

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 2010

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.

OBSAH

Obecné informace o společnosti

Management a správa společnosti

Přehled čistých aktiv k 30. listopadu 2010 (vyjádřeno v původních

Statistické informace k 30. listopadu 2010 (vyjádřeno v původních

Poznámky k účetním výkazům k 30. listopadu 2010

Podfondy

Přehled investic

Bonds World

Bonds US Opportunistic Core Plus

Bonds Europe

Bonds Euro

Bonds Europe High Yield

Bonds Converging Europe

Bonds Euro Corporate

Bonds Euro Inflation Linked

Bonds Euro Govies Spread

Bonds Euro Aggregate

Bonds Opportunities

Bonds Europe Convertible

Equities Global

Equities Japan Concentrated

Equities US Large Cap Growth

Equities Concentrated Europe

Equities Asia Pac Dual Strategies

Equities Global Emerging Countries

Equities China

Equities Gold Mines

Equities Emerging Europe

Equities Euroland Cyclical

Equities Global Energy

Equities Euroland Financial

Equities Euroland

Equities US Small Cap Value

Equities US Relative Value

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 Euroland Value

Equities India

Equities Japan Core Alpha

Equities Global Resources

Equities Latin America

Equities Luxury & Lifestyle

Equities Europe Expansion

Equities Europe Environment

Equities MENA

Money Market (USD)

Money Market (EURO)

Index Euroland

Index Japan

Index US

Absolute Return Forex

Absolute Return Interest Rate

Absolute Return Multi Alpha

Ekonomická klasifikace investic k 30. listopadu 2010

Geografická klasifikace investic k 30. listopadu 2010

OBEČNÉ INFORMACE O SPOLEČNOSTI (POKR.)

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 subjektů kolektivního investování.

Sídlo společnosti SICAV je 16, boulevard Royal, L-2449, Lucembursko.

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 2010 vykonávají svou činnost následující fondy:

<u>Podfondy</u>	<u>Měna</u>
<u>Dluhopisy</u>	
Bonds World	USD
Bonds US Opportunistic Core Plus	USD
Bonds Europe	EUR
Bonds Euro	EUR
Bonds Europe High Yield	EUR
Bonds Converging Europe	EUR
Bonds Euro Corporate	EUR
Bonds Euro Inflation Linked	EUR
Bonds Euro Govies Spread	EUR
Bonds Euro Aggregate	EUR
Bonds Opportunities	EUR
Bonds Europe Convertible	EUR
<u>Akcie</u>	
Equities Global	USD
Equities Japan Concentrated	JPY
Equities US Large Cap Growth	USD
Equities Concentrated Europe	EUR
Equities Asia Pac Dual Strategies	USD
Equities Global Emerging Countries	USD
Equities China	USD
Equities Gold Mines	USD
Equities Emerging Europe	EUR
Equities Euroland Cyclical	EUR
Equities Global Energy	USD
Equities Euroland Financial	EUR
Equities Euroland	EUR
Equities US Small Cap Value	USD
Equities US Relative Value	USD
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 Euroland Value	EUR
Equities India	USD
Equities Japan CoreAlpha	JPY
Equities Global Resources	USD
Equities Latin America	USD
Equities Luxury & Lifestyle	USD
Equities Europe Expansion	EUR
Equities Europe Environment	EUR
Equities MENA	USD

OBECNÉ INFORMACE O SPOLEČNOSTI (POKR.)Peněžní trh

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

Indexy

Index Euroland	EUR
Index Japan	JPY
Index US	USD

Absolutní výnos

Absolute Return Forex	EUR
Absolute Return Interest Rate	EUR
Absolute Return Multi Alpha	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 Générale 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.

Auditované výroční zprávy jsou zdarma k dispozici v sídle společnosti SICAV nejméně patnáct dnů před Výroční valnou hromadou. Neauditované pololetní zprávy jsou také zdarma k dispozici v sídle společnosti SICAV, a to nejpozději k 31. prosinci. Zprávy jsou rozepisovány 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 2010 a 30. listopadem 2010, je k dispozici zdarma v sídle společnosti SICAV.

Případná další komunikace s akcionáři bude prováděna prostřednictvím oznámení v novinách „Luxemburger Wort“ a v novinách země, 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", "AS" 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 zajištění 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" a "AH" strukturou poplatků.
- akcie třídy "J" a "JH"; kapitalizované akcie přístupné pouze pro Programy kolektivního investování, což zahrnuje fondy fondů v Japonsku a italské GPF, které byly vybrány představenstvem;
- akcie třídy "JX", kapitalizované akcie přístupné všem veřejným a soukromým penzijním fondům registrovaným/se sídlem v zemích Jižní Ameriky a dále fondům fondů v Japonsku, které byly vybrány představenstvem;
- akcie třídy "O", "OH" a "ON"; kapitalizované akcie přístupné pouze portfolio manažerům skupiny Sociétés Générale Gestion S.A. a těm, kdo upisují pouze na základě pověření ke správě portfolia, na základě smluv o poradenství uzavřených s institucionálními investory nebo vyhrazenými fondy;

OBECNÉ INFORMACE O SPOLEČNOSTI (POKR.)

- 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 třídy "P", "PH" a "PD" se liší od třídy "A", "AH" a "AD" strukturou poplatků a vztahuje se na ně také minimální hodnota úpisu.
- akcie třídy "X", "XE" a "XH" (institucionální akcie) akcie vyhrazené pro institucionální investory, klienty skupiny Amundi, 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", "AD", "AE", "AG", "AH", "AN", "AS", "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 zajištěny k USD, japonskému jenu nebo k jiné měně jako například švýcarskému franku, či britské libře. Neexistují žádné záruky toho, že bude skutečně dosaženo cílů zajištění.

Referenční měnou akcií třídy "AG" je česká koruna.

Referenční měnou akcií tříd "AN", "BN" a "ON" je norská koruna. Referenční měnou akcií třídy "AS" je singapurský dolar.

Referenční měnou akcií třídy "AZ" je polský zloty.

Všechny tyto třídy akcií jsou zajištěny k EUR, USD nebo JPY (s výjimkou akcií třídy „AS“).

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.

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 Concentrated Euroland (dne 30. září 2010 došlo ke sloučení s Equities Euroland)
- Equities Concentrated Europe
- Equities Euroland
- Equities Euroland Cyclical
- Equities Euroland Financial
- Equities Euroland Small Cap
- Equities Euroland Value
- Equities Europe Environment
- Equities Europe Expansion
- Equities Europe Opportunities
- Index Euroland

MANAGEMENTA SPRÁVA SPOLEČNOSTI

PŘEDSTAVENSTVO

Předseda představenstva:

Laurent BERTIAU, zástupce ředitele pro institucionální a externí distribuci, Amundi, Francie

Členové představenstva:

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

Guillaume WEHRY, vedoucí výkonného vedení Amundi Institutions & External Distributors Business Line Amundi, Paříž

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

Philippe CHOSSONNERY, generální tajemník, Amundi Luxembourg S.A., Lucembursko

Karine LAURENCIN, vedoucí produktových specialistů, Société Générale Gestion S.A., Francie

SÍDLO SPOLEČNOSTI

16, boulevard Royal, L-2449 Lucemburk

SPRAVUJÍCÍ SPOLEČNOST

Amundi Luxembourg S.A., 5, Allée Scheffer, L-2520 Lucemburk (od 30. června 2010)

SGAM Luxembourg S.A., 15, boulevard Prince Henri, L-1724 Lucemburk (do 29. června 2010)

GLOBÁLNÍ DISTRIBUTOR

Société Générale Gestion S.A. («S2G»), 90, boulevard Pasteur, F-75015 Paříž, Francie

ADMINISTRATIVNÍ, KORPORÁTNÍ A MÍSTNÍ ZÁSTUPCE

Société Générale Securities Services Luxembourg, 16, boulevard Royal, L-2449 Lucemburk

REGISTRÁTOR

European Fund Services S.A. („EFS“), 18, boulevard Royal, L-2449 Lucemburk

DEPOZITÁŘSKÁ BANKA A PLATEBNÍ AGENT

Société Générale Bank & Trust, 11, avenue Emile reuter, L-2420 Lucemburk

INVESTIČNÍ MANAŽER

Société Générale Gestion S.A. („S2G“), 90, boulevard Pasteur, 75015 Paříž, Francie

PODINVESTIČNÍ MANAŽEŘI

Pro podfondy SGAM Fund / Equities Asia Pac Dual Strategies a SGAM Fund / Equities India:

Amundi Singapore Limited, 168 Robinson Road #24-01, Capital Tower - Singapur 068912

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

Amundi Japan (dříve «SGAM Japan»), 1-2-2, Uchisaiwaicho, Chiyoda-Ku, Tokio, Japonsko

MANAGEMENTA SPRÁVA SPOLEČNOSTI

Pro SGAM Fund / Equities Global Emerging Countries, SGAM Fund / Equities Emerging Europe, SGAM Fund / Equities Japan CoreAlpha a SGAM Fund / Equities MENA (do 14. prosince 2010):

GLG Partners UK Limited, One Curzon Street, London W1J 5HB, Spojené království

Pro podfondy SGAM Fund / Bonds US Opportunistic Core 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 CapGrowth, SGAM Fund / Equities US Multi Strategies a SGAM Fund / Equities US Focused:

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:

Lyxor International Asset Management ("Lyxor International AM"), Tour Société Générale, 17 Cours Valmy, 92800 Puteaux, Francie

Pro podfond SGAM Fund / Equities Latin America:

Amundi, 90, boulevard Pasteur, F-75015 Paříž, Francie

Pro podfond SGAM Fund / Equities China:

Amundi Hong Kong, Limited 901-908, One Pacific Place, N°88 Queen sway – Hongkong (od 30. června 2010)

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

NEZÁVISLÝ AUDITOR

PricewaterhouseCoopers S.à r.l., 400, route d'Esch, L-1 471 Lucemburk

REGISTRACE / DISTRIBUCE FONDU SGAM

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, Francii, Německu, Spojeném království, Řecku, Hongkongu, Itálii, Španělsku, Švédsku, Švýcarsku, na Tchaj-wanu, v Portugalsku, Nizozemí, Chile, Singapuru, Guernsey⁽¹⁾, Bulharsku, České republice, Slovinsku, Finsku, Irsku, Norsku, Rumunsku⁽²⁾ 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.

(1) Probíhá zrušení registrace.

(2) Neregistrovano od 3. prosince 2010.

PŘEHLED ČISTÝCH AKTIV K 30. LISTOPADU 2010

PŘEHLED ČISTÝCH AKTI VK 30. LISTOPADU 2010
(vyjádřeno v původních měnách)

PODFONDY	BONDS WORLD	BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS	BONDS EUROPE	BONDS EURO	BONDS EUROPE HIGH YIELD	BONDS CONVERGING EUROPE
MĚNA	USD	USD	EUR	EUR	EUR	EUR
Investice do cenných papírů v pořizovací ceně	22 014 383	74 476 114	26 445 040	60 520 107	119 792 074	68 164 839
AKTIVA						
Investice do cenných papírů v tržních cenách	23 116 558	76 387 867	26 859 200	62 089 714	120 122 716	69 160 357
Hotovost na BÚ	5 337 849	1 482 430	4 118 685	992 311	1 387 579	11 556 014
Pohledávky z prodeje cenných papírů	56 229	2 467 303	-	-	2 534 079	491 592
Pohledávky z emitovaných akcií Fondu	53 402	262 926	32 561	16 266	983 063	21 194
Nakoupené opce v tržních cenách	-	-	-	-	-	-
Swapy vázané na akcie v tržních cenách	-	-	-	-	-	-
Pohledávky - úroky a dividendy	265 434	505 833	468 288	885 208	2 722 389	1 532 729
Nerealizované zisky z devizových forwardových kontraktů	158 999	-	-	-	-	12 197
Nerealizované zisky z termínov. kontraktů	37 696	-	70 280	146 240	-	-
Nerealizované zisky ze swapů	-	-	-	-	142 861	-
Ostatní aktiva	-	-	-	-	-	-
Aktiva celkem	29 026 167	81 106 359	31 549 014	64 129 739	127 892 687	82 774 083
Pasiva						
Bankovní pasiva (kontokorent)	-	-	-	-	-	-
Závazky z nakoupených cenných papírů	2 055 289	13 468 817	-	361 758	-	3 262 280
Závazky ze zpětně odkoupených akcií Fondu	14 442	2 048 276	95 453	34 811	3 127 202	227 053
Závazky ze smluv o opětovném nákupu	-	-	-	-	-	-
Emitované opce v tržní ceně	-	-	-	-	-	-
Splatné poplatky za správu investic	17 346	39 456	20 856	32 666	135 532	53 605
Splatný poplatek za výkonnost	-	-	-	-	-	-
Splatný další výdaje a poplatky	76 755	137 500	63 327	70 241	106 251	137 977
Splatná daň („Taxe d'abonnement“)	2 179	4 157	2 429	3 757	8 378	3 496
Úrokové závazky	-	-	-	-	-	-
Nerealizované ztráty z devizových forwardových kontraktů	318 020	676 264	-	-	186 208	49 091
Nerealizované ztráty z termínov. kontraktů	43 851	-	111 011	-	-	2 400
Nerealizované ztráty ze swapů	-	-	-	-	-	-
Pasiva celkem	2 527 882	16 374 470	293 076	503 233	3 563 571	3 735 902
ČISTÁ AKTIVA	26 498 285	64 731 889	31 255 938	63 626 506	124 329 116	79 038 181
Čistá aktiva v USD	26 498 285	64 731 889	40 687 418	82 825 804	161 845 427	102 887 952

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

PŘEHLED ČISTÝCH AKTI VK 30. LISTOPADU 2010
(vyjádřeno v původních měnách)

PODFONDY	BONDS EURO CORPORATE	BONDS EURO INFLATION LINKED	BONDS EURO GOVIES SPREAD	BONDS EURO AGGREGATE	BONDS OPPORTUNITIES	BONDS EUROPE CONVERTIBLE
MĚNA	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Investice do cenných papírů v pořizovací ceně	201 819 614	59 423 434	11 743 192	32 616 279	15 219 184	12 158 536
AKTIVA						
Investice do cenných papírů v tržních cenách	202 401 218	60 841 485	11 859 903	32 726 288	14 321 698	13 847 122
Hotovost na BÚ	13 803 869	925 634	437 799	1 244 224	398 711	3 072 438
Pohledávky z prodeje cenných papírů	10 688 288	-	-	933 649	-	-
Pohledávky z emitovaných akcií Fondu	31 773	186 415	-	5 017	-	3 826
Nakoupené opce v tržních cenách	-	-	14 560	-	-	20 620
Swapy vázané na akcie v tržních cenách	-	-	-	-	-	-
Pohledávky - úroky a dividendy	4 811 795	401 302	212 701	568 652	361 851	123 801
Nerealizované zisky z devizových forwardových kontraktů	-	-	64 092	98 548	-	-
Nerealizované zisky z termínov. kontraktů	244 500	19 500	13 730	41 910	3 450	-
Nerealizované zisky ze swapů	413 326	-	-	55 110	-	-
Ostatní aktiva	-	-	-	-	-	-
Aktiva celkem	232 394 769	62 374 336	12 602 785	35 673 398	15 085 710	17 067 807
Pasiva						
Bankovní pasiva (kontokorent)	-	-	-	-	-	-
Závazky z nakoupených cenných papírů	993 840	-	-	99 384	-	1 277 464
Závazky ze zpětně odkoupených akcií Fondu	41 907	43 763	-	13 146	-	5 922
Závazky ze smluv o opětovném nákupu	-	-	890 000	-	-	-
Emitované opce v tržní ceně	-	-	980	-	-	-
Splatné poplatky za správu investic	74 942	20 435	3 937	20 565	10 616	9 690
Splatný poplatek za výkonnost	-	-	-	-	-	78 775
Splatné další výdaje a poplatky	271 243	80 403	16 879	49 450	48 840	16 612
Splatná daň („Taxe d'abonnement“)	5 800	4 922	227	2 570	828	842
Úrokové závazky	-	-	83	-	-	-
Nerealizované ztráty z devizových forwardových kontraktů	-	-	61 377	88 026	-	-
Nerealizované ztráty z termínov. kontraktů	89 500	75 880	35 192	49 315	10 080	8 320
Nerealizované ztráty ze swapů	799 173	162 646	-	29 306	-	-
Pasiva celkem	2 276 405	388 049	1 008 675	351 762	70 364	1 397 625
ČISTÁ AKTIVA	230 118 364	61 986 287	11 594 110	35 321 636	15 015 346	15 670 182
Čistá aktiva v USD	299 556 580	80 690 649	15 092 633	45 979 940	19 546 227	20 398 659

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

PŘEHLED ČISTÝCH AKTI VK 30. LISTOPADU 2010
(vyjádřeno v původních měnách)

PODFONDY	EQUITIES GLOBAL	EQUITIES JAPAN CONCENTRATED	EQUITIES US LARGE CAP GROWTH	EQUITIES CONCENTRATED EUROPE	EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES	EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES
MĚNA	USD	JPY	USD	EUR	USD	USD
Investice do cenných papírů v pořizovací ceně	26 123 413	1 058 022 744	24 061 085	38 717 658	117 321 556	73 787 882
AKTIVA						
Investice do cenných papírů v tržních cenách	29 081 484	909 695 700	28 534 331	40 581 385	139 665 087	82 818 592
Hotovost na BÚ	136 039	9 628 359	150 747	2 218 985	3 103 413	-
Pohledávky z prodeje cenných papírů	-	-	482 029	1 440 794	1 487 846	979 252
Pohledávky z emitovaných akcií Fondu	-	-	1 042	9 939	338 779	73 716
Nakoupené opce v tržních cenách	-	-	-	-	-	-
Swapy vázané na akcie v tržních cenách	-	-	-	-	-	-
Pohledávky - úroky a dividendy	60 267	5 924 242	31 857	88 147	142 817	123 034
Nerealizované zisky z devizových forwardových kontraktů	-	-	-	-	-	-
Nerealizované zisky z termínov. kontraktů	-	-	-	-	-	-
Nerealizované zisky ze swapů	-	-	-	-	-	-
Ostatní aktiva	-	-	-	-	-	-
Aktiva celkem	29 277 790	925 248 301	29 200 006	44 339 250	144 737 942	83 994 594
Pasiva						
Bankovní pasiva (kontokorent)	-	-	-	-	-	115 553
Závazky z nakoupených cenných papírů	-	-	343 846	1 790 212	1 911 826	147 520
Závazky ze zpětně odkoupených akcií Fondu	8 118	177 728	79 414	25 904	108 339	88 932
Závazky ze smluv o opětovném nákupu	-	-	-	-	-	-
Emitované opce v tržní ceně	-	-	-	-	-	-
Splatné poplatky za správu investic	39 745	1 129 907	36 575	30 686	171 759	147 299
Splatný poplatek za výkonnost	-	-	-	-	-	-
Splatné další výdaje a poplatky	25 719	2 878 101	49 800	72 205	160 124	167 799
Splatná daň („Taxe d'abonnement“)	2 407	72 823	2 376	2 064	10 539	6 964
Úrokové závazky	119	2 450	-	-	-	206
Nerealizované ztráty z devizových forwardových kontraktů	-	3 283 393	75 265	-	-	-
Nerealizované ztráty z termínov. kontraktů	-	-	-	83 180	-	-
Nerealizované ztráty ze swapů	-	-	-	-	-	-
Pasiva celkem	76 108	7 544 402	587 276	2 004 251	2 362 587	674 273
ČISTÁ AKTIVA	29 201 682	917 703 899	28 612 730	42 334 999	142 375 355	83 320 321
Čistá aktiva v USD	29 201 682	10 954 631	28 612 730	55 109 585	142 375 355	83 320 321

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

PŘEHLED ČISTÝCH AKTI VK 30. LISTOPADU 2010
(vyjádřeno v původních měnách)

PODFONDY	EQUITIES CHINA	EQUITIES GOLD MINES	EQUITIES EMERGING EUROPE	EQUITIES EUROLAND CYCLICALS	EQUITIES GLOBAL ENERGY	EQUITIES EUROLAND FINANCIAL
MĚNA	USD	USD	EUR	EUR	USD	EUR
Investice do cenných papírů v pořizovací ceně	149 856 589	104 437 231	40 488 274	29 393 996	8 930 099	9 005 774
AKTIVA						
Investice do cenných papírů v tržních cenách	174 247 581	134 160 244	45 785 318	30 502 515	8 228 191	7 105 225
Hotovost na BÚ	4 547 408	4 635 115	-	2 886 024	285 352	36 154
Pohledávky z prodeje cenných papírů	65 420	3 273 987	3 266 631	-	29 420	42 071
Pohledávky z emitovaných akcií Fondu	33 515	1 037 539	117 032	-	33 898	12 373
Nakoupené opce v tržních cenách	-	-	-	-	-	-
Swapy vázané na akcie v tržních cenách	-	-	-	-	-	-
Pohledávky - úroky a dividendy	27 973	40 540	213 625	7 440	15 113	14
Nerealizované zisky z devizových forwardových kontraktů	-	-	-	-	-	-
Nerealizované zisky z termínov. kontraktů	-	-	-	116 000	-	-
Nerealizované zisky ze swapů	-	-	-	-	-	-
Ostatní aktiva	-	-	-	-	-	-
Aktiva celkem	178 921 897	143 147 425	49 382 606	33 511 979	8 591 974	7 195 837
Pasiva						
Bankovní pasiva (kontokorent)	-	-	1 590 155	-	-	-
Závazky z nakoupených cenných papírů	65 834	4 249 568	572 617	-	30 334	-
Závazky ze zpětně odkoupených akcií Fondu	90 530	1 097 235	39 278	111 980	9 606	34 545
Závazky ze smluv o opětovném nákupu	-	-	-	-	-	-
Emitované opce v tržní ceně	-	-	-	-	-	-
Splatné poplatky za správu investic	290 880	230 786	78 404	21 888	11 131	10 522
Splatný poplatek za výkonnost	257 299	-	-	-	-	-
Splatné další výdaje a poplatky	267 787	372 602	63 487	51 983	20 267	41 309
Splatná daň („Taxe d'abonnement“)	13 015	10 640	3 701	880	723	602
Úrokové závazky	-	-	9	-	-	-
Nerealizované ztráty z devizových forwardových kontraktů	-	-	-	-	-	-
Nerealizované ztráty z termínov. kontraktů	-	-	-	-	-	-
Nerealizované ztráty ze swapů	-	-	-	-	-	-
Pasiva celkem	985 345	5 960 831	2 347 651	186 731	72 061	86 978
ČISTÁ AKTIVA	177 936 552	137 186 594	47 034 955	33 325 248	8 519 913	7 108 859
Čistá aktiva v USD	177 936 552	137 186 594	61 227 753	43 381 142	8 519 913	9 253 957

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

PŘEHLED ČISTÝCH AKTI VK 30. LISTOPADU 2010
(vyjádřeno v původních měnách)

PODFONDY	EQUITIES EUROLAND ⁽¹⁾	EQUITIES US SMALL CAP VALUE	EQUITIES US RELATIVE VALUE	EQUITIES US CONCENTRATED CORE	EQUITIES US MID CAP GROWTH	EQUITIES US MULTI STRATEGIES
MĚNA	EUR	USD	USD	USD	USD	USD
Investice do cenných papírů v pořizovací ceně	17 417 828	11 508 474	672 303 983	28 962 333	34 791 228	23 263 487
AKTIVA						
Investice do cenných papírů v tržních cenách	16 873 394	12 698 011	661 029 262	35 593 943	39 848 426	26 225 001
Hotovost na BÚ	447 488	3 489	-	365 428	221 462	489 898
Pohledávky z prodeje cenných papírů	-	215 313	17 988 184	855 470	234 965	448 036
Pohledávky z emitovaných akcií Fondu	14	54 318	824 216	15 042	92 199	39 984
Nakoupené opce v tržních cenách	-	-	-	-	-	-
Swapy vázané na akcie v tržních cenách	-	-	-	-	-	-
Pohledávky - úroky a dividendy	1 389	8 594	1 030 282	21 929	17 210	27 082
Nerealizované zisky z devizových forwardových kontraktů	-	-	12 286	-	112	211
Nerealizované zisky z termínov. kontraktů	-	-	-	-	-	-
Nerealizované zisky ze swapů	-	-	-	-	-	-
Ostatní aktiva	-	-	-	-	-	-
Aktiva celkem	17 322 285	12 979 725	680 884 230	36 851 812	40 414 374	27 230 212
Pasiva						
Bankovní pasiva (kontokorent)	-	-	4 046 448	-	-	-
Závazky z nakoupených cenných papírů	-	168 169	822 265	33 017	62 476	157 969
Závazky ze zpětně odkoupených akcií Fondu	12 543	69 420	2 529 857	98 434	87 464	373 646
Závazky ze smluv o opětovném nákupu	-	-	-	-	-	-
Emitované opce v tržní ceně	-	-	-	-	-	-
Splatné poplatky za správu investic	19 428	12 880	472 746	53 698	48 266	44 949
Splatný poplatek za výkonnost	-	-	-	-	-	-
Splatné další výdaje a poplatky	59 299	45 129	762 697	59 221	101 609	158 384
Splatná daň („Taxe d'abonnement“)	1 153	451	26 557	2 404	2 789	2 185
Úrokové závazky	-	-	13	-	1	81
Nerealizované ztráty z devizových forwardových kontraktů	-	2 983	3 942 580	13 650	273 588	70 373
Nerealizované ztráty z termínov. kontraktů	-	-	-	-	-	-
Nerealizované ztráty ze swapů	-	-	-	-	-	-
Pasiva celkem	92 423	299 032	12 603 163	260 424	576 193	807 587
ČISTÁ AKTIVA	17 229 862	12 680 693	668 281 067	36 591 388	39 838 181	26 422 625
Čistá aktiva v USD	22 428 973	12 680 693	668 281 067	36 591 388	39 838 181	26 422 625

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

PŘEHLED ČISTÝCH AKTI VK 30. LISTOPADU 2010
(vyjádřeno v původních měnách)

PODFONDY	EQUITIES JAPAN SMALL CAP	EQUITIES US FOCUSED	EQUITIES JAPAN TARGET	EQUITIES EUROLAND SMALL CAP	EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES	EQUITIES EUROLAND VALUE
MĚNA	JPY	USD	JPY	EUR	EUR	EUR
Investice do cenných papírů v pořizovací ceně	768 006 710	9 294 788	5 190 161 732	122 716 811	23 185 132	443 888 872
AKTIVA						
Investice do cenných papírů v tržních cenách	749 937 260	10 270 728	4 288 911 800	142 647 104	23 414 558	436 704 200
Hotovost na BÚ	41 813 228	44 027	280 684 510	7 340 786	593 400	8 454 932
Pohledávky z prodeje cenných papírů	817 869	78 210	29 381 766	-	22 842	985 606
Pohledávky z emitovaných akcií Fondu	23 475	-	-	61 121	110	74 570
Nakoupené opce v tržních cenách	-	-	-	-	-	-
Swapy vázané na akcie v tržních cenách	-	-	-	-	-	-
Pohledávky - úroky a dividendy	2 307 597	7 856	43 856 338	2 235	28 040	33 415
Nerealizované zisky z devizových forwardových kontraktů	68 483	-	-	-	-	11
Nerealizované zisky z termínov. kontraktů	-	-	-	-	-	-
Nerealizované zisky ze swapů	-	-	-	-	-	-
Ostatní aktiva	-	-	-	-	-	-
Aktiva celkem	794 967 912	10 400 821	4 642 834 414	150 051 246	24 058 950	446 252 734
Pasiva						
Bankovní pasiva (kontokorent)	-	-	-	-	-	-
Závazky z nakoupených cenných papírů	2 063 820	34 961	11 064 214	862 030	22 866	1 871 421
Závazky ze zpětně odkoupených akcií Fondu	226 911	-	-	7 870	160 560	195 698
Závazky ze smluv o opětovném nákupu	-	-	-	-	-	-
Emitované opce v tržní ceně	-	-	-	-	-	4 610 584
Splatné poplatky za správu investic	1 011 984	5 229	1 874 035	129 803	23 476	232 102
Splatný poplatek za výkonnost	-	-	-	-	-	-
Splatné další výdaje a poplatky	4 675 669	25 573	22 560 108	260 087	73 825	684 005
Splatná daň („Taxe d'abonnement“)	64 427	437	131 561	4 778	903	7 736
Úrokové závazky	93	-	2 068	-	-	18
Nerealizované ztráty z devizových forwardových kontraktů	8 136 396	364	1 012 508	-	-	4 226
Nerealizované ztráty z termínov. kontraktů	-	-	-	-	-	-
Nerealizované ztráty ze swapů	-	-	-	-	-	-
Pasiva celkem	16 179 300	66 564	36 644 494	1 264 568	281 630	7 605 790
ČISTÁ AKTIVA	778 788 612	10 334 257	4 606 189 920	148 786 678	23 777 320	438 646 944
Čistá aktiva v USD	9 296 400	10 334 257	54 984 089	193 683 058	30 952 126	571 008 659

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

PŘEHLED ČISTÝCH AKTI VK 30. LISTOPADU 2010
(vyjádřeno v původních měnách)

PODFONDY	EQUITIES INDIA	EQUITIES JAPAN COREALPHA	EQUITIES GLOBAL RESOURCES	EQUITIES LATIN AMERICA	EQUITIES LUXURY & LIFESTYLE	EQUITIES EUROPE EXPANSION
MĚNA	USD	JPY	USD	USD	USD	EUR
Investice do cenných papírů v pořizovací ceně	152 957 477	97 530 671 911	38 124 228	10 501 352	40 083 221	123 198 644
AKTIVA						
Investice do cenných papírů v tržních cenách	208 039 559	90 344 623 634	38 852 807	12 516 814	49 235 755	125 509 760
Hotovost na BÚ	5 167 962	573 708 651	5 561 117	-	2 250 214	2 864 659
Pohledávky z prodeje cenných papírů	293 700	563 789 175	375 311	212 475	81 485	2 172 964
Pohledávky z emitovaných akcií Fondu	285 152	23 285 442	780	78 172	705 992	-
Nakoupené opce v tržních cenách	-	-	-	-	-	-
Swapy vázané na akcie v tržních cenách	-	-	-	-	-	-
Pohledávky - úroky a dividendy	84	650 134 229	37 486	46 721	39 321	311 897
Nerealizované zisky z devizových forwardových kontraktů	-	-	-	-	-	-
Nerealizované zisky z termínov. kontraktů	-	-	-	-	-	-
Nerealizované zisky ze swapů	-	-	-	-	-	-
Ostatní aktiva	70 132	-	-	-	-	-
Aktiva celkem	213 856 589	92 155 541 131	44 827 501	12 854 182	52 312 767	130 859 280
Pasiva						
Bankovní pasiva (kontokorent)	-	-	-	77 818	-	-
Závazky z nakoupených cenných papírů	288 917	1 016 785 329	1 400 432	123 606	626 496	4 529 745
Závazky ze zpětně odkoupených akcií Fondu	27 299	20 902 017	52 418	52 135	114 490	-
Závazky ze smluv o opětovném nákupu	-	-	-	-	-	-
Emitované opce v tržní ceně	-	-	-	-	-	-
Splatné poplatky za správu investic	234 684	87 467 450	34 067	22 707	65 477	85 422
Splatný poplatek za výkonnost	-	-	-	-	-	40
Splatné další výdaje a poplatky	276 444	77 342 557	128 198	38 711	106 758	123 563
Splatná daň („Taxe d'abonnement“)	8 685	4 746 212	1 793	1 059	3 025	2 194
Úrokové závazky	-	19 698	23	1	3	65
Nerealizované ztráty z devizových forwardových kontraktů	6	356 172 594	-	-	-	-
Nerealizované ztráty z termínov. kontraktů	-	-	-	-	-	-
Nerealizované ztráty ze swapů	-	-	-	-	-	-
Pasiva celkem	836 035	1 563 435 857	1 616 931	316 037	916 249	4 741 029
ČISTÁ AKTIVA	213 020 554	90 592 105 274	43 210 570	12 538 145	51 396 518	126 118 251
Čistá aktiva v USD	213 020 554	1 081 397 961	43 210 570	12 538 145	51 396 518	164 174 433

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

PŘEHLED ČISTÝCH AKTI VK 30. LISTOPADU 2010
(vyjádřeno v původních měnách)

PODFONDY	EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT	EQUITIES MENA	MONEY MARKET (USD)	MONEY MARKET (EURO)	INDEX EUROLAND	INDEX JAPAN
MĚNA	EUR	USD	USD	EUR	EUR	JPY
Investice do cenných papírů v pořizovací ceně	20 333 542	9 847 228	336 418 611	1 589 856 675	15 429 296	2 059 482 770
AKTIVA						
Investice do cenných papírů v tržních cenách	22 195 386	8 980 963	336 700 632	1 591 696 529	14 297 810	2 059 583 753
Hotovost na BÚ	1 614 906	-	44 014 867	273 263 461	224 233	198 592 910
Pohledávky z prodeje cenných papírů	1 001 020	67 432	-	-	-	198 908
Pohledávky z emitovaných akcií Fondu	317	678	-	-	924	-
Nakoupené opce v tržních cenách	-	-	-	-	-	-
Swapy vázané na akcie v tržních cenách	-	996 482	-	-	-	-
Pohledávky - úroky a dividendy	32 327	-	1 424	1 997 635	5 081	2 600
Nerealizované zisky z devizových forwardových kontraktů	-	-	16 970	-	-	110 282
Nerealizované zisky z termínov. kontraktů	66 000	-	-	-	-	144 867 500
Nerealizované zisky ze swapů	-	-	-	-	-	-
Ostatní aktiva	-	-	-	-	-	3 000
Aktiva celkem	24 909 956	10 045 555	380 733 893	1 866 957 625	14 528 048	2 403 358 953
Pasiva						
Bankovní pasiva (kontokorent)	-	98 747	-	-	-	-
Závazky z nakoupených cenných papírů	110 537	678	-	-	-	205 544
Závazky ze zpětně odkoupených akcií Fondu	413 989	234 081	-	-	-	14 311 827
Závazky ze smluv o opětovném nákupu	-	-	-	-	-	-
Emitované opce v tržní ceně	-	-	-	-	-	-
Splatné poplatky za správu investic	18 858	14 706	56 320	343 820	1 894	981 321
Splatný poplatek za výkonnost	341	-	-	-	-	-
Splatné další výdaje a poplatky	55 839	73 189	231 508	853 929	32 155	1 970 702
Splatná daň („Taxe d'abonnement“)	706	582	6 114	29 183	539	169 705
Úrokové závazky	-	45	46	64 767	-	-
Nerealizované ztráty z devizových forwardových kontraktů	-	48 964	99 581	-	-	24 484 130
Nerealizované ztráty z termínov. kontraktů	-	-	-	-	13 270	-
Nerealizované ztráty ze swapů	-	-	-	-	-	-
Pasiva celkem	600 270	470 992	393 569	1 291 699	47 858	42 123 229
ČISTÁ AKTIVA	24 309 686	9 574 563	380 340 324	1 865 665 926	14 480 190	2 361 235 724
Čistá aktiva v USD	31 645 134	9 574 563	380 340 324	2 428 630 619	18 849 587	28 186 071

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

PŘEHLED ČISTÝCH AKTI VK 30. LISTOPADU 2010
(vyjádřeno v původních měnách)

PODFONDY	INDEX US	ABSOLUTE RETURN FOREX	ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE	ABSOLUTE RETURN MULTI ALPHA ⁽²⁾	Combined
MĚNA	USD	EUR	EUR	EUR	USD
Investice do cenných papírů v pořizovací ceně	29 807 050	277 392 420	22 741 737	7 705 450	7 683 549 898
AKTIVA					
Investice do cenných papírů v tržních cenách	38 337 490	277 646 474	23 287 650	7 872 581	7 801 046 207
Hotovost na BÚ	78 747	1 904 157	640 040	1 352 135	535 969 441
Pohledávky z prodeje cenných papírů	133 583	1 135 854	-	-	69 091 728
Pohledávky z emitovaných akcií Fondu	6 669	14 245	-	-	6 260 994
Nakoupené opce v tržních cenách	-	272 904	15 610	-	421 369
Swapy vázané na akcie v tržních cenách	-	-	-	-	996 482
Pohledávky - úroky a dividendy	69 441	20 869	231 449	95 211	30 634 021
Nerealizované zisky z devizových forwardových kontraktů	2 507	3 451 134	-	42 960	4 969 264
Nerealizované zisky z termínov. kontraktů	1 013	448 557	58 155	64 680	3 451 158
Nerealizované zisky ze swapů	-	-	-	-	795 756
Ostatní aktiva	-	-	-	-	70 168
Aktiva celkem	38 629 450	284 894 194	24 232 904	9 427 567	8 453 706 588
Pasiva					
Bankovní pasiva (kontokorent)	-	-	-	-	6 408 550
Závazky z nakoupených cenných papírů	134 285	-	-	-	58 930 804
Závazky ze zpětně odkoupených akcií Fondu	128 730	1 333 182	437 514	16 214	16 041 300
Závazky ze smluv o opětovném nákupu	-	-	1 267 775	-	2 808 884
Emitované opce v tržní ceně	-	89 694	1 120	-	6 121 321
Splatné poplatky za správu investic	9 887	90 162	4 507	3 063	5 086 871
Splatný poplatek za výkonnost	-	333 258	-	-	794 159
Splatné další výdaje a poplatky	106 491	238 249	30 924	49 473	9 321 733
Splatná daň („Taxe d'abonnement“)	1 080	9 749	434	169	299 675
Úrokové závazky	2	82 163	290	-	192 702
Nerealizované ztráty z devizových forwardových kontraktů	56 382	5 290 262	156 680	89 058	17 983 099
Nerealizované ztráty z termínov. kontraktů	-	193 393	47 567	1 999	982 552
Nerealizované ztráty ze swapů	-	-	-	-	1 290 197
Pasiva celkem	436 857	7 660 111	1 946 811	159 976	126 261 847
ČISTÁ AKTIVA	38 192 593	277 234 082	22 286 093	9 267 591	8 327 444 741
Čistá aktiva v USD	38 192 593	360 889 466	29 010 922	12 064 087	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto výkazů.

(1) Dne 30. září 2010 byl podfond SGAM Fund / Equities Concentrated Euroland převzat ze strany SGAM Fund / Equities Euroland.

(2) Údaje k 29. listopadu 2010.

STATISTICKÉ INFORMACE K 30. LISTOPADU 2010

STATISTICKÉ INFORMACE K 30. LISTOPADU 2010

POČET AKCIÍ V OBĚHU	BONDS WORLD	BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS	BONDS EUROPE	BONDS EURO	BONDS EUROPE HIGH YIELD	BONDS CONVERGING EUROPE
POČET AKCIÍ Třidy A V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	500 466	566 621	662 393	806 134	3 925 520	744 317
POČET AKCIÍ Třidy AD V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	27	-
POČET AKCIÍ Třidy AE V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	20 816	23 531	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy AG V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy AH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	496 966	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy AS V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	1	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy AZ V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy B V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	20	1 363	1 541	1 509	888 371	14 615
POČET AKCIÍ Třidy BD V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	94	-
POČET AKCIÍ Třidy BH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	4 568	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy F V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	5 931	22 034	14 252	2 915	47 341	33 104
POČET AKCIÍ Třidy FH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	44 383	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy J V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	2 313	0	2 741	65 214	67 714	130 906
POČET AKCIÍ Třidy JH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	41 973	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy O V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	94 589	-	12 583
POČET AKCIÍ Třidy OH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy P V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	24 897	-	26 815
POČET AKCIÍ Třidy PD V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy PH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-

STATISTICKÉ INFORMACE K 30. LISTOPADU 2010

POČET AKCIÍ V OBĚHU	BONDS EURO CORPORATE	BONDS EURO INFLATION LINKED	BONDS EURO GOVIES SPREAD	BONDS EURO AGGREGATE	BONDS OPPORTUNITIES	BONDS EUROPE CONVERTIBLE
POČET AKCIÍ Třidy A V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	751 478	459 876	3 087	223 673	78 004	30 683
POČET AKCIÍ Třidy AD V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy AE V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy AG V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy AH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy AS V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy AZ V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy B V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	15	73	-	3 218	-	1
POČET AKCIÍ Třidy BD V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy BH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy F V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	89 025	57 555	855	23 304	-	15 345
POČET AKCIÍ Třidy FH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy J V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	742 041	14 537	93 700	2 137	52 512	61 875
POČET AKCIÍ Třidy JH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy O V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	1 012 387	29 795	-	17 203	8 172	-
POČET AKCIÍ Třidy OH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy P V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	1 775	26 001
POČET AKCIÍ Třidy PD V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy PH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 30. LISTOPADU 2010

POČET AKCIÍ V OBĚHU	EQUITIES GLOBAL	EQUITIES JAPAN CONCENTRATED	EQUITIES US LARGE CAP GROWTH	EQUITIES CONCENTRATED EUROPE	EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES	EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES
POČET AKCIÍ Třidy A V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	967 722	30 532	488 541	695 405	978 810	1 650 914
POČET AKCIÍ Třidy AD V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	83 496	1	-	851	-
POČET AKCIÍ Třidy AE V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	7 777	9 001	141 775	-	678 904	424 784
POČET AKCIÍ Třidy AG V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	2 291	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy AH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	7 202	83 495	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy AS V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy AZ V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy B V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	1	1	1	5 606	1	1
POČET AKCIÍ Třidy BD V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	1	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy BH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	72	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy F V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	780	814	1 813	2 760	1 450	60 735
POČET AKCIÍ Třidy FH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	10 256	12 593	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy J V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	11 274	169 623	0
POČET AKCIÍ Třidy JH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	5 640	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy O V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	4 707	3 526	-	104 161	1 952	1 370
POČET AKCIÍ Třidy OH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy P V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	14 501	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy PD V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy PH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	3 000	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 30. LISTOPADU 2010

POČET AKCIÍ V OBĚHU	EQUITIES CHINA	EQUITIES GOLD MINES	EQUITIES EMERGING EUROPE	EQUITIES EUROLAND CYCLICALS	EQUITIES GLOBAL ENERGY	EQUITIES EUROLAND FINANCIAL
POČET AKCIÍ Třidy A V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	2 940 414	2 818 235	1 449 159	219 365	302 009	680 689
POČET AKCIÍ Třidy AD V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	26	-	1	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy AE V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	312 002	32 680	-	-	12 207	-
POČET AKCIÍ Třidy AG V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy AH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy AS V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy AZ V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy B V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	2 733	1 672	982	3 402	1	12
POČET AKCIÍ Třidy BD V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	1	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy BH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy F V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	29 866	12 064	14 265	367	4 772	17 604
POČET AKCIÍ Třidy FH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy J V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	38 838	11 600	1 403	201 872	-	-
POČET AKCIÍ Třidy JH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy O V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy OH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy P V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	2 912	21 000	-	2 000	12 686	-
POČET AKCIÍ Třidy PD V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy PH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 30. LISTOPADU 2010

POČET AKCIÍ V OBĚHU	EQUITIES EUROLAND ⁽¹⁾	EQUITIES US SMALL CAP VALUE	EQUITIES US RELATIVE VALUE	EQUITIES US CONCENTRATED CORE	EQUITIES US MID CAP GROWTH	EQUITIES US MULTI STRATEGIES
POČET AKCIÍ Třidy A V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	1 001 226	60 847	4 271 005	791 757	287 798	615 153
POČET AKCIÍ Třidy AD V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	9 899	6 782	10	1 312
POČET AKCIÍ Třidy AE V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	27 120	230 372	41 569	55 456	74 203
POČET AKCIÍ Třidy AG V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	14 460	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy AH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	6 992	1 123 393	13 476	300 427	110 991
POČET AKCIÍ Třidy AS V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy AZ V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy B V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	3	-	222 484	1	2 261	6
POČET AKCIÍ Třidy BD V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	2 659	1	1	1
POČET AKCIÍ Třidy BH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	1	39 465	-	1	-
POČET AKCIÍ Třidy F V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	492	47	3 912	3 964	9 526	4 577
POČET AKCIÍ Třidy FH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	83	12 496	1 581	24 840	3 652
POČET AKCIÍ Třidy J V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	48 649	90 486	188 047	76 205	22 100	-
POČET AKCIÍ Třidy JH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	33 865	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy O V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	12 541	-	68 675	-	-	3 796
POČET AKCIÍ Třidy OH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	441 590	-	-	1 089
POČET AKCIÍ Třidy P V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	507 842	881	-	401
POČET AKCIÍ Třidy PD V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	1	-	-
POČET AKCIÍ Třidy PH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	377	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 30. LISTOPADU 2010

POČET AKCIÍ V OBĚHU	EQUITIES JAPAN SMALL CAP	EQUITIES US FOCUSED	EQUITIES JAPAN TARGET	EQUITIES EUROLAND SMALL CAP	EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES	EQUITIES EUROLAND VALUE
POČET AKCIÍ Třidy A V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	349 804	11 632	443 264	193 779	63 121	30 291
POČET AKCIÍ Třidy AD V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy AE V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	6 140	74	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy AG V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	4 934
POČET AKCIÍ Třidy AH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	70 610	923	7 250	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy AS V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy AZ V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy B V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	2 618	2	2	156 768
POČET AKCIÍ Třidy BD V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy BH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy F V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	1 339	835	76	6 104	4 299	4 756
POČET AKCIÍ Třidy FH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	4 818	29	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy J V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	12 283	593 435	120 841	1 128 583
POČET AKCIÍ Třidy JH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy O V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	83 000	367 982	112 588	29 383	1 361 947
POČET AKCIÍ Třidy OH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy P V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	29 115	6 097	11 449	5 001	6 636
POČET AKCIÍ Třidy PD V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy PH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	1	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 30. LISTOPADU 2010

POČET AKCIÍ V OBĚHU	EQUITIES CONCENTRATED EUROLAND ⁽¹⁾	EQUITIES INDIA	EQUITIES JAPAN COREALPHA	EQUITIES GLOBAL RESOURCES	EQUITIES LATIN AMERICA	EQUITIES LUXURY & LIFESTYLE
POČET AKCIÍ Třidy A V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	164 694	4 266 154	104 300	46 693	175 181
POČET AKCIÍ Třidy AD V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	46	15 857	-	91	-
POČET AKCIÍ Třidy AE V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	263 084	141 235	10 253	22 761	60 293
POČET AKCIÍ Třidy AG V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	1	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy AH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	1 433 843	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy AS V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy AZ V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	1	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy B V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	11	322 392	1	-	-
POČET AKCIÍ Třidy BD V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	1	11 969	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy BH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	28 456	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy F V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	49 249	732	8 952	28 541	7 392
POČET AKCIÍ Třidy FH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	4 647	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy J V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	914 758	1 194 564	267 263	-	161 210
POČET AKCIÍ Třidy JH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	618 229	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy O V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	14 570	-	-
POČET AKCIÍ Třidy OH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy P V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	356	957 745	1 999	-	-
POČET AKCIÍ Třidy PD V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	1	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy PH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	9 535	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 30. LISTOPADU 2010

POČET AKCIÍ V OBĚHU	EQUITIES EUROPE EXPANSION	EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT	EQUITIES MENA	MONEY MARKET (USD)	MONEY MARKET (EURO)	INDEX EUROLAND
POČET AKCIÍ Třidy A V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	9 995	13 621	37 279	15 950 003	25 962 912	13 865
POČET AKCIÍ Třidy AD V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	640	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy AE V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	335	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy AG V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy AH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	33 589	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy AS V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy AZ V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy B V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	1	1	1 630	7 063	395 914	-
POČET AKCIÍ Třidy BD V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	3 241	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy BH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	1	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy F V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	650	-	1	84 571	814 617	3
POČET AKCIÍ Třidy FH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	1	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy J V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	1 268 134	188 970	8 974	891 017	4 534 732	-
POČET AKCIÍ Třidy JH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy O V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	94 766	49 391	-	-	83 461	134 393
POČET AKCIÍ Třidy OH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy P V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	1	30 550	20 837	-	-	31 032
POČET AKCIÍ Třidy PD V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	15 759	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy PH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-

STATISTICKÉ INFORMACE K 30. LISTOPADU 2010

POČET AKCIÍ V OBĚHU	INDEX JAPAN	INDEX US	ABSOLUTE RETURN FOREX	ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE	ABSOLUTE RETURN MULTI ALPHA ⁽²⁾	DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN ⁽³⁾
POČET AKCIÍ Třidy A V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	127 320	16 108	559 536	4 284	884	-
POČET AKCIÍ Třidy AD V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy AE V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	27 130	35 594	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy AG V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy AH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	60 568	5 198	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy AS V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	1	-
POČET AKCIÍ Třidy AZ V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy B V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	6 256	25 490	113 463	6 791	7	-
POČET AKCIÍ Třidy BD V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy BH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy F V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	865	117	54 756	3 585	765	-
POČET AKCIÍ Třidy FH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	1 318	186	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy J V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	109	-	745 551	128 667	87 921	-
POČET AKCIÍ Třidy JH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	879	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy O V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	28 936	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy OH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	8 257	223	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy P V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	77 852	1	1	-
POČET AKCIÍ Třidy PD V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
POČET AKCIÍ Třidy PH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 30. LISTOPADU 2010

PODFONDY	BONDS WORLD	BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS	BONDS EUROPE	BONDS EURO	BONDS EUROPE HIGH YIELD	BONDS CONVERGING EUROPE
MĚNA	USD	USD	EUR	EUR	EUR	EUR
ČISTÁ AKTIVA NA KONCI ROKU/OBDOBÍ						
k 31. květnu 2009	229 156 623	52 395 535	38 457 818	94 916 107	146 255 296	47 257 495
k 31. květnu 2010	56 537 943	46 894 052	37 265 470	72 137 809	117 572 318	86 375 823
k 30. listopadu 2010	26 498 285	64 731 889	31 255 938	63 626 506	124 329 116	79 038 181
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy A NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	39.7650	33.8441	37.8022	39.4712	16.5823	27.1993
k 31. květnu 2010	41.0132	38.0715	40.2485	42.0780	21.1346	31.3482
k 30. listopadu 2010	43.3629	40.3008	40.3739	41.8419	22.3236	31.9351
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AD NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	72.8525	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	86.5609	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	85.1815	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AE NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	103.9919 EUR	99.1136 EUR	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	123.6803 EUR	127.9750 EUR	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	123.2562 EUR	128.3304 EUR	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AG NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	11.2400 EUR	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	12.7685 EUR	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	13.4787 EUR	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AS NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	10.1435 SGD	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	10.1350 SGD	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	10.1256 SGD	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AZ NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy B NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	1 626.2988	1 432.5728	1 355.7662	1 336.0360	17.6710	1 398.4323
k 31. květnu 2010	1 681.4228	1 618.6674	1 449.7460	1 430.5557	22.6453	1 618.9340
k 30. listopadu 2010	1 780.2145	1 717.3214	1 457.4109	1 425.6723	23.9844	1 652.8683

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

(*) 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 2010

PODFONDY	BONDS WORLD	BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS	BONDS EUROPE	BONDS EURO	BONDS EUROPE HIGH YIELD	BONDS CONVERGING EUROPE
MĚNA	USD	USD	EUR	EUR	EUR	EUR
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy BD NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	713.5525	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	848.3486	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	834.6270	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy BH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	1 151.4436 EUR	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	1 315.3793 EUR	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	1 393.9268 EUR	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy F NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	156.2725	127.9697	124.3616	1 271.7375	109.6533	134.0203
k 31. květnu 2010	160.5007	143.3795	131.8741	1 350.2433	139.1927	153.8496
k 30. listopadu 2010	169.3537	151.4706	132.0159	1 339.9620	146.7297	156.4155
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy FH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	109.6870 EUR	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	124.3044 EUR	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	130.9285 EUR	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy J NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	164.1627	120.5427	130.8052	134.3446	91.0002	140.1386
k 31. květnu 2010	169.6909	136.1956	139.8726	143.8485	116.6136	162.2352
k 30. listopadu 2010	179.7872	144.0000	140.6249	143.3650	123.5102	165.6356
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy JH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	116.8824 EUR	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	133.3746 EUR	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	141.1917 EUR	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy JX NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy O NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	118.8816	116.8024	-	115.0088	92.7018	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	123.6413	-	106.9204
k 30. listopadu 2010	-	-	-	123.4675	-	109.4919
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy OH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

(*) 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 2010

PODFONDY	BONDS WORLD	BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS	BONDS EUROPE	BONDS EURO	BONDS EUROPE HIGH YIELD	BONDS CONVERGING EUROPE
MĚNA	USD	USD	EUR	EUR	EUR	EUR
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy P NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	106.2089	-	104.3828
k 31. květnu 2010	-	-	-	113.4458	-	105.0859
k 30. listopadu 2010	-	-	-	112.9229	-	107.1602
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy PD NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy PH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy X NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy XE NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

(*) 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 2010

PODFONDY	BONDS EURO CORPORATE	BONDS EURO INFLATION LINKED	BONDS EURO GOVIES SPREAD	BONDS EURO AGGREGATE	BONDS OPPORTUNITIES	BONDS EUROPE CONVERTIBLE
MĚNA	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
ČISTÁ AKTIVA NA KONCI ROKU/OBDOBÍ						
k 31. květnu 2009	206 597 237	110 427 356	15 510 385	252 570 106	76 575 534	12 858 699
k 31. květnu 2010	350 074 649	100 450 396	14 143 993	67 515 783	77 485 176	12 417 430
k 30. listopadu 2010	230 118 364	61 986 287	11 594 110	35 321 636	15 015 346	15 670 182
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy A NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	21.5628	110.5046	109.7029	109.7227	100.6537	90.2164
k 31. květnu 2010	23.2869	114.7973	117.4203	118.1838	105.6264	104.0863
k 30. listopadu 2010	23.5786	110.6070	115.9766	118.0236	106.1559	114.0695
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AD NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AE NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AG NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AS NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AZ NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy B NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	1 105.1511	1 117.8365	-	1 118.0159	-	908.0879
k 31. květnu 2010	1 198.3007	1 164.1010	-	1 209.1182	-	1 045.9900
k 30. listopadu 2010	1 215.9046	1 123.1965	-	1 209.9471	-	1 149.4100

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

(*) 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 2010

PODFONDY	BONDS EURO CORPORATE	BONDS EURO INFLATION LINKED	BONDS EURO GOVIES SPREAD	BONDS EURO AGGREGATE	BONDS OPPORTUNITIES	BONDS EUROPE CONVERTIBLE
MĚNA	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy BD NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy BH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009 k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy F NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	106.7687	109.0033	107.8191	108.0540	-	102.9211
k 31. květnu 2010	114.8367	112.8896	114.9348	115.8928	-	119.5607
k 30. listopadu 2010	116.0427	108.6080	113.3031	115.5057	-	130.8106
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy FH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy J NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	110.5801	111.7633	111.7673	109.1422	102.5678	-
k 31. květnu 2010	119.9480	116.3870	120.1167	118.0366	108.0895	105.2792
k 30. listopadu 2010	121.7105	112.2875	118.8809	118.1443	108.8655	115.5570
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy JH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy JX NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy O NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	99.3891	105.0943	106.9148	111.3883	102.5712	-
k 31. květnu 2010	108.4571	109.6618	115.3343	120.9029	100.5081	-
k 30. listopadu 2010	110.3689	105.8930	-	121.2079	101.4719	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy OH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

(*) 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 2010

PODFONDY	BONDS EURO CORPORATE	BONDS EURO INFLATION LINKED	BONDS EURO GOVIES SPREAD	BONDS EURO AGGREGATE	BONDS OPPORTUNITIES	BONDS EUROPE CONVERTIBLE
MĚNA	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy P NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	102.2610	110.9217	99.6977	-	100.4545	90.3400
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	105.6463	105.5564
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	106.3277	115.8309
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy PD NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy PH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy X NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy XE NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

(*) 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 2010

PODFONDY	EQUITIES GLOBAL	EQUITIES JAPAN CONCENTRATED	EQUITIES US LARGE CAP GROWTH	EQUITIES CONCENTRATED EUROPE	EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES	EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES
MĚNA	USD	JPY	USD	EUR	USD	USD
ČISTÁ AKTIVA NA KONCI ROKU/OBDOBÍ						
k 31. květnu 2009	40 601 650	1 183 668 796	31 271 548	23 850 185	48 778 583	86 780 178
k 31. květnu 2010	34 345 453	1 051 919 922	27 900 688	41 412 809	114 157 855	115 116 121
k 30. listopadu 2010	29 201 682	917 703 899	28 612 730	42 334 999	142 375 355	83 320 321
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy A NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	22.8085	6 634.8573	12.8054	22.8810	7.9825	8.1821
k 31. květnu 2010	26.0078	6 473.1313	14.4313	26.0204	9.3906	8.2836
k 30. listopadu 2010	28.8138	6 315.6456	16.4566	28.3728	11.1315	9.1148
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AD NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	6 140.1931	77.1658	-	95.6285	-
k 31. květnu 2010	-	5 988.7477	86.9629	-	111.2383	-
k 30. listopadu 2010	-	5 843.1836	99.2500	-	131.3918	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AE NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	61.0933 EUR	47.1593 EUR	60.2427 EUR	-	84.3400 EUR	83.9943 EUR
k 31. květnu 2010	80.3547 EUR	55.2353 EUR	77.9302 EUR	-	113.0216 EUR	98.0906 EUR
k 30. listopadu 2010	83.9147 EUR	55.5410 EUR	84.1869 EUR	-	126.7054 EUR	101.7369 EUR
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AG NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	1 477.6696 CZK	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	1 375.5795 CZK	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	1 300.2859 CZK	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	65.5293 EUR	12.8993 EUR	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	63.3134 EUR	14.3406 EUR	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	61.9191 EUR	16.2434 EUR	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AS NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	11.5060 SGD	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AZ NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	204.8988 PLN	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy B NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	1 077.1243	69 788.0000	639.6661	724.8097	1 843.8062	2 074.4100
k 31. květnu 2010	1 239.9308	68 740.0000	727.3000	832.0851	2 191.5485	2 125.3500
k 30. listopadu 2010	1 380.3100	67 433.0000	833.4700	911.6049	2 611.5185	2 353.2800

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

(*) 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 2010

PODFONDY	EQUITIES GLOBAL	EQUITIES JAPAN CONCENTRATED	EQUITIES US LARGE CAP GROWTH	EQUITIES CONCENTRATED EUROPE	EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES	EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES
MĚNA	USD	JPY	USD	EUR	USD	USD
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy BD NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	63 235.0000	787.4600	-	966.8800	-
k 31. květnu 2010	-	-	895.1200	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	1 025.8000	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy BH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	688.2952 EUR	672.2619 EUR	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	755.5552 EUR	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	859.7808 EUR	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy F NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	96.1821	6 339.3929	76.9514	78.5048	1 473.3481	177.7922
k 31. květnu 2010	108.5886	6 124.6801	85.8612	88.3843	1 715.6769	178.1928
k 30. listopadu 2010	119.7062	5 946.8483	97.4143	95.8941	2 024.2503	195.0879
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy FH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	62.5307 EUR	60.6796 EUR	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	59.5178 EUR	66.8806 EUR	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	57.9642 EUR	75.2824 EUR	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy J NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	87.2753	66.4548	205.4920
k 31. květnu 2010	-	-	100.0000	100.1930	78.8988	210.6539
k 30. listopadu 2010	-	-	-	109.7683	93.9673	210.0000
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy JH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	44.7000 EUR	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	43.4800 EUR	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	42.7600 EUR	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy JX NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy O NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	61.4027	7 122.6454	-	120.9691	216.7553	104.7832
k 31. květnu 2010	71.1091	7 055.3334	-	139.7154	258.8738	108.2807
k 30. listopadu 2010	79.3923	6 937.2223	-	153.5288	309.2416	120.3666
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy OH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

(*) 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 2010

PODFONDY	EQUITIES GLOBAL	EQUITIES JAPAN CONCENTRATED	EQUITIES US LARGE CAP GROWTH	EQUITIES CONCENTRATED EUROPE	EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES	EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES
MĚNA	USD	JPY	USD	EUR	USD	USD
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy P NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	76.2863	67.8943	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	86.4073	77.6046	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	98.7920	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy PD NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy PH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	69.5692 EUR	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	77.7881 EUR	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	88.3057 EUR	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy X NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy XE NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

(*) 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 2010

PODFONDY	EQUITIES CHINA	EQUITIES GOLD MINES	EQUITIES EMERGING EUROPE	EQUITIES EUROLAND CYCLICALS	EQUITIES GLOBAL ENERGY	EQUITIES EUROLAND FINANCIAL
MĚNA	USD	USD	EUR	EUR	USD	EUR
ČISTÁ AKTIVA NA KONCI ROKU/OBDOBÍ						
k 31. květnu 2009	237 517 319	128 210 134	32 337 696	127 482 716	18 238 121	73 491 666
k 31. květnu 2010	163 082 269	203 102 381	44 937 770	34 976 670	8 169 184	9 166 169
k 30. listopadu 2010	177 936 552	137 186 594	47 034 955	33 325 248	8 519 913	7 108 859
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy A NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	19.4337	27.4563	17.6858	15.2626	16.1825	9.4598
k 31. květnu 2010	21.1761	32.6057	26.2748	17.8099	15.4009	9.3864
k 30. listopadu 2010	24.4693	39.5838	28.3957	18.8671	17.4206	8.9108
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AD NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	180.8088	-	79.2000	-	-	-
k 31. květnu 2010	195.9692	-	116.1500	-	-	-
k 30. listopadu 2010	226.5992	-	125.4200	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AE NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	127.1926 EUR	108.9161 EUR	-	-	80.3644 EUR	-
k 31. květnu 2010	155.2249 EUR	149.1946 EUR	-	-	88.2182 EUR	-
k 30. listopadu 2010	169.9409 EUR	170.7646 EUR	-	-	93.9720 EUR	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AG NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	1 826.0910 CZK	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AS NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	11.5060 SGD	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AZ NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	241.4796 PLN	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy B NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	3 099.2579	2 858.3198	1 902.9924	968.1537	1 362.4300	709.3355
k 31. květnu 2010	3 414.0277	3 437.1698	2 862.7357	1 139.9041	1 309.6100	710.9258
k 30. listopadu 2010	3 976.9977	4 199.5280	3 113.1138	1 213.1391	1 487.9800	678.1877

