	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS NY	HUF	448 397	234 114	0.82
462 975	MULTIMEDIA POLSKA SA	PLN	1 439 959	810 489	2.83
1 484 000	NETIA SA	PLN	1 567 837	971 766	3.40
895 796	OAO ROSNEFT OIL CO-GDR	USD	5 588 497	2 802 672	9.80
95 829	OTP BANK NYRT	HUF	3 020 416	1 094 818	3.83
65 504	PIK GROUP-GDR REG S	USD	1 240 401	70 207	0.24
153 141	PKO BANK POLSKI SA	PLN	2 210 304	1 293 950	4.52
990 000	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	PLN	925 973	920 140	3.22
2 616 235	SBERBANK	USD	4 422 456	1 700 996	5.95
627 580	SURGUTNEFTEGAZ-SP ADR PREF	USD	3 486 604	1 013 901	3.54
19 348	TATNEFT-SPONSORED REGS GDR	USD	1 344 686	518 427	1.81
120 749	TEKFEN HOLDING AS	TRY	449 428	209 882	0.73
49 700	TMK OAO GDR REG S	USD	1 264 170	215 422	0.75
46 646	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	TRY	491 571	351 496	1.23
127 448	VIMPELCOM-SP ADR	USD	1 488 201	954 177	3.34
242 458	VTB BANK GDR REG S	USD	872 589	420 369	1.47
	Akcie celkem		61 311 854	26 682 375	93.27
	<b>Investice celkem</b>		<b>61 311 854</b>	<b>26 682 375</b>	<b>93.27</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.



## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR )

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	

Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu

**AKCIE**

39 592	ADIDAS AG	EUR	1 884 424	968 420	0.51
56 924	AKZO NOBEL	EUR	2 279 462	1 521 009	0.80
133 561	ALSTOM	EUR	6 056 756	5 582 850	2.94
161 305	ARCELORMITTAL SA	EUR	3 641 326	3 017 210	1.59
81 458	ATOS ORIGIN SA	EUR	4 186 381	1 413 296	0.74
214 161	BASF SE	EUR	6 744 106	5 375 441	2.83
135 680	BAYER AG	EUR	4 381 589	5 519 462	2.91
45 326	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1 965 055	891 789	0.47
54 278	BEIERSDORF AG	EUR	1 933 106	2 361 093	1.24
47 176	BOUYGUES	EUR	2 012 227	1 520 011	0.80
43 552	BUREAU VERITAS SA	EUR	1 751 336	1 221 634	0.64
48 392	CAP GEMINI SA	EUR	1 888 043	1 223 108	0.64
149 336	CIE GENERALE DE GEOPHYSIQUE	EUR	4 013 467	1 921 954	1.01
109 993	COMP DE SAINT GOBAIN	EUR	5 858 091	3 457 080	1.82
72 501	CONTINENTAL PRESENTE A L'OFFRE	EUR	6 064 232	3 958 555	2.09
122 148	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	EUR	5 875 583	3 011 559	1.59
85 789	DASSAULT SYSTEMES	EUR	3 855 262	2 607 128	1.37
207 003	DEUTSCHE POST AG-REG	EUR	4 190 274	2 337 064	1.23
24 452	EDF ENERGIES NOUVELLES SA	EUR	839 101	604 942	0.32
80 652	ELECTRICITE DE FRANCE	EUR	4 159 792	3 673 295	1.94
540 760	ENI SPA	EUR	12 184 003	9 587 675	5.05
112 965	GAMESA CORP TECNOLOGICA SA	EUR	2 619 509	1 482 101	0.78
48 411	HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	EUR	1 414 523	1 074 724	0.57
40 978	K+S AG	EUR	627 334	1 444 884	0.76
44 819	LAFARGE SA	EUR	3 871 207	1 936 405	1.02
93 462	L'AIR LIQUIDE	EUR	6 410 729	6 247 935	3.29
54 111	LINDE AG	EUR	4 656 553	3 107 595	1.64
86 108	L'OREAL	EUR	6 010 000	5 481 635	2.89
89 938	LVMH MOET-HENNESSY LOUIS VUI	EUR	6 480 069	4 009 436	2.11
17 300	MAN AG	EUR	837 463	616 745	0.32
239 668	MEETIC	EUR	5 515 003	2 396 680	1.26
683 023	NOKIA OYJ	EUR	11 464 841	7 574 725	3.99
57 951	PEUGEOT SA	EUR	3 046 546	824 063	0.43
367 644	PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	9 589 710	4 691 137	2.47
96 783	PUBLICIS GROUPE	EUR	2 002 018	1 767 258	0.93
142 044	Q-CELLS AG	EUR	7 372 397	3 728 655	1.97
193 814	REPSOL SA-AKT	EUR	4 770 269	2 945 973	1.55

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR )

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
148 546	SAIPEM	EUR	3 172 851	1 806 319	0.95
221 769	SAP AG	EUR	8 680 842	5 952 280	3.14
72 834	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	5 374 384	3 600 185	1.90
189 288	SIEMENS AG-REG	EUR	13 250 759	8 909 786	4.69
57 177	SODEXO	EUR	2 702 111	2 260 779	1.19
400 000	SOLARWORLD AG	EUR	10 141 197	5 608 000	2.96
173 402	SYMRISE AG	EUR	2 226 265	1 607 437	0.85
79 942	TECHNIP SA	EUR	4 004 060	1 907 416	1.00
71 781	THALES SA	EUR	2 695 365	2 109 644	1.11
73 610	TNT NV	EUR	1 922 462	1 214 565	0.64
128 283	TOMTOM	EUR	3 137 119	584 329	0.31
420 900	TOTAL SA	EUR	21 639 800	17 277 945	9.10
114 516	UNITED INTERNET AG-REG SHARE	EUR	1 116 047	581 741	0.31
43 336	VALLOUREC	EUR	6 124 791	3 616 606	1.91
229 705	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	7 810 403	4 495 327	2.37
170 871	VINCI SA	EUR	6 606 656	5 396 106	2.84
276 796	VIVENDI SA	EUR	8 619 849	6 158 711	3.25
19 786	WACKER CHEMIE AG	EUR	2 267 377	1 569 821	0.83
	Akcie celkem		273 944 125	185 761 523	97.86
<b>INVESTIČNÍ FONDY</b>					
1 000	SGAM INVEST EUROPE AVENIR BC	EUR	978 470	551 800	0.29
	<b>Investice celkem</b>		<b>274 922 595</b>	<b>186 313 323</b>	<b>98.15</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD )

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
6 990	ACERGY SA	NOK	145 020	39 703	0.45
4 942	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	297 766	202 869	2.30
3 196	APACHE CORP	USD	305 280	247 051	2.80
18 629	BG GROUP PLC	GBP	377 293	262 982	2.98
55 673	BP PLC	GBP	505 013	449 984	5.11
13 238	CALVALLEY PETROLEUM INC - A	CAD	76 058	15 785	0.18
8 206	CAMECO CORP	CAD	333 808	146 442	1.66
4 616	CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	318 948	193 388	2.20
4 519	CHESAPEAKE ENERGY CORP	USD	182 276	77 636	0.88
8 288	CHEVRON CORP	USD	718 273	654 835	7.43
7 773	CONOCOPHILLIPS	USD	606 856	408 238	4.63
3 773	DEVON ENERGY CORPORATION	USD	321 172	272 939	3.10
7 068	ENCANA CORP	USD	476 395	330 853	3.75
17 508	ENERGY FUEL	CAD	42 401	2 045	0.02
2 959	ENERGY RESOURCES OF AUST	AUD	45 756	31 138	0.35
15 429	ENI SPA	EUR	467 072	347 115	3.94
9 993	EXXON MOBIL	USD	795 177	800 939	9.09
9 388	HALLIBURTON CO	USD	352 765	165 229	1.87
3 163	HESS CORP	USD	257 165	170 929	1.94
9 179	MARATHON OIL CORP	USD	475 372	240 306	2.73
4 586	NATIONAL-OILWELL VARCO INC	USD	262 159	129 738	1.47
2 048	NEWFIELD EXPLORATION CO	USD	105 379	46 244	0.52
12 150	NEXEN INC	CAD	375 992	249 619	2.83
6 071	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	423 089	328 684	3.73
11 050	OPTI CANADA INC	CAD	206 922	19 408	0.22
36 976	PALADIN ENERGY LIMITED	AUD	223 846	57 065	0.65
913	PATRIOT COAL CORP	USD	15 270	7 733	0.09
6 572	PEABODY ENERGY CORP	USD	359 662	153 982	1.75
3 800	PETRO-CANADA	CAD	177 246	103 267	1.17
3 121	ROWAN COMPANIES INC	USD	120 566	54 149	0.61
15 046	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	EUR	522 573	398 925	4.53
11 340	SARAS SPA	EUR	72 740	42 484	0.48
6 123	SCHLUMBERGER LTD	USD	537 315	310 681	3.53
4 559	SOUTHWESTERN ENERGY CO	USD	121 632	156 693	1.78
9 240	STATOILHYDRO ASA	NOK	305 921	155 735	1.77
8 888	SUNCOR ENERGY INC	CAD	414 307	204 800	2.33

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD )

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
7 810	TGS NOPEC GEOPHYSICAL CO ASA	NOK	133 853	50 435	0.57
12 310	TOTAL SA	EUR	953 459	641 208	7.28
3 462	TRANSOCEAN INC	USD	437 517	231 539	2.63
6 679	VALERO ENERGY CORP	USD	377 085	122 560	1.39
548	VALLOUREC	EUR	130 483	58 031	0.66
5 535	WESTERNZAGROS RESOURCES LTD	CAD	13 022	3 255	0.04
1 687	XTO ENERGY INC	USD	83 310	64 511	0.73
	Akcie celkem		13 473 214	8 651 152	98.17
	<b>Investice celkem</b>		<b>13 473 214</b>	<b>8 651 152</b>	<b>98.17</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR )

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
95 600	AEGON NV	EUR	1 278 445	353 720	0.52
55 000	ALLIANZ SE-REG	EUR	7 803 028	3 586 550	5.29
33 578	ALPHA BANK AE	EUR	599 404	267 281	0.39
153 000	GENERALI ASS	EUR	4 408 807	2 900 880	4.28
280 560	AXA	EUR	8 131 878	4 194 372	6.18
236 606	BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	EUR	814 707	340 476	0.50
400 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	6 830 934	3 256 000	4.80
139 600	BANCO POPOLARE SCARL	EUR	2 332 546	1 002 328	1.48
645 400	BANCO SANTANDER SA	EUR	-	316 246	0.47
645 400	BANCO SANTANDER SA	EUR	8 780 946	4 149 922	6.12
21 833	BANK OF CYPRUS LTD	EUR	186 826	67 682	0.10
299 600	BANK OF IRELAND	EUR	1 084 495	431 424	0.64
42 497	BANK INTER	EUR	417 705	286 855	0.42
128 900	BNP PARIBAS	EUR	9 782 259	5 584 592	8.23
52 000	BOLSAS Y MERCADOS ESPANOLES	EUR	1 935 293	967 200	1.43
100 000	COMMERZBANK	EUR	2 364 813	721 500	1.06
388 000	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	5 359 666	3 381 420	4.98
25 000	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	EUR	808 176	699 500	1.03
28 926	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	2 535 561	1 626 220	2.40
64 000	DEXIA SA	EUR	813 390	218 176	0.32
80 000	EFG EUROBANK	EUR	1 855 016	521 600	0.77
33 852	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	1 425 675	602 566	0.89
26 780	FONDIARIA-SAI SPA	EUR	842 058	381 615	0.56
17 000	FORTIS	EUR	94 312	12 614	0.02
4 540	GECINA SA	EUR	550 142	175 380	0.26
160 000	ING GROEP N.V.-CVA	EUR	4 461 528	1 056 000	1.56
1 280 000	INTESA SANPAOLO	EUR	6 506 599	3 020 800	4.45
46 800	IRISH LIFE & PERMANENT PLC	EUR	735 976	78 624	0.12
62 700	KBC GROEP NV	EUR	5 550 052	1 479 720	2.18
20 469	KLEPIERRE	EUR	820 027	326 481	0.48
691 700	MILANO ASSICURAZIONI	EUR	3 847 772	1 696 394	2.50
39 410	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	4 861 256	4 215 294	6.21
100 600	NATIONAL BANK OF GREECE	EUR	4 002 572	1 488 880	2.19
200 000	NATIXIS	EUR	414 761	318 000	0.47
66 100	SCOR SE	EUR	1 249 060	1 014 635	1.50
89 810	SNS REAAL	EUR	1 163 662	432 884	0.64

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR )

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
114 000	SOCIETE GENERALE	EUR	10 644 242	3 805 320	5.61
170 000	UBS AG	CHF	2 119 588	1 670 992	2.46
14 400	UNIBAIL RODAMCO	EUR	2 430 269	1 517 472	2.24
1 535 000	UNICREDIT SPA	EUR	9 648 740	2 746 115	4.05
155 110	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SC	EUR	2 957 536	1 757 396	2.59
	Akcie celkem		132 449 722	62 671 126	92.39
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu					
<b>PRÁVA</b>					
225 536	BANCO BPI SA - REG SHS	EUR	1 258 915	326 125	0.48
	Práva celkem		1 258 915	326 125	0.48
	<b>Investice celkem</b>		<b>133 708 637</b>	<b>62 997 251</b>	<b>92.87</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD )

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
77 690	3PAR INC	USD	636 771	640 942	2.64
135 965	ALCATEL-LUCENT	EUR	1 931 751	287 773	1.19
66 058	ALVARION LTD	USD	564 949	211 386	0.87
5 800	APPLE INC	USD	967 632	537 486	2.21
17 862	ARIBA INC	USD	183 594	143 789	0.59
41 729	ARUBA NETWORKS INC	USD	791 485	98 898	0.41
7 904	ATHENAHEALTH INC	USD	212 622	216 016	0.89
42 447	AUTHENTEC INC	USD	586 447	67 915	0.28
21 147	BROADCOM CORP-CL A	USD	692 353	323 761	1.33
43 474	CAVIUM NETWORKS INC	USD	1 034 585	471 693	1.94
165 991	CHIPMOS TECHNOLOGIES BERMUDA	USD	1 120 963	46 477	0.19
59 480	CISCO SYSTEMS INC	USD	1 413 599	983 799	4.05
52 616	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	1 711 193	1 010 227	4.16
1 314 900	COMBA TELECOM SYST	HKD	537 264	145 909	0.60
33 978	CONCUR TECHNOLOGIES INC	USD	668 369	932 696	3.84
23 456	DATA DOMAIN INC	USD	487 084	381 160	1.57
34 767	DELL INC	USD	996 393	388 347	1.60
52 640	EMC CORP/MASS	USD	770 908	556 405	2.29
10 257	EQUINIX INC	USD	744 313	465 770	1.92
64 004	ERICSSON (LM) TEL-SP ADR	USD	821 980	455 708	1.88
1 982	GOOGLE INC-CL A	USD	888 130	580 647	2.39
111 313	HON HAI PRECISION-GDR REG S	USD	972 249	409 632	1.69
5 900	ILLUMINA INC	USD	151 027	129 859	0.53
47 067	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	794 477	110 488	0.46
44 141	INFINEON TECHNOLOGIES-ADR	USD	373 392	103 731	0.43
37 339	INFOSYS TECHNOLOGIES-SP ADR	USD	1 853 901	939 076	3.87
41 985	JUNIPER NETWORKS INC	USD	970 932	729 699	3.01
61 130	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	1 283 588	354 554	1.46
37 623	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	USD	780 891	465 397	1.92
119 437	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	1 351 409	327 257	1.35
18 554	MICROSOFT CORP	USD	528 835	375 162	1.55
30 899	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	USD	710 301	295 703	1.22
19 951	NICE SYSTEMS LTD-SPONS ADR	USD	570 548	444 907	1.83
45 835	OMNITURE INC	USD	866 500	455 600	1.88
69 608	ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	USD	739 947	203 255	0.84
43 611	ORACLE CORP	USD	718 179	701 701	2.89

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD )

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
23 200	POLYCOM INC	USD	770 731	436 856	1.80
76 341	POWERWAVE TECHNOLOGIES INC	USD	363 760	36 644	0.15
34 161	QUALCOMM INC	USD	1 558 166	1 146 785	4.72
1	QUANTA STORAGE INC	TWD	-	1	0.00
41 421	RETALIX LTD	USD	922 351	248 112	1.02
37 919	RIGHTNOW TECHNOLOGIES INC	USD	602 257	305 627	1.26
47 991	RIVERBED TECHNOLOGY INC	USD	1 515 784	450 635	1.86
16 900	ROHM COMPANY LTD	JPY	975 371	805 564	3.32
35 411	SALESFORCE.COM INC	USD	2 231 443	1 013 463	4.17
6 394	SAMSUNG ELECTR-GDR	USD	2 049 491	1 069 396	4.40
60 001	SUCCESSFACTORS INC	USD	727 134	372 006	1.53
3 000	SYNAPTICS INC	USD	65 335	65 910	0.27
95 557	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	941 830	683 233	2.81
31 868	TALEO CORP	USD	582 772	205 867	0.85
20 400	TANDBERG ASA	NOK	328 562	206 706	0.85
73 603	TELECITY GROUP PLC	GBP	353 656	189 737	0.78
18 478	TEMENOS GROUP AG	CHF	395 019	231 989	0.95
45 821	TEXAS INSTRUMENTS	USD	1 403 735	713 434	2.94
17 451	TYCO ELECTRONICS LTD	USD	599 472	287 593	1.18
26 125	VMWARE INC-CLASS A	USD	1 407 368	505 520	2.08
	Akcie celkem		48 222 798	23 967 903	98.71
<b>DLUHOPISY</b>					
103 751	DEUTSCHE-CW17 RICHTEK TECHNO	USD	728 063	394 565	1.62
	Dluhopisy celkem		728 063	394 565	1.62
	<b>Investice celkem</b>		<b>48 950 861</b>	<b>24 362 468</b>	<b>100.33</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.



## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR )

Počet nebo Popis nominál	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
		EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
<b>AKCIE</b>				
7 122 ACCIONA S.A.	EUR	1 206 945	505 306	1.49
33 000 AHNEUSER-BUSH INBEV	EUR	332 145	425 370	1.25
12 454 ALLIANZ SE-REG	EUR	1 053 181	812 125	2.39
8 839 ALSTOM	EUR	643 078	369 470	1.09
50 000 AXA	EUR	790 396	747 500	2.20
110 766 BANCO SANTANDER SA	EUR	1 584 541	712 225	2.10
9 000 BASF SE	EUR	188 886	225 900	0.67
17 186 BAYER AG	EUR	419 836	699 126	2.06
14 623 BEIERSDORF AG	EUR	751 900	636 100	1.87
20 797 BELGACOM SA	EUR	630 169	591 051	1.74
22 000 BNP PARIBAS	EUR	1 431 737	953 150	2.81
23 959 CAP GEMINI SA	EUR	788 229	605 564	1.78
6 416 CASINO GUICHARD PERRACHON	EUR	537 539	306 877	0.90
51 105 COMMERZBANK	EUR	923 139	368 723	1.09
27 000 CRH PLC	EUR	434 399	460 080	1.35
7 000 DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	450 536	393 540	1.16
61 890 DEUTSCHE POST AG-NOM	EUR	1 280 161	698 738	2.06
40 000 DEUTSCHE POSTBANK AG	EUR	1 201 165	321 020	0.94
65 000 DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	655 636	707 850	2.08
21 317 E.ON AG	EUR	772 872	586 857	1.73
54 286 ENI SPA	EUR	1 279 991	962 491	2.83
10 647 FORTUM OYJ	EUR	198 534	167 477	0.49
39 668 FRANCE TELECOM SA	EUR	924 994	802 087	2.36
33 000 FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	EUR	1 222 518	1 131 240	3.33
7 000 FRESENIUS SE-PFD	EUR	359 881	305 270	0.90
35 000 GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	EUR	267 735	300 475	0.88
34 108 GAZ DE FRANCE	EUR	1 447 633	1 072 867	3.16
10 434 INDITEX	EUR	385 499	274 414	0.81
332 883 INTESA SANPAOLO	EUR	1 503 321	785 604	2.31
9 500 K+S AG	EUR	638 910	334 970	0.99
17 903 KBC GROEP NV	EUR	1 790 508	422 511	1.24
12 152 KONINKLIJKE DSM NV	EUR	452 581	220 802	0.65
63 213 KONINKLIJKE KPN NV	EUR	745 317	685 102	2.02
12 046 LVMH MOET-HENNESSY LOUIS VUI	EUR	960 756	537 011	1.58
7 200 MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	687 970	770 112	2.27

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR )

Počet nebo Popis nominál	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
		EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
<b>AKCIE</b>				
38 513 NATIONAL BANK OF GREECE	EUR	1 378 700	569 992	1.68
69 591 NOKIA OYJ	EUR	1 465 722	771 764	2.27
9 925 PERNOD-RICARD SA	EUR	739 520	458 634	1.35
8 000 PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	EUR	459 556	404 960	1.19
46 795 PUBLIC POWER CORP	EUR	1 391 023	536 271	1.58
67 000 REED ELSEVIER NV	EUR	676 448	620 420	1.83
45 247 SAIPEM	EUR	999 044	550 204	1.62
23 703 SAMPO OYJ-A SHS	EUR	443 843	345 590	1.02
21 000 SANOFI-AVENTIS	EUR	912 783	912 450	2.69
14 359 SAP AG	EUR	505 139	385 396	1.13
11 887 SIEMENS AG-REG	EUR	1 033 138	559 521	1.65
65 000 SNAM RETE GAS	EUR	268 746	267 312	0.79
12 000 SOCIETE GENERALE	EUR	569 251	400 560	1.18
12 SUEZ SA	EUR	535	363	0.00
85 872 TELEFONICA SA	EUR	1 974 163	1 363 647	4.01
14 000 THALES SA	EUR	504 910	411 460	1.21
43 828 TOTAL SA	EUR	2 052 026	1 799 139	5.30
228 623 UNICREDIT SPA	EUR	1 299 935	409 007	1.20
56 230 UNILEVER NV-CVA	EUR	1 236 451	1 030 697	3.03
40 000 UPM-KYMMENE OYJ	EUR	415 325	452 000	1.33
61 513 VIVENDI SA	EUR	1 926 211	1 368 665	4.03
Akcie celkem		49 195 107	33 517 057	98.67
<b>Investice celkem</b>		<b>49 195 107</b>	<b>33 517 057</b>	<b>98.67</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD )

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	

Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu

**AKCIE**

8 600	AGCO CORP	USD	238 744	211 732	1.52
39 300	ALBANY MOLECULAR RESEARCH	USD	494 041	372 957	2.67
1 700	ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	USD	69 354	39 015	0.28
8 600	AMERICAN FINCL GRP	USD	242 026	176 214	1.26
15 706	APOLLO INVESTMENT CORP	USD	312 867	133 344	0.96
69 200	ARENA PHARMACEUTICALS INC	USD	616 056	267 112	1.91
8 650	ARVINMERITOR INC	USD	83 785	34 168	0.24
1 800	AVID TECHNOLOGY INC	USD	35 823	22 536	0.16
17 900	AVISTA CORP	USD	336 536	316 293	2.27
45 800	BANK MUTUAL CORP	USD	538 444	469 450	3.36
36 100	BROOKS AUTOMATION INC	USD	549 243	139 346	1.00
19 900	BUCKEYE TECHNOLOGIES INC	USD	197 231	89 749	0.64
22 350	CALIFORNIA PIZZA KITCHEN INC	USD	377 929	173 212	1.24
600	CATALYST HEALTH	USD	12 140	13 500	0.10
5 900	CENTEX CORP	USD	92 854	54 044	0.39
105 600	CINCINNATI BELL INC	USD	441 020	182 688	1.31
22 900	CITIZENS REP BANC	USD	106 403	54 044	0.39
8 500	COHEN & STEERS INC	USD	261 992	97 240	0.70
6 300	CONTINENTAL AIRLINES-CLASS B	USD	71 952	92 484	0.66
10 100	CON-WAY INC	USD	467 349	282 497	2.02
48 100	CRAY INC	USD	387 398	90 428	0.65
26 410	DONEGAL GROUP INC-CL A	USD	413 531	415 165	2.98
92 600	DOT HILL SYSTEMS CORP	USD	366 687	83 340	0.60
67 300	DYNEGY INC-CL A	USD	397 151	150 079	1.08
11 900	ECHELON CORP	USD	163 804	76 041	0.55
24 900	ECLIPSYS CORP	USD	345 106	326 688	2.34
4 800	EXCO RESOURCES INC	USD	81 427	36 816	0.26
20 300	FAIRCHILD SEMICON INTL	USD	304 577	80 997	0.58
11 100	FAIRPOINT COMMUNICATIONS INC	USD	89 725	38 850	0.28
32 800	FEDERAL SIGNAL CORP	USD	504 189	230 256	1.65
36 006	FLEXTRONICS INTL LTD	USD	452 849	84 254	0.60
81 100	FUELCELL ENERGY INC	USD	838 954	353 596	2.53
32 700	GLATFELTER (P.H.) CO	USD	467 974	311 304	2.23
15 900	GRAFTECH INTERNATIONAL LTD	USD	120 529	106 371	0.76
5 700	H.B. FULLER CO.	USD	151 373	101 118	0.72
21 000	HAIN CELESTIAL GROUP INC	USD	476 653	330 540	2.37

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD )

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
13 900	HEALTHSPRING INC	USD	268 854	202 801	1.45
15 000	HERCULES OFFSHORE INC	USD	364 109	87 300	0.63
32 092	HILLTOP HOLDINGS INC	USD	364 504	312 897	2.24
40 100	HUMAN GENOME SCIENCES INC	USD	401 209	69 373	0.50
7 550	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	USD	64 943	30 880	0.22
13 400	INTEVAC INC	USD	191 844	66 196	0.47
8 700	INVACARE CORP	USD	192 755	128 586	0.92
24 900	ISLE OF CAPRI CASINOS	USD	249 802	83 664	0.60
1 100	JACOBS ENGINEERING GROUP INC	USD	41 846	49 247	0.35
5 300	KB HOME	USD	103 424	61 639	0.44
18 000	KEY ENERGY SERVICES INC	USD	237 904	85 500	0.61
17 700	KINDRED HEALTHCARE INC	USD	401 657	189 921	1.36
5 200	KIRBY CORP	USD	94 674	132 236	0.95
81 600	LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	USD	417 848	124 032	0.89
8 600	LAZARD LTD-CL A	USD	341 162	268 836	1.93
31 600	LUBY'S INC	USD	317 956	138 408	0.99
2 400	MARSHALL & ILSLEY CORP	USD	41 026	37 080	0.27
93 100	MATTSON TECHNOLOGY INC	USD	944 151	167 580	1.20
21 600	MBIA INC	USD	226 925	126 360	0.91
36 400	MEDIACOM COMMUNICATIONS CO-A	USD	238 687	92 092	0.66
14 500	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	USD	156 941	90 335	0.65
17 400	MYLAN INC	USD	208 832	163 734	1.17
39 100	NEWPARK RESOURCES INC	USD	261 884	179 860	1.29
7 600	NORTHWESTERN CORP	USD	205 401	157 016	1.13
75 200	NOVELL INC	USD	515 049	342 160	2.45
9 400	NOVELLUS SYSTEMS INC	USD	231 974	116 466	0.83
28 400	ON ASSIGNMENT INC	USD	207 620	163 300	1.17
8 300	ORION MARINE GROUP INC	USD	92 844	63 495	0.46
500	PACTIV CORPORATION	USD	12 020	12 495	0.09
9 939	PHARMERICA CORP	USD	168 294	165 186	1.18
17 400	PHOENIX COMPANIES INC	USD	205 950	49 590	0.36
8 000	PIPER JAFFRAY COS	USD	363 157	303 120	2.17
35 600	POLYONE CORPORATION	USD	264 164	100 748	0.72
6 400	RACKABLE SYSTEMS	USD	68 297	25 536	0.18
8 050	REDWOOD TRUST INC	USD	226 289	105 052	0.75
550	REINSURANCE GROUP OF AMERICA	USD	19 354	22 330	0.16

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD )

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
4 600	SHAW GROUP INC	USD	69 138	84 640	0.61
18 600	SPARTECH CORP	USD	331 644	107 880	0.77
15 200	SYNOVIS LIFE TECHNOLOGIES	USD	152 624	217 512	1.56
7 450	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	118 624	90 518	0.65
51 188	TASTY BAKING CO	USD	495 989	169 432	1.22
15 700	TCF FINANCIAL CORP	USD	374 171	262 190	1.88
2 250	TEREX	USD	29 841	32 085	0.23
6 200	TESORO CORP	USD	107 911	56 978	0.41
7 300	TETRA TECH INC	USD	112 062	146 292	1.05
10 800	THE SOUTH FINL GRP	USD	64 046	46 656	0.34
24 700	THORATEC CORP	USD	374 292	618 241	4.43
8 150	THQ INC	USD	154 483	38 631	0.28
4 300	TOLL BROTHERS INC	USD	96 419	85 699	0.61
4 200	TRIPLE-S MANAGEMENT CORP	USD	71 356	45 780	0.33
40 500	UNISYS CORP	USD	175 250	27 135	0.20
10 901	USA TRUCK INC	USD	183 320	145 528	1.04
13 300	VIROPHARMA INC	USD	161 238	150 290	1.08
12 500	WABTEC CORP	USD	259 231	482 375	3.46
1 500	WHITING PETROLEUM CORP	USD	59 647	57 450	0.41
	Akcie celkem		23 212 352	13 417 831	96.17
	<b>Investice celkem</b>		<b>23 212 352</b>	<b>13 417 831</b>	<b>96.17</b>

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD )

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
560 600	ALCOA INC	USD	18 752 040	6 032 056	0.75
292 100	AMEREN CORPORATION	USD	15 693 785	10 392 918	1.29
783 800	AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	29 761 321	24 525 102	3.05
451 800	AMERICAN EXPRESS	USD	22 078 362	10 531 458	1.31
144 600	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	4 697 441	5 935 830	0.74
1 126 700	AT&T INC	USD	33 020 111	32 178 552	4.01
1 976 800	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	35 242 279	12 196 856	1.52
815 400	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	17 492 983	16 878 780	2.10
477 300	CHEVRON CORP	USD	31 004 333	37 711 473	4.70
1 672 050	COMCAST CORP -CL A	USD	37 988 831	28 993 347	3.61
602 368	CONOCOPHILLIPS	USD	34 995 728	31 636 367	3.94
356 800	CVS CAREMARK CORP	USD	10 776 155	10 322 224	1.29
722 000	DEAN FOODS CO	USD	17 704 063	10 512 320	1.31
1 362 145	DELL INC	USD	31 482 905	15 215 160	1.89
2 798 815	FLEXTRONICS INTL LTD	USD	30 569 188	6 549 227	0.82
1 297 900	GAP INC/THE	USD	24 538 693	16 898 658	2.10
1 204 340	GENERAL ELECTRIC CO	USD	45 181 158	20 678 518	2.57
209 171	HEWLETT-PACKARD	USD	5 973 008	7 379 553	0.92
821 541	HOLOGIC INC	USD	20 324 273	11 550 866	1.44
674 500	HOME DEPOT INC	USD	17 432 678	15 587 695	1.94
422 700	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	16 912 836	11 776 422	1.47
881 600	INTEL CORP	USD	17 275 778	12 166 080	1.51
3 840 800	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	USD	44 006 663	15 708 872	1.96
326 325	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	28 453 182	26 628 120	3.32
262 600	INVESCO LTD	USD	3 521 399	3 295 630	0.41
967 284	JPMORGAN CHASE & CO	USD	41 134 189	30 624 211	3.81
599 700	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	38 871 293	34 656 663	4.31
176 700	KLA-TENCOR	USD	3 088 105	3 323 727	0.41
1 199 700	KRAFT FOODS INC	USD	40 002 325	32 643 837	4.06
653 100	LENNAR CORP	USD	6 046 283	4 643 541	0.58
1 756 600	LOUISIANA-PACIFIC CORP	USD	36 959 952	4 057 746	0.51
3 895 500	LSI CORP	USD	30 343 918	10 439 940	1.30
83 000	MACY'S INC	USD	2 021 659	615 860	0.08
1 276 700	MATTEL INC	USD	23 933 809	17 452 489	2.17
2 096 400	MEADWESTVACO CORP	USD	61 584 213	24 444 024	3.04
2 213 000	MOTOROLA INC	USD	39 063 305	9 538 030	1.19

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD )

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
1 620 931	PFIZER INC	USD	42 646 803	26 631 896	3.31
6 246 753	QWEST COMMUNICATIONS INTL	USD	36 507 613	19 989 610	2.49
1 039 100	SARA LEE CORP	USD	14 359 650	9 538 938	1.19
545 525	SONY CORP-SPONSORED ADR	USD	22 144 363	10 572 274	1.32
9 546 704	TENET HEALTHCARE CORPORATION	USD	80 293 311	11 551 512	1.44
762 650	THE TRAVELERS COS INC	USD	35 179 075	33 289 672	4.14
2 526 300	TIME WARNER INC	USD	46 942 411	22 863 015	2.85
768 400	TYCO ELECTRONICS LTD	USD	25 744 932	12 663 232	1.58
640 200	TYCO INTERNATIONAL LTD	USD	29 019 233	13 380 180	1.67
183 200	US STEEL	USD	5 960 335	5 569 280	0.69
449 100	VALERO ENERGY CORP	USD	16 681 306	8 240 986	1.03
392 000	WASTE MANAGEMENT INC	USD	13 911 322	11 446 400	1.42
1 202 800	WATSON PHARMACEUTICAL INC	USD	35 988 445	28 566 500	3.56
	Akcie celkem		1 323 307 043	788 025 647	98.12
	<b>Investice celkem</b>		<b>1 323 307 043</b>	<b>788 025 647</b>	<b>98.12</b>

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
31 478	A2 A SPA	EUR	98 969	43 188	1.44
1 419	ADP	EUR	107 696	63 316	2.12
2 544	ALPHA BANK AE	EUR	47 229	20 250	0.68
1 101	AMG	EUR	68 986	8 324	0.28
10 293	ANGLO IRISH BANK CORP PLC	EUR	67 984	8 790	0.29
1 555	ARKEMA	EUR	48 495	23 543	0.79
4 710	AUTOGRILL SPA	EUR	32 969	27 695	0.93
3 603	BANCO POPOLARE SCARL	EUR	47 030	25 870	0.87
5 873	BANK OF CYPRUS LTD	EUR	73 009	18 206	0.61
1 044	BEIERSDORF AG	EUR	40 320	45 414	1.52
1 151	BIOMERIEUX	EUR	85 789	66 217	2.22
2 242	BOLSAS Y MERCADOS ESPANOLAS	EUR	83 000	41 701	1.39
7 937	BRISA AUTO-ESTRADAS	EUR	59 230	46 828	1.57
2 240	BUREAU VERITAS	EUR	82 852	62 832	2.10
2 181	CAP GEMINI SA	EUR	90 345	55 125	1.84
4 897	CIE GENERALE DE GEOPHYSIQUE	EUR	149 908	63 024	2.11
1 047	DASSAULT SYSTEMES	EUR	41 667	31 818	1.06
2 712	DELHAIZE GROUP	EUR	156 270	128 115	4.29
7 678	EDP RENOVAVEIS	EUR	61 571	37 545	1.26
2 104	EFG EUROBANK	EUR	48 936	13 718	0.46
4 879	ENAGAS	EUR	88 462	71 038	2.38
1 197	ESSILOR INTERNATIONAL	EUR	43 108	37 640	1.26
2 447	FINMECCANICA SPA	EUR	51 880	23 993	0.80
2 544	FONDIARIA-SAI SPA	EUR	49 346	36 252	1.21
1 915	FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	EUR	67 268	65 646	2.20
1 302	FUGRO NV-CVA	EUR	63 968	32 420	1.08
879	GAMESA CORP TECNOLOGICA SA	EUR	19 153	11 532	0.39
3 295	GEA GROUP AG	EUR	78 941	40 034	1.34
4 025	GRIFOLS SA	EUR	66 817	54 297	1.82
5 709	GROUPE EUROTUNNEL SA - REGR	EUR	60 461	26 547	0.89
460	ICADE	EUR	46 387	22 977	0.77
15 489	IMPREGILO SPA	EUR	48 274	32 372	1.08
3 219	INDRA SISTEMAS SA	EUR	49 893	51 504	1.72
2 214	INTERCELL AG	EUR	51 532	45 608	1.53
1 775	IPSEN	EUR	65 172	46 416	1.55
12 307	JERONIMO MARTINS	EUR	55 444	50 336	1.68
3 673	KERRY GROUP PLC-A	EUR	70 606	60 259	2.02



## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
2 281	KLOECKNER & CO	EUR	79 942	22 034	0.74
4 710	KONE OYJ	EUR	114 981	73 146	2.45
1 199	MERCK KGAA	EUR	95 327	79 002	2.64
978	MOBISTAR SA	EUR	49 088	52 759	1.76
687	NEOPOST SA	EUR	54 545	38 609	1.29
2 848	NOKIAN RENKAAT OYJ	EUR	72 650	26 145	0.87
2 049	NUTRECO HOLDING N.V.	EUR	84 755	52 147	1.74
4 341	PAGESJAUNES GROUPE SA	EUR	50 801	31 255	1.05
23 541	PARMALAT SPA	EUR	60 636	29 897	1.00
8 110	PROMOTORA DE INFOM SA -PRISA	EUR	114 677	22 870	0.77
4 230	PRYSMIAN SPA	EUR	54 677	36 907	1.23
4 056	PUBLIC POWER CORP	EUR	39 268	46 482	1.55
1 057	Q-CELLS AG	EUR	63 992	27 746	0.93
3 026	QIAGEN NV	EUR	35 942	37 613	1.26
3 567	RAUTARUUKKI OYJ	EUR	111 582	42 627	1.43
2 312	RHOEN KLINIKUM AG	EUR	40 670	34 449	1.15
2 649	SAIPEM	EUR	43 149	32 212	1.08
650	SALZGITTER AG	EUR	77 477	35 321	1.18
2 926	SAMPO OYJ-A SHS	EUR	49 968	42 661	1.43
5 419	SCOR SE	EUR	109 772	83 182	2.78
4 143	SES	EUR	68 559	57 173	1.91
928	SODEXO	EUR	35 163	36 693	1.23
1 687	TECHNIP SA	EUR	67 070	40 252	1.35
1 490	TECNICAS REUNIDAS SA	EUR	56 808	27 118	0.91
20 749	TERNA SPA	EUR	51 597	48 345	1.62
2 107	UMICORE	EUR	39 668	29 719	0.99
256	UNIBAIL RODAMCO	EUR	31 132	26 978	0.90
6 279	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SC	EUR	118 033	71 141	2.38
6 724	UNITED INTERNET AG-REG SHARE	EUR	111 902	34 158	1.14
346	VALLOUREC	EUR	64 543	28 875	0.97
1 100	VINCI SA	EUR	33 794	34 738	1.16
1 306	VOESTALPINE AG	EUR	48 508	21 549	0.72
1 142	VOPAK	EUR	51 297	25 992	0.87
2 000	WOLTERS KLUWER CVA	EUR	27 146	26 550	0.89
	Akcie celkem		4 678 086	2 896 735	96.92

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu					
<b>AKCIE</b>					
316 965	PARMALAT FINANZIARIA SPA (BANKRUPTCY)	EUR	717 392	-	0.00
	Akcie celkem		717 392	-	0.00
	<b>Investice celkem</b>		<b>5 395 478</b>	<b>2 896 735</b>	<b>96.92</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
17 900	ACE LTD	USD	914 542	935 275	2.22
53 185	AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	1 600 887	652 580	1.55
34 130	AMAZON.COM INC	USD	1 441 349	1 457 351	3.45
11 600	APPLE INC	USD	1 516 750	1 074 972	2.55
11	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL A	USD	1 446 613	1 144 000	2.71
39 525	C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	1 846 027	2 018 937	4.78
20 800	CEPHALON INC	USD	1 663 758	1 528 384	3.62
39 705	CERNER CORP	USD	1 889 141	1 428 586	3.38
43 600	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	1 507 417	837 120	1.98
26 100	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	1 829 990	1 343 367	3.18
30 600	EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	1 282 020	1 022 958	2.42
28 600	GENENTECH INC	USD	1 759 847	2 190 760	5.19
41 100	GENZYME CORP	USD	2 628 653	2 631 222	6.23
52 900	GILEAD SCIENCES INC	USD	2 379 605	2 369 391	5.61
6 950	GOOGLE INC-CL A	USD	2 067 835	2 036 072	4.82
18 800	INTERCONTINENTALEXCHANGE INC	USD	2 872 444	1 383 680	3.28
7 900	INTUITIVE SURGICAL	USD	2 030 525	1 046 987	2.48
44 900	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	761 009	260 420	0.62
20 700	MONSANTO CO	USD	2 283 613	1 639 440	3.88
34 100	OCEANEERING INTL INC	USD	1 828 488	880 462	2.09
37 700	PROCTER & GAMBLE CO	USD	2 558 002	2 425 995	5.75
56 200	QUALCOMM INC	USD	2 137 240	1 886 634	4.47
15 200	RESEARCH IN MOTION	USD	1 486 572	645 544	1.53
35 500	SALESFORCE.COM INC	USD	1 373 197	1 016 010	2.41
31 300	SCHLUMBERGER LTD	USD	2 125 333	1 588 162	3.76
36 200	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	1 607 430	1 461 032	3.46
32 700	VERISIGN INC	USD	919 103	705 993	1.67
28 100	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	1 545 874	1 476 936	3.50
49 215	YUM! BRANDS INC	USD	1 812 720	1 325 852	3.14
	Akcie celkem		51 115 984	40 414 122	95.73
	<b>Investice celkem</b>		<b>51 115 984</b>	<b>40 414 122</b>	<b>95.73</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	

Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu

**AKCIE**

13 300	ACE LTD	USD	663 501	694 925	2.71
7 500	AFFILIATED MANAGERS GROUP	USD	770 347	210 000	0.82
23 067	ANSYS INC	USD	822 678	665 714	2.60
3 800	BAIDU.COM SH A	USD	904 674	516 344	2.01
20 457	BANKRATE INC	USD	958 104	561 954	2.18
8 200	BUCYRUS INTERNATIONAL INC	USD	520 003	160 146	0.62
8 100	C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	440 988	413 748	1.61
25 700	CATALYST HEALTH SOLUTIONS INC	USD	755 629	578 250	2.26
30 087	CAVIUM NETWORKS INC	USD	631 062	326 444	1.27
6 000	CHIPOTLE MEXICAN GRI-CLASS B	USD	473 882	276 540	1.08
16 500	CLEAN HARBORS INC	USD	956 186	1 041 645	4.06
87 900	CLEARWIRE CORP-CLASS A	USD	1 664 874	581 898	2.27
38 800	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	1 135 199	744 960	2.91
8 100	CORE LABORATORIES	USD	939 684	539 541	2.10
21 200	CTRIP.COM INTERNATIONAL-ADR	USD	829 588	493 324	1.92
43 700	CV THERAPEUTICS INC	USD	528 944	395 922	1.54
32 090	EHEALTH	USD	771 302	352 027	1.37
20 700	ELECTRONIC ARTS INC	USD	910 710	394 542	1.54
8 700	FLOWSERVE CORPORATION	USD	809 919	437 871	1.71
20 100	FMC TECHNOLOGIES INC	USD	1 002 076	552 147	2.15
11 924	FOSTER WHEELER LTD	USD	624 514	265 428	1.04
11 200	GENZYME CORP	USD	851 760	717 024	2.80
33 400	HANSEN NATURAL CORP	USD	808 940	993 650	3.88
52 968	INFINERA CORP	USD	806 291	516 968	2.02
8 800	INTERCONTINENTALEXCHANGE INC	USD	1 198 027	647 680	2.52
3 100	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	657 782	410 843	1.60
27 400	ISIS PHARMACEUTICALS INC	USD	436 577	314 278	1.23
26 537	K12 INC	USD	566 647	484 300	1.89
40 000	LKQ CORP	USD	854 526	416 800	1.63
29 680	MERCADOLIBRE INC	USD	1 083 389	365 658	1.43
13 215	MSCI INC-A	USD	366 018	203 907	0.80
92 700	MYLAN INC	USD	1 023 552	872 307	3.40
11 400	NATIONAL-OILWELL VARCO INC	USD	866 957	322 506	1.26
27 200	NUANCE COMMUNICATIONS INC	USD	433 787	249 696	0.97
17 400	OCEANEERING INTL INC	USD	1 116 880	449 268	1.75
14 600	PSYCHIATRIC SOLUTIONS INC	USD	501 224	369 380	1.44
35 000	QUANTA SERVICES INC	USD	791 852	569 100	2.22

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
10 900	RESEARCH IN MOTION	USD	919 595	462 923	1.81
43 800	RESOURCES CONNECTION INC	USD	979 446	758 178	2.96
18 600	SALESFORCE.COM INC	USD	875 853	532 332	2.08
10 400	SHAW GROUP INC	USD	290 567	191 360	0.75
8 400	SIGNATURE BANK	USD	250 208	250 320	0.98
10 900	SINA CORP	USD	397 200	336 810	1.31
22 500	SMITH INTERNATIONAL INC	USD	1 357 781	657 900	2.57
44 200	SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	USD	1 254 618	400 010	1.56
7 600	SPX CORP	USD	916 890	283 632	1.11
11 500	STARWOOD HTLS & RESORTS WORLD	USD	191 208	193 890	0.75
6 300	STRAYER EDUCATION INC	USD	988 994	1 509 543	5.89
20 400	THORATEC CORP	USD	372 548	510 612	1.99
9 000	ULTRA PETROLEUM CORP	USD	549 423	365 670	1.43
15 400	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	487 160	378 686	1.48
27 478	VMWARE INC-CLASS A	USD	1 403 502	531 699	2.07
44 920	WUXI PHARMATECH INC-ADR	USD	1 032 952	267 723	1.04
	Akcie celkem		41 746 018	25 738 023	100.39
	<b>Investice celkem</b>		<b>41 746 018</b>	<b>25 738 023</b>	<b>100.39</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
825	ACE LTD	USD	40 851	43 106	0.18
7 100	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	86 093	83 070	0.34
465	AFFILIATED MANAGERS GROUP	USD	46 015	13 020	0.05
1 160	AGILENT TECH	USD	37 377	21 843	0.09
9 200	ALCOA INC	USD	264 117	98 992	0.40
600	ALCON INC	USD	84 961	47 874	0.20
685	ALLIANT TECHSYSTEMS INC	USD	57 101	56 307	0.23
6 000	AMEREN CORPORATION	USD	285 108	213 480	0.87
3 460	AMERICAN EAGLE OUTFITTERS INC	USD	37 577	33 216	0.14
13 600	AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	485 457	425 544	1.73
8 700	AMERICAN EXPRESS CO	USD	357 031	202 797	0.83
8 425	AMERICAN TOWER CORP-CL A	USD	312 623	229 497	0.94
2 400	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	78 445	98 520	0.40
1 540	ANALOG DEVICES INC	USD	51 540	26 334	0.11
1 425	ANSYS INC	USD	46 359	41 126	0.17
3 315	APPLE INC	USD	486 416	307 201	1.25
1 145	ARCH CAP GRP	USD	80 107	77 620	0.32
1 420	ASSURANT INC	USD	72 696	30 913	0.13
19 000	AT&T INC	USD	522 286	542 640	2.21
1 240	AVNET INC	USD	33 093	17 658	0.07
235	BAIDU.COM - SPON ADR	USD	49 734	31 932	0.13
1 265	BANKRATE INC	USD	55 544	34 750	0.14
700	BECKMAN COULTER INC	USD	44 365	30 506	0.12
1 110	BED BATH & BEYOND INC	USD	27 995	22 522	0.09
38 200	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	595 232	235 694	0.96
16 300	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	346 660	337 410	1.38
2 410	BROADCOM CORP-CL A	USD	54 289	36 897	0.15
495	BUCYRUS INTERNATIONAL INC	USD	31 470	9 667	0.04
2 105	BURGER KING HOLDINGS INC	USD	50 849	45 279	0.18
505	C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	27 361	25 795	0.11
1 470	CAMERON INTERNATIONAL CORP	USD	43 946	31 017	0.13
1 605	CATALYST HEALTH SOLUTIONS INC	USD	46 487	36 112	0.15
1 874	CAVIUM NETWORKS INC	USD	39 279	20 333	0.08
6 150	CELGENE CORP	USD	309 199	320 415	1.31
1 555	CERNER CORP	USD	67 297	55 949	0.23
8 850	CHEVRON CORP	USD	646 041	699 238	2.85
370	CHIPOTLE MEXICAN GRI-CLASS B	USD	27 939	17 053	0.07

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
1 030	CLEAN HARBORS INC	USD	57 395	65 024	0.27
5 415	CLEARWIRE CORP-CLASS A	USD	91 621	35 847	0.15
12 545	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	382 657	240 864	0.98
27 450	COMCAST CORP -CL A	USD	582 281	475 983	1.94
4 160	COMMERCIAL METALS CO	USD	84 310	49 837	0.20
10 640	CONOCOPHILLIPS	USD	679 644	558 813	2.28
1 110	CONSOL ENERGY INC	USD	46 162	32 157	0.13
1 060	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	41 087	42 813	0.17
505	CORE LABORATORIES N.V.	USD	51 795	33 638	0.14
6 325	CORRECTIONS CORP OF AMERICA	USD	164 287	114 419	0.47
1 315	CTRIIP.COM INTERNATIONAL-ADR	USD	40 911	30 600	0.12
2 715	CV THERAPEUTICS INC	USD	34 233	24 598	0.10
14 995	CVS CAREMARK CORP	USD	498 687	433 805	1.77
1 595	CYTEC INDUSTRIES INC	USD	72 064	35 138	0.14
1 835	DANAHER CORP	USD	141 165	102 099	0.42
15 400	DEAN FOODS CO	USD	351 290	224 224	0.91
22 100	DELL INC	USD	488 662	246 857	1.01
1 530	DOVER CORP	USD	67 225	45 640	0.19
590	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	29 772	29 364	0.12
2 005	EHEALTH INC	USD	41 802	21 995	0.09
1 285	ELECTRONIC ARTS INC	USD	55 042	24 492	0.10
8 175	EXPRESS SCRIPTS INC	USD	424 759	470 144	1.92
2 000	FEDERATED INVESTORS INC-CL B	USD	58 745	39 700	0.16
4 315	FIFTH THIRD BANCORP	USD	50 298	41 251	0.17
3 200	FIRST HORIZON NATIONAL CORP	USD	26 870	34 208	0.14
52 542	FLEXTRONICS INTL LTD	USD	567 437	122 948	0.50
3 875	FLOWSERVE CORPORATION	USD	321 053	195 029	0.80
8 185	FMC TECHNOLOGIES INC	USD	308 120	224 842	0.92
720	FOSTER WHEELER LTD	USD	31 380	16 027	0.07
21 400	GAP INC/THE	USD	385 554	278 628	1.14
2 670	GENENTECH INC	USD	212 097	204 522	0.83
2 250	GENERAL DYNAMICS CORP	USD	184 078	116 258	0.47
22 100	GENERAL ELECTRIC CO	USD	711 179	379 457	1.55
705	GENZYME CORP	USD	54 990	45 134	0.18
1 050	GOOGLE INC-CL A	USD	477 020	307 608	1.25
3 050	GUESS INC	USD	110 960	40 352	0.16
2 090	HANSEN NATURAL CORP	USD	50 607	62 178	0.25

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
1 165	HAWAIIAN ELECTRIC INDUSTRIES INC	USD	28 592	31 770	0.13
4 900	HEWLETT-PACKARD	USD	150 468	172 872	0.70
5 000	HEXCEL CORP	USD	80 095	37 500	0.15
15 600	HOLOGIC INC	USD	349 443	219 336	0.89
12 700	HOME DEPOT INC	USD	314 931	293 497	1.20
10 200	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	384 323	284 172	1.16
2 150	HUDSON CITY BANCORP INC	USD	32 519	35 926	0.15
3 315	INFINERA CORP	USD	49 388	32 354	0.13
16 600	INTEL CORP	USD	318 671	229 080	0.93
3 605	INTERCONTINENTALEXCHANGE INC	USD	466 338	265 328	1.08
22 100	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	USD	214 211	90 389	0.37
5 400	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	540 778	440 640	1.80
1 660	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	63 502	50 696	0.21
195	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	30 294	25 843	0.11
7 770	INVESCO LTD	USD	124 466	97 514	0.40
1 705	ISIS PHARMACEUTICALS INC	USD	28 574	19 556	0.08
4 200	ITT CORP	USD	229 835	175 812	0.72
605	JACOBS ENGINEERING GROUP INC	USD	21 761	27 086	0.11
1 240	JOY GLOBAL INC	USD	58 449	28 880	0.12
18 000	JPMORGAN CHASE & CO	USD	707 305	569 880	2.32
1 685	K12 INC	USD	35 798	30 751	0.13
10 700	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	657 430	618 353	2.52
2 900	KLA-TENCOR	USD	50 751	54 549	0.22
3 475	KNIGHT CAPITAL GROUP INC-A	USD	51 293	57 511	0.23
2 400	KOHL'S CORP	USD	83 131	78 384	0.32
21 200	KRAFT FOODS INC	USD	695 381	576 852	2.35
17 250	LENNAR CORP	USD	156 815	122 648	0.50
2 515	LKQ CORP	USD	51 670	26 206	0.11
19 700	LOUISIANA-PACIFIC CORP	USD	309 613	45 507	0.19
68 434	LSI CORP	USD	486 172	183 403	0.75
7 585	MACY'S INC	USD	160 594	56 281	0.23
1 625	MASTERCARD INC-CLASS A	USD	328 181	236 112	0.96
21 400	MATTEL INC	USD	410 910	292 538	1.19
2 950	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	USD	69 128	36 492	0.15
18 960	MEADWESTVACO CORP	USD	533 843	221 074	0.90
6 250	MEDCO HEALTH SOLUTIONS INC	USD	218 617	262 500	1.07
1 820	MERCADOLIBRE INC	USD	56 441	22 422	0.09



## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
3 800	MONSANTO CO	USD	264 727	300 960	1.23
2 269	MOODY'S CORP	USD	71 646	49 260	0.20
40 700	MOTOROLA INC	USD	524 426	175 417	0.72
821	MSCI INC-A	USD	20 833	12 668	0.05
1 090	MURPHY OIL CORP	USD	66 236	48 014	0.20
5 790	MYLAN INC	USD	62 959	54 484	0.22
3 865	NATIONAL-OILWELL VARCO INC	USD	292 386	109 341	0.45
4 025	NEW YORK COMMUNITY BANCORP	USD	65 060	52 526	0.21
6 335	NII HOLDINGS INC	USD	413 067	123 152	0.50
1 655	NUANCE COMMUNICATIONS INC	USD	26 783	15 193	0.06
2 160	OCEANEERING INTL INC	USD	142 652	55 771	0.23
14 675	ORACLE CORP	USD	317 861	236 121	0.96
2 560	PACTIV CORPORATION	USD	62 342	63 974	0.26
560	PARTNERRE LTD	USD	29 052	39 178	0.16
2 420	PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	USD	39 973	46 149	0.19
30 100	PFIZER INC	USD	680 358	494 543	2.02
5 725	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	270 927	241 366	0.98
3 475	PROCTER & GAMBLE CO	USD	220 308	223 616	0.91
915	PSYCHIATRIC SOLUTIONS INC	USD	30 484	23 150	0.09
11 225	QUALCOMM INC	USD	485 202	376 823	1.54
2 160	QUANTA SERVICES INC	USD	49 708	35 122	0.14
114 150	QWEST COMMUNICATIONS INTL	USD	493 797	365 280	1.49
3 050	RAYTHEON COMPANY	USD	188 736	148 840	0.61
2 880	RESEARCH IN MOTION	USD	282 039	122 314	0.50
2 715	RESOURCES CONNECTION INC	USD	67 105	46 997	0.19
1 465	ROCKWELL COLLINS INC	USD	67 948	49 927	0.20
1 150	SALESFORCE.COM INC	USD	40 042	32 913	0.12
18 200	SARA LEE CORP	USD	251 176	167 076	0.68
645	SHAW GROUP INC	USD	17 933	11 868	0.05
530	SIGNATURE BANK	USD	15 779	15 794	0.06
675	SINA CORP	USD	24 465	20 858	0.09
1 395	SMITH INTERNATIONAL INC	USD	67 741	40 790	0.17
1 045	SNAP-ON INC	USD	54 294	37 672	0.15
11 100	SONY CORP-SPONSORED ADR	USD	404 009	215 118	0.88
2 725	SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	USD	76 709	24 661	0.10
1 325	SPX CORP	USD	116 502	49 449	0.20
4 525	ST JUDE MEDICAL INC	USD	178 914	126 836	0.52

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
725	STARWOOD HTLS & RESORTS WORLD	USD	12 054	12 224	0.05
395	STRAYER EDUCATION INC	USD	57 577	94 646	0.39
4 865	SYNOVUS FINANCIAL CORP	USD	42 276	40 477	0.16
1 190	TELEFLEX INC	USD	68 543	56 382	0.23
107 900	TENET HEALTHCARE CORPORATION	USD	889 984	130 559	0.53
13 800	THE TRAVELERS COS INC	USD	610 527	602 370	2.46
3 230	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	141 669	115 246	0.47
1 275	THORATEC CORP	USD	24 592	31 913	0.13
40 800	TIME WARNER INC	USD	657 560	369 240	1.51
1 170	TOLL BROTHERS INC	USD	24 595	23 319	0.10
2 381	TRANSOCEAN INC	USD	280 456	159 241	0.65
12 700	TYCO ELECTRONICS LTD	USD	405 636	209 296	0.85
13 000	TYCO INTERNATIONAL LTD	USD	539 328	271 700	1.11
565	ULTRA PETROLEUM CORP	USD	34 159	22 956	0.09
3 050	US STEEL	USD	99 449	92 720	0.38
8 700	VALERO ENERGY CORP	USD	295 926	159 645	0.65
1 365	VARIAN INC	USD	63 203	49 959	0.20
2 778	VERIGY LTD	USD	56 014	25 585	0.10
965	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	33 915	23 729	0.10
1 800	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	90 137	94 608	0.39
1 723	VMWARE INC-CLASS A	USD	78 863	33 340	0.13
1 925	WABCO HOLDINGS INC	USD	83 425	28 606	0.12
8 200	WASTE MANAGEMENT INC	USD	293 989	239 440	0.98
14 200	WATSON PHARMACEUTICAL INC	USD	450 930	337 250	1.38
15 030	WEATHERFORD INTERNATIONAL	USD	410 140	191 933	0.78
2 710	WILLIS GROUP HOLDINGS LTD	USD	91 443	62 520	0.24
1 180	WISCONSIN ENERGY CORP	USD	52 294	51 283	0.21
2 810	WUXI PHARMATECH INC-ADR	USD	63 007	16 748	0.06
1 625	WYNN RESORTS LTD	USD	86 228	64 708	0.25
5 075	YUM! BRANDS INC	USD	178 676	136 720	0.56
	Akcie celkem		35 156 664	24 099 118	98.25
	<b>Investice celkem</b>		<b>35 156 664</b>	<b>24 099 118</b>	<b>98.25</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v JPY)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			JPY	JPY	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
4 600	ABC-MART INC	JPY	9 698 592	14 950 000	2.27
5 600	AEON DELIGHT CO LTD	JPY	12 301 554	14 224 000	2.16
14 000	ARNEST ONE CORP	JPY	14 879 729	1 358 000	0.21
9 000	ASAHI INTEC	JPY	15 817 064	15 687 000	2.38
5 000	ASAHI INTECC CO LTD	JPY	12 776 877	3 335 000	0.51
64	AXELL CORP	JPY	20 730 229	22 336 000	3.39
2 200	CANON ELECTRONICS INC	JPY	8 719 065	2 877 600	0.44
25 000	CHUGOKU MARINE PAINTS LTD	JPY	14 267 821	11 250 000	1.71
8 800	CREATE S D CO LTD	JPY	19 974 401	16 420 800	2.49
160	CYBERNET SYSTEMS CO	JPY	16 444 571	5 616 000	0.85
24 000	DAIDO STEEL CO LTD	JPY	12 882 648	7 056 000	1.07
6 500	DAI-ICHI SEIKO CO LTD	JPY	19 392 251	9 425 000	1.43
13 000	DAINIPPON SCREEN MFG CO LTD	JPY	9 004 921	2 145 000	0.33
21	DAISEKI ECO SOLUTION	JPY	3 951 127	4 128 600	0.63
2 900	DTS CORP	JPY	6 277 856	2 699 900	0.41
36	EPS CO LTD	JPY	13 036 793	13 392 000	2.03
4 100	FUJIMI	JPY	10 869 723	4 911 800	0.75
353	FUTURE ARCHITECT INC	JPY	34 837 586	11 860 800	1.80
85	GOURMET NAVIGATOR INC	JPY	23 332 897	21 224 500	3.22
10 900	HITACHI SYSTEMS & SERVICES	JPY	23 312 985	13 603 200	2.07
28	INTERNET INITIATIVE JAPAN	JPY	9 523 241	3 113 600	0.47
9 000	IWAI SECURITIES CO LTD	JPY	23 865 939	6 120 000	0.93
46 000	IWATANI INTERNATIONAL CORP	JPY	12 886 190	8 924 000	1.35
37 000	JAPAN ASIA INVESTMENT CO LTD	JPY	24 947 824	2 553 000	0.39
14	JAPAN PURE CHEMICAL CO LTD	JPY	5 289 951	2 884 000	0.43
4 000	JSP CORP	JPY	5 001 912	2 108 000	0.32
145	KABU.COM SECURITIES CO LTD	JPY	18 718 738	17 820 500	2.71
55	KAKAKU.COM INC	JPY	10 819 743	18 370 000	2.79
14 000	KEIYO BANK LTD/THE	JPY	8 952 212	6 510 000	0.99
64	KENEDIX INC	JPY	9 729 461	1 286 400	0.20
7 500	K'S HOLDINGS CORP	JPY	17 177 286	11 227 500	1.70
9 600	LASERTEC CORP	JPY	22 027 078	4 656 000	0.71
11 600	LINTEC CORP	JPY	17 833 520	12 307 600	1.87
12 000	MACNICA INC	JPY	21 721 878	13 980 000	2.12
110	MACROMILL INC	JPY	35 329 009	11 660 000	1.77
12 400	MEC CO LTD/JAPAN	JPY	9 705 273	4 650 000	0.71

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v JPY)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			JPY	JPY	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
12 900	MEGACHIPS CORP	JPY	13 966 267	18 692 100	2.83
175	MESSAGE CO LTD	JPY	28 535 561	14 332 500	2.18
6 500	MICRONICS JAPAN CO LTD	JPY	20 808 590	5 011 500	0.76
530	MITSUI KNOWLEDGE INDUSTRY CO	JPY	22 169 296	8 872 200	1.35
34	MONOTARO CO LTD	JPY	8 147 095	8 636 000	1.31
154	MTI LTD	JPY	19 129 389	14 630 000	2.22
4 600	MUSASHI SEIMITSU INDUSTRY CO	JPY	14 193 830	4 466 600	0.68
27 000	NAMURA SHIPBUILDING CO LTD	JPY	34 043 898	6 021 000	0.91
64	NEXT CO LTD	JPY	9 396 500	2 297 600	0.35
6 000	NHK SPRING CO LTD	JPY	4 674 508	2 058 000	0.31
19 000	NICHIREI CORP	JPY	9 768 574	7 562 000	1.15
14 000	NIDEC COPAL CORP	JPY	19 960 464	11 466 000	1.74
21	NIFTY CORP	JPY	4 416 374	1 696 800	0.26
5 900	NIHON KOHDEN CORP	JPY	11 527 858	10 030 000	1.52
8 800	NISHIMATSUYA CHAIN CO LTD	JPY	11 624 715	8 967 200	1.36
2 200	NISSHA PRINTING CO LTD	JPY	7 354 131	9 746 000	1.48
17 000	O-M LTD	JPY	14 176 835	5 474 000	0.83
3 960	OPTEX CO LTD	JPY	9 454 153	3 255 120	0.49
2 670	POINT INC	JPY	11 266 824	12 388 800	1.88
39 000	PRESS KOGYO CO LTD	JPY	18 027 241	5 265 000	0.80
2 100	ROLAND DG CORP	JPY	5 503 874	2 530 500	0.37
51 000	SANKYU INC	JPY	24 769 309	18 615 000	2.83
3 300	SAWAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	13 990 719	13 266 000	2.01
7	SEVEN BANK LTD	JPY	986 370	2 366 000	0.36
54	SO-NET M3 INC	JPY	20 169 846	16 848 000	2.56
44 000	SUMIKIN BUSSAN CORP	JPY	15 307 294	9 108 000	1.38
5 500	SUMITOMO FORESTRY CO LTD	JPY	3 379 324	3 437 500	0.52
2 400	SYSMEX CORP	JPY	10 929 556	8 160 000	1.24
142	SYSTEMPRO CO LTD	JPY	15 572 546	5 722 600	0.87
145	TELEPARK CORP	JPY	27 560 711	14 340 500	2.18
26 000	TOSHIBA MACHINE CO LTD	JPY	24 785 061	7 904 000	1.20
11 200	TS TECH CO LTD	JPY	23 030 760	6 753 600	1.03
3 300	TSUMURA & CO	JPY	8 197 117	10 098 000	1.53
5 300	TSURUHA HOLDINGS INC	JPY	21 129 939	15 078 500	2.29
13 300	UNIPRES CORP	JPY	12 964 650	11 970 000	1.82
30	VILLAGE VANGUARD CO LTD	JPY	19 948 492	9 270 000	1.41
25	WORKS APPLICATIONS CO LTD	JPY	2 557 778	1 221 250	0.19
57	ZAPPALLAS INC	JPY	16 563 074	14 221 500	2.16
	Akcie celkem		1 116 026 468	658 451 170	99.97
	<b>Investice celkem</b>		<b>1 116 026 468</b>	<b>658 451 170</b>	<b>99.97</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
5 420	ACE LTD	USD	276 804	283 195	2.8
6 265	AFLAC INC	USD	275 667	290 070	2.87
6 570	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	523 496	313 783	3.10
3 550	ANADARKO PETROLEUM	USD	140 978	145 728	1.44
4 680	APACHE CORP	USD	478 979	361 764	3.58
405	C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	18 366	20 687	0.20
8 390	CARDINAL HEALTH INC	USD	419 047	272 843	2.70
5 255	DANAHER CORP	USD	397 328	292 388	2.89
14 454	ECOLAB INC	USD	578 854	554 889	5.49
6 260	EXELON CORP	USD	463 198	351 875	3.48
3 740	FLOWSERVE CORPORATION	USD	416 426	188 234	1.86
6 105	GENZYME CORP	USD	468 960	390 842	3.88
11 950	HALLIBURTON CO	USD	452 570	210 320	2.08
11 165	HONEYWELL INTL	USD	510 299	311 057	3.08
2 074	INVESCO LTD	USD	45 141	26 029	0.26
7 250	JOHNSON & JOHNSON	USD	486 268	424 705	4.20
11 780	JP MORGAN CHASE	USD	469 602	372 955	3.69
6 215	LOCKHEED MARTIN CORP	USD	632 902	479 239	4.74
1 915	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	55 315	48 832	0.48
9 105	MCKESSON CORP	USD	486 508	318 129	3.15
16 885	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	483 785	312 372	3.09
9 740	NATIONAL-OILWELL VARCO INC	USD	516 239	275 545	2.73
11 850	NOKIA CORP-SPON ADR	USD	266 685	167 914	1.66
6 340	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	380 783	313 640	3.11
2 430	NORTHROP GRUMMAN CORP	USD	153 877	99 507	0.98
6 670	PROCTER & GAMBLE CO	USD	433 982	429 214	4.25
8 055	SCHLUMBERGER LTD	USD	695 280	408 711	4.04
4 095	SPX CORP	USD	402 389	152 825	1.51
2 415	STATE STREET CORP	USD	119 279	101 696	1.01
6 805	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	254 646	242 802	2.40
7 875	TJX COS INC	USD	255 560	179 708	1.78
5 590	TRANSOCEAN INC	USD	604 120	373 859	3.70
5 840	UNION PACIFIC CORP	USD	348 866	292 234	2.89
11 035	WASTE MANAGEMENT INC	USD	375 806	322 222	3.19
15 875	WEATHERFORD INTERNATIONAL	USD	497 634	202 724	2.01
14 875	WELLS FARGO & COMPANY	USD	446 329	429 739	4.25
	Akcie celkem		13 831 968	9 962 276	98.57
	<b>Investice celkem</b>		<b>13 831 968</b>	<b>9 962 276</b>	<b>98.57</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v JPY)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			JPY	JPY	

Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu

**AKCIE**

317 000	77 BANK LTD/THE	JPY	129 882 279	142 967 000	1.96
245 600	AIDA ENGINEERING LTD	JPY	160 892 578	86 451 200	1.19
22 600	AIPHONE CO LTD	JPY	37 946 116	36 160 000	0.50
245 000	AMADA CO LTD	JPY	184 998 059	107 555 000	1.47
79 400	ARAKAWA CHEMICAL INDUSTRIES	JPY	103 025 816	69 872 000	0.96
203 000	ASAHI KOGYOSHA CO LTD	JPY	94 460 232	64 960 000	0.89
143 000	ASKA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	122 926 357	109 967 000	1.51
55 800	CHOFU SEISAKUSHO CO LTD	JPY	114 150 006	117 180 000	1.61
41 000	CHUDENKO CORP	JPY	75 596 206	63 222 000	0.87
176 000	CHUO SPRING CO LTD	JPY	116 591 112	46 640 000	0.64
138 500	COMBI CORP	JPY	94 173 563	60 247 500	0.83
72 200	CTI ENGINEERING CO LTD	JPY	66 164 029	44 186 400	0.61
81 000	DAINICHI CO LTD	JPY	47 280 074	45 684 000	0.63
369 000	DAISHI BANK LTD	JPY	182 034 545	150 552 000	2.06
52 500	DENSO CORP	JPY	88 210 258	82 845 000	1.14
36 900	FELISSIMO CORP	JPY	63 577 762	74 169 000	1.02
80 400	FUJICCO	JPY	90 679 481	95 354 400	1.31
107 900	FUJITSU BUSINESS SYSTEMS LTD	JPY	193 914 825	140 270 000	1.92
57 500	FUKUSHIMA INDUSTRIES CORP	JPY	73 037 842	42 550 000	0.58
91 300	FUTABA CORP	JPY	225 585 990	114 216 300	1.57
88 900	HI-LEX CORP	JPY	138 197 667	74 231 500	1.02
271 000	HITACHI KOKUSAI ELECTRIC INC	JPY	180 900 138	115 717 000	1.59
176 100	HITACHI MAXELL LTD	JPY	204 495 237	135 949 200	1.86
79 000	HITACHI MEDICAL CORP	JPY	103 615 624	71 021 000	0.97
66 100	HORIPRO INC	JPY	74 856 715	60 151 000	0.82
142 000	IHARA CHEMICAL INDUSTRY CO	JPY	44 481 341	35 074 000	0.47
158 200	JAPAN DIGITAL LABORATORY CO	JPY	214 087 354	146 493 200	2.01
173 000	KANTO NATURAL GAS DEVELOP	JPY	115 917 338	117 640 000	1.61
191 000	KINDEN CORP	JPY	174 619 012	164 260 000	2.25
202 000	KOMATSU SEIREN CO LTD	JPY	109 069 390	82 214 000	1.13
47 400	KOMATSU WALL INDUSTRY CO LTD	JPY	82 274 898	52 945 800	0.73
85 700	KONISHI CO LTD	JPY	97 986 281	67 617 300	0.93
1 024 000	KURABO INDUSTRIES LTD	JPY	254 270 447	135 168 000	1.85
353 000	KYODO PRINTING CO LTD	JPY	164 668 249	77 307 000	1.06
122 000	MAEDA ROAD CONSTRUCTION CO	JPY	101 501 515	92 964 000	1.27
81 600	MARUWA CO LTD	JPY	146 037 380	86 496 000	1.19

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v JPY)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			JPY	JPY	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
74 000	MASPRO DENKOH CORP	JPY	81 232 566	60 014 000	0.82
57 900	MITSUBISHI PENCIL CO LTD	JPY	63 617 382	61 258 200	0.84
2 761	MITSUI KNOWLEDGE INDUSTRY CO	JPY	47 003 366	46 219 140	0.63
38 500	MUSASHI CO LTD	JPY	63 165 582	39 270 000	0.53
118 000	NAGASE & CO LTD	JPY	127 104 639	98 530 000	1.35
36 100	NBC INC	JPY	45 165 731	37 544 000	0.51
385 000	NICHIA STEEL WORKS LTD	JPY	184 997 832	87 395 000	1.20
163 500	NICHICON CORP	JPY	200 272 005	83 058 000	1.14
207 000	NIKKO CO LTD	JPY	75 028 342	48 852 000	0.67
95 000	NIPPON CERAMIC CO LTD	JPY	93 827 016	86 925 000	1.19
157 000	NIPPON DENSETSU KOGYO CO LTD	JPY	129 941 528	147 109 000	2.02
142 700	NISSHO ELECTRONICS CORP	JPY	127 585 130	76 201 800	1.04
65 300	NORITSU KOKI CO LTD	JPY	91 207 858	43 228 600	0.59
109 800	OYO CORP	JPY	128 494 034	123 854 400	1.70
76 000	PIOLAX INC	JPY	181 575 928	106 400 000	1.46
87 300	RISO KAGAKU CORP	JPY	170 586 975	90 093 600	1.24
24 400	ROHM COMPANY LTD	JPY	108 208 881	110 776 000	1.52
181 000	SANKI ENGINEERING CO LTD	JPY	139 874 417	115 478 000	1.58
65 000	SASAKURA ENGINEERING CO LTD	JPY	50 182 019	46 475 000	0.64
106 000	SEKISUI JUSHI CORP	JPY	86 024 467	72 080 000	0.99
94 300	SHIN NIPPON AIR TECHNOLOGIES	JPY	74 579 647	71 573 700	0.98
66 600	SHINKAWA	JPY	94 254 479	71 528 400	0.98
110 500	SHINKO SHOJI CO LTD	JPY	117 362 800	69 173 000	0.95
212 000	SHINMAYWA INDUSTRIES LTD	JPY	106 493 127	47 064 000	0.65
154 000	SINANEN CO LTD	JPY	65 119 304	61 446 000	0.84
256 100	SINTOKOGIO LTD	JPY	238 324 459	152 379 500	2.09
188 810	SNT CORP	JPY	82 331 315	67 027 550	0.92
159 000	SUMITOMO WAREHOUSE CO LTD	JPY	96 338 017	69 483 000	0.95
133 000	SUNCALL CORP	JPY	67 422 582	37 905 000	0.52
127 000	TAIHEI DENGYO KAISHA LTD	JPY	96 285 166	109 347 000	1.50
49 700	TAIKISHA LTD	JPY	57 853 503	60 087 300	0.82
129 500	TENMA CORP	JPY	226 249 293	176 897 000	2.43
169 000	TOKYO ENERGY & SYSTEMS INC	JPY	97 472 263	95 485 000	1.31
92 000	TOKYO OHKA KOGYO CO LTD	JPY	191 401 142	130 364 000	1.79
176 000	TOTETSU KOGYO CO LTD	JPY	105 219 237	89 936 000	1.23
89 600	TOYO SEIKAN KAISHA LTD	JPY	152 011 569	121 408 000	1.66

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v JPY)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			JPY	JPY	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
55 300	TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	201 178 713	103 245 100	1.42
567	TV ASAHI CORP	JPY	103 876 762	71 101 800	0.97
159 500	VITAL-NET INC	JPY	105 466 322	72 891 500	1.00
34 800	YAIZU SUIKAGAKU INDUSTRY CO LTD	JPY	34 944 449	35 635 200	0.49
332 000	YODOGAWA STEEL WORKS LTD	JPY	179 361 038	127 488 000	1.75
43 700	ZUIKO CORP	JPY	46 198 528	30 590 000	0.42
	Akcie celkem		9 206 945 129	6 663 115 590	91.36
	<b>Investice celkem</b>		<b>9 206 945 129</b>	<b>6 663 115 590</b>	<b>91.36</b>

Přiložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.



## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
65 000	ACEA SPA	EUR	735 782	657 800	1.19
14 000	AMG ADVANCED METALLURGICAL GP	EUR	822 338	105 840	0.19
36 000	ANDRITZ AG	EUR	1 513 647	650 880	1.18
170 000	ANGLO IRISH BANK	EUR	904 061	145 180	0.26
150 000	ANSALDO STS SPA	EUR	1 304 989	1 470 000	2.66
25 000	APRIL GROUP	EUR	796 003	657 500	1.19
35 000	ARKEMA	EUR	1 364 827	529 900	0.96
110 000	BANCA POPOLARE DI MILANO SCARL	EUR	675 838	454 300	0.82
27 000	BILFINGER BERGER AG	EUR	1 220 685	867 780	1.57
15 238	BIOMERIEUX	EUR	909 931	876 642	1.59
5 000	BOURBON SA	EUR	239 191	107 750	0.20
18 000	BUREAU VERITAS SA	EUR	670 981	504 900	0.91
26 000	CFE	EUR	1 807 696	858 000	1.55
122 421	DEVGEN	EUR	1 582 074	612 105	1.11
118 000	DIASORIN SPA	EUR	1 592 181	1 595 360	2.89
60 000	EBRO PULEVA SA	EUR	662 714	618 600	1.12
36 500	EDF ENERGIES NOUVELLES	EUR	1 466 070	903 010	1.63
60 000	EDP RENOVAVEIS	EUR	290 762	293 400	0.53
60 000	EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	966 985	987 600	1.79
20 543	FIELMANN AG	EUR	1 005 505	909 850	1.65
35 500	FUGRO NV-CVA	EUR	1 641 892	883 950	1.60
70 000	GEA GROUP AG	EUR	1 060 962	850 500	1.54
38 346	GERRESHEIMER AG	EUR	1 362 386	1 039 177	1.88
50 000	GERRY WEBER INTL AG	EUR	1 034 584	860 000	1.56
65 500	GRIFOLS SA	EUR	991 515	883 595	1.60
150 000	GROUPE EUROTUNNEL SA - REGR	EUR	1 580 306	697 500	1.26
241 779	HELLENIC TECHNODOMIKI TEV SA	EUR	2 287 778	875 240	1.58
133 114	HERA SPA	EUR	436 868	223 365	0.40
12 500	ILIAD SA	EUR	743 233	735 125	1.33
440 000	IMPREGILO SPA	EUR	1 655 498	919 600	1.66
60 000	INDRA SISTEMAS SA	EUR	1 014 410	960 000	1.74
57 000	INTERCELL AG	EUR	1 267 264	1 174 200	2.13
33 143	IPSEN	EUR	1 222 656	866 689	1.57
60 000	JAAKKO POYRY GROUP OYJ	EUR	556 413	493 800	0.89
200 000	JERONIMO MARTINS	EUR	893 078	818 000	1.48
23 000	KLOECKNER & CO	EUR	813 485	222 180	0.40
68 889	METKA SA	EUR	926 088	486 356	0.88

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
23 500	MOBISTAR SA	EUR	1 246 736	1 267 708	2.29
24 000	NUTRECO HOLDING N.V.	EUR	1 079 170	610 800	1.11
51 000	OESTERREICHISCHE POST AG	EUR	1 272 259	1 188 300	2.15
19 540	ORPEA	EUR	714 060	471 500	0.85
60 000	POHJOLA BANK PLC	EUR	643 574	603 600	1.09
27 000	PROSEGUR COMP SEGURIDAD-REGD	EUR	605 721	601 020	1.09
90 000	PRYSMIAN SPA	EUR	1 257 699	785 250	1.42
55 000	QIAGEN NV	EUR	664 854	683 650	1.24
55 000	RHOEN KLINIKUM AG	EUR	1 096 542	819 500	1.48
13 000	RUBIS	EUR	570 279	508 950	0.92
10 000	SALZGITTER AG	EUR	506 665	543 400	0.98
373 775	SARAS SPA	EUR	1 451 484	1 103 571	2.00
21 042	SCHOELLER-BLECKMANN OILFIELD	EUR	596 984	538 675	0.98
104 000	SCOR SE	EUR	1 581 071	1 596 400	2.89
4 511	SECHE ENVIRONNEMENT	EUR	548 739	171 779	0.31
36 556	SECHILLENNE-SIDEC	EUR	1 958 609	957 767	1.73
10 000	SIDENOR STEEL PRODUCTS MANUFACTURING CO SA	EUR	98 919	28 300	0.05
20 000	SLIGRO FOOD GROUP NV	EUR	503 278	289 800	0.52
10 000	SMA SOLAR TECHNOLOGY AG	EUR	506 514	360 000	0.65
15 000	SOFTWARE	EUR	572 702	607 500	1.10
28 245	STALLERGENES	EUR	1 527 491	1 011 453	1.83
31 000	STRABAG SE-BR	EUR	994 202	418 500	0.76
27 000	TECNICAS REUNIDAS SA	EUR	1 156 098	491 400	0.89
90 000	TELENET GROUP HOLDING NV	EUR	1 219 129	1 042 200	1.89
44 856	THESSALONIKI WATER & SEWAGE	EUR	284 205	169 556	0.31
180 000	TUBACEX SA	EUR	1 089 572	482 400	0.87
14 000	UMICORE	EUR	441 634	197 470	0.36
145 334	UNITED DRUG PLC	EUR	617 776	357 522	0.65
100 000	UNITED INTERNET AG-REG SHARE	EUR	1 329 861	508 000	0.92
25 000	VELCAN ENERGY	EUR	890 628	256 250	0.47
17 000	VILMORIN & CIE	EUR	1 749 318	1 268 200	2.30
14 300	VIRBAC SA	EUR	813 332	726 440	1.31
34 000	VOPAK	EUR	1 454 994	773 840	1.40
20 800	VOSSLOH AG	EUR	1 697 322	1 508 000	2.73
10 000	WINCOR NIXDORF AG	EUR	481 289	289 600	0.53
	Akcie celkem		73 243 386	50 033 975	90.56
	<b>Investice celkem</b>		<b>73 243 386</b>	<b>50 033 975</b>	<b>90.56</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
270 000	ABB LTD-REG	CHF	2 504 583	2 746 772	2.72
199 500	ACERGY SA	NOK	2 085 131	893 024	0.89
700 000	AEGIS GROUP PLC	GBP	1 275 693	533 285	0.53
430 000	AEGON NV	EUR	5 680 914	1 591 000	1.58
275 000	ALCATEL-LUCENT	EUR	3 152 724	458 700	0.45
37 000	ALLIANZ SE-REG	EUR	4 644 982	2 412 770	2.39
44 000	ALSTOM	EUR	1 468 808	1 839 200	1.82
150 000	ASML HOLDING NV	EUR	2 557 018	1 792 500	1.78
80 885	ASSYSTEM	EUR	1 752 612	482 075	0.48
140 000	AUSTRIAN AIRLINES AG	EUR	1 350 039	378 000	0.37
430 000	AVENIR TELECOM	EUR	1 497 595	215 000	0.21
150 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	2 375 152	1 221 000	1.21
20 000	BAYER AG	EUR	854 969	813 600	0.81
42 000	BNP PARIBAS	EUR	2 833 632	1 819 650	1.80
120 746	BP PLC	GBP	907 199	769 127	0.76
27 000	BULGARI SPA	EUR	189 108	129 668	0.13
340 000	CABLE & WIRELESS PLC	GBP	902 703	613 024	0.61
55 000	CARBONE LORRAINE	EUR	2 295 548	1 398 100	1.39
21 000	CHRISTIAN DIOR	EUR	1 592 252	758 100	0.75
82 500	CIE GENERALE DE GEOPHYSIQUE	EUR	1 890 077	1 061 775	1.05
3 000	CIMENTS FRANCAIS	EUR	347 629	179 040	0.18
35 000	COMMERZBANK AG	EUR	602 976	252 525	0.25
80 000	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	657 068	697 200	0.69
70 000	CREDITO EMILIANO SPA	EUR	608 507	283 500	0.28
20 000	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	921 510	607 800	0.60
80 000	DEUTSCHE POST AG-REG	EUR	1 765 223	903 200	0.90
135 000	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	1 869 685	1 470 150	1.46
182 595	DEVOTEAM SA	EUR	4 563 629	1 953 766	1.94
20 000	ENDESA SA	EUR	435 398	460 200	0.46
230 000	ENEL SPA	EUR	1 642 619	1 128 725	1.12
75 000	ENI SPA	EUR	1 305 717	1 329 750	1.32
50 000	EULER HERMES SA	EUR	4 498 342	1 775 500	1.76
130 000	EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	1 690 068	2 139 800	2.12
210 000	FIAT SPA	EUR	1 870 445	1 212 750	1.20
40 000	FRANCE TELECOM SA	EUR	809 262	808 800	0.80
200 000	GAMELOFT	EUR	1 049 552	380 000	0.38
16 548	GAZ DE FRANCE	EUR	411 181	520 517	0.52

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
260 000	GEA GROUP AG	EUR	3 497 376	3 159 000	3.13
90 000	HSBC HOLDINGS PLC	HKD	975 466	766 004	0.76
60 000	IBERDROLA SA	EUR	353 624	349 200	0.35
13 000	IMERYS SA	EUR	797 521	382 980	0.38
110 000	INDRA SISTEMAS SA	EUR	1 689 289	1 760 000	1.74
110 000	IPSOS	EUR	2 926 247	2 080 100	2.06
22 000	JET MULTIMEDIA	EUR	339 773	99 440	0.10
340 000	KESA ELECTRICALS PLC	GBP	1 512 862	326 864	0.32
68 000	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	2 276 745	1 235 560	1.22
60 000	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	610 131	650 280	0.64
13 500	L'OREAL	EUR	875 690	859 410	0.85
300 000	MEDIASET SPA	EUR	2 970 689	1 272 000	1.26
19 644	MINDSCAPE SAS	EUR	346 400	234 549	0.23
60 000	MOBISTAR SA	EUR	3 417 516	3 236 700	3.21
39 000	MTU AERO ENGINES HOLDING AG	EUR	1 493 311	622 440	0.62
89 440	NATIONAL BANK OF GREECE	EUR	2 691 348	1 323 712	1.31
22 000	NESTLE SA	CHF	691 716	627 185	0.62
30 000	NOVARTIS AG-REG	CHF	879 239	1 099 721	1.09
15 000	NUTRECO HOLDING N.V.	EUR	452 710	381 750	0.38
12 420	PANALPINA WELTTRANSPORT HOLDING AG	CHF	815 032	466 566	0.46
8 000	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	EUR	477 462	404 960	0.40
40 000	PPR	EUR	3 659 798	1 494 000	1.48
281 771	PRUDENTIAL PLC	GBP	2 347 834	1 149 130	1.14
70 928	PSB INDUSTRIES	EUR	2 495 331	1 127 755	1.12
80 000	PUBLICIS GROUPE	EUR	2 524 214	1 460 800	1.45
6 500	PUMA AG RUDOLF DASSLER SPORT	EUR	1 367 137	871 065	0.86
155 820	REED ELSEVIER NV	EUR	2 106 220	1 442 893	1.43
30 000	REPSOL SA-AKT	EUR	436 287	456 000	0.45
29 000	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	3 482 308	3 198 599	3.17
8 000	RWE AG	EUR	432 340	528 640	0.52
60 000	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	4 792 715	2 965 800	2.94
80 000	SCOR SE	EUR	760 012	1 228 000	1.22
24 000	SIEMENS AG-REG	EUR	1 665 865	1 129 680	1.12
25 000	SOCIETE GENERALE	EUR	2 067 497	834 500	0.83
121 901	SOCIETE POUR L'INFORMATIQUE INDUSTRIELLE	EUR	634 969	553 431	0.55

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
190 508	SONAE INDUSTRIA SGPS SA	EUR	1 422 134	309 004	0.31
103 000	SOPRA GROUP SA	EUR	6 705 480	2 912 840	2.89
7 000	SWISS RE-REG	CHF	383 244	224 810	0.22
62 353	SYMRISE AG	EUR	1 290 039	578 012	0.57
100 000	TELEKOM AUSTRIA AG	EUR	1 777 990	1 044 000	1.04
140 000	TELENET GROUP HOLDING NV	EUR	2 462 300	1 621 200	1.61
195 000	TELEPERFORMANCE	EUR	5 000 537	3 662 100	3.63
32 124	THERMADOR GROUPE	EUR	3 360 847	2 768 446	2.74
140 000	THYSSENKRUPP AG	EUR	3 211 466	2 234 400	2.21
20 000	TOTAL SA	EUR	863 248	821 000	0.82
40 000	TUI AG	EUR	700 838	350 600	0.35
26 000	UBS AG	CHF	557 027	255 563	0.25
6 000	VALLOUREC	EUR	692 162	500 730	0.50
11 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	350 084	215 270	0.21
10 000	VINCI SA	EUR	271 266	315 800	0.31
50 000	VIVENDI SA	EUR	1 194 903	1 112 500	1.10
223 510	VODAFONE GROUP PLC	GBP	513 471	343 799	0.34
120 000	WOLTERS KLUWER CVA	EUR	2 308 097	1 593 000	1.58
2 500	ZURICH FINANCIAL SVCS-PAR 10	CHF	481 401	383 605	0.38
	Akcie celkem		159 268 758	99 054 986	98.18
<b>INVESTIČNÍ FONDY</b>					
50	SGAM INVEST LIQUIDITES EURO	EUR	287 446	294 870	0.29
	Investiční fondy celkem		287 446	294 870	0.29
	<b>Investice celkem</b>		<b>159 556 204</b>	<b>99 349 856</b>	<b>98.47</b>

Přiložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v JPY)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			JPY	JPY	

Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu

**AKCIE**

20 500	AEON CREDIT SERVICE	JPY	20 276 611	24 415 500	1.68
5 700	AISIN SEIKI CO LTD	JPY	20 331 885	7 199 100	0.50
29 000	ASAHI BREWERIES LTD	JPY	56 596 395	48 256 000	3.32
12 600	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	59 869 549	49 014 000	3.37
75 000	BANK OF YOKOHAMA LTD	JPY	53 336 043	37 125 000	2.55
39	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	32 672 682	31 512 000	2.17
99 000	DAICEL CHEMICAL INDUSTRIES	JPY	66 942 007	42 075 000	2.89
37 500	DCM JAPAN HOLDINGS CO LTD	JPY	27 361 542	26 737 500	1.84
8 500	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO LTD	JPY	24 883 929	28 305 000	1.95
22 200	FCC CO LTD	JPY	22 348 220	19 891 200	1.37
76 000	FUJITSU LTD	JPY	55 406 021	31 464 000	2.17
10 500	HITACHI CONSTRUCTION MACHINE	JPY	31 201 416	11 224 500	0.77
5 400	IDEMITSU KOSAN CO LTD	JPY	59 615 187	32 022 000	2.20
135 000	ISUZU MOTORS LTD	JPY	64 474 508	15 930 000	1.10
65 000	ITOCHU CORP	JPY	60 884 310	31 395 000	2.16
14 400	JFE HOLDINGS INC	JPY	56 453 940	33 336 000	2.29
56	KDDI CORP	JPY	49 160 132	34 720 000	2.39
47 000	KOITO MANUFACTURING CO LTD	JPY	39 820 427	29 375 000	2.02
43 500	KONICA MINOLTA HOLDINGS INC	JPY	70 442 675	30 537 000	2.10
40 000	KYOWA EXEO CORP	JPY	47 080 780	39 720 000	2.73
31 000	MAKINO MILLING MACHINE CO	JPY	31 905 889	7 192 000	0.50
37 000	DAICEL CHEMICAL INDUSTRIES	JPY	50 840 665	44 030 000	3.03
69 000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRP	JPY	91 763 268	35 949 000	2.47
16 590	MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE	JPY	65 793 373	26 361 510	1.81
50 000	MITSUI OSK LINES LTD	JPY	43 198 477	25 350 000	1.74
61 000	NHK SPRING CO LTD	JPY	51 886 428	20 923 000	1.44
22 000	NIHON UNISYS LTD	JPY	19 545 554	19 382 000	1.33
1 100	NINTENDO CO LTD	JPY	37 471 081	32 582 000	2.24
79 000	NIPPON MINING HOLDINGS INC	JPY	71 585 725	22 199 000	1.53
57	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	28 275 905	23 655 000	1.63
15 000	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	JPY	44 317 475	21 375 000	1.47
3 680	ORIX CORP	JPY	92 881 783	21 712 000	1.49
5 700	OTSUKA CORP	JPY	45 660 768	24 681 000	1.70
19 000	PANASONIC CORP	JPY	26 794 269	21 736 000	1.50
37 000	RICOH COMPANY LIMITED	JPY	84 987 279	36 778 000	2.53
1 300	SANKYO CO LTD	JPY	6 472 781	6 773 000	0.47

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v JPY)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			JPY	JPY	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
2 900	SHIMAMURA CO LTD	JPY	17 441 414	21 141 000	1.45
30 900	STANLEY ELECTRIC CO LTD	JPY	64 069 510	35 380 500	2.43
41 000	SUMITOMO CORP	JPY	53 966 865	34 358 000	2.36
41 600	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	55 380 479	29 952 000	2.06
50 000	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	19 618 103	17 850 000	1.23
89	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	100 723 508	30 705 000	2.11
87 000	SUMITOMO TRUST & BANKING CO LTD/THE	JPY	63 373 452	37 497 000	2.58
10 600	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	59 776 477	48 866 000	3.36
15 000	TOYODA GOSEI CO LTD	JPY	18 443 924	18 015 000	1.24
39 500	TOYOTA BOSHOKU CORP	JPY	55 591 900	30 257 000	2.08
30 400	TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	81 993 782	27 542 400	1.89
8 400	TSUMURA & CO	JPY	22 113 480	25 704 000	1.77
3 000	USS	JPY	18 223 398	17 910 000	1.23
83	WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	40 485 315	35 192 000	2.42
30 100	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	84 686 827	27 180 300	1.87
	Akcie celkem		2 468 427 413	1 432 482 510	98.53
	<b>Investice celkem</b>		<b>2 468 427 413</b>	<b>1 432 482 510</b>	<b>98.53</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
159 900	ALLIANZ SE-REG	EUR	20 617 486	10 427 079	2.67
105 000	ALSTOM	EUR	4 040 795	4 389 000	1.12
446 967	ARCADIS NV	EUR	5 945 924	3 200 284	0.82
838 090	AXA	EUR	23 309 260	12 529 445	3.20
216 436	BANCO POPOLARE SCARL	EUR	2 761 171	1 554 010	0.40
657 144	BANCO SANTANDER SA	EUR	3 756 198	4 225 436	1.08
296 000	BAYER AG	EUR	11 962 849	12 041 280	3.08
272 260	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	12 297 033	5 356 716	1.37
36 000	BEKAERT SA	EUR	3 939 742	1 814 400	0.47
341 799	BNP PARIBAS	EUR	25 710 763	14 808 442	3.79
198 000	CAP GEMINI SA	EUR	7 261 584	5 004 450	1.28
224 463	CNP -CIE NATL A PORTEFEUILLE	EUR	10 754 180	9 090 752	2.33
117 238	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	7 255 518	3 684 790	0.94
504 375	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	6 750 789	4 395 628	1.12
71 963	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	EUR	3 761 632	1 774 248	0.45
24 801	DEMAG CRANES AG	EUR	825 936	409 713	0.10
1 400 000	DEUTSCHE TEL AG NOM	EUR	19 239 738	15 246 000	3.90
529 000	E.ON AG	EUR	18 014 372	14 563 370	3.72
686 000	ENI SPA	EUR	16 226 884	12 162 780	3.11
381 640	EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE	EUR	5 679 644	4 755 234	1.22
336 000	FORTUM OYJ	EUR	8 842 363	5 285 280	1.35
1 033 000	FRANCE TELECOM SA	EUR	23 174 159	20 887 260	5.34
134 290	FUGRO NV-CVA	EUR	5 704 607	3 343 821	0.86
538 800	GAZ DE FRANCE	EUR	21 836 173	16 947 954	4.33
200 766	ING GROEP N.V.-CVA	EUR	3 410 395	1 325 056	0.34
828 350	INTESA SANPAOLO	EUR	3 215 777	1 954 906	0.50
3 772 300	INTESA SANPAOLO-RNC	EUR	16 560 210	6 337 464	1.62
43 130	KBC ANCORA	EUR	3 205 016	545 163	0.14
682 000	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	6 558 616	7 391 516	1.89
114 000	METRO AG	EUR	6 893 972	2 747 400	0.70
1 181 387	MILANO ASSICURAZIONI	EUR	7 154 138	2 897 352	0.74
215 324	MOBISTAR SA	EUR	11 302 862	11 615 653	2.97
477 400	NOKIA OYJ	EUR	10 065 187	5 294 366	1.35
205 000	OMV AG	EUR	5 071 242	4 038 500	1.03
702 800	PAGESJAUNES GROUPE SA	EUR	7 530 349	5 060 160	1.29
574 891	PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	15 966 364	7 335 609	1.88



## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
166 000	PPR	EUR	16 664 749	6 200 100	1.59
527 420	REED ELSEVIER NV	EUR	8 128 771	4 883 909	1.25
141 032	RHEINMETALL AG	EUR	6 699 250	2 586 527	0.66
610 000	RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	1 614 099	1 782 725	0.46
314 269	SANOFI-AVENTIS	EUR	19 818 849	13 654 988	3.49
79 350	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	6 923 811	3 922 270	1.00
80 024	SIEMENS AG-REG	EUR	7 335 216	3 766 730	0.96
128 000	SOCIETE GENERALE	EUR	13 034 964	4 272 640	1.09
308 256	TELEFONICA SA	EUR	4 393 036	4 895 105	1.25
546 000	TOTAL SA	EUR	29 950 901	22 413 300	5.73
3 182 940	UNICREDIT SPA	EUR	18 284 481	5 694 280	1.46
521 006	VINCI SA	EUR	23 643 078	16 453 369	4.21
455 501	VIVENDI SA	EUR	11 868 685	10 134 897	2.59
	Akcie celkem		534 962 818	345 101 357	88.24
	<b>Investice celkem</b>		<b>534 962 818</b>	<b>345 101 357</b>	<b>88.24</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
400 000	A2 A SPA	EUR	1 006 834	548 800	2.19
165 873	ABLYNX NV	EUR	1 168 658	753 063	3.01
12 688	ACCIONA S.A.	EUR	1 901 293	900 214	3.60
25 000	AHNEUSER-BUSH INBEV	EUR	251 625	322 250	1.29
18 748	ALLIANZ SE-REG	EUR	1 796 601	1 222 557	4.89
5 358	ALSTOM	EUR	358 129	223 965	0.90
50 000	BANCO SANTANDER SA	EUR	504 074	321 500	1.29
5 914	BEIERSDORF AG	EUR	241 717	257 259	1.03
14 331	BILFINGER BERGER AG	EUR	549 066	460 598	1.84
21 000	BNP PARIBAS	EUR	1 285 978	909 825	3.64
15 000	CASINO GUICHARD PERRACHON	EUR	732 183	717 450	2.87
101 000	COMMERZBANK AG	EUR	1 520 503	728 715	2.91
13 500	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	804 628	758 970	3.03
40 000	DEUTSCHE POST AG-NOM	EUR	820 733	451 600	1.80
60 000	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	605 203	653 400	2.61
450 102	DRAGON OIL PLC	EUR	1 521 777	787 678	3.15
49 786	FRANCE TELECOM	EUR	1 021 534	1 006 673	4.03
26 000	FRESENIUS SE	EUR	1 206 166	1 009 580	4.04
80 000	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	EUR	1 094 557	686 800	2.75
88 359	HELLENIC TELECOMMUN	EUR	1 799 784	996 690	3.99
12 865	K+S AG	EUR	897 610	453 620	1.81
49 708	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	550 372	538 736	2.15
13 000	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	1 375 309	1 390 480	5.56
40 449	NATIONAL BANK OF GREECE	EUR	1 402 598	598 645	2.39
40 000	NOKIA OYJ	EUR	452 409	443 600	1.77
174 266	PREMIERE AG	EUR	1 231 276	796 396	3.18
81 533	PUBLIC POWER CORP	EUR	2 179 903	934 368	3.74
40 864	SAIPEM	EUR	1 111 107	496 906	1.99
10 000	SANOFI-AVENTIS	EUR	502 264	434 500	1.74
40 698	TELEFONICA SA	EUR	843 410	646 284	2.58
16 000	THALES SA	EUR	621 013	470 240	1.88
17 730	TOTAL SA	EUR	842 518	727 816	2.91
27 000	UCB SA	EUR	551 441	634 365	2.54
60 125	VIVENDI SA	EUR	1 748 159	1 337 781	5.35
26 833	WINCOR NIXDORF AG	EUR	1 216 991	777 084	3.11
	Akcie celkem		35 717 423	24 398 408	97.56
	<b>Investice celkem</b>		<b>35 717 423</b>	<b>24 398 408</b>	<b>97.56</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	

Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu

**AKCIE**

92 120	ABB LTD/INDIA	INR	1 754 649	805 177	0.75
225 000	ACC LIMITED	INR	5 789 399	1 824 476	1.71
78 110	AXIS BANK LIMITED	INR	1 461 348	634 313	0.59
136 350	BHARAT HEAVY ELECT	INR	2 462 721	3 704 856	3.47
445 017	BHARTI AIRTEL LIMITED	INR	9 378 626	5 960 653	5.58
63 566	CASTROL INDIA LTD	INR	403 641	388 565	0.36
688 058	CIPLA LTD/INDIA	INR	2 645 853	2 754 293	2.58
441 025	CROMPTON GREAVES LIMITED	INR	4 640 136	1 040 062	0.97
797 059	GAIL INDIA LTD	INR	5 245 000	3 119 826	2.92
273 393	GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	INR	3 776 898	1 768 051	1.66
869 479	GMR INFRASTRUCTURE LTD	INR	4 973 216	924 147	0.87
208 303	HDFC BANK LIMITED	INR	6 347 097	3 826 789	3.58
47 140	HERO HONDA MOTORS LTD	INR	761 341	753 487	0.71
33 915	HINDUSTAN LEVER LT	INR	168 748	159 895	0.15
242 137	HINDUSTAN ZINC LTD	INR	3 068 361	1 556 008	1.46
127 232	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	INR	7 700 671	3 717 664	3.48
650 320	ICICI BANK	INR	9 601 051	4 561 327	4.27
234 042	INDIAN OIL CORP LTD	INR	1 884 520	1 912 511	1.79
311 630	INFOSYS TECHNOLOGIES LTD	INR	11 335 163	7 716 732	7.22
677 719	INFRASTRUCTURE DEV FINANCE	INR	818 097	706 127	0.66
1 661 599	ITC LTD	INR	6 653 921	5 754 241	5.38
898 005	JAIPRAKASH ASSOCIATES LTD	INR	3 001 071	1 004 655	0.94
334 615	LARSEN & TOUBRO LIMITED	INR	9 664 607	4 855 258	4.55
131 036	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INR	919 442	736 653	0.69
488 309	NTPC LIMITED	INR	2 507 714	1 555 572	1.46
422 004	RANBAXY LABORATORIES LTD	INR	2 614 172	1 758 772	1.65
87 595	RELIANCE CAPITAL LIMITED	INR	5 475 211	783 110	0.73
552 115	RELIANCE COMMUNICATIONS LTD	INR	6 877 568	2 154 461	2.01
317 271	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	INR	12 027 350	7 166 147	6.71
110 000	RELIANCE INFRASTRUCTURE LTD	INR	5 577 651	1 103 404	1.03
1 204 014	RELIANCE PETROLEUM LTD	INR	3 613 367	1 760 360	1.65
174 798	SIEMENS INDIA LIMITED	INR	2 925 933	780 485	0.73
189 500	STATE BANK OF INDIA	INR	9 888 265	4 110 941	3.85
50 500	SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	INR	1 494 206	1 088 825	1.02
205 192	TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	INR	3 686 647	2 285 577	2.14
161 664	TATA POWER CO LTD	INR	4 541 814	2 159 231	2.02
820 628	UNITED PHOSPHORUS LTD	INR	3 390 560	1 332 497	1.25
	Akcie celkem		169 076 035	88 225 148	82.59

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>INVESTIČNÍ FONDY</b>					
3 500 000	SGAM INDIA INFRASTRUCTURE USD	USD	3 500 000	1 466 500	1.37
	Investiční fondy celkem		3 500 000	1 466 500	1.37
	<b>Investice celkem</b>		<b>172 576 035</b>	<b>89 691 648</b>	<b>83.96</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	

Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu

**AKCIE**

33 000	ACE LTD	USD	1 843 988	1 724 250	2.66
28 600	AFLAC INC	USD	1 603 880	1 324 180	2.04
26 000	ALLERGAN INC	USD	1 473 110	979 680	1.51
85 500	ALTRIA GROUP INC	USD	1 789 654	1 374 840	2.13
43 000	AMGEN INC	USD	2 357 955	2 388 220	3.69
9 550	APPLE INC	USD	1 505 392	884 998	1.36
13 900	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	990 563	942 281	1.45
14 700	ASSURANT INC	USD	1 010 327	320 019	0.49
36 400	AT&T INC	USD	1 440 433	1 039 584	1.61
3 500	BLACKROCK INC	USD	701 045	439 985	0.68
19 100	BOEING CO	USD	1 594 777	814 233	1.26
181 300	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	2 599 966	1 118 621	1.73
20 000	CARDINAL HEALTH INC	USD	1 279 724	650 400	1.01
22 600	CEPHALON	USD	1 657 717	1 660 648	2.57
31 200	CERNER CORP	USD	1 571 470	1 122 576	1.74
25 200	CHEVRON CORP	USD	2 226 779	1 991 052	3.08
33 700	CHICAGO BDGE NY RE	USD	782 615	342 729	0.53
66 800	CISCO SYSTEMS INC	USD	1 960 950	1 104 872	1.71
79 000	COMCAST CORP-SPECIAL CL A	USD	1 746 281	1 324 830	2.05
39 015	CONOCOPHILLIPS	USD	2 999 530	2 049 068	3.17
6 950	CORE LABORATORIES N.V.	USD	958 839	462 940	0.72
43 400	CVS CAREMARK CORP	USD	1 600 747	1 255 562	1.94
17 400	DEERE & CO	USD	1 134 238	605 694	0.94
20 000	ECOLAB INC	USD	610 000	767 800	1.19
31 200	EXELON CORP	USD	2 269 298	1 753 752	2.71
15 600	EXXON MOBIL CORPORATION	USD	1 270 082	1 250 340	1.93
13 900	FLOWSERVE CORPORATION	USD	1 183 252	699 587	1.08
22 600	FMC TECHNOLOGIES INC	USD	1 010 871	620 822	0.96
15 000	FOSTER WHEELER LTD	USD	699 396	333 900	0.52
22 600	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	2 489 279	1 372 950	2.12
10 400	FREEPORT-MCMORAN COPPER	USD	1 032 375	249 496	0.39
13 900	GENERAL DYNAMICS CORP	USD	1 115 988	718 213	1.11
67 700	GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	USD	1 699 170	435 311	0.67
4 100	GOOGLE INC-CL A	USD	1 406 694	1 201 136	1.86
18 200	INTERCONTINENTALEXCHANGE INC	USD	2 226 455	1 339 520	2.07
75 500	INVESCO LTD	USD	1 968 089	947 525	1.46
4 289	JOHN BEAN TECHNOLOGIES CORP	USD	48 021	37 443	0.06