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

(*) 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 2010

PODFONDY	EQUITIES CHINA	EQUITIES GOLD MINES	EQUITIES EMERGING EUROPE	EQUITIES EUROLAND CYCLICALS	EQUITIES GLOBAL ENERGY	EQUITIES EUROLAND FINANCIAL
MĚNA	USD	USD	EUR	EUR	USD	EUR
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy BD NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	1 896.3500	-	819.9400	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	1 200.5200	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	1 301.0600	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy BH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy F NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	263.2976	244.8302	115.0859	698.2163	120.8597	63.3805
k 31. květnu 2010	284.8250	287.8511	169.2541	806.6129	113.8660	62.2556
k 30. listopadu 2010	325.0045	347.7579	182.0007	850.2104	128.0396	58.8068
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy FH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy J NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	307.9778	287.5931	100.0122	97.0109	137.0622	71.6089
k 31. květnu 2010	337.9523	346.0330	150.3390	114.2189	131.6770	80.0000
k 30. listopadu 2010	393.6800	422.7140	163.4879	121.5820	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy JH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy JX NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy O NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	130.9282	-	-	84.7341	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	100.3643	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy OH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

(*) 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 2010

PODFONDY	EQUITIES CHINA	EQUITIES GOLD MINES	EQUITIES EMERGING EUROPE	EQUITIES EUROLAND CYCLICALS	EQUITIES GLOBAL ENERGY	EQUITIES EUROLAND FINANCIAL
MĚNA	USD	USD	EUR	EUR	USD	EUR
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy P NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	310.0362	-	-	81.6138	83.8785	-
k 31. květnu 2010	339.7627	-	-	95.7656	80.2250	-
k 30. listopadu 2010	394.3146	106.9151	-	101.7002	90.8903	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy PD NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy PH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy X NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy XE NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

(*) 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 2010

PODFONDY	EQUITIES EUROLAND ⁽¹⁾	EQUITIES US SMALL CAP VALUE	EQUITIES US RELATIVE VALUE	EQUITIES US CONCENTRATED CORE	EQUITIES US MID CAP GROWTH	EQUITIES US MULTI STRATEGIES
MĚNA	EUR	USD	USD	USD	USD	USD
ČISTÁ AKTIVA NA KONCI ROKU/OBDOBÍ						
k 31. květnu 2009	25 065 505	12 368 736	635 957 235	55 908 946	23 703 301	25 538 927
k 31. květnu 2010	16 365 318	13 578 644	716 720 957	29 127 420	45 891 462	30 367 656
k 30. listopadu 2010	17 229 862	12 680 693	668 281 067	36 591 388	39 838 181	26 422 625
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy A NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	9.3102	13.0187	16.6591	18.8070	23.2206	17.5447
k 31. květnu 2010	9.9752	16.2866	20.1473	21.5037	31.0123	20.7328
k 30. listopadu 2010	10.3521	17.6224	21.4878	24.5672	34.5405	23.0949
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AD NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	67.3198	79.9781	91.4022	70.5369
k 31. květnu 2010	-	-	81.4191	91.4464	122.0792	83.3565
k 30. listopadu 2010	-	-	86.8389	104.4740	136.0060	92.8505
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AE NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	41.9563 EUR	51.9314 EUR	62.9676 EUR	62.9110 EUR	55.5580 EUR
k 31. květnu 2010	-	60.2408 EUR	72.0886 EUR	82.6335 EUR	96.4366 EUR	75.3552 EUR
k 30. listopadu 2010	-	61.7436 EUR	72.8345 EUR	89.4298 EUR	101.7763 EUR	79.5140 EUR
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AG NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	1 646.4848 CZK	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	1 940.9454 CZK	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	2 042.4813 CZK	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	10.7496 EUR	18.3036 EUR	14.7146 EUR	16.0199 EUR	13.9310 EUR
k 31. květnu 2010	-	13.1975 EUR	21.9081 EUR	16.6232 EUR	21.1051 EUR	16.2365 EUR
k 30. listopadu 2010	-	14.1505 EUR	23.2170 EUR	18.8284 EUR	23.3393 EUR	17.9694 EUR
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AS NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AZ NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	226.7656 PLN	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy B NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	697.4004	-	897.0356	1 025.2400	1 251.2695	958.6600
k 31. květnu 2010	754.4550	-	1 095.0709	1 185.0900	1 687.0835	1 145.4117
k 30. listopadu 2010	786.7726	-	1 173.5144	1 362.4700	1 888.2366	1 284.1867

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

(*) 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 2010

PODFONDY	EQUITIES EUROLAND ⁽¹⁾	EQUITIES US SMALL CAP VALUE	EQUITIES US RELATIVE VALUE	EQUITIES US CONCENTRATED CORE	EQUITIES US MID CAP GROWTH	EQUITIES US MULTI STRATEGIES
MĚNA	EUR	USD	USD	USD	USD	USD
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy BD NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	691.2070	842.2100	954.2200	756.9000
k 31. květnu 2010	-	-	837.6414	973.8800	1 284.3200	907.2400
k 30. listopadu 2010	-	-	892.8052	1 119.6100	1 437.3400	1 019.2100
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy BH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	582.1753 EUR	986.9519 EUR	-	852.5204 EUR	-
k 31. květnu 2010	-	722.0452 EUR	1 191.6942 EUR	-	1 132.9198 EUR	-
k 30. listopadu 2010	-	779.4123 EUR	1 269.7642 EUR	-	1 258.4905 EUR	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy F NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	652.2416	595.5700	776.3643	88.7458	108.8795	82.7191
k 31. květnu 2010	691.8480	737.6832	929.5946	100.4539	143.9612	96.7773
k 30. listopadu 2010	714.4123	794.1099	986.3969	114.1796	159.5564	107.2526
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy FH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	51.3057 EUR	87.9501 EUR	113.3641 EUR	75.0814 EUR	65.2909 EUR
k 31. květnu 2010	-	62.4617 EUR	104.1568 EUR	126.7241 EUR	97.8988 EUR	75.3992 EUR
k 30. listopadu 2010	-	66.6444 EUR	109.8933 EUR	143.0840 EUR	107.7428 EUR	83.0293 EUR
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy J NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	87.6381	74.1626	96.2699	102.4415	124.3276	-
k 31. květnu 2010	94.7902	93.9323	117.5224	118.5915	167.6160	106.6667
k 30. listopadu 2010	98.8356	102.2739	125.9411	136.3437	187.5827	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy JH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	98.4278 EUR	-	101.3645 EUR	-
k 31. květnu 2010	-	-	118.8265 EUR	-	134.1679 EUR	-
k 30. listopadu 2010	-	-	126.5822 EUR	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy JX NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy O NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	119.3210	-	111.5242	-	-	125.8756
k 31. květnu 2010	129.8358	-	136.9627	-	-	151.8069
k 30. listopadu 2010	135.7842	-	147.2253	-	-	170.8641
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy OH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	101.8511 EUR	-	-	125.2327 EUR
k 31. květnu 2010	-	-	123.8342 EUR	-	-	149.0714 EUR
k 30. listopadu 2010	-	-	132.3225 EUR	-	-	166.7090 EUR

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

(*) 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 2010

PODFONDY	EQUITIES EUROLAND ⁽¹⁾	EQUITIES US SMALL CAP VALUE	EQUITIES US RELATIVE VALUE	EQUITIES US CONCENTRATED CORE	EQUITIES US MID CAP GROWTH	EQUITIES US MULTI STRATEGIES
MĚNA	EUR	USD	USD	USD	USD	USD
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy P NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	103.7468	105.3009	-	71.0724
k 31. květnu 2010	-	-	126.1039	121.1558	-	84.3735
k 30. listopadu 2010	-	-	134.8346	138.7852	-	94.2165
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy PD NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	75.7700	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	83.3300	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	93.1900	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy PH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	96.6842 EUR	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	116.2680 EUR	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	123.5238 EUR	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy X NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	59.6077	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy XE NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	60.1575 EUR	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

(*) 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 2010

PODFONDY	EQUITIES JAPAN SMALL CAP	EQUITIES US FOCUSED	EQUITIES JAPAN TARGET	EQUITIES EUROLAND SMALL CAP	EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES	EQUITIES EUROLAND VALUE
MĚNA	JPY	USD	JPY	EUR	EUR	EUR
ČISTÁ AKTIVA NA KONCI ROKU/OBDOBÍ						
k 31. květnu 2009	756 324 879	8 645 218	9 112 391 984	65 204 695	73 270 745	681 105 048
k 31. květnu 2010	640 639 331	9 389 246	6 985 107 905	132 055 987	36 234 503	572 168 812
k 30. listopadu 2010	778 788 612	10 334 257	4 606 189 920	148 786 678	23 777 320	438 646 944
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy A NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	969.4891	13.6662	1 709.1074	113.7514	87.9836	90.2885
k 31. květnu 2010	1 051.2163	15.2465	1 645.1891	140.8956	99.4807	98.5816
k 30. listopadu 2010	1 004.1055	16.7052	1 531.0454	160.3927	103.9071	102.2953
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AD NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	54.2300	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AE NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	33.5450 EUR	43.4668 EUR	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	43.6689 EUR	55.6754 EUR	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	42.9812 EUR	57.7914 EUR	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AG NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	1 755.5626 CZK
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	1 897.8765 CZK
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	1 942.3222 CZK
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	46.8153 EUR	10.1575 EUR	70.0696 EUR	-	-	-
k 31. květnu 2010	50.0722 EUR	11.1581 EUR	66.4314 EUR	-	-	-
k 30. listopadu 2010	47.5459 EUR	12.1323 EUR	61.6296 EUR	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AS NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AZ NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	240.9910 PLN
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy B NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	739.2300	121 653.4271	1 209.3799	936.6779	949.6543
k 31. květnu 2010	-	-	118 571.1687	1 516.8213	1 072.6818	1 049.7884
k 30. listopadu 2010	-	-	111 030.8881	1 737.3473	1 126.8597	1 096.1187

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

(*) 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 2010

PODFONDY	EQUITIES JAPAN SMALL CAP	EQUITIES US FOCUSED	EQUITIES JAPAN TARGET	EQUITIES EUROLAND SMALL CAP	EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES	EQUITIES EUROLAND VALUE
MĚNA	JPY	USD	JPY	EUR	EUR	EUR
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy BD NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	580.0600	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy BH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy F NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	6 089.1542	64.6301	10 816.0218	108.7224	84.4625	86.6568
k 31. květnu 2010	6 536.0047	71.4132	10 310.1627	133.3223	94.5502	93.6604
k 30. listopadu 2010	6 215.8643	77.8492	9 548.4062	151.0161	98.2631	96.7009
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy FH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	45.0681 EUR	48.1124 EUR	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	47.8561 EUR	52.2922 EUR	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	45.2204 EUR	56.6263 EUR	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy J NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	12 132.2852	120.4173	93.6791	94.9497
k 31. květnu 2010	9 305.4010	-	11 842.9561	151.0293	107.2515	104.9623
k 30. listopadu 2010	-	-	11 089.8303	173.0021	112.7210	109.5953
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy JH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy JX NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy O NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	61.8333	9 961.5820	73.8179	77.5305	87.1469
k 31. květnu 2010	-	70.4023	9 787.5763	98.6093	89.4799	97.1139
k 30. listopadu 2010	-	77.9446	9 201.7921	113.4102	94.4224	101.8074
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy OH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

(*) 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 2010

PODFONDY	EQUITIES JAPAN SMALL CAP	EQUITIES US FOCUSED	EQUITIES JAPAN TARGET	EQUITIES EUROLAND SMALL CAP	EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES	EQUITIES EUROLAND VALUE
MĚNA	JPY	USD	JPY	EUR	EUR	EUR
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy P NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	99.9278	11 718.6046	82.8033	66.8966	69.2695
k 31. květnu 2010	-	112.0412	11 420.9670	103.1013	76.0195	76.0035
k 30. listopadu 2010	-	123.0742	10 665.2769	117.6633	79.6032	79.0857
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy PD NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy PH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	39.4011 EUR	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	41.8517 EUR	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	39.7801 EUR	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy X NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy XE NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

(*) 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 2010

PODFONDY	EQUITIES CONCENTRATED EUROLAND ⁽¹⁾	EQUITIES INDIA	EQUITIES JAPAN COREALPHA	EQUITIES GLOBAL RESOURCES	EQUITIES LATIN AMERICA	EQUITIES LUXURY & LIFESTYLE
MĚNA	EUR	USD	JPY	USD	USD	USD
ČISTÁ AKTIVA NA KONCI ROKU/OBDOBÍ						
k 31. květnu 2009	34 078 701	183 374 612	45 761 626 406	120 568 909	5 781 072	26 404 051
k 31. květnu 2010	2 465 712	193 869 470	120 534 688 226	39 406 701	10 968 083	29 034 628
k 30. listopadu 2010	-	213 020 554	90 592 105 274	43 210 570	12 538 145	51 396 518
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy A NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	83.0117	109.3962	7 335.8476	93.4799	83.8018	70.3872
k 31. květnu 2010	84.0192	126.3989	7 369.1658	104.7785	103.3425	91.7299
k 30. listopadu 2010	-	146.3550	7 187.9436	123.0280	125.4318	120.9665
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AD NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	109.3520	7 618.7007	-	60.9100	-
k 31. květnu 2010	-	125.9357	7 615.5142	-	74.6092	-
k 30. listopadu 2010	-	145.8939	7 417.7622	-	90.3307	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AE NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	93.4411 EUR	83.1475 EUR	87.1610 EUR	78.2750 EUR	66.1623 EUR
k 31. květnu 2010	-	123.0626 EUR	100.3174 EUR	112.7015 EUR	111.3431 EUR	99.4575 EUR
k 30. listopadu 2010	-	134.8062 EUR	100.8363 EUR	124.7350 EUR	127.3927 EUR	123.6287 EUR
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AG NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	1 726.6286 CZK	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	1 980.6456 CZK	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	2 290.6673 CZK	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	69.9130 EUR	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	69.4570 EUR	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	67.2887 EUR	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AS NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AZ NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	231.8445 PLN	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	266.2153 PLN	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	307.9134 PLN	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy B NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	868.6941	1 144.3727	74 601.6376	960.5400	858.0000	-
k 31. květnu 2010	889.9900	1 339.0945	75 640.1799	1 088.8400	-	-
k 30. listopadu 2010	-	1 560.5264	74 073.6068	1 284.6000	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

(*) 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 2010

PODFONDY	EQUITIES CONCENTRATED EUROLAND ⁽¹⁾	EQUITIES INDIA	EQUITIES JAPAN COREALPHA	EQUITIES GLOBAL RESOURCES	EQUITIES LATIN AMERICA	EQUITIES LUXURY & LIFESTYLE
MĚNA	EUR	USD	JPY	USD	USD	USD
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy BD NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	1 147.6100	77 519.6948	-	609.9200	-
k 31. květnu 2010	-	1 320.2500	77 743.5527	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	1 537.5000	75 445.2940	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy BH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	706.1275 EUR	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	708.2374 EUR	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	689.0694 EUR	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy F NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	79.2836	83.4227	8 501.0137	81.8680	68.8875	64.1510
k 31. květnu 2010	79.3786	95.2739	8 453.9479	90.8579	84.0960	82.7587
k 30. listopadu 2010	-	109.9002	8 200.9566	106.1479	101.5586	108.5888
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy FH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	69.5615 EUR	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	68.5200 EUR	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	66.0817 EUR	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy J NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	78.5061	110.0945	7 519.5650	71.0701	-	69.7858
k 31. květnu 2010	80.3947	128.8039	7 626.1278	80.4218	-	92.0873
k 30. listopadu 2010	-	150.0895	7 468.0799	94.8779	-	122.1992
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy JH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	71.5993 EUR	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	71.8416 EUR	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	69.9084 EUR	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy JX NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy O NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	81.0813	-	7 106.9130	-	-	74.9160
k 31. květnu 2010	-	-	-	124.9626	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	147.8694	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy OH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	100.7237 EUR	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

(*) 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 2010

PODFONDY	EQUITIES CONCENTRATED EUROLAND ⁽¹⁾	EQUITIES INDIA	EQUITIES JAPAN COREALPHA	EQUITIES GLOBAL RESOURCES	EQUITIES LATIN AMERICA	EQUITIES LUXURY & LIFESTYLE
MĚNA	EUR	USD	JPY	USD	USD	USD
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy P NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	111.1120	7 435.7012	94.5627	-	109.6926
k 31. květnu 2010	-	129.0187	7 499.8271	106.4912	-	-
k 30. listopadu 2010	-	149.7826	7 333.8665	125.3494	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy PD NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	7 682.0000	-	58.0600	-
k 31. květnu 2010	-	-	7 612.0000	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	7 180.0000	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy PH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	88.3450 EUR	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	85.8890 EUR	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy X NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy XE NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

(*) 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 2010

PODFONDY	EQUITIES EUROPE EXPANSION	EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT	EQUITIES MENA	MONEY MARKET (USD)	MONEY MARKET (EURO)	INDEX EUROLAND
MĚNA	EUR	EUR	USD	USD	EUR	EUR
ČISTÁ AKTIVA NA KONCI ROKU/OBDOBÍ						
k 31. květnu 2009	43 679 121	53 878 595	21 458 667	339 389 093	4 288 650 860	25 815 836
k 31. květnu 2010	103 590 535	44 176 971	53 205 516	302 932 107	3 143 167 798	21 987 868
k 30. listopadu 2010	126 118 251	24 309 686	9 574 563	380 340 324	1 865 665 926	14 480 190
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy A NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	58.3777	87.0571	47.4794	15.8119	27.3159	103.1006
k 31. květnu 2010	69.7081	93.8694	50.7316	15.8390	27.4339	112.2453
k 30. listopadu 2010	75.0858	98.8477	55.1801	15.8740	27.5023	114.7013
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AD NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	45.8606	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	46.5351	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	50.6141	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AE NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	52.4553 EUR	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	63.8876 EUR	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	65.7166 EUR	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AG NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	46.6926 EUR	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	49.8416 EUR	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	54.0254 EUR	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AS NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AZ NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy B NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	596.3300	905.5800	484.9100	1 213.4601	1 214.6998	1 050.6110
k 31. květnu 2010	721.7400	988.8100	523.1203	1 217.3757	1 221.7753	-
k 30. listopadu 2010	782.7100	1 047.4800	571.8507	1 221.0879	1 225.7430	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

(*) 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 2010

PODFONDY	EQUITIES EUROPE EXPANSION	EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT	EQUITIES MENA	MONEY MARKET (USD)	MONEY MARKET (EURO)	INDEX EUROLAND
MĚNA	EUR	EUR	USD	USD	EUR	EUR
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy BD NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	471.4578	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	477.8604	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	519.8600	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy BH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	472.3565 EUR	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	508.4929 EUR	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	553.9556 EUR	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy F NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	109.9748	-	56.3100	117.5775	118.4971	101.0904
k 31. květnu 2010	129.6669	-	60.2600	117.6107	118.7725	109.5639
k 30. listopadu 2010	138.5616	-	65.6000	117.8536	118.9493	111.7645
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy FH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	55.9874 EUR	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	59.8789 EUR	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	64.9573 EUR	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy J NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	70.4813	70.7922	48.0970	121.2124	122.2563	93.4888
k 31. květnu 2010	85.2086	77.2381	51.9237	121.5365	122.9681	-
k 30. listopadu 2010	92.3553	81.8447	56.7260	121.8352	123.3684	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy JH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy JX NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy O NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	64.9157	76.8708	-	-	118.4277	67.1709
k 31. květnu 2010	79.1057	84.5075	-	-	119.2947	73.6033
k 30. listopadu 2010	86.0857	89.9043	-	-	119.7718	75.4559
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy OH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

(*) 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 2010

PODFONDY	EQUITIES EUROPE EXPANSION	EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT	EQUITIES MENA	MONEY MARKET (USD)	MONEY MARKET (EURO)	INDEX EUROLAND
MĚNA	EUR	EUR	USD	USD	EUR	EUR
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy P NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	58.1500	-	47.7872	-	-	79.3805
k 31. květnu 2010	69.1900	-	51.3243	-	-	86.5972
k 30. listopadu 2010	74.7100	100.0175	55.9542	-	-	88.5806
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy PD NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	46.0714	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	46.7553	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	50.9750	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy PH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy X NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy XE NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

(*) 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 2010

PODFONDY	INDEX JAPAN	INDEX US	ABSOLUTE RETURN FOREX	ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE	ABSOLUTE RETURN MULTI ALPHA ⁽²⁾	DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN ⁽³⁾
MĚNA	JPY	USD	EUR	EUR	EUR	EUR
ČISTÁ AKTIVA NA KONCI ROKU/OBDOBÍ						
k 31. květnu 2009	1 782 174 244	65 343 103	76 755 956	33 414 593	13 547 404	15 073 547
k 31. květnu 2010	2 885 128 041	54 859 031	324 850 937	27 875 036	58 591 176	7 669 622
k 30. listopadu 2010	2 361 235 724	38 192 593	277 234 082	22 286 093	9 267 591	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy A NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	8 550.1223	86.0237	106.6261	109.2554	105.4077	94.2100
k 31. květnu 2010	8 775.3278	102.1427	106.9733	108.0847	104.6639	-
k 30. listopadu 2010	8 951.7483	110.7883	108.0318	107.5175	104.3586	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AD NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AE NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	59.7312 EUR	61.3283 EUR	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	73.5632 EUR	83.5997 EUR	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	77.3174 EUR	85.8966 EUR	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AG NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	80.2474 EUR	70.7825 EUR	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	80.7651 EUR	83.2276 EUR	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	81.9886 EUR	89.7827 EUR	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AS NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	10.4921 SGD	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	8.7775 SGD	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	8.8100 SGD	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy AZ NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy B NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	51 182.0801	875.8520	1 071.2637	1 104.7530	1 060.1135	946.7200
k 31. květnu 2010	52 697.1218	1 044.0587	1 077.6280	1 095.3431	1 056.5788	-
k 30. listopadu 2010	53 848.4388	1 134.6838	1 089.7605	1 090.6846	1 056.2233	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

(*) 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 2010

PODFONDY	INDEX JAPAN	INDEX US	ABSOLUTE RETURN FOREX	ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE	ABSOLUTE RETURN MULTI ALPHA ⁽²⁾	DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN ⁽³⁾
MĚNA	JPY	USD	EUR	EUR	EUR	EUR
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy BD NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy BH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy F NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	8 343.8050	84.1448	102.4944	107.1689	102.0692	91.2200
k 31. květnu 2010	8 514.3188	99.6337	102.5989	105.5931	100.9006	-
k 30. listopadu 2010	8 661.5171	107.8051	103.5741	104.8143	100.4122	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy FH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	78.5057 EUR	69.7595 EUR	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	78.5454 EUR	81.6763 EUR	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	79.4949 EUR	87.9821 EUR	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy J NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	7 702.4957	-	104.2563	110.5479	103.8444	94.5539
k 31. květnu 2010	7 924.2211	-	104.8972	109.6063	103.4916	93.2624
k 30. listopadu 2010	8 099.4667	-	106.0369	109.1406	103.4047	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy JH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	70.6344 EUR	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	83.4325 EUR	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	90.2380 EUR	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy JX NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy O NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	7 415.4514	72.6524	108.0790	-	100.4696	95.2642
k 31. květnu 2010	-	86.8194	-	-	100.5150	-
k 30. listopadu 2010	-	94.4758	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy OH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	100.6282 EUR	70.7585 EUR	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	101.8279 EUR	83.7663 EUR	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	103.6872 EUR	90.4839 EUR	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

(*) 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 2010

PODFONDY	INDEX JAPAN	INDEX US	ABSOLUTE RETURN FOREX	ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE	ABSOLUTE RETURN MULTI ALPHA ⁽²⁾	DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN ⁽³⁾
MĚNA	JPY	USD	EUR	EUR	EUR	EUR
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy P NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	106.5300	107.9213	105.2400	93.6800
k 31. květnu 2010	-	-	106.9016	106.8300	104.5300	-
k 30. listopadu 2010	-	-	108.0482	106.3200	104.1600	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy PD NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy PH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy X NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-
HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII Třídy XE NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-	-
k 31. květnu 2010	-	-	-	-	-	-
k 30. listopadu 2010	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto výkazů.

(*) 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.

(1) Dne 30. září 2010 došlo k převzetí podfondu SGAM Fund / Equities Concentrated Euroland ze strany podfondu SGAM Fund / Equities Euroland.

(2) Údaje k 29. listopadu 2010.

(3) Dne 10. listopadu 2010 došlo k likvidaci podfondu SGAM Fund Diversified Absolute Return.

POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 30. LISTOPADU 2010

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 subjektů kolektivního investování.

K 30. listopadu 2010 bylo v provozu padesát dva podfondů.

Dne 30. září došlo k převzetí podfondu SGAM Fund / Equities Concentrated Euroland ze strany podfondu SGAM Fund / Equities Euroland.

Dne 10. listopadu 2010 došlo k likvidaci podfondu SGAM Fund Diversified Absolute Return.

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. Pro podfond SGAM Fund / Absolute Return Multi Alpha byl poslední výpočet hodnoty čistých aktiv proveden dne 29. listopadu 2010. Pro všechny ostatní podfondy byla hodnota čistých aktiv stanovena dne 30. listopadu 2010.

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 závěrečnou cenou, nebo v případě, že existuje více takových trhů, jsou oceněny na základě poslední dostupné závěrečné ceny na hlavním trhu pro příslušný cenný papír/nástroj peněžního trhu.

V případě, že poslední dostupná závěrečná cena podle názoru vedení neodráží pravdivou 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 závěrečné ceny jednotek / akcií takovéhoto subjektu 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“.

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.

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 „Závazky ze smluv 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 položky "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 2010 (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.

POZNÁMKA 4 – POPLATEK ZA SPRÁVU INVESTIC

Sazby poplatků za správu investic k 30. listopadu 2010 jsou následující:

Podfond	Měna	Poplatek za správu pro jednotlivé třídy akcií																
		“A” %	“AD” %	“AE” %	“B” %	“BD” %	“F” %	“J” %	“P” %	“PD” %	“AH” %	“BH” %	“FH” %	“JH” %	“PH” %	“AG” %	“AS” %	“AZ” %
Dluhopisy																		
Bonds World	USD	0.80	-	0.80	0.40	-	0.80	0.40	-	-	-	-	-	-	-	-	0.80	-
Bonds US Opportunistic Core Plus	USD	0.80	-	0.80	0.40	-	0.80	0.40	-	-	0.80	0.40	0.80	0.40	-	-	-	-
Bonds Europe	EUR	0.80	-	-	0.40	-	0.80	0.40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonds Euro	EUR	0.80	-	-	0.40	-	0.80	0.40	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonds Europe High Yield	EUR	1.30	1.30	-	0.80	0.80	1.30	0.80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonds Converging Europe	EUR	1.00	-	-	0.60	-	1.00	0.60	0.80	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonds Euro Corporate	EUR	1.00	-	-	0.60	-	1.00	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonds Euro Inflation Linked	EUR	0.40	-	-	0.20	-	0.40	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonds Euro Govies Spread	EUR	0.80	-	-	-	-	0.80	0.40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonds Euro Aggregate	EUR	0.80	-	-	0.40	-	0.80	0.40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonds Opportunities	EUR	0.90	-	-	-	-	-	0.50	0.70	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonds Europe Convertible	EUR	1.00	-	-	0.60	-	1.00	0.60	0.70	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Akcie																		
Equities Global	USD	1.50	-	1.50	0.60	-	1.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities Japan Concentrated	JPY	1.50	1.50	1.50	0.60	-	1.50	-	-	-	1.50	-	1.50	0.60	-	1.50	-	-
Equities US Large Cap Growth	USD	1.50	1.50	1.50	0.60	0.60	1.50	0.60	1.00	-	1.50	0.60	1.50	-	1.00	-	-	-
Equities Concentrated Europe	EUR	1.50	-	-	0.60	-	1.50	0.60	1.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities Asia Pac Dual Strategies	USD	1.50	1.50	1.50	0.60	-	1.50	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities Global Emerging Countries	USD	2.00	-	2.00	0.80	-	2.00	0.80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities China	USD	2.00	2.00	2.00	0.80	-	2.00	0.80	1.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities Gold Mines	USD	2.00	-	2.00	0.80	-	2.00	0.80	1.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities Emerging Europe	EUR	2.00	2.00	-	0.80	0.80	2.00	0.80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities Euroland Cyclical	EUR	1.50	-	-	0.60	-	1.50	0.60	1.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities Global Energy	USD	1.50	-	1.50	0.60	-	1.50	0.60	1.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities Euroland Financial	EUR	1.50	-	-	0.60	-	1.50	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities Euroland ⁽¹⁾	EUR	1.50	-	-	0.60	-	1.50	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities US Small Cap Value	USD	2.00	-	2.00	-	-	2.00	0.80	-	-	2.00	0.80	2.00	-	-	-	-	-
Equities US Relative Value	USD	1.50	1.50	1.50	0.60	0.60	1.50	0.60	1.00	-	1.50	0.60	1.50	0.60	1.00	2.00	-	-
Equities US Concentrated Core	USD	2.00	2.00	2.00	0.80	0.80	2.00	0.80	1.50	1.50	2.00	-	2.00	-	-	-	-	-
Equities US Mid Cap Growth	USD	1.50	1.50	1.50	0.60	0.60	1.50	0.60	-	-	1.50	0.60	1.50	0.60	-	-	-	-
Equities US Multi Strategies	USD	2.00	2.00	2.00	0.80	0.80	2.00	0.80	1.50	-	2.00	-	2.00	-	-	-	-	-
Equities Japan Small Cap	JPY	2.00	-	2.00	-	-	2.00	0.80	-	-	2.00	-	2.00	-	1.50	-	-	-
Equities US Focused	USD	2.00	-	2.00	-	-	2.00	-	1.50	-	2.00	-	2.00	-	-	-	-	-

POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 30. LISTOPADU 2010 (POKR.)

Podfond	Měna	Poplatek za správu pro jednotlivé třídy akcií																
		"A"	"AD"	"AE"	"B"	"BD"	"F"	"J"	"P"	"PD"	"AH"	"BH"	"FH"	"JH"	"PH"	"AG"	"AS"	"AZ"
		%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
Akcie																		
Equities Japan Target	JPY	2.00	-	-	0.80	-	2.00	0.80	1.50	-	2.00	-	-	-	-	-	-	-
Equities Euroland Small Cap	EUR	2.00	-	-	0.80	-	2.00	0.80	1.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities Europe Opportunities	EUR	2.00	-	-	0.80	-	2.00	0.80	1.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities Euroland Value	EUR	2.00	-	-	0.80	-	2.00	0.80	1.50	-	-	-	-	-	-	2.00	-	-
Equities Concentrated Euroland ⁽¹⁾	EUR	2.00	-	-	0.80	-	2.00	0.80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities India	USD	2.00	2.00	2.00	0.80	0.80	2.00	0.80	1.50	-	-	-	-	-	-	2.00	-	2.00
Equities Japan CoreAlpha	JPY	1.50	2.00	1.50	0.75	0.80	1.50	0.75	1.00	1.50	1.50	0.75	1.50	0.75	1.00	-	-	-
Equities Global Resources	USD	1.50	-	1.50	0.60	-	1.50	0.60	1.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities Latin America	USD	2.00	2.00	2.00	-	-	2.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities Luxury & Lifestyle	USD	2.00	-	2.00	-	-	2.00	0.80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities Europe Expansion	EUR	2.00	-	-	0.80	-	2.00	0.80	1.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities Europe Environment	EUR	2.00	-	-	0.80	-	-	0.80	1.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities MENA	USD	2.00	2.00	2.00	1.00	1.00	2.00	1.00	1.50	1.50	2.00	1.00	2.00	-	-	-	-	-
Peněžní trh																		
Money Market (USD)	USD	0.20	-	-	0.03	-	0.03	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Money Market (EURO)	EUR	0.30	-	-	0.15	-	0.30	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Indexy																		
Index Euroland	EUR	0.60	-	-	-	-	0.60	-	0.40	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Index Japan	JPY	0.60	-	0.60	0.25	-	0.60	0.25	-	-	0.60	-	0.60	-	-	-	-	-
Index US	USD	0.60	-	0.60	0.25	-	0.60	-	-	-	0.60	-	0.60	0.25	-	-	-	-
Absolute Return																		
Absolute Return Forex	EUR	0.60	-	-	0.30	-	0.60	0.30	0.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Interest Rate	EUR	0.40	-	-	0.20	-	0.40	0.20	0.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Multi Alpha ⁽²⁾	EUR	0.80	-	-	0.40	-	0.80	0.40	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-	0.80
Diversified Absolute Return ⁽³⁾	EUR	-	-	-	-	-	-	0.40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Tyto poplatky jsou splatné měsíčně. Akcie třídy "O" a "OH" nemají žádné poplatky za správu.

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

Navíc každý podfond hraří 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.

(1) Dne 30. září 2010 došlo k převzetí podfondu SGAM Fund / Equities Concentrated Euroland ze strany podfondu SGAM Fund / Equities Euroland.

(2) Údaje z 29. listopadu 2010.

(3) Dne 10. listopadu 2010 došlo k likvidaci podfondu SGAM Fund Diversified Absolute Return.

POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 30. LISTOPADU 2010 (POKR.)

POZNÁMKA 5 - SPRÁVNÍ PROVIZE, ODMĚNA SPRÁVCI A PŘEVODNÍMU AGENTOVÍ

Společnost Sociétés Générales Securities Services Luxembourg 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 Sociétés Générales Bank & Trust S.A. obdrží provizi jako odměnu za 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 výkonost a to z aktiv příslušných podfondů za všechny třídy akcií, s výjimkou akcií tříd "JX", "O", "OH", "ON", "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. Odměna za výkonost odpovídá určitému procentu hodnoty čistých aktiv nad rámec určitého limitu a je prováděna na základě metody High Water Mark. Odměna za výkonost bude vyplacena pouze v následujících případech:

Hodnota čistých aktiv během referenčního období překoná stanovený limit; a

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 výkonost.

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

Negativní výkonost výše uvedených tříd akcií se přenáší.

Provize za výkonost je vyplacena do deseti dnů od konce sledovaného období.

Pokud jsou akcie během sledovaného období odkoupeny zpět, je provize za výkonost za tyto akcie ponechána stranou a celková suma těchto částek týkajících se zpětně odkoupených akcií během sledovaného pololetí je zaplacená během deseti dnů po konci referenčního období.

Za rok končící k 30. listopadu 2010 se uplatní následující odměny za výkonost:

Podfond	Limit	Sazba odměny za výkonost
SGAM Fund / Bonds Euro Govies Spread	Citi EGBI + 50 Bodů ⁽¹⁾	15% z nadlimitní výkonosti
SGAM Fund / Bonds World	Citigroup WBGI World Index	15% z nadlimitní výkonosti
SGAM Fund / Bonds Europe Convertible	UBS Convertible European Focus (Net Dividend)	15% z nadlimitní výkonosti
SGAM Fund / Absolute Return Forex	EONIA	15% z nadlimitní výkonosti
SGAM Fund / Absolute Return Interest Rate	EONIA Index + 50 bodů	15% z nadlimitní výkonosti
SGAM Fund / Absolute Return Multi Alpha	EONIA	15% z nadlimitní výkonosti
SGAM Fund / Diversified Absolute Return ⁽²⁾	EONIA	15% z nadlimitní výkonosti
SGAM Fund / Equities Concentrated Euroland	MSCI EMU Index + 200 bodů	10% z nadlimitní výkonosti
SGAM Fund / Equities Euroland Value	DJ EuroStoxx Large (Net Dividend) Index	10% z nadlimitní výkonosti
SGAM Fund / Equities Europe Expansion	DJ Stoxx 50 (Net Dividend) Index	15% z nadlimitní výkonosti
SGAM Fund / Equities MENA	1 000 bodů	15% z nadlimitní výkonosti
SGAM Fund / Equities Euroland Cyclical	DJ EuroStoxx 50 (Net Dividend) Index	15% z nadlimitní výkonosti

SGAM Fund / Equities Euroland Financial	DJ EuroStoxx Large (Net Dividend) Index	15% z nadlimitní výkonosti
SGAM Fund / Equities Euroland Small Cap	MSCI EMU Small Cap	15% z nadlimitní výkonosti
SGAM Fund / Equities Europe Opportunities	Dow Jones Stoxx 600	15% z nadlimitní výkonosti
SGAM Fund / Equities US Concentrated Core	RUSSELL 1000 Growth (Čásem Return Index) + 400 bodů	10% of the výkonosti
SGAM Fund / Equities US Large Cap Growth ⁽³⁾	RUSSELL 1000 Growth (Čásem Return Index) + 200 bodů	10% of the výkonosti
SGAM Fund / Equities US Mid Cap Growth	RUSSELL Mid Cap Growth (Čásem Return Index) + 400 bodů	15% z nadlimitní výkonosti
SGAM Fund / Equities US Multi Strategies	RUSSELL 1000 Growth (Čásem Return Index) + 200 bodů	15% z nadlimitní výkonosti
SGAM Fund / Equities US Relative Value	S&P 500 (Čásem Return Index) + 200 bodů	10% of the výkonosti
SGAM Fund / Equities US Small Cap Value	RUSSELL 2000 Growth (Čásem Return Index) + 400 bodů	10% of the výkonosti
SGAM Fund / Equities US Focused	S&P 500 (Čásem Return Index) + 200 bodů	15% z nadlimitní výkonosti
SGAM Fund / Equities Global Emerging Countries	MSCI Emerging Market Free (Net Dividend) Index + 200 bodů	15% z nadlimitní výkonosti
SGAM Fund / Equities China	MSCI China (ND) Index+ 400 bodů	15% z nadlimitní výkonosti
SGAM Fund / Equities Emerging Europe	MSCI EM Europe 10/40 (Net Dividend) + 200 bodů	15% z nadlimitní výkonosti
SGAM Fund / Equities India	BSE 100 Index + 400 bodů	15% z nadlimitní výkonosti
SGAM Fund / Equities Japan Small Cap	Nomura SC Growth (Čásem Return Index) + 400 bodů	15% z nadlimitní výkonosti
SGAM Fund / Equities Japan Target	Topix (RI) + 400 bodů	15% z nadlimitní výkonosti
SGAM Fund / Equities Europe Environment	DJ EuroStoxx 50 (Net Dividend) Index	15% z nadlimitní výkonosti

⁽¹⁾ Barclays Capital Euro Aggregate Bonds Index +100 bodů (do 24. září 2009).

⁽²⁾ Dne 10. listopadu 2010 došlo k likvidaci SGAM Fund Diversified Absolute Return.

⁽³⁾ Odměny za výkonost budou počítány k pozdějšímu datu na základě předchozího oznámení akcionářům.

POZNÁMKA 7 – POPLATEK ZA DISTRIBUCI

Dle statutu 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", "BH", "BN", "J", "JH", "JX", "O", "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 Společnosti 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.

POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 30. LISTOPADU 2010 (POKR.)

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:

Úrokové swapy

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

Kreditní defaultní swapy

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

Výkonnostní swapy jsou smlouvy týkající se jakéhokoliv podkladového finančního nástroje, přičemž vítězná strana nabízejí pozitivní rozdíl mezi výkonností podkladového nástroje dle dohody při zahájení smlouvy a jeho skutečné výkonnosti v době splatnosti swapu. Mezi jinými mohou jako podkladová aktiva sloužit akciové indexy, jednotlivé tituly (potom se často označují jako „swapy svázané s akciemi“) a koše akcií.

Bez ohledu na podklad jsou výkonnostní swapy oceňovány tržní cenou, a to na základě tržní ceny příslušného podkladového nástroje v souladu s postupy stanovenými představenstvem.

Inflační swapy

Inflační swapy jsou smlouvy, které nabízejí vítězná strana pozitivní rozdíl mezi očekávanou inflací týkající se konkrétní inflace či trhu, aplikovanou na danou částku dle dohody při kontrole smlouvy, a skutečnou úroveň inflace při zralosti swapu.

Swapové smlouvy k 30. listopadu 2009 jsou uvedeny níže:

9.1 Úrokové swapy

K 30. listopadu 2009 mají podfondy SGAM Fund / Bonds Euro Corporate, SGAM Fund / Bonds Euro Aggregate, SGAM Fund / Money Market (EURO), SGAM Fund / Absolute Return Forex uzavřeny následující úrokové swapové kontrakty

Podfond Bonds Euro Corporate

Protistrana	Zaplacený úrok	Obdržený úrok	Závazek EUR	Den splatnosti
SG PARIS	EURIBOR 6 MONTHS	3.325%	15 000 000	08/04/2020
		Čálem	15 000 000	

Podfond Bonds Euro Aggregate

Protistrana	Zaplacený úrok	Obdržený úrok	Závazek EUR	Den splatnosti
SG PARIS	EURIBOR 6 MONTHS	3.325%	2 000 000	08/04/2020
		Čálem	2 000 000	

Podfond Money Market (Euro)

Protistrana	Zaplacený úrok	Obdržený úrok	Závazek EUR	Den splatnosti
BNP PARIBAS	0.4375%	EONIA	19 903 881	15/12/2010
CREDIT AGRICOLE CIB	0.6225%	EONIA	19 892 228	12/01/2011
BNP PARIBAS	0.68%	EONIA	24 852 651	20/01/2011
CREDIT AGRICOLE CIB	0.695%	EONIA	14 920 309	21/01/2011
SG PARIS	0.6575%	EONIA	19 892 085	24/01/2011
CREDIT AGRICOLE CIB	0.618%	EONIA	19 883 638	26/01/2011
SG PARIS	0.567%	EONIA	24 865 285	16/02/2011
CREDIT AGRICOLE CIB	0.568%	EONIA	13 919 607	18/02/2011
HSBC FRANCE	0.57%	EONIA	5 966 759	18/02/2011
HSBC FRANCE	0.546%	EONIA	10 932 389	25/02/2011
SG PARIS	0.525%	EONIA	9 942 466	28/02/2011
SG PARIS	0.525%	EONIA	9 945 532	28/02/2011
NATIXIS	0.542%	EONIA	19 870 127	01/03/2011
CREDIT AGRICOLE CIB	0.499%	EONIA	19 947 560	03/12/2010
HSBC FRANCE	0.525%	EONIA	14 903 339	03/03/2011
SG PARIS	0.495%	EONIA	9 979 315	06/12/2010
SG PARIS	0.49%	EONIA	9 976 798	06/12/2010

Podfond Money Market (Euro) (pokr.)

Protistrana	Zaplacený úrok	Obdržený úrok	Závazek EUR	Den splatnosti
SG PARIS	0.487%	EONIA	19 959 637	07/12/2010
CREDIT AGRICOLE CIB	0.492%	EONIA	19 970 217	09/12/2010
SG PARIS	0.539%	EONIA	14 918 990	09/03/2011
SG PARIS	0.495%	EONIA	8 584 548	09/12/2010
SG PARIS	0.495%	EONIA	24 943 883	10/12/2010
NATEXIS CAPITAL	0.505%	EONIA	29 922 095	13/12/2010
CREDIT AGRICOLE CIB	0.503%	EONIA	19 958 882	14/12/2010
HSBC FRANCE	0.56%	EONIA	14 909 298	14/03/2011
SG PARIS	0.428%	EONIA	19 910 932	03/12/2010
BNP PARIBAS SS PARIS	0.505%	EONIA	29 943 234	15/12/2010
SG PARIS	0.509%	EONIA	9 980 574	16/12/2010
SG PARIS	0.508%	EONIA	14 969 728	16/12/2010
BNP PARIBAS SS PARIS	0.542%	EONIA	4 988 273	21/12/2010
SG PARIS	0.54%	EONIA	14 965 386	21/12/2010
CREDIT AGRICOLE CIB	0.539%	EONIA	24 939 795	23/12/2010
SG PARIS	0.537%	EONIA	9 980 574	24/12/2010
BNP PARIBAS SS PARIS	0.538%	EONIA	7 984 258	27/12/2010
BNP PARIBAS SS PARIS	0.549%	EONIA	9 980 615	29/12/2010
BNP PARIBAS SS PARIS	0.54%	EONIA	14 973 883	28/12/2010
SG PARIS	0.6025%	EONIA	19 901 939	28/03/2011
SG PARIS	0.558%	EONIA	14 961 047	29/12/2010
SG PARIS	0.567%	EONIA	16 958 381	04/01/2011
CREDIT AGRICOLE CIB	0.565%	EONIA	11 970 149	04/01/2011
CCF	0.737%	EONIA	3 974 681	15/04/2011
SG PARIS	0.792%	EONIA	9 975 269	18/01/2011
SG PARIS	0.784%	EONIA	16 959 833	20/01/2011
SG PARIS	0.7975%	EONIA	2 992 696	25/01/2011
CCF	0.786%	EONIA	29 925 435	25/01/2011
BNP PARIBAS	0.79%	EONIA	14 952 616	26/01/2011
SOCIETE GENERALE ACC	0.7925%	EONIA	14 966 246	27/01/2011
CCF	0.85%	EONIA	13 950 707	04/03/2011
BNP PARIBAS	0.829%	EONIA	29 927 343	04/02/2011
CREDIT AGRI INDOSUEZ	0.825%	EONIA	9 975 435	02/02/2011
CREDIT AGRI INDOSUEZ	0.685%	EONIA	9 979 044	28/02/2011
SG PARIS	0.686%	EONIA	9 975 062	28/02/2011
CCF	0.745%	EONIA	29 803 298	31/05/2011
BNP PARIBAS	0.6925%	EONIA	24 933 925	02/03/2011
BNP PARIBAS	0.69%	EONIA	24 945 120	02/03/2011
Podfond Absolute Return Forex		Čálem	906 390 593	

Proistrana	Zaplacený úrok	Obdržený úrok	Závazek EUR	Den splatnosti
CREDIT AGRI INDOSUEZ	0.714%	EONIA	11 968 837	17/01/2011
CREDIT AGRI INDOSUEZ	0.71%	EONIA	11 972 158	14/01/2011
SG PARIS	0.712%	EONIA	11 968 038	18/01/2011
SG PARIS	0.803%	EONIA	11 970 373	20/01/2011
SG PARIS	0.74%	EONIA	11 967 581	19/01/2011
SG PARIS	0.792%	EONIA	11 970 323	18/01/2011
CREDIT AGRI INDOSUEZ	0.83%	EONIA	11 972 197	24/01/2011
SG PARIS	0.829%	EONIA	13 965 358	07/02/2011
SG PARIS	0.75%	EONIA	11 973 989	17/02/2011
CREDIT AGRI INDOSUEZ	0.715%	EONIA	12 963 888	22/02/2011
CREDIT AGRI INDOSUEZ	0.74%	EONIA	11 971 242	24/02/2011
CREDIT AGRI INDOSUEZ	0.715%	EONIA	11 972 065	17/02/2011
SG PARIS	0.744%	EONIA	11 973 684	18/02/2011
		Čálem	158 609 733	

9.2 Kreditní defaultní swapy

K 30. listopadu 2009 mají podfondy SGAM Fund / Bonds Europe High Yield, SGAM Fund / Bonds Euro Corporate, SGAM Fund / Bonds Euro Aggregate uzavřeny následující kreditní defaultní swapové kontrakty:

Podfond Bonds Europe High Yield	Částka	Kreditní krytí	Měna	Datum Splatnosti	Protistrana	Nereal. Posílení/ (oslabení)	Závazek
						EUR	EUR
	600 000	SEAT PAGINE GIALLE	EUR	20/12/2011	BNP PARIBAS LONDON	120 249	600 000
	5 000 000	ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 14 VERSION 1	EUR	20/12/2015	JP MORGAN	22 612	5 000 000
					Čálem	142 861	5 600 000

POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 30. LISTOPADU 2010 (POKR.)

Podfond Bonds Euro Corporate

Částka	Kreditní krytí	Měna	Datum splatnosti	Protistrana	Nereal. Posílení / (oslabení)	Závazek
6 000 000	ITRAXX EUROPE SUB FINANCIALS SERIES 12 VERSION 1	EUR	20/12/2014	JP MORGAN	EUR (390 036)	EUR 6 000 000
2 000 000	UNICREDIT	EUR	20/06/2013	SG PARIS	(86 687)	2 000 000
4 000 000	CREDIT AGRICOLE	EUR	20/06/2013	JP MORGAN	(145 585)	4 000 000
5 000 000	ITRAXX EUROPE SENIOR FINANCIALS SERIES 13 VERSION 1	EUR	20/06/2015	JP MORGAN	(106 361)	5 000 000
4 000 000	BNP PARIBAS	EUR	20/06/2013	JP MORGAN	(51 068)	4 000 000
10 000 000	ITRAXX EUROPE SERIES 14 VERSION 1	EUR	20/12/2015	JPMORGAN	(19 436)	10 000 000
Celkem					(799 173)	31 000 000

Podfond Bonds Euro Aggregate

Částka	Kreditní krytí	Měna	Splatnost	Protistrana	Nereal. posílení / (oslabení)	Závazek
400 000	CREDIT AGRICOLE	EUR	20/06/2013	JP MORGAN	EUR (14 558)	EUR 400 000
200 000	UNICREDIT	EUR	20/06/2013	SG PARIS	(8 669)	200 000
400 000	BNP	EUR	20/06/2013	JP MORGAN	(5 107)	400 000
500 000	ITRAXX EUROPE SERIES 14 VERSION 1	EUR	20/12/2015	JP MORGAN	(972)	500 000
Celkem					(29 306)	1 500 000

9.3 Inflační swapy

K 30. listopadu 2009 uzavřel podfond SGAM Fund / Bonds Euro Inflation Linked následující kontrakty v souvislosti s inflačními swapy:

Podfond Bonds Euro Inflation Linked

Částka	Protistrana	Očekávaná inflace	Efektivní inflace	Splatnost	Měna	Tržní hodnota
7 000 000	BNP	1.99%	Unrevised Index of Consumer Prices excluding Tobacco	22/09/2014	EUR	EUR (162 646)
Celkem						(162 646)

9.4 Swapy svázané s akciemi

K 30. listopadu 2010 uzavřel podfond SGAM Fund / Equities MENA následující kontrakty v souvislosti se swapy svázanými s akciemi:

Podfond Equities MENA

Částka	Protistrana	Podklad	Měna	Splatnost	Tržní hodnota
147 464	CREDIT SUISSE	ALMARAI	USD	25/11/2010	192 557
38 756	CREDIT SUISSE	AL BAPTAIN POWER AND TELECOMMUNICATION COMPAGNY	USD	07/04/2011	27 442
179 100	CREDIT SUISSE	AL BAPTAIN POWER AND TELECOMMUNICATION COMPAGNY	USD	02/05/2011	118 507
53 378	CREDIT SUISSE	AL BAPTAIN POWER AND TELECOMMUNICATION COMPAGNY	USD	01/08/2011	40 862
88 784	CREDIT SUISSE	AL BAPTAIN POWER AND TELECOMMUNICATION COMPAGNY	USD	02/08/2011	67 967

Podfond Equities MENA (pokr.)

Částka	Protistrana	Podklad	Měna	Splatnost	Tržní hodnota
143 387	CREDIT SUISSE	AL BAPTAIN POWER AND TELECOMMUNICATION COMPAGNY	USD	17/08/2011	115 644
132 996	CREDIT SUISSE	AL MOUWASAT MEDICAL SERVICES	USD	02/05/2011	128 962
143 273	CREDIT SUISSE	SAMBA FINANCIAL GROUP	USD	25/11/2010	150 561
139 058	CREDIT SUISSE	SAMBA FINANCIAL GROUP	USD	21/12/2010	153 980
Celkem					996 482

POZNÁMKA 10 – DEVIZOVÉ FORWARDOVÉ KONTRAKTY A MĚNOVÉ SWAPY

K 30. listopadu 2010 podfondy SGAM Fund / Bonds World, SGAM Fund / Bonds US Opportunistic Core Plus, SGAM Fund / Bonds Europe high Yield, SGAM Fund / Bonds Converging Europe, SGAM Fund / Bonds Euro Govies Spread, SGAM Fund / Bonds Euro Aggregate, SGAM Fund / Equities Japan Concentrated, 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 Japan Small Cap, SGAM Fund / Equities US Focused, SGAM Fund / Equities Japan Target, SGAM Fund / Equities Euroland Value, SGAM Fund / Equities India, SGAM Fund / Equities Japan Corealpha, SGAM Fund / Equities MENA, SGAM Fund / Money Market (USD), SGAM Fund / Index Japan, SGAM Fund / Index US, SGAM Fund / Absolute Return Forex, SGAM Fund / Absolute Return Interest Rate, SGAM Fund / Absolute Return Multi Alpha uzavřely devizové forwardové kontrakty nebo měnové swapy s různými finančními institucemi.

Otevřené devizové forwardové kontrakty k 30. listopadu 2010 jsou rozepsány níže:

10.1 Podfond Bonds World

Počáteční datum	Splatnost	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná Posílení / (oslabení)
04/11/2010	06/12/2010	USD	3 703 466	JPY	300 000 000	USD 122 184
08/11/2010	10/12/2010	BRL	857 000	USD	500 000	(2 736)
30/04/2010	05/05/2011	CNY	6 612 000	USD	1 000 000	(1 912)
12/10/2010	05/05/2011	USD	1 000 000	CNY	6 534 000	13 698
26/05/2010	26/05/2011	CNY	3 383 000	USD	500 000	11 166
02/11/2010	06/12/2011	JPY	515 000 000	USD	6 418 877	(249 335)
02/11/2010	06/12/2011	PLN	2 000 000	USD	688 013	(64 037)
02/11/2010	06/12/2011	USD	686 335	CAD	700 000	11 951
Celkem						(159 021)

K 30. listopadu 2010 činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 14 338 774.

10.2 Podfond Bonds US Opportunistic Core Plus

Počáteční datum	Splatnost	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nereal. Posílení / (oslabení)
25/11/2010	31/12/2010	EUR	43 465	USD	57 772	USD (1 215)
25/11/2010	31/12/2010	EUR	13 905	USD	18 481	(389)
25/11/2010	31/12/2010	EUR	6 566 729	USD	8 724 950	(180 241)
25/11/2010	31/12/2010	EUR	6 357 459	USD	8 446 902	(174 498)
25/11/2010	31/12/2010	EUR	5 582 895	USD	7 417 770	(153 238)
25/11/2010	31/12/2010	EUR	5 914 840	USD	7 858 811	(162 349)
29/11/2010	31/12/2010	EUR	164 501	USD	215 705	(1 655)
29/11/2010	31/12/2010	EUR	266 406	USD	349 331	(2 679)
Celkem						(676 264)

K 30. listopadu 2010 činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 33 089 722.

10.3 Podfond Bonds Europe High Yield

Počáteční datum	Splatnost	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nereal. posílení / (oslabení)
12/11/2010	15/12/2010	EUR	4 472 651	GBP	3 800 000	EUR (73 894)
12/11/2010	15/12/2010	EUR	2 346 299	USD	3 200 000	(112 314)
Celkem						(186 208)

K 30. listopadu 2010 činil celkový závazek z devizových kontraktů EUR 7 005 158.

POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 30. LISTOPADU 2010 (POKR.)

10.4 Podfond Bonds Converging Europe

Počáteční datum	Splatnost	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nereal. posílení/ (oslabení)
17/11/2010	03/12/2010	PLN	10 000 000	EUR	2 528 625	(49 091)
29/11/2010	17/12/2010	EUR	1 613 404	CZK	40 000 000	12 197
						Celkem (36 894)

K 30. listopadu 2010 činil celkový závazek z devizových kontraktů EUR 4 129 832.

10.5 Podfond Bonds Euro Govies Spread

Počáteční datum	Splatnost	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nereal. posílení/ (oslabení)
13/10/2010	13/12/2010	EUR	284 321	CHF		(8 614)
13/10/2010	13/12/2010	EUR	90 916	GBP	380 000	(4 800)
13/10/2010	13/12/2010	EUR	574 207	USD	80 000	(40 434)
13/10/2010	13/12/2010	HUF	39 000 000	EUR	800 000	(3 807)
13/10/2010	13/12/2010	PLN	650 000	EUR	142 077	(3 722)
13/10/2010	13/12/2010	SEK	1 450 000	EUR	164 795	2 068
13/10/2010	13/12/2010	USD	900 000	EUR	156 283	50 772
14/10/2010	13/12/2010	GBP	100 000	EUR	640 699	5 989
04/11/2010	13/12/2010	GBP	100 000	EUR	113 656	5 263
05/11/2010	13/12/2010				114 382	2 715
						Celkem

K 30. listopadu 2010 činil celkový závazek z devizových kontraktů EUR 2 335 183.

10.6 Podfond Bonds Euro Aggregate

Počáteční datum	Splatnost	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nereal. posílení/ (oslabení)
01/10/2010		EUR	700 993	JPY	80 000 000	(32 636)
	01/12/2010					EUR
20/10/2010	01/12/2010	JPY	80 000 000	EUR	714 420	19 210
03/11/2010	08/12/2010	EUR	715 000	USD	1 002 780	(55 390)
04/11/2010	08/12/2010	USD	1 003 000	EUR	704 561	65 998
26/11/2010	06/01/2011	USD	928 133	EUR	700 000	13 340
						Celkem 10 522

K 30. listopadu 2010 činil celkový závazek z devizových kontraktů EUR 3 622 995.

10.7 Podfond Equities Japan Concentrated

Počáteční datum	Splatnost	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nereal. posílení/ (oslabení)
29/11/2010	30/12/2010	CZK	3 018 897	JPY	13 629 416	(371 613)
29/11/2010	30/12/2010	EUR	451 072	JPY	50 248 280	(1 012 633)
29/11/2010	30/12/2010	EUR	602 091	JPY	67 071 394	(1 351 661)
29/11/2010	30/12/2010	EUR	243 875	JPY	27 167 032	(547 486)
						Celkem (3 283 393)

K 30. listopadu 2010 činil celkový závazek z devizových kontraktů JPY 158 116 122.

10.8 Podfond Equities US Large Cap Growth

Počáteční datum	Splatnost	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nereal. posílení/ (oslabení)
25/11/2010	31/12/2010	EUR	1 401 764	USD	1 862 888	(38 896)
25/11/2010	31/12/2010	EUR	62 848	USD	83 522	(1 744)
25/11/2010	31/12/2010	EUR	977 533	USD	1 299 103	(27 124)
25/11/2010	31/12/2010	EUR	270 318	USD	359 242	(7 501)
						Celkem (75 265)

K 30. listopadu 2010 činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 3 604 755.

10.9 Podfond Equities US Small Cap Value

Počáteční datum	Splatnost	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nereal. posílení/ (oslabení)
26/11/2010	31/12/2010	EUR	100 324	USD	133 347	(2 804)
26/11/2010	31/12/2010	EUR	790	USD	1 050	(22)
26/11/2010	31/12/2010	EUR	5 625	USD	7 477	(157)
						Celkem (2 983)

K 30. listopadu 2010 činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 141 874.

10.10 Podfond Equities US Relative Value

Počáteční datum	Splatnost	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nereal. posílení/ (oslabení)
26/11/2010	31/12/2010	CZK	19 200	USD	1 028	(28)
26/11/2010	31/12/2010	CZK	30 011 616	USD	1 608 495	(44 763)
26/11/2010	31/12/2010	EUR	22 830 605	USD	30 336 395	(628 931)
26/11/2010	31/12/2010	EUR	50 988 561	USD	67 751 561	(1 404 619)
26/11/2010	31/12/2010	EUR	1 397 596	USD	1 857 069	(38 501)
26/11/2010	31/12/2010	EUR	4 359 709	USD	5 793 008	(120 100)
26/11/2010	31/12/2010	EUR	60 969 296	USD	81 013 562	(1 679 566)
26/11/2010	31/12/2010	EUR	47 370	USD	62 943	(1 305)
26/11/2010	31/12/2010	USD	16 895	EUR	12 721	342
26/11/2010	31/12/2010	USD	15 800	EUR	11 897	320
29/11/2010	31/12/2010	EUR	2 337 328	USD	3 064 401	(23 041)
29/11/2010	31/12/2010	USD	1 601 611	EUR	1 221 927	11 624
30/11/2010	31/12/2010	EUR	1 300 037	USD	1 693 351	(1 726)
						Celkem (3 930 294)

K 30. listopadu 2010 činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 194 804 151.

10.11 Podfond Equities US Concentrated Core

Počáteční datum	Splatnost	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nereal. posílení/ (oslabení)
26/11/2010	31/12/2010	EUR	258 457	USD	343 530	(7 223)
26/11/2010	31/12/2010	EUR	229 970	USD	305 667	(6 427)
						Celkem (13 650)

K 30. listopadu 2010 činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 649 198.

10.12 Podfond Equities US Mid Cap Growth

Počáteční datum	Splatnost	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nereal. posílení/ (oslabení)
25/11/2010	31/12/2010	USD	5 559	EUR	4 186	112
26/11/2010	31/12/2010	EUR	7 140 085	USD	9 488 887	(198 121)
26/11/2010	31/12/2010	EUR	1 279	USD	1 699	(35)
26/11/2010	31/12/2010	EUR	2 718 504	USD	3 612 783	(75 432)
						Celkem (273 476)

K 30. listopadu 2010 činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 13 108 817.

10.13 Podfond Equities US Multi Strategies

Počáteční datum	Splatnost	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nereal. posílení/ (oslabení)
25/11/2010	31/12/2010	EUR	2 034 674	USD	2 704 001	(56 458)
25/11/2010	31/12/2010	EUR	316 645	USD	420 809	(8 786)
25/11/2010	31/12/2010	EUR	184 843	USD	245 648	(5 129)
25/11/2010	31/12/2010	USD	10 441	EUR	7 861	211
						Celkem (70 162)

K 30. listopadu 2010 činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 3 380 687.

POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 30. LISTOPADU 2010 (POKR.)

10.14 Podfond Equities Japan Small Cap

Počáteční datum	Splatnost	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nereal. posílení/ (oslabení)
29/11/2010	30/12/2010	EUR	3 405 357	JPY	379 348 207	(7 644 844)
29/11/2010	30/12/2010	EUR	218 919	JPY	24 387 032	(491 462)
29/11/2010	30/12/2010	EUR	40	JPY	4 455	(90)
29/11/2010	30/12/2010	JPY	3 564 886	EUR	32 032	68 483
					Celkem	(8 067 913)

K 30. listopadu 2010 činil celkový závazek z devizových kontraktů JPY 407 236 097.

10.15 Podfond Equities US Focused

Počáteční datum	Splatnost	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nereal. posílení/ (oslabení)
26/11/2010	31/12/2010	EUR	11 373	USD		(318)
26/11/2010	31/12/2010	EUR	1 641	USD	15 117	(46)
					2 181	(364)
					Celkem	(684)

K 30. listopadu 2010 činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 17 298.

10.16 Podfond Equities Japan Target

Počáteční datum	Splatnost	Měna nákupu	Částka nákup	Měna prodeje	Částka prodeje	Nereal. posílení/ (oslabení)
29/11/2010	30/12/2010	EUR	451 017	JPY	50 242 113	(1 012 508)
					Celkem	(1 012 508)

K 30. listopadu 2010 činil celkový závazek z devizových kontraktů JPY 50 242 113.