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
35 700	JPMORGAN CHASE & CO	USD	1 619 375	1 130 262	1.74
31 200	KELLOGG CO	USD	1 515 539	1 355 016	2.09
39 900	KINROSS GOLD CORP	CAD	916 039	610 783	0.94
56 400	LEXMARK INTL GROUP INC-CL A	USD	2 142 120	1 476 552	2.28
15 600	LOCKHEED MARTIN CORP	USD	1 756 432	1 202 916	1.86
55 500	MACY'S INC	USD	1 774 604	411 810	0.64
22 900	MERCK & CO INC/NJ	USD	626 942	611 888	0.95
37 300	MICROSOFT CORP	USD	1 101 830	754 206	1.17
6 100	MONSANTO CO	USD	707 241	483 120	0.75
36 400	NOKIA CORP-SPON ADR	USD	911 603	515 788	0.80
45 400	OFFICEMAX INC	USD	1 286 516	247 430	0.38
85 000	ORACLE CORP	USD	1 626 439	1 367 650	2.11
32 200	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	1 542 674	1 357 552	2.10
7 800	PRAXAIR INC	USD	724 394	460 590	0.71
6 900	PRECISION CASTPARTS CORP	USD	743 798	432 630	0.67
27 800	PROCTER & GAMBLE CO	USD	1 809 748	1 788 930	2.77
43 000	QUALCOMM INC	USD	1 807 931	1 443 510	2.23
46 800	QUANTA SERVICES INC	USD	1 082 340	760 968	1.18
24 300	SOUTHERN CO	USD	878 168	882 576	1.36
53 900	SYSCO CORP	USD	1 587 412	1 263 955	1.95
37 300	TEXAS INSTRUMENTS	USD	1 181 299	580 761	0.90
80 700	TIME WARNER INC	USD	1 178 079	730 335	1.13
8 650	TRANSOCEAN INC	USD	1 154 962	578 512	0.89
25 200	UNITEDHEALTH GROUP	USD	1 100 382	529 452	0.82
50 300	VERIZON COMMUNICATIONS	USD	1 942 690	1 642 295	2.54
28 600	VIACOM INC	USD	871 016	455 312	0.70
39 900	WEATHERFORD INTERNATIONAL	USD	1 276 075	509 523	0.79
28 600	YUM! BRANDS INC	USD	1 060 447	770 484	1.19
	Akcie celkem		91 785 045	62 003 863	95.84
	<b>Investice celkem</b>		<b>91 785 045</b>	<b>62 003 863</b>	<b>95.84</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
73 412	ASIA CEMENT	TWD	106 877	59 543	0.69
15 000	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	HKD	72 002	41 611	0.48
3 500	ASX LTD	AUD	115 222	70 812	0.82
17 500	BHP BILLITON LTD	AUD	401 685	356 937	4.12
3 800	BRITISH AMERICAN TOBACCO MALAYSIA BHD	MYR	44 605	46 930	0.54
2 450	CANON INC	JPY	114 040	72 656	0.84
1 400	CHEIL INDUSTRIES INC	KRW	73 887	38 026	0.44
7 000	CHEUNG KONG	HKD	127 254	65 932	0.76
57 000	CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	HKD	91 142	61 925	0.71
134 000	CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	HKD	116 102	80 915	0.93
106 000	CHINA DONGXIANG GROUP CO	HKD	60 829	29 952	0.35
32 000	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	HKD	93 734	82 329	0.95
35 000	CHINA MOBILE (HONG KONG)	HKD	473 487	321 082	3.70
36 000	CHINA OVS LD & INV	HKD	47 913	46 635	0.54
26 000	CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	HKD	44 302	51 998	0.60
116 890	CHINATRUST FINANCIAL HOLDING	TWD	101 098	39 503	0.46
52 030	CHUNGWA TELECOM	TWD	89 474	82 056	0.95
7 500	CLP HOLDINGS LTD	HKD	59 677	53 223	0.61
100 000	CNOOC LTD	HKD	117 740	80 641	0.93
9 730	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	379 852	218 238	2.52
2 100	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	106 030	55 002	0.63
33	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	233 005	254 619	2.94
40 700	ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	THB	109 173	61 328	0.71
1 300	FANUC LTD	JPY	119 179	80 380	0.93
1 300	FAST RETAILING CO LTD	JPY	115 710	149 433	1.72
24 000	FRASER AND NEAVE LTD	SGD	88 616	45 159	0.52
1 188	HON HAI PRECISION-GDR REG S	USD	8 382	4 538	0.05
3 300	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	107 502	72 229	0.83
9 600	HONG KONG AIRCRAFT ENGINEERG	HKD	148 080	86 706	1.00
14 000	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	112 428	110 188	1.27
260	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	KRW	67 396	27 257	0.31
33 000	I.T.C. LIMITED-GDR REGS	USD	125 840	114 991	1.33
3 200	ICICI BANK LTD	USD	104 640	42 272	0.49
278 000	IND & COMM BK OF CHINA - H	HKD	196 439	136 303	1.57
32	JAPAN TOBACCO INC	JPY	133 161	117 573	1.36
24	KDDI CORPORATION	JPY	178 880	156 204	1.80

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
9 200	KOMATSU LTD	JPY	187 871	110 485	1.27
3 520	KT&G CORP	KRW	206 439	195 050	2.25
2 800	LARSEN & TOUBRO-GDR REG S	USD	30 485	42 364	0.49
840	LG ELECTRONICS INC	KRW	91 723	44 888	0.52
14 645	MEDIATEK INC	TWD	205 975	97 666	1.13
20 600	METCASH LTD	AUD	66 025	53 808	0.62
3 400	MITSUBISHI CORP	JPY	94 040	42 295	0.49
6 000	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	173 416	89 439	1.03
14 100	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRP	JPY	160 823	77 116	0.89
8 000	mitsui & CO	JPY	124 038	71 048	0.82
10 000	mitsui OSK LINES LTD	JPY	51 500	53 223	0.61
44	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	192 164	114 550	1.32
450	NHN CORP	KRW	46 283	37 526	0.43
1 300	NIDEC CORP	JPY	92 747	65 232	0.75
500	NINTENDO CO LTD	JPY	200 968	155 469	1.79
35 000	NIPPON STEEL	JPY	192 091	109 122	1.26
1 100	NITORI CO LTD	JPY	69 435	78 522	0.91
43	NTT DOCOMO INC	JPY	72 162	71 456	0.82
6 000	PANASONIC CORP	JPY	91 206	72 055	0.83
110 000	PETROCHINA CO LTD-H	HKD	140 992	90 693	1.05
1 100	PHILIPPINE LONG DISTANCE TEL	PHP	79 474	52 557	0.61
600	POSCO-ADR	USD	50 382	35 628	0.41
22 000	PTT EXPLORATION & PROD-FOR	THB	81 333	57 936	0.67
14 347	QBE INSURANCE GROUP LIMITED	AUD	269 679	224 190	2.59
1 250	RELIANCE INDS-SPONS GDR 144A	USD	106 000	58 125	0.67
750	RIO TINTO LTD	AUD	87 739	22 995	0.27
458	SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	248 762	151 523	1.75
840	SAMSUNG FIRE & MARINE INS	KRW	145 572	110 647	1.28
48 000	SEMBCORP MARINE LTD	SGD	91 360	50 883	0.59
13 000	SHIMADZU CORPORATION	JPY	136 709	86 930	1.00
3 200	SHIN-ETSU CHEMICAL CO	JPY	167 157	122 276	1.41
6 000	SHIONOGI & CO LTD	JPY	108 247	130 380	1.50
3 000	SHISEIDO CO LTD	JPY	66 744	55 868	0.64
13 130	SILICONWARE PRECISION-SP ADR	USD	149 044	53 570	0.62
27 000	SINGAPORE EXCHANGE	SGD	147 272	87 654	1.01
320	SK TELECOM	KRW	57 627	47 379	0.55



## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
4 800	SOFTBANK CORP	JPY	105 587	65 606	0.76
3 600	SONY CORP	JPY	181 818	69 649	0.80
32 000	STARHUB LTD	SGD	45 003	44 099	0.51
30	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	225 989	108 650	1.25
26 000	TAIWAN FERTILIZER CO LTD	TWD	118 244	37 646	0.43
9 547	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	106 685	68 643	0.79
3 100	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	194 530	150 021	1.73
4 200	TERUMO CORPORATION	JPY	149 142	194 877	2.25
3 400	TOKIO MARINE HLDGS INC	JPY	108 293	82 626	0.95
3 200	TOKYO ELECTRIC POWER CO INC/THE	JPY	93 068	95 234	1.10
25 000	TOKYO GAS CO LTD	JPY	103 420	112 849	1.30
18 400	TOLL HOLDINGS LIMITED	AUD	114 218	69 853	0.81
17 000	TOSHIBA CORP	JPY	110 096	62 104	0.71
4 300	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	214 961	135 419	1.56
1 500	UNICHARM CORP	JPY	104 562	103 454	1.19
96 833	UNITED TRACTORS TBK PT	IDR	135 775	32 009	0.36
34 000	WHARF HOLDINGS LTD	HKD	190 743	80 719	0.93
1 570	WOODSIDE PETROLEUM LTD	AUD	52 629	37 239	0.42
12 200	WOOLWORTHS LIMITED	AUD	210 685	215 123	2.48
1 680	YAMADA DENKI	JPY	151 707	87 298	1.01
	Akcie celkem		11 886 022	8 288 792	95.59
	<b>Investice celkem</b>		<b>11 886 022</b>	<b>8 288 792</b>	<b>95.59</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v JPY)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			JPY	JPY	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
696 000	ADVANTEST CORP	JPY	1 375 840 767	864 432 000	3.08
538 633	AEON CO LTD	JPY	558 092 138	456 760 784	1.63
717 000	AJINOMOTO CO INC	JPY	716 515 390	724 170 000	2.58
583 000	ALL NIPPON AIRWAYS	JPY	232 409 341	202 301 000	0.72
1 010 000	AOZORA BANK LTD	JPY	198 476 597	110 090 000	0.39
1 233 000	ASAHI CHEMICAL INDUSTRY CO	JPY	590 308 801	498 132 000	1.78
437 000	ASAHI GLASS CO LTD	JPY	234 215 149	234 232 000	0.84
387 500	DENSO CORP	JPY	900 484 137	611 475 000	2.18
5 658	DENTSU INC	JPY	1 162 051 854	959 031 000	3.42
233 700	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	662 934 500	538 678 500	1.92
342 107	FUNAI ELECTRIC CO LTD	JPY	837 576 805	489 897 224	1.75
554 900	IBIDEN CO LTD	JPY	1 445 774 110	830 130 400	2.96
99 858	JS GROUP	JPY	156 312 278	134 009 436	0.48
752 100	JSR CORP	JPY	921 430 514	776 919 300	2.77
1 593 086	MARUI CO LTD	JPY	1 178 334 710	822 032 376	2.93
2 084 000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRP	JPY	1 604 789 172	1 085 764 000	3.87
1 049 000	mitsui chemicals	JPY	419 195 032	404 914 000	1.44
4 306	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	1 822 459 713	1 067 888 000	3.81
299 000	MURATA MFG CO LTD	JPY	1 336 640 040	980 720 000	3.50
996 000	NEC CORP	JPY	460 244 365	266 928 000	0.95
221 457	NGK INSULATORS LTD	JPY	227 182 270	225 000 312	0.80
254 000	NIKON CORP	JPY	290 787 882	273 304 000	0.98
356 000	NIPPON ELECTRIC GLASS	JPY	218 638 256	194 020 000	0.69
1 208	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	581 944 911	501 320 000	1.79
56 790	NIPPON TELEVISION NETWORK	JPY	660 657 747	567 900 000	2.03
1 147 200	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	784 742 984	363 662 400	1.30
466 400	NITTO DENKO CORPORATION	JPY	1 116 427 592	742 975 200	2.65
2 281 300	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	2 920 391 423	1 569 534 400	5.60
340 205	NOMURA RESEARCH INSTITUTE IN	JPY	684 655 214	612 369 000	2.18
1 635	NTT DOCOMO INC	JPY	259 871 975	258 820 500	0.92
565 000	OJI PAPER COMPANY LIMITED	JPY	271 304 123	259 900 000	0.93
23 470	ORIX CORP	JPY	254 417 913	138 473 000	0.50
1 005 000	RICOH COMPANY LIMITED	JPY	1 567 755 852	998 970 000	3.56
384 700	ROHM COMPANY LTD	JPY	2 243 922 145	1 746 538 000	6.23
676 000	SHARP CORP	JPY	702 473 390	435 344 000	1.56
1 154 000	SHINSEI BANK LTD	JPY	337 947 235	175 408 000	0.63
376 100	SONY CORP	JPY	1 259 704 060	693 152 300	2.47

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v JPY)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			JPY	JPY	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
882 900	SUMCO CORP	JPY	1 206 204 409	816 682 500	2.91
4 866 000	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	2 176 745 262	1 620 378 000	5.78
1 218 700	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	1 328 903 866	877 464 000	3.13
2 445	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	1 565 193 962	843 525 000	3.01
222 700	TOKYO BROADCASTING SYSTEM	JPY	437 253 059	279 933 900	1.00
307 000	TOPPAN PRINTING CO LTD	JPY	262 839 489	219 505 000	0.78
1 855 000	TOSHIBA CORP	JPY	890 709 224	645 540 000	2.30
109 200	TOYO SEIKAN KAISHA LTD	JPY	193 092 578	147 966 000	0.53
584 000	YAMATO HOLDINGS CO LTD	JPY	774 807 564	724 744 000	2.59
	Akcie celkem		40 032 659 798	27 990 934 532	99.85
	<b>Investice celkem</b>		<b>40 032 659 798</b>	<b>27 990 934 532</b>	<b>99.85</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
42 047	ADDAX PETROLEUM CORP	CAD	1 786 866	741 552	0.96
48 932	AGNICO-EAGLE MINES LTD	CAD	2 665 188	1 915 581	2.47
131 890	ALAMOS GOLD INC	CAD	881 791	648 190	0.83
568 423	ALBIDON	AUD	1 607 639	88 836	0.11
154 202	ANATOLIA MINERALS DEVELOPMNT	CAD	845 179	130 449	0.17
46 671	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	1 985 323	1 098 552	1.42
11 527	ANGLO PLATINUM LTD	ZAR	1 852 212	531 396	0.68
91 083	ANTOFAGASTA PLC	GBP	1 097 651	603 767	0.78
28 892	APACHE CORP	USD	2 798 856	2 233 352	2.88
43 918	APEX SILVER MINES LTD	USD	777 632	35 574	0.05
125 783	AQUARIUS PLATINUM LIMITED	AUD	1 519 465	270 297	0.35
54 724	ARCELORMITTAL	EUR	4 192 034	1 298 862	1.67
232 197	BARRICK GOLD CORP	CAD	9 311 227	7 056 493	9.09
151 193	BHP BILLITON PLC	GBP	4 769 344	2 758 428	3.55
357 259	CALVALLEY PETROLEUM INC - A	CAD	1 799 102	425 996	0.55
66 512	CAMECO CORP	CAD	2 884 944	1 186 955	1.53
95 888	VALERO ENERGY (NEW)	USD	3 122 907	1 144 903	1.47
522 626	DULUTH METALS LTD	CAD	1 729 535	126 320	0.16
193 712	ELDORADO GOLD CORP	CAD	1 283 105	1 168 958	1.51
38 366	ENCANA CORP	USD	2 524 701	1 795 912	2.31
51 219	ENERGY RESOURCES OF AUST	AUD	921 482	538 986	0.69
312 455	EQUINOX MINERALS CDI	AUD	1 478 300	341 823	0.44
140 981	EQUINOX MINERALS LTD	CAD	633 851	163 562	0.21
59 869	EXXON MOBIL CORPORATION	USD	4 747 147	4 798 500	6.18
15 550	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	1 414 768	229 267	0.30
68 019	FNX MINING CO INC	CAD	2 043 808	177 008	0.23
209 637	FRONTEER DEVELOPMENT GROUP I	CAD	2 225 990	380 024	0.49
63 216	GLOUCESTER COAL LTD	AUD	547 224	149 019	0.19
247 629	GOLDCORP INC	CAD	8 489 461	6 982 809	8.99
27 981	HESS CORP	USD	2 288 108	1 512 093	1.95
178 698	HUBBAY MINERALS INC	CAD	3 753 187	565 813	0.73
19 739	INTREPID POTASH INC	USD	1 217 319	378 989	0.49
681 874	IVERNIA INC	CAD	1 044 592	46 696	0.06
410 623	KAGARA LTD	AUD	2 083 827	117 652	0.15
38 869	KATANGA MINING LTD	CAD	622 203	27 245	0.04
289 945	KINROSS GOLD CORP	CAD	5 267 128	4 438 435	5.72

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
340 937	LARGO RESOURCES LTD	CAD	391 289	15 108	0.02
12 446	LONMIN PLC	GBP	860 519	162 711	0.21
39 142	MAJOR DRILLING GROUP INTL	CAD	2 135 048	454 115	0.58
81 487	MARATHON OIL CORP	USD	4 582 962	2 133 330	2.75
75 770	MIRABELA NICKEL LTD	AUD	544 475	62 169	0.08
16 708	MOSAIC CO	USD	1 316 954	507 088	0.65
174 559	NEWMONT MINING CORP	USD	8 300 926	5 873 910	7.57
130 890	NEXEN INC	CAD	4 157 529	2 689 102	3.46
49 420	NYRSTAR	CAD	579 405	132 589	0.17
228 737	OSISKO MINING CORP	CAD	1 218 113	394 376	0.51
585 818	OZ MINERALS LTD	AUD	2 615 853	209 812	0.27
315 352	PALADIN ENERGY LIMITED	AUD	1 800 607	486 686	0.63
47 690	PATTERSON-UTI ENERGY INC	USD	1 127 206	595 648	0.77
40 744	PEABODY ENERGY CORP	USD	2 091 118	954 632	1.23
14 346	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	CAD	1 794 079	926 970	1.19
183 164	PETAQUILLA MINERAL	CAD	545 251	81 164	0.10
57 534	RANDGOLD RESOURCES LTD-ADR	USD	2 525 585	2 199 525	2.83
33 709	RIO TINTO PLC	GBP	3 662 536	831 725	1.07
83 661	SILVER STANDARD RESOURCES	CAD	3 052 848	891 751	1.15
43 900	STATOILHYDRO ASA	NOK	1 421 728	739 910	0.95
90 284	SUNCOR ENERGY INC	CAD	4 559 807	2 080 355	2.68
183 057	STRATEGIC RCE ACQ	CAD	772 831	1 475	0.00
36 294	THE MOSAIC CO	CAD	1 384 793	175 447	0.23
176 282	THOMPSON CREEK METALS CO INC	CAD	3 275 719	589 409	0.76
19 887	TOTAL SA	EUR	1 250 873	1 035 881	1.33
26 189	TRANSOCEAN INC	USD	3 897 335	1 751 520	2.26
365 431	UTS ENERGY CORP	CAD	2 081 531	247 312	0.32
48 560	VALERO ENERGY CORP	USD	2 837 635	891 076	1.15
9 520	VALLOUREC	EUR	2 429 086	1 008 130	1.30
89 063	WESTERN AREAS NL	AUD	529 099	202 988	0.26
124 966	WHITEHAVEN COAL LTD	AUD	411 460	83 817	0.11
67 296	XSTRATA PLC	GBP	4 697 035	960 846	1.24
221 461	YAMANA GOLD INC	CAD	3 088 559	1 334 626	1.72
	Akcie celkem		164 152 890	76 813 497	98.95
<b>WARRANTY</b>					
65 505	OSISKO MINING CORP	CAD	68 238	7 389	0.01
	Warranty celkem		68 238	7 389	0.01
	<b>Investice celkem</b>		<b>164 221 128</b>	<b>76 820 886</b>	<b>98.96</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
6 500	AES TIETE SA	BRL	70 762	42 605	1.05
11 000	AMERICA MOVIL-SERIES L	USD	615 041	330 000	8.14
17 600	BANCO BRADESCO-SPONSORED ADR	USD	352 034	187 264	4.62
4 200	BANCO DO BRASIL SA	BRL	70 434	26 262	0.65
13 775	BANCO ITAU HOLDING FIN-PREF	BRL	207 387	160 461	3.96
2 200	BANCOLOMBIA SA	USD	59 844	44 748	1.10
2 644	BRADESCO SA -PREF	BRL	71 393	22 198	0.55
1 400	BRASIL DISTR PAO ACU-SPONSORED ADR	USD	61 440	46 186	1.14
790	BRASIL TELECOM PART SA	BRL	25 484	19 186	0.47
1 008	BRASIL TELECOM PART SA -ADR	USD	76 945	41 711	1.03
6 818	CEMIG SA -SPONSORED ADR	USD	141 335	107 929	2.66
6 900	CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	BRL	113 565	81 463	2.01
7 000	CERVECERIAS UNIDAS	CLP	39 979	38 997	0.96
7 700	CPELBN SP.ADR	USD	105 427	91 168	2.25
4 000	CIA VALE DO RIO DOCE-ADR	USD	85 173	47 760	1.18
29 600	CIA VALE DO RIO DOCE-SP ADR	USD	626 559	322 344	7.95
2 231	AMBEV ADR	USD	118 130	96 982	2.39
1 150	CPFL ENERGIA SA-ADR	USD	77 794	49 990	1.23
1 200	CREDICORP LTD	USD	72 501	52 440	1.29
4 800	ELETROPAULO METROPOLI-PREF B	BRL	104 098	55 305	1.36
2 300	EMPRESA NACIONAL ELEC-CHIL-SPONSORED ADR	USD	94 041	80 155	1.98
6 051	EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES SA	CLP	65 516	62 038	1.53
3 000	ENERSIS S.A.-SPONSORED ADR	USD	56 834	39 180	0.97
2 750	FOMENTO ECONOMICO MEX-SPONSORED ADR	USD	120 650	75 652	1.87
12 000	GRUPO BIMBO SAB DE CV	MXN	76 644	57 006	1.41
29 108	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	MXN	18 592	18 724	0.46
3 400	GRUPO TELEVISION SA-SPONSORED ADR	USD	84 465	50 524	1.25
36 000	INVERSIONES AGUAS METROPOLITANAS SA	CLP	30 580	26 759	0.66
5 800	LAN AIRLINES SA	USD	62 866	49 300	1.22
47 194	MEXICHEM SAB DE CV	MXN	71 186	47 568	1.18
5 200	NET SERVICOS DE COMUNI-PREF	BRL	66 229	31 242	0.77
3 800	PERDIGAO SA	BRL	94 082	59 120	1.46
800	PETROLEO BRASILEIRO S.A.-ADR	USD	40 422	16 752	0.41
17 150	PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	USD	467 381	304 927	7.52
6 000	REDECARD SA	BRL	108 974	69 683	1.72
3 300	TELE NORTE LESTE PART-ADR	USD	74 396	48 444	1.20
2 500	TELEFONOS DE MEXICO SAB DE CV	USD	57 253	43 400	1.07

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
750	TELEMAR	BRL	18 801	12 134	0.30
1 400	UNIBANCO-GDR	USD	184 893	89 726	2.21
1 550	USINAS SIDER MINAS GER-PF A	BRL	64 609	15 840	0.39
5 125	VIVO PARTICIPACOES SA	USD	126 260	63 601	1.57
21 500	WALMART DE MEXICO-SER V	MXN	83 582	59 606	1.47
	Akcie celkem		5 163 581	3 186 380	78.61
<b>INVESTIČNÍ FONDY</b>					
1 200	ISHARES MSCI BRAZIL INDEX FUND	USD	86 690	42 180	1.04
6 400	ISHARES MSCI MEXICO INVESTABLE MARKET INDEX FUND	USD	261 717	191 872	4.73
	Investiční fondy celkem		348 407	234 052	5.77
	<b>Investice celkem</b>		<b>5 511 988</b>	<b>3 420 432</b>	<b>84.38</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
19 312	ACCOR SA	EUR	1 410 869	740 541	3.03
37 233	ADIDAS AG	EUR	2 084 668	1 155 612	4.72
12 037	ANTICHI PELLETERI	EUR	163 988	45 058	0.18
23 844	BMW	EUR	1 496 790	595 280	2.43
73 893	BENETEAU	EUR	1 640 689	672 279	2.75
183	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	8 131	4 768	0.02
17 138	BULGARI SPA	EUR	237 881	104 437	0.43
21 500	CALLAWAY GOLF COMPANY	USD	273 917	216 505	0.89
25 617	CHRISTIAN DIOR	EUR	2 610 993	1 173 445	4.80
68 198	COACH INC	USD	2 930 498	1 220 744	4.99
135 684	COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	3 659 106	2 354 721	9.62
18 000	DIAGEO PLC	GBP	271 196	250 512	1.02
17 230	ESSILOR INTERNATIONAL	EUR	873 481	687 487	2.81
5 871	HERMES INTL	EUR	726 935	735 585	3.00
12 740	JULIUS BAER HOLDING AG-REG	CHF	849 037	417 019	1.70
4	LINDT & SPRUENGLI AG-REG	CHF	117 755	98 496	0.40
8 765	L'OREAL	EUR	963 932	708 021	2.89
29 146	LUXOTTICA GROUP SPA	EUR	1 017 031	539 587	2.20
41 686	LVMH MOET-HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	4 314 878	2 358 075	9.63
46 022	NIKE INC -CL B	USD	2 598 380	2 450 672	10.01
7 310	NOBEL BIOCARE HOLDING AG-REG	CHF	468 941	110 853	0.45
19 646	PERNOD-RICARD SA	EUR	2 016 446	1 151 960	4.71
14 442	POLO RALPH LAUREN CORP	USD	1 324 760	623 894	2.55
3 615	PPR	EUR	557 650	171 327	0.70
199 108	RAYMARINE PLC	GBP	1 479 674	51 938	0.21
41	REINET INVESTMENTS SCA	EUR	228	335	0.00
8 634	SONOVA HOLDING AG-REG	CHF	777 148	463 802	1.89
17 946	THE SWATCH GROUP AG-BR	CHF	4 614 674	2 112 730	8.63
13 327	TIFFANY & CO	USD	606 191	263 741	1.08
24 560	VF CORP	USD	1 773 770	1 284 242	5.25
	Akcie celkem		41 869 637	22 763 666	92.99
<b>WARRANTY</b>					
41	REINET INVESTMENTS WARRANTS 2008 - 12.12.08	EUR	-	60	0.00
	Warranty celkem		-	60	0.00
	<b>Investice celkem</b>		<b>41 869 637</b>	<b>22 763 726</b>	<b>92.99</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.



## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
58	A P MOELLER - MAERSK A/S - B	DKK	434 386	233 579	0.51
28 677	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	1 198 903	531 961	1.16
24 338	ARCELORMITTAL	EUR	1 406 339	455 242	0.99
70 000	BCO BILBAO VIZCAYA	EUR	1 003 377	569 800	1.25
123 187	BANCO SANTANDER SA	EUR	-	60 362	0.13
123 187	BANCO SANTANDER SA	EUR	1 618 952	792 092	1.73
104 314	BANK OF CYPRUS LTD	EUR	899 604	323 373	0.71
12 756	BAYER AG	EUR	695 515	518 914	1.14
56 807	BHP BILLITON PLC	GBP	1 338 291	816 779	1.79
20 496	BNP PARIBAS	EUR	1 372 931	887 989	1.94
336 531	BP PLC	GBP	2 507 418	2 143 633	4.68
16 885	BUREAU VERITAS SA	EUR	629 314	473 624	1.04
20 743	CAIRN ENERGY PLC	GBP	828 291	423 915	0.93
9 298	CARREFOUR SA	EUR	421 842	276 244	0.60
10 712	CASINO GUICHARD PERRACHON	EUR	841 116	512 355	1.12
10 190	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	EUR	517 807	251 234	0.55
51 107	DIAGEO	GBP	660 585	560 542	1.23
115 000	DRAGON OIL PLC	EUR	226 942	201 250	0.44
28 270	ENI SPA	EUR	465 215	501 227	1.09
38 345	FRANCE TELECOM SA	EUR	714 811	775 336	1.69
132 647	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	1 914 685	1 796 537	3.92
3 783	GROUPE DANONE	EUR	207 885	171 275	0.37
36 417	HELLENIC TELECOMMUNICATION	EUR	663 056	410 784	0.90
278 121	HSBC HOLDINGS PLC	HKD	2 973 219	2 367 132	5.17
70 678	IBERDROLA SA	EUR	441 030	411 346	0.90
14 136	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	GBP	415 637	276 583	0.60
37 628	ING GROEP N.V.-CVA	EUR	903 112	248 345	0.54
94 616	INTERNATIONAL PERSONAL FINAN	GBP	326 115	160 182	0.35
12 691	KBC GROEP NV	EUR	833 767	299 508	0.65
7 163	L'AIR LIQUIDE	EUR	547 902	478 847	1.05
4 901	LVMH MOET-HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	354 095	218 487	0.48
15 609	MODERN TIMES GROUP-B SHS	SEK	679 808	214 155	0.47
47 882	NESTLE SA	CHF	1 505 291	1 365 039	2.98
18 165	NOBEL BIOCARE HOLDING AG-REG	CHF	493 674	217 089	0.47
97 917	NOKIA OYJ	EUR	1 805 501	1 085 900	2.37
68 249	NOVARTIS AG-REG	CHF	2 300 625	2 501 829	5.46
2 936	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	EUR	193 491	148 620	0.32

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
86 384	PRUDENTIAL PLC	GBP	717 859	352 295	0.77
8 544	RAIFFEISEN INTL BANK HOLDING	EUR	739 256	184 978	0.40
19 422	RIO TINTO PLC	GBP	1 468 884	377 660	0.82
20 152	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	2 288 915	2 222 695	4.85
60 478	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	EUR	1 544 719	1 263 688	2.76
26 937	SAIPEM	EUR	317 639	327 554	0.72
27 728	SES	EUR	437 334	382 646	0.84
14 737	SIEMENS AG-REG	EUR	1 090 639	693 671	1.52
26 050	SOCIETE GENERALE	EUR	1 693 589	869 549	1.90
29 972	SOLARWORLD AG	EUR	974 637	420 207	0.92
55 200	SONGA OFFSHORE	NOK	471 021	108 646	0.24
18 257	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	-	90 518	0.20
55 381	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	882 630	564 894	1.23
42 300	SUBSEA 7	NOK	508 013	225 981	0.49
58 349	TELE2 AB-B SHS	SEK	756 238	373 304	0.82
87 151	TELEFONICA SA	EUR	1 632 122	1 383 958	3.02
79 000	TELENOR A/S	NOK	1 049 422	337 191	0.74
54 000	TOTAL SA	EUR	2 715 328	2 216 700	4.84
100 000	UBS AG	CHF	1 580 608	982 936	2.15
340 681	UNICREDIT SPA	EUR	1 482 876	609 478	1.33
29 703	UNILEVER NV-CVA	EUR	619 585	544 456	1.19
2 332	VALLOUREC	EUR	370 822	194 617	0.43
19 174	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	892 874	375 235	0.82
15 648	VIENNA INSURANCE GROUP	EUR	610 293	337 997	0.74
1 018 773	VODAFONE GROUP PLC	GBP	2 077 570	1 567 058	3.42
14 792	VOESTALPINE AG	EUR	717 438	244 068	0.53
13 145	XSTRATA PLC	GBP	651 833	147 910	0.32
14 110	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	464 183	182 896	0.40
	Akcie celkem		63 096 859	41 263 895	90.13
<b>INVESTIČNÍ FONDY</b>					
300	SGAM INVEST LIQUIDITES EURO	EUR	1 749 606	1 769 217	3.86
	Investiční fondy celkem		1 749 606	1 769 217	3.86
	<b>Investice celkem</b>		<b>64 846 465</b>	<b>43 033 112</b>	<b>93.99</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
275 000	AYALA LAND INC	PHP	81 121	34 814	0.42
60 000	CHEUNG KONG	HKD	884 071	565 135	6.88
208 000	CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	HKD	407 176	269 448	3.28
80 000	CHINA RESOURCES	HKD	155 024	92 176	1.12
35 000	CITY DEVELOPMENTS LTD	SGD	225 785	134 032	1.63
63 000	FRASER AND NEAVE LTD	SGD	223 616	118 542	1.44
53 030	GOODMAN GROUP	AUD	203 327	33 495	0.41
70 000	GREAT EAGLE HOLDINGS LTD	HKD	209 294	63 945	0.78
115 000	HANG LUNG PROPERTIES	HKD	434 032	247 795	3.02
403	HDFC BANK LTD	USD	35 746	21 843	0.27
21 000	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	HKD	164 584	71 261	0.87
111 000	HYSAN DEVELOPMENT CO LTD	HKD	320 421	174 727	2.13
67 000	KERRY PROPERTIES LTD	HKD	439 115	147 825	1.80
562 000	LAND & HOUSES NVDR	THB	155 680	49 069	0.60
400 000	LINK REIT	HKD	936 535	730 805	8.90
32 680	MIRVAC GROUP	AUD	126 018	29 457	0.36
13 627	MIRVAC GROUP RIGHT	AUD	-	538	0.01
43 000	mitsubishi estate co ltd	JPY	1 013 911	640 982	7.81
45 000	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	898 150	692 526	8.43
95 400	STOCKLAND	AUD	641 869	278 063	3.39
23 000	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	428 945	338 264	4.12
41 000	SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	704 337	324 546	3.95
31 000	SWIRE PACIFIC LTD-A	HKD	365 731	207 991	2.53
38 000	TAIWAN FERTILIZER CO LTD	TWD	155 155	55 021	0.67
13 000	TOKYU LAND CORPORATION	JPY	88 476	36 164	0.44
51 270	WESTFIELD GROUP	AUD	840 666	505 320	6.16
134 000	WHARF HOLDINGS LTD	HKD	673 185	318 127	3.87
102 000	WHEELOCK PROP (SINGAPORE)	SGD	157 125	57 104	0.70
	Akcie celkem		10 969 095	6 239 015	75.99
<b>INVESTIČNÍ FONDY</b>					
133 000	ASCENDAS INDIA TRUST	SGD	104 211	38 331	0.47
284 000	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	SGD	442 671	263 425	3.21
33 000	CAPITALAND LIMITED	SGD	151 466	60 563	0.74
130 000	CAPITAMALL TRUST	SGD	307 432	146 421	1.78
96 000	CDL HOSPITALITY TRUSTS	SGD	152 107	38 799	0.47
73 460	CFS RETAIL PROPERTY TRUST	AUD	151 231	101 499	1.24
694 000	CHAMPION REIT	HKD	319 871	117 303	1.43

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>INVESTIČNÍ FONDY</b>					
20	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	JPY	222 705	163 762	1.99
35	NIPPON BUILDING FUND	JPY	428 378	324 428	3.95
16	NOMURA REAL ESTATE OFFICE FUND	JPY	123 842	93 051	1.13
135 000	SUNTEC REIT	SGD	130 520	57 691	0.70
	Investiční fondy celkem		2 534 434	1 405 273	17.11
	<b>Investice celkem</b>		<b>13 503 529</b>	<b>7 644 288</b>	<b>93.10</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
22 451	ABB LTD-REG	CHF	413 561	228 399	0.54
3 410	ABENGOA SA	EUR	67 740	38 942	0.09
2 974	ACCIONA S.A.	EUR	459 815	211 005	0.50
25 052	ALSTOM	EUR	1 332 124	1 047 174	2.49
28 592	ASTRAZENECA PLC	GBP	848 494	845 365	2.01
19 232	BASF SE	EUR	827 808	482 723	1.15
15 794	BAYER AG	EUR	871 031	642 500	1.53
25 956	BHP BILLITON PLC	GBP	574 227	373 199	0.89
298 302	BP PLC	GBP	1 936 051	1 900 122	4.51
15 108	BUREAU VERITAS SA	EUR	588 559	423 779	1.01
14 352	CADBURY PLC	GBP	120 555	95 715	0.23
14 930	CENTROTHERM PHOTOVOLTAICS AG	EUR	777 703	289 045	0.69
10 616	CLIMATE EXCHANGE PLC	GBP	235 281	110 467	0.26
10 627	COMP DE SAINT GOBAIN	EUR	456 534	334 007	0.79
15 041	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	EUR	684 981	370 836	0.88
62 704	DERICHEBOURG	EUR	345 332	139 830	0.33
12 059	DEUTSCHE LUFTHANSA N	EUR	189 312	124 630	0.30
66 080	DIAGEO PLC	GBP	821 417	724 766	1.72
13 773	EDF ENERGIES NOUVELLES SA	EUR	598 026	340 744	0.81
49 514	EDP RENOVAVEIS	EUR	301 195	242 123	0.58
25 284	ENEL SPA	EUR	171 827	124 081	0.29
166 385	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	631 399	443 083	1.05
13 922	EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	839 741	438 961	1.04
10 239	FORTUM OYJ	EUR	295 828	161 059	0.38
51 896	GAMESA CORP TECNOLOGICA SA	EUR	1 213 888	680 876	1.62
37 937	GAZ DE FRANCE	EUR	1 666 720	1 193 308	2.83
100 340	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	1 522 560	1 358 979	3.23
16 773	GROUPE DANONE	EUR	861 199	759 398	1.80
398 469	HANSEN TRANSMISSIONS INT	GBP	1 113 704	425 236	1.01
6 240	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	194 932	126 859	0.30
80 096	IBERDROLA RENOVABLES	EUR	287 915	210 652	0.50
43 121	INTERTEK GROUP PLC	GBP	524 998	393 692	0.94
5 062	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	185 298	91 977	0.22
5 094	LAFARGE SA	EUR	482 819	220 086	0.52
3 904	MICHELIN (CGDE)-B	EUR	210 565	146 947	0.35
54 752	NATIONAL GRID PLC	GBP	501 225	447 908	1.06

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
44 585	NESTLE SA	CHF	1 367 853	1 271 047	3.02
23 063	NORDEX AG	EUR	565 382	241 931	0.57
4 785	NOVOZYMES A/S-B SHARES	DKK	314 160	263 681	0.63
10 806	OEST ELEKTRIZITÄTSWIRTSCHAFT CL "A"	EUR	560 139	374 968	0.89
25 910	PENNON GROUP PLC	GBP	207 916	142 247	0.34
8 437	PEUGEOT SA	EUR	316 744	119 974	0.28
48 183	PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	1 112 670	614 815	1.46
62 483	Q-CELLS AG	EUR	3 344 797	1 640 179	3.90
104 350	RENEWABLE ENERGY CORP AS	NOK	1 499 521	767 551	1.82
14 300	REPSOL SA-AKT	EUR	348 702	217 360	0.52
9 678	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	1 095 151	1 067 450	2.54
23 296	ROTH & RAU AG	EUR	686 613	387 645	0.92
73 127	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	EUR	1 859 176	1 527 989	3.63
10 194	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	720 159	503 889	1.20
48 491	SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	GBP	899 513	646 781	1.54
6 191	SECHILLENNE-SIDEC	EUR	313 167	162 204	0.39
583	SGS SA	CHF	517 790	389 600	0.93
22 603	SMITHS GROUP PLC	GBP	293 552	228 367	0.54
100 142	SNAM RETE GAS	EUR	424 866	411 834	0.98
166 383	SOLARWORLD AG	EUR	3 951 508	2 332 690	5.54
9 166	SOLON AG FUER SOLARTECHNIK	EUR	422 673	129 149	0.31
39 677	SUEZ ENVIRONNEMENT COMPANY	EUR	487 877	534 846	1.27
16 747	TOMTOM	EUR	339 503	76 283	0.18
39 422	UNILEVER PLC	GBP	809 943	711 737	1.69
36 118	UNION FENOSA SA	EUR	519 282	618 701	1.46
106 169	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	3 631 134	2 077 727	4.94
23 281	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	1 440 815	818 818	1.94
22 044	VINCI SA	EUR	916 103	696 150	1.65
10 264	WACKER CHEMIE AG	EUR	1 138 206	814 346	1.93
39 360	ZUMTOBEL AG	EUR	596 970	279 456	0.66
	Akcie celkem		53 856 249	36 257 888	86.12
<b>INVESTIČNÍ FONDY</b>					
600	SGAM INVEST LIQUIDITES EURO	EUR	3 508 998	3 538 434	8.41
	<b>Investice celkem</b>		<b>57 365 247</b>	<b>39 796 322</b>	<b>94.53</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
5 000	ABENGOA SA	EUR	139 822	72 454	0.97
1 000	AMERICAN SUPERCONDUCTOR CORP	USD	39 901	13 090	0.18
2 985	BALDOR ELECTRIC CO	USD	91 139	49 193	0.66
80 000	BP PLC	GBP	952 514	646 610	8.65
3 000	BWT AG	EUR	156 047	51 847	0.69
10 000	CAN HYDRO DEVELOPERS INC	CAD	62 064	21 753	0.29
17 000	CAPSTONE TURBINE CORP	USD	68 726	14 620	0.20
1 000	CENTROTHERM PHOTOVOLTAICS AG	EUR	-	-	0.00
1 000	CENTROTHERM PHOTOVOLTAICS AG	EUR	90 993	24 566	0.33
5 000	CLIMATE EXCHANGE PLC	GBP	83 070	66 019	0.88
3 300	CREE INC	USD	81 922	52 404	0.70
2 500	CYPRESS SEMICONDUCTOR CORP	USD	12 060	9 325	0.12
25 000	DERICHEBOURG	EUR	160 536	70 741	0.95
3 000	DOW CHEMICAL CO	USD	122 645	55 650	0.74
1 200	EDF ENERGIES NOUVELLES SA	EUR	79 267	37 671	0.50
9 000	EDP RENOVAVEIS	EUR	80 661	55 844	0.75
5 300	ENERGY CONVERS DEV	USD	255 087	148 294	1.98
2 620	EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	280 599	104 822	1.40
9 000	EVERGREEN SOLAR INC	USD	103 580	24 570	0.33
10 000	EXIDE TECHNOLOGIES	USD	71 361	45 000	0.60
1 000	FIRST SOLAR INC	USD	226 060	124 840	1.67
5 800	GAMESA CORP TECNOLOGICA SA	EUR	222 984	96 558	1.29
8 189	GAZ DE FRANCE	EUR	614 398	326 850	4.37
21 500	GENERAL ELECTRIC CO	USD	772 589	369 155	4.94
58 000	GS YUASA CORP	JPY	149 063	224 705	3.01
21 300	HANSEN TRANSMISSIONS INT	GBP	91 317	28 843	0.39
2 300	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	143 456	64 078	0.86
25 500	IBERDROLA RENOVABLES	EUR	168 015	85 099	1.14
2 000	INTERSEROH AG	EUR	127 458	92 858	1.24
8 000	INTERTEK GROUP PLC	GBP	141 462	92 680	1.24
5 500	JOHNSON CONTROLS INC	USD	200 105	97 130	1.30
8 000	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	286 700	106 244	1.42
5 000	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	75 936	20 302	0.27
2 800	KYOCERA CORP	JPY	232 024	175 211	2.34
2 900	LDK SOLAR CO LTD	USD	101 522	44 892	0.60
1 500	MAYR-MELNHOF KARTON AG	EUR	165 170	91 361	1.22
4 000	MEMC ELECTRONIC MATERIALS	USD	305 722	60 080	0.80

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
5 000	NALCO HOLDING CO	USD	120 572	57 050	0.76
2 000	NORDEX AG	EUR	78 454	26 622	0.36
3 000	NOVOZYMES A/S-B SHARES	DKK	314 366	209 771	2.81
4 000	OEST ELEKTRIZITÄTSWIRTSCHAFT CL "A"	EUR	286 573	176 123	2.36
1 500	ORMAT TECHNOLOGIES INC	USD	78 031	45 150	0.60
6 397	Q-CELLS AG	EUR	633 791	213 076	2.85
19 000	RENEWABLE ENERGY CORP AS	NOK	690 592	177 336	2.37
2 000	ROHM & HASS CO	USD	109 378	136 820	1.83
1 500	ROPER INDUSTRIES INC	USD	78 797	68 655	0.92
3 100	SAFT GROUPE SA	EUR	109 771	79 537	1.06
58 000	SANYO ELECTRIC	JPY	143 002	91 952	1.23
5 000	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	596 584	313 609	4.19
10 000	SEVERN TRENT PLC	GBP	293 628	175 232	2.34
7 000	SHARP CORP	JPY	123 335	47 331	0.63
17 800	SOLARWORLD AG	EUR	817 538	316 662	4.24
2 796	SUEZ ENVIRONNEMENT COMPANY	EUR	6	47 825	0.64
1 050	SULZER AG-REG	CHF	133 449	56 101	0.75
685	SUNPOWER CORP	USD	63 721	17 824	0.24
1 246	SUNPOWER CORP-CLASS A	USD	138 000	43 274	0.58
19 000	TOKUYAMA CORPORATION	JPY	166 686	144 826	1.94
11 500	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	605 755	362 224	4.85
14 564	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	1 135 281	361 659	4.84
3 150	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	267 599	140 580	1.88
1 736	WACKER CHEMIE AG	EUR	333 821	174 771	2.34
	Akcie celkem		14 274 705	7 149 369	95.63
	<b>Investice celkem</b>		<b>14 274 705</b>	<b>7 149 369</b>	<b>95.63</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.



## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
9 845	ADIDAS AG	EUR	472 753	240 809	2.45
9 500	AHNEUSER-BUSH INBEV	EUR	95 000	122 455	1.25
3 870	ALSTOM	EUR	194 371	161 766	1.65
60 000	AUTOGRILL SPA	EUR	401 824	352 800	3.59
2 329	BEIERSDORF AG	EUR	104 263	101 311	1.03
9 000	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	486 182	505 980	5.15
106 605	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	461 487	283 889	2.89
16 216	FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	EUR	580 324	555 884	5.66
12 000	FRESENIUS SE	EUR	468 470	465 960	4.74
16 000	FUGRO NV-CVA	EUR	812 844	398 400	4.05
11 712	GAZ DE FRANCE	EUR	462 788	368 401	3.75
22 297	HELLENIC EXCHANGES SA HOLDIN	EUR	502 043	144 485	1.47
45 143	HELLENIC TELECOMMUN	EUR	838 416	509 213	5.18
10 645	INDITEX	EUR	454 920	279 964	2.85
107 645	JERONIMO MARTINS	EUR	540 629	440 268	4.48
10 259	K+S AG	EUR	715 498	361 732	3.68
20 069	KONE B	EUR	469 017	311 672	3.17
12 000	MAN AG	EUR	533 448	427 800	4.35
30 000	NOKIA OYJ	EUR	337 120	332 700	3.39
10 515	OEST ELEKTRIZITÄTSWIRTSCHAFT CL "A"	EUR	502 662	364 870	3.71
45 337	PIRAEUS BANK S.A.	EUR	726 837	348 188	3.54
3 350	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	EUR	456 933	169 577	1.72
6 209	SANOFI-AVENTIS	EUR	400 851	269 781	2.75
21 141	SOLARWORLD AG	EUR	572 858	296 397	3.01
21 175	TELEFONICA SA	EUR	471 850	336 259	3.42
17 978	UNILEVER NV-CVA	EUR	432 795	329 537	3.35
21 924	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	904 729	429 053	4.37
3 750	WACKER CHEMIE AG	EUR	357 249	297 525	3.03
14 766	WINCOR NIXDORF AG	EUR	677 222	427 623	4.35
	Akcie celkem		14 435 383	9 634 299	98.03
	<b>Investice celkem</b>		<b>14 435 383</b>	<b>9 634 299</b>	<b>98.03</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
21 274	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	AED	29 811	14 190	0.07
325 023	ABU DHABI NATIONAL HOTELS	AED	743 215	368 107	1.93
983 504	AIR ARABIA	AED	343 732	254 370	1.33
820 992	ALDAR PROPERTIES	AED	2 850 847	1 155 570	6.06
626 645	ARABTEC HOLDING CO	AED	2 469 542	760 892	3.99
98 769	BANK MUSCAT SAOG	OMR	438 188	219 862	1.15
285 500	BURGAN BANK	KWD	1 065 527	806 072	4.22
158 250	COMBINED GROUP CONTRACTING	KWD	791 763	348 155	1.82
161 595	COMMERCIAL BANK OF QATAR	USD	1 113 637	492 865	2.58
126 562	DOHA BANK QSC	QAR	2 882 797	1 199 060	6.28
747 672	DUBAI ISLAMIC BANK	AED	1 683 098	502 776	2.63
129 090	EGYPTIAN FINANCIAL GROUP	EGP	1 179 302	381 190	2.00
174 171	EGYPTIAN INTERNATIONAL PHARM	EGP	1 069 774	756 004	3.96
1 422 931	EMAAR PORPERTIES	AED	4 245 164	1 088 571	5.71
289 147	EMIRATES NBD PJSC	AED	939 978	291 264	1.53
181 764	EPICURE QATAR EQUITY OPPORTU	USD	203 587	69 979	0.37
255 396	FIRST GULF BANK	AED	1 800 587	610 485	3.20
53 944	GULF INTERNATIONAL SERVICES	QAR	690 478	317 012	1.66
44 812	HSBC BK CERTIFICATE ALHOKAIR 05/09/2011	USD	316 810	338 037	1.77
30 972	HSBC BK CERTIFICATE ARAB NATIONAL BANK 23/09/2011	USD	313 375	250 147	1.31
22 846	HSBC CERTIFICATE TAWUNIYA 24/09/2011	USD	170 863	160 158	0.84
77 704	KENTZ CORPORATION LIMITED	GBP	271 561	119 000	0.63
367 750	NATIONAL INDUSTRIES GROUP	KWD	1 811 618	647 248	3.39
188 510	NATIONAL SOCIETE GENERAL	EGP	1 273 698	481 862	2.53
67 061	OLYMPIC GROUP FINANCIAL INV	EGP	675 397	243 582	1.28
584 956	OMAN CEMENT CO	OMR	1 292 054	484 688	2.54
50 786	POULINA GROUP	TND	260 324	231 273	1.21
40 853	QATAR ELECTRICITY & WATER	QAR	1 456 986	1 055 679	5.53
10 000	QATAR FUEL COMPANY	QAR	476 790	327 337	1.72
44 216	QATAR NATL NAVIG.&TRANSPORT	QAR	1 770 966	807 457	4.23
47 836	QATAR REAL ESTATE INVESTMENT CO	QAR	483 522	383 580	2.01
13 074	QATAR SHIPPING CO	QAR	234 278	125 660	0.66
1 134 557	TAMWEEL PJSC	AED	1 832 432	305 794	1.60
86 636	TELECOM EGYPT	EGP	270 928	230 559	1.21
737 199	UNION NATIONAL BANK	AED	1 595 290	644 253	3.38
1 088 847	UNION PROPERTIES	AED	1 479 123	308 295	1.62
	Akcie celkem		40 527 042	16 781 033	87.95

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>DLUHOPISY</b>					
7 421	CERTIFICAT HSBC ALMARAI EQUITY 07/11/2011	USD	276 874	233 909	1.23
9 002	HSBC /MOHAMMAD AL MOJIL GROUP 05/09/2011	USD	152 679	86 382	0.45
24 475	HSBC BK CERT AOTHAIM MARKETS 05/09/2011	USD	210 430	227 684	1.19
2 405	JARIR MARKETING CERTIFICAT HSBC BANK	USD	99 855	94 076	0.49
	Dluhopisy celkem		739 838	642 051	3.36
	<b>Investice celkem</b>		<b>41 266 880</b>	<b>17 423 084</b>	<b>91.31</b>

Přiložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU</b>					
6 000 000	BANCO BILBAO V 06/11/2008	EUR	7 706 787	7 732 113	2.36
5 000 000	BANCO DI BRESCIA 16/12/2008	EUR	6 944 804	7 039 088	2.15
10 000 000	BANESTO 02/03/2009	EUR	12 748 533	12 754 383	3.89
4 000 000	BANESTO 05/02/09	EUR	5 039 718	5 056 235	1.54
7 000 000	BANQUE FEDERATIVE 11/12/2008	USD	6 948 449	6 994 901	2.14
5 000 000	BARCLAYS 17/02/2009	EUR	6 218 773	6 205 410	1.89
2 000 000	BARCLAYS 27/02/2009	EUR	2 554 927	2 551 106	0.78
6 000 000	BARCLAYS BANK 2% PLC 05/12/2008	USD	6 000 666	6 000 067	1.83
5 000 000	BAYERISCHE 27/02/2009	EUR	6 373 424	6 376 087	1.95
5 000 000	BBVA 0% 21/01/2009	EUR	6 654 971	6 693 785	2.04
5 000 000	BFC 16/01/2009	USD	4 936 917	4 969 144	1.52
5 000 000	BFCM 03/12/2008	USD	4 962 244	4 999 585	1.53
7 000 000	BMW 05/12/2008	USD	6 951 327	6 998 395	2.14
10 000 000	BNP 08/12/2008	USD	9 930 218	9 995 399	3.06
5 000 000	BSCH 20/02/2009	EUR	6 256 783	6 240 581	1.91
7 000 000	CAIXA 03/12/2008	USD	6 948 504	6 999 440	2.14
5 000 000	CAIXA GENERAL 08/12/2008	EUR	6 506 730	6 425 803	1.96
5 000 000	CALYON 23/01/2009	USD	4 952 538	4 973 174	1.52
5 000 000	CFC 26/01/2009	EUR	6 375 499	6 363 174	1.94
4 000 000	CFCM 17/02/2008	EUR	4 954 997	4 962 652	1.51
5 000 000	CIC 17/02/2009	EUR	6 218 773	6 205 410	1.89
5 000 000	CRD 08/12/2008	EUR	6 504 330	6 425 345	1.96
5 000 000	GAZ DE FRANCE 18/02/2009	EUR	6 282 097	6 299 874	1.92
5 000 000	HES OPC HOLDING PARISIEN 22/01/2009	EUR	6 654 971	6 692 861	2.04
5 000 000	HESSEN 05/12/2008	EUR	6 378 961	6 399 246	1.95
5 000 000	HSBC 10/12/2008	EUR	6 439 231	6 455 562	1.97
5 000 000	ING 02/01/2009	EUR	6 324 947	6 337 907	1.93
4 000 000	INTESA 17/02/2009	EUR	4 955 774	4 964 867	1.52
5 000 000	MEDIOBANCA 24/12/2008	EUR	6 244 879	6 253 936	1.91
5 000 000	MONABANQUE 09/02/2009	EUR	6 365 546	6 386 011	1.96
5 000 000	NORDDEUTSCHE 3.99% 26/02/2009	EUR	6 414 500	6 377 250	1.95
7 000 000	NORDEA 03/12/2008	USD	6 952 374	6 999 477	2.14
5 000 000	NORDEA 22/12/2008	EUR	6 303 003	6 287 858	1.92
5 000 000	OKB 25/02/2009	EUR	6 199 301	6 218 645	1.90
5 000 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND 18/12/2008	EUR	6 320 289	6 328 888	1.94
5 000 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND 16/12/2008	EUR	6 967 487	7 019 001	2.15
4 000 000	SEB 29/12/2008	EUR	4 987 784	5 021 204	1.54

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU</b>					
5 000 000	SNS BANK 12/02/2009	EUR	6 335 581	6 352 835	1.94
10 000 000	SOFINCO 18/12/2008	EUR	12 643 835	12 681 481	3.88
5 000 000	SOFINCO 22/12/2008	EUR	6 306 906	6 349 463	1.94
5 000 000	UBS 10/12/2008	EUR	7 059 386	7 139 297	2.18
5 000 000	UBS BULDING 29/12/2008	EUR	6 427 101	6 447 774	1.97
4 000 000	ULSTER BANK 08/12/2008	EUR	5 060 343	5 076 314	1.55
	Nástroje peněžního trhu celkem		280 314 208	281 051 028	85.85
	<b>Investice celkem</b>		<b>280 314 208</b>	<b>281 051 028</b>	<b>85.85</b>

Přiložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>DLUHOPISY</b>					
50 000 000	CAISSE CENTRALE DU CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE 4.957 % 28/06/2008	EUR	50 000 000	50 000 000	1.36
50 000 000	ERSTE BANK DER OESTERREICHISCHEN SPARKASSEN AG 4.92 % 02/09/2008	EUR	50 000 000	50 000 000	1.36
50 000 000	KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG 4.908 % 21/08/2008	EUR	50 000 000	50 000 000	1.35
	Dluhopisy celkem		150 000 000	150 000 000	4.07
<b>NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU</b>					
25 000 000	BACR 0% 16/12/2008	EUR	24 689 820	24 952 280	0.68
70 000 000	BANCO BILBAO 30/12/2008	EUR	69 811 605	69 818 102	1.89
35 000 000	BANCO DE SABADELL 29/12/2008	EUR	34 889 903	34 907 106	0.95
40 000 000	BANCO POPULAR ESPAGN 27/02/2009	EUR	39 599 255	39 621 035	1.07
30 000 000	BANCO SANTANDER 05/02/2009	EUR	29 642 446	29 747 381	0.81
70 000 000	BANKINTER 17/02/2009	EUR	69 240 889	69 364 657	1.88
70 000 000	BARCLAYS 10/02/2009	EUR	69 169 201	69 367 870	1.88
70 000 000	BARCLAYS 14/01/2009	EUR	69 505 353	69 651 315	1.89
150 000 000	BARCLAYS 31/12/2008	EUR	148 070 152	149 391 678	4.05
50 000 000	BAV 26/02/2009	EUR	49 519 114	49 550 476	1.34
70 000 000	BAYER HYPO-UND VEREINSBANK 19/12/2008	EUR	69 788 599	69 880 206	1.89
50 000 000	BFC 02/03/2009	EUR	49 530 697	49 530 697	1.34
50 000 000	BFCM 25/02/2009	EUR	49 515 355	49 552 230	1.34
50 000 000	BFCM 27/02/2009	EUR	49 521 192	49 542 238	1.34
100 000 000	BNP 0% 08/12/2008	EUR	98 791 343	99 920 308	2.71
50 000 000	BNP 15/12/2008	EUR	49 401 840	49 914 549	1.35
50 000 000	BSCH 20/02/2009	EUR	49 480 292	49 548 080	1.34
50 000 000	BSCH 26/02/2009	EUR	49 507 837	49 539 935	1.34
35 000 000	CAIXA 23/01/2009	EUR	34 561 036	34 751 890	0.94
50 000 000	CAIXA GENERAL DEPOSITO 30/12/2008	EUR	49 693 639	49 841 146	1.35
60 000 000	CAJA MADRID 27/02/2009	EUR	59 400 386	59 432 974	1.61
35 000 000	CALYON 22/12/2008	EUR	34 899 180	34 936 988	0.95
22 000 000	CFC 29/01/2009	EUR	21 732 855	21 831 582	0.59
50 000 000	CFC 29/01/2009	EUR	49 392 852	49 617 233	1.34
15 000 000	CIC 23/01/2009	EUR	14 818 604	14 897 472	0.40
30 000 000	CITIGROUP 26/01/2009	EUR	29 613 381	29 773 787	0.81
100 000 000	DEXIA 18/12/2008	EUR	98 774 077	99 784 453	2.70
50 000 000	DEXIA DELAWARE 29/12/2008	EUR	49 840 428	49 873 281	1.35
50 000 000	BARCLAYS 20/02/2009	EUR	49 519 114	49 581 839	1.34
40 000 000	BAV 29/01/2009	EUR	39 525 258	39 700 706	1.08

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU</b>					
50 000 000	GAZ DE FRANCE 18/02/2009	EUR	49 549 212	49 617 810	1.35
100 000 000	GEC 05/12/2008	EUR	98 811 083	99 960 805	2.71
50 000 000	GENERAL ELECTRIC 11/12/2008	EUR	49 405 542	49 941 207	1.35
50 000 000	HBOS 10/12/2008	EUR	49 385 805	49 946 005	1.35
50 000 000	HES HOLDING PARISIENNE COURTAGE 30/12/2008	EUR	49 681 048	49 834 617	1.35
100 000 000	HESSEN 15/01/2009	EUR	99 084 460	99 440 503	2.70
30 000 000	HVB 02/01/2009	EUR	29 909 598	29 909 598	0.81
70 000 000	ING BANK 16/02/2009	EUR	69 224 569	69 373 056	1.88
50 000 000	MONABANQUE 09/02/2009	EUR	49 402 748	49 561 592	1.35
20 000 000	MONTE PASCHI 29/12/2008	EUR	19 943 841	19 951 088	0.54
100 000 000	NORDEA 0% 02/01/2009	EUR	98 669 443	99 556 481	2.70
20 000 000	NORDEA 02/01/2009	EUR	19 941 787	19 941 787	0.54
50 000 000	NORDEA 06/01/2009	EUR	49 625 808	49 785 299	1.35
75 000 000	RBS 0% 04/12/2008	EUR	74 091 657	74 980 036	2.03
50 000 000	RBS 17/12/2008	EUR	49 396 905	49 900 589	1.36
13 800 000	RTE 05/12/2008	EUR	13 782 427	13 796 485	0.38
50 000 000	SEB 02/01/2009	EUR	49 852 326	49 852 326	1.35
70 000 000	SG 02/03/2009	EUR	69 344 426	69 351 630	1.88
100 000 000	SNS BANK NEDERLAND 12/02/2009	EUR	98 850 587	99 100 460	2.69
50 000 000	SOCIETE GENERALE 25/02/2009	EUR	49 512 849	49 549 914	1.34
38 000 000	SOCIETE GENERALE 29/01/2009	EUR	37 548 995	37 715 671	1.02
50 000 000	SOFINCO 06/01/2009	EUR	49 645 011	49 796 318	1.35
30 000 000	SWEDBANK HYPOTEK 16/12/2008	EUR	29 626 675	29 942 565	0.81
60 000 000	UBS 16/12/2008	EUR	59 264 446	59 886 838	1.63
30 000 000	UBS BULDING 29/12/2008	EUR	29 910 882	29 922 381	0.81
100 000 000	UNICREDIT SPA 19/02/2009	EUR	98 933 062	99 083 825	2.69
	Nástroje peněžního trhu celkem		3 043 840 895	3 057 522 380	82.87
	<b>Investice celkem</b>		<b>3 193 840 895</b>	<b>3 207 522 380</b>	<b>86.94</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
15 626	AEGON NV	EUR	152 567	57 816	0.42
5 112	ALLIANZ SE-REG	EUR	594 023	333 354	2.42
2 250	ALSTOM	EUR	139 500	94 050	0.68
8 495	ARCELORMITTAL SA	EUR	414 907	158 899	1.16
13 439	ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	345 472	254 804	1.85
18 586	AXA	EUR	439 278	277 861	2.02
40 239	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	565 906	327 546	2.38
70 680	BANCO SANTANDER SA	EUR	-	34 633	0.25
70 681	BANCO SANTANDER SA	EUR	846 104	454 479	3.30
10 691	BASF SE	EUR	412 003	268 344	1.95
8 638	BAYER AG	EUR	428 487	351 394	2.56
9 699	BNP PARIBAS	EUR	653 395	420 209	3.06
6 887	CARREFOUR SA	EUR	299 343	204 613	1.49
3 414	COMP DE SAINT GOBAIN	EUR	170 178	107 302	0.78
11 551	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	206 212	100 667	0.73
10 073	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	EUR	468 639	248 350	1.81
5 998	DEUTSCHE TEL AG NOM	EUR	422 919	167 824	1.22
2 204	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	217 576	123 909	0.90
33 669	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	417 131	366 655	2.67
21 071	E.ON AG	EUR	799 447	580 085	4.22
47 382	ENEL SPA	EUR	324 205	232 527	1.69
27 539	ENI SPA	EUR	610 406	488 266	3.55
26 576	FORTIS	EUR	379 517	19 135	0.14
3 814	FORTIS -STRIP VVPR	EUR	-	38	0.00
21 468	FRANCE TELECOM SA	EUR	453 029	434 083	3.16
14 612	GAZ DE FRANCE	EUR	614 530	459 620	3.34
5 384	GROUPE DANONE	EUR	291 255	243 761	1.77
41 294	IBERDROLA SA	EUR	355 589	240 331	1.75
23 500	ING GROEP N.V.-CVA	EUR	540 928	155 100	1.13
101 117	INTESA SANPAOLO	EUR	455 798	238 636	1.74
2 947	L'AIR LIQUIDE	EUR	239 292	197 007	1.43
2 694	L'OREAL	EUR	206 539	171 500	1.25
2 911	LVMH MOET-HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	203 225	129 772	0.94
2 333	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	266 746	249 538	1.81
42 951	NOKIA OYJ	EUR	789 914	476 327	3.46



## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>AKCIE</b>					
11 824	PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	281 670	150 874	1.10
2 254	RENAULT SA	EUR	150 222	38 814	0.28
8 941	REPSOL SA-AKT	EUR	200 606	135 903	0.99
4 666	RWE AG	EUR	353 353	308 329	2.24
11 577	SANOFI-AVENTIS	EUR	631 424	503 021	3.66
10 048	SAP AG	EUR	342 426	269 688	1.96
2 796	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	216 351	138 206	1.00
9 159	SIEMENS AG-REG	EUR	674 000	431 114	3.13
6 335	SOCIETE GENERALE	EUR	473 308	211 462	1.54
115 531	TELECOM ITALIA SPA	EUR	195 239	123 387	0.90
46 483	TELEFONICA SA	EUR	812 031	738 150	5.36
23 854	TOTAL SA	EUR	1 191 892	979 207	7.12
150 814	UNICREDIT SPA	EUR	696 739	269 806	1.96
17 549	UNILEVER NV-CVA	EUR	360 729	321 673	2.34
5 579	VINCI SA	EUR	250 977	176 185	1.28
13 220	VIVENDI SA	EUR	340 874	294 145	2.14
1 240	VOLKSWAGEN AG	EUR	254 348	347 609	2.53
	Akcie celkem		21 150 249	14 106 008	102.56
	<b>Investice celkem</b>		<b>21 150 249</b>	<b>14 106 008</b>	<b>102.56</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v JPY)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			JPY	JPY	

Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu

**NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU**

1 500 000	BON DU TRESOR FRANCAIS 22/01/2009	EUR	181 635 362	183 239 456	8.10
2 000 000	BON DU TRESOR FRANCAIS 23/04/2009	EUR	237 687 633	242 790 831	10.74
2 000 000	BON DU TRESOR FRANCAIS 08/01/2009	EUR	239 393 959	244 520 353	10.81
100 000	BON DU TRESOR FRANCAIS 15/01/2009	EUR	12 717 594	12 221 668	0.54
500 000	BON DU TRESOR FRANCAIS 18/12/2008	EUR	77 746 744	61 138 897	2.70
1 000 000	BON DU TRESOR FRANCAIS 24/09/2009	EUR	146 029 660	119 159 088	5.27
100 000	BON DU TRESOR FRANCAIS 26/02/2009	EUR	12 525 585	12 182 422	0.54
3 500 000	BON DU TRESOR FRANCAIS 26/03/2009	EUR	426 271 841	425 676 480	18.82
	Nástroje peněžního trhu celkem		1 334 008 378	1 300 929 195	57.52
	<b>Investice celkem</b>		<b>1 334 008 378</b>	<b>1 300 929 195</b>	<b>57.52</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			USD	USD	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU</b>					
500 000	BON DU TRESOR FRANCAIS 19/02/2009	EUR	638 345	631 451	1.67
4 000 000	BON DU TRESOR FRANCAIS 08/01/2009	EUR	5 432 637	5 064 096	13.35
3 000 000	BON DU TRESOR FRANCAIS 26/02/2009	EUR	3 840 099	3 784 049	9.98
2 000 000	BON DU TRESOR FRANCAIS 26/03/2009	EUR	2 702 158	2 519 686	6.64
3 000 000	BON DU TRESOR FRANCAIS 29/01/2009	EUR	3 847 736	3 791 390	9.99
	Nástroje peněžního trhu celkem		16 460 975	15 790 672	41.63
	<b>Investice celkem</b>		<b>16 460 975</b>	<b>15 790 672</b>	<b>41.63</b>

Přiložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2008 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
<b>DLUHOPISY</b>					
1 000 000	BNP PARIBAS 0 % 15/07/2009	EUR	1 000 000	849 200	4.81
500 000	CM-CIC COVERED BONDS 5.25 % 09/06/2010	EUR	499 964	508 820	2.88
2 000 000	COMMERZBANK AG 0 % 30/06/2009	EUR	2 000 000	1 472 000	8.34
600 000	CREDIT AGRICOLE 4.875% 08/04/2011	EUR	597 792	605 888	3.43
10 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4 % 25/04/2009	EUR	10 047	10 065	0.06
10 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4 % 25/10/2009	EUR	10 102	10 159	0.06
10 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5 % 25/10/2011	EUR	10 543	10 641	0.06
10 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.5 % 25/04/2010	EUR	10 453	10 428	0.06
10 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.5 % 25/10/2010	EUR	10 545	10 539	0.06
1 500 000	HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.827 % 04/04/2017	EUR	1 509 600	1 454 825	8.24
1 000 000	JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV 0 % 07/07/2009	EUR	1 000 000	719 306	4.07
1 000 000	JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV 0 % 07/07/2009	EUR	1 000 000	838 634	4.75
500 000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 4.75 % 04/03/2011	EUR	490 400	493 400	2.79
500 000	SANTANDER EURIB3 10	EUR	499 810	490 310	2.78
	Dluhopisy celkem		8 649 256	7 484 215	42.39
<b>NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU</b>					
800 000	BARCLAYS 19/02/2009	EUR	792 165	793 017	4.49
650 000	BFCM 09/01/2009	EUR	633 550	646 335	3.66
200 000	CALYON 19/02/09	EUR	198 052	198 263	1.12
800 000	CIC EONACAP+1.71% 13/01/2009	EUR	800 000	800 000	4.53
500 000	DEXIA 22/12/2008	EUR	498 493	498 917	2.83
600 000	GECC 0% 10/12/2008	EUR	592 896	599 141	3.39
1 000 000	INTESA 0% 29/12/2008	EUR	987 396	995 845	5.64
1 000 000	LANDESBANK 13/01/2009	EUR	987 309	993 792	5.62
500 000	NORDEA 0% 03/12/2008	EUR	493 994	499 736	2.83
500 000	RTE EDF 12/12/2008	EUR	499 090	499 462	2.83
800 000	SOCIETE GENERALE 19/02/2009	EUR	792 205	793 053	4.49
1 000 000	SNS BANK NEDERLAND 29/12/2008	EUR	987 519	995 886	5.64
800 000	UNICREDITO ITALIANO 12/12/2008	EUR	794 115	798 681	4.52
	Nástroje peněžního trhu celkem		9 056 784	9 112 128	51.59
	<b>Investice celkem</b>		<b>17 706 040</b>	<b>16 596 343</b>	<b>93.98</b>