10.17 Podfond Equities Euroland Value

Počáteční datum	Splatnost	Měna nákupu	Částka nákup	Měna prodeje	Částka prodeje	Nereal. posílení/ (oslabení)
26/11/2010	31/12/2010	CZK	9 980 623	EUR	403 882	(4 226)
30/11/2010	31/12/2010	EUR	11 360	CZK	283 407	11
					Celkem	(4 215)

K 30. listopadu 2010 činil celkový závazek z devizových kontraktů EUR 415 141.

10.18 Podfond Equities India

Počáteční datum	Splatnost	Měna nákupu	Částka nákup	Měna prodeje	Částka prodeje	Nereal. posílení/ (oslabení)
29/11/2010	31/12/2010	CZK	2 254	USD	121	(3)
29/11/2010	31/12/2010	PLN	303	USD	99	(3)
					Celkem	(6)

K 30. listopadu 2010 činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 220.

10.19 Podfond Equities Japan CoreAlpha

Počáteční datum	Splatnost	Měna nákupu	Částka nákup	Měna prodeje	Částka prodeje	Nereal. posílení/ (oslabení)
29/11/2010	30/12/2010	EUR	19 112	JPY	2 129 062	(42 906)
29/11/2010	30/12/2010	EUR	13 323	JPY	1 484 136	(29 910)
29/11/2010	30/12/2010	EUR	2 604	JPY	290 089	(5 846)
29/11/2010	30/12/2010	EUR	91 070 093	JPY	10 144 980 682	(204 447 503)
29/11/2010	30/12/2010	EUR	19 762 541	JPY	2 201 497 618	(44 365 850)
29/11/2010	30/12/2010	EUR	296 234	JPY	32 999 733	(665 030)
29/11/2010	30/12/2010	EUR	43 511 661	JPY	4 847 090 307	(97 681 360)
29/11/2010	30/12/2010	EUR	825 412	JPY	91 948 827	(1 853 006)
30/11/2010	30/12/2010	EUR	6 925 724	JPY	763 041 593	(7 081 183)
					Celkem	(356 172 594)

K 30. listopadu 2010 činil celkový závazek z devizových kontraktů JPY 18 085 462 047.

10.20 Podfond Equities MENA

Počáteční datum	Splatnost	Měna nákupu	Částka nákup	Měna prodeje	Částka prodeje	Nereal. posílení/ (oslabení)
29/11/2010	31/12/2010	EUR	1 810 297	USD	2 402 609	(48 947)
29/11/2010	31/12/2010	EUR	553	USD	734	(15)
29/11/2010	31/12/2010	EUR	65	USD	86	(2)
					Celkem	(48 964)

K 30. listopadu 2010 činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 2 403 429.

10.21 Podfond Money Market (USD)

Počáteční datum	Splatnost	Měna nákupu	Částka nákup	Měna prodeje	Částka prodeje	Nereal. posílení/ (oslabení)
01/09/2010	03/12/2010	USD	6 416 490	EUR	5 000 000	(999)
02/09/2010	06/12/2010	USD	5 126 920	EUR	4 000 000	(1 032)
03/06/2010	07/12/2010	USD	3 684 300	EUR	3 000 000	6 712
03/09/2010	07/12/2010	USD	5 144 800	EUR	4 000 000	(1 399)
04/06/2010	08/12/2010	USD	3 661 407	EUR	3 000 000	6 003
06/09/2010	08/12/2010	USD	6 437 350	EUR	5 000 000	(1 541)
07/09/2010	09/12/2010	USD	5 096 440	EUR	4 000 000	(1 071)
08/06/2010	10/12/2010	USD	2 388 643	EUR	1 999 994	4 255
08/09/2010	10/12/2010	USD	5 087 108	EUR	4 000 000	(814)
09/09/2010	13/12/2010	USD	1 270 784	EUR	1 000 000	(278)
09/09/2010	13/12/2010	USD	3 812 352	EUR	3 000 000	(833)
10/09/2010	14/12/2010	USD	2 541 866	EUR	2 000 000	(637)
10/09/2010	14/12/2010	USD	2 541 866	EUR	2 000 000	(637)
10/09/2010	14/12/2010	USD	1 270 933	EUR	1 000 000	(319)
13/09/2010	15/12/2010	USD	5 124 492	EUR	4 000 000	(1 293)
14/09/2010	16/12/2010	USD	6 429 375	EUR	5 000 000	(1 798)
15/09/2010	17/12/2010	USD	6 508 195	EUR	5 000 000	(1 925)
16/09/2010	20/12/2010	USD	5 219 616	EUR	4 000 000	(1 592)
17/09/2010	21/12/2010	USD	5 223 300	EUR	4 000 000	(1 187)
20/09/2010	22/12/2010	USD	3 915 381	EUR	3 000 000	(873)
21/09/2010	23/12/2010	USD	3 939 186	EUR	3 000 000	(1 011)
23/09/2010	27/12/2010	USD	5 326 880	EUR	4 000 000	(1 102)
24/09/2010	28/12/2010	USD	2 683 271	EUR	2 000 001	(521)
24/09/2010	28/12/2010	USD	4 037 790	EUR	3 000 000	(793)
27/09/2010	29/12/2010	USD	2 696 566	EUR	2 000 000	(587)
28/09/2010	31/12/2010	USD	4 044 507	EUR	3 000 000	(885)
05/10/2010	07/01/2011	USD	5 531 384	EUR	4 000 000	(2 079)
06/10/2010	10/01/2011	USD	4 147 653	EUR	3 000 000	(1 666)
12/10/2010	12/01/2011	USD	5 527 428	EUR	4 000 000	(2 271)
11/10/2010	13/01/2011	USD	5 565 880	EUR	4 000 000	(2 457)
14/10/2010	18/01/2011	USD	8 441 616	EUR	6 000 000	(3 416)
21/10/2010	18/01/2011	USD	6 952 080	EUR	5 000 000	(3 317)
18/10/2010	20/01/2011	USD	3 893 817	EUR	2 800 000	(2 161)
18/10/2010	20/01/2011	USD	4 164 510	EUR	3 000 000	(2 145)
19/10/2010	20/01/2011	USD	5 570 408	EUR	4 000 000	(2 950)
21/10/2010	25/01/2011	USD	6 937 400	EUR	5 000 000	(3 385)
22/10/2010	26/01/2011	USD	6 964 045	EUR	5 000 000	(3 400)
02/11/2010	04/02/2011	USD	5 581 972	EUR	4 000 000	(2 078)
02/11/2010	04/02/2011	USD	1 395 604	EUR	1 000 000	(516)
03/11/2010	04/02/2011	USD	5 611 900	EUR	4 000 000	(2 047)
05/08/2010	09/02/2011	USD	2 632 060	EUR	2 000 000	(1 588)
08/11/2010	10/02/2011	USD	6 952 050	EUR	5 000 000	(2 033)
10/11/2010	14/02/2011	USD	4 121 859	EUR	3 000 000	(894)
18/11/2010	14/02/2011	USD	5 445 348	EUR	4 000 000	(520)
10/11/2010	15/02/2011	USD	4 140 174	EUR	3 000 000	(884)
09/11/2010	16/02/2011	USD	4 172 721	EUR	3 000 000	(800)
12/11/2010	16/02/2011	USD	2 722 494	EUR	2 000 000	(474)
12/11/2010	16/02/2011	USD	1 365 047	EUR	1 000 000	(253)
24/11/2010	17/02/2011	USD	4 007 625	EUR	3 000 000	(1 57)
16/11/2010	18/02/2011	USD	1 358 951	EUR	1 000 000	(208)
16/11/2010	18/02/2011	USD	4 075 653	EUR	3 000 000	(616)
17/11/2010	18/02/2011	USD	5 401 056	EUR	4 000 000	(735)
17/08/2010	22/02/2011	USD	3 858 324	EUR	3 000 000	(1 671)
24/11/2010	01/03/2011	USD	4 010 910	EUR	3 000 000	(165)
01/09/2010	03/03/2011	USD	3 849 000	EUR	3 000 000	(738)
03/09/2010	07/03/2011	USD	2 572 286	EUR	2 000 000	(719)
12/11/2010	07/03/2011	USD	2 747 788	EUR	2 000 000	(521)
06/09/2010	08/03/2011	USD	2 573 900	EUR	2 000 000	(798)
08/11/2010	10/03/2011	USD	4 859 460	EUR	3 500 000	(1 465)
10/09/2010	14/03/2011	USD	1 270 713	EUR	1 000 000	(387)

POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 30. LISTOPADU 2010 (POKR.)

10.21 Podfond Money Market (USD) (pokr.)

Počáteční datum	Splatnost	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nereal. posílení/ (oslabení)
USD						
10/09/2010	14/03/2011	USD	2 541 426	EUR	2 000 000	(774)
13/09/2010	15/03/2011	USD	2 560 940	EUR	2 000 000	(802)
14/09/2010	16/03/2011	USD	3 891 960	EUR	3 000 000	(1 506)
16/09/2010	21/03/2011	USD	2 607 504	EUR	2 000 000	(1 001)
22/09/2010	24/03/2011	USD	4 012 653	EUR	3 000 000	(1 314)
12/10/2010	14/04/2011	USD	2 758 648	EUR	2 000 000	(1 279)
20/10/2010	15/04/2011	USD	5 379 742	EUR	3 900 000	(3 270)
18/10/2010	20/04/2011	USD	4 167 606	EUR	3 000 000	(2 479)
19/10/2010	21/04/2011	USD	2 774 838	EUR	2 000 000	(1 653)
21/10/2010	26/04/2011	USD	5 552 425	EUR	4 000 001	(3 084)
22/10/2010	26/04/2011	USD	6 954 035	EUR	5 000 000	(3 856)
02/11/2010	04/05/2011	USD	4 195 389	EUR	3 000 000	(1 781)
03/11/2010	05/05/2011	USD	4 202 280	EUR	3 000 000	(1 754)
12/11/2010	16/05/2011	USD	4 097 607	EUR	3 000 000	(804)
16/11/2010	18/05/2011	USD	5 424 880	EUR	4 000 000	(931)
18/11/2010	23/05/2011	USD	2 719 070	EUR	2 000 000	(326)
18/11/2010	23/05/2011	USD	2 719 432	EUR	2 000 000	(326)
Celkem						(82 611)

K 30. listopadu 2010 činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 324 695 979.

10.23 Podfond Index US (pokr.)

Počáteční datum	Splatnost	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nereal. posílení/ (oslabení)
USD						
30/11/2010	01/12/2010	USD	618 545	EUR	475 000	215
30/11/2010	01/12/2010	USD	27 346	EUR	21 000	10
30/11/2010	01/12/2010	USD	102 874	EUR	79 000	36
30/11/2010	01/12/2010	USD	22 137	EUR	17 000	8
30/11/2010	01/02/2011	EUR	475 000	USD	618 412	(691)
30/11/2010	01/02/2011	EUR	21 000	USD	27 340	(31)
30/11/2010	01/02/2011	EUR	79 000	USD	102 852	(115)
30/11/2010	01/02/2011	EUR	17 000	USD	22 133	(25)
Celkem						(53 875)

K 30. listopadu 2010 činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 2 469 061.

10.24 Podfond Absolute Return Forex

Počáteční datum	Splatnost	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nereal. posílení/ (oslabení)
EUR						
19/10/2010	20/01/2011	AUD	5 750 000	USD	5 617 716	(106 251)
19/10/2010	20/01/2011	CAD	25 300 000	USD	24 365 205	181 835
19/10/2010	20/01/2011	CHF	18 200 000	EUR	13 643 588	395 649
19/10/2010	20/01/2011	CZK	70 000 000	EUR	2 852 094	(48 573)
19/10/2010	20/01/2011	EUR	20 495 181	NOK	168 000 000	(243 258)
19/10/2010	20/01/2011	EUR	9 966 230	USD	13 800 000	(643 366)
19/10/2010	20/01/2011	GBP	21 300 000	EUR	24 251 616	1 239 000
19/10/2010	20/01/2011	MXN	43 900 000	USD	3 482 667	11 259
19/10/2010	20/01/2011	NZD	3 990 000	USD	2 984 424	(21 995)
19/10/2010	20/01/2011	PLN	38 300 000	EUR	9 692 367	(217 460)
19/10/2010	20/01/2011	SEK	3 990 000	EUR	427 926	7 519
19/10/2010	20/01/2011	SEK	240 000 000	USD	35 760 013	(1 299 483)
19/10/2010	20/01/2011	TRY	6 640 000	EUR	3 304 645	52 104
19/10/2010	20/01/2011	USD	24 738 171	CAD	25 300 000	104 806
19/10/2010	20/01/2011	USD	24 455 313	CAD	25 300 000	(112 751)
19/10/2010	20/01/2011	USD	8 165 404	GBP	5 200 000	54 578
19/10/2010	20/01/2011	USD	296 515	JPY	24 100 000	6 734
19/10/2010	20/01/2011	USD	4 843 678	SGD	6 310 000	53 865
20/10/2010	20/01/2011	JPY	344 474 370	NZD	5 700 000	(84 574)
20/10/2010	20/01/2011	JPY	341 570 900	SGD	5 500 000	(63 394)
22/10/2010	20/01/2011	EUR	1 100 000	USD	1 531 148	(77 102)
22/10/2010	20/01/2011	EUR	1 100 000	USD	1 532 588	(78 209)
22/10/2010	20/01/2011	SEK	25 941 133	NOK	22 800 000	16 594
26/10/2010	20/01/2011	EUR	2 800 000	NZD	5 224 061	(175 288)
26/10/2010	20/01/2011	SGD	15 800 000	USD	12 189 477	(181 808)
27/10/2010	20/01/2011	GBP	3 800 000	CHF	5 949 318	(41 568)
02/11/2010	20/01/2011	EUR	2 313 128	RUB	100 000 000	(116 604)
02/11/2010	20/01/2011	NZD	6 192 634	AUD	4 800 000	10 355
02/11/2010	20/01/2011	NZD	2 399 186	AUD	1 860 000	3 750
02/11/2010	20/01/2011	USD	3 875 896	RUB	120 000 000	64 389
03/11/2010	20/01/2011	NZD	5 397 634	AUD	4 200 000	(2 921)
04/11/2010	20/01/2011	NZD	5 353 656	AUD	4 200 000	(28 109)
08/11/2010	20/01/2011	NZD	13 000 000	USD	10 218 351	(451 661)
09/11/2010	20/01/2011	GBP	2 500 000	EUR	2 897 274	94 582
09/11/2010	20/01/2011	JPY	168 506 250	EUR	1 500 000	46 786
10/11/2010	20/01/2011	AUD	2 420 000	JPY	197 193 700	(37 117)
10/11/2010	20/01/2011	CAD	5 953 681	EUR	4 300 000	150 599
10/11/2010	20/01/2011	CAD	5 949 209	EUR	4 300 000	147 616
10/11/2010	20/01/2011	GBP	2 500 000	EUR	2 916 455	75 401
10/11/2010	20/01/2011	TRY	2 800 000	EUR	1 421 928	(6 432)
10/11/2010	20/01/2011	USD	1 936 510	NZD	2 500 000	65 195
12/11/2010	20/01/2011	USD	3 000 000	EUR	2 182 010	124 424
22/11/2010	20/01/2011	AUD	2 400 000	JPY	197 282 400	(52 568)
22/11/2010	20/01/2011	AUD	4 150 000	NZD	5 294 894	24 873
24/11/2010	20/01/2011	SGD	5 400 000	USD	4 122 874	(28 989)
25/11/2010	20/01/2011	CAD	4 043 913	CHF	4 000 000	(62 274)
25/11/2010	20/01/2011	CAD	3 978 493	GBP	2 500 000	(17 539)
26/11/2010	20/01/2011	JPY	166 339 050	EUR	1 500 000	26 893
29/11/2010	20/01/2011	CAD	3 728 356	NZD	4 900 000	(3 425)
29/11/2010	20/01/2011	CAD	3 718 752	NZD	4 900 000	(10 630)
30/11/2010	20/01/2011	CAD	1 812 662	NZD	2 400 000	(11 783)
30/11/2010	20/01/2011	EUR	2 711 187	PLN	11 100 000	(34 804)
06/10/2010	10/02/2011	USD	4 900 000	TWD	149 254 000	5 187
08/10/2010	10/02/2011	KRW	3 162 600 000	USD	2 800 000	(58 374)

K 30. listopadu 2010 činil celkový závazek z devizových kontraktů JPY 682 957 369.

10.25 Podfond Index US

Start date	Splatnost date	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nereal. posílení/ (oslabení)
USD						
28/10/2010	01/12/2010	EUR	20 000	USD	27 781	(1 746)
28/10/2010	01/12/2010	EUR	78 000	USD	108 346	(6 810)
28/10/2010	01/12/2010	EUR	488 000	USD	677 856	(42 604)
28/10/2010	01/12/2010	EUR	16 000	USD	22 225	(1 397)
03/11/2010	01/12/2010	EUR	2 000	USD	2 803	(199)
04/11/2010	01/12/2010	EUR	11 000	USD	15 640	(1 321)
05/11/2010	01/12/2010	EUR	2 000	USD	2 809	(206)
08/11/2010	01/12/2010	EUR	12 000	USD	16 682	(1 061)
08/11/2010	01/12/2010	EUR	1 000	USD	1 390	(88)
08/11/2010	01/12/2010	EUR	1 000	USD	1 390	(88)
15/11/2010	01/12/2010	USD	14 946	EUR	11 000	626
17/11/2010	01/12/2010	USD	4 059	EUR	3 000	153
18/11/2010	01/12/2010	USD	34 002	EUR	25 000	1 459

POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 30. LISTOPADU 2010 (POKR.)

10.24 Podfond Absolute Return Forex (pokr.)

Počáteční datum	Splatnost	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nereal. posílení/ (oslabení)
08/10/2010	10/02/2011	PHP	183 540 000	USD	4 200 000	EUR (17 340)
11/10/2010	10/02/2011	CLP	1 355 900 000	USD	2 800 000	(15 189)
04/11/2010	10/02/2011	BRL	1 678 250	USD	980 000	(15 224)
05/11/2010	10/02/2011	IDK	194 020 000	USD	21 800 000	(432 689)
05/11/2010	10/02/2011	KRW	5 445 370 000	USD	4 900 000	(161 025)
05/11/2010	10/02/2011	MYR	9 604 420	USD	3 100 000	(64 587)
05/11/2010	10/02/2011	PHP	221 000 000	USD	5 200 000	(130 606)
05/11/2010	10/02/2011	USD	4 100 000	INR	182 901 000	130 771
05/11/2010	10/02/2011	USD	3 100 000	MYR	9 589 850	68 468
05/11/2010	10/02/2011	USD	10 800 000	TWD	322 110 000	184 262
10/11/2010	10/02/2011	KRW	4 343 625 000	USD	3 900 000	(121 841)
24/11/2010	10/02/2011	USD	4 200 000	PHP	185 304 000	(13 451)
30/11/2010	10/02/2011	USD	3 500 000	IDK	31 930 500	3 099
30/06/2010	05/07/2011	CNY	83 425 000	USD	12 500 000	98 126
28/09/2010	05/07/2011	USD	2 800 000	CNY	18 478 600	2 055
					Celkem	(1 839 128)

K 30. listopadu 2010 činil celkový závazek z devizových kontraktů EUR 363 054 202.

10.25 Podfond Absolute Return Interest Rate

Počáteční datum	Splatnost	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nereal. posílení/ (oslabení)
13/10/2010	13/12/2010	EUR	2 225 052	USD	3 100 000	EUR (156 680)
					Celkem	(156 680)

K 30. listopadu 2010 činil celkový závazek z devizových kontraktů EUR 2 381 732.

10.26 Podfond Absolute Return Multi Alpha⁽¹⁾

Počáteční datum	Splatnost	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nereal. posílení/ (oslabení)
25/10/2010	20/01/2011	EUR	430 942	NOK	3 500 000	EUR 1 328
25/10/2010	20/01/2011	EUR	300 000	USD	419 121	(20 495)
25/10/2010	20/01/2011	USD	657 853	SGD	850 000	11 547
02/11/2010	20/01/2011	EUR	578 623	CAD	820 000	(32 869)
03/11/2010	20/01/2011	EUR	300 000	USD	421 084	(21 996)
03/11/2010	20/01/2011	SGD	850 000	USD	660 669	(13 698)
26/05/2010	28/06/2011	CNY	11 483 500	USD	1 700 000	26 023
28/09/2010	28/06/2011	USD	700 000	CNY	4 620 700	1 651
05/10/2010	28/06/2011	USD	350 000	CNY	2 296 525	2 411
					Celkem	(46 098)

K 30. listopadu 2010 činil celkový závazek z devizových kontraktů EUR 4 764 257.

(1) Údaje k 29. listopadu 2010.

POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 30. LISTOPADU 2010 (POKR.)

POZNÁMKA 11 – TERMÍNOVÉ KONTRAKTY

K 30. listopadu 2009 uzavřely následující podfondy termínové kontrakty s různými finančními institucemi SGAM Fund/ Bonds World, SGAM Fund / Bonds Europe, SGAM Fund / Bonds Euro, SGAM Fund / Bonds Converging Europe, SGAM Fund / Bonds Euro Corporate, SGAM Fund / Bonds Euro Inflation Linked, SGAM Fund / Bonds Euro Govies Spread, SGAM Fund / Bonds Euro Aggregate, SGAM Fund / Bonds Opportunites, SGAM Fund / Bonds Europe Convertible, SGAM Fund / Equities Concentrated Europe , SGAM Fund / Equities Euroland Cyclical, SGAM Fund / Equities Europe Environment, SGAM Fund / Index Euroland, SGAM Fund / Index Japan, SGAM Fund / Index US, SGAM Fund / Absolute Return Forex, SGAM Fund / Absolute Return Interest Rate, SGAM Fund / Absolute Return Multi Alpha.

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 2010 jsou detailně popsány níže:

11.1 Podfond Bonds World

Zajištěno	Měna	Detaily	Trh	Splatnost	Počet kontr. - nákup	Počet kontr. - prodej	Závazek USD	Nereal. posílení / (oslabení) USD
Měna	USD	AUSTRALIAN DOLLAR	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	12/2010	2		191 780	(3 220)
Měna	USD	BRITISH POUND	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	12/2010		2	194 613	2 588
Měna	USD	CANADIAN DOLLAR	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	12/2010		5	487 300	5 700
Měna	USD	EURO FX	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	12/2010		4	650 450	15 700
Úroková míra	USD	US 5 YR NOTE FUTURE	CHICAGO BOARD OF TRADE	03/2011	2		239 703	953
Úroková míra	GBP	LONG GILT	EURONEXT LIFFE	03/2011		6	1 129 922	(12 148)
Úroková míra	EUR	EURO BUND	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010	10		1 666 500	(28 483)
Úroková míra	USD	US 10 YR NOTE FUTURE	CHICAGO BOARD OF TRADE	03/2011	4		496 438	3 063
Úroková míra	EUR	EURO BUXL	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010		1	148 347	1 198
Úroková míra	USD	US LONG BOND	CHICAGO BOARD OF TRADE	03/2011	6		763 688	8 494
							5 968 741	(6 155)

11.2 Podfond Bonds Europe

Zajištěno	Měna	Detaily	Trh	Splatnost	Počet kontr. - nákup	Počet kontr. - prodej	Závazek EUR	Nereal. posílení / (oslabení) EUR
Měna	USD	EURO FX	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	12/2010	5		624 592	(3 361)
Úroková míra	EUR	EURO SCHATZ	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010	32		3 496 640	6 720
Úroková míra	EUR	EURO-BTP FUTURE	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010	4		444 200	(28 520)
Úroková míra	EUR	EURO BOBL	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010		23	2 760 690	(6 930)
Úroková míra	EUR	EURO BUND	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010		30	3 840 600	49 640
Úroková míra	EUR	EURO BUXL	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010	19		2 165 240	(72 200)
Index	EUR	EURO STOXX 50	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010		12	318 360	13 920
							13 650 322	(40 731)

11.3 Podfond Bonds Euro

Zajištěno	Měna	Detaily	Trh	Splatnost	Počet kontr. - nákup	Počet kontr. - prodej	Závazek EUR	Nereal. posílení / (oslabení) EUR
Úroková míra	EUR	EURO SCHATZ	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010		150	16 390 500	22 750
Úroková míra	EUR	EURO BUND	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010		58	7 425 160	123 490
							23 815 660	146 240

11.4 Podfond Bonds Converging Europe

Zajištěno	Měna	Detaily	Trh	Splatnost	Počet kontr. - nákup	Počet kontr. - prodej	Závazek EUR	Nereal. posílení / (oslabení) EUR
Úroková míra	EUR	EURO BUND	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010		3	384 060	(2 400)
							384 060	(2 400)

11.5 Podfond Bonds Euro Corporate

Zajištěno	Měna	Detaily	Trh	Splatnost	Počet kontr. - nákup	Počet kontr. - prodej	Závazek EUR	Nereal. posílení / (oslabení) EUR
Úroková míra	EUR	EURO SCHATZ	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010		303	33 108 810	(89 500)
Úroková míra	EUR	EURO BOBL	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010	195		23 405 850	43 640

POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 30. LISTOPADU 2010 (POKR.)

11.5 Podfond Bonds Euro Corporate (pokr.)

Zajištěno	Měna	Detaily	Trh	Splatnost	Počet kontr. - nákup	Počet kontr. - prodej	Závazek EUR	Nereal. posílení / (oslabení) EUR
Úroková míra	EUR	EURO BUND	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010	63		8 065 260	42 210
Úroková míra	EUR	EURO BUXL	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010		8	911 680	28 800
Index	EUR	EURO STOXX 50	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010		105	2 785 650	129 850
							68 277 250	155 000

11.6 Podfond Bonds Euro Inflation Linked

Zajištěno	Měna	Detaily	Trh	Splatnost	Počet kontr. - nákup	Počet kontr. - prodej	Závazek EUR	Nereal. posílení / (oslabení) EUR
Úroková míra	EUR	EURO SCHATZ	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010		100	10 927 000	19 500
Úroková míra	EUR	EURO BOBL	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010		46	5 521 380	(17 480)
Úroková míra	EUR	EURO BUND	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010	25		3 200 500	(28 000)
Úroková míra	EUR	EURO BUXL	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010	8		911 680	(30 400)
							20 560 560	(56 380)

11.7 Podfond Bonds Euro Govies Spread

Zajištěno	Měna	Detaily	Trh	Splatnost	Počet kontr. - nákup	Počet kontr. - prodej	Závazek EUR	Nereal. posílení / (oslabení) EUR
Úroková míra	USD	US 5 YR NOTE FUTURE	CHICAGO BOARD OF TRADE	03/2011		19	1 749 322	(6 865)
Úroková míra	EUR	EURO BOBL	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010		11	1 320 330	8 930
Úroková míra	EUR	EURO BUND	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010	14		1 792 280	(27 420)
Úroková míra	USD	US 2 YR NOTE FUTURE	CHICAGO BOARD OF TRADE	03/2011		3	505 569	(907)
Úroková míra	EUR	EURO BUXL	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010		1	113 960	4 800
							5 481 461	(21 462)

11.8 Podfond Bonds Euro Aggregate

Zajištěno	Měna	Detaily	Trh	Splatnost	Počet kontr. - nákup	Počet kontr. - prodej	Závazek EUR	Nereal. posílení / (oslabení) EUR
Úroková míra	EUR	EURO SCHATZ	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010		58	6 337 660	(7 635)
Úroková míra	EUR	EURO BOBL	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010		2	240 060	(1 360)
Úroková míra	EUR	EURO BUND	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010	14		1 792 280	(6 720)
Úroková míra	EUR	EURO BUXL	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010	8		911 680	(33 600)
Index	EUR	EURO STOXX 50	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010		33	875 490	41 910
							10 157 170	(7 405)

11.9 Podfond Bonds Opportunities

Zajištěno	Měna	Detaily	Trh	Splatnost	Počet kontr. - nákup	Počet kontr. - prodej	Závazek EUR	Nereal. posílení / (oslabení) EUR
Úroková míra	EUR	EURO SCHATZ	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010		21	2 294 670	(10 080)
Úroková míra	EUR	EURO BOBL	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010		5	600 150	3 450
							2 894 820	(6 630)

11.10 Podfond Bonds Europe Convertible

Zajištěno	Měna	Detaily	Trh	Splatnost	Počet kontr. - nákup	Počet kontr. - prodej	Závazek EUR	Nereal. posílení / (oslabení) EUR
Index	EUR	EURO STOXX 50	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010	8		212 240	(8 320)
							212 240	(8 320)

POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 30. LISTOPADU 2010 (POKR.)

11.11 Podfond Equities Concentrated Europe

Zajištěno nature	Měna contract	Detaily	Trh	Splatnost	Počet kontr. - nákup	Počet kontr. - prodej	Závazek EUR	Nereal. posílení / (oslabení) EUR
Index	EUR	EURO STOXX 50	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010	62		1 644 860 1 644 860	(83 180) (83 180)

11.12 Podfond Equities Euroland Cyclical

Zajištěno nature	Měna contract	Detaily	Trh	Splatnost	Počet kontr. - nákup	Počet kontr. - prodej	Závazek EUR	Nereal. posílení / (oslabení) EUR
Index	EUR	EURO STOXX 50	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010		100	2 653 000 2 653 000	116 000 116 000

11.13 Podfond Equities Europe Environment

Zajištěno	Měna	Detaily	Trh	Splatnost	Počet kontr. - nákup	Počet kontr. prodej	Závazek EUR	Nereal. posílení / (oslabení) EUR
Index	EUR	EURO STOXX 50	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010		50	1 326 500 1 326 500	66 000 66 000

11.14 Podfond Index Euroland

Zajištěno	Měna	Detaily	Trh	Splatnost	Počet kontr. - nákup	Počet kontr. prodej	Závazek EUR	Nereal. posílení / (oslabení) EUR
Index	EUR	EURO STOXX 50	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010	9		238 770 238 770	(13 270) (13 270)

11.15 Podfond Index Japan

Zajištěno	Měna	Detaily	Trh	Splatnost	Počet kontr. - nákup	Počet kontr. prodej	Závazek JPY	Nereal. posílení / (oslabení) JPY
Index	JPY	NIKKEI 225 SIMEX	SINGAPORE EXCHANGE (WAS SIMEX)	12/2010	477		2 375 460 000 2 375 460 000	144 867 500 144 867 500

11.16 Podfond Index US

Zajištěno	Měna	Detaily	Trh	Splatnost	Počet kontr. - nákup	Počet kontr. prodej	Závazek USD	Nereal. posílení / (oslabení) USD
Index	USD	S&P 500 EMINI	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	12/2010		3	176 925 176 925	1 013 1 013

11.17 Podfond Absolute Return Forex

Zajištěno	Měna	Detaily	Trh	Splatnost	Počet kontr. - nákup	Počet kontr. - prodej	Závazek EUR	Nereal. posílení / (oslabení) EUR
Měna	USD	AUSTRALIAN DOLLAR	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	12/2010	66		4 861 717	135 141
Měna	USD	BRITISH POUND	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	12/2010		214	15 996 571	(193 393)
Měna	USD	CANADIAN DOLLAR	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	12/2010	124		9 283 687	59 767
Měna	USD	EURO FX	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	12/2010		26	3 247 878	180 123
Měna	USD	JAPANESE YEN	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	12/2010		26	2 985 731	65 671
Měna	USD	CHF MĚNA	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	12/2010	35		3 350 106 39 725 690	7 855 255 164

POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 30. LISTOPADU 2010 (POKR.)

11.18 Podfond Absolute Return Interest Rate

Zajištěno	Měna	Detaily	Trh	Splatnost	Počet kontr. - nákup	Počet kontr. - prodej	Závazek EUR	Nereal. posílení / (oslabení) EUR
Úroková míra	EUR	EURO SCHATZ	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010		51	5 572 770	9 195
Úroková míra	USD	US 5 YR NOTE FUTURE	CHICAGO BOARD OF TRADE	03/2011		27	2 485 878	(9 755)
Úroková míra	EUR	EURO BOBL	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010		68	8 162 041	48 960
Úroková míra	EUR	EURO BUND	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010	11		1 408 220	(35 090)
Úroková míra	USD	US 2 YR NOTE FUTURE	CHICAGO BOARD OF TRADE	04/2011		9	1 516 708	(2 722)
							19 145 617	10 588

11.19 Podfond Absolute Return Multi Alpha⁽¹⁾

Zajištěno	Měna	Detaily	Trh	Splatnost	Počet kontr. - nákup	Počet kontr. - prodej	Závazek EUR	Nereal. posílení / (oslabení) EUR
Úroková míra	USD	US 5 YR NOTE FUTURE	CHICAGO BOARD OF TRADE	03/2011		9	822 927	(1 999)
Úroková míra	EUR	EURO BOBL	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010		27	3 226 230	39 960
Úroková míra	EUR	EURO BUND	EUREX-DEUTSCHLAND	12/2010		6	762 420	24 720
							4 811 577	62 681

POZNÁMKA 12 – OPCE

K 30. listopadu 2010 měly podfondy SGAM Fund / Euro Govies Spread, SGAM Fund / Bonds Europe Convertible, SGAM Fund / Equities Euroland Value, SGAM Fund / Absolute Return Forex, SGAM Fund / Absolute Return Interest Rate následující opce:

12.1 Podfond Bonds Euro Govies Spread

Short / Long	Měna	Popis	Put / Call	Real. cena	Splatnost	Množství	Tržní hodnota EUR	Závazek v EUR
Short	EUR	EURO BUND FUTURE	CALL	129.00	01/2011	7	(980)	903 000
Long	EUR	EURO BUND FUTURE	PUT	128.00	01/2011	14	14 420	-
Long	EUR	EURO BUND FUTURE	PUT	126.50	01/2011	7	140	-
							13 580	903 000

12.2 Podfond Bonds Europe Convertible

Short / Long	Měna	Popis	Put / Call	Real. cena	Splatnost	Množství	Tržní hodnota EUR	Závazek v EUR
Long	EUR	DJ EURO STOXX 50 EUR	PUT	2 600.00	12/2010	40	19 120	-
Long	EUR	DEUTSCHE POST AG-NOM	CALL	13.00	12/2010	150	1 500	-
							20 620	0

12.3 Podfond Equities Euroland Value

Short / Long	Měna	Popis	Put / Call	Real. cena	Splatnost	Množství	Tržní hodnota EUR	Závazek v EUR
Short	EUR	BANCO SANTANDER SA	PUT	10.00	03/2011	5 300	(1 499 900)	5 300 000
Short	EUR	BANCO SANTANDER SA	PUT	9.75	06/2011	4 980	(1 384 440)	4 855 500
Short	EUR	VINCI SA	CALL	43.00	12/2010	2 500	(2 500)	10 750 000
Short	EUR	NOKIA OYJ	PUT	8.00	06/2011	6 800	(1 033 600)	5 440 000
Short	EUR	SANOFI-AVENTIS	CALL	50.00	12/2010	2 060	(28 840)	10 300 000
Short	EUR	TOTAL SA	PUT	40.00	06/2011	1 372	(661 304)	5 488 000
							(4 610 584)	42 133 500

12.4 Podfond Absolute Return Forex

Short / Long	Měna	Popis	Put / Call	Real. cena	Splatnost	Množství	Tržní hodnota EUR	Závazek v EUR
Long	AUD	AUD/USD	PUT	0.95	01/2011	12 400 000	197 956	-
Short	AUD	AUD/USD	PUT	0.90	01/2011	12 400 000	(68 439)	8 222 206
Long	PLN	PLN/HUF	CALL	71.00	01/2011	33 000 000	44 619	-
Short	PLN	PLN/HUF	CALL	73.50	01/2011	33 000 000	(8 940)	601 547 581
Short	USD	USD/KRW	PUT	1 050.00	01/2011	16 000 000	(12 315)	12 905 703 859
Long	USD	USD/KRW	PUT	1 100.00	01/2011	8 000 000	30 329	-
							183 210	13 515 473 646

(1) Údaje k 29. listopadu 2010.

POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 30. LISTOPADU 2010 (POKR.)

12.5 Podfond Absolute Return Interest Rate

Short / Long	Měna	Popis	Put / Call	Real. cena	Splatnost	Množství	Tržní hodnota EUR	Závazek v EUR
Short	EUR	EURO BUND FUTURE	CALL	129.00	01/2011	8	(1 120)	1 032 000
Long	EUR	EURO BUND FUTURE	PUT	128.00	01/2011	15	15 450	-
Long	EUR	EURO BUND FUTURE	PUT	126.50	01/2011	8	160	-
							14 490	1 032 000

POZNÁMKA 14 – SMLOUVY O ZPĚTNÉM ODKUPU (REPO)

K 30. listopadu 2009 uzavřely podfondy SGAM Fund / Bonds Euro Govies Spread, SGAM Fund / AbsoluteReturn Interest Rate smlouvy o zpětném odkupu na následující cenný papír:

13.1 Podfond Bonds Euro Govies Spread

Popis	Nominál	Měna	Výsledná částka	Splatnost
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4% 25/04/2055	800 000	EUR	890 000	22/12/2010

13.2 Podfond Absolute Return Interest Rate

Popis	Nominál	Měna	Výsledná částka	Splatnost
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.5% 25/04/2029	950 000	EUR	1 267 775	15/12/2010

POZNÁMKA 15 – DIVIDENDY

Valná hromada akcionářů, která se konala 29. září 2009, rozhodla o následující distribuci dividend pro níže uvedené třídy akcií :

Název Podfondu	Měna	Dividenda na akcii
<u>BondsEuropeHighYield</u>		
Třída AD	EUR	6.43
Třída BD	EUR	65.07
<u>EquitiesAsiaPacDualStrategies</u>		
Třída AD	USD	0.46
<u>EquitiesChina</u>		
Třída AD	USD	0.34
<u>EquitiesEmergingEurope</u>		
Třída BD	EUR	4.47
<u>EquitiesUSRelativeValue</u>		
Třída BD	USD	4.67
<u>EquitiesUSConcentratedCore</u>		
Třída PD	USD	1.93
<u>EquitiesJapanCoreAlpha</u>		
Třída BD	JPY	630.70
Třída PD	JPY	255.55
<u>EquitiesLatinAmerica</u>		
Třída AD	USD	0.23
<u>EquitiesMENA</u>		
Třída BD	USD	2.42

Dividendy jsou vyplaceny z čistých investičních zisků jednotlivých podfondů.

POZNÁMKA 16 – SMĚNNÉ KURZY

Směnné kurzy používané k 30. listopadu 2010 jsou následující:

1 USD	AED	3.673
1 USD	ARS	3.984
1 USD	AUD	1.043
1 USD	BRL	1.720
1 USD	CAD	1.027
1 USD	CHF	0.997
1 USD	CLP	487.650
1 USD	CNY	6.667
1 USD	CZK	19.188
1 USD	DKK	5.725
1 USD	EGP	5.790
1 USD	EUR	0.768
1 USD	GBP	0.642
1 USD	HKD	7.766
1 USD	HUF	216.720
1 USD	IDK	9.034
1 USD	IDR	9 034.004
1 USD	ILS	3.677
1 USD	INR	45.885
1 USD	JPY	83.770
1 USD	KRW	1 159.400
1 USD	KWD	0.283
1 USD	MXN	12.479
1 USD	MYR	3.168
1 USD	NOK	6.210
1 USD	NZD	1.344
1 USD	PHP	44.010
1 USD	PLN	3.097
1 USD	QAR	3.639
1 USD	RON	3.304
1 USD	RUB	31.502
1 USD	SEK	7.033
1 USD	SGD	1.322
1 USD	THB	30.230
1 USD	TND	1.462
1 USD	TRY	1.507
1 USD	TWD	30.483
1 USD	ZAR	7.092

POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 30. LISTOPADU 2010 (POKR.)

POZNÁMKA 16 – NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 30. listopadu 2010 se představenstvo rozhodlo zrušit podfond SGAM Fund / Absolute Return Multi Alpha na základě hodnoty čistých aktiv vypočtené dne 9. prosince 2010 a ze dne 10. prosince 2010. Emise akcií byla následně k 30. listopadu 2010 pozastavena.

Od 15. prosince 2010 byla investičním manažerem pro podfond SGAM Fund Equities MENA jmenována společnost Amundi, která nahradila S2G. Navíc došlo ke stejnému datu zrušení podinvestiční delegace. Od 1. ledna 2011 nahradí společnost Amundi společnost S2G v pozici globálního distributora.

K 1. lednu 2011 bude společnost Amundi jmenována investičním manažerem pro všechny podfondy s výjimkou následujících: SGAM Fund / Equities Concentrated Europe, SGAM Fund / Equities Euroland Cyclical, SGAM Fund / Equities Europe Environment, SGAM Fund / Equities Europe Expansion and SGAM Fund / Equities Europe Opportunities. S2G bude i nadále investičním manažerem těchto podfondů.

Od 1. ledna 2011 nahradí společnost Amundi společnost S2G v pozici promotéra.

Od 1. ledna 2011 nahradila společnost Amundi společnost S2G v pozici investičního manažera.

PODFOND BONDSWORLD

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
765 000	AUSTRIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2% 15/11/2012	USD	764 021	781 493	2.95
1 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.75% 04/01/2015	EUR	1 432 013	1 418 647	5.35
1 300 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4% 04/01/2037	EUR	1 850 370	1 930 632	7.29
500 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.25% 04/07/2018	EUR	760 859	733 360	2.77
85 005	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.75% 04/07/2028	EUR	90 172	133 968	0.51
2 000 000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2% 01/09/2012	CAD	1 959 696	1 961 879	7.40
1 000 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.25% 25/10/2017	EUR	1 463 355	1 436 039	5.42
2 000 000	FRANCE TREASURY BILL BTF 0% 03/02/2011	EUR	2 775 736	2 600 299	9.81
200 000 000	JAPAN EXPRESSWAY HOLDING AND DEBT REPAYMENT AGENCY 2.87% 20/12/2046	JPY	1 650 833	2 608 381	9.84
76 891	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 7.5% 15/01/2023	EUR	115 419	144 481	0.55
2 000 000	RUSSIAN MINISTRY OF FINANCE 3% 14/05/2011	USD	1 924 643	2 010 280	7.59
800 000	UNITED KINGDOM GILT 4.75% 07/12/2038	GBP	1 489 686	1 356 880	5.12
2 000 000	UNITED STATES TREASURY BILL 0% 24/02/2011	USD	1 999 289	1 999 289	7.54
1 500 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.75% 15/02/2019	USD	1 402 248	1 534 922	5.79
1 000 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3% 28/02/2017	USD	1 016 234	1 063 906	4.02
1 150 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.375% 15/02/2031	USD	1 319 809	1 402 102	5.29
	Dluhopisy celkem		22 014 383	23 116 558	87.24
	Investice celkem		22 014 383	23 116 558	87.24

PODFOND BONDSUSOPPORTUNISTICCOREPLUS

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
16	ALLY FINANCIAL INC - PFD	USD	650	14 285	0.02
231	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO - PFD	USD	7 439	8 716	0.01
145	CHESAPEAKE ENERGY CORP - PFD	USD	13 676	11 687	0.02
246	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC - PFD	USD	6 242	5 690	0.01
74	LIFE TECHNOLOGIES CORP	USD	2 911	3 686	0.01
526	MYLAN INC/PA	USD	8 143	10 290	0.02
49	OMNICARE CAPITAL TRUST II - PFD	USD	1 890	1 850	0.00
160	UNISYS CORP	USD	3 488	3 618	0.01
	Akcie celkem		44 439	59 822	0.10
DLUHOPISY					
20 000	AEROFLEX INC 11.75% 15/02/2015	USD	17 444	21 850	0.03
75 000	AK STEEL CORP 7.625% 15/05/2020	USD	75 388	74 813	0.12
150 000	ALERE INC 7.875% 01/02/2016	USD	154 625	151 313	0.23
100 000	ALFA BANK CJSC VIA UKRAINE ISSUANCE PLC 13% 30/07/2012	USD	88 703	89 250	0.14
100 000	ALFA BANK OJSC VIA ALFA BOND ISSUANCE PLC 7.875% 25/09/2017	USD	101 875	100 250	0.15
100 000	ALLIANCE OIL CO LTD 9.875% 11/03/2015	USD	104 100	103 619	0.16
75 000	AMERICAN TIRE DISTRIBUTORS INC 9.75% 01/06/2017	USD	74 070	79 313	0.12
150 000	ANHEUSER-BUSCH COS INC 4.375% 15/01/2013	USD	141 318	159 288	0.25
75 000	ARCELORMITTAL 7% 15/10/2039	USD	72 092	75 887	0.12
200 000	ARGENTINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.28% 31/12/2033	USD	222 275	228 698	0.35
25 000	ARVINMERITOR INC 8.125% 15/09/2015	USD	22 325	25 563	0.04
548 000	ASSET BACKED SECURITIES CORP HOME EQUITY - HE6 A4 - LUS1R 25/11/2036	USD	311 161	310 210	0.48
100 000	AVIS BUDGET CAR RENTAL LLC / AVIS BUDGET FINANCE INC 8.25% 15/01/2019	USD	101 000	97 750	0.15
100 000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.5% 31/03/2020	USD	99 200	102 521	0.16
185 000	BANC OF AMERICA COMMERCIAL MORTGAGE INC - 4 A4 - FLOATING 10/07/2017	USD	185 116	196 584	0.30
100 000	BANCO CRUZEIRO DO SUL SA/BRAZIL 8.875% 22/09/2020	USD	101 650	100 000	0.15
100 000	BANCO INDUSTRIAL E COMERCIAL SA 8.5% 27/04/2020	USD	99 174	103 000	0.16
150 000	BANCO INTERNACIONAL DEL PERU SAA 5.75% 07/10/2020	USD	151 688	147 000	0.23
75 000	BANK OF AMERICA CORP 5.625% 01/07/2020	USD	74 732	75 399	0.12
75 000	BANK OF AMERICA CORP 5.65% 01/05/2018	USD	63 537	76 918	0.12
150 000	BANK OF AMERICA NA 6.1% 15/06/2017	USD	158 985	156 764	0.24
150 000	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 4.95% 01/11/2012	USD	147 640	161 646	0.25
75 000	BANKAMERICA CAPITAL III LUS3R 15/01/2027	USD	51 000	53 229	0.08
75 000	BANKBOSTON CAPITAL TRUST IV LUS3R 08/06/2028	USD	51 000	52 757	0.08
35 000	BARCLAYS BANK PLC 5% 22/09/2016	USD	35 659	37 507	0.06
200 000	BAY AREA TOLL AUTHORITY CALIFORNIA TOLL BRIDGE 6.263% PERPETUAL	USD	202 411	203 030	0.31
825 000	BAYVIEW COMMERCIAL ASSET TRUST - 4A A1 - LUS1R 25/12/2036	USD	394 471	410 185	0.63
2 000 000	BEAR STEARNS ADJUSTABLE RATE MORTGAGE TRUST - 4 22A1 - FLOATING 25/06/2047	USD	1 048 516	1 246 082	1.92
190 000	BEAR STEARNS COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES - PW17 A4 - FLOATING 11/06/2050	USD	188 486	201 466	0.31
85 000	BEAR STEARNS COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES - T20 A4A - FLOATING 12/10/2042	USD	89 303	92 714	0.14
395 000	BEAR STEARNS COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES - T26 AAB - 5.429% 12/01/2045	USD	417 466	421 804	0.65
150 000	BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 5% 15/08/2013	USD	156 960	165 295	0.26
125 000	BOEING CAPITAL CORP 6.5% 15/02/2012	USD	133 152	133 529	0.21
200 000	BOM CAPITAL PLC 6.699% 11/03/2015	USD	203 400	203 500	0.31
50 000	BOSTON SCIENTIFIC CORP 6% 15/01/2020	USD	48 704	53 964	0.08
50 000	BOYD GAMING CORP 9.125% 01/12/2018	USD	50 063	47 000	0.07
150 000	BROADVIEW NETWORKS HOLDINGS INC 11.375% 01/09/2012	USD	146 438	147 000	0.23
25 000	CALIFORNIA STATEWIDE COMMUNITYS DEVELOPMENT 6.65% 01/03/2022	USD	25 441	26 882	0.04
25 000	CALIFORNIA STATEWIDE COMMUNITYS DEVELOPMENT 7.55% 01/04/2039	USD	24 961	25 746	0.04
100 000	CALIFORNIA STATEWIDE COMMUNITYS DEVELOPMENT 7.6% 01/11/2040	USD	100 949	103 394	0.16
50 000	CASE NEW HOLLAND INC 7.875% 01/12/2017	USD	49 914	54 563	0.08
15 000	CASELLA WASTE SYSTEMS INC 9.75% 01/02/2013	USD	12 788	15 150	0.02
100 000	CEMEX ESPANA LUXEMBOURG 9.25% 12/05/2020	USD	96 000	95 000	0.15
75 000	CENTERPOINT ENERGY RESOURCES CORP 6.15% 01/05/2016	USD	84 227	85 854	0.13
100 000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 6.625% 15/08/2020	USD	100 000	100 750	0.16
100 000	CHINA ORIENTAL GROUP CO LTD 8% 18/08/2015	USD	102 000	101 500	0.16
100 000	CINCINNATI BELL INC 8.75% 15/03/2018	USD	97 118	90 500	0.14
75 000	CIT GROUP INC 7% 01/05/2017	USD	70 200	73 125	0.11
75 000	CITIGROUP INC 6% 15/08/2017	USD	75 142	81 073	0.13
175 000	CITIGROUP INC 6.125% 15/05/2018	USD	171 687	190 868	0.29
100 000	CITIGROUP INC 8.125% 15/07/2039	USD	119 534	121 584	0.19
100 000	CITIGROUP INC 8.5% 22/05/2019	USD	124 979	122 450	0.19
1 100 000	CITIGROUP MORTGAGE LOAN TRUST INC - 9 21A1 - 5.5% 25/11/2035	USD	809 187	841 056	1.30
150 000	COCA-COLA REFRESHMENTS USA INC 7.375% 03/03/2014	USD	160 630	178 335	0.28
75 000	COMCAST CORP 6.4% 01/03/2040	USD	74 643	80 143	0.12
310 000	COMMERCIAL MORTGAGE ASSET TRUST - C1 A4 - 6.975% 17/01/2032	USD	338 045	336 459	0.52
25 000	CONTINENTAL AIRLINES 2000-2 CLASS A-1 PASS THROUGH TRUST 7.707% 02/04/2021	USD	15 473	17 296	0.03

PODFOND BONDSUSOPPORTUNISTICCOREPLUS

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
1 250 000	COUNTRYWIDE ALTERNATIVE LOAN TRUST - 16CB 3A1 - 6.75% 25/08/2037	USD	717 366	514 644	0.80
41 000	CREDIT ACCEPTANCE CORP 9.125% 01/02/2017	USD	40 897	42 845	0.07
92 600	CREDIT SUISSE MORTGAGE CAPITAL CERTIFICATES - C5 A3 - 5.311% 15/12/2039	USD	88 654	96 660	0.15
1 500 000	CREDIT SUISSE MORTGAGE CAPITAL CERTIFICATES - 3 4A1 - 5% 25/04/2037	USD	666 742	670 887	1.04
300 000	CREDIT-BASED ASSET SERVICING AND SECURITIZATION LLC - CB6 MI - LUS1R 25/12/2033	USD	186 909	205 784	0.32
100 000	CREDITO REAL SA DE CV 10.25% 14/04/2015	USD	103 750	104 000	0.16
100 000	DEAN FOODS CO 7% 01/06/2016	USD	94 250	91 750	0.14
100 000	DELTA AIR LINES 2010-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 6.2% 02/07/2018	USD	100 000	107 500	0.17
15 000	DIGITALGLOBE INC 10.5% 01/05/2014	USD	14 440	16 950	0.03
75 000	DISCOVER BANK/GREENWOOD DE 7% 15/04/2020	USD	76 382	81 491	0.13
50 000	DISCOVER BANK/GREENWOOD DE 8.7% 18/11/2019	USD	54 995	59 754	0.09
15 000	DISH DBS CORP 7.875% 01/09/2019	USD	15 263	15 750	0.02
25 000	DJO FINANCE LLC / DJO FINANCE CORP 10.875% 15/11/2014	USD	26 700	27 250	0.04
50 000	DJO FINANCE LLC / DJO FINANCE CORP 9.75% 15/10/2017	USD	50 675	50 125	0.08
30 000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND - REG.S - 9.5% 27/09/2011	USD	5 434	6 834	0.01
100 000	DP WORLD LTD 6.85% 02/07/2037	USD	96 500	89 568	0.14
150 000	DRUMMOND CO INC 7.375% 15/02/2016	USD	135 500	153 188	0.24
100 000	DUBAI DOF SUKUK LTD 6.396% 03/11/2014	USD	97 050	98 250	0.15
200 000	DUBAI ELECTRICITY & WATER AUTHORITY 7.375% 21/10/2020	USD	198 500	185 000	0.29
100 000	DUBAI SUKUK CENTRE LTD LUS3R 13/06/2012	USD	73 125	83 000	0.13
50 000	DUKE REALTY LP 5.875% 15/08/2012	USD	52 914	52 915	0.08
50 000	DYNEGY HOLDINGS INC 8.375% 01/05/2016	USD	52 838	36 500	0.06
50 000	EDISON MISSION ENERGY 7% 15/05/2017	USD	37 000	39 250	0.06
200 000	EL PASO CORP 8.05% 15/10/2030	USD	204 000	212 226	0.33
125 000	EL PASO PIPELINE PARTNERS OPERATING CO LLC 6.5% 01/04/2020	USD	129 596	133 281	0.21
100 000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REG.S - 7.65% 15/06/2035	USD	114 000	108 000	0.17
50 000	ENTERGY TEXAS INC 3.6% 01/06/2015	USD	49 957	52 188	0.08
100 000	EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP LTD 13% 27/01/2015	USD	100 500	104 000	0.16
125 000	EXELON GENERATION CO LLC 5.75% 01/10/2041	USD	124 498	121 407	0.19
250 000	EXOPACK HOLDING CORP 11.25% 01/02/2014	USD	254 688	257 500	0.40
2 350 000	FANNIE MAE POOL 3.5% 01/10/2040	USD	2 428 210	2 403 241	3.71
700 000	FEDERAL FARM CREDIT BANK FLOATING 08/08/2012	USD	699 875	699 307	1.08
700 000	FEDERAL FARM CREDIT BANK FLOATING 20/08/2012	USD	699 808	699 602	1.08
670 000	FEDERAL HOME LOAN BANKS 0.37% 16/11/2011	USD	670 000	670 000	1.04
685 000	FEDERAL HOME LOAN BANKS 0.4% 02/12/2011	USD	684 965	685 151	1.06
1 160 000	FEDERAL HOME LOAN BANKS 0.5% 16/05/2012	USD	1 159 420	1 156 162	1.79
1 210 000	FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORP FEDL1R 12/10/2012	USD	1 210 000	1 213 140	1.87
490 000	FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORP 1.4% 26/07/2013	USD	490 000	490 662	0.76
290 000	FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORP 1.875% 08/03/2013	USD	290 189	291 201	0.45
655 000	FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORP 4.5% 15/01/2014	USD	724 297	727 319	1.12
685 000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FLOATING 03/12/2012	USD	684 726	684 445	1.06
685 000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FLOATING 23/11/2012	USD	685 000	684 795	1.06
385 000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FLOATING 29/03/2013	USD	384 808	385 901	0.60
670 000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION LUS1R 18/10/2012	USD	669 725	670 385	1.04
575 000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 1.5% 08/09/2014	USD	575 000	575 130	0.89
290 000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 1.5% 26/08/2014	USD	290 000	289 951	0.45
415 000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2% 19/04/2013	USD	420 153	420 358	0.65
1 050 000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.75% 13/03/2014	USD	1 064 678	1 109 332	1.71
250 000	FELCOR LODGING LP 10% 01/10/2014	USD	263 125	276 563	0.43
30 000	FIRST DATA CORP 9.875% 24/09/2015	USD	18 075	25 500	0.04
10 000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 8.125% 15/01/2020	USD	10 050	11 475	0.02
75 000	FOREST OIL CORP 7.25% 15/06/2019	USD	54 300	76 500	0.12
740 000	FREDDIE MAC GOLD POOL - A90657 - 4.5% 01/01/2040	USD	718 482	743 387	1.15
3 235 000	FREDDIE MAC GOLD POOL 3.5% 15/11/2025	USD	3 319 154	3 307 787	5.11
2 500 000	FREDDIE MAC REMICS - 2649 JS - LUS1MR 15/07/2033	USD	1 022 522	1 251 034	1.93
2 500 000	FREDDIE MAC REMICS - 3025 AC - 5% 15/01/2033	USD	2 360 937	2 675 207	4.13
65 000	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 8.25% 01/05/2014	USD	64 771	71 825	0.11
350 000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP LUS3R 15/08/2036	USD	262 500	261 421	0.40
150 000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 4.375% 16/09/2020	USD	148 826	146 640	0.23
50 000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 5.5% 08/01/2020	USD	51 568	53 526	0.08
50 000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 6.875% 10/01/2039	USD	53 599	55 537	0.09
100 000	GENON ESCROW CORP 9.5% 15/10/2018	USD	98 623	95 250	0.15
50 000	GEOEYE INC 8.625% 01/10/2016	USD	51 375	52 250	0.08
5 000	GEOEYE INC 9.625% 01/10/2015	USD	5 100	5 600	0.01
5 455 000	GINNIE MAE I POOL 4% 15/12/2039	USD	5 604 877	5 592 226	8.65
150 000	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL INC 4.375% 15/04/2014	USD	140 248	164 484	0.25
295 000	GMAC COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES INC - C3 A2 - 4.93% 10/07/2039	USD	310 695	310 278	0.48
100 000	GOL FINANCE 9.25% 20/07/2020	USD	98 409	104 500	0.16
200 000	GOLD FIELDS OROGEN HOLDING BVI LTD 4.875% 07/10/2020	USD	199 810	194 054	0.30
50 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6% 15/06/2020	USD	49 872	53 602	0.08

PODFOND BONDUSOOPPORTUNISTICCOREPLUS

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
375 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.15% 01/04/2018	USD	388 557	410 764	0.63
70 000	GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/THE 8.25% 15/08/2020	USD	69 414	70 350	0.11
12 000 000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION - 35 SA - FLOATING 20/07/2036	USD	514 584	518 534	0.80
600 000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION - 75 S - LUS1NR 20/10/2035	USD	271 817	371 965	0.57
285 000	GREENWICH CAPITAL COMMERCIAL FUNDING CORP - GG7 A4 - FLOATING 10/07/2038	EUR	293 940	312 356	0.48
295 000	GREENWICH CAPITAL COMMERCIAL FUNDING CORP - GG9 A4 - 5.444% 10/03/2039	USD	288 121	308 537	0.48
1 000 000	GSAA TRUST - 2 AF5A - 6.0991% 25/03/2037	USD	708 318	605 123	0.93
75 000	HANESBRANDS INC 6.375% 15/12/2020	USD	75 000	71 625	0.11
25 000	HARRY & DAVID OPERATIONS CORP 9% 01/03/2013	USD	24 563	17 563	0.03
35 000	HARVEST OPERATIONS CORP 6.875% 01/10/2017	USD	34 762	35 613	0.06
100 000	HAWKER BEECHCRAFT ACQUISITION CO LLC / HAWKER BEECHCRAFT NOTES CO 8.5% 01/04/2015	USD	63 500	75 000	0.12
200 000	HCP INC 6% 30/01/2017	USD	210 882	213 870	0.33
85 000	HCP INC 6.3% 15/09/2016	USD	85 291	93 728	0.14
50 000	HCP INC 6.7% 30/01/2018	USD	51 816	55 177	0.09
175 000	HEALTH CARE REIT INC 4.7% 15/09/2017	USD	174 493	179 733	0.28
75 000	HEALTH CARE REIT INC 6.125% 15/04/2020	USD	75 715	81 077	0.13
50 000	HEALTHCARE REALTY TRUST INC 6.5% 17/01/2017	USD	52 691	54 471	0.08
10 000	HIPOTECARIA SU CASITA SA DE CV 8.5% 04/10/2016	USD	9 500	3 955	0.01
900 000	HSBC HOME EQUITY LOAN TRUST - 1 A1 - LUS1R 20/01/2036	USD	312 443	312 138	0.48
400 000	HSBC HOME EQUITY LOAN TRUST - 4 A3V - LUS1R 20/03/2036	USD	377 000	374 250	0.58
100 000	HYNIX SEMICONDUCTOR INC 7.875% 27/06/2017	USD	99 500	99 750	0.15
50 000	ILLINOIS FINANCE AUTHORITY REV 4.071% 01/01/2014	USD	50 420	51 399	0.08
25 000	ILLINOIS FINANCE AUTHORITY REV 4.421% 01/01/2015	USD	25 156	25 997	0.04
106 250	INTELSAT LUXEMBOURG SA 11.5% 04/02/2017	USD	104 250	112 625	0.17
50 000	INTERLINE BRANDS INC 7% 15/11/2018	USD	50 000	50 188	0.08
125 000	INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 5.65% 01/06/2014	USD	110 625	121 250	0.19
100 000	INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 6.5% 09/01/2014	USD	99 997	104 750	0.16
5 000	INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 8.625% 15/09/2015	USD	4 920	5 306	0.01
15 000	INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 8.75% 15/03/2017	USD	14 621	15 975	0.02
150 000	JOHN DEERE CAPITAL CORP 5.1% 15/01/2013	USD	147 165	162 928	0.25
215 000	JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES CORP - CIB5 A2 - 5.161% 12/10/2037	USD	226 959	226 408	0.35
90 000	JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES CORP - LDPX A3 - 5.42% 15/02/2017	USD	82 617	93 872	0.15
1 000 000	JP MORGAN MORTGAGE TRUST - S2 2A1 - 5% 25/07/2036	USD	373 275	435 676	0.67
175 000	JPMORGAN CHASE & CO 5.5% 15/10/2040	USD	173 402	174 990	0.27
100 000	JPMORGAN CHASE BANK NA 6% 01/10/2017	USD	106 766	112 392	0.17
100 000	JPMORGAN CHASE CAPITAL XXI LUS3R 02/02/2037	USD	70 000	72 258	0.11
25 000	JPMORGAN CHASE CAPITAL XXVII 7% 01/11/2039	USD	25 256	25 518	0.04
225 000	KAZKOMMERTSBANK JSC FLOATING 13/06/2017	USD	181 000	175 500	0.27
75 000	KB HOME 7.25% 15/06/2018	USD	50 250	71 813	0.11
150 000	KIMCO REALTY CORP 5.19% 01/01/2013	USD	159 501	159 406	0.25
25 000	KRAFT FOODS INC 5.375% 10/02/2020	USD	24 794	27 843	0.04
50 000	LIBERTY PROPERTY LP 5.125% 02/03/2015	USD	51 117	54 397	0.08
25 000	LIFEPOINT HOSPITALS INC 6.625% 01/10/2020	USD	25 000	25 000	0.04
100 000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 14/09/2017	USD	103 250	98 000	0.15
40 000	LTD BRANDS INC 7% 01/05/2020	USD	40 319	42 600	0.07
50 000	LYONDELL CHEMICAL CO 8% 01/11/2017	USD	50 000	53 938	0.08
115 000	MACY'S RETAIL HOLDINGS INC 5.9% 01/12/2016	USD	94 013	123 625	0.19
50 000	MBNA CAPITAL B LUS3R 01/02/2027	USD	34 125	35 195	0.05
200 000	MBPS FINANCE CO 11.25% 15/11/2015	USD	197 000	190 100	0.29
50 000	MCJUNKIN RED MAN CORP 9.5% 15/12/2016	USD	49 250	45 500	0.07
100 000	MEDIACOM BROADBAND LLC / MEDIACOM BROADBAND CORP 8.5% 15/10/2015	USD	93 000	99 750	0.15
2 500 000	MERRILL LYNCH ALTERNATIVE NOTE ASSET - A3 A2A - LUS1R 25/04/2037	USD	420 837	561 843	0.87
100 000	METINVEST BV 10.25% 20/05/2015	USD	99 046	102 500	0.16
75 000	METLIFE INC 6.817% 15/08/2018	USD	74 196	88 713	0.14
20 000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 10.375% 15/05/2014	USD	21 350	22 200	0.03
190 000	MORGAN STANLEY CAPITAL 1 - 2007-T25 A3 - 5.514% PERPETUAL	USD	196 264	204 076	0.32
125 000	MORGAN STANLEY 5.45% 09/01/2017	USD	133 659	131 004	0.20
25 000	MORGAN STANLEY 7.3% 13/05/2019	USD	26 504	28 103	0.04
50 000	MUELLER WATER PRODUCTS INC 8.75% 01/09/2020	USD	49 185	54 875	0.08
100 000	MYRIAD INTERNATIONAL HOLDING BV 6.375% 28/07/2017	USD	102 000	103 460	0.16
225 000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 7.25% 01/03/2012	USD	243 827	242 325	0.37
125 000	NBC UNIVERSAL INC 4.375% 01/04/2021	USD	124 969	125 459	0.19
25 000	NBC UNIVERSAL INC 5.15% 30/04/2020	USD	25 155	26 689	0.04
740 000	NCUA GUARANTEED NOTES - R1 1A - LUS1R 07/10/2020	USD	729 256	729 483	1.13
740 000	NCUA GUARANTEED NOTES - R2 1A - LUS1R 06/11/2017	USD	740 000	740 000	1.14
370 000	NCUA GUARANTEED NOTES - R2 2A - LUS1R 05/11/2020	USD	370 000	370 000	0.57
100 000	NEW YORK CITY MUNICIPAL BOND 5.724% 15/06/2042	USD	100 000	97 671	0.15
75 000	NEW YORK CITY MUNICIPAL WATER 6.011% 15/06/2042	USD	77 188	77 299	0.12
90 000	NISOURCE FINANCE CORP 10.75% 15/03/2016	USD	118 486	118 958	0.18
100 000	NISOURCE FINANCE CORP 6.8% 15/01/2019	USD	110 673	116 337	0.18