Příložené poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008

0. Podfondy	BONDS WORLD	BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS	BONDS EUROPE	BONDS EURO
1. Letecký a kosmický průmysl	0.00	0.59	0.00	0.00
2. Letecký a kosmický průmysl a obrana	0.00	0.16	0.00	0.00
3. Letecké společnosti	0.00	0.00	0.00	0.00
4. Hliník	0.00	0.00	0.00	0.00
5. Maloobchod – oděvy	0.00	0.00	0.00	0.00
6. Správa aktiv	0.00	0.00	0.00	0.00
7. Autodíly	0.00	0.00	0.00	0.00
8. Automobily	0.00	0.00	0.00	0.00
9. Bankovníctví a finance	0.00	0.00	0.00	0.00
10. Banky	8.95	21.28	4.01	6.69
11. Základní materiály	0.00	0.00	0.00	0.00
12. Nápoje	0.00	0.53	0.00	0.00
13. Biotechnologie	0.00	0.04	0.00	0.00
14. Pivovarství	0.00	0.55	0.00	0.00
15. Vysílání a zábava	0.00	0.00	0.00	0.00
16. Maloobchod – hlavní značky	0.00	0.59	0.00	0.00
17. Stavební materiály	0.00	0.23	0.00	0.00
18. Služby podpory obchodu	0.00	0.00	0.00	0.00
19. Chemikálie	0.00	0.79	0.00	0.00
20. Oděvy a doplňky	0.35	0.00	0.00	0.00
21. Uhlí	0.00	0.00	0.00	0.00
22. Komerční a nákladní vozidla	0.00	0.00	0.00	0.00
23. Komoditní chemikálie	0.00	0.00	0.00	0.00
24. Počítačový hardware	0.00	0.00	0.00	0.00
25. Počítačové služby	0.00	0.00	0.00	0.00
26. Stavebnictví a materiály	0.00	0.00	0.00	0.00
27. Spotřební elektronika	0.00	0.00	0.00	0.00
28. Spotřebitelské finance	0.00	0.00	0.00	0.00
29. Spotřební zboží	0.00	0.36	0.00	0.00
30. Spotřebitelské služby	0.00	0.00	0.00	0.00
31. Obaly a přepravy	0.00	0.00	0.00	0.00
32. Kosmetika	0.00	0.13	0.00	0.00
33. Obrana	0.00	0.00	0.00	0.00
34. Služby v oblasti doručování	0.00	0.00	0.00	0.00
35. Lihovarnictví a vinařství	0.00	0.00	0.00	0.00
36. Distribuce, potraviny a léky	0.00	0.07	0.00	0.00
37. Diverzifikovaný průmysl	0.00	0.19	0.00	0.00
38. Maloobchod – léčiva	0.00	0.00	0.00	0.00
39. Trvanlivé domácí produkty	0.00	0.00	0.00	0.00
40. Elektrotechnické zařízení	0.00	0.30	0.00	0.00
41. Strojírenské zařízení a zboží	0.00	0.00	0.00	0.00
42. Elektřina	0.00	0.62	0.00	0.00
43. Vybavení	0.00	0.31	0.00	0.00
44. Těžba a výroba	0.00	0.13	0.47	0.00
45. Zemědělství a rybolov	0.00	0.00	0.00	0.00
46. Finanční služby	0.00	0.44	0.00	0.43

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

<b>0. Podfondy</b>	<b>BONDS WORLD</b>	<b>BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS</b>	<b>BONDS EUROPE</b>	<b>BONDS EURO</b>
47. Telekomunikace – pevné linky	0.02	0.55	0.00	0.00
48. Potraviny a nápoje	0.00	0.00	0.00	0.00
49. Maloobchod – potraviny a léčiva	0.00	0.00	0.00	0.00
50. Maloobchod – potraviny	0.00	0.27	0.00	0.00
51. Obuv	0.00	0.00	0.00	0.00
52. Lesní a papírenský průmysl	0.00	0.00	0.00	0.00
53. Komplexní pojištění	0.00	0.00	0.00	0.00
54. Distribuce plynu	0.00	0.00	0.00	0.00
55. Plyn, voda a komunální služby	0.00	0.00	0.00	0.00
56. Obecný maloobchod	0.00	0.16	0.00	0.00
57. Obecné finance	0.00	0.15	0.00	0.00
58. Obecná těžba	0.00	0.11	0.00	0.00
59. Těžba zlata	0.00	0.00	0.00	0.00
60. Státní sector	66.80	9.24	80.38	81.23
61. Zdravotnictví	0.00	0.02	0.00	0.00
62. Zdravotnické vybavení a služby	0.00	0.15	0.00	0.00
63. Poskytovatelé zdravotní péče	0.00	0.00	0.00	0.00
64. Stavebnictví – těžké	0.00	0.12	0.00	0.00
65. Holdingy	0.11	2.01	1.48	0.00
66. Rezidenční výstavba	0.00	0.00	0.00	0.00
67. Hotely	0.00	0.00	0.00	0.00
68. Domácí zboží	0.00	0.00	0.00	0.00
69. Domácí textile	0.00	0.19	0.00	0.00
70. Průmyslové zboží a služby	0.00	0.00	0.00	0.00
71. Průmyslové strojírenství	0.00	0.19	0.00	0.00

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	BONDS CHF	BONDS EUROPE HIGH YIELD	BONDS CONVERGING EUROPE	BONDS US MORTGAGE- BACKED SECURITIES	BONDS EURO CORPORATE	BONDS ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE
1	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	0.00	2.67	0.00	0.00	0.00	0.00
3	0.00	0.00	0.00	0.00	1.74	0.00
4	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	0.00	1.27	0.00	0.00	0.11	0.00
10	0.00	7.44	1.88	27.47	31.91	1.99
11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12	0.00	3.85	0.00	0.00	0.00	0.00
13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.45	0.00
17	0.00	1.65	0.00	0.00	0.16	0.00
18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
19	0.00	4.64	0.00	0.00	0.64	0.00
20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
23	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.90	0.00
26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
28	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
30	0.00	1.81	0.00	0.00	0.00	0.00
31	0.00	1.74	0.00	0.00	0.00	0.00
32	0.00	1.72	0.00	0.00	0.00	0.00
33	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
37	0.00	1.05	0.00	0.00	0.00	0.00
38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
39	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
40	0.00	0.74	0.00	0.00	0.00	0.00
41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
42	0.00	0.00	0.00	0.00	6.80	0.00
43	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
46	0.00	0.53	0.00	0.00	0.55	0.00

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	BONDS CHF	BONDS EUROPE HIGH YIELD	BONDS CONVERGING EUROPE	BONDS US MORTGAGE- BACKED SECURITIES	BONDS EURO CORPORATE	BONDS ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE
47.	0.00	0.00	0.00	0.00	3.57	0.00
48.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
49.	0.00	0.00	0.00	0.00	1.04	0.00
50.	0.00	2.14	0.00	0.00	0.22	0.00
51.	0.00	0.85	0.00	0.00	0.00	0.00
52.	0.00	0.52	0.00	0.00	0.00	0.00
53.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.08	0.00
54.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.76	0.00
55.	0.00	0.00	0.00	0.00	1.38	0.00
56.	0.00	0.47	0.00	0.00	0.11	0.00
57.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
58.	0.00	0.24	0.00	0.00	0.00	0.00
59.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
60.	92.27	0.00	82.36	0.00	0.00	75.01
61.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
62.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
63.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
64.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
65.	0.00	2.84	0.00	6.16	0.57	8.88
66.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
67.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
68.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
69.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
70.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
71.	0.00	1.21	0.00	0.00	0.00	0.00

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)



<b>0</b>	<b>BONDS</b>	<b>BONDS</b>	<b>BONDS</b>	<b>BONDS</b>	<b>BONDS</b>
	<b>EURO INFLATION</b>	<b>EURO AGGREGATE</b>	<b>EURO AGGREGATE</b>	<b>OPPORTUNITIES</b>	<b>ABSOLUTE</b>
	<b>LINKED</b>	<b>CORE PLUS</b>			<b>RETURN</b>
					<b>CREDIT</b>
1	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	0.00	0.00	0.31	2.63	0.00
10	0.00	15.48	10.43	62.40	0.00
11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
16	0.00	0.00	0.25	0.00	0.00
17	0.00	0.00	0.32	0.00	0.00
18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
19	0.00	0.00	0.69	0.00	0.00
20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
21	0.00	0.00	0.00	1.37	0.00
22	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
23	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
25	0.00	0.00	0.12	0.85	0.00
26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
28	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
33	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
37	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
39	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
42	0.00	0.69	1.40	2.84	0.00
43	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	BONDS	BONDS	BONDS	BONDS	BONDS
	EURO INFLATION LINKED	EURO AGGREGATE CORE PLUS	EURO AGGREGATE	OPPORTUNITIES	ABSOLUTE RETURN CREDIT
47.	0.00	1.70	1.07	4.09	0.00
48.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
49.	0.00	0.00	0.45	0.00	0.00
50.	0.00	0.00	0.92	0.00	0.00
51.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
52.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
53.	0.00	0.45	0.00	0.00	0.00
54.	0.00	0.35	0.00	0.00	0.00
55.	0.00	0.00	0.00	2.42	0.00
56.	0.00	1.46	0.88	0.00	0.00
57.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
58.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
59.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
60.	94.13	50.29	58.42	0.00	101.10
61.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
62.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
63.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
64.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
65.	0.00	0.00	0.19	0.53	0.00
66.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
67.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
68.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
69.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
70.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
71.	0.00	0.00	0.24	0.00	0.00

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	<b>BONDS EUROPE CONVERTIBLE</b>	<b>BONDS ABSOLUTE RETURN FOREX</b>	<b>BONDS GLOBAL AGGREGATE ALPHA PLUS</b>	<b>BONDS GLOBAL AGGREGATE</b>	<b>BONDS GLOBAL MULTISTRATEGIES</b>
1	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10	32.98	76.04	3.21	17.90	78.69
11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
19	1.16	0.00	0.00	0.00	0.00
20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
23	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
25	0.35	0.00	0.00	0.00	0.00
26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
28	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
33	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
36	1.13	0.00	0.00	0.00	0.00
37	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
39	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
41	0.54	0.00	0.00	0.00	0.00
42	0.00	3.83	0.00	0.00	0.00
43	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	<b>BONDS EUROPE CONVERTIBLE</b>	<b>BONDS ABSOLUTE RETURN FOREX</b>	<b>BONDS GLOBAL AGGREGATE ALPHA PLUS</b>	<b>BONDS GLOBAL AGGREGATE</b>	<b>BONDS GLOBAL MULTISTRATEGIES</b>
47.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
48.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
49.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
50.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
51.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
52.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
53.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
54.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
55.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
56.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
57.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
58.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
59.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
60.	3.84	0.00	71.13	47.34	0.89
61.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
62.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
63.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
64.	0.00	0.00	0.00	2.81	0.00
65.	2.95	1.92	0.00	0.00	0.00
66.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
67.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
68.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
69.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
70.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
71.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES GLOBAL	EQUITIES JAPAN CONCENTRATED GROWTH	EQUITIES US LARGE CAP GROWTH	EQUITIES CONCENTRATED EUROPE	EQUITIES UK
1	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	0.00	0.00	0.00	0.00	1.92
6	0.77	0.00	0.00	0.00	0.00
7	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	0.00	5.08	0.00	0.00	0.00
9	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10	5.60	9.94	0.00	12.44	13.84
11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12	1.76	0.00	0.00	0.00	0.00
13	2.29	0.00	7.41	3.38	0.00
14	0.00	0.00	0.00	1.20	0.00
15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
17	0.61	0.00	3.27	2.74	2.19
18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
19	0.00	4.51	4.30	0.00	0.00
20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22	0.00	1.84	0.00	0.00	0.00
23	1.27	0.00	0.00	0.00	0.00
24	0.00	0.00	4.36	0.00	0.00
25	3.99	0.00	0.00	0.00	0.70
26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
28	0.00	3.83	0.00	0.00	0.00
29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
30	0.00	0.00	0.00	0.00	2.16
31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
32	0.00	0.00	0.00	1.27	0.00
33	5.69	0.00	3.83	0.00	1.48
34	0.00	0.00	0.00	2.24	0.00
35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
36	0.30	0.00	0.00	0.00	0.00
37	0.16	2.80	2.53	0.00	0.00
38	1.22	0.00	3.61	0.00	0.00
39	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
40	1.35	1.28	0.00	0.00	0.00
41	0.00	2.64	0.00	0.00	0.00
42	3.09	1.09	0.00	3.79	0.00
43	2.71	6.46	2.81	0.00	1.32
44	1.93	0.00	0.00	0.00	0.00
45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES GLOBAL	EQUITIES JAPAN CONCENTRATED GROWTH	EQUITIES US LARGE CAP GROWTH	EQUITIES CONCENTRATED EUROPE	EQUITIES UK
47.	4.70	0.00	0.00	5.63	4.99
48.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
49.	0.00	0.00	0.00	0.00	3.18
50.	0.00	5.13	0.00	3.96	0.00
51.	1.20	0.00	0.00	0.00	0.00
52.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
53.	1.24	0.00	0.00	5.01	0.00
54.	0.44	0.00	0.00	1.10	0.00
55.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
56.	0.85	5.13	1.70	0.00	2.20
57.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
58.	1.96	0.00	0.00	0.00	1.86
59.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
60.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
61.	0.00	0.00	6.77	0.00	0.00
62.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
63.	0.34	0.00	3.78	3.76	0.00
64.	0.00	0.00	0.00	5.20	0.00
65.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
66.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
67.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
68.	2.15	0.00	0.00	0.00	0.00
69.	0.70	0.00	0.00	0.00	0.69
70.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
71.	0.00	0.00	2.43	0.00	0.00

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES	EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES	EQUITIES CHINA	EQUITIES GOLD MINES	EQUITIES EASTERN EUROPE
1	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	0.00	0.73	0.00	0.00	0.00
10	11.97	15.75	20.07	2.13	19.53
11	0.00	1.35	0.00	0.00	0.00
12	0.75	1.94	0.00	0.00	0.00
13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
16	0.78	0.00	0.00	0.00	0.00
17	1.22	2.39	1.04	0.00	0.71
18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
19	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
23	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
24	0.11	0.92	0.00	0.00	0.00
25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
26	0.00	0.00	0.78	0.00	0.00
27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
28	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
32	0.00	0.00	2.06	0.00	0.00
33	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
36	8.83	0.00	2.32	0.00	0.00
37	0.22	1.87	0.00	0.00	0.00
38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
39	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
42	1.78	1.95	2.24	0.00	5.04
43	3.47	2.41	3.02	0.00	0.00
44	2.98	1.45	3.25	0.00	3.22
45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.40

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES	EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES	EQUITIES CHINA	EQUITIES GOLD MINES	EQUITIES EASTERN EUROPE
47.	1.97	0.00	0.00	0.00	0.00
48.	1.07	0.00	0.00	0.00	0.00
49.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
50.	0.00	1.17	1.94	0.00	1.78
51.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
52.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
53.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
54.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
55.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
56.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
57.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
58.	6.87	2.80	2.54	44.54	1.32
59.	0.00	6.56	0.00	45.71	0.00
60.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
61.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
62.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
63.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
64.	0.73	5.42	2.08	0.00	0.00
65.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.73
66.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
67.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
68.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
69.	0.81	0.00	0.82	0.21	0.00
70.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
71.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES EUROLAND CYCLICALS	EQUITIES GLOBAL ENERGY	EQUITIES EUROLAND FINANCIAL	EQUITIES GLOBAL TECHNOLOGY	EQUITIES EUROLAND
1	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	0.00	0.00	0.00	0.00	0.81
6	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	2.02	0.00	0.00	0.00	1.19
9	0.29	0.00	0.00	0.00	0.00
10	0.00	0.00	56.87	1.62	14.55
11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12	0.00	0.00	0.00	0.00	1.35
13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
14	0.00	0.00	0.00	0.00	1.25
15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
17	2.62	0.00	0.00	0.00	1.35
18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
19	7.77	0.00	0.00	0.00	0.67
20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22	0.32	0.00	0.00	0.00	0.00
23	1.64	0.00	0.00	0.00	0.00
24	0.00	0.00	0.00	5.50	0.00
25	1.38	0.00	0.00	0.00	1.78
26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
27	1.02	0.00	0.00	0.00	0.00
28	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
32	1.24	0.00	0.00	0.00	1.87
33	1.11	0.00	0.00	0.00	1.21
34	1.87	0.00	0.00	0.00	2.06
35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
37	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
39	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
40	1.90	0.00	0.00	0.00	0.00
41	1.97	0.00	0.00	1.18	0.00
42	5.22	0.00	0.00	0.00	2.07
43	5.33	0.00	0.00	23.81	1.65
44	0.00	11.75	0.00	0.00	0.00
45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES EUROLAND CYCLICALS	EQUITIES GLOBAL ENERGY	EQUITIES EUROLAND FINANCIAL	EQUITIES GLOBAL TECHNOLOGY	EQUITIES EUROLAND
47.	0.00	0.00	0.00	0.00	9.85
48.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
49.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.90
50.	0.00	0.00	0.00	0.00	3.03
51.	0.51	0.00	0.00	0.00	0.00
52.	0.00	0.00	0.00	0.00	1.33
53.	0.00	0.00	9.57	0.00	2.39
54.	0.00	0.00	0.00	0.00	3.95
55.	2.37	1.78	0.00	0.00	0.00
56.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
57.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
58.	0.00	2.84	0.00	0.00	0.00
59.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
60.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
61.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
62.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
63.	0.00	0.00	0.00	0.00	4.23
64.	2.84	0.00	0.00	0.00	1.49
65.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
66.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
67.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
68.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
69.	2.11	0.00	0.00	0.00	1.58
70.	2.47	0.00	0.00	0.00	0.00
71.	5.63	0.66	0.00	0.00	1.09

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES US SMALL CAP VALUE	EQUITIES US RELATIVE VALUE	EQUITIES EUROLAND MID CAP	EQUITIES US CONCENTRATED CORE	EQUITIES US MID CAP GROWTH
1	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	0.00	1.47	0.00	0.00	1.56
3	0.00	0.00	2.12	0.00	0.00
4	0.00	0.75	0.00	0.00	0.00
5	0.00	2.10	0.00	0.00	0.00
6	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10	8.17	3.81	5.29	0.00	0.98
11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12	0.00	0.00	0.00	0.00	3.88
13	0.00	0.00	0.00	17.03	4.28
14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
15	0.00	2.85	0.00	0.00	0.00
16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
17	1.00	1.09	1.08	0.00	1.79
18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
19	1.49	0.00	0.79	3.88	0.00
20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22	1.75	0.00	0.00	0.00	0.00
23	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
24	0.00	2.81	0.00	2.55	0.00
25	0.20	3.32	3.56	0.00	0.00
26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
27	0.00	1.32	0.00	0.00	0.00
28	0.00	1.31	0.00	0.00	0.00
29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
32	0.92	0.00	1.52	0.00	0.00
33	0.00	0.00	0.80	0.00	0.00
34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
37	0.00	4.24	1.62	0.00	0.00
38	0.00	1.29	0.00	0.00	0.00
39	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
40	3.84	0.00	0.00	0.00	1.11
41	0.00	1.58	2.16	0.00	0.00
42	1.13	4.34	4.61	0.00	0.00
43	6.55	5.57	6.75	2.15	3.70
44	0.00	1.03	0.00	0.00	0.00
45	0.00	0.00	1.74	0.00	0.00
46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES US SMALL CAP VALUE	EQUITIES US RELATIVE VALUE	EQUITIES EUROLAND MID CAP	EQUITIES US CONCENTRATED CORE	EQUITIES US MID CAP GROWTH
47.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
48.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
49.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
50.	3.59	6.56	8.99	0.00	0.00
51.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
52.	2.87	0.00	0.00	0.00	0.00
53.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
54.	0.00	0.00	2.38	0.00	0.00
55.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
56.	0.00	0.08	0.00	3.18	7.52
57.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
58.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
59.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
60.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
61.	4.37	2.96	3.48	5.94	1.60
62.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
63.	0.00	0.00	2.20	0.00	1.44
64.	0.44	0.00	1.16	0.00	0.00
65.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
66.	0.61	0.00	0.00	0.00	0.00
67.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.75
68.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
69.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
70.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
71.	0.00	0.00	1.36	0.00	1.71

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES US MULTI STRATEGIES	EQUITIES JAPAN SMALL CAP	EQUITIES US FOCUSED	EQUITIES JAPAN TARGET	EQUITIES EUROLAND SMALL CAP
1	0.00	0.00	4.74	0.00	0.00
2	1.69	2.83	3.08	0.00	0.00
3	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	0.40	0.00	0.00	0.00	0.00
5	1.14	0.00	1.78	0.00	0.00
6	0.16	0.00	0.00	0.00	0.00
7	0.00	0.00	0.00	2.56	0.00
8	0.00	0.87	0.00	0.00	0.00
9	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10	3.40	1.35	7.94	4.02	4.32
11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12	0.25	0.00	0.00	0.00	0.00
13	2.42	0.00	3.88	0.00	0.00
14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
15	1.51	0.00	0.00	0.00	1.79
16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
17	1.75	2.69	0.00	13.72	5.68
18	0.00	0.00	0.00	0.00	1.09
19	1.37	7.85	0.00	4.70	0.96
20	0.00	0.00	0.00	0.51	0.00
21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
23	0.00	0.00	3.10	0.00	0.00
24	2.96	0.00	0.00	0.00	0.00
25	1.80	0.19	0.00	0.00	1.74
26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
27	0.88	0.00	0.00	0.00	0.00
28	0.83	0.00	0.00	0.00	0.00
29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
30	0.00	1.48	0.00	0.00	0.00
31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
32	0.00	1.80	0.00	0.83	0.00
33	1.08	0.00	0.98	0.00	0.00
34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.52
37	4.07	0.00	0.00	0.59	4.49
38	1.77	0.32	3.15	0.00	0.00
39	0.15	0.00	0.00	0.00	0.00
40	0.20	4.42	1.51	5.43	0.00
41	0.92	0.00	0.00	0.00	1.42
42	2.90	0.00	3.48	0.00	5.02
43	4.23	13.49	5.98	24.86	2.11
44	0.65	0.00	3.58	0.00	0.00
45	0.00	0.00	0.00	0.00	3.41
46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES US MULTI STRATEGIES	EQUITIES JAPAN SMALL CAP	EQUITIES US FOCUSED	EQUITIES JAPAN TARGET	EQUITIES EUROLAND SMALL CAP
47.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
48.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
49.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
50.	3.94	1.15	0.00	1.80	2.60
51.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
52.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
53.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
54.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
55.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
56.	1.62	7.70	0.00	2.76	0.00
57.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
58.	0.13	0.00	0.00	0.00	0.00
59.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
60.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
61.	3.72	6.24	0.00	0.97	2.44
62.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
63.	1.16	0.00	0.00	0.00	0.00
64.	0.00	0.00	0.00	0.00	2.33
65.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
66.	0.10	0.52	0.00	0.00	0.00
67.	0.05	0.00	0.00	0.00	0.00
68.	0.00	0.00	0.00	0.63	0.00
69.	0.00	2.71	0.00	8.88	1.56
70.	0.00	2.12	0.00	0.00	0.00
71.	0.80	0.00	1.86	0.00	3.91

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES	EQUITIES JAPAN CONCENTRATED VALUE	EQUITIES EUROLAND VALUE	EQUITIES CONCENTRATED EUROLAND	EQUITIES INDIA
1	0.62	0.00	0.00	0.00	0.00
2	0.00	0.00	1.22	0.00	0.00
3	0.00	0.00	0.46	0.00	0.00
4	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7	0.00	1.74	0.66	0.00	0.00
8	1.60	0.00	0.45	0.00	0.00
9	0.00	0.00	0.00	0.00	0.66
10	7.38	7.13	11.20	10.23	12.29
11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12	0.00	3.32	0.00	0.00	0.00
13	0.00	0.00	0.00	3.01	0.00
14	0.00	0.00	0.00	1.29	0.00
15	3.38	0.00	0.00	0.00	0.00
16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
17	0.87	2.73	0.94	0.00	2.65
18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
19	0.57	2.89	0.00	0.00	1.61
20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22	0.00	1.87	0.00	0.00	0.00
23	0.00	0.00	0.00	0.00	6.71
24	0.00	2.17	0.00	0.00	0.00
25	3.52	0.00	1.28	0.00	0.00
26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
28	0.00	1.50	0.00	0.00	0.00
29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
32	0.00	0.00	0.00	1.03	0.15
33	0.00	0.00	0.00	1.88	0.00
34	1.36	0.00	0.00	1.80	0.00
35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
37	5.34	2.10	0.00	0.00	0.00
38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
39	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
40	2.94	0.00	1.00	0.00	5.66
41	1.39	2.06	0.00	0.00	0.97
42	1.93	1.95	1.35	5.93	2.02
43	5.17	5.96	1.53	0.00	1.62
44	0.00	2.20	0.00	0.00	0.00
45	0.38	0.00	0.00	0.00	0.00
46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES	EQUITIES JAPAN CONCENTRATED VALUE	EQUITIES EUROLAND VALUE	EQUITIES CONCENTRATED EUROLAND	EQUITIES INDIA
47.	2.71	1.63	7.04	11.33	0.00
48.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
49.	0.00	0.00	0.70	2.87	0.00
50.	0.62	0.00	0.00	0.00	0.00
51.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
52.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
53.	2.77	0.00	2.67	4.89	0.00
54.	0.52	0.00	4.33	0.00	0.00
55.	0.73	0.00	0.00	0.00	1.03
56.	0.32	4.52	0.00	0.00	0.00
57.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
58.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
59.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
60.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
61.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
62.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
63.	0.00	0.00	0.00	4.04	0.00
64.	0.31	0.00	4.21	5.44	4.55
65.	0.00	0.00	0.00	0.00	1.37
66.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
67.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
68.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
69.	1.74	0.00	0.00	0.00	0.00
70.	0.00	0.00	1.88	0.00	0.00
71.	2.32	0.00	1.12	0.90	0.00



## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES US SPECTRUM	EQUITIES ASIA PACIFIC	EQUITIES JAPAN COREALPHA	EQUITIES GLOBAL RESOURCES	EQUITIES LATIN AMERICA
1	3.79	0.00	0.00	0.00	0.00
2	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	2.12	0.00	0.00	0.00	0.00
7	0.00	0.00	2.18	0.00	0.00
8	0.00	2.39	0.00	0.00	0.00
9	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10	1.74	8.04	11.71	0.00	13.83
11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12	0.00	0.52	0.00	0.00	5.22
13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
15	1.13	0.00	2.03	0.00	0.77
16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
17	1.05	0.69	1.32	0.00	0.00
18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
19	0.75	1.84	8.64	2.33	0.00
20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22	0.94	1.27	0.00	0.00	0.00
23	0.71	0.67	5.78	0.00	0.00
24	1.36	0.05	0.95	0.00	0.00
25	0.00	0.00	2.18	0.00	0.00
26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
27	0.06	0.00	0.00	0.00	0.00
28	0.00	1.63	4.03	0.00	0.00
29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
33	1.11	0.00	0.00	0.00	0.00
34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
36	0.00	3.41	0.00	0.00	1.14
37	0.00	1.30	2.30	0.00	0.00
38	1.94	0.00	0.00	0.00	0.00
39	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
40	0.00	0.00	1.49	0.00	0.00
41	0.00	0.75	9.59	0.00	0.00
42	4.07	3.02	0.00	0.00	13.51
43	2.28	4.52	13.40	0.00	0.00
44	0.00	0.93	0.00	4.03	0.00
45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES US SPECTRUM	EQUITIES ASIA PACIFIC	EQUITIES JAPAN COREALPHA	EQUITIES GLOBAL RESOURCES	EQUITIES LATIN AMERICA
47.	2.54	0.61	1.79	0.00	0.00
48.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
49.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
50.	4.04	0.00	2.58	0.00	2.87
51.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
52.	0.00	0.00	0.93	0.00	0.00
53.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
54.	0.00	1.30	0.00	0.00	0.00
55.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
56.	1.02	4.26	4.56	0.00	1.47
57.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
58.	0.94	4.39	0.00	42.02	9.13
59.	0.00	0.00	0.00	19.03	0.00
60.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
61.	2.55	0.00	0.00	0.00	0.00
62.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
63.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
64.	0.00	1.20	0.00	0.00	0.00
65.	0.00	0.00	0.00	0.00	5.28
66.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
67.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
68.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
69.	0.00	0.79	0.00	0.21	0.00
70.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
71.	1.08	1.94	0.00	1.30	0.00

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES LUXURY AND LIFESTYLE	EQUITIES EUROPE EXPANSION	EQUITIES ASIA PACIFIC REAL ESTATE	EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT	EQUITIES GLOBAL ENVIRONMENT OPPORTUNITIES
1	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	0.00	0.24	0.00	0.54	0.86
3	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7	0.00	0.00	0.00	0.00	1.30
8	0.00	0.87	0.00	1.16	4.85
9	0.00	0.00	0.41	0.00	0.00
10	0.00	18.79	0.00	0.93	0.00
11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12	4.71	0.00	1.44	0.30	0.00
13	0.00	0.00	0.00	0.63	2.81
14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
15	0.00	0.47	0.00	0.00	0.00
16	0.00	0.60	0.00	0.00	0.00
17	0.00	0.00	0.60	1.45	0.27
18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
19	0.00	1.05	0.67	1.15	3.25
20	25.44	0.00	0.00	0.00	0.00
21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
23	0.00	0.00	0.00	0.00	0.74
24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
26	0.00	0.00	0.00	0.52	0.00
27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
28	0.00	0.00	0.00	0.00	1.86
29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
31	0.00	0.00	0.00	0.00	1.22
32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
33	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
35	1.02	1.23	0.00	1.72	0.00
36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
37	0.00	0.00	2.53	0.00	5.86
38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
39	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
40	0.00	0.00	0.00	2.43	10.62
41	0.00	0.00	0.00	3.90	2.85
42	0.00	1.82	0.00	15.23	10.07
43	0.21	2.56	0.00	1.55	4.56
44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES LUXURY AND LIFESTYLE	EQUITIES EUROPE EXPANSION	EQUITIES ASIA PACIFIC REAL ESTATE	EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT	EQUITIES GLOBAL ENVIRONMENT OPPORTUNITIES
47.	0.00	4.74	0.00	0.00	0.00
48.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
49.	0.00	1.12	0.00	0.00	0.00
50.	0.40	4.54	0.00	6.74	0.00
51.	14.73	0.00	0.00	0.00	0.00
52.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
53.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
54.	0.00	0.00	0.00	3.81	4.37
55.	0.00	0.82	0.00	6.71	7.31
56.	1.08	0.00	0.00	0.00	0.00
57.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
58.	0.00	4.09	0.00	0.89	0.00
59.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
60.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
61.	2.81	0.00	0.00	0.00	0.00
62.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
63.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
64.	0.00	0.00	0.00	2.24	0.97
65.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
66.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
67.	3.03	0.00	0.00	0.00	0.00
68.	0.00	0.00	0.00	0.69	0.33
69.	25.84	0.48	0.00	0.00	0.00
70.	0.00	0.00	0.00	1.46	0.00
71.	0.00	0.43	0.00	6.62	4.94

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES EUROLAND GROWTH	EQUITIES MENA	MONEY MARKET (USD)	MONEY MARKET (EURO)	INDEX EUROLAND
1	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	2.85	0.00	0.00	0.00	0.00
6	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	1.72	0.00	0.00	0.00	4.34
9	0.00	2.00	3.45	1.93	0.00
10	3.54	33.62	61.12	70.33	16.32
11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
14	1.25	0.00	0.00	0.00	0.00
15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
16	0.00	0.00	0.00	0.00	1.49
17	0.00	8.35	0.00	0.00	0.78
18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
19	0.00	0.00	0.00	0.00	3.38
20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22	4.35	0.00	0.00	0.00	0.00
23	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
28	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
30	0.00	1.84	0.00	0.00	0.00
31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
32	1.03	0.00	0.00	0.00	0.00
33	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
37	0.00	0.00	1.94	1.35	0.00
38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
39	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
40	0.00	0.00	0.00	0.00	1.00
41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
42	9.61	0.00	0.00	0.38	3.44
43	3.17	3.39	0.00	0.00	3.13
44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES EUROLAND GROWTH	EQUITIES MENA	MONEY MARKET (USD)	MONEY MARKET (EURO)	INDEX EUROLAND
47.	8.60	0.00	0.00	0.00	8.93
48.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
49.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
50.	7.83	0.00	0.00	0.00	4.11
51.	2.45	0.00	0.00	0.00	0.00
52.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
53.	0.00	0.00	0.00	0.00	4.27
54.	3.75	0.00	1.92	1.35	3.34
55.	4.37	0.00	0.00	0.00	2.24
56.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
57.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
58.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
59.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
60.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
61.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
62.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
63.	10.40	0.00	0.00	0.00	0.00
64.	0.00	0.00	0.00	0.00	1.28
65.	0.00	7.55	6.14	3.77	0.00
66.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
67.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
68.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
69.	0.00	0.00	1.54	1.35	0.94
70.	0.00	0.00	0.00	0.00	1.10
71.	1.65	0.00	0.00	0.00	0.68

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

<b>0</b>	<b>INDEX US</b>	<b>INDEX JAPAN</b>	<b>DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN</b>
1	0.00	0.00	0.00
2	0.00	0.00	0.00
3	0.00	0.00	0.00
4	0.00	0.00	0.00
5	0.00	0.00	0.00
6	0.00	0.00	0.00
7	0.00	0.00	0.00
8	0.00	0.00	0.00
9	0.00	0.00	0.00
10	0.00	0.00	61.88
11	0.00	0.00	0.00
12	0.00	0.00	0.00
13	0.00	0.00	0.00
14	0.00	0.00	0.00
15	0.00	0.00	0.00
16	0.00	0.00	0.00
17	0.00	0.00	0.00
18	0.00	0.00	0.00
19	0.00	0.00	0.00
20	0.00	0.00	0.00
21	0.00	0.00	0.00
22	0.00	0.00	0.00
23	0.00	0.00	0.00
24	0.00	0.00	0.00
25	0.00	0.00	0.00
26	0.00	0.00	0.00
27	0.00	0.00	0.00
28	0.00	0.00	0.00
29	0.00	0.00	0.00
30	0.00	0.00	0.00
31	0.00	0.00	0.00
32	0.00	0.00	0.00
33	0.00	0.00	0.00
34	0.00	0.00	0.00
35	0.00	0.00	0.00
36	0.00	0.00	0.00
37	0.00	0.00	3.39
38	0.00	0.00	0.00
39	0.00	0.00	0.00
40	0.00	0.00	0.00
41	0.00	0.00	0.00
42	0.00	0.00	2.83
43	0.00	0.00	0.00
44	0.00	0.00	0.00
45	0.00	0.00	0.00
46	0.00	0.00	0.00

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

<b>0</b>	<b>INDEX US</b>	<b>INDEX JAPAN</b>	<b>DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN</b>
47.	0.00	0.00	0.00
48.	0.00	0.00	0.00
49.	0.00	0.00	0.00
50.	0.00	0.00	0.00
51.	0.00	0.00	0.00
52.	0.00	0.00	0.00
53.	0.00	0.00	0.00
54.	0.00	0.00	0.00
55.	0.00	0.00	0.00
56.	0.00	0.00	0.00
57.	0.00	0.00	0.00
58.	0.00	0.00	0.00
59.	0.00	0.00	0.00
60.	57.52	41.63	8.54
61.	0.00	0.00	0.00
62.	0.00	0.00	0.00
63.	0.00	0.00	0.00
64.	0.00	0.00	0.00
65.	0.00	0.00	8.52
66.	0.00	0.00	0.00
67.	0.00	0.00	0.00
68.	0.00	0.00	0.00
69.	0.00	0.00	0.00
70.	0.00	0.00	0.00
71.	0.00	0.00	0.00



## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0. Podfondy	BONDS WORLD	BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS	BONDS EUROPE	BONDS EURO
72. Průmyslové kovy	0.00	0.22	0.00	0.00
73. Průmysloví dodavatelé	0.00	0.00	0.00	0.00
74. Průmyslová přeprava	0.00	0.00	0.00	0.00
75. Informační technologie	0.00	0.01	0.00	0.00
76. Pojištění	0.16	0.51	0.00	5.79
77. Ropa a zemní plyn	0.00	0.00	0.00	0.00
78. Internet	0.00	0.02	0.00	0.00
79. Investiční řízení / správa	5.93	0.00	2.60	0.00
80. Investiční služby	0.00	0.00	0.00	0.00
81. Volný čas	0.00	0.20	0.00	0.00
82. Životní pojištění	0.28	0.00	0.00	0.00
83. Místní služby	0.98	0.00	0.00	0.00
84. Námořní přeprava	0.00	0.00	0.00	0.00
85. Média	0.04	0.59	0.00	0.70
86. Mediální agentury	0.00	0.00	0.00	0.00
87. Zdravotnické vybavení	0.00	0.02	0.00	0.00
88. Zdravotnický materiál	0.00	0.00	0.00	0.00
89. Mobilní telekomunikace	0.00	0.00	0.00	0.00
90. Hypoteční finance	0.00	14.42	0.00	0.00
91. Komunální služby	0.00	0.16	0.00	0.00
92. Necyklické zboží	0.00	0.00	0.00	0.00
93. Nemajetkové investiční nástroje	0.00	0.00	0.00	0.00
94. Neželezné kovy	0.00	0.00	0.00	0.00
95. Ropa a plyn	0.00	0.01	0.00	0.66
96. Producenti ropy a zemního plynu	0.00	0.00	0.00	0.00
97. Ropné zařízení a služby	0.00	1.05	0.00	0.00
98. Ostatní	0.00	0.00	0.00	0.00
99. Ostatní finance	0.21	38.10	0.95	0.72
100. Zboží – osobní a domácnost	0.29	0.00	0.35	0.00
101. Osobní produkty	0.00	0.00	0.00	0.00
102. Farmaceutika	0.00	0.56	0.00	0.00
103. Farmaceutika a biotechnologie	0.00	0.54	0.00	0.00
104. Produktovody	0.00	0.16	0.00	0.00
105. Platina a vzácné kovy	0.00	0.00	0.00	0.00
106. Majetkové a neživotní pojištění	0.00	0.00	0.00	0.00
107. Vydavatelství	0.00	0.00	0.00	0.00
108. Železnice	0.00	0.03	0.00	0.00
109. Nemovitosti	0.00	0.01	0.00	0.00
110. Nemovitosti – holdingy a development	0.00	0.00	0.00	0.00
111. Rekreační produkty	0.00	0.00	0.00	0.00
112. Rekreační služby	0.00	0.01	0.00	0.00
113. Zajištění	0.00	0.00	0.00	0.00
114. Restaurace a bary	0.00	0.00	0.00	0.00
115. Maloobchod	0.00	0.00	0.00	0.00
116. Polovodiče	0.00	0.11	0.00	0.00
117. Software	0.00	0.00	0.00	0.00
118. Software a počítačové služby	0.00	0.00	0.00	0.00
119. Software a informace	0.00	0.18	0.00	0.00

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

<b>0. Podfondy</b>	<b>BONDS WORLD</b>	<b>BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS</b>	<b>BONDS EUROPE</b>	<b>BONDS EURO</b>
120. Specializované chemikálie	0.00	0.00	0.35	0.00
121. Specializované finance	0.00	0.00	0.00	0.00
122. Ocel	0.00	0.00	0.00	0.00
123. Ocel a ostatní kovy	0.00	0.33	0.00	0.00
124. Podpůrné služby	0.00	0.28	0.00	0.00
125. Technologie - hardware a zařízení	0.00	0.02	0.00	0.00
126. Telekom	0.00	1.49	0.00	0.00
127. Pneumatiky	0.00	0.00	0.00	0.00
128. Tabák	0.00	0.00	0.00	0.00
129. Hračky	0.00	0.00	0.00	0.00
130. Přeprava	0.00	0.01	0.00	0.00
131. Přepravní služby	0.00	0.00	0.00	0.00
132. Cestování a volný čas	0.00	0.00	0.00	0.00
133. Silniční přeprava	0.00	0.00	0.00	0.00
134. Vozidla a komponenty	0.00	0.12	0.00	0.00
135. Odpad a likvidace	0.00	0.00	0.00	0.00
136. Voda	0.00	0.00	0.00	0.00
137. Celkem	84.12	99.63	90.59	96.22

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

	<b>0 BONDS</b>	<b>BONDS</b>	<b>BONDS</b>	<b>BONDS US</b>	<b>BONDS</b>	<b>BONDS</b>
	<b>CHF</b>	<b>EUROPE</b>	<b>CONVERGING</b>	<b>MORTGAGE-</b>	<b>EURO</b>	<b>ABSOLUTE RETURN</b>
		<b>HIGH YIELD</b>	<b>EUROPE</b>	<b>BACKED</b>	<b>CORPORATE</b>	<b>INTEREST RATE</b>
				<b>SECURITIES</b>		
72.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
73.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
74.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.24	0.00
75.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
76.	0.00	1.04	0.00	0.00	0.29	0.00
77.	0.00	0.00	0.00	0.00	1.24	0.00
78.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
79.	0.00	1.47	0.00	0.00	0.05	0.00
80.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
81.	0.00	1.52	0.00	0.00	0.00	0.00
82.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
83.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
84.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
85.	0.00	12.71	0.00	0.00	0.08	0.00
86.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.26	0.00
87.	0.00	2.74	0.00	0.00	0.00	0.00
88.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
89.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
90.	0.00	0.79	0.00	0.00	0.00	2.38
91.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
92.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.24
93.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
94.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
95.	0.00	0.00	0.00	0.00	2.19	0.00
96.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
97.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
98.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
99.	0.00	8.63	0.00	48.27	6.31	6.92
100.	0.00	0.00	0.00	0.00	1.08	0.00
101.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
102.	0.00	0.00	0.00	0.00	1.14	0.00
103.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
104.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
105.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
106.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
107.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
108.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
109.	0.00	0.88	0.00	0.00	0.00	0.00
110.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
111.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
112.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
113.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
114.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
115.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
116.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
117.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
118.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
119.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	BONDS	BONDS	BONDS	BONDS US	BONDS	BONDS
	CHF	EUROPE	CONVERGING	MORTGAGE-	EURO	ABSOLUTE RETURN
		HIGH YIELD	EUROPE	BACKED	CORPORATE	INTEREST RATE
				SECURITIES		
120.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.10	0.00
121.	0.00	1.06	0.00	0.00	0.00	0.00
122.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
123.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
124.	0.00	3.06	0.00	0.00	0.10	0.00
125.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
126.	0.00	11.42	0.00	0.00	2.75	0.00
127.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
128.	0.00	0.00	0.00	0.00	1.83	0.00
129.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
130.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
131.	0.00	0.81	0.00	0.00	0.00	0.00
132.	0.00	1.13	0.00	0.00	0.00	0.00
133.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
134.	0.00	0.44	0.00	0.00	0.52	0.00
135.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
136.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
137.	92.27	85.08	84.24	81.90	69.17	95.42

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	BONDS EURO INFLATION LINKED	BONDS EURO AGGREGATE CORE PLUS	BONDS EURO AGGREGATE	BONDS OPPORTUNITIES	BONDS ABSOLUTE RETURN CREDIT
72.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
73.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
74.	0.00	0.00	0.00	1.69	0.00
75.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
76.	0.00	1.02	0.91	4.56	0.00
77.	0.00	0.00	0.00	4.36	0.00
78.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
79.	0.00	8.14	9.81	1.39	0.00
80.	0.00	0.37	0.00	0.00	0.00
81.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
82.	0.00	0.36	0.00	0.00	0.00
83.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
84.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
85.	0.00	0.00	0.83	0.00	0.00
86.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
87.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
88.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
89.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
90.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
91.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
92.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
93.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
94.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
95.	0.00	0.00	0.21	0.00	0.00
96.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
97.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
98.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
99.	0.00	7.01	8.53	4.63	0.00
100.	0.00	1.10	0.55	0.52	0.00
101.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
102.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
103.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
104.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
105.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
106.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
107.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
108.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
109.	0.00	0.00	0.42	0.00	0.00
110.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
111.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
112.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
113.	0.00	0.00	0.00	1.17	0.00
114.	0.00	0.00	0.00	1.66	0.00
115.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
116.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
117.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
118.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
119.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	BONDS EURO INFLATION LINKED	BONDS EURO AGGREGATE CORE PLUS	BONDS EURO AGGREGATE	BONDS OPPORTUNITIES	BONDS ABSOLUTE RETURN CREDIT
120.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
121.	0.00	0.00	0.34	0.00	0.00
122.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
123.	0.00	1.08	0.00	0.00	0.00
124.	0.00	0.00	0.36	0.00	0.00
125.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
126.	0.00	0.00	1.28	0.60	0.00
127.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
128.	0.00	0.69	1.64	0.00	0.00
129.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
130.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
131.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
132.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
133.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
134.	0.00	0.35	0.38	0.31	0.00
135.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
136.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
137.	94.13	90.54	100.95	98.02	101.10

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	BONDS EUROPE CONVERTIBLE	BONDS ABSOLUTE RETURN FOREX	BONDS GLOBAL AGGREGATE ALPHA PLUS	BONDS GLOBAL AGGREGATE	BONDS GLOBAL MULTISTRATEGIES
72.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
73.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
74.	0.00	0.00	0.00	3.96	0.00
75.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
76.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
77.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
78.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
79.	3.63	0.00	0.00	0.00	0.00
80.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
81.	1.42	0.00	0.00	0.00	0.00
82.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
83.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
84.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
85.	2.87	0.00	0.00	0.00	0.22
86.	1.88	0.00	0.00	0.00	0.00
87.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
88.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
89.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
90.	0.00	0.00	13.92	0.00	0.00
91.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
92.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
93.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
94.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
95.	1.32	0.00	0.00	0.00	0.00
96.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
97.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
98.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
99.	7.03	9.16	2.05	17.53	1.92
100.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
101.	0.00	0.00	0.00	0.00	4.77
102.	3.72	0.00	0.00	0.00	0.00
103.	0.62	0.00	0.00	0.00	0.00
104.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
105.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
106.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
107.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
108.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
109.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
110.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
111.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
112.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
113.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
114.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
115.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
116.	5.39	0.00	0.00	0.00	0.00
117.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
118.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
119.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	BONDS EUROPE CONVERTIBLE	BONDS ABSOLUTE RETURN FOREX	BONDS GLOBAL AGGREGATE ALPHA PLUS	BONDS GLOBAL AGGREGATE	BONDS GLOBAL MULTISTRATEGIES
120.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
121.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
122.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
123.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
124.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
125.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
126.	8.66	0.00	0.00	0.00	0.00
127.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
128.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
129.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
130.	0.79	0.00	0.00	0.00	0.00
131.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
132.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
133.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
134.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
135.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
136.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
137.	80.28	90.95	90.31	89.54	86.49



## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES GLOBAL	EQUITIES JAPAN CONCENTRATED GROWTH	EQUITIES US LARGE CAP GROWTH	EQUITIES CONCENTRATED EUROPE	EQUITIES UK
72.	0.27	0.00	0.00	0.00	0.00
73.	0.00	2.55	0.00	0.00	1.33
74.	0.00	0.00	0.00	0.00	10.55
75.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
76.	5.41	1.86	0.00	0.00	3.72
77.	9.09	0.00	0.00	11.71	6.02
78.	0.00	0.00	4.47	0.00	0.00
79.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
80.	0.00	0.00	0.00	1.07	0.00
81.	0.00	0.00	2.12	2.01	0.00
82.	2.77	0.00	0.00	3.61	2.39
83.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
84.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
85.	0.00	0.00	0.00	7.04	1.66
86.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
87.	0.00	2.89	2.79	0.00	0.00
88.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
89.	0.49	5.40	0.00	0.00	0.00
90.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
91.	1.87	0.00	0.00	0.00	0.00
92.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
93.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
94.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
95.	2.14	0.00	6.76	0.00	0.00
96.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
97.	0.00	0.00	2.18	2.33	0.00
98.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
99.	1.71	0.00	4.90	1.59	2.43
100.	5.18	0.00	3.27	0.00	0.00
101.	1.13	0.56	0.00	0.00	0.00
102.	2.42	2.59	0.00	2.69	4.01
103.	6.41	4.16	0.00	4.09	0.00
104.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
105.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
106.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
107.	1.28	0.00	0.00	0.00	0.00
108.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
109.	0.94	3.43	0.67	0.00	0.22
110.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
111.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
112.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
113.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
114.	3.78	0.00	1.98	0.00	0.00
115.	0.29	0.00	0.00	0.00	0.00
116.	0.80	0.00	0.00	0.00	0.00
117.	2.84	0.00	3.38	0.00	0.00
118.	0.00	0.00	0.00	0.00	1.00
119.	0.00	0.00	6.16	1.52	2.25

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

<b>0</b>	<b>EQUITIES GLOBAL</b>	<b>EQUITIES JAPAN CONCENTRATED GROWTH</b>	<b>EQUITIES US LARGE CAP GROWTH</b>	<b>EQUITIES CONCENTRATED EUROPE</b>	<b>EQUITIES UK</b>
120.	0.00	0.00	0.00	2.57	0.00
121.	0.00	1.38	0.00	0.00	0.00
122.	1.31	2.32	0.00	0.00	0.00
123.	0.54	2.49	0.00	0.00	0.00
124.	2.04	0.00	1.65	1.25	3.41
125.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
126.	1.35	4.90	7.21	4.03	11.61
127.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
128.	0.00	3.98	3.47	2.89	0.00
129.	0.00	4.46	0.00	0.00	0.00
130.	0.00	0.59	0.00	0.00	1.68
131.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
132.	0.00	5.90	0.00	0.00	1.32
133.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
134.	0.00	1.10	0.00	0.00	0.00
135.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
136.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
137.	100.38	100.29	97.81	100.12	90.13

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES	EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES	EQUITIES CHINA	EQUITIES GOLD MINES	EQUITIES EASTERN EUROPE
72.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
73.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
74.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
75.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
76.	1.64	0.00	0.00	0.00	0.00
77.	1.65	7.85	10.11	0.00	20.58
78.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
79.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
80.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
81.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
82.	3.47	0.00	7.98	0.00	0.00
83.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
84.	0.00	0.00	1.04	0.00	0.00
85.	1.61	0.32	0.00	0.00	1.57
86.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
87.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
88.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
89.	8.77	9.06	9.68	0.00	13.06
90.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
91.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
92.	0.00	0.86	0.00	0.00	0.00
93.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
94.	0.00	0.00	0.00	0.00	4.60
95.	5.37	0.00	2.18	0.00	10.95
96.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
97.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
98.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
99.	4.28	5.69	0.00	0.00	0.00
100.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
101.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
102.	0.00	3.19	0.00	0.00	0.00
103.	0.00	0.00	0.00	0.00	1.76
104.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
105.	0.00	0.00	0.00	0.62	0.80
106.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
107.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
108.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
109.	3.15	7.33	7.96	0.00	0.24
110.	2.59	0.00	0.00	0.00	0.00
111.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
112.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
113.	6.39	0.00	0.00	0.00	0.00
114.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
115.	0.00	1.14	0.00	0.00	0.00
116.	3.25	5.10	0.00	0.00	0.00
117.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
118.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
119.	0.44	1.95	4.90	0.00	0.00

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES	EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES	EQUITIES CHINA	EQUITIES GOLD MINES	EQUITIES EASTERN EUROPE
120.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
121.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
122.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
123.	0.00	1.12	2.27	0.00	0.75
124.	0.00	1.36	0.00	0.00	0.00
125.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
126.	5.04	5.35	7.58	0.00	6.23
127.	0.00	0.00	1.09	0.00	0.00
128.	6.65	0.00	0.00	0.00	0.00
129.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
130.	2.39	0.00	0.00	0.00	0.00
131.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
132.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
133.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
134.	0.63	0.00	0.00	0.00	0.00
135.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
136.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
137.	100.88	97.03	96.95	93.21	93.27

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES EUROLAND CYCLICALS	EQUITIES GLOBAL ENERGY	EQUITIES EUROLAND FINANCIAL	EQUITIES GLOBAL TECHNOLOGY	EQUITIES EUROLAND
72.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
73.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
74.	0.00	5.11	0.00	0.00	0.00
75.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
76.	0.00	0.00	10.24	0.00	3.22
77.	15.70	46.32	0.00	0.00	9.01
78.	0.31	0.00	0.00	5.03	0.00
79.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
80.	0.00	0.00	2.40	0.00	1.16
81.	1.26	0.00	0.00	0.00	0.00
82.	0.00	0.00	0.52	0.00	0.00
83.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
84.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
85.	3.25	0.00	0.00	3.34	5.86
86.	0.93	0.00	0.00	0.00	0.00
87.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
88.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
89.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
90.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
91.	0.00	0.00	0.00	0.00	1.73
92.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
93.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
94.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
95.	1.00	23.93	0.00	0.00	0.00
96.	0.00	0.02	0.00	0.00	0.00
97.	1.96	4.10	0.00	0.00	1.62
98.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
99.	0.00	0.00	2.02	0.00	0.00
100.	0.57	0.00	0.00	0.00	0.00
101.	2.89	0.00	0.00	0.00	0.00
102.	0.00	0.00	0.00	0.00	2.69
103.	0.00	0.00	0.00	0.53	0.00
104.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
105.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
106.	0.00	0.00	0.56	0.00	0.00
107.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
108.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
109.	0.00	0.00	2.72	0.00	0.00
110.	0.00	0.00	0.26	0.00	0.00
111.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
112.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
113.	0.00	0.00	7.71	0.00	2.27
114.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
115.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
116.	0.00	0.00	0.00	12.39	0.00
117.	3.14	0.00	0.00	5.39	1.13
118.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
119.	1.37	0.00	0.00	24.65	0.00

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

<b>0</b>	<b>EQUITIES EUROLAND CYCLICALS</b>	<b>EQUITIES GLOBAL ENERGY</b>	<b>EQUITIES EUROLAND FINANCIAL</b>	<b>EQUITIES GLOBAL TECHNOLOGY</b>	<b>EQUITIES EUROLAND</b>
120.	4.50	0.00	0.00	0.00	3.70
121.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
122.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
123.	1.59	1.66	0.00	0.00	0.00
124.	1.19	0.00	0.00	0.85	0.00
125.	0.00	0.00	0.00	2.19	0.00
126.	4.30	0.00	0.00	13.85	4.63
127.	2.09	0.00	0.00	0.00	0.00
128.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
129.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
130.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
131.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
132.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
133.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
134.	0.47	0.00	0.00	0.00	0.00
135.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
136.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
137.	98.15	98.17	92.87	100.33	98.67

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES US SMALL CAP VALUE	EQUITIES US RELATIVE VALUE	EQUITIES EUROLAND MID CAP	EQUITIES US CONCENTRATED CORE	EQUITIES US MID CAP GROWTH
72.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
73.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
74.	0.66	0.00	0.00	0.00	0.00
75.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
76.	5.41	0.00	1.43	4.93	6.34
77.	0.00	8.64	0.00	0.00	0.00
78.	0.00	0.00	1.14	4.82	1.43
79.	1.66	0.00	0.00	0.00	0.00
80.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
81.	3.11	2.17	0.00	0.00	3.00
82.	0.36	0.00	0.00	0.00	0.00
83.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
84.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
85.	0.88	5.57	2.96	3.45	4.08
86.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
87.	4.43	0.00	0.00	0.00	1.99
88.	0.00	1.44	0.00	0.00	0.00
89.	0.00	0.00	1.76	0.00	0.00
90.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
91.	0.00	0.00	0.00	0.00	4.06
92.	0.00	0.00	0.00	0.00	1.89
93.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
94.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
95.	4.69	0.74	1.35	2.09	11.26
96.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
97.	0.00	0.00	4.27	3.76	0.00
98.	2.27	0.00	0.00	0.00	0.00
99.	2.17	0.41	1.39	6.78	4.14
100.	0.00	0.00	0.00	5.75	0.00
101.	0.00	4.31	0.00	0.00	0.00
102.	0.00	6.87	2.64	0.00	0.00
103.	9.30	2.10	6.16	3.62	7.21
104.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
105.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
106.	0.00	4.14	1.21	0.00	0.00
107.	0.00	0.00	0.77	0.00	0.00
108.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
109.	3.64	0.00	1.67	0.00	0.00
110.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
111.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
112.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
113.	0.00	0.00	2.78	0.00	0.00
114.	0.00	0.00	0.93	3.14	0.00
115.	0.00	1.94	0.00	0.00	0.00
116.	0.89	1.51	0.00	0.00	2.02
117.	2.45	0.00	0.00	0.00	0.00
118.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
119.	3.15	0.00	1.06	10.99	8.56

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

<b>0</b>	<b>EQUITIES US SMALL CAP VALUE</b>	<b>EQUITIES US RELATIVE VALUE</b>	<b>EQUITIES EUROLAND MID CAP</b>	<b>EQUITIES US CONCENTRATED CORE</b>	<b>EQUITIES US MID CAP GROWTH</b>
120.	0.72	0.00	0.99	0.00	0.00
121.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
122.	0.00	0.00	4.07	0.00	0.00
123.	0.28	0.69	0.00	0.00	0.00
124.	2.22	0.00	2.38	2.42	7.36
125.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
126.	1.59	7.69	0.00	4.47	3.58
127.	0.00	0.00	0.87	0.00	0.00
128.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
129.	0.00	0.00	0.00	0.00	1.54
130.	2.97	0.00	4.22	4.78	1.61
131.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
132.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
133.	1.04	0.00	0.00	0.00	0.00
134.	5.35	0.00	0.00	0.00	0.00
135.	0.00	1.42	1.26	0.00	0.00
136.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
137.	96.17	98.12	96.92	95.73	100.39



## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES US MULTI STRATEGIES	EQUITIES JAPAN SMALL CAP	EQUITIES US FOCUSED	EQUITIES JAPAN TARGET	EQUITIES EUROLAND SMALL CAP
72.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
73.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
74.	0.00	0.00	0.00	0.95	0.00
75.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
76.	1.14	0.00	3.28	0.00	1.19
77.	5.33	0.00	0.00	0.00	0.00
78.	1.34	3.69	0.00	0.00	0.92
79.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
80.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
81.	1.97	0.00	0.00	0.00	0.00
82.	0.13	0.00	2.87	0.00	0.00
83.	0.00	0.63	0.00	0.00	0.00
84.	0.00	0.91	0.00	0.00	0.00
85.	2.57	4.33	0.00	1.79	1.89
86.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
87.	1.24	1.24	2.40	0.00	0.00
88.	1.01	0.00	0.00	0.00	0.00
89.	0.00	0.00	0.00	0.00	2.29
90.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
91.	0.27	0.00	0.00	0.00	0.40
92.	0.13	0.00	0.00	0.00	0.00
93.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
94.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
95.	3.18	0.00	9.95	1.61	3.18
96.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
97.	0.78	0.00	6.05	0.00	1.60
98.	0.21	0.00	0.00	0.00	0.92
99.	2.40	4.23	1.27	0.00	0.00
100.	0.91	0.00	4.25	0.00	0.00
101.	2.52	0.00	0.00	0.00	0.00
102.	3.40	0.00	4.20	0.00	0.00
103.	1.84	8.32	2.70	2.51	14.33
104.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
105.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
106.	2.46	0.00	0.00	0.00	0.00
107.	0.00	2.16	0.00	0.00	0.00
108.	0.00	0.00	6.00	0.00	0.00
109.	0.20	0.56	0.00	0.00	0.00
110.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
111.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
112.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
113.	0.00	0.00	0.00	0.00	2.89
114.	0.56	0.00	0.00	0.00	0.00
115.	1.20	0.00	0.00	0.00	1.65
116.	1.06	0.00	0.00	1.19	0.00
117.	0.96	0.00	0.00	0.00	0.00
118.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
119.	2.52	3.90	0.00	0.00	2.28

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

<b>0</b>	<b>EQUITIES US MULTI STRATEGIES</b>	<b>EQUITIES JAPAN SMALL CAP</b>	<b>EQUITIES US FOCUSED</b>	<b>EQUITIES JAPAN TARGET</b>	<b>EQUITIES EUROLAND SMALL CAP</b>
120.	0.21	0.00	5.49	0.00	0.36
121.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
122.	0.20	0.00	0.00	0.00	1.38
123.	0.38	1.07	0.00	2.95	0.92
124.	0.94	2.16	0.00	1.06	1.79
125.	0.15	0.00	0.00	0.00	0.00
126.	6.70	4.40	1.66	2.09	1.33
127.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
128.	0.98	0.00	0.00	0.00	0.00
129.	0.10	0.00	0.00	0.00	0.00
130.	0.11	0.00	0.20	0.00	2.66
131.	0.00	0.00	0.00	0.00	2.66
132.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
133.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
134.	0.12	4.64	0.00	4.95	0.00
135.	0.98	0.00	3.19	0.00	0.53
136.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
137.	98.25	99.97	98.57	91.36	90.56

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES	EQUITIES JAPAN CONCENTRATED VALUE	EQUITIES EUROLAND VALUE	EQUITIES CONCENTRATED EUROLAND	EQUITIES INDIA
72.	0.00	0.00	0.00	0.00	1.46
73.	0.00	2.36	0.00	0.00	0.00
74.	0.76	2.58	0.00	0.00	0.00
75.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
76.	1.76	0.00	4.28	0.00	0.00
77.	2.59	0.00	9.87	5.66	0.00
78.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
79.	0.29	0.00	0.00	0.00	0.00
80.	0.00	0.00	0.00	3.03	0.00
81.	0.58	2.89	0.00	0.00	0.00
82.	2.72	0.00	0.00	0.00	0.00
83.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
84.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
85.	6.73	0.00	5.13	8.53	0.00
86.	5.08	0.00	0.00	0.00	0.00
87.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
88.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
89.	3.21	2.39	2.97	0.00	2.01
90.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
91.	0.00	0.00	3.72	0.00	0.00
92.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
93.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
94.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
95.	0.89	1.53	0.00	3.15	6.36
96.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
97.	1.05	0.00	0.86	1.99	0.00
98.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
99.	0.00	3.49	2.33	0.00	4.21
100.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
101.	0.85	0.00	0.00	0.00	0.00
102.	4.26	6.73	3.49	4.28	0.00
103.	0.00	4.80	0.00	0.00	6.91
104.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
105.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
106.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
107.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
108.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
109.	0.00	1.47	0.00	0.00	0.00
110.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
111.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
112.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
113.	1.44	0.00	0.00	5.56	0.00
114.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
115.	1.48	0.00	1.59	0.00	0.00
116.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
117.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
118.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
119.	6.94	1.33	0.00	3.11	9.36

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES	EQUITIES JAPAN CONCENTRATED VALUE	EQUITIES EUROLAND VALUE	EQUITIES CONCENTRATED EUROLAND	EQUITIES INDIA
120.	2.03	0.00	3.08	1.81	0.00
121.	0.00	1.49	0.00	0.00	0.00
122.	0.00	2.29	0.00	0.00	0.00
123.	0.00	1.89	0.00	0.00	0.00
124.	2.74	2.16	0.82	0.00	0.00
125.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
126.	2.63	0.00	6.69	5.80	5.58
127.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
128.	0.00	0.00	0.00	0.00	5.38
129.	0.00	2.24	0.00	0.00	0.00
130.	1.95	1.74	0.00	0.00	0.00
131.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
132.	0.00	2.17	0.00	0.00	0.00
133.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
134.	0.00	11.21	1.37	0.00	1.40
135.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
136.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
137.	98.47	98.53	88.24	97.56	83.96

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES US SPECTRUM	EQUITIES ASIA PACIFIC	EQUITIES JAPAN COREALPHA	EQUITIES GLOBAL RESOURCES	EQUITIES LATIN AMERICA
72.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
73.	0.00	1.31	0.00	0.00	0.00
74.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
75.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
76.	4.11	2.23	0.00	0.00	0.00
77.	8.18	1.05	0.00	13.16	7.93
78.	1.86	0.00	0.00	0.00	0.00
79.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
80.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
81.	0.00	0.00	2.73	0.00	0.00
82.	2.53	0.95	0.00	0.00	0.00
83.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
84.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
85.	2.05	0.00	1.00	0.00	1.25
86.	0.00	0.00	3.42	0.00	0.00
87.	0.00	2.25	0.00	0.00	0.00
88.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
89.	0.00	6.05	0.00	0.00	8.14
90.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
91.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
92.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
93.	0.00	0.00	0.00	0.00	1.04
94.	0.00	0.00	0.00	0.23	0.46
95.	2.57	1.09	0.00	12.54	0.00
96.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
97.	0.79	0.00	0.00	0.00	0.00
98.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
99.	4.21	3.56	5.60	0.00	1.72
100.	2.77	0.00	0.00	0.00	0.00
101.	0.00	1.83	0.00	0.00	0.00
102.	2.46	1.73	0.00	0.00	0.00
103.	7.27	1.50	0.00	0.00	0.00
104.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
105.	0.00	0.00	0.00	0.68	0.00
106.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
107.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
108.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
109.	0.00	1.47	0.00	0.00	0.00
110.	0.00	1.79	0.00	0.00	0.00
111.	0.00	0.00	1.92	0.00	0.00
112.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
113.	0.00	2.59	0.00	0.00	0.00
114.	1.19	0.00	0.00	0.00	0.00
115.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
116.	0.90	2.54	2.91	0.00	0.00
117.	3.28	0.00	0.00	0.00	0.00
118.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
119.	1.74	0.43	0.00	0.00	0.00

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

<b>0</b>	<b>EQUITIES US SPECTRUM</b>	<b>EQUITIES ASIA PACIFIC</b>	<b>EQUITIES JAPAN COREALPHA</b>	<b>EQUITIES GLOBAL RESOURCES</b>	<b>EQUITIES LATIN AMERICA</b>
120.	1.19	0.00	0.00	0.00	0.00
121.	0.00	0.00	0.50	0.00	0.00
122.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
123.	0.39	1.67	0.00	3.43	1.57
124.	1.18	0.00	3.37	0.00	0.00
125.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
126.	7.05	3.04	0.92	0.00	7.17
127.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
128.	4.23	5.48	0.00	0.00	0.00
129.	0.00	1.79	0.00	0.00	0.00
130.	0.00	2.42	0.72	0.00	1.22
131.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
132.	0.00	2.94	0.00	0.00	0.00
133.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
134.	0.67	0.36	1.30	0.00	0.00
135.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
136.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.66
137.	95.84	95.59	99.85	98.96	84.38

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES LUXURY AND LIFESTYLE	EQUITIES EUROPE EXPANSION	EQUITIES ASIA PACIFIC REAL ESTATE	EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT	EQUITIES GLOBAL ENVIRONMENT OPPORTUNITIES
72.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
73.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
74.	0.00	4.68	0.00	4.51	8.65
75.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
76.	0.00	0.54	0.00	0.00	0.00
77.	0.00	8.69	0.00	4.15	0.00
78.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
79.	0.00	3.86	0.00	8.67	0.88
80.	1.70	0.00	0.00	0.00	0.00
81.	2.75	0.00	0.00	0.00	0.00
82.	0.00	0.77	0.00	0.00	0.00
83.	0.00	0.00	0.00	0.00	1.24
84.	0.00	0.51	0.00	0.00	0.00
85.	0.00	0.84	0.00	0.00	0.00
86.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
87.	2.34	0.47	0.00	0.00	0.00
88.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
89.	0.00	0.74	0.00	0.00	0.00
90.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
91.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
92.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
93.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
94.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
95.	0.00	1.37	0.00	0.00	1.44
96.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
97.	0.00	1.21	0.00	0.00	0.00
98.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.76
99.	0.00	1.09	6.43	0.00	0.00
100.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
101.	2.89	0.00	0.00	0.00	0.00
102.	0.00	14.23	0.00	5.77	0.00
103.	0.00	0.00	0.00	2.01	0.00
104.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
105.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
106.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
107.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
108.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
109.	0.00	0.00	56.36	0.00	0.00
110.	0.00	0.00	24.66	0.00	0.00
111.	0.89	0.00	0.00	0.00	0.00
112.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
113.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
114.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
115.	0.70	0.00	0.00	0.00	0.00
116.	0.00	0.00	0.00	0.00	1.67
117.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
118.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
119.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

<b>0</b>	<b>EQUITIES LUXURY AND LIFESTYLE</b>	<b>EQUITIES EUROPE EXPANSION</b>	<b>EQUITIES ASIA PACIFIC REAL ESTATE</b>	<b>EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT</b>	<b>EQUITIES GLOBAL ENVIRONMENT OPPORTUNITIES</b>
120.	0.00	1.54	0.00	3.68	4.28
121.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
122.	0.00	0.53	0.00	0.00	0.00
123.	0.00	0.99	0.00	0.00	0.00
124.	0.00	0.00	0.00	2.31	3.59
125.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
126.	0.00	7.48	0.00	1.19	0.39
127.	0.00	0.00	0.00	0.35	0.00
128.	0.02	0.60	0.00	0.00	0.00
129.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
130.	0.00	0.00	0.00	0.30	0.00
131.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
132.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
133.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
134.	2.43	0.00	0.00	0.00	0.60
135.	0.00	0.00	0.00	0.58	0.75
136.	0.00	0.00	0.00	0.34	2.34
137.	92.99	93.99	93.10	94.53	95.63



## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES EUROLAND GROWTH	EQUITIES MENA	MONEY MARKET (USD)	MONEY MARKET (EURO)	INDEX EUROLAND
72.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
73.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
74.	0.00	1.99	0.00	0.00	0.00
75.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
76.	0.00	0.00	0.00	0.00	3.15
77.	0.00	0.00	1.95	2.70	11.66
78.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
79.	0.00	1.28	0.00	0.00	0.00
80.	5.15	0.00	0.00	0.00	0.90
81.	0.00	1.93	0.00	0.00	0.00
82.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.42
83.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
84.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
85.	0.00	0.00	0.00	0.00	2.14
86.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
87.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
88.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
89.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
90.	0.00	1.60	0.00	0.81	0.00
91.	0.00	5.53	0.00	0.00	4.22
92.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
93.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
94.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
95.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
96.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
97.	4.05	1.66	0.00	0.00	0.00
98.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
99.	1.47	0.00	7.79	2.97	0.00
100.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
101.	0.00	0.00	0.00	0.00	1.25
102.	2.75	0.00	0.00	0.00	3.66
103.	0.00	3.96	0.00	0.00	0.00
104.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
105.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
106.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
107.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
108.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
109.	0.00	15.40	0.00	0.00	0.00
110.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
111.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
112.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
113.	0.00	0.00	0.00	0.00	1.81
114.	3.59	0.00	0.00	0.00	0.00
115.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
116.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
117.	0.00	0.00	0.00	0.00	1.96
118.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
119.	4.35	0.00	0.00	0.00	0.00

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES EUROLAND GROWTH	EQUITIES MENA	MONEY MARKET (USD)	MONEY MARKET (EURO)	INDEX EUROLAND
120.	6.71	0.00	0.00	0.00	2.56
121.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
122.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
123.	0.00	0.00	0.00	0.00	1.16
124.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
125.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
126.	3.39	1.21	0.00	0.00	6.62
127.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
128.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
129.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
130.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
131.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
132.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
133.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
134.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.28
135.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
136.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
137.	98.03	91.31	85.85	86.94	102.56