PODFOND BONDSUSOPPORTUNISTICCOREPLUS

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
100 000	NORTH TEXAS TOLLWAY AUTHORITY 6.718% PERPETUAL	USD	102 104	97 137	0.15
75 000	NRG ENERGY INC 8.25% 01/09/2020	USD	75 625	75 188	0.12
25 000	NXP BV / NXP FUNDING LLC 7.875% 15/10/2014	USD	25 474	25 656	0.04
100 000	ODEBRECHT FINANCE LTD 7.5% PERPETUAL	USD	101 375	100 000	0.15
75 000	OMNICARE INC 7.75% 01/06/2020	USD	75 000	76 875	0.12
640 000	OPTION ONE MORTGAGE LOAN TRUST - 1 2A3 - LUS1R 25/01/2037	USD	247 191	265 103	0.41
80 000	PAETEC HOLDING CORP 8.875% 30/06/2017	USD	81 831	83 600	0.13
100 000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND - REG.S - 7.875% 31/03/2036	USD	80 500	80 138	0.12
100 000	PAN AMERICAN ENERGY LLC/ARGENTINE BRANCH 7.875% 07/05/2021	USD	98 250	106 000	0.16
75 000	PANHANDLE EASTERN PIPELINE CO LP 7% 15/06/2018	USD	84 218	86 523	0.13
100 000	PANHANDLE EASTERN PIPELINE CO LP 8.125% 01/06/2019	USD	120 403	119 538	0.18
75 000	PATRIOT COAL CORP 8.25% 30/04/2018	USD	73 688	75 000	0.12
80 000	PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE CO - PIFCO 6.875% 20/01/2040	USD	78 771	86 185	0.13
150 000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 4.9% 28/10/2014	USD	95 775	90 750	0.14
85 000	PLY GEM INDUSTRIES INC 13.125% 15/07/2014	USD	86 275	89 250	0.14
170 000	PORT AUTHORITY OF NEW YORK AND NEW JERSEY 5.647% 01/11/2040	USD	170 000	161 123	0.25
180 000	POST APARTMENT HOMES LP 4.75% 15/10/2017	USD	179 746	177 777	0.27
2 000 000	PRIME MORTGAGE TRUST - 1 2A2 - 5% 25/08/2034	USD	600 060	635 656	0.98
150 000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 4.7% 15/02/2019	USD	151 632	167 806	0.26
155 000	PUBLIC SERVICE CO OF NEW MEXICO 7.95% 15/05/2018	USD	123 781	172 495	0.27
200 000	QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD 5% 19/10/2025	USD	194 300	181 880	0.28
100 000	QUICKSILVER RESOURCES INC 7.125% 01/04/2016	USD	73 600	96 500	0.15
50 000	QWEST CORP 7.875% 01/09/2011	USD	52 500	52 375	0.08
25 000	REAL MEX RESTAURANTS INC 14% 01/01/2013	USD	22 500	26 156	0.04
150 000	REPUBLIC OF BELARUS 8.75% 03/08/2015	USD	154 875	151 275	0.23
100 000	REPUBLIC OF SERBIA - REG.S - 6.75% 01/11/2024	USD	92 867	91 001	0.14
1 500 000	RESIDENTIAL ASSET SECURITIZATION TRUST - A2 1A6 - 6% 25/04/2037	USD	454 422	740 742	1.14
1 000 000	RESIDENTIAL FUNDING MORTGAGE SECURITIES I - S5 A12 - 6% 25/06/2036	USD	772 187	811 719	1.25
75 000	RITE AID CORP 8% 15/08/2020	USD	75 000	77 250	0.12
50 000	ROOFING SUPPLY GROUP LLC / ROOFING SUPPLY FINANCE INC 8.625% 01/12/2017	USD	50 000	49 625	0.08
75 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC/THE 3.95% 21/09/2015	USD	74 845	75 443	0.12
50 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC/THE 4.875% 16/03/2015	USD	49 884	51 679	0.08
30 000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 11.875% 15/07/2015	USD	29 220	36 750	0.06
100 000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 5% 29/04/2020	USD	96 400	99 700	0.15
142 000	SALEM COMMUNICATIONS CORP 9.625% 15/12/2016	USD	149 958	148 390	0.23
40 000	SAN DIEGO COUNTY CALIFORNIA 6.138% PERPETUAL	USD	40 000	40 948	0.06
100 000	SANMINA-SCI CORP 8.125% 01/03/2016	USD	98 188	100 250	0.15
100 000	SARA LEE CORP 4.1% 15/09/2020	USD	99 926	100 234	0.15
45 000	SEVERSTAL COLUMBUS LLC 10.25% 15/02/2018	USD	45 413	47 419	0.07
200 000	SINO-FOREST CORP 6.25% 21/10/2017	USD	202 000	195 500	0.30
150 000	SLM CORP 8% 25/03/2020	USD	136 725	150 750	0.23
50 000	SOUTHERN COPPER CORP 6.75% 16/04/2040	USD	49 625	52 286	0.08
55 000	SOUTHERN COPPER CORP 7.5% 27/07/2035	USD	59 059	62 416	0.10
100 000	SPECTRA ENERGY CAPITAL LLC 7.5% 15/09/2038	USD	108 653	119 172	0.18
50 000	SPRINT CAPITAL CORP 8.75% 15/03/2032	USD	33 500	49 500	0.08
100 000	STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG WINDU LTD 11.5% 12/02/2015	USD	100 000	111 500	0.17
125 000	STEEL DYNAMICS INC 7.625% 15/03/2020	USD	126 500	132 969	0.21
1 005 000	STRUCTURED ASSET SECURITIES CORP - 34A 5A4 - FLOATING 25/11/2033	USD	340 780	341 302	0.53
1 000 000	SUNTRUST ADJUSTABLE RATE MORTGAGE LOAN TRUST - S1 1A - FLOATING 25/01/2037	USD	468 594	363 083	0.56
100 000	TAM CAPITAL 2 INC 9.5% 29/01/2020	USD	97 000	109 000	0.17
80 000	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 7.175% 18/06/2019	USD	87 207	90 108	0.14
75 000	TENNECO INC 7.75% 15/08/2018	USD	75 738	78 281	0.12
100 000	TENNESSEE GAS PIPELINE CO 8% 01/02/2016	USD	118 151	117 901	0.18
75 000	TEXAS COMPETITIVE ELECTRIC HOLDINGS CO LLC 10.25% 01/11/2015	USD	58 281	44 625	0.07
120 000	TIAA SEASONED COMMERCIAL MORTGAGE TRUST - C4 A3 - FLOATING 15/08/2039	USD	129 131	132 191	0.20
60 000	TOYS R US PROPERTY CO I LLC 10.75% 15/07/2017	USD	62 332	67 500	0.10
100 000	TRANSCANADA PIPELINES LTD 6.1% 01/06/2040	USD	99 686	109 735	0.17
50 000	TRAVELPORT LLC/TRAVELPORT INC 9% 01/03/2016	USD	49 813	49 625	0.08
25 000	UDR INC 5.13% 15/01/2014	USD	25 527	26 577	0.04
25 000	UDR INC 5.25% 15/01/2015	USD	25 198	26 609	0.04
15 000	UNISYS CORP 12.5% 15/01/2016	USD	15 975	16 725	0.03
10 000	UNISYS CORP 14.25% 15/09/2015	USD	10 300	11 963	0.02
200 000	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS FLOATING 15/01/2011	USD	253 199	252 108	0.39
550 000	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS FLOATING 15/01/2016	USD	678 556	668 339	1.03
3 820 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.875% 30/04/2011	USD	3 836 354	3 830 294	5.92
1 227 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1% 31/08/2011	USD	1 235 664	1 233 662	1.91
1 650 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1% 31/10/2015	USD	1 658 378	1 635 562	2.53
1 730 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3% 30/09/2016	USD	1 871 170	1 849 476	2.86
500 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.375% 15/11/2019	USD	523 280	531 094	0.82
1 555 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.25% 15/05/2039	USD	1 636 264	1 596 547	2.47

PODFOND BONDSUSOPPORTUNISTICCOREPLUS

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
120 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 8.125% 15/08/2019	USD	166 247	173 475	0.27
150 000	UNITED TECHNOLOGIES CORP 6.1% 15/05/2012	USD	157 478	161 644	0.25
175 000	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.875% 15/10/2020	USD	174 414	171 967	0.27
100 000	UNIVERSAL HOSPITAL SERVICES INC 8.5% 01/06/2015	USD	98 750	102 500	0.16
75 000	US ONCOLOGY INC 9.125% 15/08/2017	USD	73 445	90 375	0.14
75 000	VALERO ENERGY CORP 6.125% 01/02/2020	USD	74 527	81 133	0.13
100 000	VEDANTA RESOURCES PLC 9.5% 18/07/2018	USD	85 000	106 000	0.16
100 000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.25% 07/05/2028	USD	73 500	63 000	0.10
150 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.5% 01/04/2017	USD	149 079	170 580	0.26
50 000	VERSO PAPER HOLDINGS LLC / VERSO PAPER INC 9.125% 01/08/2014	USD	20 628	49 625	0.08
100 000	VTB BANK VIA VTB CAPITAL SA - REG.S - 6.25% 30/06/2035	USD	102 125	100 000	0.15
295 000	WACHOVIA BANK COMMERCIAL MORTGAGE TRUST - C1 A4 - 6.287% 15/04/2034	USD	309 013	309 299	0.48
150 000	WAL-MART STORES INC 5.8% 15/02/2018	USD	164 413	176 588	0.27
75 000	WARNER CHILCOTT CO LLC/WARNER CHILCOTT FINANCE LLC 7.75% 15/09/2018	USD	75 000	75 000	0.12
580 000	WELLS FARGO ALTERNATIVE LOAN TRUST - 2 A4 - LUS1R 25/10/2035	USD	332 578	339 173	0.52
38 000	WILLIAMS COS INC/THE 7.875% 01/09/2021	USD	45 980	45 950	0.07
50 000	WINDSTREAM CORP 8.625% 01/08/2016	USD	39 000	51 875	0.08
60 000	WMG ACQUISITION CORP 7.375% 15/04/2014	USD	56 644	55 800	0.09
75 000	WT FINANCE AUST PTY LTD / WESTFIELD CAPITAL / WEA FINANCE LLC 5.125% 15/11/2014	USD	78 077	81 147	0.13
10 000	YANKEE ACQUISITION CORP/MA 8.5% 15/02/2015	USD	10 125	10 338	0.02
75 000	ZFS FINANCE USA TRUST I FLOATING 15/12/2010	USD	69 281	74 438	0.11
150 000	ZHAIKMUNAI FINANCE BV 10.5% 19/10/2015	USD	149 250	143 910	0.22
	Dluhopsý celkem		73 856 468	75 693 777	116.93
PŘEVODITELNÉ DLUHOPISY					
7 000	ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC 4.25% 01/06/2014	USD	7 234	10 150	0.02
12 000	ALZA CORP 0% 28/07/2020	USD	11 146	10 575	0.02
9 000	AMGEN INC 0.125% 01/02/2011	USD	8 805	8 978	0.01
9 000	AMGEN INC 0.375% 01/02/2013	USD	8 744	8 966	0.01
5 000	BLACKROCK INC 2.625% 15/02/2035	USD	5 898	8 215	0.01
3 000	CEPHALON INC 2% 01/06/2015	USD	4 793	4 324	0.01
14 000	CIENA CORP 0.25% 01/05/2013	USD	8 015	12 547	0.02
8 000	COSTCO WHOLESALE CORP 0% 19/08/2017	USD	11 598	12 280	0.02
6 000	CSG SYSTEMS INTERNATIONAL INC 2.5% 15/06/2024	USD	5 497	6 045	0.01
10 000	CSX CORP 0% 31/10/2021	USD	18 303	21 575	0.03
7 000	CYBERONICS INC 3% 27/09/2012	USD	5 689	6 921	0.01
5 000	DANAHER CORP 0% 22/01/2021	USD	4 271	6 275	0.01
7 000	EMC CORP/MASSACHUSETTS 1.75% 01/12/2011	USD	7 582	9 590	0.01
7 000	EMC CORP/MASSACHUSETTS 1.75% 01/12/2013	USD	7 533	10 045	0.02
4 000	EQUINIX INC 4.75% 15/06/2016	USD	5 910	4 785	0.01
13 000	EURONET WORLDWIDE INC 3.5% 15/10/2025	USD	11 524	12 772	0.02
2 000	FISHER SCIENTIFIC INTERNATIONAL INC 3.25% 01/03/2024	USD	3 032	2 585	0.00
50 000	FREESCALE SEMICONDUCTOR INC 8.875% 15/12/2014	USD	49 812	50 750	0.08
4 000	HELIX ENERGY SOLUTIONS GROUP INC 3.25% 15/12/2025	USD	4 951	3 830	0.01
7 000	INTEL CORP 2.95% 15/12/2035	USD	6 798	7 088	0.01
14 000	JA SOLAR HOLDINGS CO LTD 4.5% 15/05/2013	USD	12 878	13 317	0.02
8 000	JANUS CAPITAL GROUP INC 3.25% 15/07/2014	USD	9 161	8 620	0.01
8 000	JEFFERIES GROUP INC 3.875% 01/11/2029	USD	7 705	8 180	0.01
6 000	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS 0% 11/09/2021	USD	6 198	6 600	0.01
17 000	LIBERTY MEDIA LLC FLOATING 30/03/2023	USD	18 613	18 700	0.03
13 000	LIBERTY MEDIA LLC 3.25% 15/03/2031	USD	9 945	8 694	0.01
8 000	MICROCHIP TECHNOLOGY INC 2.125% 15/12/2037	USD	7 990	9 540	0.01
22 000	NASDAQ OMX GROUP INC/THE 2.5% 15/08/2013	USD	20 365	21 835	0.03
17 000	NETAPP INC 1.75% 01/06/2013	USD	15 923	28 135	0.04
7 000	NEWMONT MINING CORP 1.25% 15/07/2014	USD	7 344	9 730	0.02
21 000	OMNICARE INC 3.25% 15/12/2035	USD	15 387	19 530	0.03
100 000	PRUDENTIAL HOLDINGS LLC 8.695% 18/12/2023	USD	118 478	122 160	0.19
13 000	ROPER INDUSTRIES INC FLOATING 15/01/2034	USD	9 553	11 668	0.02
10 000	SANDISK CORP 1% 15/05/2013	USD	7 897	9 363	0.01
4 000	STERILITE INDUSTRIES INDIA LTD 4% 30/10/2014	USD	3 941	3 815	0.01
12 000	SUNPOWER CORP 4.75% 15/04/2014	USD	12 877	10 530	0.02
7 000	SYNAPTICS INC 0.75% 01/12/2024	USD	6 585	6 838	0.01
7 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II LLC 0.25% 01/02/2024	USD	9 083	10 185	0.02
9 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II LLC 0.5% 01/02/2024	USD	10 832	12 184	0.02
10 000	THORATEC CORP FLOATING 16/05/2034	USD	6 353	7 663	0.01
14 000	TRANSOCEAN INC 1.5% 15/12/2037	USD	12 865	13 457	0.02
6 000	UNITED STATES STEEL CORP 4% 15/05/2014	USD	9 398	10 005	0.02
10 000	UNITED THERAPEUTICS CORP 0.5% 15/10/2011	USD	12 502	16 825	0.03

PODFOND BONDSUSOPPORTUNISTICCOREPLUS

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)					
Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
PŘEVODITELNÉ DLUHOPISY					
11 000	VERISIGN INC 3.25% 15/08/2037	USD	11 717	12 498	0.02
16 000	XILINX INC 3.125% 15/03/2037	USD	14 482	15 900	0.02
	Převoditelné dluhopisy celkem		575 207	634 268	0.98
	Investicem		74 476 114	76 387 867	118.01

PODFOND BONDSEUROPE

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
150 000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 3.75% 10/03/2017	EUR	150 075	152 528	0.49
700 000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.65% 15/01/2018	EUR	747 495	781 410	2.50
50 000	BARCLAYS BANK PLC 4.875% 13/08/2019	EUR	49 954	51 917	0.17
150 000	BARCLAYS BANK PLC 5.25% 27/05/2014	EUR	149 697	161 269	0.52
100 000	BAYERISCHE LANDESBANK 3.5% 08/10/2013	EUR	99 645	103 210	0.33
600 000	BNP PARIBAS HOME LOAN COVERED BONDS SA 4.75% 28/05/2013	EUR	598 326	640 447	2.05
1 500 000	BUNDESOBLIGATION 2.25% 10/04/2015	EUR	1 541 415	1 543 005	4.94
1 700 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.25% 04/01/2020	EUR	1 728 339	1 783 572	5.70
1 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.75% 04/07/2028	EUR	990 593	1 210 680	3.87
100 000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.25% 10/11/2016	EUR	99 792	105 368	0.34
150 000	ENEL SPA 5.25% 20/06/2017	EUR	165 780	162 347	0.52
1 100 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.75% 25/04/2017	EUR	1 187 142	1 181 037	3.78
1 000 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.75% 25/10/2019	EUR	1 027 540	1 056 880	3.38
1 500 000	FRENCH TREASURY NOTE BTAN 2.5% 15/01/2015	EUR	1 547 790	1 538 328	4.92
1 000 000	FRENCH TREASURY NOTE BTAN 4.5% 12/07/2013	EUR	1 084 972	1 082 908	3.46
200 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO FLOATING 15/09/2041	EUR	197 646	176 438	0.56
200 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.75% 01/08/2016	EUR	203 702	199 244	0.64
900 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.5% 01/02/2020	EUR	890 991	901 395	2.88
1 000 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.5% 01/03/2019	EUR	1 022 210	1 008 410	3.23
2 000 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.25% 01/11/2029	EUR	2 042 447	2 012 480	6.43
100 000	LLOYDS TSB BANK PLC 3.25% 26/11/2012	EUR	99 683	100 944	0.32
50 000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 4.75% 15/07/2016	EUR	49 919	53 624	0.17
550 000	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 4.25% 21/11/2013	EUR	549 610	587 930	1.88
270 000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.25% 20/01/2025	EUR	266 747	270 489	0.87
1 200 000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 20/06/2018	EUR	1 198 380	1 311 960	4.20
150 000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 4.5% 12/05/2014	EUR	149 100	161 529	0.52
50 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC/THE 5.375% 30/09/2019	EUR	49 713	48 973	0.16
200 000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.625% 22/05/2017	EUR	199 450	219 400	0.70
800 000	SLOVAK REPUBLIC 4.375% 21/01/2015	EUR	795 096	840 568	2.69
420 000	SOCIETE FINANCEMENT DE L'ECONOMIE FRANCAISE 3.25% 16/01/2014	EUR	417 850	439 421	1.41
500 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.6% 30/07/2019	EUR	514 680	473 655	1.52
1 200 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.5% 30/07/2017	EUR	1 356 012	1 225 932	3.92
150 000	SUEZ ENVIRONNEMENT CO 5.5% 22/07/2024	EUR	166 983	169 500	0.54
350 000	SWEDBANK AB 3.375% 27/05/2014	EUR	349 888	365 879	1.17
150 000	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.496% 01/04/2016	EUR	164 885	159 656	0.51
1 300 000	UNITED KINGDOM GILT 4% 07/09/2016	GBP	1 613 620	1 702 188	5.45
300 000	UNITED KINGDOM GILT 4.25% PERPETUAL	GBP	498 316	364 037	1.16
1 200 000	UNITED KINGDOM GILT 4.25% 07/06/2032	GBP	1 535 899	1 452 163	4.65
150 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 5.125% 24/05/2022	EUR	159 630	160 556	0.51
150 000	WESTPAC BANKING CORP 4.25% 22/09/2016	EUR	149 573	157 282	0.50
	Dluhopisy celkem		25 810 585	26 118 559	83.56
INVESTIČNÍ FONDY					
550	SOCIETE GENERALE GESTION - SG OBLIG CONVERTIBLES	EUR	634 455	740 641	2.37
	Investiční fondy celkem		634 455	740 641	2.37
	Investice celkem		26 445 040	26 859 200	85.93

PODFOND BONDSEURO

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
4 000 000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.9% 15/07/2020	EUR	4 295 420	4 227 440	6.64
400 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 4% 22/10/2020	EUR	399 448	364 792	0.57
1 000 000	BANQUE PSA FINANCE 3.625% 17/09/2013	EUR	997 260	1 006 386	1.58
3 500 000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.75% 28/09/2015	EUR	3 439 095	3 606 820	5.67
5 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.25% 04/07/2018	EUR	5 454 645	5 633 650	8.85
6 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.75% 04/07/2028	EUR	6 058 878	7 264 080	11.42
400 000	CARREFOUR SA 4% 09/04/2020	EUR	399 224	406 532	0.64
600 000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.25% 10/11/2016	EUR	598 752	632 205	0.99
1 000 000	CREDIT SUISSE/GUERNSEY 2.875% 24/09/2015	EUR	997 020	989 508	1.56
1 250 000	CZECH REPUBLIC INTERNATIONAL 3.625% 14/04/2021	EUR	1 241 363	1 194 111	1.88
1 000 000	ENEL SPA 5.25% 20/06/2017	EUR	1 105 600	1 082 310	1.70
650 000	ENI SPA 4% 29/06/2020	EUR	648 895	644 492	1.01
1 740 000	FINLAND GOVERNMENT BOND 4% 04/07/2025	EUR	1 736 885	1 886 839	2.97
2 000 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4% 25/04/2055	EUR	2 118 748	2 172 900	3.42
2 600 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.75% 25/10/2032	EUR	3 367 980	3 446 846	5.42
350 000	FUND FOR ORDERED BANK RESTRUCTURING 3% 19/11/2014	EUR	349 584	322 406	0.51
750 000	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 3.875% 06/07/2015	EUR	782 168	788 951	1.24
300 000	HSBC BANK PLC 3.75% 30/11/2016	EUR	299 058	308 315	0.48
750 000	INTESA SANPAOLO SPA 3.75% 23/11/2016	EUR	745 515	741 708	1.17
1 000 000	INTESA SANPAOLO SPA 4.125% 14/04/2020	EUR	997 000	969 424	1.52
850 000	INTESA SANPAOLO SPA 5.15% 16/07/2020	EUR	847 136	817 211	1.28
6 000 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.75% 01/08/2016	EUR	5 736 207	5 977 320	9.39
450 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.25% 01/03/2020	EUR	463 230	441 464	0.69
700 000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 3.5% 23/01/2015	EUR	697 452	716 015	1.13
1 600 000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4% 15/07/2018	EUR	1 735 552	1 749 280	2.75
600 000	PFIZER INC 4.75% 03/06/2016	EUR	597 486	655 620	1.03
2 400 000	POHJOLA BANK PLC 3% 08/09/2017	EUR	2 390 304	2 327 704	3.66
1 000 000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.75% 29/03/2017	EUR	993 840	987 660	1.55
540 000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.25% 20/01/2025	EUR	533 493	540 977	0.85
400 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC/THE 5.375% 30/09/2019	EUR	397 704	391 781	0.62
450 000	SAFRAN SA 4% 26/11/2014	EUR	449 861	458 336	0.72
1 650 000	SANOFI-AVENTIS SA 3.125% 10/10/2014	EUR	1 694 006	1 701 696	2.67
364 000	SCHLUMBERGER FINANCE BV 2.75% 01/12/2015	EUR	361 758	364 306	0.57
1 000 000	SLOVAK REPUBLIC 4.375% 21/01/2015	EUR	993 870	1 050 710	1.65
900 000	SLOVENIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4% 22/03/2018	EUR	827 640	913 770	1.44
4 500 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.6% 30/07/2019	EUR	4 715 460	4 262 895	6.70
500 000	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.496% 01/04/2016	EUR	549 025	532 187	0.84
500 000	TELSTRA CORP LTD 4.25% 23/03/2020	EUR	503 545	511 067	0.80
	Dluhopisy celkem		60 520 107	62 089 714	97.58
	Investice celkem		60 520 107	62 089 714	97.58

PODFOND BONDSEUROPEHIGHYIELD

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
1 700 000	ABN AMRO BANK NV FLOATING PERPETUAL	EUR	1 346 000	1 121 983	0.90
500 000	AGROKOR DD 10% 07/12/2016	EUR	503 750	515 000	0.41
750 000	ARDAGH GLASS FINANCE PLC 8.75% 01/02/2020	EUR	749 955	727 500	0.59
1 450 000	ARDAGH GLASS FINANCE PLC 9.25% 01/07/2016	EUR	1 422 682	1 551 500	1.25
800 000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC 9.25% 15/10/2020	EUR	814 375	796 000	0.64
1 400 000	BAYERNLB CAPITAL TRUST I FLOATING PERPETUAL	USD	617 284	494 719	0.40
2 100 000	BOMBARDIER INC 6.125% 15/05/2021	EUR	2 079 885	1 974 000	1.59
600 000	BOMBARDIER INC 7.25% 15/11/2016	EUR	608 769	616 500	0.50
600 000	BPCE SA - ISSUE 2003 - FLOATING PERPETUAL	EUR	518 700	481 712	0.39
1 500 000	BPCE SA - ISSUE 2007 - FLOATING PERPETUAL	EUR	1 207 500	1 193 793	0.96
1 600 000	BPCE SA 9.25% PERPETUAL	EUR	1 624 455	1 481 450	1.19
1 700 000	CALCIPAR SA E3R 01/07/2014	EUR	1 700 000	1 551 250	1.25
2 000 000	CAMPOFRIO FOOD GROUP SA 8.25% 31/10/2016	EUR	1 980 069	1 970 000	1.58
1 200 000	CEDC FINANCE CORP INTERNATIONAL INC 8.875% 01/12/2016	EUR	1 192 332	1 236 000	0.99
950 000	CEMEX FINANCE LLC 9.625% 14/12/2017	EUR	950 000	912 000	0.73
1 300 000	CENTRAL EUROPEAN MEDIA ENTERPRISES LTD 11.625% 15/09/2016	EUR	1 322 130	1 313 000	1.06
1 700 000	CIRSA FUNDING LUXEMBOURG SA 8.75% 15/05/2018	EUR	1 555 500	1 657 500	1.33
650 000	CLONDALKIN INDUSTRIES BV - REG.S - 8% 15/03/2014	EUR	450 190	611 000	0.49
1 000 000	CMA CGM SA 5.5% 16/05/2012	EUR	940 000	970 870	0.78
1 400 000	CODERE FINANCE LUXEMBOURG SA 8.25% 15/06/2015	EUR	1 388 969	1 330 000	1.07
1 000 000	COGNIS GMBH - REG.S - 9.5% 15/05/2014	EUR	1 024 416	1 036 300	0.83
1 700 000	CONSOL GLASS LTD 7.625% 15/04/2014	EUR	1 672 962	1 657 500	1.33
800 000	CONTI-GUMMI FINANCE BV 7.125% 15/10/2018	EUR	793 968	776 000	0.62
1 500 000	CONTI-GUMMI FINANCE BV 7.5% 15/09/2017	EUR	1 489 956	1 526 250	1.23
1 000 000	CREDIT AGRICOLE SA FLOATING PERPETUAL	EUR	1 077 500	973 459	0.78
1 000 000	CREDIT LOGEMENT SA - ISSUE 2004 - FLOATING PERPETUAL	EUR	847 500	775 000	0.62
750 000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA 7.125% 15/08/2018	EUR	750 000	766 875	0.62
600 000	DEUTSCHE POSTBANK FUNDING TRUST IV FLOATING PERPETUAL	EUR	507 000	444 000	0.36
2 400 000	DEXIA CREDIT LOCAL SA FLOATING 18/11/2015	EUR	1 441 040	1 110 000	0.89
1 150 000	DES FURNITURE HOLDINGS PLC 9.75% 15/07/2017	GBP	1 359 499	1 316 794	1.06
1 600 000	EDCON HOLDINGS PROPRIETARY LTD E3R 15/06/2015	EUR	1 318 375	1 272 000	1.02
1 800 000	EUROPCAR GROUPE SA - REG.S - 8.125% 15/05/2014	EUR	1 575 020	1 880 543	1.51
1 800 000	EUROPCAR GROUPE SA 9.375% 15/04/2018	EUR	1 796 875	1 719 000	1.38
1 500 000	FCE BANK PLC 7.125% 15/01/2013	EUR	1 333 234	1 541 250	1.24
1 000 000	FCE BANK PLC 9.375% 17/01/2014	EUR	1 127 300	1 090 000	0.88
1 150 000	FIAT FINANCE & TRADE SA 6.625% 15/02/2013	EUR	1 004 060	1 173 000	0.94
1 000 000	FOODCORP LTD 8.875% 15/06/2012	EUR	904 766	1 000 000	0.80
950 000	GECINA SA 4.5% 19/09/2014	EUR	946 267	968 607	0.78
1 900 000	GMAC INTERNATIONAL FINANCE BV 7.5% 21/04/2015	EUR	1 863 448	1 909 500	1.54
1 350 000	GROHE HOLDING GMBH E3R 15/01/2014	EUR	1 199 500	1 269 000	1.02
800 000	GROUPE DES ASSURANCES MUTUELLES AGRICOLES FLOATING 22/10/2017	EUR	736 257	609 842	0.49
2 000 000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE BV 8% 31/01/2017	EUR	2 004 789	2 100 000	1.69
1 500 000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE BV 8.5% 31/10/2019	EUR	1 515 450	1 619 985	1.30
850 000	HERTZ CORP/THE 7.875% 01/01/2014	EUR	884 144	850 000	0.68
1 150 000	IMPRESS HOLDINGS BV E3R 15/09/2013	EUR	1 124 939	1 144 250	0.92
1 000 000	INEOS FINANCE PLC 9.25% 15/05/2015	EUR	1 010 725	1 035 000	0.83
1 800 000	INEOS GROUP HOLDINGS PLC - REG.S - 7.875% 15/02/2016	EUR	1 381 250	1 485 000	1.19
1 250 000	INTESA SANPAOLO SPA FLOATING PERPETUAL	EUR	1 250 000	1 178 866	0.95
900 000	ISS FINANCING PLC 11% 15/06/2014	EUR	945 000	976 500	0.79
1 000 000	KABEL DEUTSCHLAND GMBH 10.75% 01/07/2014	EUR	817 246	937 900	0.75
2 100 000	LBG CAPITAL NO.2 PLC 6.385% 12/05/2020	EUR	1 883 350	1 671 749	1.34
1 000 000	LECTA SA E3R 15/02/2014	EUR	922 500	895 000	0.72
3 300 000	LIGHTHOUSE INTERNATIONAL CO SA 8% 30/04/2014	EUR	2 013 250	1 303 500	1.05
950 000	MAGYAR TELECOM BV 9.5% 15/12/2016	EUR	956 480	945 250	0.76
700 000	MATALAN FINANCE LTD 9.625% 31/03/2017	GBP	782 079	884 604	0.71
900 000	MONDI FINANCE PLC 5.75% 03/04/2017	EUR	900 560	923 355	0.74
1 100 000	MPS CAPITAL TRUST I FLOATING PERPETUAL	EUR	1 149 533	1 045 000	0.84
300 000	M-REAL OYJ FLOATING 01/04/2013	EUR	292 500	316 500	0.25
1 100 000	NARA CABLE FUNDING LTD 8.875% 01/12/2018	EUR	1 100 000	990 000	0.80
1 800 000	NEXANS SA 5.75% 02/05/2017	EUR	1 544 909	1 777 500	1.43
850 000	NORSKE SKOGINDUSTRIER ASA 7% 26/06/2017	EUR	666 188	620 500	0.50
650 000	OBRASCON HUARTE LAIN SA 7.375% 28/04/2015	EUR	636 474	614 315	0.49
2 000 000	OI EUROPEAN GROUP BV 6.875% 31/03/2017	EUR	1 888 217	2 045 000	1.64
500 000	ONO FINANCE II PLC 8% 16/05/2014	EUR	467 500	400 000	0.32
1 000 000	OXEA FINANCE/CY SCA 9.625% 15/07/2017	EUR	1 048 750	1 090 000	0.88
1 000 000	PE PAPER ESCROW GMBH - REG.S - 11.75% 01/08/2014	EUR	963 223	1 130 000	0.91
1 300 000	PERNOD-RICARD SA 4.875% 18/03/2016	EUR	1 284 687	1 317 810	1.06
1 000 000	PERNOD-RICARD SA 7% 15/01/2015	EUR	1 019 907	1 100 420	0.89
500 000	PIAGGIO & C SPA 7% 01/12/2016	EUR	500 000	520 000	0.42
700 000	PICARD BONDSCO SA 9% 01/10/2018	EUR	733 250	714 000	0.57

PODFOND BONDSEUROPEHIGHYIELD

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
700 000	REXAM PLC FLOATING 29/06/2067	EUR	593 303	617 750	0.50
2 400 000	REXEL SA 8.25% 15/12/2016	EUR	2 425 454	2 580 000	2.09
700 000	REYNOLDS GROUP ISSUER INC/REYNOLDS GROUP ISSUER LLC/REYNOLDS GROUP ISSUER LU 7.75% 15/10/2016	EUR	690 865	710 500	0.57
800 000	RHODIA SA 6.875% 15/09/2020	USD	596 503	632 134	0.51
1 300 000	RHODIA SA 7% 15/05/2018	EUR	1 237 775	1 361 711	1.10
1 900 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC FLOATING PERPETUAL	EUR	1 466 000	1 200 859	0.97
450 000	R&R ICE CREAM LTD 8.375% 15/11/2017	EUR	450 000	454 500	0.37
1 150 000	SGL CARBON SE E3R 15/05/2015	EUR	1 160 278	1 075 250	0.86
1 650 000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 7.25% 15/11/2017	EUR	1 624 095	1 666 500	1.34
1 000 000	SMURFIT KAPPA FUNDING PLC 7.75% 01/04/2015	EUR	846 222	1 007 500	0.81
2 000 000	STENA AB 6.125% 01/02/2017	EUR	1 830 592	1 850 000	1.49
1 100 000	SUEDZUCKER INTERNATIONAL FINANCE BV 5.25% 30/06/2015	EUR	1 006 500	1 003 750	0.81
2 400 000	SUNRISE COMMUNICATIONS HOLDINGS SA 8.5% 31/12/2018	EUR	2 461 691	2 400 000	1.94
1 735 000	TDC A/S 5.875% 16/12/2015	EUR	1 714 513	1 865 125	1.50
700 000	TELENET FINANCE LUXEMBOURG SCA 6.375% 15/11/2020	EUR	700 000	692 751	0.56
2 200 000	TEREOS EUROPE - REG.S - 6.375% 15/04/2014	EUR	2 200 772	2 222 000	1.80
900 000	THOMAS COOK GROUP PLC 6.75% 22/06/2015	EUR	894 960	864 090	0.70
900 000	TVN FINANCE CORP II AB 10.75% 15/11/2017	EUR	911 872	972 000	0.78
1 000 000	UBS AG/JERSEY FLOATING PERPETUAL	EUR	988 750	970 522	0.78
1 000 000	UKRSIBBANK VIA HSBC BANK PLC 7.75% 21/12/2011	USD	702 095	775 971	0.62
900 000	UNICREDIT INTERNATIONAL BANK LUXEMBOURG SA FLOATING PERPETUAL	EUR	934 875	830 475	0.67
700 000	UNITYMEDIA GMBH 9.625% 01/12/2019	EUR	683 564	742 000	0.60
700 000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 8.125% 01/12/2017	EUR	684 908	724 500	0.58
1 850 000	UPC HOLDING BV 9.75% 15/04/2018	EUR	1 870 956	1 970 250	1.58
300 000	UPCB FINANCE LTD 7.625% 15/01/2020	EUR	297 414	307 500	0.25
1 000 000	VERSATEL AG E3R 15/06/2014	EUR	1 010 133	890 000	0.72
1 700 000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 7% 15/01/2018	GBP	1 919 711	2 177 701	1.76
900 000	WENDEL 4.875% 21/09/2015	EUR	552 223	850 500	0.68
750 000	WENDEL 4.875% 26/05/2016	EUR	710 828	688 406	0.55
1 320 000	WIND ACQUISITION FINANCE SA - REG.S - 11% 01/12/2015	EUR	1 422 524	1 393 770	1.12
700 000	WIND ACQUISITION FINANCE SA 11.75% 15/07/2017	EUR	801 500	777 000	0.62
2 000 000	WIND ACQUISITION FINANCE SA 7.375% 15/02/2018	EUR	1 986 540	1 955 000	1.57
500 000	WIND ACQUISITION HOLDINGS FINANCE SA 12.25% 15/07/2017	EUR	585 000	560 000	0.45
2 000 000	ZIGGO BOND CO BV 8% 15/05/2018	EUR	2 001 270	1 990 000	1.60
400 000	ZIGGO FINANCE BV 6.125% 15/11/2017	EUR	400 000	390 000	0.31
	Dluhopisy celkem		119 792 074	120 122 716	96.62
	Investice celkem		119 792 074	120 122 716	96.62

PODFOND BONDS CONVERGING EUROPE

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
1 000 000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.5% 05/01/2015	EUR	1 067 500	1 053 720	1.33
25 000 000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.8% 11/04/2015	CZK	1 013 731	1 044 098	1.32
150 000 000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4% 11/04/2017	CZK	5 650 144	6 290 890	7.96
115 000 000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 5% 11/04/2019	CZK	4 838 495	5 065 875	6.41
1 000 000 000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 5.5% 12/02/2014	HUF	3 540 205	3 305 106	4.18
1 150 000 000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.5% 24/06/2019	HUF	4 052 391	3 628 931	4.59
15 000 000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.25% 25/04/2013	PLN	3 798 226	3 746 708	4.74
37 000 000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.5% 25/10/2019	PLN	9 236 703	8 892 718	11.26
23 000 000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.75% 23/09/2022	PLN	5 607 722	5 532 584	7.00
34 000 000	POLAND GOVERNMENT BOND 6.25% 24/10/2015	PLN	8 504 298	8 710 176	11.02
2 900 000	SLOVAK REPUBLIC 4.375% 15/05/2017	EUR	3 017 361	3 019 857	3.82
3 000 000	SLOVAK REPUBLIC 4.375% 21/01/2015	EUR	3 148 650	3 152 130	3.99
12 000 000	TURKEY GOVERNMENT BOND 11% 06/08/2014	TRY	6 055 667	6 642 151	8.40
15 000 000	TURKEY GOVERNMENT BOND 14% 26/09/2012	TRY	8 090 966	8 465 129	10.71
1 000 000	TURKEY GOVERNMENT BOND 16% 28/08/2013	TRY	542 780	610 284	0.77
	Dluhopisy celkem		68 164 839	69 160 357	87.50
	Investice celkem		68 164 839	69 160 357	87.50

PODFOND BONDSEUROCORPORATE

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
3 000 000	ABN AMRO BANK NV 2.75% 29/10/2013	EUR	2 998 980	2 995 230	1.30
2 000 000	ALLIANZ FINANCE II BV FLOATING 31/05/2022	EUR	2 091 965	2 017 394	0.88
2 300 000	ALSTOM SA 3.625% 05/10/2018	EUR	2 293 882	2 151 572	0.93
1 000 000	ARCELORMITTAL 4.625% 17/11/2017	EUR	993 170	988 445	0.43
2 000 000	ARCELORMITTAL 8.25% 03/06/2013	EUR	2 168 793	2 246 844	0.98
2 000 000	ATLANTIA SPA 3.375% 18/09/2017	EUR	1 989 080	1 930 214	0.84
1 700 000	AVIVA PLC FLOATING 22/05/2038	EUR	1 785 000	1 699 114	0.74
1 000 000	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA 3.75% 17/06/2011	EUR	999 040	970 808	0.42
1 500 000	BANCO POPOLARE SC 3.125% 10/09/2013	EUR	1 498 815	1 488 789	0.65
1 350 000	BANCO TOTTA & ACORES SA 3.75% 12/06/2012	EUR	1 344 627	1 300 540	0.57
1 500 000	BANK OF AMERICA CORP 4.75% 03/04/2017	EUR	1 496 301	1 470 408	0.64
1 500 000	BANK OF AMERICA CORP 7% 15/06/2016	EUR	1 498 260	1 652 171	0.72
2 500 000	BANK OF SCOTLAND PLC 5.5% 29/10/2012	EUR	2 406 500	2 527 273	1.10
3 000 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 3% 29/10/2015	EUR	2 995 620	2 952 165	1.28
1 700 000	BANQUE PSA FINANCE 3.25% 26/11/2012	EUR	1 699 354	1 709 670	0.74
1 000 000	BANQUE PSA FINANCE 3.625% 17/09/2013	EUR	997 260	1 006 386	0.44
1 000 000	BANQUE PSA FINANCE 3.625% 29/04/2014	EUR	995 760	997 697	0.43
1 500 000	BARCLAYS BANK PLC 5.25% 27/05/2014	EUR	1 549 641	1 612 689	0.70
2 500 000	BARCLAYS BANK PLC 6% 23/01/2018	EUR	2 666 538	2 542 485	1.10
3 000 000	BBVA SENIOR FINANCE SAU 3.875% 06/08/2015	EUR	2 997 450	2 873 115	1.25
2 500 000	BMW FINANCE NV 8.875% 19/09/2013	EUR	2 956 381	2 942 540	1.28
1 000 000	BNP PARIBAS CAPITAL TRUST VI - PFD - FLOATING 16/01/2013	EUR	992 500	955 450	0.42
2 000 000	BNP PARIBAS FLOATING PERPETUAL	EUR	2 095 000	2 046 188	0.89
2 350 000	BP CAPITAL MARKETS PLC 3.1% 07/10/2014	EUR	2 349 295	2 380 176	1.03
2 500 000	BPCE SA FLOATING PERPETUAL	EUR	2 531 250	2 311 719	1.00
2 500 000	BPCE SA 2.875% 22/09/2015	EUR	2 493 000	2 442 625	1.06
1 380 000	BPCE SA 9.25% PERPETUAL	EUR	1 380 000	1 277 750	0.56
3 050 000	CAISSE CENTRALE DU CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE 3.75% 22/01/2015	EUR	3 034 597	3 067 204	1.33
2 000 000	CAIXA GERAL DE DEPOSITOS SA 5.125% 19/02/2014	EUR	2 017 251	1 792 866	0.78
1 200 000	CARLSBERG BREWERIES A/S 6% 28/05/2014	EUR	1 243 300	1 324 118	0.58
1 000 000	CARREFOUR SA 3.875% 25/04/2021	EUR	1 015 000	990 526	0.43
1 000 000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.875% 10/04/2014	EUR	999 000	1 063 142	0.46
2 000 000	CITIGROUP INC FLOATING 31/05/2017	EUR	1 719 000	1 861 870	0.81
4 000 000	CITIGROUP INC 6.4% 27/03/2013	EUR	4 259 050	4 275 624	1.87
1 500 000	CNP ASSURANCES FLOATING 14/09/2040	EUR	1 500 000	1 444 994	0.63
1 900 000	CREDIT AGRICOLE SA FLOATING PERPETUAL	EUR	1 895 080	1 849 572	0.80
3 000 000	CREDIT LOGEMENT SA - ISSUE 2004 - FLOATING PERPETUAL	EUR	2 447 500	2 325 000	1.01
3 300 000	CREDIT LOGEMENT SA - ISSUE 2006 - FLOATING PERPETUAL	EUR	2 778 749	2 894 100	1.26
2 200 000	EDF SA 4.5% 12/11/2040	EUR	2 196 414	2 080 313	0.90
2 000 000	EDISON SPA 3.875% 10/11/2017	EUR	1 991 100	1 897 980	0.82
1 000 000	EDP FINANCE BV 5.5% 18/02/2014	EUR	1 090 550	1 019 539	0.44
2 650 000	ENI SPA 4% 29/06/2020	EUR	2 645 495	2 627 543	1.14
2 000 000	ENI SPA 4.125% 16/09/2019	EUR	1 988 580	2 016 396	0.88
1 500 000	FINMECCANICA FINANCE SA 8.125% 03/12/2013	EUR	1 674 868	1 726 130	0.75
700 000	FRANCE TELECOM SA 8.125% 28/01/2033	EUR	1 044 904	996 540	0.43
2 000 000	GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 5.25% 09/07/2014	EUR	2 073 391	2 042 632	0.89
2 000 000	GDF SUEZ 2.75% 18/10/2017	EUR	1 987 840	1 952 446	0.85
3 000 000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.875% 06/03/2013	EUR	3 161 880	3 162 117	1.37
2 000 000	GECCINA SA 4.5% 19/09/2014	EUR	2 028 000	2 039 172	0.89
3 000 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.375% 15/02/2013	EUR	3 165 510	3 154 392	1.37
2 000 000	GROUPE AUCHAN SA 2.875% 15/11/2017	EUR	1 989 640	1 964 034	0.85
2 000 000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA FLOATING 26/02/2024	EUR	1 990 788	2 008 572	0.87
2 000 000	HSBC CAPITAL FUNDING LP/JERSEY CHANNEL ISLANDS FLOATING PERPETUAL	EUR	2 077 296	2 019 126	0.88
2 000 000	HUTCHISON WHAMPOA FINANCE 09 LTD 4.75% 14/11/2016	EUR	1 998 080	2 098 738	0.91
2 000 000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 7.25% 15/09/2014	EUR	2 287 960	2 311 680	1.00
1 000 000	ING BANK NV 5.5% 04/01/2012	EUR	1 014 000	1 024 898	0.45
2 000 000	INTESA SANPAOLO SPA FLOATING 28/05/2018	EUR	2 042 879	2 060 834	0.90
2 400 000	INTESA SANPAOLO SPA 4% 08/11/2018	EUR	2 388 552	2 303 568	1.00
1 000 000	INTESA SANPAOLO SPA 5.15% 16/07/2020	EUR	996 630	961 425	0.42
1 500 000	INVESTOR AB 4.875% 18/11/2021	EUR	1 518 526	1 613 985	0.70
1 500 000	ITW FINANCE EUROPE SA 5.25% 01/10/2014	EUR	1 569 750	1 639 241	0.71
2 000 000	JOHN DEERE CAPITAL CORP 7.5% 24/01/2014	EUR	2 274 919	2 298 574	1.00
2 000 000	JPMORGAN CHASE BANK NA FLOATING 30/11/2021	EUR	1 907 400	1 937 188	0.84
2 000 000	KLEPIERRE 4% 13/04/2017	EUR	1 987 440	2 009 138	0.87
1 000 000	KONINKLIJKE KPN NV 6.25% 04/02/2014	EUR	1 098 821	1 111 830	0.48
2 040 000	LA MONDIALE VIE FLOATING PERPETUAL	EUR	1 007 832	1 738 080	0.76
2 000 000	LLOYDS TSB BANK PLC FLOATING 05/03/2018	EUR	1 808 400	1 982 380	0.86
2 000 000	MEDIOBANCA SPA 4.375% 20/01/2012	EUR	2 053 195	2 042 840	0.89
2 350 000	MORGAN STANLEY 4.5% 29/10/2014	EUR	2 353 754	2 392 269	1.04
800 000	NATIONAL BANK OF GREECE SA 3.875% 07/10/2016	EUR	793 904	605 110	0.26

PODFOND BONDSEUROCORPORATE

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
2 000 000	OTE PLC 6% 12/02/2015	EUR	2 095 200	1 975 118	0.86
1 000 000	POHJOLA BANK PLC 3% 08/09/2017	EUR	995 960	969 877	0.42
1 500 000	RCI BANQUE SA 4% 25/01/2016	EUR	1 494 615	1 485 143	0.65
1 100 000	REFER-REDE FERROVIARIA NACIONAL SA 5.875% 18/02/2019	EUR	1 098 372	1 022 340	0.44
1 000 000	REN - REDES ENERGETICAS NACIONAIS SA 6.375% 10/12/2013	EUR	1 025 318	1 077 074	0.47
3 000 000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 5% 22/07/2013	EUR	3 173 700	3 157 704	1.37
1 000 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC/THE 5.75% 21/05/2014	EUR	998 010	1 058 577	0.46
2 000 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC/THE 6% 10/05/2013	EUR	1 994 300	2 043 688	0.89
3 000 000	SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SA UNIPERSONAL 3.5% 12/08/2014	EUR	2 994 060	2 898 222	1.26
1 000 000	SCHLUMBERGER FINANCE BV 2.75% 01/12/2015	EUR	993 840	1 000 842	0.43
2 000 000	SG CAPITAL TRUST III FLOATING 10/11/2013	EUR	1 670 000	1 767 128	0.77
2 000 000	SNS BANK NV 3.625% 18/07/2013	EUR	1 995 300	2 019 620	0.88
2 000 000	SOCIETE GENERALE FLOATING PERPETUAL	EUR	1 866 000	1 891 422	0.82
3 000 000	SOCIETE GENERALE 3.125% 21/09/2017	EUR	2 987 760	2 899 758	1.26
3 000 000	STANDARD CHARTERED BANK 5.875% 26/09/2017	EUR	2 994 600	3 146 778	1.37
1 500 000	STANDARD CHARTERED PLC 5.75% 30/04/2014	EUR	1 492 080	1 642 541	0.71
1 125 000	SWEDISH MATCH AB 3.875% 24/11/2017	EUR	1 121 479	1 128 725	0.49
4 000 000	TELECOM ITALIA SPA 7.875% 22/01/2014	EUR	4 564 600	4 541 832	1.98
2 000 000	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.431% 03/02/2014	EUR	2 104 760	2 121 348	0.92
2 000 000	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.496% 01/04/2016	EUR	2 178 470	2 128 748	0.93
2 000 000	TELIASONERA AB 4.75% 16/11/2021	EUR	1 998 678	2 114 634	0.92
2 500 000	TPSA EUROFINANCE FRANCE SA 6% 22/05/2014	EUR	2 632 160	2 752 542	1.20
2 000 000	UBS AG/LONDON 5.625% 19/05/2014	EUR	2 012 668	2 184 156	0.95
1 150 000	UNIBAIL-RODAMCO SE 3.875% 05/11/2020	EUR	1 139 455	1 136 899	0.49
1 950 000	UNICREDIT INTERNATIONAL BANK LUXEMBOURG SA FLOATING PERPETUAL	EUR	1 950 000	1 799 363	0.78
2 000 000	UNICREDIT SPA 6.7% 05/06/2018	EUR	2 116 200	2 023 936	0.88
1 950 000	URENCO FINANCE NV 4% 05/05/2017	EUR	1 949 435	2 039 168	0.89
2 000 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 4.875% 28/05/2013	EUR	2 129 600	2 127 908	0.92
1 800 000	WPP PLC 4.375% 05/12/2013	EUR	1 683 600	1 881 475	0.82
	Dluhopisy celkem		192 830 507	193 253 749	83.99
PŘEVODITELNÉ DLUHOPISY					
1 500 000	PORTUGAL TELECOM INTERNATIONAL FINANCE BV 4.125% 28/08/2014	EUR	1 546 250	1 526 412	0.66
	Převoditelné dluhopisy celkem		1 546 250	1 526 412	0.66
INVESTIČNÍ FONDY					
50	AMUNDI - AMUNDI CREDIT EURO SHORT DURATION	EUR	485 834	483 971	0.21
5 300	SOCIETE GENERALE GESTION - SG OBLIG CONVERTIBLES	EUR	6 957 023	7 137 086	3.10
	Investiční fondy celkem		7 442 857	7 621 057	3.31
	Investice celkem		201 819 614	202 401 218	87.96

PODFOND BONDSEUROINFLATIONLINKED

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
2 000 000	BUNDESobligation INFLATION LINKED FLOATING 15/04/2013	EUR	2 197 088	2 273 784	3.67
2 871 000	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED FLOATING 15/04/2016	EUR	3 057 320	3 306 599	5.33
2 800 000	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED FLOATING 15/04/2020	EUR	2 877 463	3 079 413	4.97
3 500 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT FLOATING 25/07/2013	EUR	4 103 018	4 249 928	6.86
7 000 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT FLOATING 25/07/2015	EUR	7 824 335	8 252 440	13.31
4 900 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT FLOATING 25/07/2017	EUR	5 122 387	5 353 520	8.64
2 800 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT FLOATING 25/07/2019	EUR	2 900 171	2 892 472	4.67
3 798 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT FLOATING 25/07/2020	EUR	4 504 216	4 719 450	7.61
1 495 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT FLOATING 25/07/2023	EUR	1 597 409	1 691 056	2.73
2 432 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT FLOATING 25/07/2029	EUR	3 671 205	3 774 774	6.09
2 240 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT FLOATING 25/07/2032	EUR	3 115 337	3 329 340	5.37
1 412 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT FLOATING 25/07/2040	EUR	1 518 735	1 620 589	2.61
2 638 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO FLOATING 15/09/2012	EUR	2 779 905	2 853 048	4.60
700 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO FLOATING 15/09/2014	EUR	787 257	799 702	1.29
3 543 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO FLOATING 15/09/2017	EUR	3 833 203	3 721 982	6.00
2 868 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO FLOATING 15/09/2019	EUR	2 944 538	2 850 755	4.60
3 710 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO FLOATING 15/09/2023	EUR	3 957 018	3 699 819	5.97
2 310 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO FLOATING 15/09/2035	EUR	2 534 006	2 284 595	3.69
100 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO FLOATING 15/09/2041	EUR	98 823	88 219	0.14
Dluhopisy celkem			59 423 434	60 841 485	98.15
Investice celkem			59 423 434	60 841 485	98.15

PODFOND BONDSEUROGOVIESPREAD

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
50 000	ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 3.375% 20/10/2015	EUR	49 747	48 129	0.42
50 000	AIR LIQUIDE SA 2.908% 12/10/2018	EUR	50 000	48 797	0.42
70 000	ALLIANDER FINANCE BV 4.5% 17/12/2019	EUR	72 381	74 803	0.65
50 000	AREVA SA 3.875% 23/09/2016	EUR	49 871	51 336	0.44
130 000	ASFINAG 4.5% 16/10/2017	EUR	133 705	142 394	1.23
50 000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 6% 20/06/2011	EUR	49 911	51 011	0.44
100 000	BANCO ESPANOL DE CREDITO SA 2.625% 28/02/2013	EUR	99 618	97 569	0.84
200 000	BANCO ESPANOL DE CREDITO SA 3.625% 04/06/2013	EUR	199 350	198 368	1.71
50 000	BANCO POPOLARE SC 3.75% 07/08/2012	EUR	49 813	50 463	0.44
200 000	BANCO SANTANDER SA 3.875% 27/05/2014	EUR	199 252	199 183	1.72
50 000	BANK OF AMERICA CORP 7% 15/06/2016	EUR	49 942	55 072	0.48
50 000	BARCLAYS BANK PLC 5.25% 27/05/2014	EUR	49 899	53 756	0.46
50 000	BBVA SENIOR FINANCE SAU 3.875% 06/08/2015	EUR	49 958	47 885	0.41
100 000	BELGACOM SA 4.375% 23/11/2016	EUR	99 350	107 229	0.92
150 000	BPCE SA - ISSUE 2003 - FLOATING PERPETUAL	EUR	158 475	120 428	1.04
150 000	CAISSE CENTRALE DU CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE 2.625% 23/09/2011	EUR	149 980	150 463	1.30
50 000	CAISSE CENTRALE DU CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE 3.75% 22/01/2015	EUR	49 748	50 282	0.43
150 000	CAISSE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 5% 25/10/2013	EUR	157 164	162 557	1.40
100 000	CAIXA D'ESTALVIS DE CATALUNYA TARRAGONA I MANRESA 3% 29/10/2014	EUR	99 466	92 615	0.80
50 000	CAJA DE AHORROS DE VALENCIA CASTELLON Y ALICANTE 3% 27/10/2014	EUR	49 840	46 177	0.40
150 000	CAJA DE AHORROS DEL MEDITERRANEO 3.375% 22/10/2014	EUR	149 275	138 984	1.20
130 000	CANADA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.5% 13/01/2020	EUR	129 236	137 579	1.19
150 000	CIF EUROMORTGAGE 4.125% 19/12/2014	EUR	149 986	159 410	1.37
100 000	CNP ASSURANCES FLOATING PERPETUAL	EUR	99 525	81 354	0.70
100 000	COMMERZBANK AG 2.75% 13/01/2012	EUR	99 450	101 771	0.88
50 000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.25% 10/11/2016	EUR	49 896	52 684	0.45
100 000	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS 4.125% 14/01/2020	EUR	99 582	102 481	0.88
100 000	CREDIT LOGEMENT SA - ISSUE 2004 - FLOATING PERPETUAL	EUR	100 000	77 500	0.67
350 000	CZECH REPUBLIC INTERNATIONAL 4.5% 05/11/2014	EUR	345 936	371 047	3.20
50 000	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 3.625% 16/10/2017	EUR	49 734	52 236	0.45
100 000	DNB NOR BANK ASA 4.5% 29/05/2014	EUR	99 833	106 671	0.92
50 000	ENI SPA 5% 28/01/2016	EUR	49 669	54 433	0.47
580 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT FLOATING 25/07/2015	EUR	652 259	683 773	5.90
800 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4% 25/04/2055	EUR	728 400	869 160	7.49
100 000	FUND FOR ORDERED BANK RESTRUCTURING 3% 19/11/2014	EUR	99 881	92 116	0.79
200 000	GALERIES LAFAYETTE SA 4.875% 17/12/2010	EUR	211 060	200 260	1.73
75 000	GIE GDF SUEZ ALLIANCE 5.75% 24/06/2023	EUR	85 583	88 819	0.77
150 000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.625% 28/10/2011	EUR	145 410	149 780	1.29
75 000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.5% 29/01/2014	EUR	82 092	72 979	0.63
900 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4% 01/02/2037	EUR	786 825	747 468	6.44
700 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.25% 01/03/2020	EUR	732 648	686 721	5.92
200 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.5% 01/03/2019	EUR	215 002	201 682	1.74
350 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5% 01/03/2025	EUR	363 055	351 211	3.03
300 000	LA CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA 3.75% 26/05/2014	EUR	298 653	293 654	2.53
50 000	LEASEPLAN CORP NV 4.25% 07/10/2011	EUR	49 925	50 754	0.44
50 000	LLOYDS TSB BANK PLC 6.375% 17/06/2016	EUR	49 691	54 576	0.47
70 000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG FLOATING 21/06/2023	EUR	81 361	71 809	0.62
75 000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 5.5% 20/05/2015	EUR	74 563	82 734	0.71
50 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 3.75% 20/01/2015	EUR	49 728	49 534	0.43
300 000	NORTHERN ROCK ASSET MANAGEMENT PLC 3.625% 28/03/2013	EUR	298 426	301 864	2.60
100 000	POHJOLA BANK PLC 3.125% 25/03/2015	EUR	99 549	100 865	0.87
300 000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 03/02/2014	EUR	303 837	320 916	2.77
50 000	RCI BANQUE SA 5.25% 27/05/2011	EUR	49 912	50 746	0.44
100 000	SAMPO OYJ 6.339% 10/04/2012	EUR	105 438	105 171	0.91
200 000	SLOVAK REPUBLIC 4.375% 15/05/2017	EUR	198 737	208 266	1.80
150 000	SLOVAK REPUBLIC 4.375% 21/01/2015	EUR	149 081	157 607	1.36
300 000	SLOVENIA GOVERNMENT BOND 4.125% 26/01/2020	EUR	299 664	302 352	2.61
100 000	SNS BANK NV 2.875% 30/01/2012	EUR	99 683	101 816	0.88
150 000	SOCIETE FINANCEMENT DE L'ECONOMIE FRANCAISE 3.125% 30/06/2014	EUR	149 542	156 630	1.35
110 000	SOCIETE FINANCEMENT DE L'ECONOMIE FRANCAISE 3.25% 16/01/2014	EUR	109 437	115 086	0.99
100 000	SOCIETE FINANCEMENT DE L'ECONOMIE FRANCAISE 3.5% 24/11/2011	EUR	99 813	102 331	0.88
700 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.8% 31/01/2017	EUR	712 978	654 948	5.65
190 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.9% 30/07/2040	EUR	186 488	159 138	1.37
50 000	THALES SA 2.75% 19/10/2016	EUR	49 736	48 386	0.42
Dluhopisy celkem			10 908 049	10 917 819	94.16

PODFOND BONDSEUROGOVIESPREAD

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v EUR)					
Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
INVESTIČNÍ FONDY					
11	SOCIETE GENERALE GESTION - SG MONETAIRE PLUS	EUR	254 750	255 308	2.20
510	SOCIETE GENERALE GESTION - SG OBLIG CONVERTIBLES	EUR	580 393	686 776	5.93
	Investiční fondy celkem		835 143	942 084	8.13
	Investice celkem		11 743 192	11 859 903	102.29

PODFOND BONDSEUROAGGREGATE

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
100 000	ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 3.375% 20/10/2015	EUR	99 494	96 259	0.27
100 000	ABN AMRO BANK NV 2.75% 29/10/2013	EUR	99 966	99 841	0.28
200 000	ALSTOM SA 3.625% 05/10/2018	EUR	199 468	187 093	0.53
200 000	ARCELORMITTAL 4.625% 17/11/2017	EUR	198 634	197 689	0.56
350 000	ARCELORMITTAL 8.25% 03/06/2013	EUR	348 562	393 197	1.11
200 000	ATLANTIA SPA 3.375% 18/09/2017	EUR	198 974	193 021	0.55
150 000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.15% 15/03/2037	EUR	138 116	163 785	0.46
900 000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.3% 15/09/2017	EUR	957 915	985 689	2.79
300 000	AVIVA PLC - REG.S - FLOATING 14/11/2021	EUR	305 531	297 071	0.84
200 000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.25% 14/06/2018	EUR	194 500	175 351	0.50
350 000	BANCA CARIGE SPA 3.75% 25/11/2016	EUR	349 710	345 243	0.98
200 000	BANCO POPOLARE SC E3R 15/06/2016	EUR	199 720	186 420	0.53
150 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 3% 29/10/2015	EUR	149 781	147 608	0.42
100 000	BANQUE PSA FINANCE 3.25% 26/11/2012	EUR	99 962	100 569	0.28
300 000	BERTELSMANN AG 7.875% 16/01/2014	EUR	302 308	345 598	0.98
200 000	BNP PARIBAS FLOATING PERPETUAL	EUR	209 500	204 619	0.58
100 000	BOUYGUES SA 4% 12/02/2018	EUR	99 651	102 748	0.29
150 000	BP CAPITAL MARKETS PLC 3.1% 07/10/2014	EUR	149 955	151 926	0.43
200 000	BPCE SA FLOATING PERPETUAL	EUR	202 500	184 938	0.52
200 000	BPCE SA 2.875% 22/09/2015	EUR	199 440	195 410	0.55
140 000	BPCE SA 9.25% PERPETUAL	EUR	140 000	129 627	0.37
499 700	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.75% 04/01/2017	EUR	488 082	547 805	1.55
300 000	CAISSE CENTRALE DU CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE 3.75% 22/01/2015	EUR	298 485	301 692	0.85
150 000	CAJA DE AHORROS DE GALICIA 3% 03/11/2014	EUR	148 575	138 847	0.39
100 000	CAJA DE AHORROS DEL MEDITERRANEO 3.375% 22/10/2014	EUR	99 517	92 656	0.26
300 000	CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID 3.625% 05/10/2016	EUR	297 837	270 344	0.77
300 000	CANADA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.5% 13/01/2020	EUR	298 236	317 491	0.90
200 000	CARLSBERG BREWERIES A/S 6% 28/05/2014	EUR	222 460	220 686	0.62
300 000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 5.5% 30/01/2015	EUR	325 509	327 230	0.93
300 000	CITIGROUP INC 6.4% 27/03/2013	EUR	325 800	320 672	0.91
300 000	CNP ASSURANCES FLOATING 14/09/2040	EUR	300 000	288 999	0.82
200 000	COOPERATIEVE CENTRALE RAFFEISEN-BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS 4.125% 14/01/2020	EUR	209 600	204 962	0.58
300 000	CREDIT LOGEMENT SA - ISSUE 2004 - FLOATING PERPETUAL	EUR	265 140	232 500	0.66
200 000	CREDIT LOGEMENT SA - ISSUE 2006 - FLOATING PERPETUAL	EUR	168 000	175 400	0.50
200 000	CREDIT SUISSE/GUERNSEY 2.875% 24/09/2015	EUR	199 404	197 902	0.56
100 000	CYPRUS GOVERNMENT BOND 3.75% 01/11/2015	EUR	99 589	97 939	0.28
300 000	DNB NOR BANK ASA 4.5% 29/05/2014	EUR	299 499	320 014	0.91
100 000	EDF SA 4.5% 12/11/2040	EUR	99 837	94 560	0.27
200 000	ENI SPA 4% 29/06/2020	EUR	199 660	198 305	0.56
450 000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.5% 15/10/2025	EUR	445 815	496 480	1.41
400 000	FINLAND GOVERNMENT BOND 4.375% 04/07/2019	EUR	397 700	446 840	1.27
300 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT FLOATING 25/07/2020	EUR	350 029	372 784	1.06
300 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.25% 25/04/2016	EUR	319 569	315 294	0.89
200 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.5% 25/04/2026	EUR	206 356	199 634	0.57
300 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4% 25/04/2055	EUR	273 654	325 935	0.92
500 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.25% 25/10/2017	EUR	563 250	551 580	1.56
350 000	GALERIES LAFAYETTE SA 4.5% 28/04/2017	EUR	347 879	343 411	0.97
200 000	GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 5.25% 09/07/2014	EUR	211 148	204 263	0.58
150 000	GDF SUEZ 3.5% 18/10/2022	EUR	149 249	143 503	0.41
100 000	GECINA SA 4.5% 19/09/2014	EUR	101 400	101 959	0.29
200 000	HSBC BANK PLC 3.125% 15/11/2017	EUR	199 504	195 366	0.55
500 000	IBERDROLA FINANZAS SAU 4.875% 04/03/2014	EUR	537 500	524 921	1.49
300 000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 4.375% 22/11/2013	EUR	298 266	316 214	0.90
50 000	INTESA SANPAOLO SPA FLOATING PERPETUAL	EUR	50 000	47 155	0.13
250 000	INTESA SANPAOLO SPA 5.15% 16/07/2020	EUR	249 158	240 356	0.68
200 000	INVESTOR AB 4.875% 18/11/2021	EUR	201 462	215 198	0.61
300 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4% 01/02/2017	EUR	317 493	300 369	0.85
1 500 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.25% 01/02/2015	EUR	1 593 135	1 540 095	4.36
500 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.5% 01/03/2019	EUR	512 130	504 205	1.43
1 650 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5% 01/03/2025	EUR	1 780 699	1 655 709	4.68
1 000 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5% 01/08/2039	EUR	943 611	956 800	2.71
200 000	KLEPIERRE 4% 13/04/2017	EUR	198 744	200 914	0.57
300 000	KONINKLIJKE KPN NV 6.25% 16/09/2013	EUR	299 775	331 410	0.94
250 000	LA CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA 3.75% 26/05/2014	EUR	250 375	244 712	0.69
200 000	LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB 2.875% 23/03/2015	EUR	201 400	202 138	0.57
150 000	LLOYDS TSB BANK PLC 3.25% 26/11/2012	EUR	152 670	151 416	0.43
100 000	LLOYDS TSB BANK PLC 6.5% 24/03/2020	EUR	99 706	92 023	0.26
500 000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4% 15/07/2019	EUR	520 550	544 940	1.54
150 000	POHJOLA BANK PLC 3% 08/09/2017	EUR	149 394	145 482	0.41
4 000 000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.25% 25/04/2013	PLN	943 109	999 121	2.83

PODFOND BONDSEUROAGGREGATE

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
400 000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.25% 20/01/2025	EUR	398 617	400 724	1.13
200 000	RCI BANQUE SA 4% 25/01/2016	EUR	199 282	198 019	0.56
300 000	RCI BANQUE SA 8.125% 15/05/2012	EUR	309 094	322 856	0.91
300 000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 5% 22/07/2013	EUR	317 370	315 770	0.89
200 000	SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SA UNIPERSONAL 3.5% 12/08/2014	EUR	199 604	193 215	0.55
300 000	SANTANDER ISSUANCES S.A UNIPERSONAL FLOATING 24/10/2017	EUR	315 090	277 526	0.79
100 000	SCHLUMBERGER FINANCE BV 2.75% 01/12/2015	EUR	99 384	100 084	0.28
500 000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 4.35% 14/10/2025	EUR	498 755	472 115	1.34
200 000	SLOVENIA GOVERNMENT BOND 4.625% 09/09/2024	EUR	199 574	209 452	0.59
150 000	SOCIETE GENERALE FLOATING PERPETUAL	EUR	137 550	141 857	0.40
200 000	SOCIETE GENERALE 3.125% 21/09/2017	EUR	199 184	193 317	0.55
900 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.4% 31/01/2015	EUR	956 970	895 689	2.54
1 000 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.6% 30/07/2019	EUR	1 053 580	947 310	2.68
200 000	STANDARD CHARTERED BANK 5.875% 26/09/2017	EUR	225 680	209 785	0.59
500 000	SWEDISH COVERED BOND CORP 3.25% 30/03/2017	EUR	500 865	506 452	1.43
100 000	TELEFONICA EMISIONES SAU 3.661% 18/09/2017	EUR	100 000	94 970	0.27
300 000	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.496% 01/04/2016	EUR	326 130	319 312	0.90
250 000	UNICREDIT SPA FLOATING 22/09/2019	EUR	250 175	247 382	0.70
300 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 5.25% 24/04/2014	EUR	300 000	326 230	0.92
200 000	WAL-MART STORES INC 4.875% 21/09/2029	EUR	200 002	214 657	0.61
	Dluhopisy celkem		28 840 553	28 728 655	81.33
NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU					
300 000	NATIXIS FLOATING 15/03/2011	EUR	300 000	300 000	0.85
	Nástroje peněžního trhu celkem		300 000	300 000	0.85
PŘEVODITELNÉ DLUHOPISY					
1 400	MISARTE 3.25% 01/01/2016	EUR	197 108	217 895	0.62
	Převoditelné dluhopisy celkem		197 108	217 895	0.62
INVESTIČNÍ FONDY					
30	AMUNDI - AMUNDI CREDIT EURO SHORT DURATION	EUR	291 500	290 382	0.82
17	AMUNDI - AMUNDI OBLIG HAUT RENDEMENT - I	EUR	992 275	967 433	2.74
1 650	SOCIETE GENERALE GESTION - SG OBLIG CONVERTIBLES	EUR	1 994 843	2 221 923	6.29
	Investiční fondy celkem		3 278 618	3 479 738	9.85
	Investice celkem		32 616 279	32 726 288	92.65

PODFOND BONDSOPPORTUNITIES

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v EUR)					
Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
2 100 000	ABN AMRO BANK NV 6.5% 08/01/2011	EUR	1 089 895	957 505	6.38
1 000 000	BADEN WUERTTEMBERG L-FINANCE NV 0% 16/07/2012	EUR	410 619	493 032	3.28
796 000	BNP PARIBAS 5.7% 15/05/2012	EUR	909 164	827 044	5.51
500 000	BPCE SA 5% 28/02/2011	EUR	531 093	503 382	3.35
750 000	CAISSE CENTRALE DES JARDINS DU QUEBEC E3R 12/03/2012	EUR	750 735	751 355	5.00
750 000	CAISSE CENTRALE DU CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE 4.5% 25/04/2011	EUR	788 345	757 110	5.04
1 000 000	CHARBONNAGES DE FRANCE 5.875% 25/04/2011	EUR	1 155 603	1 019 090	6.80
500 000	COMMERZBANK AG 5.5% 25/10/2011	EUR	539 481	516 431	3.44
700 000	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS 5.125% 28/02/2011	EUR	752 059	706 467	4.70
750 000	CREDIT AGRICOLE SA 4.25% 25/04/2011	EUR	799 394	757 275	5.04
500 000	CREDIT AGRICOLE SA 5.5% 15/11/2012	EUR	554 792	525 200	3.50
556 000	CREDIT DU NORD 4.75% 30/06/2011	EUR	579 629	553 220	3.68
800 000	KBL EUROPEAN PRIVATE BANKERS SA 6.375% 31/01/2011	EUR	907 688	804 560	5.36
500 000	LLOYDS TSB BANK PLC 4.75% 18/03/2011	EUR	547 871	501 205	3.34
1 000 000	OSEO BDPME 4.375% 25/04/2011	EUR	1 087 658	1 012 395	6.74
500 000	RESEAU FERRE DE FRANCE 5.4% 26/02/2013	EUR	577 181	539 995	3.60
500 000	SCOR SE E3R 06/07/2020	EUR	513 950	485 000	3.23
328 000	SNS BANK NV 5.125% 15/04/2011	EUR	341 218	329 343	2.19
500 000	STATOIL ASA 5.125% 30/06/2011	EUR	552 184	510 879	3.40
500 000	VATTENFALL AB 4.5% 25/10/2011	EUR	538 615	512 977	3.42
800 000	VAUBAN MOBILISATION GARANTIE 6% 28/10/2011	EUR	917 940	827 200	5.51
	Dluhopisy celkem		14 845 114	13 890 665	92.51
PŘEVODITELNÉ DLUHOPISY					
2 000	AXA SA 2.5% 01/01/2014	EUR	374 070	431 033	2.87
	Převoditelné dluhopisy celkem		374 070	431 033	2.87
	Celkem investments		15 219 184	14 321 698	95.38

PODFOND BONDSEUROPECONVERTIBLE

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
PRÁVA					
10 000	HELIKOS SE - 02/02/2015	EUR	100	7 000	0.05
	Práva celkem		100	7 000	0.05
PŘEVODITELNÉ DLUHOPISY					
800 000	ACERGY SA 2.25% 11/10/2013	USD	486 113	692 785	4.42
400 000	ACTELION FINANCE SCA 0% 22/11/2011	CHF	307 369	342 721	2.19
7 000	AIR FRANCE-KLM 4.97% 01/04/2015	EUR	97 500	111 178	0.71
130 000	ALCATEL-LUCENT/FRANCE 5% 01/01/2015	EUR	429 842	410 637	2.62
500 000	ANGLO AMERICAN PLC 4% 07/05/2014	USD	536 073	647 160	4.13
15 000	ARCELORMITTAL 7.25% 01/04/2014	EUR	429 383	427 945	2.73
4 000	ARTEMIS CONSEIL 2% 31/07/2011	EUR	597 800	592 962	3.78
2 000	ATOS ORIGIN SA 2.5% 01/01/2016	EUR	93 706	101 028	0.64
200 000	AUTONOMY CORP PLC 3.25% 04/03/2015	GBP	227 609	250 533	1.60
300 000	BRITISH AIRWAYS PLC 5.8% 13/08/2014	GBP	424 092	539 322	3.44
100 000	BULGARI SPA 5.375% 08/07/2014	EUR	103 708	166 095	1.06
7 000	CAP GEMINI SA 1% 01/01/2012	EUR	308 980	296 782	1.89
200 000	CELESIO FINANCE B.V. 3.75% 29/10/2014	EUR	251 212	228 053	1.46
7 000	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN 0% 01/01/2017	EUR	728 504	784 805	5.02
90 000	CLARIANT AG 3% 07/07/2014	CHF	59 212	151 961	0.97
3 000	ETABLISSEMENTS MAUREL ET PROM 7.125% 31/07/2014	EUR	46 800	47 965	0.31
9 000	EURAZEO 6.25% 10/06/2014	EUR	433 092	515 372	3.29
10 000	FAURECIA 4.5% 01/01/2015	EUR	201 563	218 397	1.39
750 000	FORTIS BANK SA/NV E3R PERPETUAL	EUR	355 688	373 455	2.38
2 000	GECINA SA 2.125% 01/01/2016	EUR	221 250	222 665	1.42
600 000	INTERNATIONAL POWER FINANCE JERSEY III LTD 4.75% 05/06/2015	EUR	466 583	645 961	4.12
100 000	ITV PLC 4% 09/11/2016	GBP	146 891	150 700	0.96
150 000	J SAINSBURY PLC 4.25% 16/07/2014	GBP	202 097	212 634	1.36
2 500	MISARTE 3.25% 01/01/2016	EUR	350 694	389 098	2.48
100 000	PENNON GROUP PLC 4.625% 20/08/2014	GBP	144 567	152 441	0.97
12 000	PEUGEOT SA 4.45% 01/01/2016	EUR	333 906	397 076	2.53
10 000	PUBLICIS GROUPE SA 3.125% 30/07/2014	EUR	351 888	372 802	2.38
300 000	QIAGEN EURO FINANCE SA 3.25% 16/05/2026	USD	260 396	271 972	1.74
200 000	RENEWABLE ENERGY CORP ASA 6.5% 04/06/2014	EUR	200 000	175 351	1.12
7 000	RHODIA SA 0.5% 01/01/2014	EUR	242 500	338 426	2.16
800 000	SEADRILL LTD 3.625% 08/11/2012	USD	572 837	709 070	4.52
200 000	SEADRILL LTD 4.875% 29/09/2014	USD	136 869	224 392	1.43
100 000	SGL CARBON SE 3.5% 30/06/2016	EUR	100 000	117 328	0.75
700 000	SHIRE PLC 2.75% 09/05/2014	USD	453 788	552 849	3.53
40 000	SOCIETE AIR FRANCE 2.75% 01/04/2020	EUR	811 809	851 908	5.45
100 000	STEINHOFF FINANCE HOLDING GMBH 5% 22/05/2016	EUR	100 000	106 503	0.68
1 465	TECHNIP SA 0.5% 01/01/2016	EUR	121 742	122 870	0.78
200 000	UCB SA 4.5% 22/10/2015	EUR	219 775	218 360	1.39
300 000	VEDANTA RESOURCES JERSEY II LTD 4% 30/03/2017	USD	240 614	217 535	1.39
300 000	WPP PLC 5.75% 19/05/2014	GBP	361 984	491 025	3.13
	Převoditelné dluhopisy celkem		12 158 436	13 840 122	88.32
	Investice celkem		12 158 536	13 847 122	88.37

PODFOND EQUITIESGLOBAL

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
7 500	AFLAC INC	USD	366 938	386 250	1.32
9 510	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	291 854	293 384	1.00
8 470	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	302 902	372 056	1.27
3 550	APACHE CORP	USD	374 597	382 122	1.31
1 210	APPLE INC	USD	287 510	376 492	1.29
131 000	ASAHI KASEI CORP	JPY	668 980	778 775	2.67
4 390	ASSURANT INC	USD	148 587	154 835	0.53
68 740	AVIVA PLC	GBP	409 979	379 619	1.30
18 200	AXA SA	EUR	286 532	262 032	0.90
4 685	BABCOCK & WILCOX CO	USD	123 148	113 799	0.39
13 900	BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	701 316	720 227	2.47
38 290	BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD	AUD	277 401	362 822	1.24
3 820	BILFINGER BERGER SE	EUR	201 130	278 868	0.95
7 260	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	300 146	270 290	0.93
11 300	CAREFUSION CORP	USD	279 976	258 431	0.88
3 920	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	290 670	346 127	1.19
4 670	CHEVRON CORP	USD	333 036	378 130	1.29
51 000	CHIBA BANK LTD/THE	JPY	299 908	296 490	1.02
2 990	CHRISTIAN DIOR SA	EUR	274 471	415 301	1.42
16 340	CNP ASSURANCES	EUR	305 593	262 692	0.90
6 540	COACH INC	USD	247 352	369 772	1.27
6 350	COOPER INDUSTRIES PLC	USD	270 201	346 075	1.19
21 780	CRH PLC	EUR	479 133	380 060	1.30
4 850	DANISCO A/S	DKK	293 815	371 536	1.27
30 750	DNB NOR ASA	NOK	334 334	376 325	1.29
5 500	ENERGIZER HOLDINGS INC	USD	343 523	387 145	1.33
25 210	ENSGN ENERGY SERVICES INC	CAD	294 174	321 041	1.10
5 970	EQUITY RESIDENTIAL	USD	252 487	298 381	1.02
10 430	HALLIBURTON CO	USD	273 557	394 671	1.35
19 330	HEWLETT-PACKARD CO	USD	823 815	810 507	2.78
6 820	HUMANA INC	USD	312 401	382 193	1.31
4 100	IDEMITSU KOSAN CO LTD	JPY	312 687	381 270	1.31
11 330	IMTECH NV	EUR	290 046	382 511	1.31
28 690	INMARSAT PLC	GBP	297 603	289 537	0.99
5 150	INMET MINING CORP	CAD	296 981	310 469	1.06
11 290	INTERDIGITAL INC/PA	USD	279 686	373 360	1.28
18 220	KB HOME	USD	275 199	205 886	0.71
14 930	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	902 166	924 018	3.17
97 260	KINGFISHER PLC	GBP	296 561	355 960	1.22
15 590	KINROSS GOLD CORP	CAD	258 580	271 086	0.93
7 090	KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	262 146	326 859	1.12
14 800	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	309 885	327 907	1.12
2 990	LINDE AG	EUR	306 861	418 804	1.43
12 120	LTD BRANDS INC	USD	289 512	408 080	1.40
13 070	MATTEL INC	USD	279 301	337 729	1.16
5 600	MURPHY OIL CORP	USD	309 961	378 112	1.29
15 770	MYLAN INC/PA	USD	344 266	308 540	1.06
26 000	NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	JPY	324 466	364 689	1.25
220	NTT DOCOMO INC	JPY	351 538	356 643	1.22
12 140	OSI SYSTEMS INC	USD	289 334	423 322	1.45
359 000	OZ MINERALS LTD	AUD	300 775	526 790	1.80
14 370	PG&E CORP	USD	593 877	674 384	2.31
4 850	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	293 756	261 173	0.89
3 640	PSP SWISS PROPERTY AG - REG	CHF	188 940	257 470	0.88
8 100	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	329 399	362 983	1.24
5 600	RAYTHEON CO	USD	298 345	259 000	0.89
7 750	RED ELECTRICA CORP SA	EUR	378 198	339 833	1.16
9 110	ROGERS COMMUNICATIONS INC - B	CAD	250 471	321 874	1.10
12 100	ROWAN COS INC	USD	275 140	364 815	1.25
25 520	ROYAL DUTCH SHELL PLC - B	GBP	692 855	758 330	2.60
13 060	SAFEWAY INC	USD	279 383	300 249	1.03
91 240	SAGE GROUP PLC/THE	GBP	304 209	365 615	1.25
7 110	SAP AG	EUR	305 808	332 641	1.14
33 060	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	303 109	299 915	1.03
1	SPRINT NEXTEL CORP	USD	22	4	0.00
20 600	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES LTD	JPY	174 001	208 779	0.71
60 000	SUMITOMO TRUST & BANKING CO LTD/THE	JPY	348 196	318 014	1.09
27 730	SWIRE PACIFIC LTD - A	HKD	339 358	427 076	1.46
5 060	TECHNIP SA	EUR	365 595	394 026	1.35
51 210	TELIASONERA AB	SEK	294 504	394 671	1.35

PODFOND EQUITIESGLOBAL

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
12 150	TNT NV	EUR	297 967	290 782	1.00
8 000	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	212 030	226 048	0.77
71 000	TOKYO GAS CO LTD	JPY	307 878	309 359	1.06
8 390	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	618 701	631 515	2.16
7 180	WATSON PHARMACEUTICALS INC	USD	280 585	349 953	1.20
13 520	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD	USD	218 665	275 943	0.94
14 540	WESTERN DIGITAL CORP	USD	556 230	487 090	1.67
13 540	WOOLWORTHS LTD	AUD	308 393	348 021	1.19
27 770	YAMANA GOLD INC	CAD	280 778	323 901	1.11
	Akcie celkem		26 123 413	29 081 484	99.59
	Investice celkem		26 123 413	29 081 484	99.59

PODFOND EQUITIESJAPANCONCENTRATED

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v JPY)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC JPY	Tržní hodnota JPY	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
28 200	AEON CO LTD	JPY	26 857 693	28 792 200	3.14
18 000	AIR WATER INC	JPY	16 530 574	17 838 000	1.94
7 000	AISIN SEIKI CO LTD	JPY	19 036 789	18 991 000	2.07
26 800	ALPS ELECTRIC CO LTD	JPY	20 083 956	22 110 000	2.41
36 000	ASAHI KASEI CORP	JPY	16 567 224	17 928 000	1.95
39 000	CALSONIC KANSEI CORP	JPY	10 674 038	11 310 000	1.23
30 000	DAICEL CHEMICAL INDUSTRIES LTD	JPY	18 210 997	17 100 000	1.86
13 000	DAIHATSU MOTOR CO LTD	JPY	10 195 618	15 262 000	1.66
3 000	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	14 977 432	15 000 000	1.63
44 000	FUJITSU LTD	JPY	22 756 036	23 628 000	2.57
84 000	HITACHI LTD	JPY	29 569 341	33 264 000	3.62
21 300	IT HOLDINGS CORP	JPY	27 007 726	21 023 100	2.29
36 000	ITOCHU CORP	JPY	32 149 899	27 936 000	3.04
40 900	JX HOLDINGS INC	JPY	19 731 657	21 186 200	2.31
62	KDDI CORP	JPY	41 118 116	29 667 000	3.23
19 000	KOITO MANUFACTURING CO LTD	JPY	25 820 541	22 857 000	2.49
36 900	KYOWA EXEO CORP	JPY	36 315 239	27 490 500	3.00
28 000	mitsubishi electric corp	JPY	20 766 752	23 212 000	2.53
107 300	mitsubishi ufj financial group inc	JPY	82 101 822	42 490 800	4.64
101 000	MITSUI ENGINEERING & SHIPBUILDING CO LTD	JPY	22 937 232	19 493 000	2.12
105 000	MORINAGA MILK INDUSTRY CO LTD	JPY	36 355 708	34 125 000	3.72
24 000	NHK SPRING CO LTD	JPY	19 547 161	20 208 000	2.20
1 800	NIDEC CORP	JPY	9 995 027	15 084 000	1.64
7 100	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	31 756 490	26 909 000	2.93
17 200	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	13 361 328	13 502 000	1.47
43 000	RENGO CO LTD	JPY	24 002 240	22 532 000	2.46
116 000	SANKYU INC	JPY	43 000 223	38 280 000	4.17
10 700	SHIONOGI & CO LTD	JPY	18 926 736	16 371 000	1.78
17 100	STANLEY ELECTRIC CO LTD	JPY	33 624 527	25 581 600	2.79
25 200	SUMITOMO CORP	JPY	30 623 429	27 518 400	3.00
15 000	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPY	15 658 662	16 425 000	1.79
17 300	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	95 801 866	44 443 700	4.85
18 800	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES LTD	JPY	14 479 870	15 961 200	1.74
93 000	SUMITOMO TRUST & BANKING CO LTD/THE	JPY	53 873 350	41 292 000	4.51
18 000	TOYO SUISAN KAISHA LTD	JPY	38 256 912	31 788 000	3.46
100 000	TSUBAKIMOTO CHAIN CO	JPY	40 040 644	39 600 000	4.33
24 000	YAMAZAKI BAKING CO LTD	JPY	25 309 889	23 496 000	2.56
Akcie celkem			1 058 022 744	909 695 700	99.13
Investice celkem			1 058 022 744	909 695 700	99.13

PODFOND EQUITIESUSLARGECAPGROWTH

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
15 950	AFLAC INC	USD	543 042	821 425	2.87
8 950	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	677 294	771 669	2.70
17 600	AMERICAN TOWER CORP	USD	666 145	890 032	3.11
6 565	APPLE INC	USD	1 111 141	2 042 699	7.13
13 100	CAMERON INTERNATIONAL CORP	USD	535 309	630 241	2.20
11 300	CARNIVAL CORP	USD	392 729	466 803	1.63
2 400	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	278 276	289 848	1.01
27 200	CISCO SYSTEMS INC	USD	543 077	521 152	1.82
9 000	COCA-COLA CO/THE	USD	467 648	568 530	1.99
6 200	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	381 598	402 876	1.41
9 400	CREE INC	USD	564 905	612 692	2.14
8 500	CUMMINS INC	USD	407 066	825 520	2.89
13 480	CVS CAREMARK CORP	USD	465 860	417 880	1.46
9 020	DANAHER CORP	USD	328 806	390 115	1.36
24 200	DENBURY RESOURCES INC	USD	415 233	439 956	1.54
9 200	DOLLAR TREE INC	USD	392 060	505 540	1.77
27 600	EMC CORP/MASSACHUSETTS	USD	566 801	593 124	2.07
4 100	EQUINIX INC	USD	398 413	318 160	1.11
34 400	EXPRESS SCRIPTS INC	USD	1 209 008	1 791 896	6.26
4 035	FLOWSERVE CORP	USD	382 920	425 531	1.49
8 255	FMC TECHNOLOGIES INC	USD	417 309	695 401	2.43
3 200	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	USD	548 502	499 648	1.75
2 405	GOOGLE INC - A	USD	1 170 758	1 336 482	4.67
13 500	GUESS? INC	USD	494 436	637 875	2.23
15 500	HALLIBURTON CO	USD	572 519	586 520	2.05
4 675	INTERCONTINENTALEXCHANGE INC	USD	499 478	526 873	1.84
7 000	INTEROIL CORP	USD	527 081	531 510	1.86
6 200	KANSAS CITY SOUTHERN	USD	291 657	293 508	1.03
10 170	LOWE'S COS INC	USD	197 886	230 859	0.81
15 100	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	258 269	291 279	1.02
2 195	MASTERCARD INC	USD	486 865	520 281	1.82
21 425	MEDCO HEALTH SOLUTIONS INC	USD	1 043 395	1 313 781	4.59
7 300	MOSAIC CO/THE	USD	394 375	493 699	1.73
15 835	NII HOLDINGS INC - B	USD	649 456	613 765	2.15
14 500	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	694 434	824 905	2.88
5 200	PRECISION CASTPARTS CORP	USD	525 516	717 964	2.51
21 175	QUALCOMM INC	USD	940 535	989 720	3.46
14 100	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	408 635	390 852	1.37
21 200	SEAGATE TECHNOLOGY PLC	USD	416 423	284 292	0.99
7 900	STARWOOD HOTELS & RESORTS WORLDWIDE INC	USD	373 350	449 036	1.57
9 700	TECK RESOURCES LTD - B	CAD	410 223	481 734	1.68
13 100	TEXTRON INC	USD	249 025	292 916	1.02
3 200	UNION PACIFIC CORP	USD	283 897	288 352	1.01
3 700	VMWARE INC - A	USD	300 982	301 624	1.05
30 600	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD	USD	694 078	624 546	2.18
2 800	WHITING PETROLEUM CORP	USD	299 910	308 140	1.08
2 800	WYNN RESORTS LTD	USD	184 760	283 080	0.99
Akcie celkem			24 061 085	28 534 331	99.73
Investice celkem			24 061 085	28 534 331	99.73

PODFOND EQUITIESCONCENTRATEDEUROPE

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
3 709	ADIDAS AG - REG	EUR	141 964	179 367	0.42
207 381	AEGIS GROUP PLC	GBP	287 637	327 502	0.77
47 698	AIR FRANCE-KLM	EUR	488 489	642 254	1.52
13 194	AIXTRON AG	EUR	314 610	309 729	0.73
12 252	ANDRITZ AG	EUR	545 310	749 087	1.77
13 301	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	EUR	335 462	557 644	1.32
97	AP MOLLER - MAERSK A/S - B	DKK	588 986	605 054	1.43
14 271	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	96 329	102 166	0.24
71 358	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	761 149	505 001	1.19
107 908	BANCO SANTANDER SA	EUR	1 070 119	787 728	1.86
97 547	BANK OF CYPRUS PUBLIC CO LTD	EUR	423 232	280 935	0.66
192 864	BARCLAYS PLC	GBP	744 977	591 040	1.40
13 899	BAYER AG	EUR	686 273	777 649	1.84
3 575	BEKAERT SA	EUR	257 464	261 726	0.62
65 618	BG GROUP PLC	GBP	834 474	911 830	2.15
33 552	BHP BILLITON PLC	GBP	757 916	917 226	2.17
210 356	BP PLC	GBP	1 306 342	1 071 976	2.53
17 664	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	440 190	492 504	1.16
4 578	BUREAU VERITAS SA	EUR	256 208	257 009	0.61
441 131	CABLE & WIRELESS COMMUNICATIONS PLC	GBP	266 669	235 646	0.56
72 584	CAIRN ENERGY PLC	GBP	305 994	335 631	0.79
8 145	CARLSBERG A/S - B	DKK	509 755	592 316	1.40
6 322	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	399 506	428 821	1.01
12 443	CFAO SA	EUR	322 535	378 018	0.89
13 272	CIE DE ST-GOBAIN	EUR	452 449	458 083	1.08
7 107	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	EUR	405 778	370 417	0.87
91 248	COOKSON GROUP PLC	GBP	543 162	587 869	1.39
19 562	DAIMLER AG	EUR	619 690	975 557	2.30
21 620	EDENRED	EUR	336 035	370 567	0.88
28 000	ENI SPA	EUR	439 158	434 000	1.03
14 354	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	425 719	432 558	1.02
13 272	GEMALTO NV	EUR	429 609	399 819	0.94
79 362	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	1 103 539	1 150 766	2.72
12 443	HEINEKEN NV	EUR	439 556	444 091	1.05
228 490	HSBC HOLDINGS PLC	HKD	1 654 430	1 784 496	4.21
6 800	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	GBP	153 934	153 434	0.36
117 292	ING GROEP NV - CVA	EUR	893 161	797 820	1.88
70 808	INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE PLC	GBP	183 615	253 294	0.60
27 789	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	624 322	577 733	1.36
5 392	LAFARGE SA	EUR	243 010	226 734	0.54
4 148	L'OREAL SA	EUR	311 833	339 846	0.80
7 756	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	EUR	675 728	906 289	2.14
8 295	MERCK KGAA	EUR	515 959	498 861	1.18
29 813	NESTLE SA	CHF	1 003 798	1 253 458	2.96
34 861	NOVARTIS AG - REG	CHF	1 359 948	1 430 767	3.37
198 863	OLD MUTUAL PLC	GBP	274 393	281 932	0.67
13 923	PETROLEUM GEO-SERVICES ASA	NOK	132 359	129 862	0.31
23 114	PIRELLI & C SPA	EUR	110 146	135 332	0.32
7 002	RANDGOLD RESOURCES LTD	GBP	423 686	502 207	1.19
22 402	RIO TINTO PLC	GBP	889 569	1 093 366	2.58
46 403	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	EUR	996 921	1 076 318	2.54
1 884	SEB SA	EUR	131 364	133 858	0.32
29 872	SES SA	EUR	529 532	532 618	1.26
11 688	SIEMENS AG - REG	EUR	804 412	985 182	2.33
18 800	STADA ARZNEIMITTEL AG	EUR	452 701	460 036	1.09
39 217	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	741 258	812 163	1.92
21 567	SYMRISE AG	EUR	376 662	418 723	0.99
1 435	SYNGENTA AG - REG	CHF	293 806	307 472	0.73
7 051	TECHNIP SA	EUR	427 175	421 791	1.00
41 011	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON - B	SEK	294 618	325 006	0.77
56 405	TELEFONICA SA	EUR	1 031 150	924 478	2.18
61 903	TELENOR ASA	NOK	629 137	683 816	1.62
20 738	TELE2 AB - B	SEK	253 086	318 271	0.75
27 114	TOTAL SA	EUR	1 163 966	1 011 759	2.39
311 072	UNICREDIT SPA	EUR	638 965	463 808	1.10
22 289	UNILEVER NV	EUR	498 798	484 340	1.14
7 785	VALLOUREC SA	EUR	580 647	569 628	1.35
7 923	VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE	EUR	300 672	283 683	0.67
705 531	VODAFONE GROUP PLC	GBP	1 123 027	1 356 872	3.21
1 979	WACKER CHEMIE AG	EUR	261 771	261 228	0.62

PODFOND EQUITIESCONCENTRATEDEUROPE

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v EUR)					
Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
29 974	XSTRATA PLC	GBP	401 814	463 318	1.09
Akcí celkem			38 717 658	40 581 385	95.86
Investice celkem			38 717 658	40 581 385	95.86

PODFOND EQUITIESASIAPACDUALSTRATEGIES

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
701 180	ACER INC	TWD	1 872 096	2 070 243	1.45
358 600	AIA GROUP LTD	HKD	966 022	1 036 611	0.73
1 300 000	ASCIANO LTD	AUD	2 168 467	2 017 659	1.42
280 000	ASM PACIFIC TECHNOLOGY LTD	HKD	2 439 884	2 653 536	1.86
300 000	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	IDR	1 063 909	1 723 488	1.21
128 000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	AUD	2 499 702	2 778 812	1.95
2 400 000	BANK MANDIRI TBK PT	IDR	1 404 401	1 700 243	1.19
1 550 000	BANK OF AYUDHYA PCL - NVDR	THB	958 668	1 154 228	0.81
4 220 000	BANK OF CHINA LTD - H	HKD	2 234 057	2 260 450	1.59
422 000	BANK OF CHINA LTD - 03/12/2010	HKD	-	76 073	0.05
180 000	BHP BILLITON LTD	AUD	6 209 091	7 370 489	5.19
630 500	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	1 519 479	2 167 632	1.52
93 000	CAPITALAND LTD	SGD	249 789	253 739	0.18
903 000	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	1 347 552	1 364 164	0.96
337 000	CATHAY PACIFIC AIRWAYS LTD	HKD	737 330	982 850	0.69
756 000	CEBU AIR INC	PHP	2 263 300	2 155 828	1.51
94 000	CHEUNG KONG HOLDINGS LTD	HKD	1 432 589	1 389 501	0.98
1 040 000	CHINA AGRI-INDUSTRIES HOLDINGS LTD	HKD	1 191 510	1 242 712	0.87
800 000	CHINA COAL ENERGY CO LTD - H	HKD	1 259 493	1 264 962	0.89
340 000	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - H	HKD	1 444 553	1 460 037	1.03
497 200	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD - H	HKD	1 234 203	1 286 816	0.90
112 000	CHINA MOBILE LTD	HKD	1 109 992	1 116 937	0.78
1 560 000	CHINA OILFIELD SERVICES LTD	HKD	2 213 291	2 852 345	2.00
2 400 000	CHINA TELECOM CORP LTD	HKD	1 194 061	1 208 307	0.85
988 025	CHINATRUST FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	554 689	594 776	0.42
880 000	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	1 777 970	2 344 796	1.65
660 000	CNOOC LTD	HKD	962 994	1 431 117	1.01
117 000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	4 943 568	5 411 808	3.81
757 659	COMPAL ELECTRONICS INC	TWD	1 057 485	942 025	0.66
1 540 000	CP ALL PCL	THB	391 291	2 089 691	1.47
346 000	CP ALL PCL - NVDR	THB	669 978	469 502	0.33
32 078	CSL LTD	AUD	969 467	1 072 868	0.75
1 500 000	DMCI HOLDINGS INC	PHP	614 729	1 131 561	0.79
1 380 000	DONGFENG MOTOR GROUP CO LTD	HKD	1 490 926	2 626 290	1.84
8 000	DOOSAN HEAVY INDUSTRIES AND CONSTRUCTION CO LTD	KRW	607 577	557 530	0.39
123 000	FLETCHER BUILDING LTD	NZD	634 107	726 151	0.51
372 000	FORMOSA PLASTICS CORP	TWD	774 850	1 106 877	0.78
2 410 000	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	HKD	1 163 334	1 325 055	0.93
888 000	GENTING SINGAPORE PLC	SGD	952 502	1 335 557	0.94
825 000	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD	SGD	1 307 176	1 384 214	0.97
24 000	GS ENGINEERING & CONSTRUCTION CORP	KRW	1 916 872	2 070 036	1.45
180 000	HENGAN INTERNATIONAL GROUP CO LTD	HKD	1 135 147	1 659 490	1.17
364 184	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	1 111 412	1 296 283	0.91
123 000	HUTCHISON WHAMPOA LTD	HKD	1 286 381	1 230 595	0.86
3 300	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO LTD	KRW	565 543	1 057 400	0.74
8 000	HYUNDAI MOBIS	KRW	851 764	1 897 533	1.33
30 000	ICICI BANK LTD	INR	587 944	745 616	0.52
787 420	IJM CORP BHD	MYR	940 797	1 426 916	1.00
540 000	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT	IDR	329 943	304 848	0.21
2 700 000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA - H	HKD	1 942 689	2 099 858	1.47
185 232	INFRASTRUCTURE DEVELOPMENT FINANCE CO LTD	INR	680 297	749 945	0.53
701 020	ITC LTD	INR	2 154 664	2 605 117	1.83
163 500	KERRY PROPERTIES LTD	HKD	727 126	825 264	0.58
53 000	KIA MOTORS CORP	KRW	1 077 193	2 237 666	1.57
658 000	KUNLUN ENERGY CO LTD	HKD	932 863	957 400	0.67
45 442	LARSEN & TOUBRO LTD	INR	1 702 283	1 925 570	1.35
6 500	LG CHEM LTD	KRW	1 031 824	2 175 263	1.53
870 000	LIFESTYLE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	1 587 912	2 231 504	1.57
935 000	OVERSEAS UNION ENTERPRISE LTD	SGD	1 821 829	2 310 764	1.62
245 600	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	MYR	414 356	414 822	0.29
420 000	QANTAS AIRWAYS LTD	AUD	1 090 431	1 058 265	0.74
55 000	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	1 264 418	886 821	0.62
34 000	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	810 232	729 136	0.51
13 000	RIO TINTO LTD	AUD	593 230	1 023 899	0.72
6 253 600	ROBINSONS LAND CORP	PHP	1 530 632	2 279 204	1.60
23 766	SAMSUNG CARD CO	KRW	1 325 223	1 299 607	0.91
28 756	SAMSUNG C&T CORP	KRW	1 776 849	1 904 831	1.34
11 600	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD - GDR	USD	3 626 014	4 126 120	2.91
405 000	SEMBCORP MARINE LTD	SGD	1 108 914	1 490 666	1.05
56 000	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	1 987 180	2 159 048	1.52

PODFOND EQUITIESASIAPACDUALSTRATEGIES

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
250 000	SIAM COMMERCIAL BANK PCL - F	THB	760 223	856 363	0.60
200 000	SINOPHARM GROUP CO	HKD	725 927	731 371	0.51
7 240	SK ENERGY CO LTD	KRW	1 108 133	1 033 483	0.73
800 000	STRAITS ASIA RESOURCES LTD	SGD	1 187 539	1 626 442	1.14
1 024 724	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	1 982 260	2 131 304	1.50
40 000	TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	INR	748 282	935 956	0.66
220 000	TELSTRA CORP LTD	AUD	573 314	592 268	0.42
110 000	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	1 995 730	2 446 100	1.72
267 000	TIGER AIRWAYS HOLDINGS LTD	SGD	377 232	381 390	0.27
357 000	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	TWD	572 853	651 167	0.46
1 036 000	UNITED TRACTORS TBK PT	IDR	1 672 387	2 637 590	1.85
109 000	WESTPAC BANKING CORP	AUD	2 384 707	2 231 620	1.57
225 000	WHARF HOLDINGS LTD	HKD	1 196 914	1 512 315	1.06
92 000	WILMAR INTERNATIONAL LTD	SGD	424 045	418 582	0.29
31 417	WOODSIDE PETROLEUM LTD	AUD	1 221 443	1 262 659	0.89
150 000	WOOLWORTHS LTD	AUD	3 600 021	3 851 370	2.71
274 000	ZTE CORP	HKD	992 502	1 007 270	0.71
Akcí celkem			117 321 556	139 624 217	98.07
PRÁVA					
121 500	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA - 16/12/2010	HKD	-	40 870	0.03
Práva celkem			-	40 870	0.03
Investice celkem			117 321 556	139 665 087	98.10

PODFOND EQUITIESGLOBALEMERGINGCOUNTRIES

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
60 397	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	2 247 967	2 653 021	3.18
9 514	ANGLO PLATINUM LTD	ZAR	952 633	887 377	1.07
3 015 511	BANK OF CHINA LTD - H	HKD	1 553 784	1 615 392	1.94
301 551	BANK OF CHINA LTD - 03/12/2010	HKD	-	54 364	0.07
1 351 000	BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD	HKD	1 467 757	1 410 912	1.69
704 705	BBMG CORP	HKD	737 103	1 014 549	1.22
115 336	CEMEX SAB DE CV - ADR PART CERT	USD	1 192 661	1 042 637	1.25
1 559 903	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	1 250 214	1 408 119	1.69
4 292 000	CHUNGHWA PICTURE TUBES	TWD	634 164	611 081	0.73
464 995	CNOOC LTD	HKD	633 175	1 008 356	1.21
1 647 179	COMPAL ELECTRONICS INC	TWD	1 739 350	2 047 997	2.46
555 000	COSCO PACIFIC LTD	HKD	746 100	879 067	1.06
1 987 000	CSR CORP LTD - H	HKD	1 325 419	2 382 162	2.86
1 116 000	EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM ORTAKLIGI AS	TRY	1 272 422	1 258 596	1.51
22 546	EVRAZ GROUP SA - REG	USD	533 787	690 133	0.83
1 079 000	FARGLORY LAND DEVELOPMENT CO LTD	TWD	2 620 144	2 764 533	3.32
331 333	FUSHAN INTERNATIONAL ENERGY GROUP LTD	HKD	227 156	228 693	0.27
194 962	GERDAU SA - PFD	BRL	2 293 278	2 210 483	2.65
370 976	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	879 981	1 320 459	1.58
56 000	HYNIX SEMICONDUCTOR INC	KRW	1 135 228	1 135 070	1.36
18 126	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD	KRW	838 682	988 066	1.19
2 995 000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA - H	HKD	2 197 782	2 329 472	2.80
1 672 589	IOI CORP BHD	MYR	2 249 639	3 062 668	3.68
104 478	ITAU UNIBANCO HOLDING SA - ADR	USD	1 172 884	2 437 472	2.93
17 375	LG ELECTRONICS INC	KRW	1 131 881	1 543 579	1.85
164 038	LSR GROUP - GDR	USD	1 394 323	1 492 746	1.79
3 312	LUKOIL OAO - ADR	USD	190 156	183 154	0.22
392 240	MAANSHAN IRON & STEEL - H	HKD	270 153	206 585	0.25
80 159	MEDIATEK INC	TWD	1 251 764	1 026 887	1.23
99 600	MMC NORILSK NICKEL - ADR	USD	1 534 345	1 989 012	2.39
220 000	OGX PETROLEO E GAS PARTICIPACOES SA	BRL	1 198 812	2 545 531	3.06
103 422	O'KEY GROUP S.A. - GDR	USD	1 137 642	1 318 631	1.58
1 977 844	PETROCHINA CO LTD - H	HKD	2 242 294	2 457 780	2.95
2 789	POSCO	KRW	1 015 516	1 093 325	1.31
12 000	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLN	1 515 925	1 374 939	1.65
159 131	ROSNEFT OIL CO - GDR	USD	1 053 386	1 050 265	1.26
161 400	ROSSI RESIDENCIAL SA	BRL	1 156 160	1 421 735	1.71
27 855	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	KRW	2 697 939	2 347 277	2.82
10 300	SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	1 527 935	1 470 286	1.76
10 000	SASOL LTD	ZAR	437 440	444 569	0.53
208 000	SEMEN GRESIK PERSERO TBK PT	IDR	161 550	211 822	0.25
3 000	SHINSEGAE CO LTD	KRW	1 237 809	1 467 138	1.76
675 245	SIME DARBY BHD	MYR	1 575 453	1 850 392	2.22
1 492 000	SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	645 448	595 599	0.71
744 140	SINO LAND CO LTD	HKD	1 468 739	1 556 196	1.87
3 416	STATE BANK OF INDIA - GDR	USD	267 455	442 372	0.53
239 693	STERLITE INDUSTRIES INDIA LTD	INR	920 079	844 685	1.01
800 000	TAIWAN CEMENT CORP	TWD	830 175	822 767	0.99
160 000	TALAAT MOUSTAFA GROUP	EGP	209 152	221 623	0.27
252 000	TURKIYE GARANTI BANKASI AS	TRY	1 579 348	1 394 247	1.67
144 882	VALE SA - ADR PFD	USD	2 859 961	4 113 201	4.94
1 941 700	XL AXIATA TBK PT	IDR	714 622	1 203 621	1.44
693 028	YANLORD LAND GROUP LTD	SGD	1 189 060	859 814	1.03
77 425	YANZHOU COAL MINING CO LTD - H	HKD	124 499	214 858	0.26
4 041 000	YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	2 489 090	2 472 390	2.97
Akcie celkem			65 929 421	75 677 705	90.83
PRÁVA					
109 193	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	HKD	-	36 981	0.04
134 775	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA - 16/12/2010	HKD	-	45 339	0.06
77 760	TAIWAN CEMENT CORP	TWD	-	10 346	0.01
Práva celkem			-	92 666	0.11
WARRANTY					
426 000	CLSA FINANCIAL PRODUCT - INDIABULLS POWER LTD - 22/10/2014	USD	297 817	258 096	0.31
138 000	MACQUARIE BANK - BANK OF INDIA - 25/11/2014	USD	1 173 014	1 406 759	1.69

PODFOND EQUITIESGLOBALEMERGINGCOUNTRIES

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)					
Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
WARRANTY					
117 025	MACQUARIE BANK - DLF LTD	USD	989 411	782 254	0.94
54 000	MERRILL LYNCH AND CO - CITIC SECURITIES CO LTD/CHINA - CW14 - 12/11/2014	USD	173 104	103 847	0.12
1 637 061	MERRILL LYNCH INTL & CO - INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA - CW11 - 19/05/2011	USD	1 237 833	1 031 250	1.24
2 199 885	MORGAN STANLEY ASIA PRODUCTS LTD - INDIABULLS POWER LTD - 28/10/2014	USD	1 634 495	1 330 930	1.60
Warranty celkem			5 505 674	4 913 136	5.90
STRUKTUROVANÉ PRODUKTY					
1 013 963	JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS - BAOSHAN IRON & STEEL CO LTD - 09/10/2014	USD	999 565	955 062	1.15
1 873 231	JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS - INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - 02/09/2014	USD	1 353 222	1 180 023	1.41
Strukturované produkty celkem			2 352 787	2 135 085	2.56
Investice celkem			73 787 882	82 818 592	99.40

PODFOND EQUITIESCHINA

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
4 175 000	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD	HKD	1 909 279	2 177 212	1.22
1 200 000	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	HKD	3 658 807	5 098 992	2.87
16 500 000	BANK OF CHINA LTD - H	HKD	7 353 692	8 838 252	4.97
1 650 000	BANK OF CHINA LTD - 03/12/2010	HKD	-	297 441	0.17
721 000	BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD	HKD	5 060 764	4 544 406	2.55
2 000 000	BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	3 332 644	3 636 251	2.04
2 000 000	CHINA AGRI-INDUSTRIES HOLDINGS LTD	HKD	2 539 170	2 389 830	1.34
11 500 000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	9 265 453	10 380 182	5.83
1 797 000	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - H	HKD	7 930 349	7 716 725	4.34
3 716 000	CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD	HKD	2 754 980	2 732 127	1.54
1 280 000	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD - H	HKD	3 258 717	3 312 799	1.86
734 000	CHINA MOBILE LTD	HKD	7 504 719	7 319 925	4.11
2 448 000	CHINA SHINEWAY PHARMACEUTICAL GROUP LTD	HKD	7 024 999	7 943 302	4.46
9 370 000	CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	4 590 833	7 733 690	4.35
3 656 000	CHINA TELECOM CORP LTD	HKD	1 654 937	1 840 654	1.03
2 070 000	CHINA YURUN FOOD GROUP LTD	HKD	6 024 446	7 396 435	4.16
4 820 000	CNOOC LTD	HKD	6 650 734	10 451 491	5.87
1 140 000	DONGFANG ELECTRIC CORP LTD	HKD	3 929 707	5 658 722	3.18
3 724 000	EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP LTD	HKD	1 838 958	1 841 323	1.03
10 500 000	GCL POLY ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	3 446 464	3 407 054	1.91
131 000	GOODBABY INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	83 713	99 014	0.06
600 000	GREAT WALL MOTOR CO LTD	HKD	1 093 845	2 182 523	1.23
2 000 000	GUANGZHOU PHARMACEUTICAL CO LTD	HKD	2 179 715	2 915 181	1.64
205 000	HENGAN INTERNATIONAL GROUP CO LTD	HKD	1 745 807	1 889 975	1.06
14 367 000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA - H	HKD	10 795 128	11 173 576	6.28
1 800 000	JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD - H	HKD	1 744 909	1 958 476	1.10
650 000	KERRY PROPERTIES LTD	HKD	3 285 473	3 280 866	1.84
1 270 000	KUNLUN ENERGY CO LTD	HKD	1 640 748	1 847 869	1.04
9 100 000	LIJUN INTERNATIONAL PHARMACEUTICAL HOLDING LTD	HKD	3 319 647	3 046 519	1.71
2 186 000	MICROPORT SCIENTIFIC CORP	HKD	2 177 437	2 111 060	1.19
1 200 000	MINTH GROUP LTD	HKD	1 674 878	2 024 145	1.14
644 000	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - H	HKD	5 693 113	7 429 901	4.18
1 860 000	POLY HONG KONG INVESTMENTS LTD	HKD	1 903 264	1 733 966	0.97
1 170 000	REAL GOLD MINING LTD	HKD	1 657 204	2 139 259	1.20
2 378 000	SANY HEAVY EQUIPMENT INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD	HKD	2 961 874	3 802 967	2.14
6 800 000	SHANGHAI ELECTRIC GROUP CO LTD	HKD	3 982 957	4 658 109	2.62
551 000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	HKD	807 403	831 512	0.47
120 000	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	1 744 200	2 668 472	1.50
2 000 000	TRINITY LTD	HKD	1 825 908	2 021 570	1.14
1 888 000	UNITED LABORATORIES INTERNATIONAL HOLDINGS LTD/THE	HKD	3 366 438	3 889 655	2.19
4 200 000	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	3 322 013	3 617 966	2.03
550 000	WHARF HOLDINGS LTD	HKD	3 121 263	3 696 769	2.08
	Akcie celkem		149 856 589	173 736 163	97.64
PRÁVA					
868 000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	HKD	-	293 944	0.17
646 515	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA - 16/12/2010	HKD	-	217 474	0.12
	Práva celkem		-	511 418	0.29
	Investice celkem		149 856 589	174 247 581	97.93

PODFOND EQUITIESGOLDMINES

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
85 772	AGNICO-EAGLE MINES LTD	CAD	5 172 830	6 937 803	5.06
113 892	ALAMOS GOLD INC	CAD	1 264 964	2 187 763	1.59
468 431	ANATOLIA MINERALS DEVELOPMENT LTD	CAD	1 542 904	3 260 856	2.38
73 565	ANGLOGOLD ASHANTI LTD - ADR	USD	3 195 731	3 445 049	2.51
58 840	AURA MINERALS INC	CAD	311 203	232 583	0.17
377 474	AURIZON MINES LTD	CAD	2 271 603	2 668 109	1.94
261 848	BARRICK GOLD CORP	CAD	10 707 784	13 488 603	9.83
1 387 684	CENTAMIN EGYPT LTD	CAD	2 971 335	4 012 610	2.92
127 699	CENTERRA GOLD INC	CAD	1 546 789	2 491 524	1.82
115 044	CIA DE MINAS BUENAVENTURA SA - ADR	USD	4 844 420	5 825 828	4.25
136 868	DETOUR GOLD CORP	CAD	3 694 449	4 198 849	3.06
361 815	ELDORADO GOLD CORP	CAD	4 330 706	6 309 023	4.60
85 952	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	2 185 228	2 875 339	2.10
145 622	GAMMON GOLD INC	CAD	1 223 799	962 668	0.70
294 968	GOLDCORP INC	CAD	11 653 085	13 379 736	9.75
160 859	GOLDEN STAR RESOURCES LTD	CAD	658 760	695 358	0.51
145 900	GREAT BASIN GOLD LTD	CAD	389 515	426 144	0.31
75 259	GUYANA GOLDFIELDS INC	CAD	688 419	701 946	0.51
184 954	IAMGOLD CORP	CAD	2 481 291	3 032 395	2.21
46 669	INTERNATIONAL TOWER HILL MINES LTD	CAD	369 182	456 641	0.33
712 068	KINROSS GOLD CORP	CAD	12 718 559	12 381 774	9.03
309 128	NEW GOLD INC	CAD	1 802 232	2 904 328	2.12
159 282	NEWCREST MINING LTD	AUD	3 854 462	6 057 057	4.42
171 200	NEWMONT MINING CORP	USD	9 222 563	10 071 696	7.34
280 600	OSISKO MINING CORP	CAD	1 761 094	4 313 698	3.14
95 852	PRIMERO MINING CORP	CAD	489 817	494 603	0.36
50 000	RANDGOLD RESOURCES LTD - ADR	USD	4 063 261	4 703 000	3.43
231 800	SEMAFO INC	CAD	611 903	2 798 434	2.04
163 600	SILVER WHEATON CORP	CAD	2 020 029	6 036 740	4.40
581 244	YAMANA GOLD INC	CAD	6 357 970	6 779 462	4.94
Akcie celkem			104 405 887	134 129 619	97.77
WARRANTY					
14 979	KINROSS GOLD CORP - KINROSS GOLD CORP - 03/09/2013	CAD	31 344	30 625	0.02
Warranty celkem			31 344	30 625	0.02
Investice celkem			104 437 231	134 160 244	97.79

PODFOND EQUITIESEMERGINGEUROPE

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
87 275	AEROFLOT - RUSSIAN AIRLINES OJSC	USD	127 561	169 622	0.36
370	AK TRANSNEFT OAO - PFD	USD	321 357	365 239	0.78
118 455	AKBANK TAS	TRY	275 926	513 119	1.09
56 140	AVANGARDCO INVESTMENTS PUBLIC LTD	USD	633 338	603 772	1.28
12 777	BANK PEKAO SA	PLN	639 605	576 725	1.23
8 496	BANK ZACHODNI WBK SA	PLN	467 691	443 753	0.94
25 487	CEZ AS	CZK	885 751	766 288	1.63
45 000	CHERKIZOVO GROUP OJSC - ADR	USD	689 526	682 735	1.45
66 817	CINEMA CITY INTERNATIONAL NV	PLN	668 301	677 765	1.44
130 000	CYFROWY POLSAT SA	PLN	505 866	490 067	1.04
450 000	DOGAN SIRKETLER GRUBU HOLDINGS	TRY	250 077	243 088	0.52
1 636 000	EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM ORTAKLIGI AS	TRY	1 411 454	1 417 353	3.01
98 787	ENKA INSAAT VE SANAYI AS	TRY	195 332	273 870	0.58
13 576	EVRAZ GROUP SA - REG	USD	295 357	319 233	0.68
40 000 000	FEDERAL GRID CO UNIFIED ENERGY SYSTEM JSC	USD	306 436	356 443	0.76
15 849 728	FEDERAL HYDROGENERATING CO JSC	USD	433 441	627 049	1.33
192 975	GAZPROM OAO - ADR REG	USD	3 901 917	3 296 919	7.01
61 720	GLOBALTRANS INVESTMENT PLC	USD	384 655	817 876	1.74
22 052	GLOBE TRADE CENTRE SA	PLN	129 324	129 727	0.28
95 045	HACI OMER SABANCI HOLDING AS	TRY	194 343	359 401	0.76
161 788	INTEGRA GROUP HOLDINGS - REG	USD	275 206	410 141	0.87
4 678	KAZAKHGOLD GROUP LTD - GDR	USD	13 365	12 398	0.03
260 000	KUZBASSKAYA TOPLIVNAYA KOMPANIYA OAO	USD	1 271 011	1 317 073	2.80
96 385	LSR GROUP - GDR	USD	620 162	673 788	1.43
93 689	LUKOIL OAO - ADR	USD	3 937 305	3 980 028	8.46
140 667	MAGYAR TELEKOM TELECOMMUNICATIONS PLC	HUF	307 011	271 746	0.58
4 280	MAIL.RU GROUP LTD - ADR	USD	119 383	134 803	0.29
26 100	MECHEL - ADR	USD	433 354	470 772	1.00
198 348	MMC NORILSK NICKEL - ADR	USD	2 085 757	3 042 834	6.47
4 232	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	HUF	320 510	278 943	0.59
35 000	NEW WORLD RESOURCES NV - A	GBP	384 816	290 393	0.62
28 009	NG2 SA	PLN	384 840	430 683	0.92
3 284	NOVATEK OAO - GDR REG	USD	181 993	237 392	0.50
21 035	NOVOLIPETSK STEEL OJSC - ADR	USD	318 861	599 500	1.27
58 022	O'KEY GROUP S.A. - GDR	USD	458 016	568 297	1.21
3 500	PBG SA	PLN	203 252	191 836	0.41
191 862	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA	PLN	168 935	165 115	0.35
325	POLYUS GOLD OJSC	RUB	9 923	14 130	0.03
163 198	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	PLN	1 199 231	1 740 412	3.70
10 000	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLN	934 758	880 187	1.87
280 000	PROTEK	USD	735 984	451 700	0.96
446 549	ROSENEFT OIL CO - GDR	USD	2 470 919	2 264 047	4.81
13 947	ROSTELECOM OJSC - ADR	USD	448 630	283 279	0.60
1 865 066	SBERBANK OF RUSSIA	USD	3 033 700	4 631 566	9.86
2 725	SEVERSTAL OAO - GDR	USD	9 530	29 579	0.06
18 960	SISTEMA JSFC - GDR REG	USD	227 924	377 088	0.80
73 206	SURGUTNEFTEGAS OJSC - ADR	USD	427 981	523 282	1.11
152 300	SURGUTNEFTEGAS OJSC - ADR PREF	USD	846 123	542 863	1.15
22 365	SYNERGY CO	USD	583 443	660 460	1.40
21 601	TATNEFT - ADR REG	USD	450 383	512 749	1.09
140 000	TEKFEN HOLDING AS	TRY	295 862	429 507	0.91
87 644	TELEKOMUNIKACJA POLSKA SA	PLN	314 888	351 480	0.75
45 000	TMK OAO - REG	USD	637 097	693 797	1.48
314 285	TURK HAVA YOLLARI	TRY	725 099	874 504	1.86
32 500	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	TRY	169 328	168 939	0.36
12 000	TURKIYE GARANTI BANKASI AS	TRY	53 969	51 003	0.11
76 134	TURKIYE HALK BANKASI AS	TRY	300 441	549 011	1.17
335 496	TURKIYE IS BANKASI - C	TRY	516 690	995 075	2.12
349 999	TURKIYE SINAI KALKINMA BANKASI AS	TRY	336 495	440 564	0.94
143 166	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO	TRY	146 869	304 244	0.65
20 000	TVN SA	PLN	95 243	80 355	0.17
301 042	UNITED CO RUSAL PLC	HKD	276 693	293 034	0.62
10 000	URALKALI - GDR	USD	166 599	207 413	0.44
17 000	WARSAW STOCK EXCHANGE	PLN	201 642	212 916	0.45
9 500	WIMM-BILL-DANN FOODS OJSC - ADR	USD	152 286	172 303	0.37
10 321	X5 RETAIL GROUP NV - ADR	USD	286 521	300 889	0.64