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

<b>0</b>	<b>INDEX JAPAN</b>	<b>INDEX US</b>	<b>DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN</b>
72.	0.00	0.00	0.00
73.	0.00	0.00	0.00
74.	0.00	0.00	0.00
75.	0.00	0.00	0.00
76.	0.00	0.00	0.00
77.	0.00	0.00	0.00
78.	0.00	0.00	0.00
79.	0.00	0.00	0.00
80.	0.00	0.00	0.00
81.	0.00	0.00	0.00
82.	0.00	0.00	0.00
83.	0.00	0.00	0.00
84.	0.00	0.00	0.00
85.	0.00	0.00	0.00
86.	0.00	0.00	0.00
87.	0.00	0.00	0.00
88.	0.00	0.00	0.00
89.	0.00	0.00	0.00
90.	0.00	0.00	0.00
91.	0.00	0.00	0.00
92.	0.00	0.00	0.00
93.	0.00	0.00	0.00
94.	0.00	0.00	0.00
95.	0.00	0.00	0.00
96.	0.00	0.00	0.00
97.	0.00	0.00	0.00
98.	0.00	0.00	0.00
99.	0.00	0.00	8.82
100.	0.00	0.00	0.00
101.	0.00	0.00	0.00
102.	0.00	0.00	0.00
103.	0.00	0.00	0.00
104.	0.00	0.00	0.00
105.	0.00	0.00	0.00
106.	0.00	0.00	0.00
107.	0.00	0.00	0.00
108.	0.00	0.00	0.00
109.	0.00	0.00	0.00
110.	0.00	0.00	0.00
111.	0.00	0.00	0.00
112.	0.00	0.00	0.00
113.	0.00	0.00	0.00
114.	0.00	0.00	0.00
115.	0.00	0.00	0.00
116.	0.00	0.00	0.00
117.	0.00	0.00	0.00
118.	0.00	0.00	0.00
119.	0.00	0.00	0.00

## Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

<b>0</b>	<b>INDEX JAPAN</b>	<b>INDEX US</b>	<b>DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN</b>
120.	0.00	0.00	0.00
121.	0.00	0.00	0.00
122.	0.00	0.00	0.00
123.	0.00	0.00	0.00
124.	0.00	0.00	0.00
125.	0.00	0.00	0.00
126.	0.00	0.00	0.00
127.	0.00	0.00	0.00
128.	0.00	0.00	0.00
129.	0.00	0.00	0.00
130.	0.00	0.00	0.00
131.	0.00	0.00	0.00
132.	0.00	0.00	0.00
133.	0.00	0.00	0.00
134.	0.00	0.00	0.00
135.	0.00	0.00	0.00
136.	0.00	0.00	0.00
137.	57.52	41.63	93.98

## Geografická klasifikace investic k 30. listopadu 2008

0. Podfondy	BONDS WORLD	BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS	BONDS EUROPE	BONDS EURO
1. Argentina	0.00	0.05	0.00	0.00
2. Austrálie	0.61	0.00	0.00	0.00
3. Rakousko	1.27	0.00	0.00	1.98
4. Belgie	1.58	0.00	0.00	8.61
5. Bermudy	0.00	0.00	0.00	0.00
6. Brazílie	0.00	0.60	0.00	0.00
7. Kanada	1.50	0.14	0.00	0.00
8. Kajmanské Ostrovy	0.00	0.26	0.00	0.00
9. Chile	0.00	0.00	0.00	0.00
10. Čína	0.00	0.01	0.00	0.00
11. Kolumbie	0.00	0.24	0.00	0.00
12. Kypr	0.00	0.00	0.00	0.00
13. Česká republika	0.00	0.00	0.00	0.00
14. Dánsko	0.00	0.00	0.00	0.00
15. Dominikánská republika	0.00	0.03	0.00	0.00
16. Egypt	0.00	0.00	0.00	0.00
17. El Salvador	0.00	0.13	0.00	0.00
18. Finsko	0.00	0.00	0.00	0.00
19. Francie	11.59	0.00	24.93	37.50
20. Německo	7.57	0.00	15.54	8.44
21. Řecko	15.15	0.00	4.89	5.75
22. Guernsey	0.00	2.60	0.00	0.00
23. Hongkong	0.00	0.00	0.00	0.00
24. Maďarsko	0.00	0.00	2.16	0.00
25. Island	0.00	0.00	0.00	0.00
26. Indie	0.00	0.00	0.00	0.00
27. Indonésie	0.00	0.40	0.00	0.00
28. Irsko	0.85	0.00	0.00	0.00
29. Ostrov Man	0.00	0.00	0.00	0.00
30. Izrael	0.00	0.00	0.00	0.00
31. Itálie	0.13	0.00	4.75	9.28
32. Japonsko	21.84	0.00	0.00	0.00
33. Jersey	0.00	0.00	0.00	0.00
34. Kuvajt	0.00	0.00	0.00	0.00
35. Litva	0.00	0.00	0.00	0.00
36. Lucembursko	4.71	0.57	0.00	0.00
37. Malajsie	0.00	0.00	0.00	0.00
38. Mexiko	0.00	0.56	0.00	0.00
39. Nizozemí	0.15	0.26	1.79	0.97
40. Nizozemské Antily	0.00	0.01	0.00	0.00
41. Norsko	0.17	0.00	0.00	0.00
42. Omán	0.00	0.00	0.00	0.00
43. Panama	0.00	0.01	0.00	0.00
44. Papua Nová Guinea	0.00	0.00	0.00	0.00
45. Peru	0.00	0.20	0.00	0.00
46. Filipíny	0.00	0.00	0.00	0.00
47. Polsko	0.00	0.00	2.75	0.84
48. Portugalsko	0.00	0.00	0.00	0.00
49. Katar	0.00	0.00	0.00	0.00

## Geografická klasifikace investic k 30. listopadu 2008

0. Podfondy	BONDS WORLD	BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS	BONDS EUROPE	BONDS EURO
50. Korejská repulika	0.00	1.81	0.00	0.00
51. Rumunsko	0.00	0.00	0.00	0.00
52. Ruská federace	0.86	0.12	0.00	0.00
53. Singapur	0.00	0.00	0.00	0.00
54. Slovensko	0.00	0.00	0.00	3.82
55. Slovinsko	0.00	0.00	0.00	6.39
56. Jižní Afrika	0.00	0.00	0.00	0.00
57. Španělsko	2.87	0.00	0.00	11.51
58. Švédsko	0.00	0.00	4.37	0.00
59. Švýcarsko	0.35	0.00	0.00	0.00
60. Tchaj-wan	0.00	0.00	0.00	0.00
61. Thajsko	0.00	0.00	0.00	0.00
62. Trinidad a Tobago	0.00	0.22	0.00	0.00
63. Tunis	0.00	0.00	0.00	0.00
64. Turecko	0.00	0.00	0.00	0.00
65. Ukrajina	0.00	0.00	0.00	0.00
66. Spojené arabské emiráty	0.00	0.00	0.00	0.00
67. Spojené království Velké Británie a Severního Irska	2.34	0.44	29.06	1.13
68. USA	10.58	90.97	0.35	0.00
69. Celkem	84.12	99.63	90.59	96.22

## Geografická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	BONDS CHF	BONDS EUROPE HIGH YIELD	BONDS CONVERGING EUROPE	BONDS US MORTGAGE-BACKED SECURITIES	BONDS EURO CORPORATE
1	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	0.00	0.00	0.00	0.00	1.28
3	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	0.00	0.00	0.00	0.00	1.07
5	0.00	1.72	0.00	0.00	0.00
6	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7	0.00	2.67	0.00	0.00	1.85
8	0.00	0.79	0.00	0.00	0.11
9	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
13	0.00	0.43	12.03	0.00	0.00
14	0.00	5.95	0.00	0.00	0.08
15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
18	0.00	0.52	0.00	0.00	0.00
19	0.00	10.74	0.00	0.00	17.80
20	0.00	10.56	9.27	0.00	2.01
21	0.00	0.17	0.00	0.00	0.00
22	0.00	0.60	0.00	0.00	0.18
23	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
24	0.00	0.00	11.56	0.00	0.00
25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01
26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
28	0.00	2.79	0.00	0.00	1.43
29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
31	0.00	2.05	0.00	0.00	3.91
32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.15
33	0.00	0.81	0.00	0.00	0.43
34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.07
35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
36	0.00	9.79	0.00	0.00	0.19
37	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
39	0.00	12.54	0.00	0.00	14.28
40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.19
42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
43	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
47	0.00	0.00	37.99	0.00	0.00
48	0.00	0.00	0.00	0.00	0.11
49	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

## Geografická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	BONDS CHF	BONDS EUROPE HIGH YIELD	BONDS CONVERGING EUROPE	BONDS US MORTGAGE-BACKED SECURITIES	BONDS EURO CORPORATE
50.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
51.	0.00	0.00	0.88	0.00	0.00
52.	0.00	1.04	0.00	0.00	0.00
53.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
54.	0.00	0.00	4.21	0.00	0.00
55.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
56.	0.00	3.23	0.00	0.00	0.00
57.	0.00	0.28	0.00	0.00	2.71
58.	0.00	0.88	0.00	0.00	1.20
59.	92.27	0.00	0.00	0.00	0.00
60.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
61.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
62.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
63.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
64.	0.00	0.00	8.30	0.00	0.00
65.	0.00	0.78	0.00	0.00	0.00
66.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
67.	0.00	8.22	0.00	0.00	12.79
68.	0.00	8.52	0.00	81.90	7.32
69.	92.27	85.08	84.24	81.90	69.17



## Geografická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	BONDS ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE	BONDS EURO INFLATION LINKED	BONDS EURO AGGREGATE CORE PLUS	BONDS EURO AGGREGATE	BONDS OPPORTUNITIES
1	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	0.00	0.00	0.53	0.45	0.00
3	0.00	0.00	0.00	0.00	4.67
4	0.00	0.00	0.66	0.51	0.00
5	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7	7.97	0.00	0.00	0.57	0.00
8	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
18	0.00	0.00	0.74	1.71	0.00
19	19.45	45.06	31.55	34.98	40.99
20	0.00	9.20	2.23	35.53	6.15
21	0.00	8.54	0.00	3.12	0.00
22	0.00	0.00	0.00	0.00	0.85
23	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
24	5.31	0.00	5.03	0.33	0.00
25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
28	1.97	0.00	0.00	1.18	0.00
29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
31	2.64	31.33	10.65	1.38	1.34
32	2.47	0.00	0.13	0.00	0.00
33	0.00	0.00	0.00	0.18	4.54
34	0.00	0.00	0.00	0.03	0.00
35	1.70	0.00	0.00	0.00	0.00
36	0.00	0.00	5.20	0.00	2.49
37	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
39	0.24	0.00	2.06	4.02	7.31
40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
41	0.00	0.00	0.00	0.00	3.02
42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
43	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
47	6.83	0.00	1.79	2.00	0.00
48	21.09	0.00	0.00	1.57	0.00
49	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

## Geografická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	<b>BONDS</b>	<b>BONDS</b>	<b>BONDS</b>	<b>BONDS</b>	<b>BONDS</b>
	<b>ABSOLUTE RETURN</b>	<b>EURO INFLATION</b>	<b>EURO AGGREGATE</b>	<b>EURO AGGREGATE</b>	<b>OPPORTUNITIES</b>
	<b>INTEREST RATE</b>	<b>LINKED</b>	<b>CORE PLUS</b>		
50.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
51.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
52.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
53.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
54.	3.82	0.00	5.67	0.00	0.00
55.	13.11	0.00	7.90	0.00	0.00
56.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
57.	2.38	0.00	0.87	1.47	1.95
58.	0.00	0.00	0.36	0.25	2.42
59.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
60.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
61.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
62.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
63.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
64.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
65.	0.00	0.00	0.14	0.00	0.00
66.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
67.	0.00	0.00	6.95	3.39	13.64
68.	6.44	0.00	8.08	8.28	8.65
69.	95.42	94.13	90.54	100.95	98.02

## Geografická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	BONDS ABSOLUTE RETURN CREDIT	BONDS EUROPE CONVERTIBLE	BONDS ABSOLUTE RETURN FOREX	BONDS GLOBAL AGGREGATE ALPHA PLUS	BONDS GLOBAL AGGREGATE
1	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	0.00	2.51	0.00	0.00	0.00
5	0.00	0.41	0.00	0.00	0.00
6	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7	0.00	0.00	0.00	2.16	0.00
8	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
19	101.10	27.41	63.07	5.95	20.91
20	0.00	16.00	0.96	6.50	0.00
21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22	0.00	0.87	0.00	0.00	0.00
23	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
24	0.00	3.63	0.00	0.00	0.00
25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
28	0.00	3.66	3.84	0.00	0.00
29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
31	0.00	0.00	7.66	11.06	0.00
32	0.00	0.00	0.00	9.08	10.11
33	0.00	2.68	0.00	0.00	0.00
34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
36	0.00	2.20	3.83	0.00	0.00
37	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
39	0.00	5.83	0.00	3.37	0.00
40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
43	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
47	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
48	0.00	3.84	0.00	0.00	0.00
49	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

## Geografická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	BONDS ABSOLUTE RETURN CREDIT	BONDS EUROPE CONVERTIBLE	BONDS ABSOLUTE RETURN FOREX	BONDS GLOBAL AGGREGATE ALPHA PLUS	BONDS GLOBAL AGGREGATE
50.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
51.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
52.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
53.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
54.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
55.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
56.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
57.	0.00	2.53	4.40	3.06	0.00
58.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
59.	0.00	0.62	0.00	0.00	0.00
60.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
61.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
62.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
63.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
64.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
65.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
66.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
67.	0.00	3.72	7.19	4.31	1.75
68.	0.00	4.37	0.00	44.82	56.77
69.	101.10	80.28	90.95	90.31	89.54

## Geografická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	BONDS GLOBAL MULTISTRATEGIES	EQUITIES GLOBAL	EQUITIES JAPAN CONCENTRATED GROWTH	EQUITIES US LARGE CAP GROWTH	EQUITIES CONCENTRATED EUROPE
1	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	1.16	2.11	0.00	0.00	0.00
3	4.74	0.00	0.00	0.00	0.00
4	0.00	0.00	0.00	0.00	6.67
5	0.00	1.75	0.00	2.18	0.00
6	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7	0.00	1.30	0.00	1.36	0.00
8	2.96	4.68	0.00	2.30	0.00
9	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
14	0.00	1.51	0.00	0.00	0.00
15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.66
19	42.71	6.48	0.00	0.00	14.40
20	12.74	3.85	0.00	0.00	22.52
21	0.00	0.00	0.00	0.00	6.28
22	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
23	0.00	1.73	0.00	0.00	0.00
24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
28	3.58	0.00	0.00	0.00	2.74
29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
31	3.54	1.24	0.00	0.00	1.21
32	0.00	10.97	100.29	0.00	0.00
33	0.00	0.00	0.00	0.00	1.25
34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
36	0.00	0.54	0.00	0.00	0.00
37	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
39	0.00	0.64	0.00	0.00	6.01
40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
41	0.00	1.32	0.00	0.00	0.00
42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
43	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
47	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
48	0.00	0.00	0.00	0.00	3.51
49	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

## Geografická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	BONDS GLOBAL MULTISTRATEGIES	EQUITIES GLOBAL	EQUITIES JAPAN CONCENTRATED GROWTH	EQUITIES US LARGE CAP GROWTH	EQUITIES CONCENTRATED EUROPE
50.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
51.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
52.	0.89	0.00	0.00	0.00	0.00
53.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
54.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
55.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
56.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
57.	0.00	1.98	0.00	0.00	5.69
58.	4.74	1.86	0.00	0.00	0.00
59.	0.00	3.79	0.00	0.67	6.76
60.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
61.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
62.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
63.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
64.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
65.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
66.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
67.	9.43	7.29	0.00	0.00	22.42
68.	0.00	47.34	0.00	91.30	0.00
69.	86.49	100.38	100.29	97.81	100.12

## Geografická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

<b>0</b>	<b>EQUITIES UK</b>	<b>EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES</b>	<b>EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES</b>	<b>EQUITIES CHINA</b>	<b>EQUITIES GOLD MINES</b>
1	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	0.00	28.94	0.00	0.00	4.93
3	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	0.00	0.00	1.68	0.00	0.47
6	0.00	0.00	12.14	0.00	0.00
7	0.00	0.00	0.00	0.00	48.28
8	0.00	0.00	3.70	6.27	0.00
9	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10	0.00	13.99	14.41	53.19	1.79
11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
16	0.00	0.00	1.98	0.00	0.00
17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
19	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
23	0.00	19.94	4.10	27.59	0.00
24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
26	0.00	5.85	4.86	0.00	0.00
27	0.00	0.42	1.50	0.00	0.00
28	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
29	0.00	0.00	0.06	0.00	0.00
30	0.37	0.00	0.00	0.00	0.00
31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
32	0.00	0.00	0.00	8.26	0.00
33	1.82	0.00	0.00	0.00	3.93
34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
37	0.00	2.54	1.65	0.00	0.00
38	0.00	0.00	6.21	0.00	0.00
39	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
43	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
44	0.00	0.00	0.00	0.00	4.22
45	0.00	0.00	3.71	0.00	4.62
46	0.00	1.55	1.87	0.00	0.00
47	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
48	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
49	0.00	0.00	0.94	0.00	0.00

## Geografická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES UK	EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES	EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES	EQUITIES CHINA	EQUITIES GOLD MINES
50.	0.00	14.70	9.91	0.00	0.00
51.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
52.	0.00	0.00	6.43	0.00	0.00
53.	0.00	4.74	0.00	0.00	0.00
54.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
55.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
56.	0.00	0.00	3.95	0.00	13.98
57.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
58.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
59.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
60.	0.00	6.60	8.85	0.00	0.00
61.	0.00	1.61	0.00	0.00	0.00
62.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
63.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
64.	0.00	0.00	1.27	0.00	0.00
65.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
66.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
67.	87.94	0.00	3.54	0.00	0.54
68.	0.00	0.00	4.27	1.64	10.45
69.	90.13	100.88	97.03	96.95	93.21

## Geografická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)



<b>0</b>	<b>EQUITIES EASTERN EUROPE</b>	<b>EQUITIES EUROLAND CYCLICALS</b>	<b>EQUITIES GLOBAL ENERGY</b>	<b>EQUITIES EUROLAND FINANCIAL</b>	<b>EQUITIES GLOBAL TECHNOLOGY</b>
1	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	0.00	0.00	1.00	0.00	0.00
3	0.00	0.00	0.00	0.89	0.00
4	0.00	0.00	0.00	2.52	0.00
5	1.57	0.00	0.00	0.00	2.83
6	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7	0.00	0.00	14.22	0.00	0.00
8	0.00	0.00	2.63	0.00	0.60
9	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12	0.00	0.00	0.00	0.10	0.00
13	5.04	0.00	0.00	0.00	0.00
14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
18	0.00	3.99	0.00	0.00	0.00
19	0.00	49.11	7.94	29.95	1.19
20	0.91	30.91	0.00	15.99	0.89
21	0.00	0.00	0.00	3.35	0.00
22	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
23	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
24	6.41	0.00	0.00	0.00	0.00
25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
26	0.00	0.00	0.00	0.00	3.87
27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
28	0.00	0.00	0.00	0.76	0.00
29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
30	0.00	0.00	0.00	0.00	3.72
31	0.00	6.00	4.42	20.41	0.00
32	0.00	0.00	0.00	0.00	3.32
33	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
36	0.80	1.59	0.45	0.00	0.00
37	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
39	0.00	4.22	0.00	2.72	0.00
40	0.00	0.00	3.53	0.00	0.00
41	0.00	0.00	2.34	0.00	0.85
42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
43	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
47	18.15	0.00	0.00	0.00	0.00
48	0.00	0.00	0.00	0.48	0.00
49	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

## Geografická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES EASTERN EUROPE	EQUITIES EUROLAND CYCLICALS	EQUITIES GLOBAL ENERGY	EQUITIES EUROLAND FINANCIAL	EQUITIES GLOBAL TECHNOLOGY
50.	0.00	0.00	0.00	0.00	4.40
51.	2.36	0.00	0.00	0.00	0.00
52.	54.87	0.00	0.00	0.00	0.00
53.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
54.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
55.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
56.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
57.	0.00	2.33	0.00	13.24	0.00
58.	0.00	0.00	0.00	0.00	1.88
59.	0.00	0.00	0.00	2.46	0.95
60.	0.00	0.00	0.00	0.00	4.50
61.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
62.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
63.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
64.	2.67	0.00	0.00	0.00	0.00
65.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
66.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
67.	0.00	0.00	12.62	0.00	2.40
68.	0.49	0.00	49.02	0.00	68.93
69.	93.27	98.15	98.17	92.87	100.33

## Geografická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES EUROLAND	EQUITIES US SMALL CAP VALUE	EQUITIES US RELATIVE VALUE	EQUITIES EUROLAND MID CAP	EQUITIES US CONCENTRATED CORE
1	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	0.00	0.00	0.00	2.25	0.00
4	4.23	0.00	0.00	7.04	0.00
5	0.00	1.93	3.25	0.00	0.62
6	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7	0.00	0.00	0.00	0.00	1.53
8	0.00	0.00	0.00	0.00	2.22
9	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12	0.00	0.00	0.00	0.61	0.00
13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
18	5.11	0.46	0.00	6.18	0.00
19	31.64	0.00	0.00	27.44	0.00
20	27.51	0.00	0.00	12.84	0.00
21	3.26	0.00	0.00	2.69	0.00
22	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
23	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
28	1.35	0.00	0.00	2.31	0.00
29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
31	8.75	0.00	0.00	13.64	0.00
32	0.00	0.00	1.32	0.00	0.00
33	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
36	0.00	0.00	0.00	1.91	0.00
37	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
39	7.53	0.00	0.00	6.12	0.00
40	0.00	0.00	0.00	0.00	3.76
41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
43	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
47	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
48	0.88	0.00	0.00	4.51	0.00
49	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

## Geografická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES EUROLAND	EQUITIES US SMALL CAP VALUE	EQUITIES US RELATIVE VALUE	EQUITIES EUROLAND MID CAP	EQUITIES US CONCENTRATED CORE
50.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
51.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
52.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
53.	0.00	0.60	0.82	0.00	0.00
54.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
55.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
56.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
57.	8.41	0.00	0.00	9.38	0.00
58.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
59.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
60.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
61.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
62.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
63.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
64.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
65.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
66.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
67.	0.00	0.00	0.41	0.00	0.00
68.	0.00	93.18	92.32	0.00	87.60
69.	98.67	96.17	98.12	96.92	95.73

## Geografická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES US MID CAP GROWTH	EQUITIES US MULTI STRATEGIES	EQUITIES JAPAN SMALL CAP	EQUITIES US FOCUSED	EQUITIES JAPAN TARGET
1	1.43	0.09	0.00	0.00	0.00
2	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	1.04	3.29	0.00	2.01	0.00
6	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7	3.24	0.59	0.00	0.00	0.00
8	8.99	1.23	0.00	6.50	0.00
9	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
18	0.00	0.00	0.00	1.66	0.00
19	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
23	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
28	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
32	0.00	0.88	99.97	0.00	91.36
33	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
37	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
39	2.10	0.14	0.00	0.00	0.00
40	0.00	0.00	0.00	4.04	0.00
41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
43	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
47	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
48	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
49	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

## Geografická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES US MID CAP GROWTH	EQUITIES US MULTI STRATEGIES	EQUITIES JAPAN SMALL CAP	EQUITIES US FOCUSED	EQUITIES JAPAN TARGET
50.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
51.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
52.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
53.	0.00	0.50	0.00	0.00	0.00
54.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
55.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
56.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
57.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
58.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
59.	0.00	0.20	0.00	0.00	0.00
60.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
61.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
62.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
63.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
64.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
65.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
66.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
67.	0.00	0.40	0.00	0.26	0.00
68.	83.59	90.93	0.00	84.10	0.00
69.	100.39	98.25	99.97	98.57	91.36

## Geografická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

<b>0</b>	<b>EQUITIES EUROLAND SMALL CAP</b>	<b>EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES</b>	<b>EQUITIES JAPAN CONCENTRATED VALUE</b>	<b>EQUITIES EUROLAND VALUE</b>	<b>EQUITIES CONCENTRATED EUROLAND</b>
1	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	7.20	1.41	0.00	1.03	0.00
4	7.20	4.82	0.00	5.91	6.84
5	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
18	1.98	0.00	0.00	2.70	1.77
19	25.04	42.64	0.00	42.11	23.32
20	16.99	15.59	0.00	17.61	35.81
21	2.82	1.31	0.00	0.00	10.12
22	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
23	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
28	0.91	0.00	0.00	0.46	3.15
29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
31	13.04	5.31	0.00	7.83	4.18
32	0.00	0.00	98.53	0.00	0.00
33	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
36	0.00	0.89	0.00	0.00	0.00
37	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
39	6.06	8.61	0.00	8.26	2.15
40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
43	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
47	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
48	2.01	0.31	0.00	0.00	2.75
49	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

## Geografická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES EUROLAND SMALL CAP	EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES	EQUITIES JAPAN CONCENTRATED VALUE	EQUITIES EUROLAND VALUE	EQUITIES CONCENTRATED EUROLAND
50.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
51.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
52.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
53.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
54.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
55.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
56.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
57.	7.31	4.21	0.00	2.33	7.47
58.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
59.	0.00	8.91	0.00	0.00	0.00
60.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
61.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
62.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
63.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
64.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
65.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
66.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
67.	0.00	4.46	0.00	0.00	0.00
68.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
69.	90.56	98.47	98.53	88.24	97.56

## Geografická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)



<b>0</b>	<b>EQUITIES INDIA</b>	<b>EQUITIES US SPECTRUM</b>	<b>EQUITIES ASIA PACIFIC</b>	<b>EQUITIES JAPAN COREALPHA</b>	<b>EQUITIES GLOBAL RESOURCES</b>
1	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	0.00	0.00	14.65	0.00	2.49
3	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	0.00	2.76	0.00	0.00	0.35
6	0.00	0.00	0.00	0.00	1.47
7	0.00	0.94	0.00	0.00	49.14
8	0.00	3.55	0.35	0.00	2.31
9	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10	0.00	0.00	5.21	0.00	0.00
11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
18	0.00	0.80	0.00	0.00	0.00
19	0.00	0.00	0.00	0.00	2.63
20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
23	0.00	0.00	10.82	0.00	0.00
24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
26	80.18	0.00	2.98	0.00	0.00
27	0.00	0.00	0.36	0.00	0.00
28	1.37	0.00	0.00	0.00	0.00
29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
32	0.00	0.00	43.00	99.85	0.00
33	0.00	0.00	0.00	0.00	2.83
34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
36	0.00	0.00	0.00	0.00	1.67
37	0.00	0.00	0.54	0.00	0.00
38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
39	0.00	1.25	0.00	0.00	0.00
40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.95
42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
43	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
46	0.00	0.00	0.61	0.00	0.00
47	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
48	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
49	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

## Geografická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES INDIA	EQUITIES US SPECTRUM	EQUITIES ASIA PACIFIC	EQUITIES JAPAN COREALPHA	EQUITIES GLOBAL RESOURCES
50.	0.00	0.00	7.94	0.00	0.00
51.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
52.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
53.	0.00	0.00	2.63	0.00	0.00
54.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
55.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
56.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.68
57.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
58.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
59.	2.41	0.00	0.00	0.00	0.00
60.	0.00	0.00	5.12	0.00	0.00
61.	0.00	0.00	1.38	0.00	0.00
62.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
63.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
64.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
65.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
66.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
67.	0.00	1.46	0.00	0.00	8.27
68.	0.00	85.08	0.00	0.00	26.17
69.	83.96	95.84	95.59	99.85	98.96

## Geografická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES LATIN AMERICA	EQUITIES LUXURY AND LIFESTYLE	EQUITIES EUROPE EXPANSION	EQUITIES ASIA PACIFIC REAL ESTATE	EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT
1	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	0.00	0.00	0.00	5.41	0.00
3	0.00	0.00	1.67	0.00	1.55
4	0.00	0.00	0.65	0.00	1.01
5	1.29	0.00	0.00	3.23	0.00
6	52.05	0.00	0.00	0.00	0.00
7	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	0.00	0.00	0.49	0.00	0.00
9	7.32	0.00	0.00	0.00	0.00
10	0.00	0.00	0.00	1.12	0.00
11	1.10	0.00	0.00	0.00	0.00
12	0.00	0.00	0.71	0.00	0.00
13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
14	0.00	0.00	0.51	0.00	2.57
15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
18	0.00	0.00	2.37	0.00	0.38
19	0.00	34.32	20.14	0.00	30.11
20	0.00	7.15	4.45	0.00	17.72
21	0.00	0.00	0.90	0.00	0.00
22	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
23	0.00	0.00	0.00	36.21	0.00
24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
26	0.00	0.00	0.00	0.27	0.00
27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
28	0.00	0.00	0.44	0.00	0.00
29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.26
30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
31	0.00	2.81	3.14	0.00	1.27
32	0.00	0.00	0.00	27.87	0.00
33	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
36	0.00	0.00	1.83	0.00	0.00
37	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
38	16.85	0.00	0.00	0.00	0.00
39	0.00	0.00	1.73	0.00	2.16
40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
41	0.00	0.00	1.38	0.00	1.82
42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
43	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
46	0.00	0.00	0.00	0.42	0.00
47	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
48	0.00	0.00	0.00	0.00	1.63
49	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

## Geografická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES LATIN AMERICA	EQUITIES LUXURY AND LIFESTYLE	EQUITIES EUROPE EXPANSION	EQUITIES ASIA PACIFIC REAL ESTATE	EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT
50.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
51.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
52.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
53.	0.00	0.00	0.00	11.14	0.00
54.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
55.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
56.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
57.	0.00	0.00	7.03	0.00	4.69
58.	0.00	0.00	1.29	0.00	0.00
59.	0.00	22.69	15.91	0.00	7.03
60.	0.00	0.00	0.00	0.67	0.00
61.	0.00	0.00	0.00	0.60	0.00
62.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
63.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
64.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
65.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
66.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
67.	0.00	1.25	29.35	0.00	22.33
68.	5.77	24.77	0.00	6.16	0.00
69.	84.38	92.99	93.99	93.10	94.53

## Geografická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

<b>0</b>	<b>EQUITIES GLOBAL ENVIRONMENT OPPORTUNITIES</b>	<b>EQUITIES EUROLAND GROWTH</b>	<b>EQUITIES MENA</b>	<b>MONEY MARKET (USD)</b>	<b>MONEY MARKET (EURO)</b>
1	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	4.27	3.71	0.00	1.90	2.71
4	0.39	1.25	0.00	0.00	4.05
5	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7	0.29	0.00	0.00	0.00	0.00
8	0.00	0.00	0.00	4.10	2.29
9	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
14	4.69	0.00	0.00	0.00	0.00
15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
16	0.00	0.00	10.98	0.00	0.00
17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
18	0.00	6.56	0.00	0.00	0.00
19	17.95	12.52	1.23	32.32	25.31
20	11.36	39.17	0.00	3.90	1.89
21	0.00	10.19	0.00	0.00	0.00
22	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
23	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
28	0.27	0.00	0.00	8.95	3.52
29	0.88	0.00	0.00	0.00	0.00
30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
31	0.00	3.59	0.00	5.58	5.11
32	14.00	0.00	0.00	0.00	0.00
33	0.00	0.00	0.63	0.00	0.00
34	0.00	0.00	9.43	0.00	0.00
35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.81
37	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
39	0.00	7.40	0.00	6.01	4.57
40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
41	2.37	0.00	0.00	0.00	0.00
42	0.00	0.00	3.69	0.00	0.00
43	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
47	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
48	0.75	7.37	0.00	0.00	0.00
49	0.00	0.00	25.04	0.00	0.00

## Geografická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	EQUITIES GLOBAL ENVIRONMENT OPPORTUNITIES	EQUITIES EUROLAND GROWTH	EQUITIES MENA	MONEY MARKET (USD)	MONEY MARKET (EURO)
50.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
51.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
52.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
53.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
54.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
55.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
56.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
57.	3.40	6.27	0.00	6.31	10.89
58.	0.00	0.00	0.00	4.06	5.40
59.	0.75	0.00	0.00	2.18	1.63
60.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
61.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
62.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
63.	0.00	0.00	1.21	0.00	0.00
64.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
65.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
66.	0.00	0.00	33.05	0.00	0.00
67.	13.65	0.00	6.05	6.65	13.90
68.	20.61	0.00	0.00	3.89	4.86
69.	95.63	98.03	91.31	85.85	86.94

## Geografická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

0	INDEX EUROLAND	INDEX JAPAN	INDEX US	DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN
1	0.00	0.00	0.00	0.00
2	0.00	0.00	0.00	2.79
3	0.00	0.00	0.00	0.00
4	0.14	0.00	0.00	0.00
5	0.00	0.00	0.00	0.00
6	0.00	0.00	0.00	0.00
7	0.00	0.00	0.00	0.00
8	0.00	0.00	0.00	0.00
9	0.00	0.00	0.00	0.00
10	0.00	0.00	0.00	0.00
11	0.00	0.00	0.00	0.00
12	0.00	0.00	0.00	0.00
13	0.00	0.00	0.00	0.00
14	0.00	0.00	0.00	0.00
15	0.00	0.00	0.00	0.00
16	0.00	0.00	0.00	0.00
17	0.00	0.00	0.00	0.00
18	3.46	0.00	0.00	0.00
19	37.67	57.52	41.63	30.88
20	29.42	0.00	0.00	13.96
21	0.00	0.00	0.00	8.24
22	0.00	0.00	0.00	0.00
23	0.00	0.00	0.00	0.00
24	0.00	0.00	0.00	0.00
25	0.00	0.00	0.00	0.00
26	0.00	0.00	0.00	0.00
27	0.00	0.00	0.00	0.00
28	0.00	0.00	0.00	4.52
29	0.00	0.00	0.00	0.00
30	0.00	0.00	0.00	0.00
31	11.69	0.00	0.00	5.64
32	0.00	0.00	0.00	0.00
33	0.00	0.00	0.00	0.00
34	0.00	0.00	0.00	0.00
35	0.00	0.00	0.00	0.00
36	1.16	0.00	0.00	0.00
37	0.00	0.00	0.00	0.00
38	0.00	0.00	0.00	0.00
39	4.99	0.00	0.00	14.46
40	0.00	0.00	0.00	0.00
41	0.00	0.00	0.00	0.00
42	0.00	0.00	0.00	0.00
43	0.00	0.00	0.00	0.00
44	0.00	0.00	0.00	0.00
45	0.00	0.00	0.00	0.00
46	0.00	0.00	0.00	0.00
47	0.00	0.00	0.00	0.00
48	0.00	0.00	0.00	0.00
49	0.00	0.00	0.00	0.00

## Geografická klasifikace investic k 30. listopadu 2008 (pokr.)

<b>0</b>	<b>INDEX EUROLAND</b>	<b>INDEX JAPAN</b>	<b>INDEX US</b>	<b>DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN</b>
50.	0.00	0.00	0.00	0.00
51.	0.00	0.00	0.00	0.00
52.	0.00	0.00	0.00	0.00
53.	0.00	0.00	0.00	0.00
54.	0.00	0.00	0.00	0.00
55.	0.00	0.00	0.00	0.00
56.	0.00	0.00	0.00	0.00
57.	14.03	0.00	0.00	2.78
58.	0.00	0.00	0.00	2.83
59.	0.00	0.00	0.00	0.00
60.	0.00	0.00	0.00	0.00
61.	0.00	0.00	0.00	0.00
62.	0.00	0.00	0.00	0.00
63.	0.00	0.00	0.00	0.00
64.	0.00	0.00	0.00	0.00
65.	0.00	0.00	0.00	0.00
66.	0.00	0.00	0.00	0.00
67.	0.00	0.00	0.00	4.49
68.	0.00	0.00	0.00	3.39
69.	102.56	57.52	41.63	93.98