PODFOND EQUITIESEMERGINGEUROPE

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v EUR)					
Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
204 963	YAPI VE KREDI BANKASI AS	TRY	232 988	543 156	1.15
Akcí celkem			40 488 274	45 785 318	97.34
Investice celkem			40 488 274	45 785 318	97.34

PODFOND EQUITIESEUROLANDCYCLICALS

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
4 901	ADIDAS AG - REG	EUR	222 329	237 012	0.71
13 010	AIR LIQUIDE SA	EUR	882 665	1 173 502	3.52
6 873	AIXTRON AG	EUR	162 158	161 344	0.48
7 047	AKZO NOBEL NV - CVA	EUR	286 014	291 957	0.88
1 787	ALSTOM SA	EUR	80 385	56 710	0.17
2 852	ARCELORMITTAL	EUR	59 903	69 261	0.21
10 086	ATOS ORIGIN SA	EUR	479 037	317 205	0.95
29 326	BASF SE	EUR	992 451	1 686 245	5.06
24 420	BAYER AG	EUR	918 476	1 366 299	4.10
889	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	30 533	51 500	0.15
6 969	BEIERSDORF AG	EUR	253 792	311 689	0.94
17 788	BOUYGUES SA	EUR	597 129	546 803	1.64
13 865	BUREAU VERITAS SA	EUR	521 054	778 381	2.34
5 994	CAP GEMINI SA	EUR	232 995	194 745	0.58
5 625	CIE DE ST-GOBAIN	EUR	241 616	194 147	0.58
23 091	CIE GENERALE DE GEOPHYSIQUE-VERITAS	EUR	497 109	411 943	1.24
889	DAIMLER AG	EUR	34 537	44 334	0.13
7 897	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	352 299	416 251	1.25
5 336	EDF ENERGIES NOUVELLES SA	EUR	182 909	153 517	0.46
15 324	EDF SA	EUR	654 327	492 360	1.48
80 049	ENI SPA	EUR	1 664 454	1 240 760	3.72
56 602	FRANCE TELECOM SA	EUR	914 766	882 991	2.65
5 995	HENKEL AG & CO KGAA - PFD	EUR	183 174	283 234	0.85
45 525	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	1 141 076	946 465	2.84
8 649	K+S AG	EUR	259 597	444 645	1.33
2 152	LAFARGE SA	EUR	158 019	90 492	0.27
12 039	LINDE AG	EUR	925 749	1 295 396	3.89
10 229	L'OREAL SA	EUR	722 133	838 062	2.51
11 137	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	EUR	823 103	1 301 359	3.91
533	MAN SE	EUR	27 254	48 247	0.14
29 678	MEETIC	EUR	673 747	563 882	1.69
71 752	NOKIA OYJ	EUR	990 086	510 515	1.53
5 995	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	136 432	206 378	0.62
13 866	REPSOL YPF SA	EUR	316 627	257 630	0.77
82 252	RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	262 089	316 752	0.95
8 928	SAIPEM SPA	EUR	194 884	286 232	0.86
33 687	SAP AG	EUR	1 255 499	1 210 711	3.63
6 315	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	472 273	682 967	2.05
10 709	SES SA	EUR	193 620	190 941	0.57
25 508	SIEMENS AG - REG	EUR	1 708 304	2 150 070	6.46
7 081	SODEXO	EUR	328 990	343 818	1.03
9 587	SOLARWORLD AG	EUR	215 863	67 147	0.20
22 235	SUEZ ENVIRONNEMENT CO	EUR	289 382	305 064	0.92
17 755	SYMRISE AG	EUR	227 517	344 713	1.03
2 321	TECHNIP SA	EUR	105 482	138 842	0.42
4 411	THALES SA	EUR	156 418	119 141	0.36
68 150	TOTAL SA	EUR	3 176 615	2 543 018	7.64
11 350	VALLOUREC SA	EUR	726 371	830 480	2.49
28 444	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	886 680	576 987	1.73
22 935	VINCI SA	EUR	863 387	855 476	2.57
50 144	VIVENDI SA	EUR	1 206 613	942 456	2.83
626	WACKER CHEMIE AG	EUR	63 568	82 632	0.25
13 405	ZODIAC AEROSPACE	EUR	442 506	649 807	1.95
Akcie celkem			29 393 996	30 502 515	91.53
Investice celkem			29 393 996	30 502 515	91.53

PODFOND EQUITIESGLOBALENERGY

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
5 390	ACERGY SA	NOK	81 034	107 278	1.26
5 425	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	296 086	348 068	4.09
2 539	APACHE CORP	USD	199 033	273 298	3.21
4 300	ATHABASCA OIL SANDS CORP	CAD	45 351	57 564	0.68
28 770	BG GROUP PLC	GBP	495 773	520 425	6.11
6 800	BNK PETROLEUM INC	CAD	18 807	18 339	0.22
56 192	BP PLC	GBP	431 215	372 763	4.38
8 432	CALVALLEY PETROLEUMS INC - A	CAD	48 445	35 054	0.41
5 704	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	CAD	154 514	219 304	2.57
10 200	CHEVRON CORP	USD	750 558	825 894	9.69
3 219	CONOCOPHILLIPS	USD	228 780	193 687	2.27
3 628	DEVON ENERGY CORP	USD	259 940	256 028	3.01
3 300	DOCKWISE LTD	NOK	107 448	80 506	0.94
17 508	ENERGY FUELS INC/CANADA	CAD	42 401	10 909	0.13
2 888	ENERGY RESOURCES OF AUSTRALIA LTD - A	AUD	44 074	32 878	0.39
20 069	ENI SPA	EUR	478 012	404 935	4.75
6 994	EXXON MOBIL CORP	USD	490 072	486 503	5.71
8 747	GALP ENERGIA SGPS SA - B	EUR	98 920	146 885	1.72
11 476	HALLIBURTON CO	USD	378 371	434 252	5.10
781	HESS CORP	USD	60 954	54 709	0.64
1 773	NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	101 354	108 667	1.28
14 899	NEXEN INC	CAD	410 370	311 436	3.66
3 680	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	297 270	324 466	3.81
9 344	OPTI CANADA INC	CAD	174 975	6 550	0.08
8 949	PALADIN ENERGY LTD	AUD	54 176	42 141	0.49
15 239	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	EUR	465 976	460 128	5.40
1 675	SAIPEM SPA	EUR	27 838	69 905	0.82
6 950	SALAMANDER ENERGY PLC	GBP	26 005	25 739	0.30
32 230	SARAS SPA	EUR	108 401	56 220	0.66
4 074	SCHLUMBERGER LTD	USD	357 508	315 083	3.70
7 556	SOCO INTERNATIONAL PLC	GBP	32 655	39 245	0.46
9 640	STATOIL ASA	NOK	288 030	191 090	2.24
3 515	SUNCOR ENERGY INC	CAD	137 800	117 997	1.38
1 200	TECHNIP SA	EUR	68 898	93 445	1.10
1 400	TECNICAS REUNIDAS SA	EUR	77 056	76 078	0.89
1 147	TGS NOPEC GEOPHYSICAL CO ASA	NOK	17 765	19 615	0.23
10 841	TOTAL SA	EUR	671 952	526 600	6.18
5 405	TRANSOCEAN LTD	USD	547 639	362 297	4.25
2 475	TULLOW OIL PLC	GBP	29 577	44 212	0.52
4 753	VALERO ENERGY CORP	USD	236 037	92 588	1.09
638	VALLOUREC SA	EUR	75 412	60 769	0.71
6 801	WESTERNZAGROS RESOURCES LTD	CAD	13 617	3 576	0.04
Akcie celkem			8 930 099	8 227 126	96.57
PRÁVA					
3 300	DOCKWISE LTD - 13/12/2010	EUR	-	1 065	0.01
Práva celkem			-	1 065	0.01
Investice celkem			8 930 099	8 228 191	96.58

PODFOND EQUITIESEUROLANDFINANCIAL

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
3 650	ALLIANZ SE - REG	EUR	363 558	308 425	4.34
6 000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	122 429	81 000	1.14
5 779	AXA SA	EUR	113 313	63 916	0.90
40 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	396 810	283 080	3.98
46 832	BANCO POPOLARE SC	EUR	392 357	149 043	2.10
87 383	BANCO SANTANDER SA	EUR	844 360	637 895	8.97
41 611	BANK OF CYPRUS PUBLIC CO LTD	EUR	159 794	119 840	1.69
14 920	BNP PARIBAS	EUR	847 963	680 352	9.56
1 322	CORIO NV	EUR	58 798	58 657	0.83
19 262	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	218 220	181 853	2.56
14 323	DEUTSCHE BANK AG - REG	EUR	727 101	524 150	7.37
3 206	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	204 122	149 368	2.10
11 845	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	365 041	356 949	5.02
5 779	EULER HERMES SA	EUR	315 152	368 411	5.18
2 434	FONCIERE DES REGIONES	EUR	176 370	170 307	2.40
5 000	GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	EUR	306 795	302 000	4.25
35 960	ING GROEP NV - CVA	EUR	366 154	244 600	3.44
150 000	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	496 621	300 750	4.23
2 874	KLEPIERRE	EUR	78 664	69 838	0.98
2 407	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG - REG	EUR	265 830	257 549	3.62
9 550	NATIONAL BANK OF GREECE SA	EUR	213 908	61 980	0.87
87 003	NATIXIS	EUR	312 591	295 201	4.15
7 731	SAMPO OYJ - A	EUR	117 963	145 497	2.05
13 089	SCOR SE	EUR	227 873	235 013	3.31
11 558	SOCIETE GENERALE	EUR	510 356	412 678	5.81
2 228	UNIBAIL-RODAMCO SE	EUR	265 667	298 441	4.20
207 401	UNICREDIT SPA	EUR	505 823	309 235	4.35
383	WENDEL	EUR	16 365	22 785	0.32
242	WERELDHAVE NV	EUR	15 776	16 412	0.23
Akcie celkem			9 005 774	7 105 225	99.95
Investice celkem			9 005 774	7 105 225	99.95

PODFOND EQUITIESEUROLAND

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v EUR)⁽¹⁾

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
9 046	AKZO NOBEL NV - CVA	EUR	392 999	374 776	2.18
8 084	ALLIANZ SE - REG	EUR	690 815	683 098	3.96
5 742	ARCADIS NV	EUR	90 642	92 274	0.54
10 628	ARCELORMITTAL	EUR	344 276	258 101	1.50
11 442	AXA SA	EUR	182 605	126 549	0.73
5 830	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	66 520	41 259	0.24
55 101	BANCO SANTANDER SA	EUR	580 162	402 237	2.33
10 246	BAYER AG	EUR	494 150	573 264	3.33
6 639	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	296 932	384 597	2.23
6 064	BEKAERT SA	EUR	275 259	443 945	2.58
14 634	BNP PARIBAS	EUR	802 572	667 310	3.87
11 784	BOURBON SA	EUR	369 048	356 584	2.07
8 830	CAP GEMINI SA	EUR	327 284	286 887	1.67
11 847	CIE DE ST-GOBAIN	EUR	366 194	408 899	2.37
8 680	CIE NATIONALE A PORTEFEUILLE	EUR	334 500	318 947	1.85
9 745	DAIMLER AG	EUR	326 336	485 983	2.82
3 833	DEUTSCHE BANK AG - REG	EUR	206 605	140 269	0.81
25 300	DEUTSCHE LUFTHANSA AG - REG	EUR	339 034	414 794	2.41
25 122	EBRO FOODS SA	EUR	353 546	380 850	2.21
20 479	ENEL SPA	EUR	83 341	74 134	0.43
33 369	ENI SPA	EUR	610 721	517 220	3.00
9 977	E.ON AG	EUR	286 465	220 542	1.28
18 760	FRANCE TELECOM SA	EUR	337 462	292 656	1.70
10 150	FRESENIUS SE	EUR	557 679	674 670	3.92
6 300	FUGRO NV - CVA	EUR	306 096	326 970	1.90
16 147	GDF SUEZ	EUR	455 321	412 556	2.39
10 237	GEMALTO NV	EUR	325 547	308 390	1.79
47 375	ING GROEP NV - CVA	EUR	311 066	322 245	1.87
42 686	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	120 845	85 585	0.50
142 562	INTESA SANPAOLO SPA - RNC	EUR	313 179	235 085	1.36
35 926	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	364 473	334 471	1.94
16 124	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	352 424	335 218	1.95
5 559	KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	169 598	196 872	1.14
4 117	LINDE AG	EUR	365 046	442 989	2.57
6 520	METSO OYJ	EUR	177 657	257 996	1.50
14 381	NOKIA OYJ	EUR	166 705	102 321	0.59
11 256	OMV AG	EUR	316 560	291 418	1.69
17 287	PAGESJAUNES GROUPE	EUR	147 598	118 018	0.68
10 017	SANOFI-AVENTIS SA	EUR	481 976	466 592	2.71
7 126	SIEMENS AG - REG	EUR	462 974	600 651	3.49
8 978	SOCIETE GENERALE	EUR	365 756	320 559	1.86
33 924	TELEFONICA SA	EUR	624 043	556 014	3.23
9 628	THYSSENKRUPP AG	EUR	251 343	283 256	1.64
19 699	TOTAL SA	EUR	863 577	735 067	4.26
3 333	UCB SA	EUR	108 025	83 025	0.48
2 015	UNIBAIL-RODAMCO SE	EUR	266 774	269 909	1.57
174 215	UNICREDIT SPA	EUR	365 106	259 755	1.51
18 277	VINCI SA	EUR	782 693	681 731	3.96
12 070	VIVENDI SA	EUR	238 299	226 856	1.32
	Akcie celkem		17 417 828	16 873 394	97.93
	Investice celkem		17 417 828	16 873 394	97.93

(1) Dne 30. září 2010 byl podfond SGAM Fund / Equities Concentrated Euroland převzat ze strany podfondu SGAM Fund / Equities Euroland.

PODFOND EQUITIESUSSMALLCAPVALUE

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
4 100	AGCO CORP	USD	114 309	185 074	1.46
1 100	ALBEMARLE CORP	USD	30 871	59 499	0.47
2 650	ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	USD	103 660	137 005	1.08
6 050	AMERICA SERVICE GROUP INC	USD	95 164	88 814	0.70
3 350	AMERICAN EAGLE OUTFITTERS INC	USD	47 526	55 275	0.44
4 000	AMERICAN FINANCIAL GROUP INC/OH	USD	99 502	123 080	0.97
14 050	ANADIGICS INC	USD	70 500	90 201	0.71
5 700	ANN TAYLOR STORES CORP	USD	54 573	153 387	1.21
19 000	APOLLO INVESTMENT CORP	USD	246 130	200 640	1.58
3 300	ARCH COAL INC	USD	78 694	96 360	0.76
3 950	ASSURED GUARANTY LTD	USD	79 238	67 190	0.53
950	AUTOLIV INC	USD	41 110	69 749	0.55
8 200	AVID TECHNOLOGY INC	USD	114 823	127 756	1.01
9 650	AVISTA CORP	USD	182 043	206 220	1.63
950	BORGWARNER INC	USD	33 487	57 323	0.45
2 300	BRINKER INTERNATIONAL INC	USD	35 128	47 012	0.37
7 400	BROCADE COMMUNICATIONS SYSTEMS INC	USD	41 491	36 852	0.29
20 700	BROOKS AUTOMATION INC	USD	227 320	150 075	1.18
5 750	BUCKEYE TECHNOLOGIES INC	USD	52 190	114 540	0.90
12 250	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	68 855	96 285	0.76
7 200	CALIFORNIA PIZZA KITCHEN INC	USD	108 661	121 752	0.96
11 630	CALLAWAY GOLF CO	USD	98 642	89 086	0.70
3 150	CATALYST HEALTH SOLUTIONS INC	USD	82 413	135 198	1.07
2 400	CBEYOND INC	USD	30 422	31 632	0.25
9 650	COHEN & STEERS INC	USD	237 889	243 180	1.92
7 350	COMMERCIAL METALS CO	USD	110 611	112 970	0.89
5 600	CON-WAY INC	USD	207 876	189 280	1.49
5 300	CORRECTIONS CORP OF AMERICA	USD	103 235	127 995	1.01
17 400	CRAY INC	USD	121 171	124 236	0.98
9 300	DANA HOLDING CORP	USD	107 572	140 523	1.11
31 850	EAGLE BULK SHIPPING INC	USD	174 694	159 250	1.26
1 750	ELECTRONIC ARTS INC	USD	30 544	26 093	0.21
4 135	E*TRADE FINANCIAL CORP	USD	70 423	60 991	0.48
17 050	EXACT SCIENCES CORP	USD	80 263	101 277	0.80
3 400	EXCO RESOURCES INC	USD	53 127	63 138	0.50
18 050	FAIRCHILD SEMICONDUCTOR INTERNATIONAL INC	USD	198 771	253 602	1.99
11 900	FEDERAL SIGNAL CORP	USD	142 514	76 279	0.60
5 750	FIRSTSERVICE CORP	CAD	129 777	150 478	1.19
17 056	FLEXTRONICS INTERNATIONAL LTD	USD	139 471	123 656	0.98
3 600	GAMESTOP CORP - A	USD	81 224	71 712	0.57
2 200	GARDNER DENVER INC	USD	84 815	143 990	1.14
9 400	GRAFTECH INTERNATIONAL LTD	USD	88 490	184 240	1.45
5 300	HAIN CELESTIAL GROUP INC/THE	USD	110 231	140 503	1.11
3 050	HARMAN INTERNATIONAL INDUSTRIES INC	USD	109 176	132 950	1.05
2 650	HARSCO CORP	USD	78 168	63 759	0.50
1 800	HATTERAS FINANCIAL CORP	USD	47 434	55 764	0.44
5 250	HB FULLER CO	USD	117 058	110 093	0.87
8 050	INTERNATIONAL RECTIFIER CORP	USD	155 062	228 298	1.80
9 600	INTEVAC INC	USD	117 345	127 680	1.01
7 850	INVACARE CORP	USD	179 413	211 871	1.67
15 350	IXIA	USD	130 785	243 451	1.91
850	JACOBS ENGINEERING GROUP INC	USD	33 042	32 725	0.26
1 200	JONES LANG LASALLE INC	USD	51 643	95 784	0.76
5 400	KB HOME	USD	82 832	61 020	0.48
16 100	KEY ENERGY SERVICES INC	USD	151 076	165 830	1.31
9 950	KINDRED HEALTHCARE INC	USD	193 128	160 593	1.27
4 650	KIRBY CORP	USD	135 049	207 715	1.64
4 350	KKR FINANCIAL HOLDINGS LLC	USD	38 979	38 280	0.30
3 100	LANCE INC	USD	69 362	72 571	0.57
1 800	LAZARD LTD - A	USD	64 472	64 458	0.51
5 150	LENNAR CORP	USD	71 574	78 229	0.62
1 200	LEXMARK INTERNATIONAL INC - A	USD	45 082	43 488	0.34
26 100	LIZ CLAIBORNE INC	USD	181 110	190 791	1.50
8 600	LSI CORP	USD	45 411	49 364	0.39
8 900	LUBY'S INC	USD	81 599	52 866	0.42
57 650	MATTSON TECHNOLOGY INC	USD	342 532	159 690	1.26
13 400	MBIA INC	USD	84 504	133 866	1.06
14 100	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	USD	133 082	147 768	1.17
9 000	MFA FINANCIAL INC	USD	66 004	73 350	0.58
6 300	MYLAN INC/PA	USD	85 854	123 260	0.97

PODFOND EQUITIESUSSMALLCAPVALUE

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
3 350	NCI BUILDING SYSTEMS INC	USD	47 610	34 874	0.28
3 700	NEUTRAL TANDEM INC	USD	43 490	53 169	0.42
6 650	NEWPARK RESOURCES INC	USD	32 354	38 038	0.30
6 050	NORTHWESTERN CORP	USD	159 854	174 300	1.37
11 050	NOVELL INC	USD	62 634	65 858	0.52
8 050	NOVELLUS SYSTEMS INC	USD	189 477	242 707	1.91
9 350	OLD REPUBLIC INTERNATIONAL CORP	USD	122 576	118 371	0.93
18 950	ON ASSIGNMENT INC	USD	102 418	130 187	1.03
9 600	ORION MARINE GROUP INC	USD	156 962	129 024	1.02
2 450	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	55 217	62 843	0.50
4 500	PATTERSON-UTI ENERGY INC	USD	70 938	88 830	0.70
2 600	PETROLEUM DEVELOPMENT CORP	USD	77 036	92 612	0.73
5 800	PH GLATFELTER CO	USD	70 758	72 152	0.57
8 600	PINNACLE ENTERTAINMENT INC	USD	94 524	114 552	0.90
9 000	PIONEER DRILLING CO	USD	65 049	61 650	0.49
4 100	PIPER JAFFRAY COS	USD	169 579	122 877	0.97
13 550	POLYONE CORP	USD	90 371	168 833	1.33
3 500	POOL CORP	USD	78 039	74 165	0.58
10 850	PRGX GLOBAL INC	USD	64 709	63 039	0.50
4 493	PULTE GROUP INC	USD	52 443	28 126	0.22
9 300	REDWOOD TRUST INC	USD	172 040	128 619	1.01
2 200	REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC	USD	99 747	109 846	0.87
2 500	REPUBLIC AIRWAYS HOLDINGS INC	USD	19 903	19 400	0.15
11 450	SAIA INC	USD	163 339	172 551	1.36
4 350	SFN GROUP INC	USD	30 973	37 280	0.29
2 150	SHAW GROUP INC/THE	USD	48 222	68 908	0.54
9 250	SILICON GRAPHICS INTERNATIONAL CORP	USD	67 622	71 133	0.56
13 650	SINCLAIR BROADCAST GROUP INC - A	USD	87 760	105 788	0.83
10 500	SYNOVIS LIFE TECHNOLOGIES INC	USD	130 881	169 575	1.34
10 950	TCF FINANCIAL CORP	USD	204 585	149 029	1.18
4 450	TENNECO INC	USD	66 682	162 247	1.28
10 300	TEREX CORP	USD	199 416	250 084	1.96
7 800	TESORO CORP	USD	115 312	127 296	1.00
3 850	TETRA TECH INC	USD	76 057	88 974	0.70
3 500	TOLL BROTHERS INC	USD	71 530	62 825	0.50
6 800	TRIPLE-S MANAGEMENT CORP - B	USD	121 690	130 628	1.03
2 250	TRUEBLUE INC	USD	32 776	37 080	0.29
4 610	UNISYS CORP	USD	162 034	104 232	0.82
1 100	UNITED STATES STEEL CORP	USD	44 848	53 471	0.42
6 100	UNITEK GLOBAL SERVICES INC	USD	27 534	27 572	0.22
11 101	USA TRUCK INC	USD	171 656	147 087	1.16
6 350	WABTEC CORP/DE	USD	201 356	293 560	2.31
5 350	WORTHINGTON INDUSTRIES INC	USD	86 247	85 707	0.68
Akcie celkem			11 508 474	12 698 011	100.14
Investice celkem			11 508 474	12 698 011	100.14

PODFOND EQUITIESUSRELATIVEVALUE

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
959 075	ALCOA INC	USD	13 134 623	12 583 064	1.88
90 900	ALLSTATE CORP/THE	USD	2 814 483	2 646 099	0.40
436 700	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	16 283 963	15 546 520	2.33
284 100	AMERICAN EXPRESS CO	USD	12 678 180	12 278 802	1.84
272 400	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	8 637 073	14 121 216	2.11
217 600	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	10 448 220	13 961 216	2.09
619 000	AT&T INC	USD	17 843 623	17 202 010	2.57
345 000	BAKER HUGHES INC	USD	13 087 074	17 995 200	2.69
208 700	BEST BUY CO INC	USD	9 097 953	8 915 664	1.33
331 000	CA INC	USD	6 088 718	7 576 590	1.13
560 300	CBS CORP - B	USD	8 531 460	9 435 452	1.41
295 200	CHEVRON CORP	USD	19 964 488	23 902 344	3.59
802 750	COMCAST CORP - A	USD	17 005 461	16 055 000	2.40
233 300	CVS CAREMARK CORP	USD	7 111 823	7 232 300	1.08
840 545	DELL INC	USD	16 623 282	11 112 005	1.66
228 050	DEVON ENERGY CORP	USD	14 497 907	16 093 489	2.41
321 900	ENSCO PLC	USD	14 596 091	15 258 060	2.28
1 696 815	FLEXTRONICS INTERNATIONAL LTD	USD	16 541 216	12 301 909	1.84
603 300	GAP INC/THE	USD	11 567 967	12 886 488	1.93
785 740	GENERAL ELECTRIC CO	USD	25 870 189	12 438 264	1.86
675 791	HOLOGIC INC	USD	14 332 542	11 082 972	1.66
560 300	HOME DEPOT INC	USD	14 323 050	16 926 663	2.53
405 900	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	15 876 317	20 177 289	3.03
800 300	INTEL CORP	USD	15 195 522	16 902 336	2.53
135 725	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	12 299 629	19 199 659	2.87
542 184	JPMORGAN CHASE & CO	USD	22 894 962	20 266 838	3.04
264 500	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	16 760 054	16 369 905	2.45
661 990	KRAFT FOODS INC	USD	21 282 951	20 025 198	3.00
779 306	LENNAR CORP	USD	8 233 119	11 837 658	1.77
701 300	MBIA INC	USD	3 831 877	7 005 987	1.05
467 600	MEADWESTVACO CORP	USD	13 736 299	11 615 184	1.74
542 140	MORGAN STANLEY	USD	15 883 051	13 260 744	1.98
1 906 245	MOTOROLA INC	USD	25 642 347	14 601 837	2.18
1 096 531	PFIZER INC	USD	25 813 333	17 862 490	2.67
1 997 700	SPRINT NEXTEL CORP	USD	9 272 835	7 551 306	1.13
237 200	STATE STREET CORP	USD	9 899 621	10 247 040	1.53
466 500	SYMANTEC CORP	USD	7 626 594	7 837 200	1.17
2 039 840	TENET HEALTHCARE CORP	USD	16 495 488	8 322 547	1.25
486 600	TEREX CORP	USD	10 087 177	11 814 648	1.77
685 400	TEXTRON INC	USD	13 723 897	15 325 544	2.29
376 833	TIME WARNER INC	USD	14 157 702	11 112 805	1.66
410 150	TRAVELERS COS INC/THE	USD	18 859 275	22 143 998	3.32
652 900	TYCO ELECTRONICS LTD	USD	18 994 063	19 861 218	2.97
401 400	TYCO INTERNATIONAL LTD	USD	16 291 543	15 209 046	2.28
254 200	UNITED STATES STEEL CORP	USD	9 164 971	12 356 662	1.85
365 080	VALERO ENERGY CORP	USD	9 710 028	7 111 758	1.06
260 000	WASTE MANAGEMENT INC	USD	8 871 367	8 905 000	1.33
332 300	WATSON PHARMACEUTICALS INC	USD	10 227 114	16 196 302	2.42
656 800	YAHOO! INC	USD	10 393 411	10 357 736	1.55
Akcie celkem			672 303 983	661 029 262	98.91
Investice celkem			672 303 983	661 029 262	98.91

PODFOND EQUITIESUSCONCENTRATEDCORE

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
12 825	ACE LTD	USD	673 490	750 519	2.05
16 300	ALLERGAN INC/UNITED STATES	USD	876 143	1 080 201	2.95
8 875	AMAZON.COM INC	USD	802 929	1 556 675	4.25
21 600	AMERICAN TOWER CORP	USD	959 403	1 092 312	2.99
7 875	APPLE INC	USD	1 511 830	2 450 305	6.69
12 930	CERNER CORP	USD	840 678	1 136 029	3.10
25 250	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	1 405 837	1 861 177	5.09
45 050	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	774 079	677 102	1.85
51 250	CISCO SYSTEMS INC	USD	1 192 340	981 950	2.68
19 950	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	875 009	1 296 351	3.54
9 505	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	610 261	642 633	1.76
24 550	CVS CAREMARK CORP	USD	839 302	761 050	2.08
19 100	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	776 965	1 010 390	2.76
15 000	FMC TECHNOLOGIES INC	USD	787 407	1 263 600	3.45
3 200	GOOGLE INC - A	USD	1 354 287	1 778 272	4.86
4 500	INTERCONTINENTALEXCHANGE INC	USD	569 372	507 150	1.39
3 350	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	895 362	871 972	2.38
22 550	LIFE TECHNOLOGIES CORP	USD	975 060	1 123 103	3.07
11 450	MEAD JOHNSON NUTRITION CO	USD	658 272	682 077	1.86
14 100	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	1 034 819	1 243 197	3.40
12 200	OCEANEERING INTERNATIONAL INC	USD	672 692	843 020	2.30
11 400	PRAXAIR INC	USD	953 360	1 049 370	2.87
4 950	PRECISION CASTPARTS CORP	USD	701 897	683 447	1.87
2 350	PRICELINE.COM INC	USD	576 111	926 018	2.53
10 400	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	662 284	635 128	1.74
41 200	QUALCOMM INC	USD	1 685 212	1 925 688	5.26
17 300	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	820 672	1 143 876	3.13
9 275	SALESFORCE.COM INC	USD	585 855	1 291 265	3.53
15 150	SCHLUMBERGER LTD	USD	987 666	1 171 701	3.20
20 000	TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD - ADR	USD	1 161 561	1 000 800	2.74
16 340	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	716 306	1 075 662	2.94
14 650	VISA INC - A	USD	1 025 872	1 081 903	2.96
Akcie celkem			28 962 333	35 593 943	97.27
Investice celkem			28 962 333	35 593 943	97.27

PODFOND EQUITIESUSMIDCAPGROWTH

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
16 350	ACE LTD	USD	830 544	956 802	2.40
25 850	AEROVIRONMENT INC	USD	653 365	638 495	1.60
15 300	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	545 712	798 507	2.00
12 500	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	USD	745 161	788 500	1.98
8 250	ANSYS INC	USD	338 582	400 125	1.00
50 350	ARM HOLDINGS PLC - ADR	USD	769 614	944 062	2.37
29 700	ARUBA NETWORKS INC	USD	408 619	629 640	1.58
20 300	ATHENAHEALTH INC	USD	719 897	832 503	2.09
8 500	BAIDU INC/CHINA - ADR	USD	478 149	894 115	2.24
28 350	BRIGHAM EXPLORATION CO	USD	597 280	713 003	1.79
11 850	CAPELLA EDUCATION CO	USD	827 691	649 262	1.63
27 550	CARMAX INC	USD	617 767	906 395	2.28
24 800	CAVIUM NETWORKS INC	USD	619 528	912 516	2.29
5 950	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	451 522	718 582	1.80
11 050	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	638 218	814 496	2.04
54 564	CHINA REAL ESTATE INFORMATION CORP - ADR	USD	543 516	499 261	1.25
1 752	CONTANGO ORE INC	USD	-	-	0.00
13 600	CORE LABORATORIES NV	USD	908 114	1 164 160	2.92
15 000	CTRIIP.COM INTERNATIONAL LTD - ADR	USD	520 234	657 300	1.65
17 200	DENDREON CORP	USD	637 744	614 728	1.54
19 750	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	737 400	1 044 775	2.62
5 000	FMC TECHNOLOGIES INC	USD	408 696	421 200	1.06
1 250	FRESH MARKET INC/THE	USD	27 500	45 313	0.11
15 450	GENZYME CORP	USD	891 882	1 100 349	2.76
22 250	GILDAN ACTIVEWEAR INC	CAD	604 928	670 240	1.68
7 685	GREEN DOT CORP	USD	381 820	444 808	1.12
23 100	GREEN MOUNTAIN COFFEE ROASTERS INC	USD	762 057	856 548	2.15
18 738	HARMAN INTERNATIONAL INDUSTRIES INC	USD	760 590	816 788	2.05
19 302	HUMAN GENOME SCIENCES INC	USD	426 495	473 478	1.19
5 800	IHS INC	USD	399 959	419 456	1.05
3 250	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	920 331	845 942	2.12
18 950	IRONWOOD PHARMACEUTICALS INC	USD	200 251	202 576	0.51
72 600	JANUS CAPITAL GROUP INC	USD	862 641	757 944	1.90
1 550	LPL INVESTMENT HOLDINGS INC	USD	46 500	52 545	0.13
45 550	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	863 928	878 659	2.21
26 150	MASIMO CORP	USD	658 399	806 989	2.03
23 750	MSCI INC	USD	735 378	808 925	2.03
36 850	MYLAN INC/PA	USD	643 591	720 970	1.81
12 500	OCEANEERING INTERNATIONAL INC	USD	737 735	863 750	2.17
34 700	PLAINS EXPLORATION & PRODUCTION CO	USD	780 523	994 502	2.50
11 636	QLIK TECHNOLOGIES INC	USD	286 304	274 261	0.69
53 350	RESOURCES CONNECTION INC	USD	868 698	892 545	2.24
31 050	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	814 021	860 706	2.16
17 150	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	832 356	1 133 958	2.85
31 950	RUE21 INC	USD	935 802	958 819	2.41
10 550	SALESFORCE.COM INC	USD	798 931	1 468 771	3.70
38 000	SEI INVESTMENTS CO	USD	780 285	858 040	2.15
72 800	SMART TECHNOLOGIES INC - A	CAD	1 015 099	723 664	1.82
6 100	STRAYER EDUCATION INC	USD	1 175 677	828 807	2.08
15 700	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	784 503	915 781	2.30
14 800	ULTRA PETROLEUM CORP	USD	690 764	695 452	1.75
15 400	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	573 284	510 202	1.28
15 900	VMWARE INC - A	USD	934 908	1 296 168	3.26
25 350	VOLCANO CORP	USD	598 735	673 043	1.69
Akcie celkem			34 791 228	39 848 426	100.03
Investice celkem			34 791 228	39 848 426	100.03

PODFOND EQUITIESUSMULTISTRATEGIES

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
640	ABERCROMBIE & FITCH CO - A	USD	20 236	32 160	0.12
3 425	ACE LTD	USD	179 421	200 431	0.76
1 130	AEROENVIRONMENT INC	USD	29 015	27 911	0.11
4 940	AFLAC INC	USD	169 730	254 410	0.96
660	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	17 610	23 113	0.09
2 770	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	210 080	238 829	0.90
665	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	15 840	34 706	0.13
300	ALBEMARLE CORP	USD	15 566	16 227	0.06
9 500	ALCOA INC	USD	128 720	124 640	0.47
3 340	ALLERGAN INC/UNITED STATES	USD	211 368	221 342	0.84
545	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	USD	27 461	34 379	0.13
890	ALLSTATE CORP/THE	USD	27 371	25 908	0.10
1 865	AMAZON.COM INC	USD	238 413	327 121	1.24
1 595	AMERICAN EAGLE OUTFITTERS INC	USD	21 620	26 318	0.10
4 100	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	144 619	145 960	0.55
2 800	AMERICAN EXPRESS CO	USD	102 957	121 016	0.46
10 010	AMERICAN TOWER CORP	USD	402 632	506 205	1.92
2 700	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	88 771	139 968	0.53
2 140	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	99 235	137 302	0.52
360	ANSYS INC	USD	12 795	17 460	0.07
3 685	APPLE INC	USD	735 803	1 146 587	4.34
315	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	21 819	28 445	0.11
2 210	ARM HOLDINGS PLC - ADR	USD	33 196	41 438	0.16
1 295	ARUBA NETWORKS INC	USD	16 215	27 454	0.10
555	ASSURANT INC	USD	22 858	19 575	0.07
890	ATHENAHEALTH INC	USD	31 425	36 499	0.14
6 110	AT&T INC	USD	165 513	169 797	0.64
1 115	AVAGO TECHNOLOGIES LTD	USD	18 358	29 213	0.11
680	AVNET INC	USD	18 071	20 842	0.08
370	BAIDU INC/CHINA - ADR	USD	10 147	38 920	0.15
3 380	BAKER HUGHES INC	USD	129 699	176 301	0.67
2 000	BEST BUY CO INC	USD	87 151	85 440	0.32
490	BJ'S WHOLESALE CLUB INC	USD	19 275	22 447	0.08
240	BOSTON PROPERTIES INC	USD	18 276	20 112	0.08
1 235	BRIGHAM EXPLORATION CO	USD	25 874	31 060	0.12
575	BROADCOM CORP	USD	14 743	25 582	0.10
3 300	CA INC	USD	62 319	75 537	0.29
4 750	CAMERON INTERNATIONAL CORP	USD	188 518	228 523	0.86
515	CAPELLA EDUCATION CO	USD	30 833	28 217	0.11
1 205	CARMAX INC	USD	26 358	39 645	0.15
3 500	CARNIVAL CORP	USD	121 513	144 585	0.55
1 079	CAVIUM NETWORKS INC	USD	23 192	39 702	0.15
5 550	CBS CORP - B	USD	84 294	93 462	0.35
455	CELANESE CORP - A	USD	16 665	16 835	0.06
2 720	CERNER CORP	USD	236 032	238 979	0.90
1 025	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	106 944	123 789	0.47
5 795	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	329 733	427 148	1.62
9 110	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	160 923	136 923	0.52
2 850	CHEVRON CORP	USD	212 650	230 765	0.87
2 384	CHINA REAL ESTATE INFORMATION CORP - ADR	USD	26 803	21 814	0.08
1 250	CIENA CORP	USD	16 458	18 938	0.07
19 225	CISCO SYSTEMS INC	USD	415 460	368 351	1.39
2 800	COCA-COLA CO/THE	USD	145 576	176 876	0.67
6 125	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	340 829	398 002	1.51
7 950	COMCAST CORP - A	USD	158 631	159 000	0.60
715	COMERICA INC	USD	27 986	26 090	0.10
1 705	COMMERCIAL METALS CO	USD	28 868	26 206	0.10
425	CONSOL ENERGY INC	USD	17 957	17 833	0.07
535	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	21 627	25 878	0.10
61	CONTANGO ORE INC	USD	-	-	0.00
595	CORE LABORATORIES NV	USD	31 362	50 932	0.19
2 310	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	137 682	156 179	0.59
650	COVANCE INC	USD	33 990	29 192	0.11
2 925	CREE INC	USD	173 943	190 652	0.72
655	CTRIIP.COM INTERNATIONAL LTD - ADR	USD	17 452	28 702	0.11
2 625	CUMMINS INC	USD	126 445	254 940	0.96
11 330	CVS CAREMARK CORP	USD	370 243	351 230	1.33
595	CYTEC INDUSTRIES INC	USD	20 730	28 459	0.11
2 810	DANAHER CORP	USD	101 946	121 533	0.46
7 900	DELL INC	USD	144 027	104 438	0.40

PODFOND EQUITIESUSMULTISTRATEGIES

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
9 225	DENBURY RESOURCES INC	USD	158 756	167 711	0.63
750	DENDREON CORP	USD	27 777	26 805	0.10
2 250	DEVON ENERGY CORP	USD	143 100	158 783	0.60
375	DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	21 041	19 695	0.07
2 840	DOLLAR TREE INC	USD	121 192	156 058	0.59
530	DOVER CORP	USD	22 385	29 049	0.11
8 560	EMC CORP/MASSACHUSETTS	USD	174 965	183 954	0.70
3 050	ENSCO PLC	USD	138 357	144 570	0.55
1 270	EQUINIX INC	USD	121 566	98 552	0.37
4 895	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	181 472	258 945	0.98
10 675	EXPRESS SCRIPTS INC	USD	355 987	556 060	2.10
260	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	USD	18 918	20 121	0.08
219 339	FIRST HORIZON NATION	USD	-	-	0.00
1 514	FIRST HORIZON NATIONAL CORP	USD	14 419	14 489	0.05
16 842	FLEXTRONICS INTERNATIONAL LTD	USD	155 584	122 105	0.46
1 252	FLWSERVE CORP	USD	111 425	132 036	0.50
5 930	FMC TECHNOLOGIES INC	USD	330 227	499 542	1.89
1 795	FOOT LOCKER INC	USD	22 447	33 872	0.13
535	FORTUNE BRANDS INC	USD	25 486	31 613	0.12
2 575	FULTON FINANCIAL CORP	USD	26 295	22 274	0.08
6 000	GAP INC/THE	USD	110 037	128 160	0.49
7 800	GENERAL ELECTRIC CO	USD	202 189	123 474	0.47
675	GENZYME CORP	USD	41 727	48 074	0.18
970	GILDAN ACTIVEWEAR INC	CAD	26 354	29 219	0.11
1 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	USD	170 300	156 140	0.59
1 425	GOOGLE INC - A	USD	731 915	791 886	3.00
355	GREEN DOT CORP	USD	18 424	20 547	0.08
1 005	GREEN MOUNTAIN COFFEE ROASTERS INC	USD	33 051	37 265	0.14
4 190	GUESS? INC	USD	153 663	197 978	0.75
4 800	HALLIBURTON CO	USD	176 175	181 632	0.69
818	HARMAN INTERNATIONAL INDUSTRIES INC	USD	33 225	35 657	0.13
1 140	HAWAIIAN ELECTRIC INDUSTRIES INC	USD	24 752	24 955	0.09
465	HEALTH CARE REIT INC	USD	19 964	21 520	0.08
1 695	HEXCEL CORP	USD	23 206	29 069	0.11
6 710	HOLOGIC INC	USD	133 955	110 044	0.42
5 340	HOME DEPOT INC	USD	137 182	161 321	0.61
375	HOME PROPERTIES INC	USD	19 964	20 096	0.08
3 850	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	145 991	191 384	0.72
844	HUMAN GENOME SCIENCES INC	USD	12 292	20 703	0.08
255	IHS INC	USD	17 505	18 442	0.07
7 900	INTEL CORP	USD	151 690	166 848	0.63
2 365	INTERCONTINENTALEXCHANGE INC	USD	263 606	266 535	1.01
1 350	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	139 835	190 971	0.72
620	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	USD	24 243	32 562	0.12
855	INTERNATIONAL SPEEDWAY CORP - A	USD	24 163	20 255	0.08
2 185	INTEROIL CORP	USD	164 390	165 907	0.63
855	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	255 537	222 548	0.84
1 405	INVESCO LTD	USD	28 083	30 545	0.12
830	IRONWOOD PHARMACEUTICALS INC	USD	9 031	8 873	0.03
455	JACOBS ENGINEERING GROUP INC	USD	18 218	17 518	0.07
3 170	JANUS CAPITAL GROUP INC	USD	40 876	33 095	0.13
840	JARDEN CORP	USD	26 816	25 788	0.10
420	JM SMUCKER CO/THE	USD	20 133	26 565	0.10
345	JOY GLOBAL INC	USD	15 337	26 330	0.10
5 250	JPMORGAN CHASE & CO	USD	208 731	196 245	0.74
1 920	KANSAS CITY SOUTHERN	USD	89 736	90 893	0.34
740	KENNAMETAL INC	USD	17 313	25 027	0.09
3 485	KEYCORP	USD	22 164	26 242	0.10
725	KILROY REALTY CORP	USD	23 236	24 737	0.09
2 600	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	158 775	160 914	0.61
2 175	KNIGHT CAPITAL GROUP INC	USD	33 574	28 580	0.11
6 350	KRAFT FOODS INC	USD	198 369	192 088	0.73
8 690	LENNAR CORP	USD	90 035	132 001	0.50
765	LIBERTY PROPERTY TRUST	USD	23 326	23 975	0.09
4 750	LIFE TECHNOLOGIES CORP	USD	243 748	236 574	0.90
3 155	LOWE'S COS INC	USD	60 258	71 619	0.27
100	LPL INVESTMENT HOLDINGS INC	USD	3 000	3 390	0.01
685	MACY'S INC	USD	13 290	17 591	0.07
677	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/DE - A	USD	16 304	26 545	0.10
6 660	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	117 895	128 471	0.49

PODFOND EQUITIESUSMULTISTRATEGIES

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
1 136	MASIMO CORP	USD	29 757	35 057	0.13
675	MASTERCARD INC	USD	145 153	159 995	0.61
1 000	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	USD	20 652	23 250	0.09
6 870	MBIA INC	USD	38 393	68 631	0.26
2 440	MEAD JOHNSON NUTRITION CO	USD	138 518	145 351	0.55
4 630	MEADWESTVACO CORP	USD	129 012	115 009	0.44
6 600	MEDCO HEALTH SOLUTIONS INC	USD	308 143	404 712	1.53
585	MOLSON COORS BREWING CO - B	USD	24 386	27 875	0.11
5 150	MORGAN STANLEY	USD	151 637	125 969	0.48
2 270	MOSAIC CO/THE	USD	123 355	153 520	0.58
17 960	MOTOROLA INC	USD	185 177	137 574	0.52
1 041	MSCI INC	USD	29 624	35 456	0.13
400	MURPHY OIL CORP	USD	23 820	27 008	0.10
1 610	MYLAN INC/PA	USD	21 449	31 500	0.12
950	NEW YORK COMMUNITY BANCORP INC	USD	13 685	15 960	0.06
4 915	NII HOLDINGS INC - B	USD	218 338	190 505	0.72
490	NORTHERN TRUST CORP	USD	25 697	24 647	0.09
2 890	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	237 830	254 811	0.96
3 095	OCEANEERING INTERNATIONAL INC	USD	189 960	213 865	0.81
260	PARTNERRE LTD	USD	16 112	20 150	0.08
1 325	PETROHAWK ENERGY CORP	USD	28 931	23 625	0.09
10 500	PFIZER INC	USD	215 523	171 045	0.65
565	PG&E CORP	USD	22 358	26 515	0.10
4 495	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	214 797	255 721	0.97
1 515	PLAINS EXPLORATION & PRODUCTION CO	USD	32 952	43 420	0.16
2 400	PRAXAIR INC	USD	198 761	220 920	0.84
2 680	PRECISION CASTPARTS CORP	USD	313 760	370 027	1.40
490	PRICELINE.COM INC	USD	109 462	193 085	0.73
2 160	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	136 667	131 911	0.50
435	QLIK TECHNOLOGIES INC	USD	10 641	10 253	0.04
1 055	QLOGIC CORP	USD	16 501	18 874	0.07
15 235	QUALCOMM INC	USD	628 953	712 083	2.69
530	REGENCY CENTERS CORP	USD	22 433	21 582	0.08
2 325	RESOURCES CONNECTION INC	USD	42 936	38 897	0.15
5 720	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	161 260	158 558	0.60
4 400	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	226 818	290 928	1.10
435	ROCKWELL COLLINS INC	USD	21 219	24 386	0.09
1 397	RUE21 INC	USD	40 541	41 924	0.16
2 420	SALESFORCE.COM INC	USD	172 545	336 911	1.28
3 190	SCHLUMBERGER LTD	USD	198 178	246 715	0.93
6 595	SEAGATE TECHNOLOGY PLC	USD	128 283	88 439	0.33
1 655	SEI INVESTMENTS CO	USD	32 098	37 370	0.14
3 185	SMART TECHNOLOGIES INC - A	CAD	45 463	31 660	0.12
19 650	SPRINT NEXTEL CORP	USD	90 524	74 277	0.28
455	SPX CORP	USD	28 354	29 884	0.11
2 445	STARWOOD HOTELS & RESORTS WORLDWIDE INC	USD	115 303	138 974	0.53
2 350	STATE STREET CORP	USD	97 439	101 520	0.38
265	STRAYER EDUCATION INC	USD	44 146	36 006	0.14
4 600	SYMANTEC CORP	USD	74 850	77 280	0.29
11 100	SYNOVUS FINANCIAL CORP	USD	35 853	22 533	0.09
685	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	34 143	39 956	0.15
1 700	TCF FINANCIAL CORP	USD	24 225	23 137	0.09
3 010	TECK RESOURCES LTD - B	CAD	127 277	149 486	0.57
19 650	TENET HEALTHCARE CORP	USD	151 069	80 172	0.30
4 500	TEREX CORP	USD	93 108	109 260	0.41
4 220	TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD - ADR	USD	243 782	211 169	0.80
10 815	TEXTRON INC	USD	212 346	241 823	0.92
510	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	22 750	25 939	0.10
3 713	TIME WARNER INC	USD	120 658	109 496	0.41
790	TOLL BROTHERS INC	USD	15 736	14 181	0.05
4 060	TRAVELERS COS INC/THE	USD	183 313	219 199	0.83
6 250	TYCO ELECTRONICS LTD	USD	165 310	190 125	0.72
3 950	TYCO INTERNATIONAL LTD	USD	154 400	149 666	0.57
650	ULTRA PETROLEUM CORP	USD	30 245	30 544	0.12
1 005	UNION PACIFIC CORP	USD	88 588	90 561	0.34
2 500	UNITED STATES STEEL CORP	USD	89 904	121 525	0.46
3 600	VALERO ENERGY CORP	USD	90 266	70 128	0.27
4 200	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	231 105	276 486	1.05
10	VERIGY	USD	90	86	0.00
2 218	VERIGY LTD	USD	32 259	18 986	0.07

PODFOND EQUITIESUSMULTISTRATEGIES

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
670	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	26 158	22 197	0.08
3 090	VISA INC - A	USD	264 916	228 197	0.86
1 828	VMWARE INC - A	USD	122 105	149 019	0.56
1 105	VOLCANO CORP	USD	26 681	29 338	0.11
660	WABCO HOLDINGS INC	USD	21 407	32 802	0.12
2 550	WASTE MANAGEMENT INC	USD	89 411	87 338	0.33
3 100	WATSON PHARMACEUTICALS INC	USD	102 809	151 094	0.57
11 130	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD	USD	228 987	227 163	0.86
860	WHITING PETROLEUM CORP	USD	91 516	94 643	0.36
860	WILLIS GROUP HOLDINGS PLC	USD	26 729	27 374	0.10
570	WISCONSIN ENERGY CORP	USD	26 030	34 325	0.13
825	WYNN RESORTS LTD	USD	50 722	83 408	0.32
6 500	YAHOO! INC	USD	102 341	102 505	0.39
Akcie celkem			23 263 487	26 225 001	99.25
Investice celkem			23 263 487	26 225 001	99.25

PODFOND EQUITIESJAPANSMLCAP

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v JPY)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC JPY	Tržní hodnota JPY	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
4 100	ABC-MART INC	JPY	11 357 779	11 631 700	1.49
10 900	AEON DELIGHT CO LTD	JPY	16 337 136	16 404 500	2.11
900	AIN PHARMACIEZ INC	JPY	2 458 809	2 557 800	0.33
9 200	ASAHI CO LTD	JPY	10 467 369	9 890 000	1.27
8 800	ASAHI INTECC CO LTD	JPY	12 883 637	11 836 000	1.52
1 200	AXELL CORP	JPY	3 976 265	2 342 400	0.30
51	BIT-ISLE INC	JPY	4 134 083	4 085 100	0.52
7 500	CANON ELECTRONICS INC	JPY	15 572 600	16 275 000	2.09
14 000	CHUGOKU MARINE PAINTS LTD	JPY	8 731 487	8 680 000	1.11
136	CYBERAGENT INC	JPY	19 905 149	21 175 200	2.73
7 000	DAIDO STEEL CO LTD	JPY	2 972 866	3 143 000	0.40
5 400	DAI-ICHI SEIKO CO LTD	JPY	18 259 064	21 546 000	2.78
173	EACCESS LTD	JPY	10 742 657	8 304 000	1.07
52	EPS CO LTD	JPY	10 135 082	9 713 600	1.25
5 300	FERROTEC CORP	JPY	4 822 640	5 278 800	0.68
3 200	FP CORP	JPY	13 948 532	14 000 000	1.80
6 700	FUJIMI INC	JPY	9 827 095	8 341 500	1.07
16	GOURMET NAVIGATOR INC	JPY	3 630 398	1 913 600	0.25
400	HAJIME CONSTRUCTION CO LTD	JPY	992 706	1 028 400	0.13
2 200	HAMAKYOREX CO LTD	JPY	4 628 929	4 615 600	0.59
10 600	HULIC CO LTD	JPY	6 375 399	6 593 200	0.85
25	INTERNET INITIATIVE JAPAN INC	JPY	5 341 881	4 820 000	0.62
2 400	IWAI COSMO HOLDINGS INC	JPY	2 396 344	1 272 000	0.16
3 000	IWATANI CORP	JPY	822 793	714 000	0.09
10	JAPAN PURE CHEMICAL CO LTD	JPY	2 854 106	2 408 000	0.31
2 100	JSP CORP	JPY	2 060 665	2 314 200	0.30
16 000	KABU.COM SECURITIES CO LTD	JPY	7 297 718	5 072 000	0.65
44	KAKAKU.COM INC	JPY	15 233 803	17 996 000	2.31
9 000	KEIYO BANK LTD/THE	JPY	4 001 880	3 528 000	0.45
13 000	KITZ CORP	JPY	6 284 167	4 706 000	0.60
3 720	K'S HOLDINGS CORP	JPY	7 951 255	8 105 880	1.04
12 500	KURODA ELECTRIC CO LTD	JPY	14 779 779	12 775 000	1.64
3 500	KYORITSU MAINTENANCE CO LTD	JPY	4 698 201	4 039 000	0.52
2 500	LASERTEC CORP	JPY	3 403 882	2 437 500	0.31
8 800	LINTEC CORP	JPY	15 760 911	17 204 000	2.21
8 600	MACNICA INC	JPY	14 856 756	16 340 000	2.10
122	MACROMILL INC	JPY	19 107 782	18 971 000	2.44
2 300	MCDONALD'S HOLDINGS CO JAPAN LTD	JPY	4 647 095	4 786 300	0.61
13 900	MEC CO LTD/JAPAN	JPY	6 510 065	5 254 200	0.67
11 100	MEGACHIPS CORP	JPY	16 160 143	16 361 400	2.10
6 700	MEIKO ELECTRONICS CO	JPY	12 738 256	11 055 000	1.42
6 400	MELCO HOLDINGS INC	JPY	13 378 020	17 798 400	2.29
75	MESSAGE CO LTD	JPY	14 441 338	17 242 500	2.21
11 200	MICRONICS JAPAN CO LTD	JPY	14 344 869	10 225 600	1.31
8 700	MISUMI GROUP INC	JPY	15 880 925	16 477 800	2.12
13 100	MONOTARO CO LTD	JPY	9 112 687	9 458 200	1.21
135	MTI LTD	JPY	19 225 278	18 819 000	2.42
2 300	MUSASHI SEIMITSU INDUSTRY CO LTD	JPY	4 629 753	4 735 700	0.61
50	M3 INC	JPY	17 507 932	21 100 000	2.71
19 800	NAMURA SHIPBUILDING CO LTD	JPY	11 783 434	7 959 600	1.02
145	NEXT CO LTD	JPY	12 443 249	11 397 000	1.46
18 000	NHK SPRING CO LTD	JPY	13 681 410	15 156 000	1.95
7 000	NICHIREI CORP	JPY	2 655 905	2 499 000	0.32
5 200	NIDEC COPAL CORP	JPY	6 817 281	7 186 400	0.92
1 100	NIHON KOHDEN CORP	JPY	1 829 627	1 786 400	0.23
9 000	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	JPY	12 486 322	11 043 000	1.42
2 460	OPTEX CO LTD	JPY	3 324 269	2 767 500	0.36
4 500	PARK24 CO LTD	JPY	3 792 773	3 600 000	0.46
600	PIGEON CORP	JPY	1 937 132	1 682 400	0.22
2 220	POINT INC	JPY	9 880 670	8 158 500	1.05
6 000	RENGO CO LTD	JPY	3 317 450	3 144 000	0.40
2 000	ROLAND DG CORP	JPY	3 041 389	2 350 000	0.30
2 400	SAIZERIYA CO LTD	JPY	3 799 110	3 664 800	0.47
30 000	SANKYU INC	JPY	11 878 406	9 900 000	1.27
900	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	2 628 611	2 591 100	0.33
2 400	SAWAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	14 475 344	17 160 000	2.20
8	SEVEN BANK LTD	JPY	1 464 400	1 209 600	0.16
53	SIMPLEX HOLDINGS INC	JPY	2 302 959	2 125 300	0.27
87	SO-NET ENTERTAINMENT CORP	JPY	18 970 292	20 314 500	2.61
44 000	SUMIKIN BUSSAN CORP	JPY	9 339 405	7 744 000	0.99

PODFOND EQUITIESJAPANSMLLCP

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v JPY)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC JPY	Tržní hodnota JPY	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
2 800	SUMITOMO FORESTRY CO LTD	JPY	1 972 785	1 853 600	0.24
25 000	SUMITOMO OSAKA CEMENT CO LTD	JPY	4 846 037	4 625 000	0.59
3 000	SYMEX CORP	JPY	15 054 951	16 020 000	2.06
55	SYSTEMA CORP	JPY	3 962 055	4 306 500	0.55
68	TAKE AND GIVE NEEDS CO LTD	JPY	605 594	408 680	0.05
88	T-GAIA CORP	JPY	12 408 609	11 202 400	1.44
14 000	TOAGOSEI CO LTD	JPY	5 082 155	5 054 000	0.65
10	TORIDOLL CORP	JPY	1 730 979	1 128 000	0.14
10 000	TOSHIBA MACHINE CO LTD	JPY	4 720 166	3 830 000	0.49
10 400	TS TECH CO LTD	JPY	17 069 880	15 860 000	2.04
4 300	TSUMURA & CO	JPY	11 458 558	11 051 000	1.42
4 100	TSURUHA HOLDINGS INC	JPY	14 184 102	14 862 500	1.91
13 800	UNIPRES CORP	JPY	17 954 927	20 286 000	2.60
13	VILLAGE VANGUARD CO LTD	JPY	5 541 416	4 023 500	0.52
6 300	WARABEYA NICHIO CO LTD	JPY	7 014 052	6 060 600	0.78
15	WORKS APPLICATIONS CO LTD	JPY	1 123 326	600 000	0.08
64	ZAPPALLAS INC	JPY	10 355 893	7 788 800	1.00
Akcie celkem			754 522 889	737 771 760	94.74
Ostatní převoditelné CP					
AKCIE					
29	V TECHNOLOGY CO LTD	JPY	13 483 821	12 165 500	1.56
Akcie celkem			13 483 821	12 165 500	1.56
Investice celkem			768 006 710	749 937 260	96.30

PODFOND EQUITIESUSFOCUSED

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
5 945	ACE LTD	USD	307 289	347 901	3.37
2 560	AGNICO-EAGLE MINES LTD	CAD	162 523	207 070	2.00
3 450	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	261 169	297 459	2.88
3 675	ALLERGAN INC/UNITED STATES	USD	184 846	243 542	2.36
1 120	APACHE CORP	USD	111 019	120 557	1.17
565	APPLE INC	USD	86 766	175 800	1.70
26 950	BANK OF AMERICA CORP	USD	464 982	295 103	2.86
7 945	CAMERON INTERNATIONAL CORP	USD	321 120	382 234	3.70
3 585	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	200 352	264 250	2.56
10 250	CVS CAREMARK CORP	USD	331 928	317 750	3.07
3 900	DANAHER CORP	USD	146 415	168 675	1.63
18 405	DELTA AIR LINES INC	USD	247 616	251 780	2.44
7 275	DENBURY RESOURCES INC	USD	120 315	132 260	1.28
9 675	DOW CHEMICAL CO/THE	USD	232 372	301 667	2.92
6 375	ECOLAB INC	USD	266 054	304 789	2.95
3 110	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	USD	462 983	485 594	4.70
12 040	HALLIBURTON CO	USD	360 833	455 593	4.41
7 375	HEWLETT-PACKARD CO	USD	357 692	309 234	2.99
9 640	HOME DEPOT INC	USD	265 827	291 224	2.82
7 490	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	330 554	372 328	3.60
14 610	JPMORGAN CHASE & CO	USD	565 888	546 121	5.27
7 400	KOHL'S CORP	USD	385 224	417 508	4.04
1 150	MASTERCARD INC	USD	217 917	272 585	2.64
465	MERCK & CO INC	USD	15 162	16 029	0.16
33 525	MOTOROLA INC	USD	252 695	256 802	2.48
2 590	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	170 579	228 360	2.21
2 575	PRAXAIR INC	USD	200 686	237 029	2.29
6 215	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	244 116	410 935	3.98
5 900	SCHLUMBERGER LTD	USD	443 725	456 306	4.42
6 030	SPX CORP	USD	398 941	396 050	3.83
435	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	25 915	25 896	0.25
4 175	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	204 487	243 528	2.36
6 350	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	259 741	322 961	3.13
1 115	UNION PACIFIC CORP	USD	66 216	100 473	0.97
5 885	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD	USD	121 106	120 113	1.16
18 200	WELLS FARGO & CO	USD	499 735	495 222	4.79
Akcie celkem			9 294 788	10 270 728	99.39
Investice celkem			9 294 788	10 270 728	99.39

PODFOND EQUITIESJAPANTARGET

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v JPY)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC JPY	Tržní hodnota JPY	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
7 600	AICHI CORPORATION	JPY	2 388 076	2 394 000	0.05
147 600	AIDA ENGINEERING LTD	JPY	76 106 151	46 051 200	1.00
1 000	AIPHONE CO LTD	JPY	1 383 303	1 270 000	0.03
48 800	ALPHA SYSTEMS INC	JPY	83 537 562	70 955 200	1.54
156 000	AMADA CO LTD	JPY	100 313 403	89 232 000	1.94
47 100	AMANO CORP	JPY	34 782 886	34 524 300	0.75
22 000	ASAHI KOGYOSHA CO LTD	JPY	10 237 071	7 370 000	0.16
110 000	ASKA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	89 740 168	59 950 000	1.30
9 800	AUTOBACS SEVEN CO LTD	JPY	28 774 257	29 596 000	0.64
67 600	CANON MARKETING JAPAN INC	JPY	84 642 741	79 632 800	1.73
50 200	CHIYODA CO LTD	JPY	62 880 078	49 145 800	1.07
66 900	CHOFU SEISAKUSHO CO LTD	JPY	131 109 831	118 011 600	2.55
43 100	DAINICHI CO LTD	JPY	25 080 800	22 756 800	0.49
24 000	DAISHI BANK LTD/THE	JPY	9 694 550	5 736 000	0.12
102 500	ESPEC CORP	JPY	61 866 492	62 627 500	1.36
39 000	FELISSIMO CORP	JPY	67 529 326	41 340 000	0.90
16 200	FUJI MACHINE MANUFACTURING CO LTD	JPY	20 067 003	23 166 000	0.50
58 400	FUJICCO CO LTD	JPY	65 679 998	57 056 800	1.24
12 500	FUJIMI INC	JPY	14 758 472	15 562 500	0.34
567	FUJISHOJI CO LTD	JPY	52 814 030	44 622 900	0.97
59 700	HIBIYA ENGINEERING LTD	JPY	48 342 730	42 148 200	0.92
35 900	HI-LEX CORP	JPY	49 123 855	41 572 200	0.90
65 000	HISAKA WORKS LTD	JPY	63 906 524	62 595 000	1.36
54 000	HITACHI MEDICAL CORP	JPY	54 746 588	34 938 000	0.76
43 600	HORIPRO INC	JPY	47 002 765	28 427 200	0.62
99 200	HOSIDEN CORP	JPY	92 922 842	84 320 000	1.83
58 300	HOUSE FOODS CORP	JPY	79 699 609	76 839 400	1.67
21 600	ICOM INC	JPY	44 259 021	45 057 600	0.98
211 000	IHARA CHEMICAL INDUSTRY CO LTD	JPY	59 578 842	50 218 000	1.09
121 000	JAPAN DIGITAL LABORATORY CO LTD	JPY	133 239 159	101 882 000	2.21
104 000	JAPAN WOOL TEXTILE CO LTD/THE	JPY	72 976 614	66 144 000	1.44
178 000	KAGOSHIMA BANK LTD/THE	JPY	123 036 099	90 780 000	1.97
145 000	KANDENKO CO LTD	JPY	86 729 615	73 370 000	1.59
43 600	KANEMATSU ELECTRONICS LTD	JPY	35 240 503	34 705 600	0.75
162 000	KANTO NATURAL GAS DEVELOPMENT LTD	JPY	94 276 317	68 364 000	1.48
120 000	KINDEN CORP	JPY	103 248 927	86 400 000	1.88
62 800	KISSEI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	117 870 260	95 456 000	2.07
107 000	KOMATSU SEIREN CO LTD	JPY	56 606 092	35 310 000	0.77
40 000	KONISHI CO LTD	JPY	41 668 251	37 440 000	0.81
164 000	KURABO INDUSTRIES LTD	JPY	38 197 515	23 616 000	0.51
19 500	MABUCHI MOTOR CO LTD	JPY	80 987 479	78 487 500	1.70
22 500	MARUWA CO LTD/AICHI	JPY	41 544 298	46 620 000	1.01
53 200	MASPRO DENKOH CORP	JPY	53 209 913	36 442 000	0.79
31 300	MIRAI INDUSTRY CO LTD	JPY	27 329 980	24 101 000	0.52
65 000	MITSUBISHI LOGISTICS CORP	JPY	68 263 662	68 965 000	1.50
2 278	MIYOSHI KNOWLEDGE INDUSTRY CO LTD	JPY	36 943 858	30 388 520	0.66
6 500	MUSASHI CO LTD	JPY	10 664 320	6 714 500	0.15
84 000	NAGASE & CO LTD	JPY	86 012 199	78 456 000	1.70
49 900	NEC NETWORKS & SYSTEM INTEGRATION CORP	JPY	56 559 268	49 251 300	1.07
85 100	NETUREN CO LTD	JPY	53 984 005	53 017 300	1.15
141 000	NICHIA STEEL WORKS LTD	JPY	66 139 747	27 072 000	0.59
100 000	NIPPON DENSETSU KOGYO CO LTD	JPY	83 007 485	77 800 000	1.69
103 000	NIPPON SEIKI CO LTD	JPY	99 429 869	87 035 000	1.89
96 700	NIPPON SIGNAL CO LTD	JPY	55 403 893	56 666 200	1.23
47 000	NISSEI CORP	JPY	34 098 512	27 965 000	0.61
2 400	OSAKA STEEL CO LTD	JPY	2 963 246	2 985 600	0.06
50 100	OYO CORP	JPY	56 925 291	32 464 800	0.70
27 400	PIOLAX INC	JPY	61 641 601	47 730 800	1.04
100 000	SAKAI CHEMICAL INDUSTRY CO LTD	JPY	34 149 685	34 800 000	0.76
85 500	SAKATA SEED CORP	JPY	104 888 447	90 202 500	1.96
178 000	SANKI ENGINEERING CO LTD	JPY	119 343 542	92 560 000	2.01
97 000	SEKISUI JUSHI CORP	JPY	73 226 674	76 145 000	1.65
53 400	SHIN NIPPON AIR TECHNOLOGIES CO LTD	JPY	40 166 287	25 311 600	0.55
86 700	SHINKAWA LTD	JPY	110 714 883	75 689 100	1.64
101 800	SHINKO SHOJI CO LTD	JPY	89 385 090	64 541 200	1.40
109 000	SHIZUOKA BANK LTD/THE	JPY	82 068 299	76 736 000	1.67
104 000	SINANEN CO LTD	JPY	43 582 119	33 800 000	0.73
126 500	SINTOKOGIO LTD	JPY	99 277 898	82 351 500	1.79
20 810	SNT CORP	JPY	9 074 279	5 368 980	0.12
47 300	SOFT99 CORP	JPY	25 656 479	22 514 800	0.49

PODFOND EQUITIESJAPANTARGET

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v JPY)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC JPY	Tržní hodnota JPY	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
92 600	TAKASAGO THERMAL ENGINEERING CO LTD	JPY	59 537 313	58 615 800	1.27
105 700	TENMA CORP	JPY	144 352 005	91 853 300	1.99
56 000	TOA CORP/HYOGO	JPY	30 952 935	23 016 000	0.50
17 100	TOEI ANIMATION CO LTD	JPY	24 123 694	24 743 700	0.54
115 000	TOKYO ENERGY & SYSTEMS INC	JPY	72 130 678	56 465 000	1.23
67 900	TOKYO OHKA KOGYO CO LTD	JPY	121 565 055	105 109 200	2.28
29 400	TOYO CORP/CHUO-KU	JPY	23 484 630	23 255 400	0.50
119 000	TSUKISHIMA KIKAI CO LTD	JPY	75 847 439	65 450 000	1.42
483	TV ASAHI CORP	JPY	73 984 117	56 221 200	1.22
42 800	YAIZU SUIKAGAKU INDUSTRY CO LTD	JPY	44 329 509	35 738 000	0.78
211 000	YODOGAWA STEEL WORKS LTD	JPY	99 913 578	68 153 000	1.48
119 000	ZOIRUSHI CORP	JPY	25 751 846	23 800 000	0.52
75 400	ZUKEN INC	JPY	50 971 805	42 676 400	0.93
153 000	77 BANK LTD/THE	JPY	70 516 494	61 047 000	1.33
Akcie celkem			5 190 161 732	4 288 911 800	93.11
Investice celkem			5 190 161 732	4 288 911 800	93.11

PODFOND EQUITIESEUROLANDSMALLCAP

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
113 996	AIXTRON AG	EUR	2 080 656	2 676 056	1.80
409 934	AMPLIFON SPA	EUR	1 372 912	1 499 334	1.01
53 025	ANDRITZ AG	EUR	2 051 760	3 241 949	2.18
187 955	ANSALDO STS SPA	EUR	1 842 704	1 862 634	1.25
60 000	ARKEMA SA	EUR	1 671 413	2 754 000	1.85
274 190	AUTOGRILL SPA	EUR	2 700 310	2 700 772	1.82
185 303	BANCA GENERALI SPA	EUR	1 468 718	1 528 750	1.03
444 048	BANK OF CYPRUS PUBLIC CO LTD	EUR	1 676 368	1 278 858	0.86
45 063	BEKAERT SA	EUR	1 527 923	3 299 062	2.22
53 730	BILFINGER BERGER SE	EUR	2 922 748	3 013 178	2.03
47 178	BRENTTAG AG	EUR	2 874 577	3 203 386	2.15
50 000	BUREAU VERITAS SA	EUR	2 357 309	2 807 000	1.89
87 145	CIE GENERALE DE GEOPHYSIQUE-VERITAS	EUR	1 574 134	1 554 667	1.04
229 202	CONWERT IMMOBILIEN INVEST SE	EUR	2 257 427	2 281 018	1.53
44 327	DIASORIN SPA	EUR	868 898	1 325 377	0.89
143 490	EBRO FOODS SA	EUR	2 036 959	2 175 308	1.46
45 719	EULER HERMES SA	EUR	2 459 855	2 914 586	1.96
74 220	EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	1 640 808	1 925 267	1.29
110 485	EXOR SPA	EUR	1 800 734	2 243 950	1.51
30 000	FELMANN AG	EUR	1 632 897	2 040 000	1.37
29 210	FUGRO NV - CVA	EUR	1 346 262	1 515 999	1.02
142 811	GEA GROUP AG	EUR	1 978 718	2 644 860	1.78
69 328	GEMALTO NV	EUR	2 154 099	2 088 506	1.40
146 365	GILDEMEISTER AG	EUR	1 990 339	2 190 352	1.47
133 600	GRIFOLS SA	EUR	1 401 995	1 188 639	0.80
21 188	ICADE	EUR	1 407 281	1 527 655	1.03
108 309	IMTECH NV	EUR	2 520 784	2 808 994	1.89
236 720	INDESIT CO SPA	EUR	2 040 847	1 858 252	1.25
55 460	IPSOS	EUR	1 453 532	1 844 322	1.24
83 118	KERRY GROUP PLC	EUR	1 603 456	2 057 171	1.38
135 065	KLOECKNER & CO SE	EUR	2 386 723	2 614 183	1.76
80 000	KONECRANES OYJ	EUR	1 693 720	2 414 400	1.62
41 199	KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	1 145 857	1 459 063	0.98
46 665	LANXESS AG	EUR	2 441 404	2 532 510	1.70
110 136	MEDICA SA	EUR	1 494 984	1 453 245	0.98
56 807	MERCIALYS SA	EUR	1 539 127	1 561 056	1.05
34 930	MTU AERO ENGINES HOLDING AG	EUR	1 686 217	1 568 357	1.05
34 000	NUTRECO NV	EUR	1 551 473	1 839 400	1.24
203 571	NYRSTAR	EUR	2 040 482	2 047 924	1.38
123 339	OBRASCON HUARTE LAIN SA	EUR	2 653 335	2 473 564	1.66
76 384	OUTOTEC OYJ	EUR	1 847 872	2 894 190	1.95
1 059 621	PIAGGIO & C SPA	EUR	2 321 861	2 413 287	1.62
239 721	POHJOLA BANK PLC	EUR	1 870 709	2 093 963	1.41
100 000	PROSIEBENSAT.1 MEDIA AG	EUR	995 946	2 041 000	1.37
98 701	QIAGEN NV	EUR	1 307 499	1 384 775	0.93
38 599	REMY COINTREAU SA	EUR	1 655 239	1 949 250	1.31
147 340	REXEL SA	EUR	1 535 708	2 146 744	1.44
28 789	RHEINMETALL AG	EUR	1 516 752	1 431 389	0.96
72 380	RHI AG	EUR	1 676 762	1 894 185	1.27
70 811	RHOEN KLINIKUM AG	EUR	1 254 715	1 146 430	0.77
185 644	SAFILO GROUP SPA	EUR	1 657 514	2 259 287	1.52
4 182	SALZGITTER AG	EUR	223 489	207 281	0.14
101 333	SBM OFFSHORE NV	EUR	1 293 799	1 552 422	1.04
26 991	SCHOELLER-BLECKMANN OILFIELD EQUIPMENT AG	EUR	1 242 386	1 488 014	1.00
56 391	SEB SA	EUR	3 013 040	4 006 580	2.70
200 000	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	1 251 503	1 358 000	0.91
22 000	SOFTWARE AG	EUR	1 584 073	2 080 320	1.40
60 842	STOCKMANN OYJ ABP - B	EUR	1 665 914	1 547 212	1.04
135 731	SYMRISE AG	EUR	2 865 320	2 635 217	1.77
61 739	TECNICAS REUNIDAS SA	EUR	2 486 621	2 577 295	1.73
21 332	TOD'S SPA	EUR	1 065 928	1 682 881	1.13
63 139	VALEO SA	EUR	1 441 881	2 437 481	1.64
12 951	VIRBAC SA	EUR	824 574	1 489 495	1.00
63 133	WENDEL	EUR	3 096 033	3 755 781	2.52
28 867	WINCOR NIXDORF AG	EUR	1 513 146	1 643 687	1.10
190 985	WIRECARD AG	EUR	1 920 470	1 941 363	1.30
182 318	YIT OYJ	EUR	2 940 274	3 088 467	2.08

PODFOND EQUITIESEUROLANDSMALLCAP

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v EUR)					
Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
30 563	ZODIAC AEROSPACE	EUR	1 292 138	1 481 541	1.00
	Akcie celkem		122 710 911	142 641 141	95.87
PRÁVA					
217 635	IMMOEAST IMMOBILIEN AG	EUR	-	-	0.00
	Práva celkem		-	-	0.00
INVESTIČNÍ FONDY					
1	SOCIETE GENERALE GESTION - SG MONETAIRE EURO	EUR	5 900	5 963	0.00
	Investiční fondy celkem		5 900	5 963	0.00
Ostatní převoditelné CP					
AKCIE					
20 467	ANGLO IRISH BANK CORP LTD	EUR	-	-	0.00
316 965	PARMALAT FINANZIARIA SPA	EUR	0.01	-	0.00
	Akcie celkem		-	-	0.00
	Investice celkem		122 716 811	142 647 104	95.87

PODFOND EQUITIESEUROPEOPPORTUNITIES

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
34 753	ABB LTD	CHF	382 267	520 980	2.19
9 452	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA	EUR	119 068	115 929	0.49
22 103	ACERGY SA	NOK	209 138	337 945	1.42
2 316	ADIDAS AG - REG	EUR	86 462	112 002	0.47
165 894	AEGIS GROUP PLC	GBP	263 334	261 985	1.10
25 023	AEGON NV	EUR	260 748	105 922	0.45
50 972	ALCATEL-LUCENT/FRANCE	EUR	412 239	106 633	0.45
5 282	ALLIANZ SE - REG	EUR	529 596	446 329	1.88
5 560	ALSTOM SA	EUR	209 722	176 447	0.74
11 492	ARCELORMITTAL	EUR	260 005	279 083	1.17
5 560	ASML HOLDING NV	EUR	94 715	138 555	0.58
8 340	ASTRAZENECA PLC	GBP	239 978	298 887	1.26
39 591	AVIVA PLC	GBP	162 143	167 960	0.71
18 534	AXA SA	EUR	304 792	204 986	0.86
61 168	BAE SYSTEMS PLC	GBP	226 251	241 716	1.02
5 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	33 750	35 795	0.15
23 169	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	287 973	163 967	0.69
34 753	BANCO SANTANDER SA	EUR	278 385	253 697	1.07
55 606	BARCLAYS PLC	GBP	214 407	170 407	0.72
7 877	BAYER AG	EUR	319 246	440 718	1.85
37 998	BG GROUP PLC	GBP	498 564	528 022	2.22
13 623	BNP PARIBAS	EUR	757 762	621 209	2.61
4 633	BOLSAS Y MERCADOS ESPANOLAS SA	EUR	95 473	82 861	0.35
60 241	BP PLC	GBP	375 303	306 989	1.29
3 150	CHRISTIAN DIOR SA	EUR	202 625	336 105	1.41
6 672	CIE DE ST-GOBAIN	EUR	142 798	230 284	0.97
9 452	CIE GENERALE DE GEOPHYSIQUE-VERITAS	EUR	193 843	168 624	0.71
1 667	CIMENTS FRANCAIS SA	EUR	168 371	109 172	0.46
32 437	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	298 957	306 238	1.29
5 560	DANONE	EUR	252 282	250 895	1.06
4 633	DEVOTEAM SA	EUR	115 793	87 378	0.37
5 606	EDF SA	EUR	182 137	180 121	0.76
3 474	ENDESA SA	EUR	66 559	60 118	0.25
39 388	ENEL SPA	EUR	249 204	142 585	0.60
29 193	ENI SPA	EUR	498 931	452 492	1.90
8 340	E.ON AG	EUR	188 924	184 356	0.78
1 390	EULER HERMES SA	EUR	122 323	88 613	0.37
3 706	EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	48 232	96 134	0.40
16 218	FRANCE TELECOM SA	EUR	302 375	253 001	1.06
3 150	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	93 207	140 081	0.59
7 877	GDF SUEZ	EUR	209 619	201 257	0.85
9 267	GEA GROUP AG	EUR	123 317	171 625	0.72
19 462	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	273 763	282 203	1.19
111 214	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	798 212	862 595	3.62
34 476	IBERDROLA SA	EUR	198 270	182 550	0.77
13 901	INDRA SISTEMAS SA	EUR	214 089	171 399	0.72
36 422	ING GROEP NV - CVA	EUR	215 614	247 742	1.04
3 706	IPSOS	EUR	96 065	123 243	0.52
116 775	KESA ELECTRICALS PLC	GBP	347 362	229 540	0.97
32 437	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	285 461	301 988	1.27
26 876	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	275 791	295 233	1.24
6 533	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	166 684	135 821	0.57
5 560	LAGARDERE SCA	EUR	140 684	158 182	0.67
2 733	LINDE AG	EUR	167 720	294 071	1.24
4 170	L'OREAL SA	EUR	262 492	341 648	1.44
8 340	LUXOTTICA GROUP SPA	EUR	173 503	170 219	0.72
1 853	MERSEN	EUR	69 910	57 563	0.24
3 521	MOBISTAR SA	EUR	176 610	157 882	0.66
6 060	MTU AERO ENGINES HOLDING AG	EUR	196 470	272 094	1.14
14 827	NESTLE SA	CHF	447 801	623 387	2.62
23 169	NOKIA OYJ	EUR	225 966	164 847	0.69
12 372	NOVARTIS AG - REG	CHF	391 674	507 772	2.14
7 738	OPAP SA	EUR	154 279	95 951	0.40
95 922	PARMALAT SPA	EUR	182 848	183 787	0.77
4 077	PEUGEOT SA	EUR	80 228	117 091	0.49
9 267	PORTUGAL TELECOM SGPS SA - REG	EUR	77 632	90 659	0.38
1 713	PPR	EUR	145 529	209 671	0.88
11 584	PRAKTIKER BAU- UND HEIMWERKMAERKTE HOLDING AG	EUR	74 927	80 949	0.34
72 474	PRUDENTIAL PLC	GBP	508 170	492 495	2.07
624	PUMA AG RUDOLF DASSLER SPORT	EUR	126 335	142 865	0.60

PODFOND EQUITIESEUROPEOPPORTUNITIES

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
19 471	REED ELSEVIER NV	EUR	225 075	175 434	0.74
23 957	REPSOL YPF SA	EUR	356 658	445 121	1.87
4 809	ROCHE HOLDING AG	CHF	544 401	510 756	2.15
3 539	RWE AG	EUR	202 068	169 730	0.71
5 560	SANOFL-AVENTIS SA	EUR	247 459	258 985	1.09
10 055	SAP AG	EUR	313 559	361 377	1.52
1 713	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	125 771	185 261	0.78
3 938	SIEMENS AG - REG	EUR	258 758	331 934	1.40
10 796	SOCIETE GENERALE	EUR	583 478	385 471	1.62
2 594	SOPRA GROUP SA	EUR	168 874	140 725	0.59
13 531	TELEFONICA SA	EUR	219 571	221 773	0.93
7 923	TELEKOM AUSTRIA AG	EUR	122 046	84 776	0.36
14 642	TELENET GROUP HOLDING NV	EUR	213 457	408 585	1.72
5 189	TELEPERFORMANCE	EUR	131 269	119 165	0.50
6 440	THALES SA	EUR	198 538	173 944	0.73
9 081	THYSSENKRUPP AG	EUR	196 592	267 163	1.12
17 034	TOTAL SA	EUR	704 117	635 624	2.67
4 309	UCB SA	EUR	133 595	107 337	0.45
9 267	UNILEVER NV	EUR	190 649	201 372	0.85
3 150	VALLOUREC SA	EUR	173 093	230 486	0.97
6 672	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	166 950	135 342	0.57
6 487	VINCI SA	EUR	212 953	241 965	1.02
15 570	VIVENDI SA	EUR	348 732	292 638	1.23
134 384	VODAFONE GROUP PLC	GBP	209 233	258 446	1.09
647	WACKER CHEMIE AG	EUR	66 670	85 404	0.36
21 547	WIRECARD AG	EUR	132 269	219 025	0.92
1 134	ZURICH FINANCIAL SERVICES AG	CHF	184 390	195 169	0.82
Akcie celkem			23 185 132	23 414 558	98.47
Investice celkem			23 185 132	23 414 558	98.47

PODFOND EQUITIESEUROLANDVALUE

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
226 000	AKZO NOBEL NV - CVA	EUR	9 528 698	9 363 180	2.13
205 000	ALLIANZ SE - REG	EUR	18 532 977	17 322 500	3.96
140 697	ARCADIS NV	EUR	1 907 584	2 261 001	0.52
262 500	ARCELORMITTAL	EUR	5 385 722	6 374 813	1.45
284 300	AXA SA	EUR	5 237 471	3 144 358	0.72
170 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	1 482 793	1 203 090	0.27
1 211 000	BANCO SANTANDER SA	EUR	11 721 705	8 840 300	2.02
249 600	BAYER AG	EUR	10 781 308	13 965 120	3.18
173 600	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	7 507 300	10 056 648	2.29
154 000	BEKAERT SA	EUR	4 396 497	11 274 340	2.57
366 000	BNP PARIBAS	EUR	20 303 440	16 689 600	3.81
296 000	BOURBON SA	EUR	8 719 937	8 956 960	2.04
217 000	CAP GEMINI SA	EUR	7 531 141	7 050 330	1.61
289 000	CIE DE ST-GOBAIN	EUR	11 224 518	9 974 835	2.27
224 200	CIE NATIONALE A PORTEFEUILLE	EUR	9 446 883	8 238 229	1.88
244 454	DAIMLER AG	EUR	7 693 278	12 190 920	2.78
101 000	DEUTSCHE BANK AG - REG	EUR	4 351 694	3 696 095	0.84
645 000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG - REG	EUR	8 502 986	10 574 775	2.41
622 000	EBRO FOODS SA	EUR	8 798 874	9 429 520	2.15
520 000	ENEL SPA	EUR	2 229 089	1 882 400	0.43
847 000	ENI SPA	EUR	16 557 202	13 128 500	2.99
260 800	E.ON AG	EUR	7 962 906	5 764 984	1.31
481 500	FRANCE TELECOM SA	EUR	9 641 509	7 511 400	1.71
260 000	FRESENIUS SE	EUR	11 722 480	17 282 200	3.95
174 000	FUGRO NV - CVA	EUR	6 678 077	9 030 600	2.06
408 500	GDF SUEZ	EUR	13 670 090	10 437 175	2.38
270 000	GEMALTO NV	EUR	8 596 610	8 133 750	1.85
1 174 000	ING GROEP NV - CVA	EUR	7 436 863	7 985 548	1.82
83 611	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	220 866	167 640	0.04
4 864 761	INTESA SANPAOLO SPA - RNC	EUR	17 377 656	8 021 991	1.83
853 000	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	8 639 098	7 941 430	1.81
410 000	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	8 888 656	8 523 900	1.94
149 000	KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	2 942 664	5 276 835	1.20
104 000	LINDE AG	EUR	6 482 813	11 190 400	2.55
179 000	METSO OYJ	EUR	4 795 340	7 083 030	1.61
146 000	MTU AERO ENGINES HOLDING AG	EUR	6 277 527	6 555 400	1.49
275 000	OMV AG	EUR	7 116 816	7 119 750	1.62
419 990	PAGESJAUNES GROUPE	EUR	3 817 658	2 867 272	0.65
104 000	RIO TINTO PLC	GBP	4 968 022	5 075 887	1.16
248 000	SANOFL-AVENTIS SA	EUR	13 325 160	11 551 840	2.63
181 000	SIEMENS AG - REG	EUR	13 037 917	15 256 490	3.48
227 000	SOCIETE GENERALE	EUR	9 679 968	8 105 035	1.85
858 000	TELEFONICA SA	EUR	13 301 831	14 062 620	3.21
250 000	THYSSENKRUPP AG	EUR	6 432 171	7 355 000	1.68
480 000	TOTAL SA	EUR	22 734 613	17 911 200	4.09
710 000	TUI TRAVEL PLC	GBP	1 764 160	1 792 307	0.41
78 000	UCB SA	EUR	2 495 628	1 942 980	0.44
43 405	UNIBAIL-RODAMCO SE	EUR	5 211 354	5 814 100	1.33
4 450 000	UNICREDIT SPA	EUR	10 984 682	6 634 950	1.51
458 000	VINCI SA	EUR	17 445 334	17 083 400	3.90
312 800	VIVENDI SA	EUR	6 887 596	5 879 076	1.34
109 019	ZUMTOBEL AG	EUR	1 511 710	1 728 496	0.39
	Akcie celkem		443 888 872	436 704 200	99.56
	Investice celkem		443 888 872	436 704 200	99.56

PODFOND EQUITIESINDIA

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
45 000	ACC LTD	INR	982 592	965 669	0.45
205 157	BAJAJ AUTO LTD	INR	4 208 753	7 023 669	3.30
128 850	BHARAT HEAVY ELECTRICALS LTD	INR	3 669 124	6 176 485	2.90
1 244 934	BHARTI AIRTEL LTD	INR	10 317 874	9 750 609	4.58
420 000	CAIRN INDIA LTD	INR	3 206 910	2 877 432	1.35
712 688	CIPLA LTD/INDIA	INR	3 797 575	5 323 284	2.50
22 000	DR REDDY'S LABORATORIES LTD	INR	632 966	853 561	0.40
80 000	FINANCIAL TECHNOLOGIES INDIA LTD	INR	2 151 156	1 448 398	0.68
105 000	HANUNG TOYS & TEXTILES LTD	INR	902 149	679 653	0.32
264 858	HCL TECHNOLOGIES LTD	INR	2 173 137	2 324 235	1.09
136 247	HDFC BANK LTD	INR	4 062 679	6 778 152	3.18
70 000	HERO HONDA MOTORS LTD	INR	2 873 907	3 002 022	1.41
650 000	HINDALCO INDUSTRIES LTD	INR	2 122 813	2 910 627	1.37
498 120	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP	INR	4 149 282	7 453 669	3.50
558 333	ICICI BANK LTD	INR	9 222 408	13 876 728	6.51
950 000	IDEA CELLULAR LTD	INR	1 460 220	1 496 795	0.70
691 897	INDIAN HOTELS CO LTD	INR	1 279 644	1 377 329	0.65
242 366	INFOSYS TECHNOLOGIES LTD	INR	11 330 396	16 061 787	7.53
750 000	INFRASTRUCTURE DEVELOPMENT FINANCE CO LTD	INR	3 479 202	3 036 510	1.43
504 334	IRB INFRASTRUCTURE DEVELOPERS LTD	INR	1 582 029	2 629 355	1.23
2 721 070	ITC LTD	INR	6 331 515	10 111 986	4.75
556 114	JAIPRAKASH ASSOCIATES LTD	INR	148 962	1 332 426	0.63
198 623	JHS SVENDGAARD LABORATORIES LTD	INR	513 522	430 138	0.20
158 700	JINDAL STEEL & POWER LTD	INR	2 449 726	2 195 727	1.03
33 453	JSW STEEL LTD	INR	879 684	821 585	0.39
253 006	LARSEN & TOUBRO LTD	INR	5 908 740	10 720 935	5.03
138 355	LUPIN LTD	INR	1 495 735	1 532 985	0.72
255 193	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INR	2 787 950	4 249 797	2.00
271 627	MANAPPURAM GENERAL FINANCE & LEASING LTD	INR	1 019 853	824 060	0.39
973 510	NTPC LTD	INR	4 384 612	3 898 060	1.83
204 711	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	INR	4 875 152	5 552 979	2.61
802 606	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	9 833 312	17 212 034	8.07
88 000	RELIANCE INFRASTRUCTURE LTD	INR	2 012 879	1 615 421	0.76
250 000	RELIANCE POWER LTD	INR	928 400	867 924	0.41
188 679	STATE BANK OF INDIA	INR	7 197 277	12 276 951	5.76
863 456	STERLITE INDUSTRIES INDIA LTD	INR	3 245 655	3 034 247	1.42
437 077	TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	INR	5 857 007	10 227 119	4.80
400 060	TATA MOTORS LTD	INR	7 516 653	10 755 500	5.05
473 100	TATA STEEL LTD	INR	5 523 334	6 006 412	2.82
71 736	ULTRATECH CEMENT LTD	INR	1 622 761	1 755 245	0.82
346 546	WIPRO LTD	INR	1 989 151	3 164 591	1.49
293 946	ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES LTD	INR	892 099	923 712	0.43
50 000	ZEE LEARN LTD	INR	-	-	0.00
	Akcie celkem		151 018 795	205 555 803	96.49
Ostatní převoditelné CP					
AKCIE					
200 000	RANBAXY LABORATORIES LTD	INR	1 938 682	2 483 756	1.17
	Akcie celkem		1 938 682	2 483 756	1.17
	Investice celkem		152 957 477	208 039 559	97.66

PODFOND EQUITIESJAPANCOREALPHA

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v JPY)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC JPY	Tržní hodnota JPY	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
2 701 958	AJINOMOTO CO INC	JPY	2 314 687 879	2 231 817 308	2.46
7 062 000	ALL NIPPON AIRWAYS CO LTD	JPY	1 934 300 580	2 090 352 000	2.31
165 300	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	485 382 404	495 900 000	0.55
2 474	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	1 570 439 515	1 598 204 000	1.76
8 895	DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LTD/THE	JPY	912 880 696	1 069 179 000	1.18
4 539 000	DAIWA SECURITIES GROUP INC	JPY	2 034 112 280	1 724 820 000	1.90
124 977	DENTSU INC	JPY	253 504 579	282 198 066	0.31
638 818	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	3 528 856 079	3 194 090 000	3.53
9 575	INPEX CORP	JPY	4 050 303 274	4 122 037 500	4.55
821 416	KAO CORP	JPY	1 762 203 596	1 726 616 432	1.91
6 983	KDDI CORP	JPY	3 260 592 416	3 341 365 500	3.69
944 434	MARUI GROUP CO LTD	JPY	597 126 127	640 326 252	0.71
370 500	mitsubishi chemical holdings corp	JPY	149 383 252	178 210 500	0.20
14 177 051	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	6 821 629 664	5 614 112 196	6.20
8 950 054	MITSUI CHEMICALS INC	JPY	2 374 359 018	2 291 213 824	2.53
27 976 300	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	4 866 135 208	3 720 847 900	4.11
7 481 000	NEC CORP	JPY	1 996 345 080	1 728 111 000	1.91
1 114 000	NIPPON EXPRESS CO LTD	JPY	350 684 636	372 076 000	0.41
925 436	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	3 578 420 895	3 507 402 440	3.87
11 555 586	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	6 979 613 996	5 569 792 452	6.15
296 635	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	JPY	491 831 527	500 719 880	0.55
3 351	NTT DATA CORP	JPY	900 714 462	909 126 300	1.00
24 761	NTT DOCOMO INC	JPY	3 456 907 776	3 362 543 800	3.71
3 393 200	PANASONIC CORP	JPY	4 279 746 124	4 085 412 800	4.51
454 699	RICOH CO LTD	JPY	542 998 880	536 999 519	0.59
485 244	ROHM CO LTD	JPY	2 663 632 247	2 450 482 200	2.70
3 235 893	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	6 859 382 674	6 617 401 185	7.31
849 000	SHIMIZU CORP	JPY	266 862 276	285 264 000	0.31
293 617	SONY CORP	JPY	813 497 168	872 336 107	0.96
1 149 400	SUMCO CORP	JPY	1 562 123 334	1 524 104 400	1.68
7 012 761	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	2 740 377 264	2 517 581 199	2.78
1 773 000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	5 434 508 930	4 554 837 000	5.03
1 981 000	SUMITOMO TRUST & BANKING CO LTD/THE	JPY	893 990 322	879 564 000	0.97
1 033 014	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	4 023 000 596	4 018 424 460	4.44
1 913 993	T&D HOLDINGS INC	JPY	3 965 399 024	3 638 500 693	4.02
984 206	TOKYO BROADCASTING SYSTEM HOLDINGS INC	JPY	1 328 568 918	1 062 942 480	1.17
818 000	TOPPAN PRINTING CO LTD	JPY	599 808 229	572 600 000	0.63
1 011 800	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	3 485 407 399	3 257 996 000	3.60
7 188	WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	2 253 934 087	2 108 240 400	2.33
1 030 099	YAMATO HOLDINGS CO LTD	JPY	1 147 019 500	1 090 874 841	1.20
	Akcie celkem		97 530 671 911	90 344 623 634	99.73
	Investice celkem		97 530 671 911	90 344 623 634	99.73

PODFOND EQUITIESGLOBALRESOURCES

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
6 064	AGNICO-EAGLE MINES LTD	CAD	328 678	490 496	1.14
66 166	ALAMOS GOLD INC	CAD	469 499	1 270 989	2.94
88 909	ANATOLIA MINERALS DEVELOPMENT LTD	CAD	487 259	618 916	1.43
9 736	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	369 256	427 667	0.99
10 024	ANTOFAGASTA PLC	GBP	122 119	205 289	0.48
51 174	AQUARIUS PLATINUM LTD	AUD	595 553	261 104	0.60
6 692	ARCELORMITTAL	EUR	448 219	211 554	0.49
30 291	ATLAS IRON LTD	AUD	82 254	84 830	0.20
11 800	AURIZON MINES LTD	CAD	80 149	83 406	0.19
6 200	BANKERS PETROLEUM LTD	CAD	41 507	40 021	0.09
54 932	BARRICK GOLD CORP	CAD	2 197 469	2 829 717	6.55
20 632	BG GROUP PLC	GBP	399 039	373 216	0.86
41 719	BHP BILLITON PLC	GBP	1 297 691	1 484 634	3.44
439 000	BUMI RESOURCES TBK PT	IDR	111 768	128 775	0.30
69 037	CALVALLEY PETROLEUMS INC - A	CAD	347 589	287 005	0.66
6 355	CAMECO CORP	CAD	275 053	229 917	0.53
6 480	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	CAD	229 900	249 139	0.58
60 600	CENTAMIN EGYPT LTD	GBP	179 266	169 315	0.39
16 400	CHEVRON CORP	USD	1 338 688	1 327 908	3.07
3 300	CIA DE MINAS BUENAVENTURA SA - ADR	USD	177 847	167 112	0.39
1 900	CLIFFS NATURAL RESOURCES INC	USD	127 416	129 846	0.30
14 200	CONOCOPHILLIPS	USD	857 275	854 414	1.98
3 400	CRESCENT POINT ENERGY CORP	CAD	136 286	137 275	0.32
59 410	DULUTH METALS LTD	CAD	196 567	136 506	0.32
61 067	ELDORADO GOLD CORP	CAD	438 063	1 064 834	2.46
3 200	ENBRIDGE INC	CAD	176 534	178 021	0.41
15 900	EQUINOX MINERALS LTD	CAD	91 786	85 606	0.20
100 833	EQUINOX MINERALS LTD - CDI	AUD	468 737	546 390	1.26
31 760	EXXON MOBIL CORP	USD	2 360 040	2 209 226	5.11
38 746	FERREXPO PLC	GBP	213 865	210 476	0.49
4 236	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	379 345	376 124	0.87
13 977	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	86 232	84 719	0.20
9 800	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	319 538	327 838	0.76
37 467	GOLDCORP INC	CAD	1 375 861	1 699 502	3.93
12 000	GRAN TIERRA ENERGY INC	USD	91 739	89 640	0.21
4 600	GRANDE CACHE COAL CORP	CAD	42 167	42 860	0.10
26 600	GRUPO MEXICO SAB DE CV - B	MXN	86 470	90 423	0.21
5 800	HELMERICH & PAYNE INC	USD	261 107	263 088	0.61
4 920	HESS CORP	USD	383 905	344 646	0.80
2 852	INTREPID POTASH INC	USD	168 905	87 414	0.20
3 700	IVANHOE MINES LTD/CA	CAD	86 374	89 157	0.21
3 106	KAZAKHMYS PLC	GBP	65 863	67 045	0.16
103 177	KINROSS GOLD CORP	CAD	1 873 737	1 794 090	4.15
1 549	KUMBA IRON ORE LTD	ZAR	87 344	86 773	0.20
16 997	MACARTHUR COAL LTD	AUD	213 752	194 801	0.45
9 634	MARATHON OIL CORP	USD	487 931	322 450	0.75
11 000	MMX MINERACAO E METALICOS SA	BRL	88 693	78 029	0.18
9 398	MOSAIC CO/THE	USD	727 755	635 587	1.47
91 110	MOUNT GIBSON IRON LTD	AUD	175 056	169 519	0.39
26 598	NEWMONT MINING CORP	USD	1 264 176	1 564 760	3.62
18 615	NEXEN INC	CAD	589 529	389 112	0.90
31 013	NORSK HYDRO ASA	NOK	192 835	182 381	0.42
5 200	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	436 647	458 484	1.06
62 181	OSISKO MINING CORP	CAD	342 740	955 916	2.21
13 576	PATTERSON-UTI ENERGY INC	USD	320 837	267 990	0.62
3 052	PEABODY ENERGY CORP	USD	156 614	179 488	0.42
10 400	PENN WEST ENERGY TRUST	CAD	242 625	225 493	0.52
835	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN INC	CAD	103 249	120 082	0.28
46 600	QUADRA FNX MINING LTD	CAD	681 650	629 731	1.46
10 104	RANDGOLD RESOURCES LTD - ADR	USD	579 371	950 382	2.20
4 925	RIO TINTO LTD	AUD	403 844	388 314	0.90
19 751	RIO TINTO PLC	GBP	1 373 012	1 254 860	2.90
7 900	ROWAN COS INC	USD	257 321	238 185	0.55
34 391	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	EUR	1 088 735	1 038 405	2.40
32 125	ROYAL DUTCH SHELL PLC - B	GBP	1 023 103	954 599	2.21
7 855	SAIPEM SPA	EUR	344 124	327 821	0.76
8 627	SBM OFFSHORE NV	EUR	177 248	172 047	0.40
3 400	SCHLUMBERGER LTD	USD	238 696	262 956	0.61
9 117	SILVER STANDARD RESOURCES INC	CAD	323 075	236 642	0.55
18 350	STATOIL ASA	NOK	583 914	363 746	0.84

PODFOND EQUITIESGLOBALRESOURCES

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
913	SYNGENTA AG - REG	CHF	188 769	254 655	0.59
20 800	TASEKO MINES LTD	CAD	89 648	92 141	0.21
1 068	TECHNIP SA	EUR	84 888	83 166	0.19
1 000	TECK RESOURCES LTD - B	CAD	44 156	49 663	0.11
3 700	TECNICAS REUNIDAS SA	EUR	216 251	201 064	0.47
8 171	TENARIS SA	EUR	183 337	172 526	0.40
12 039	TOTAL SA	EUR	758 108	584 792	1.35
3 475	TRANSOCEAN LTD	USD	482 207	232 929	0.54
25 530	VALE SA - ADR	USD	786 745	808 790	1.87
3 168	VALLOUREC SA	EUR	368 594	301 749	0.70
36 911	WESTERN AREAS NL	AUD	210 641	206 384	0.48
10 509	XSTRATA PLC	GBP	244 976	211 458	0.49
80 309	YAMANA GOLD INC	CAD	1 104 264	936 701	2.17
Akcie celkem			37 133 075	38 634 721	89.42
Ostatní převoditelné CP					
AKCIE					
43 918	APEX SILVER MINES LTD	USD	777 632	-	0.00
7 000	PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP	CAD	213 521	218 086	0.50
Akcie celkem			991 153	218 086	0.50
Investice celkem			38 124 228	38 852 807	89.92

PODFOND EQUITIESLATINAMERICA

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
7 700	AES TIETE SA	BRL	79 021	94 556	0.75
12 600	AMERICA MOVIL SAB DE CV - ADR - L	USD	617 183	711 396	5.68
5 300	AMIL PARTICIPACOES SA	BRL	43 692	51 617	0.41
1 400	BANCO ABC BRASIL SA - PFD	BRL	10 201	13 268	0.11
24 297	BANCO BRADESCO SA - ADR	USD	383 674	487 399	3.90
10 000	BANCO DO BRASIL SA	BRL	151 532	191 293	1.53
11 000	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL - PFD	BRL	94 517	124 654	0.99
4 200	BANCO SANTANDER BRASIL SA/BRAZIL - ADR I UNIT	USD	55 207	54 810	0.44
100	BANCO SANTANDER CHILE - ADR	USD	6 529	9 158	0.07
200	BANCOLOMBIA SA - ADR	USD	9 255	12 340	0.10
20 900	BM&FBOVESPA SA	BRL	117 472	158 584	1.26
18 500	BRADESPAR SA - PFD	BRL	334 152	456 080	3.65
2 100	BRASIL TELECOM SA - ADR	USD	62 442	43 134	0.34
1 100	BRASKEM SA - ADR	USD	15 898	23 617	0.19
3 486	BRF - BRASIL FOODS SA	BRL	29 055	51 686	0.41
21 900	BROOKFIELD INCORPORACOES SA	BRL	101 695	103 650	0.83
20 000	CAMARGO CORREA DESENVOLVIMENTO IMOBILIARIO SA	BRL	67 154	85 820	0.68
2 500	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA	BRL	38 905	32 691	0.26
3 900	CENTROS COMERCIALES SUDAMERICANOS SA	CLP	13 397	29 353	0.23
5 200	CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO GRUPO PAO DE ACUCAR - ADR	USD	192 075	218 764	1.74
1 100	CIA CERVECERIAS UNIDAS SA - ADR	USD	48 864	61 853	0.49
200	CIA DE BEBIDAS DAS AMERICAS	BRL	23 197	23 141	0.18
1 450	CIA DE BEBIDAS DAS AMERICAS - ADR	USD	95 878	196 678	1.57
1 771	CIA DE CONCESSOES RODOVIARIAS	BRL	34 408	48 140	0.38
3 200	CIA DE MINAS BUENAVENTURA SA - ADR	USD	82 926	162 048	1.29
4 560	CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS	BRL	55 195	57 269	0.46
2 000	CIA ENERGETICA DE SAO PAULO - PFD B	BRL	28 291	33 398	0.27
1 650	CIA ENERGETICA DO CEARA	BRL	29 822	27 121	0.22
13 800	CIA HERING	BRL	81 516	242 239	1.93
700	CIA PARANAENSE DE ENERGIA - PFD B	BRL	9 826	17 298	0.14
10 700	CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	BRL	178 351	162 440	1.30
1 200	CIA SIDERURGICA NACIONAL SA - ADR	USD	20 496	18 780	0.15
6 100	CIELO SA	BRL	55 475	52 847	0.42
38 900	CORP GEO SAB DE CV	MXN	111 367	125 470	1.00
5 370	COSAN LTD	USD	39 959	68 521	0.55
700	CREDICORP LTD	USD	54 796	83 909	0.67
5 000	CR2 EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	BRL	17 689	16 862	0.13
4 500	CYRELA BRAZIL REALTY SA EMPREENDIMENTOS E PARTICIPACOES	BRL	51 511	56 777	0.45
200	DESARROLLADORA HOMEX SAB DE CV - ADR	USD	6 835	6 730	0.05
3 900	DURATEX SA	BRL	38 630	44 445	0.35
3 300	ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGISTICA SA	BRL	23 429	26 671	0.21
900	EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	BRL	18 495	19 153	0.15
1 000	ELETROPAULO METROPOLITANA ELETRICIDADE DE SAO PAULO SA - PFD B	BRL	20 891	18 013	0.14
10 000	EMBOTELLADORA ANDINA SA - B	CLP	35 132	49 248	0.39
1 400	EMBRAER SA - ADR	USD	35 705	40 768	0.33
10 177	EMPRESAS ICA SAB DE CV	MXN	17 853	26 676	0.21
13 746	EMPRESAS LA POLAR SA	CLP	79 540	96 012	0.77
500	ENERSIS SA - ADR	USD	11 461	11 895	0.09
2 000	ENTEL CHILE SA	CLP	29 931	33 750	0.27
800	EQUATORIAL ENERGIA SA	BRL	5 292	5 624	0.04
13 100	EVEN CONSTRUTORA E INCORPORADORA SA	BRL	54 766	68 247	0.54
9 100	EZ TEC EMPREENDIMENTOS E PARTICIPACOES SA	BRL	46 654	68 837	0.55
2 100	FIBRIA CELULOSE SA - ADR	USD	43 324	32 088	0.26
3 900	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV - ADR	USD	186 937	220 545	1.76
7 500	GAFISA SA	BRL	59 506	52 024	0.41
5 000	GERDAU SA - PFD	BRL	82 238	56 690	0.45
1 500	GOL LINHAS AEREAS INTELIGENTES SA - ADR	USD	23 201	24 255	0.19
23 000	GRUMA SAB DE CV	MXN	41 344	42 521	0.34
1 900	GRUPO BIMBO SAB DE CV	MXN	15 770	15 477	0.12
44 700	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MXN	167 900	192 679	1.54
156 710	GRUPO MEXICO SAB DE CV - B	MXN	304 325	532 713	4.26
6 800	GRUPO MODELO SAB DE CV	MXN	38 132	40 008	0.32
8 700	GRUPO TELEVISAO SA - GDR	USD	169 061	202 710	1.62
300	GUARARAPES CONFECCOES SA	BRL	13 127	15 123	0.12
1 980	HELBOR EMPREENDIMENTOS SA	BRL	14 523	23 416	0.19
24	HRT PARTICIPACOES EM PETROLEO SA	BRL	16 992	18 894	0.15
1 900	HYPERMARCAS SA	BRL	26 539	29 971	0.24
2 000	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	MXN	33 033	62 680	0.50
13 000	INPAR SA	BRL	22 649	24 717	0.20
119	INTERGROUP FINANCIAL SERVICES CORP	USD	2 860	3 963	0.03

PODFOND EQUITIESLATINAMERICA

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
2 800	IOCHPE-MAXION SA	BRL	22 668	40 977	0.33
9 770	ITAU UNIBANCO HOLDING SA - ADR	USD	205 963	227 934	1.82
16 170	ITAU UNIBANCO HOLDING SA - PFD	BRL	229 210	369 022	2.94
66 126	ITAUSA - INVESTIMENTOS ITAU SA - PFD	BRL	458 074	498 288	3.98
16 000	JHSF PARTICIPACOES SA	BRL	35 014	30 049	0.24
3 600	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV	MXN	16 291	22 066	0.18
39 200	KLABIN SA - PFD	BRL	118 836	111 682	0.89
1 600	LAN AIRLINES SA - ADR	USD	27 883	49 232	0.39
1 400	LIGHT SA	BRL	17 795	17 892	0.14
23 000	LLX LOGISTICA SA	BRL	131 485	113 671	0.91
5 000	LOCALIZA RENT A CAR SA	BRL	56 750	81 866	0.65
200	LOJAS RENNER SA	BRL	4 767	6 981	0.06
11 000	MARCOPOLO SA - PFD	BRL	22 511	46 050	0.37
10 518	MEXICHEM SAB DE CV	MXN	22 075	35 889	0.29
3 200	MMX MINERACAO E METALICOS SA	BRL	23 450	22 699	0.18
2 500	MPX ENERGIA SA	BRL	33 585	38 535	0.31
4 300	MRV ENGENHARIA E PARTICIPACOES SA	BRL	35 192	42 378	0.34
2 400	NORTEI INVERSORA SA - ADR - B	USD	37 888	73 080	0.58
39 000	OGX PETROLEO E GAS PARTICIPACOES SA	BRL	257 771	451 254	3.60
37 254	PDG REALTY SA EMPREENDIMENTOS E PARTICIPACOES	BRL	176 152	225 056	1.79
25 879	PETROLEO BRASILEIRO SA	BRL	525 159	411 838	3.28
22 150	PETROLEO BRASILEIRO SA - ADR	USD	686 050	648 552	5.18
8 880	PETROLEO BRASILEIRO SA - PFD	BRL	133 685	126 962	1.01
1 700	PORTO SEGURO SA	BRL	23 824	25 502	0.20
5 300	SARAIVA SA LIVREIROS EDITORES	BRL	107 968	125 730	1.00
500	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA	CLP	13 856	25 462	0.20
1 100	SOUTHERN COPPER CORP	USD	38 772	46 123	0.37
16 375	SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	BRL	146 357	142 815	1.14
1 100	TAM SA - ADR	USD	22 562	26 763	0.21
1 200	TECNISA SA	BRL	7 310	7 570	0.06
2 600	TEGMA GESTAO LOGISTICA	BRL	22 961	37 914	0.30
800	TELE NORTE LESTE PARTICIPACOES SA	BRL	20 540	14 252	0.11
800	TELECOM ARGENTINA SA - ADR	USD	14 040	19 392	0.15
1 100	TELECOMUNICACOES DE SAO PAULO SA	BRL	24 820	23 594	0.19
600	TELEMAR NORTE LESTE SA - PFD - A	BRL	22 527	16 745	0.13
1 200	TERNIUM SA - ADR	USD	30 081	41 016	0.33
1 000	TIM PARTICIPACOES SA - ADR	USD	30 616	32 160	0.26
400	TOTVS SA	BRL	28 271	39 621	0.32
13 184	TRISUL SA	BRL	45 865	58 642	0.47
10 300	URBI DESARROLLOS URBANOS SAB DE CV	MXN	23 665	23 565	0.19
14 400	USINAS SIDERURGICAS DE MINAS GERAIS SA	BRL	210 404	182 022	1.45
10 400	VALE SA	BRL	312 080	323 874	2.58
14 600	VALE SA - ADR	USD	400 404	462 528	3.70
9 800	VALE SA - PFD - A	BRL	258 620	273 508	2.18
5 900	VIVO PARTICIPACOES SA - ADR	USD	152 031	170 333	1.36
500	VIVO PARTICIPACOES SA - PFD	BRL	13 688	14 338	0.11
48 000	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	82 543	135 089	1.08
Akcíe celkem			10 460 757	12 475 715	99.51
PRÁVA					
1	HYPERMARCAS SA - 08/12/2010	BRL	-	-	0.00
1 804	MMX MINERACAO E METALICOS SA	BRL	14 825	13 059	0.10
Práva celkem			14 825	13 059	0.10
Ostatní převoditelné CP					
AKCIE					
900	PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP	CAD	25 770	28 040	0.22
Akcíe celkem			25 770	28 040	0.22
Investice celkem			10 501 352	12 516 814	99.83

PODFOND EQUITIESLUXURY&LIFESTYLE

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
10 578	ACCOR SA	EUR	410 003	448 417	0.87
38 351	ADIDAS AG - REG	EUR	2 120 635	2 414 296	4.70
15 799	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	964 334	1 191 409	2.32
49 790	BENETEAU SA	EUR	952 449	904 805	1.76
34 370	BULGARI SPA	EUR	289 776	332 874	0.65
34 594	CALLAWAY GOLF CO	USD	326 808	264 990	0.52
12 744	CARNIVAL PLC	GBP	493 309	520 400	1.01
17 073	CHRISTIAN DIOR SA	EUR	1 839 530	2 371 384	4.61
92 054	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	3 586 846	4 996 627	9.72
13 370	CIE GENERALE D'OPTIQUE ESSILOR INTERNATIONAL SA	EUR	692 389	837 761	1.63
77 304	COACH INC	USD	2 641 088	4 370 769	8.50
19 959	DAIMLER AG	EUR	1 074 867	1 295 704	2.52
43 729	DIAGEO PLC	GBP	632 155	779 103	1.52
119 000	GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP LTD	HKD	234 879	347 854	0.68
5 846	HERMES INTERNATIONAL	EUR	861 167	1 111 064	2.16
18 491	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	766 696	706 842	1.38
6 902	L'OREAL SA	EUR	721 194	736 115	1.43
54 228	LUXOTTICA GROUP SPA	EUR	1 468 710	1 440 768	2.80
32 187	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	EUR	3 829 944	4 895 949	9.53
20 029	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/DE - A	USD	684 981	785 337	1.53
7 172	MEAD JOHNSON NUTRITION CO	USD	321 095	427 236	0.83
60 253	NIKE INC - B	USD	4 652 637	5 189 592	10.10
4 183	PANDORA A/S	DKK	214 451	219 179	0.43
11 827	PERNOD-RICARD SA	EUR	1 015 811	966 702	1.88
9 100	PHILLIPS-VAN HEUSEN CORP	USD	439 936	617 344	1.20
15 618	POLO RALPH LAUREN CORP - A	USD	1 382 565	1 706 110	3.32
477	PUMA AG RUDOLF DASSLER SPORT	EUR	162 227	142 163	0.28
15 036	REMY COINTREAU SA	EUR	717 367	988 442	1.92
6 004	SONOVA HOLDING AG	CHF	670 120	754 794	1.47
6 321	SWATCH GROUP AG/THE	CHF	1 935 805	2 555 805	4.97
25 554	TIFFANY & CO	USD	1 162 077	1 586 903	3.09
6 479	TOD'S SPA	EUR	530 227	665 361	1.29
3 728	UNDER ARMOUR INC	USD	103 135	215 217	0.42
26 671	VF CORP	USD	1 984 404	2 210 492	4.30
25 565	YOOX SPA	EUR	199 604	237 947	0.46
	Akcie celkem		40 083 221	49 235 755	95.80
	Investice celkem		40 083 221	49 235 755	95.80

PODFOND EQUITIESEUROPEEXPANSION

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
8 180	ADIDAS AG - REG	EUR	257 180	395 585	0.31
66 787	AIR FRANCE-KLM	EUR	756 847	899 287	0.71
38 234	AIXTRON AG	EUR	911 542	897 543	0.71
17 364	ANDRITZ AG	EUR	671 966	1 061 635	0.84
16 129	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	EUR	582 764	676 208	0.54
258	AP MOLLER - MAERSK A/S - B	DKK	1 517 101	1 609 320	1.28
38 186	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	257 756	273 374	0.22
295 048	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	3 011 143	2 088 055	1.66
503 946	BANCO SANTANDER SA	EUR	4 993 501	3 678 806	2.92
285 159	BANK OF CYPRUS PUBLIC CO LTD	EUR	1 222 593	821 258	0.65
868 897	BARCLAYS PLC	GBP	3 365 675	2 662 774	2.11
53 934	BAYER AG	EUR	2 486 215	3 017 607	2.39
10 610	BEKAERT SA	EUR	764 112	776 758	0.62
210 958	BG GROUP PLC	GBP	2 807 290	2 931 480	2.32
128 451	BHP BILLITON PLC	GBP	2 727 682	3 511 522	2.78
774 097	BP PLC	GBP	4 923 785	3 944 806	3.13
96 503	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	2 242 077	2 690 677	2.13
13 586	BUREAU VERITAS SA	EUR	760 319	762 718	0.60
1 241 501	CABLE & WIRELESS COMMUNICATIONS PLC	GBP	749 330	663 193	0.53
194 481	CAIRN ENERGY PLC	GBP	747 899	899 287	0.71
10 081	CARLSBERG A/S - B	DKK	538 746	733 105	0.58
13 770	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	915 788	934 019	0.74
30 615	CFAO SA	EUR	757 567	930 084	0.74
15 932	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	EUR	913 626	830 376	0.66
185 856	COOKSON GROUP PLC	GBP	1 112 507	1 197 385	0.95
53 897	DAIMLER AG	EUR	2 007 831	2 687 843	2.13
63 889	EDENRED	EUR	993 691	1 095 057	0.87
142 200	ENI SPA	EUR	2 310 957	2 204 100	1.75
37 365	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	1 054 782	1 125 994	0.89
34 990	GEMALTO NV	EUR	1 103 785	1 054 074	0.84
339 321	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	4 784 998	4 920 226	3.90
21 868	HEINEKEN NV	EUR	763 653	780 469	0.62
916 924	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	6 930 129	7 111 825	5.65
31 201	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	GBP	703 457	704 015	0.56
313 698	ING GROEP NV - CVA	EUR	2 926 781	2 133 774	1.69
206 955	INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE PLC	GBP	409 069	740 319	0.59
68 775	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	1 622 607	1 429 832	1.13
9 115	L'OREAL SA	EUR	765 072	746 792	0.59
7 643	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	EUR	614 328	893 085	0.71
17 645	MERCK KGAA	EUR	1 190 239	1 061 170	0.84
117 210	NESTLE SA	CHF	3 762 477	4 927 979	3.91
113 446	NOKIA OYJ	EUR	1 557 795	807 168	0.64
143 058	NOVARTIS AG - REG	CHF	4 947 680	5 871 394	4.66
44 572	NYRSTAR	EUR	374 017	448 394	0.36
333 304	OLD MUTUAL PLC	GBP	336 749	472 531	0.37
41 316	PETROLEUM GEO-SERVICES ASA	NOK	392 769	385 359	0.31
41 891	PIRELLI & C SPA	EUR	187 508	245 272	0.19
18 314	RANDGOLD RESOURCES LTD	GBP	1 112 810	1 313 542	1.04
92 293	RIO TINTO PLC	GBP	4 218 181	4 504 508	3.57
184 297	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	EUR	4 056 440	4 274 769	3.39
5 459	SEB SA	EUR	380 634	387 862	0.31
42 845	SES SA	EUR	672 318	763 926	0.61
35 863	SIEMENS AG - REG	EUR	2 284 956	3 022 892	2.40
66 660	STADA ARZNEIMITTEL AG	EUR	1 594 655	1 631 170	1.29
149 332	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	2 701 692	3 092 585	2.45
53 371	SYMRISE AG	EUR	915 916	1 036 198	0.82
2 489	SYNGENTA AG - REG	CHF	418 485	533 309	0.42
19 681	TECHNIP SA	EUR	1 162 097	1 177 317	0.93
110 327	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON - B	SEK	820 669	874 325	0.69
199 901	TELEFONICA SA	EUR	3 589 194	3 276 377	2.60
152 196	TELENOR ASA	NOK	1 418 487	1 681 245	1.33
101 871	TELE2 AB - B	SEK	1 095 449	1 563 437	1.24
123 518	TOTAL SA	EUR	5 286 347	4 609 074	3.65
1 210 873	UNICREDIT SPA	EUR	3 068 521	1 805 412	1.43
76 295	UNILEVER NV	EUR	1 705 899	1 657 890	1.31
16 011	VALLOUREC SA	EUR	1 147 232	1 171 525	0.93
12 547	VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE	EUR	454 365	449 245	0.36
2 225 349	VODAFONE GROUP PLC	GBP	3 826 312	4 279 773	3.39
5 901	WACKER CHEMIE AG	EUR	780 550	778 932	0.62

PODFOND EQUITIESEUROPEEXPANSION

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v EUR)					
Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
57 637	XSTRATA PLC	GBP	752 050	890 913	0.71
Akcí celkem			123 198 644	125 509 760	99.52
Investice celkem			123 198 644	125 509 760	99.52

PODFOND EQUITIESEUROPEENVIRONMENT

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
17 819	ABB LTD	CHF	263 963	267 124	1.10
15 790	AIR FRANCE-KLM	EUR	147 189	212 612	0.87
10 836	AIXTRON AG	EUR	276 972	254 375	1.05
18 618	ASTRAZENECA PLC	GBP	581 970	667 228	2.74
12 940	BASF SE	EUR	508 139	744 050	3.06
12 139	BAYER AG	EUR	528 888	679 177	2.79
12 385	BHP BILLITON PLC	GBP	240 802	338 574	1.39
12 623	BUREAU VERITAS SA	EUR	467 416	708 655	2.92
3 772	CENTROTHERM PHOTOVOLTAICS AG	EUR	118 885	101 467	0.42
4 010	CIE DE ST-GOBAIN	EUR	116 355	138 405	0.57
3 127	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	EUR	180 327	162 979	0.67
7 367	DAIMLER AG	EUR	301 407	367 392	1.51
6 367	DALDRUP & SOEHNE AG	EUR	148 805	148 988	0.61
11 960	DANONE	EUR	463 838	539 695	2.22
54 532	DERICHEBOURG SA	EUR	158 063	193 425	0.80
11 728	DEUTSCHE LUFTHANSA AG - REG	EUR	132 054	192 281	0.79
44 251	DIAGEO PLC	GBP	486 491	605 649	2.49
6 585	EDF ENERGIES NOUVELLES SA	EUR	223 451	189 450	0.78
51 489	ENI SPA	EUR	865 198	798 080	3.28
9 300	EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	428 697	479 136	1.97
41 855	FRANCE TELECOM SA	EUR	691 173	652 938	2.69
15 890	GDF SUEZ	EUR	495 853	405 990	1.67
1 010	GEBERIT AG - REG	CHF	139 589	157 792	0.65
62 113	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	831 709	900 652	3.70
91 704	IBERDROLA RENOVABLES SA	EUR	286 176	207 343	0.85
39 126	INTERTEK GROUP PLC	GBP	523 088	849 130	3.49
2 282	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	70 307	85 860	0.35
23 090	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	424 190	480 041	1.97
16 845	NATIONAL GRID PLC	GBP	111 808	114 470	0.47
35 644	NESTLE SA	CHF	1 149 414	1 498 616	6.17
4 690	NOVOZYMES A/S - B	DKK	317 373	471 637	1.94
4 876	RED ELECTRICA CORP SA	EUR	158 638	164 248	0.68
40 077	RENEWABLE ENERGY CORP ASA	NOK	181 371	76 496	0.31
11 688	ROCHE HOLDING AG	CHF	1 211 301	1 241 362	5.12
7 691	ROTH & RAU AG	EUR	172 674	82 563	0.34
43 311	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	EUR	883 937	1 004 599	4.14
13 740	SAFT GROUPE SA	EUR	339 966	333 813	1.37
5 469	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	380 402	591 472	2.43
10 106	SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY PLC	GBP	153 562	135 416	0.56
572	SGS SA - REG	CHF	518 209	724 341	2.98
4 340	SIEMENS AG - REG	EUR	273 602	365 819	1.50
2 483	SMA SOLAR TECHNOLOGY AG	EUR	225 115	166 336	0.68
132 800	SNAM RETE GAS SPA	EUR	430 972	486 048	2.00
38 567	SOLARWORLD AG	EUR	564 226	270 123	1.11
26 470	SUEZ ENVIRONNEMENT CO	EUR	330 682	363 168	1.49
21 613	UNILEVER PLC	GBP	400 316	459 488	1.89
5 416	VALLOUREC SA	EUR	297 024	396 289	1.63
44 293	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	1 136 689	898 484	3.70
7 272	VERBUND AG	EUR	279 863	176 273	0.73
6 737	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	278 122	147 700	0.61
7 767	VINCI SA	EUR	283 548	289 709	1.19
1 579	WACKER CHEMIE AG	EUR	153 733	208 428	0.86
	Akcie celkem		20 333 542	22 195 386	91.30
PRÁVA					
7 595	VERBUND AG	EUR	-	-	0.00
	Práva celkem		-	-	0.00
	Investice celkem		20 333 542	22 195 386	91.30

PODFOND EQUITIESMENA

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
315 640	ABU DHABI NATIONAL HOTELS	AED	435 152	274 988	2.87
250 000	AIR ARABIA	AED	54 132	53 157	0.56
16 138	COMMERCIAL BANK OF QATAR	QAR	317 247	382 914	4.00
471 000	DRAKE & SCULL INTERNATIONAL	AED	119 259	121 948	1.27
6 124	ELSWEDY ELECTRIC CO	EGP	59 479	56 829	0.59
263 037	EMAAR PROPERTIES PJSC	AED	271 629	259 237	2.71
45 459	FIRST GULF BANK PJSC	AED	184 417	211 635	2.21
5 500	GULF WAREHOUSING CO	QAR	36 214	34 287	0.36
13 134	INDUSTRIES QATAR	QAR	399 701	462 405	4.83
316 620	KUWAIT PROJECTS CO HOLDING KSC	KWD	501 000	509 120	5.32
133 396	MABANEE CO SAKC	KWD	289 595	381 855	3.99
41 316	NATIONAL SOCIETE GENERALE BANK SAE	EGP	210 426	349 150	3.65
5 947	ORASCOM CONSTRUCTION INDUSTRIES	EGP	267 734	270 027	2.82
23 971	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	QAR	689 717	774 820	8.09
11 000	QATAR FUEL CO	QAR	479 587	629 547	6.58
7 854	QATAR ISLAMIC BANK	QAR	177 627	174 277	1.82
6 073	QATAR NATIONAL BANK SAQ	QAR	214 771	290 529	3.03
31 287	QATAR NAVIGATION	QAR	671 967	741 503	7.74
1 134 557	TAMWEEL PJSC	AED	1 832 433	277 997	2.90
523 700	UNION NATIONAL BANK PJSC/ABU DHABI	AED	517 695	446 271	4.66
Akcie celkem			7 729 782	6 702 496	70.00
WARRANTY					
10 000	CITIGROUP GLOBAL MARKETS HLDGS - EEC AB - 16/02/2011	USD	124 607	147 980	1.55
14 000	CREDIT SUISSE INTL P.L.C. - SABIC AB - 19/12/2010	USD	338 930	375 150	3.92
56 712	CREDIT SUISSE INTL P.L.C. - SHIPCHEM AB - 28/02/2011	USD	340 225	387 103	4.03
3 600	DEUTSCHE BANK LONDON - SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP - 01/10/2012	USD	77 298	96 467	1.01
28 730	HSBC BANK PLC - BOP PS - 11/06/2012	USD	104 679	96 820	1.01
14 271	HSBC BANK PLC - SAMBA AB - 05/09/2011	USD	211 825	219 744	2.30
25 204	HSBC HOLDINGS PLC - EEC AB - 23/01/2012	USD	346 119	372 970	3.90
13 000	MORGAN STANLEY & CO INTL PLC - SABIC AB - 02/10/2013	USD	313 560	348 354	3.64
15 189	MORGAN STANLEY BV - SAMBA AB - 02/10/2013	USD	260 203	233 879	2.44
Warranty celkem			2 117 446	2 278 467	23.80
Investice celkem			9 847 228	8 980 963	93.80

PODFOND MONEYPARKET(USD)

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
3 000 000	BANKINTER SA 0% 03/03/2011	EUR	3 821 216	3 838 010	1.01
4 000 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL SA 0% 12/01/2011	EUR	5 520 551	5 525 567	1.45
4 000 000	SANTANDER FINANCE PREFERRED SA 0% 13/01/2011	EUR	5 541 456	5 563 012	1.47
Dluhopisy celkem			14 883 223	14 926 589	3.93
NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU					
3 000 000	BANC MONTE DEI PASCH 0.955% 23/12/2010	EUR	3 930 262	3 938 310	1.04
5 000 000	BANC MONTE DEI PASCH 1.05% 18/01/2011	EUR	6 983 687	6 949 983	1.83
3 000 000	BANCA INTESA SPA 0% 07/12/2010	EUR	3 646 521	3 676 993	0.97
3 000 000	BANCA INTESA SPA 0% 24/03/2011	EUR	4 002 721	4 003 297	1.05
1 000 000	BANCA INTESA SPA 0.98% 04/02/2011	EUR	1 385 331	1 394 872	0.37
2 000 000	BANCA INTESA SPA 1% 16/02/2011	EUR	2 733 514	2 719 481	0.72
3 000 000	BANCHE POPOLARI UNIT 0% 10/01/2011	EUR	4 155 998	4 146 015	1.09
5 000 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 0% 08/12/2010	EUR	6 425 126	6 438 052	1.69
4 000 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 0.91% 10/12/2010	EUR	5 086 300	5 086 973	1.34
3 000 000	BANK OF AMERICA CORP 0% 31/12/2010	EUR	4 053 131	4 042 452	1.06
2 000 000	BANK OF SCOTLAND 1.06% 21/03/2011	EUR	2 606 333	2 601 668	0.68
5 000 000	BANKINTER SA 0% 03/12/2010	EUR	6 393 193	6 417 315	1.69
3 000 000	BANKINTER SA 0% 16/03/2011	EUR	3 867 864	3 881 076	1.02
5 000 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.93% 26/01/2011	EUR	6 945 743	6 962 617	1.83
2 000 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.99% 07/03/2011	EUR	2 732 160	2 744 234	0.72
3 000 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 1.12% 20/04/2011	EUR	4 166 508	4 160 134	1.09
4 000 000	BAYERISCHE LANDESBK GIROZENTRL 0% 27/12/2010	EUR	5 322 705	5 325 519	1.40
4 000 000	BAYERISCHE LANDESBK GIROZENTRL 0.94% 20/01/2011	EUR	5 502 725	5 569 682	1.46
3 000 000	BAYERISCHE LANDESBK GIROZENTRL 0.95% 20/01/2011	EUR	4 179 952	4 163 722	1.09
1 000 000	BILBAO BIZKAIA KUTXA 0% 14/03/2011	EUR	1 264 905	1 267 267	0.33
2 800 000	BNP PARIBAS 0.83% 20/01/2011	EUR	3 902 482	3 894 045	1.02
4 000 000	BNP PARIBAS 1.03% 26/04/2011	EUR	5 571 628	5 544 300	1.46
2 000 000	CRCAM BRIE PICARDIE 0% 14/04/2011	EUR	2 752 013	2 752 535	0.72
3 000 000	CRCAM DE NORMANDIE-SEINE 0.92% 15/02/2011	EUR	4 099 911	4 137 030	1.09
1 000 000	CRCAM NORD DE FRANCE 0.88% 16/02/2011	EUR	1 367 175	1 363 967	0.36
2 000 000	CREDIT AGRICOLE CORPORATE & INVESTMENT BANKING CALYON 0% 14/12/2010	EUR	2 541 217	2 542 075	0.67
5 000 000	CREDIT AGRICOLE SA 0% 17/12/2010	EUR	6 503 900	6 508 713	1.71
6 000 000	DEUTSCHE POSTBANK AG 0% 18/01/2011	EUR	8 431 308	8 438 696	2.22
3 000 000	DEUTSCHE POSTBANK AG 0.95% 18/02/2011	EUR	4 068 622	4 071 323	1.07
5 000 000	DEUTSCHE POSTBANK AG 0.96% 10/02/2011	EUR	6 933 241	6 947 589	1.83
4 000 000	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE OIS 18/02/2011	EUR	5 404 033	5 395 449	1.42
5 000 000	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE 0.975% 25/01/2011	EUR	6 983 600	6 935 462	1.82
3 000 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL SA 1.11% 16/02/2011	EUR	4 161 944	4 167 559	1.10
2 000 000	IBERDROLA FIN 0% 15/03/2011	EUR	2 560 127	2 554 996	0.67
4 000 000	ING BANK NV 0% 14/02/2011	EUR	5 428 008	5 438 432	1.43
2 000 000	ING BANK NV 0.69% 28/12/2010	EUR	2 690 507	2 682 665	0.71
3 000 000	ING BANK NV 0.73% 13/12/2010	EUR	3 814 361	3 812 451	1.00
3 000 000	ING BANK NV 1.01% 01/03/2011	EUR	4 019 337	4 003 525	1.05
2 000 000	ING BANK NV 1.23% 23/05/2011	EUR	2 703 588	2 709 085	0.71
1 000 000	KBC BANK NV 0.95% 18/02/2011	EUR	1 352 117	1 357 527	0.36
3 000 000	KBC GROUPE SA 0% 22/12/2010	EUR	3 916 638	3 914 590	1.03
8 000 000	LANDESBANK BADEN WURT (GUARNT) 0.95% 04/02/2011	EUR	11 188 785	11 188 718	2.94
4 000 000	LANDESBANK HESSEN-THURINGEN GIROZENTRALE 0% 06/12/2010	EUR	5 122 108	5 127 596	1.35
4 000 000	LANDESBANK HESSEN-THURINGEN GIROZENTRALE 0.68% 07/12/2010	EUR	5 136 171	5 145 795	1.35
1 000 000	LANDESBANK HESSEN-THURINGEN GIROZENTRALE 0.68% 13/12/2010	EUR	1 271 614	1 270 836	0.33
4 000 000	LLOYDS TSB BANK PLC 0% 07/01/2011	EUR	5 523 519	5 529 995	1.45
2 000 000	LLOYDS TSB BANK PLC 0% 08/03/2011	EUR	2 562 017	2 568 290	0.68
3 500 000	LLOYDS TSB BANK PLC 1.05% 10/03/2011	EUR	4 848 206	4 853 586	1.28
3 900 000	LLOYDS TSB BANK PLC 1.14% 15/04/2011	EUR	5 417 692	5 370 939	1.41
4 000 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.75% 15/12/2010	EUR	5 138 059	5 124 614	1.35
5 000 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.77% 16/12/2010	EUR	6 475 646	6 429 578	1.69
4 000 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.77% 20/12/2010	EUR	5 230 420	5 219 594	1.37
2 000 000	NATIXIS BANQUES POPULAIRES 0% 10/12/2010	EUR	2 379 560	2 383 762	0.63
3 000 000	NATIXIS BANQUES POPULAIRES 1.24% 04/05/2011	EUR	4 140 586	4 184 867	1.10
2 000 000	NATIXIS 0% 07/03/2011	EUR	2 560 399	2 567 446	0.68
3 000 000	NATIXIS 0% 22/02/2011	EUR	3 841 048	3 852 550	1.01
3 000 000	POHJOLA BANK 0.7% 08/12/2010	EUR	3 597 997	3 654 775	0.96
3 000 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND 0% 28/12/2010	EUR	4 036 270	4 037 036	1.06
3 000 000	SANTANDER COMERCIAL PAPER 0% 14/02/2011	EUR	4 098 258	4 117 426	1.08
2 000 000	SANTANDER COMERCIAL PAPER 0% 14/03/2011	EUR	2 530 063	2 534 676	0.67
2 000 000	SANTANDER COMERCIAL PAPER 1.29% 21/04/2011	EUR	2 740 030	2 768 134	0.73
3 000 000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0% 16/05/2011	EUR	4 081 202	4 079 791	1.07

PODFOND MONEYPARKET(USD)

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)					
Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU					
1 000 000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 0% 14/12/2010	EUR	1 270 480	1 271 021	0.33
4 000 000	SNS BANK ND 0% 21/12/2010	EUR	5 205 962	5 222 242	1.37
2 000 000	SNS BANK ND 0.93% 29/12/2010	EUR	2 687 781	2 695 523	0.71
5 000 000	SOCIETE GENERALE 1.11% 26/04/2011	EUR	6 923 399	6 941 999	1.83
3 000 000	SOCIETE GENERALE 1.115% 05/05/2011	EUR	4 180 763	4 194 052	1.10
4 000 000	SVENSKA HANDELSBANKE 0.59% 09/12/2010	EUR	5 083 019	5 097 016	1.34
12 400 000	THE ROYAL BANK OF SCOTLAND NV 0.38% 21/01/2011	USD	12 389 597	12 393 462	3.27
4 000 000	UNICREDIT BANK IRELAND 1.25% 18/05/2011	EUR	5 404 037	5 405 590	1.42
2 000 000	UNICREDIT SPA 0% 14/12/2010	EUR	2 539 967	2 541 911	0.67
3 000 000	UNICREDIT SPA 0.97% 17/02/2011	EUR	4 021 057	4 001 499	1.05
2 000 000	UNICREDIT SPA 1.255% 23/05/2011	EUR	2 703 249	2 709 121	0.71
2 000 000	UNICREDITO ITALIANO CAPITAL 0% 09/02/2011	EUR	2 615 991	2 628 927	0.69
Nástroje peněžního trhu celkem			321 535 388	321 774 043	84.60
Investice celkem			336 418 611	336 700 632	88.53

PODFOND MONEYMARKET(EURO)

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
25 000 000	BANCO TOTTA & ACORES SA FLOATING 14/06/2012	EUR	25 000 000	25 000 000	1.34
15 000 000	BANKINTER SA 0% 03/03/2011	EUR	14 903 339	14 951 403	0.80
52 000 000	CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS FLOATING 26/11/2011	EUR	52 000 000	52 000 000	2.79
30 000 000	CAIXA GERAL DE DEPOSITOS SA E3R 05/07/2012	EUR	30 000 000	30 000 000	1.61
30 000 000	CAIXA GERAL DE DEPOSITOS SA FLOATING 21/05/2011	EUR	30 000 000	30 000 000	1.61
15 000 000	CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID FLOATING 30/03/2012	EUR	15 000 000	14 992 500	0.80
80 000 000	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS FLOATING 22/03/2011	EUR	80 000 000	80 000 000	4.28
30 000 000	CREDIT AGRICOLE CORPORATE & INVESTMENT BANK FLOATING 19/04/2012	EUR	30 000 000	30 000 000	1.61
19 000 000	CREDIT COOPERATIF FLOATING 10/06/2011	EUR	19 000 000	19 000 000	1.02
38 000 000	CREDIT FONCIER DE FRANCE FLOATING 09/03/2011	EUR	38 000 000	38 000 000	2.04
30 000 000	DEXIA CREDIT LOCAL SA FLOATING 11/04/2011	EUR	30 000 000	30 000 000	1.61
25 000 000	ENDESA SA 0% 20/01/2011	EUR	24 852 652	24 960 760	1.34
18 000 000	LA CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA FLOATING 03/08/2012	EUR	18 000 000	18 000 000	0.96
32 000 000	LA CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA FLOATING 21/04/2011	EUR	32 000 000	32 000 000	1.72
52 000 000	LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GIROZENTRALE FLOATING 01/04/2011	EUR	52 000 000	52 000 000	2.79
15 000 000	MONTE PASCHI IRELAND LTD FLOATING 20/10/2012	EUR	15 000 000	15 000 000	0.80
Dluhopisy celkem			505 755 991	505 904 663	27.12
NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU					
20 000 000	AGEAS (EX FORTIS) 0% 12/01/2011	EUR	19 892 228	19 975 986	1.07
12 000 000	BANC MONTE DEI PASCH 0.945% 04/01/2011	EUR	11 970 149	11 989 631	0.64
25 000 000	BANC MONTE DEI PASCH 0.955% 23/12/2010	EUR	24 939 795	24 986 106	1.34
10 000 000	BANC MONTE DEI PASCH 1.05% 18/01/2011	EUR	9 975 270	9 986 326	0.54
20 000 000	BANCA INTESA SPA 0% 07/12/2010	EUR	19 959 637	19 997 782	1.07
25 000 000	BANCA INTESA SPA 0% 16/02/2011	EUR	24 865 285	24 944 357	1.34
10 000 000	BANCA INTESA SPA 0% 24/12/2010	EUR	9 980 574	9 995 304	0.54
5 000 000	BANCA INTESA SPA 0% 26/01/2011	EUR	4 973 563	4 992 098	0.27
10 000 000	BANCA INTESA SPA 0% 29/12/2010	EUR	9 980 615	9 994 311	0.54
15 000 000	BANCHE POPOLARI UNIT 0% 21/12/2010	EUR	14 965 386	14 992 773	0.80
10 000 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 0% 06/12/2010	EUR	9 976 798	9 998 980	0.54
15 000 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 0% 26/01/2011	EUR	14 910 076	14 973 120	0.80
30 000 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 0% 31/05/2011	EUR	29 803 298	29 803 298	1.60
4 000 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 1.26% 15/04/2011	EUR	3 974 681	3 981 359	0.21
25 000 000	BANESTO FINANCIAL PRODUCTS PLC 0% 10/12/2010	EUR	24 943 883	24 995 067	1.34
20 000 000	BANK OF SCOTLAND OIS 21/02/2011	EUR	20 000 000	20 000 000	1.07
15 000 000	BANK OF SCOTLAND OIS 28/03/2011	EUR	15 000 000	15 000 000	0.80
20 000 000	BANKINTER SA 0% 03/12/2010	EUR	19 947 560	19 999 424	1.07
30 000 000	BANKINTER SA 0% 13/12/2010	EUR	29 922 095	29 990 582	1.61
15 000 000	BANKINTER SA 0% 29/12/2010	EUR	14 961 047	14 988 443	0.80
6 000 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL OIS 04/03/2011	EUR	6 000 000	6 000 000	0.32
20 000 000	BANQUE PSA FINANCE 1.3% 01/03/2011	EUR	19 870 127	19 936 140	1.07
25 000 000	BARCLAYS BANK PLC LONDON OIS 07/02/2011	EUR	25 000 000	25 000 000	1.34
17 000 000	BAYERISCHE LANDESBK GIROZENTRL 0.98% 20/01/2011	EUR	16 959 833	16 977 377	0.91
10 000 000	BAYERISCHE LANDESBK GIROZENTRL 0.985% 02/02/2011	EUR	9 975 435	9 983 078	0.54
15 000 000	BILBAO BIZKAIA KUTXA 0% 14/03/2011	EUR	14 909 298	14 948 886	0.80
25 000 000	BNP PARIBAS OIS 08/06/2011	EUR	25 000 000	25 000 000	1.34
10 000 000	CAISSE CENTRALE DU CREDIT MUTUEL EONIA 07/02/2011	EUR	10 000 000	10 000 000	0.54
15 000 000	CAJA DE AHORROS MONTE PIEDAD NAVARRA 1.24% 26/01/2011	EUR	14 952 617	14 971 673	0.80
15 000 000	CFCM CAISSE FED CREDIT MUTL NORD EUROP EONIA 07/02/2011	EUR	15 000 000	15 000 000	0.80
15 000 000	CRCAM ATLANTIQUE VENDEE OIS 24/12/2010	EUR	15 000 000	15 000 000	0.80
3 000 000	CRCAM MORBIHAN 0.955% 25/01/2011	EUR	2 992 696	2 995 713	0.16
10 000 000	CREDIT AGRICOLE SA EONIA 14/03/2011	EUR	10 000 000	10 000 000	0.54
10 000 000	CREDIT AGRICOLE SA EONIA 14/12/2010	EUR	10 000 000	10 000 000	0.54
30 000 000	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE 0.975% 25/01/2011	EUR	29 925 436	29 956 233	1.61
11 000 000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL SA 0% 25/02/2011	EUR	10 932 389	10 968 767	0.59
10 000 000	EXPORT IMPORT BANK OF KOREA 0% 07/12/2010	EUR	9 983 596	9 999 099	0.54
15 000 000	ING BANK NV 0.69% 28/12/2010	EUR	14 973 883	14 992 538	0.80
14 000 000	ING BANK NV 1.06% 04/03/2011	EUR	13 950 708	13 962 209	0.75
10 000 000	ING BANK NV 1.06% 28/02/2011	EUR	9 945 532	9 974 230	0.53
10 000 000	INTESA LEASE SEC SRL 0% 06/12/2010	EUR	9 979 315	9 999 091	0.54
30 000 000	LANDESBANK BADEN WURT (GUARNT) 0.95% 04/02/2011	EUR	29 927 343	29 949 455	1.61
6 000 000	LLOYDS TSB BANK PLC 0% 18/02/2011	EUR	5 966 759	5 985 909	0.32
20 000 000	LLOYDS TSB BANK PLC 0% 24/01/2011	EUR	19 892 085	19 969 250	1.07
15 000 000	LLOYDS TSB BANK PLC 1.045% 21/01/2011	EUR	14 920 309	14 978 345	0.80
15 000 000	LLOYDS TSB BANK PLC 1.08% 09/03/2011	EUR	14 918 990	14 956 586	0.80
30 000 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.75% 15/12/2010	EUR	29 943 233	29 991 889	1.61
10 000 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.77% 16/12/2010	EUR	9 980 574	9 997 011	0.54
20 000 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.95% 15/12/2010	EUR	19 903 881	19 993 172	1.07

PODFOND MONEYSMARKET(EURO)

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU					
1 400 000	NATIXIS BANQUES POPULAIRES OIS 10/12/2010	EUR	1 400 000	1 400 000	0.08
15 000 000	NATIXIS 0.42% 17/01/2011	EUR	15 000 000	15 000 000	0.80
15 000 000	NORDEA BANK AB 0.8825% 27/01/2011	EUR	14 966 247	14 979 455	0.80
25 000 000	RABOBANK NEDERLAND OIS 03/06/2011	EUR	25 000 000	25 000 000	1.34
8 000 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 0% 27/12/2010	EUR	7 984 258	7 995 675	0.43
17 000 000	SNS BANK ND 0% 04/01/2011	EUR	16 958 381	16 985 543	0.91
5 000 000	SNS BANK ND 0% 21/12/2010	EUR	4 988 273	4 997 552	0.27
30 000 000	SOFINCO OIS 17/12/2010	EUR	30 000 000	30 000 000	1.61
20 000 000	SVENSKA HANDELSBANKE 0.59% 09/12/2010	EUR	19 970 217	19 997 709	1.07
10 000 000	SVENSKA HANDELSBANKE 0.84% 28/02/2011	EUR	9 979 044	9 979 510	0.53
20 000 000	THE ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC EONIA 21/02/2011	EUR	20 000 000	20 000 000	1.07
25 000 000	THE ROYAL BANK OF SCOTLAND NV 0.88% 02/03/2011	EUR	24 945 121	24 945 121	1.34
20 000 000	THE ROYAL BANK OF SCOTLAND NV 0.98% 28/03/2011	EUR	19 901 939	19 937 154	1.07
20 000 000	UNICREDIT SPA 0% 14/12/2010	EUR	19 958 882	19 994 578	1.07
14 000 000	UNICREDIT SPA 0% 18/02/2011	EUR	13 919 607	13 965 920	0.75
10 000 000	UNICREDIT SPA 1% 28/02/2011	EUR	9 975 062	9 975 617	0.53
10 000 000	UNICREDIT SPA 1.12% 28/02/2011	EUR	9 942 466	9 972 780	0.53
15 000 000	UNICREDITO ITALIANO CAPITAL 0% 16/12/2010	EUR	14 969 728	14 995 343	0.80
20 000 000	VODAFONE GROUP PLC 0% 03/12/2010	EUR	19 910 932	19 999 513	1.07
8 600 000	VOLKSWAGEN GROUP SERVICES SCS 0.72% 09/12/2010	EUR	8 584 548	8 598 798	0.46
Nástroje peněžního trhu celkem			1 084 100 684	1 085 791 866	58.20
Investice celkem			1 589 856 675	1 591 696 529	85.32

PODFOND INDEXEUROLAND

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
3 814	AGEAS	EUR	-	4	0.00
2 699	AIR LIQUIDE SA	EUR	187 723	243 450	1.68
4 340	ALLIANZ SE - REG	EUR	378 889	366 730	2.53
1 975	ALSTOM SA	EUR	97 568	62 677	0.43
7 135	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	EUR	236 418	299 135	2.07
8 862	ARCELORMITTAL	EUR	266 409	215 214	1.49
12 817	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	245 271	173 030	1.19
17 557	AXA SA	EUR	302 397	194 180	1.34
43 005	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	445 175	304 346	2.10
78 240	BANCO SANTANDER SA	EUR	700 381	571 152	3.94
8 817	BASF SE	EUR	302 848	506 978	3.50
7 933	BAYER AG	EUR	362 267	443 851	3.07
3 084	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	146 234	178 656	1.23
9 577	BNP PARIBAS	EUR	490 098	436 711	3.02
5 846	CARREFOUR SA	EUR	200 838	203 762	1.41
4 160	CIE DE ST-GOBAIN	EUR	142 949	143 582	0.99
10 492	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	131 153	99 055	0.68
6 886	CRH PLC	EUR	139 250	92 307	0.64
8 552	DAIMLER AG	EUR	299 547	426 488	2.95
5 878	DANONE	EUR	248 023	265 245	1.83
8 934	DEUTSCHE BANK AG - REG	EUR	414 128	326 940	2.26
1 871	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	123 875	87 170	0.60
28 581	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	298 794	281 980	1.95
61 137	ENEL SPA	EUR	261 203	221 316	1.53
23 378	ENI SPA	EUR	430 490	362 359	2.50
19 196	E.ON AG	EUR	570 269	424 328	2.93
18 310	FRANCE TELECOM SA	EUR	346 136	285 636	1.97
12 787	GDF SUEZ	EUR	424 555	326 708	2.26
38 454	IBERDROLA SA	EUR	261 971	203 614	1.41
37 048	ING GROEP NV - CVA	EUR	329 109	252 001	1.74
102 444	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	317 461	205 400	1.42
9 460	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	180 351	196 673	1.36
2 287	L'OREAL SA	EUR	154 269	187 374	1.29
2 471	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	EUR	156 028	288 736	1.99
1 664	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG - REG	EUR	181 371	178 048	1.23
35 927	NOKIA OYJ	EUR	463 429	255 621	1.77
7 589	REPSOL YPF SA	EUR	136 460	141 004	0.97
3 967	RWE AG	EUR	259 329	190 257	1.31
10 735	SANOFI-AVENTIS SA	EUR	540 446	500 036	3.45
8 868	SAP AG	EUR	283 168	318 716	2.20
2 591	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	174 115	280 217	1.94
8 281	SIEMENS AG - REG	EUR	512 651	698 005	4.82
7 097	SOCIETE GENERALE	EUR	354 907	253 398	1.75
99 548	TELECOM ITALIA SPA	EUR	127 251	94 471	0.65
38 180	TELEFONICA SA	EUR	639 710	625 770	4.32
21 303	TOTAL SA	EUR	909 448	794 921	5.49
875	UNIBAIL-RODAMCO SE	EUR	118 380	117 206	0.81
162 972	UNICREDIT SPA	EUR	403 312	242 991	1.68
14 897	UNILEVER NV	EUR	289 840	323 712	2.24
4 925	VINCI SA	EUR	185 175	183 703	1.27
11 862	VIVENDI SA	EUR	258 227	222 946	1.54
Akcie celkem			15 429 296	14 297 810	98.74
Investice celkem			15 429 296	14 297 810	98.74

PODFOND INDEXJAPAN

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v JPY)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC JPY	Tržní hodnota JPY	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
200 000 000	JAPAN TREASURY DISCOUNT BILL 0% 07/02/2011	JPY	199 949 800	199 960 186	8.47
100 000 000	JAPAN TREASURY DISCOUNT BILL 0% 10/12/2010	JPY	99 976 900	99 997 113	4.23
100 000 000	JAPAN TREASURY DISCOUNT BILL 0% 12/01/2011	JPY	99 976 400	99 988 200	4.23
500 000 000	JAPAN TREASURY DISCOUNT BILL 0% 14/02/2011	JPY	499 874 500	499 890 368	21.17
100 000 000	JAPAN TREASURY DISCOUNT BILL 0% 17/01/2011	JPY	99 976 900	99 986 800	4.23
50 000 000	JAPAN TREASURY DISCOUNT BILL 0% 20/12/2010	JPY	49 990 500	49 997 246	2.12
500 000 000	JAPAN TREASURY DISCOUNT BILL 0% 21/02/2011	JPY	499 865 500	499 886 087	21.17
310 000 000	JAPAN TREASURY DISCOUNT BILL 0% 28/02/2011	JPY	309 912 270	309 917 753	13.13
200 000 000	JAPAN TREASURY DISCOUNT BILL 0% 31/01/2011	JPY	199 960 000	199 960 000	8.47
	Dluhopisy celkem		2 059 482 770	2 059 583 753	87.22
	Investice celkem		2 059 482 770	2 059 583 753	87.22

PODFOND INDEXUS

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
5 520	ABBOTT LABORATORIES	USD	270 140	256 735	0.67
316	ABERCROMBIE & FITCH CO - A	USD	7 927	15 879	0.04
1 211	ACE LTD	USD	66 454	70 868	0.19
1 878	ADOBE SYSTEMS INC	USD	45 503	52 077	0.14
2 026	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	6 521	14 770	0.04
2 384	AES CORP/THE	USD	19 978	25 771	0.07
1 492	AETNA INC	USD	37 767	44 193	0.12
1 683	AFLAC INC	USD	65 422	86 675	0.23
1 238	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	22 463	43 355	0.11
760	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	43 665	65 527	0.17
266	AIRGAS INC	USD	12 485	16 253	0.04
393	AK STEEL HOLDING CORP	USD	4 850	5 219	0.01
649	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	13 332	33 871	0.09
3 651	ALCOA INC	USD	35 820	47 901	0.13
606	ALLEGHENY ENERGY INC	USD	17 441	13 829	0.04
352	ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	USD	10 098	18 198	0.05
1 099	ALLERGAN INC/UNITED STATES	USD	46 439	72 831	0.19
1 924	ALLSTATE CORP/THE	USD	52 099	56 008	0.15
1 098	ALTERA CORP	USD	19 454	38 529	0.10
7 450	ALTRIA GROUP INC	USD	120 160	178 800	0.47
1 265	AMAZON.COM INC	USD	91 139	221 881	0.58
855	AMEREN CORP	USD	24 181	24 556	0.06
1 714	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	49 732	61 018	0.16
3 742	AMERICAN EXPRESS CO	USD	81 768	161 729	0.42
483	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	15 096	19 943	0.05
1 434	AMERICAN TOWER CORP	USD	44 427	72 517	0.19
897	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	22 171	46 500	0.12
997	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	17 881	30 757	0.08
3 426	AMGEN INC	USD	188 417	180 516	0.47
621	AMPHENOL CORP - A	USD	17 651	31 069	0.08
1 769	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	75 941	113 499	0.30
1 066	ANALOG DEVICES INC	USD	23 224	37 907	0.10
1 171	AON CORP	USD	47 084	46 981	0.12
1 362	APACHE CORP	USD	107 738	146 606	0.38
418	APARTMENT INVESTMENT & MANAGEMENT CO	USD	4 571	10 082	0.03
454	APOLLO GROUP INC	USD	31 982	15 436	0.04
3 266	APPLE INC	USD	380 722	1 016 215	2.67
4 776	APPLIED MATERIALS INC	USD	53 175	59 366	0.16
2 286	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	63 470	66 271	0.17
381	ASSURANT INC	USD	9 618	13 438	0.04
21 124	AT&T INC	USD	563 395	587 036	1.54
813	AUTODESK INC	USD	15 793	28 691	0.08
1 759	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	65 790	78 399	0.21
225	AUTONATION INC	USD	3 878	5 879	0.02
103	AUTOZONE INC	USD	14 932	26 719	0.07
304	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	19 620	33 540	0.09
393	AVERY DENNISON CORP	USD	11 748	14 753	0.04
1 533	AVON PRODUCTS INC	USD	36 510	43 782	0.11
1 541	BAKER HUGHES INC	USD	49 690	80 379	0.21
327	BALL CORP	USD	13 695	21 543	0.06
35 870	BANK OF AMERICA CORP	USD	453 619	392 777	1.03
4 340	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	118 968	117 137	0.31
2 089	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	108 732	101 421	0.27
2 477	BB&T CORP	USD	63 718	57 466	0.15
830	BECTON DICKINSON AND CO	USD	55 975	64 682	0.17
943	BED BATH & BEYOND INC	USD	26 237	41 247	0.11
390	BEMIS CO INC	USD	9 832	12 254	0.03
6 184	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	477 941	492 741	1.29
1 237	BEST BUY CO INC	USD	40 242	52 845	0.14
270	BIG LOTS INC	USD	5 273	8 276	0.02
865	BIOGEN IDEC INC	USD	42 528	55 334	0.14
639	BMC SOFTWARE INC	USD	18 864	28 372	0.07
2 616	BOEING CO/THE	USD	114 447	166 822	0.44
498	BOSTON PROPERTIES INC	USD	26 572	41 732	0.11
5 423	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	44 994	34 816	0.09
6 130	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	132 821	154 721	0.41
1 602	BROADCOM CORP	USD	35 653	71 273	0.19
371	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	17 716	24 271	0.06
1 383	CA INC	USD	24 957	31 657	0.08
372	CABOT OIL & GAS CORP	USD	10 924	13 009	0.03

PODFOND INDEXUS

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
866	CAMERON INTERNATIONAL CORP	USD	23 401	41 663	0.11
692	CAMPBELL SOUP CO	USD	19 884	23 459	0.06
1 633	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	42 675	60 797	0.16
1 255	CARDINAL HEALTH INC	USD	31 059	44 653	0.12
684	CAREFUSION CORP	USD	13 514	15 643	0.04
800	CARMAX INC	USD	17 092	26 320	0.07
1 554	CARNIVAL CORP	USD	38 239	64 196	0.17
2 254	CATERPILLAR INC	USD	93 459	190 688	0.50
1 035	CB RICHARD ELLIS GROUP INC	USD	7 729	19 862	0.05
2 434	CBS CORP - B	USD	18 250	40 989	0.11
1 643	CELGENE CORP	USD	80 884	97 561	0.26
1 508	CENTERPOINT ENERGY INC	USD	18 032	23 570	0.06
1 078	CENTURYLINK INC	USD	32 387	46 343	0.12
269	CEPHALON INC	USD	18 823	17 079	0.04
254	CERNER CORP	USD	21 462	22 316	0.06
254	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	18 259	30 676	0.08
593	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	30 287	43 710	0.11
3 542	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	59 298	53 236	0.14
2 339	CHESAPEAKE ENERGY CORP	USD	46 242	49 400	0.13
7 188	CHEVRON CORP	USD	519 710	582 012	1.52
1 124	CHUBB CORP	USD	58 119	64 079	0.17
973	CIGNA CORP	USD	18 600	35 816	0.09
582	CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	15 464	17 544	0.05
475	CINTAS CORP	USD	11 908	12 704	0.03
20 417	CISCO SYSTEMS INC	USD	362 978	391 190	1.02
91 052	CITIGROUP INC	USD	370 741	382 418	1.00
668	CITRIX SYSTEMS INC	USD	18 719	44 369	0.12
484	CLIFFS NATURAL RESOURCES INC	USD	21 802	33 077	0.09
497	CLOROX CO	USD	26 646	30 720	0.08
240	CME GROUP INC	USD	59 448	69 134	0.18
823	CMS ENERGY CORP	USD	9 021	14 789	0.04
1 063	COACH INC	USD	24 297	60 102	0.16
8 256	COCA-COLA CO/THE	USD	389 557	521 532	1.37
1 186	COCA-COLA ENTERPRISES INC	USD	17 050	28 642	0.07
1 076	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	24 830	69 918	0.18
1 737	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	110 859	132 967	0.35
10 033	COMCAST CORP - A	USD	154 095	200 660	0.53
630	COMERICA INC	USD	14 546	22 989	0.06
552	COMPUTER SCIENCES CORP	USD	20 729	24 636	0.06
798	COMPUWARE CORP	USD	5 457	8 219	0.02
1 572	CONAGRA FOODS INC	USD	27 575	33 767	0.09
5 303	CONOCOPHILLIPS	USD	258 187	319 082	0.84
807	CONSOL ENERGY INC	USD	28 557	33 862	0.09
1 010	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	38 915	48 854	0.13
633	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	8 787	13 046	0.03
722	CONSTELLATION ENERGY GROUP INC	USD	18 137	20 476	0.05
5 583	CORNING INC	USD	67 514	98 596	0.26
1 570	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	80 309	106 148	0.28
530	COVENTRY HEALTH CARE INC	USD	7 931	13 420	0.04
335	CR BARD INC	USD	26 202	28 425	0.07
1 357	CSX CORP	USD	45 874	82 519	0.22
711	CUMMINS INC	USD	21 376	69 052	0.18
4 856	CVS CAREMARK CORP	USD	137 350	150 536	0.39
1 913	DANAHER CORP	USD	55 453	82 737	0.22
495	DARDEN RESTAURANTS INC	USD	15 067	24 230	0.06
367	DAVITA INC	USD	17 799	26 681	0.07
651	DEAN FOODS CO	USD	11 674	4 733	0.01
1 515	DEERE & CO	USD	62 672	113 171	0.30
6 048	DELL INC	USD	70 141	79 955	0.21
1 427	DENBURY RESOURCES INC	USD	22 649	25 943	0.07
511	DENTSPLY INTERNATIONAL INC	USD	14 198	15 800	0.04
1 555	DEVON ENERGY CORP	USD	97 728	109 736	0.29
225	DEVRY INC	USD	10 667	9 662	0.03
249	DIAMOND OFFSHORE DRILLING INC	USD	17 703	16 125	0.04
3 099	DIRECTV	USD	86 165	128 701	0.34
1 945	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	18 230	35 555	0.09
1 018	DISCOVERY COMMUNICATIONS INC	USD	31 850	41 514	0.11
2 106	DOMINION RESOURCES INC/VA	USD	70 538	87 462	0.23
667	DOVER CORP	USD	21 164	36 558	0.10
4 146	DOW CHEMICAL CO/THE	USD	76 662	129 272	0.34

PODFOND INDEXUS

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
1 001	DR HORTON INC	USD	9 282	10 050	0.03
854	DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	USD	16 072	31 282	0.08
603	DTE ENERGY CO	USD	20 145	26 864	0.07
4 714	DUKE ENERGY CORP	USD	69 112	82 731	0.22
179	DUN & BRADSTREET CORP	USD	13 627	13 486	0.04
258	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	8 979	20 075	0.05
960	EASTMAN KODAK CO	USD	4 794	4 522	0.01
600	EATON CORP	USD	27 398	57 840	0.15
4 128	EBAY INC	USD	68 164	120 249	0.31
834	ECOLAB INC	USD	33 016	39 874	0.10
1 165	EDISON INTERNATIONAL	USD	35 850	43 035	0.11
3 241	EI DU PONT DE NEMOURS & CO	USD	88 840	152 295	0.40
2 517	EL PASO CORP	USD	20 451	33 954	0.09
1 181	ELECTRONIC ARTS INC	USD	22 288	17 609	0.05
3 628	ELI LILLY & CO	USD	129 476	122 118	0.32
7 341	EMC CORP/MASSACHUSETTS	USD	88 534	157 758	0.41
2 690	EMERSON ELECTRIC CO	USD	93 952	148 138	0.39
668	ENTERGY CORP	USD	51 415	47 588	0.12
906	EOG RESOURCES INC	USD	63 740	80 589	0.21
533	EQT CORP	USD	18 163	21 571	0.06
447	EQUIFAX INC	USD	11 640	15 471	0.04
1 013	EQUITY RESIDENTIAL	USD	29 067	50 630	0.13
408	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	13 100	30 567	0.08
710	E*TRADE FINANCIAL CORP	USD	10 822	10 473	0.03
2 363	EXELON CORP	USD	119 362	93 031	0.24
742	EXPEDIA INC	USD	8 687	19 537	0.05
759	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	24 957	40 151	0.11
1 939	EXPRESS SCRIPTS INC	USD	59 339	101 003	0.26
18 203	EXXON MOBIL CORP	USD	1 336 994	1 266 200	3.33
474	FAMILY DOLLAR STORES INC	USD	13 544	23 795	0.06
527	FASTENAL CO	USD	19 207	28 205	0.07
328	FEDERATED INVESTORS INC - B	USD	7 135	7 777	0.02
1 124	FEDEX CORP	USD	67 923	102 419	0.27
943	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	19 841	25 367	0.07
2 847	FIFTH THIRD BANCORP	USD	19 761	34 022	0.09
150 565	FIRST HORIZON NATION	USD	-	-	0.00
832	FIRST HORIZON NATIONAL CORP	USD	8 270	7 962	0.02
193	FIRST SOLAR INC	USD	29 108	23 710	0.06
1 090	FIRSTENERGY CORP	USD	50 402	38 270	0.10
537	FISERV INC	USD	20 504	29 696	0.08
565	FLIR SYSTEMS INC	USD	15 171	15 145	0.04
200	FLOWSERVE CORP	USD	12 389	21 092	0.06
639	FLUOR CORP	USD	30 211	36 953	0.10
259	FMC CORP	USD	12 684	20 155	0.05
429	FMC TECHNOLOGIES INC	USD	18 619	36 139	0.09
12 295	FORD MOTOR CO	USD	59 841	195 982	0.51
1 021	FOREST LABORATORIES INC	USD	24 917	32 560	0.09
545	FORTUNE BRANDS INC	USD	20 674	32 204	0.08
524	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	34 209	59 783	0.16
1 682	FREEPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC - B	USD	71 629	170 420	0.45
3 546	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	USD	30 025	32 269	0.08
538	GAMESTOP CORP - A	USD	13 819	10 717	0.03
853	GANNETT CO INC	USD	5 670	11 183	0.03
1 571	GAP INC/THE	USD	24 090	33 557	0.09
1 360	GENERAL DYNAMICS CORP	USD	74 110	89 882	0.24
38 221	GENERAL ELECTRIC CO	USD	568 968	605 037	1.58
2 296	GENERAL MILLS INC	USD	66 478	81 118	0.21
563	GENUINE PARTS CO	USD	20 178	27 103	0.07
1 749	GENWORTH FINANCIAL INC	USD	8 926	20 393	0.05
911	GENZYME CORP	USD	56 583	64 881	0.17
2 998	GILEAD SCIENCES INC	USD	138 546	109 427	0.29
1 843	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	USD	205 468	287 766	0.75
448	GOODRICH CORP	USD	19 003	38 425	0.10
868	GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/THE	USD	7 552	8 298	0.02
889	GOOGLE INC - A	USD	324 342	494 026	1.29
3 256	HALLIBURTON CO	USD	65 739	123 207	0.32
842	HARLEY-DAVIDSON INC	USD	14 648	26 338	0.07
249	HARMAN INTERNATIONAL INDUSTRIES INC	USD	4 567	10 854	0.03
461	HARRIS CORP	USD	15 436	20 395	0.05
1 588	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	25 329	35 349	0.09

PODFOND INDEXUS

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
500	HASBRO INC	USD	14 718	23 830	0.06
1 108	HCP INC	USD	28 388	36 486	0.10
446	HEALTH CARE REIT INC	USD	16 260	20 641	0.05
378	HELMERICH & PAYNE INC	USD	15 294	17 146	0.04
552	HERSHEY CO/THE	USD	20 088	25 834	0.07
1 045	HESS CORP	USD	59 183	73 202	0.19
8 107	HEWLETT-PACKARD CO	USD	294 726	339 927	0.89
1 138	HJ HEINZ CO	USD	42 989	54 931	0.14
5 953	HOME DEPOT INC	USD	146 007	179 840	0.47
2 761	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	91 678	137 249	0.36
248	HORMEL FOODS CORP	USD	7 970	12 172	0.03
598	HOSPIRA INC	USD	19 130	33 643	0.09
2 354	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	19 876	38 794	0.10
1 103	H&R BLOCK INC	USD	21 075	13 887	0.04
1 883	HUDSON CITY BANCORP INC	USD	26 358	21 372	0.06
605	HUMANA INC	USD	19 843	33 904	0.09
2 563	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH	USD	12 898	14 955	0.04
1 800	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	66 272	85 734	0.22
1 148	INGERSOLL-RAND PLC	USD	47 564	47 068	0.12
276	INTEGRYS ENERGY GROUP INC	USD	9 954	13 441	0.04
19 905	INTEL CORP	USD	314 757	420 394	1.10
265	INTERCONTINENTALEXCHANGE INC	USD	23 037	29 866	0.08
4 509	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	431 426	637 842	1.67
285	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	USD	8 824	14 968	0.04
1 066	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY	USD	14 311	16 502	0.04
1 562	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	20 989	39 003	0.10
1 748	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE	USD	8 324	18 616	0.05
1 011	INTUIT INC	USD	25 424	45 384	0.12
141	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	21 208	36 701	0.10
1 674	INVESCO LTD	USD	25 457	36 393	0.10
720	IRON MOUNTAIN INC	USD	17 559	15 991	0.04
656	ITT CORP	USD	28 964	30 176	0.08
700	JABIL CIRCUIT INC	USD	5 398	10 577	0.03
449	JACOBS ENGINEERING GROUP INC	USD	20 667	17 287	0.05
657	JANUS CAPITAL GROUP INC	USD	6 175	6 859	0.02
845	JC PENNEY CO INC	USD	20 091	28 113	0.07
792	JDS UNIPHASE CORP	USD	3 739	9 401	0.02
427	JM SMUCKER CO/THE	USD	17 907	27 008	0.07
9 847	JOHNSON & JOHNSON	USD	561 467	606 082	1.59
2 407	JOHNSON CONTROLS INC	USD	46 989	87 711	0.23
14 175	JPMORGAN CHASE & CO	USD	465 057	529 862	1.39
1 859	JUNIPER NETWORKS INC	USD	36 849	63 243	0.17
932	KELLOGG CO	USD	40 299	45 882	0.12
3 147	KEYCORP	USD	21 446	23 697	0.06
1 463	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	75 311	90 545	0.24
1 451	KIMCO REALTY CORP	USD	20 241	24 174	0.06
893	KING PHARMACEUTICALS INC	USD	8 451	12 636	0.03
600	KLA-TENCOR CORP	USD	14 501	22 002	0.06
1 101	KOHL'S CORP	USD	44 991	62 118	0.16
6 235	KRAFT FOODS INC	USD	166 850	188 609	0.49
2 295	KROGER CO/THE	USD	55 507	54 047	0.14
368	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	23 012	30 187	0.08
552	LEGG MASON INC	USD	11 965	18 006	0.05
524	LEGGETT & PLATT INC	USD	7 619	10 847	0.03
569	LENNAR CORP	USD	5 807	8 643	0.02
705	LEUCADIA NATIONAL CORP	USD	14 727	18 302	0.05
281	LEXMARK INTERNATIONAL INC - A	USD	6 464	10 183	0.03
655	LIFE TECHNOLOGIES CORP	USD	20 304	32 622	0.09
1 132	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	19 728	27 032	0.07
802	LINEAR TECHNOLOGY CORP	USD	19 178	26 145	0.07
1 063	LOCKHEED MARTIN CORP	USD	84 006	72 327	0.19
1 136	LOEWS CORP	USD	31 122	42 498	0.11
542	LORILLARD INC	USD	32 945	43 132	0.11
5 017	LOWE'S COS INC	USD	107 145	113 886	0.30
2 295	LSI CORP	USD	9 192	13 173	0.03
946	LTD BRANDS INC	USD	10 348	31 852	0.08
409	L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS INC	USD	29 674	28 765	0.08
1 511	MACY'S INC	USD	16 912	38 802	0.10
2 537	MARATHON OIL CORP	USD	72 990	84 913	0.22
1 025	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/DE - A	USD	22 276	40 190	0.11

PODFOND INDEXUS

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
1 939	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	41 697	48 630	0.13
1 886	MARSHALL & ILSLEY CORP	USD	14 222	9 034	0.02
1 282	MASCO CORP	USD	13 272	13 987	0.04
365	MASSEY ENERGY CO	USD	6 961	17 925	0.05
346	MASTERCARD INC	USD	61 158	82 012	0.21
1 286	MATTEL INC	USD	19 752	33 230	0.09
544	MCAFFEE INC	USD	18 925	25 486	0.07
476	MCCORMICK & CO INC/MD	USD	14 781	20 949	0.05
3 805	MCDONALD'S CORP	USD	227 962	297 932	0.78
1 105	MCGRAW-HILL COS INC/THE	USD	29 114	38 111	0.10
935	MCKESSON CORP	USD	38 009	59 747	0.16
731	MEAD JOHNSON NUTRITION CO	USD	30 635	43 546	0.11
611	MEADWESTVACO CORP	USD	8 618	15 177	0.04
1 550	MEDCO HEALTH SOLUTIONS INC	USD	67 034	95 046	0.25
3 861	MEDTRONIC INC	USD	124 683	129 459	0.34
813	MEMC ELECTRONIC MATERIALS INC	USD	13 798	9 406	0.02
11 002	MERCK & CO INC	USD	274 425	379 239	0.99
130	MEREDITH CORP	USD	2 676	4 371	0.01
3 241	METLIFE INC	USD	105 563	123 644	0.32
936	METROPCS COMMUNICATIONS INC	USD	12 201	11 372	0.03
665	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	14 397	22 351	0.06
3 057	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	12 056	22 194	0.06
27 224	MICROSOFT CORP	USD	551 466	686 316	1.80
492	MOLEX INC	USD	7 335	10 234	0.03
565	MOLSON COORS BREWING CO - B	USD	24 602	26 922	0.07
1 932	MONSANTO CO	USD	152 376	115 765	0.30
464	MONSTER WORLDWIDE INC	USD	5 359	10 477	0.03
729	MOODY'S CORP	USD	17 492	19 559	0.05
5 397	MORGAN STANLEY	USD	125 289	132 011	0.35
8 344	MOTOROLA INC	USD	43 138	63 915	0.17
425	M&T BANK CORP	USD	26 918	32 708	0.09
686	MURPHY OIL CORP	USD	34 178	46 319	0.12
1 554	MYLAN INC/PA	USD	22 400	30 404	0.08
1 020	NABORS INDUSTRIES LTD	USD	14 601	22 532	0.06
515	NASDAQ OMX GROUP INC/THE	USD	11 653	11 052	0.03
1 498	NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	45 676	91 812	0.24
856	NATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	USD	10 731	11 428	0.03
1 277	NETAPP INC	USD	23 857	65 038	0.17
422	NEW YORK TIMES CO/THE - A	USD	2 792	3 794	0.01
995	NEWELL RUBBERMAID INC	USD	9 874	16 686	0.04
1 760	NEWMONT MINING CORP	USD	74 711	103 541	0.27
8 152	NEWS CORP - A	USD	71 823	111 193	0.29
1 487	NEXTERA ENERGY INC	USD	75 691	75 272	0.20
163	NICOR INC	USD	5 633	7 050	0.02
1 381	NIKE INC - B	USD	72 630	118 946	0.31
994	NISOURCE INC	USD	11 211	16 630	0.04
625	NOBLE ENERGY INC	USD	34 027	50 781	0.13
603	NORDSTROM INC	USD	11 099	25 808	0.07
1 318	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	56 724	79 304	0.21
630	NORTHEAST UTILITIES	USD	13 224	19 593	0.05
865	NORTHERN TRUST CORP	USD	46 918	43 510	0.11
1 052	NORTHROP GRUMMAN CORP	USD	46 913	64 887	0.17
1 256	NOVELL INC	USD	5 034	7 486	0.02
329	NOVELLUS SYSTEMS INC	USD	5 027	9 919	0.03
905	NRG ENERGY INC	USD	22 280	17 539	0.05
1 128	NUCOR CORP	USD	50 414	42 571	0.11
2 052	NVIDIA CORP	USD	21 134	27 907	0.07
932	NYSE EURONEXT	USD	25 319	25 462	0.07
2 904	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	176 781	256 046	0.67
987	OFFICE DEPOT INC	USD	3 127	4 293	0.01
1 077	OMNICOM GROUP INC	USD	30 844	48 939	0.13
380	ONEOK INC	USD	17 718	19 422	0.05
13 836	ORACLE CORP	USD	254 759	374 125	0.98
496	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	18 152	29 849	0.08
585	OWENS-ILLINOIS INC	USD	14 331	15 725	0.04
1 303	PACCAR INC	USD	39 060	70 180	0.18
417	PALL CORP	USD	11 150	18 878	0.05
576	PARKER HANNIFIN CORP	USD	23 641	46 212	0.12
346	PATTERSON COS INC	USD	7 017	10 287	0.03
1 150	PAYCHEX INC	USD	30 614	32 821	0.09

PODFOND INDEXUS

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
962	PEABODY ENERGY CORP	USD	27 692	56 575	0.15
1 326	PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC	USD	22 366	16 429	0.04
800	PEPCO HOLDINGS INC	USD	12 115	14 680	0.04
5 688	PEPSICO INC/NC	USD	301 809	367 615	0.96
422	PERKINELMER INC	USD	6 220	9 833	0.03
28 736	PFIZER INC	USD	469 888	468 109	1.23
1 397	PG&E CORP	USD	53 922	65 561	0.17
6 552	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	273 943	372 743	0.98
388	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	11 743	15 683	0.04
415	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	9 452	33 246	0.09
739	PITNEY BOWES INC	USD	17 674	16 214	0.04
578	PLUM CREEK TIMBER CO INC	USD	19 984	20 831	0.05
1 878	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	83 396	101 130	0.26
233	POLO RALPH LAUREN CORP - A	USD	12 344	25 453	0.07
590	PPG INDUSTRIES INC	USD	26 499	45 996	0.12
1 726	PPL CORP	USD	50 425	43 858	0.11
1 094	PRAXAIR INC	USD	71 916	100 703	0.26
509	PRECISION CASTPARTS CORP	USD	35 071	70 278	0.18
173	PRICELINE.COM INC	USD	31 805	68 171	0.18
1 145	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	USD	22 201	31 190	0.08
10 147	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	573 054	619 676	1.62
1 046	PROGRESS ENERGY INC	USD	39 761	45 700	0.12
2 387	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	35 472	48 552	0.13
1 705	PROLOGIS	USD	14 902	22 182	0.06
1 669	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	54 027	84 585	0.22
1 809	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	53 695	55 771	0.15
499	PUBLIC STORAGE	USD	36 300	48 203	0.13
1 204	PULTE GROUP INC	USD	13 168	7 537	0.02
626	QEP RESOURCES INC	USD	18 660	21 991	0.06
391	QLOGIC CORP	USD	5 138	6 995	0.02
5 738	QUALCOMM INC	USD	221 759	268 194	0.70
754	QUANTA SERVICES INC	USD	17 306	13 278	0.03
526	QUEST DIAGNOSTICS INC/DE	USD	26 319	25 942	0.07
6 218	QWEST COMMUNICATIONS INTERNATIONAL INC	USD	24 832	43 526	0.11
448	RADIOSHACK CORP	USD	5 688	8 266	0.02
572	RANGE RESOURCES CORP	USD	22 620	24 018	0.06
1 337	RAYTHEON CO	USD	64 111	61 836	0.16
675	RED HAT INC	USD	15 745	29 363	0.08
4 490	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	26 068	24 156	0.06
1 095	REPUBLIC SERVICES INC	USD	24 870	30 813	0.08
1 208	REYNOLDS AMERICAN INC	USD	23 959	37 376	0.10
528	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	10 772	14 636	0.04
507	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	16 140	33 523	0.09
562	ROCKWELL COLLINS INC	USD	22 016	31 506	0.08
337	ROPER INDUSTRIES INC	USD	17 983	24 402	0.06
431	ROSS STORES INC	USD	18 546	27 963	0.07
410	ROWAN COS INC	USD	7 183	12 362	0.03
738	RR DONNELLEY & SONS CO	USD	9 198	11 631	0.03
187	RYDER SYSTEM INC	USD	6 160	8 062	0.02
1 364	SAFEWAY INC	USD	29 981	31 358	0.08
1 050	SAIC INC	USD	19 784	16 086	0.04
418	SALESFORCE.COM INC	USD	17 684	58 194	0.15
833	SANDISK CORP	USD	11 594	37 152	0.10
2 367	SARA LEE CORP	USD	22 605	35 505	0.09
403	SCANA CORP	USD	13 560	16 370	0.04
4 885	SCHLUMBERGER LTD	USD	226 433	377 806	0.99
321	SCRIPPS NETWORKS INTERACTIVE INC	USD	7 766	16 355	0.04
571	SEALED AIR CORP	USD	9 441	13 276	0.03
158	SEARS HOLDINGS CORP	USD	7 794	10 349	0.03
886	SEMPRA ENERGY	USD	39 173	44 380	0.12
323	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	17 941	23 957	0.06
434	SIGMA-ALDRICH CORP	USD	18 982	27 437	0.07
1 047	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	55 268	103 130	0.27
1 736	SLM CORP	USD	14 307	20 051	0.05
208	SNAP-ON INC	USD	7 368	11 009	0.03
2 970	SOUTHERN CO	USD	98 711	112 028	0.29
2 667	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	20 994	35 524	0.09
1 237	SOUTHWESTERN ENERGY CO	USD	41 113	44 779	0.12
2 317	SPECTRA ENERGY CORP	USD	36 764	55 075	0.14
10 670	SPRINT NEXTEL CORP	USD	34 124	40 333	0.11

PODFOND INDEXUS

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
1 170	ST JUDE MEDICAL INC	USD	40 482	45 267	0.12
592	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	20 416	35 242	0.09
2 610	STAPLES INC	USD	50 688	57 446	0.15
2 646	STARBUCKS CORP	USD	32 790	80 968	0.21
680	STARWOOD HOTELS & RESORTS WORLDWIDE INC	USD	14 238	38 651	0.10
1 794	STATE STREET CORP	USD	71 970	77 501	0.20
305	STERICYCLE INC	USD	15 886	22 540	0.06
1 220	STRYKER CORP	USD	51 226	61 110	0.16
431	SUNOCO INC	USD	15 208	17 300	0.05
1 787	SUNTRUST BANKS INC	USD	36 595	41 744	0.11
758	SUPERVALU INC	USD	11 289	6 852	0.02
2 822	SYMANTEC CORP	USD	41 235	47 410	0.12
2 103	SYSCO CORP	USD	50 246	61 029	0.16
916	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	33 414	53 430	0.14
2 579	TARGET CORP	USD	96 558	146 848	0.38
767	TECO ENERGY INC	USD	9 089	12 847	0.03
1 363	TELLABS INC	USD	6 417	8 601	0.02
1 735	TENET HEALTHCARE CORP	USD	4 072	7 079	0.02
598	TERADATA CORP	USD	10 462	24 572	0.06
648	TERADYNE INC	USD	3 593	7 685	0.02
510	TESORO CORP	USD	6 965	8 323	0.02
4 273	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	75 485	135 881	0.36
980	TEXTRON INC	USD	12 969	21 913	0.06
1 457	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	52 793	74 103	0.19
451	TIFFANY & CO	USD	12 166	28 007	0.07
1 270	TIME WARNER CABLE INC - A	USD	38 777	78 156	0.20
4 020	TIME WARNER INC	USD	86 129	118 550	0.31
322	TITANIUM METALS CORP	USD	2 978	5 561	0.01
1 432	TIX COS INC	USD	36 670	65 314	0.17
289	TORCHMARK CORP	USD	11 229	16 609	0.04
593	TOTAL SYSTEM SERVICES INC	USD	8 102	8 948	0.02
1 680	TRAVELERS COS INC/THE	USD	70 303	90 703	0.24
1 779	TYCO INTERNATIONAL LTD	USD	67 746	67 406	0.18
1 066	TYSON FOODS INC - A	USD	10 586	16 875	0.04
1 779	UNION PACIFIC CORP	USD	88 147	160 306	0.42
3 542	UNITED PARCEL SERVICE INC - B	USD	184 211	248 400	0.65
513	UNITED STATES STEEL CORP	USD	18 735	24 937	0.07
3 321	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	169 550	249 972	0.65
4 019	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	99 562	146 774	0.38
1 168	UNUM GROUP	USD	19 851	25 100	0.07
460	URBAN OUTFITTERS INC	USD	14 235	17 383	0.05
6 854	US BANCORP	USD	146 652	162 988	0.43
2 024	VALERO ENERGY CORP	USD	43 185	39 428	0.10
435	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	15 236	28 636	0.07
562	VENTAS INC	USD	14 869	28 814	0.08
623	VERISIGN INC	USD	13 361	21 375	0.06
10 105	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	301 518	323 461	0.85
309	VF CORP	USD	18 026	25 610	0.07
2 174	VIACOM INC - B	USD	42 014	82 242	0.22
1 777	VISA INC - A	USD	154 109	131 231	0.34
580	VORNADO REALTY TRUST	USD	31 685	47 316	0.12
459	VULCAN MATERIALS CO	USD	25 359	18 415	0.05
3 479	WALGREEN CO	USD	95 820	121 243	0.32
7 150	WAL-MART STORES INC	USD	375 106	386 744	1.01
6 837	WALT DISNEY CO/THE	USD	161 079	249 619	0.65
21	WASHINGTON POST CO/THE - B	USD	8 149	7 917	0.02
1 707	WASTE MANAGEMENT INC	USD	50 694	58 465	0.15
329	WATERS CORP	USD	12 932	25 290	0.07
384	WATSON PHARMACEUTICALS INC	USD	10 797	18 716	0.05
1 429	WELLPOINT INC	USD	59 424	79 652	0.21
18 709	WELLS FARGO & CO	USD	482 806	509 072	1.33
820	WESTERN DIGITAL CORP	USD	22 477	27 470	0.07
2 360	WESTERN UNION CO/THE	USD	35 814	41 630	0.11
3 623	WEYERHAEUSER CO	USD	72 774	60 468	0.16
272	WHIRLPOOL CORP	USD	12 208	19 856	0.05
522	WHOLE FOODS MARKET INC	USD	10 109	24 649	0.06
2 090	WILLIAMS COS INC/THE	USD	31 156	47 673	0.12
1 727	WINDSTREAM CORP	USD	15 504	22 520	0.06
418	WISCONSIN ENERGY CORP	USD	17 248	25 172	0.07
213	WW GRAINGER INC	USD	16 490	26 610	0.07

PODFOND INDEXUS

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
639	WYNDHAM WORLDWIDE CORP	USD	5 568	18 371	0.05
269	WYNN RESORTS LTD	USD	12 284	27 196	0.07
1 643	XCELENERGY INC	USD	29 995	38 611	0.10
4 944	XEROX CORP	USD	38 170	56 658	0.15
925	XILINX INC	USD	17 713	25 086	0.07
1 223	XL GROUP PLC	USD	8 173	24 044	0.06
4 820	YAHOO! INC	USD	67 007	76 011	0.20
1 670	YUM! BRANDS INC	USD	53 493	83 634	0.22
718	ZIMMER HOLDINGS INC	USD	29 951	35 369	0.09
620	ZIONS BANCORPORATION	USD	12 093	12 059	0.03
2 549	3M CO	USD	150 574	214 065	0.56
	Akcie celkem		29 807 050	38 337 490	100.38
	Investice celkem		29 807 050	38 337 490	100.38

PODFOND ABSOLUTERETURNFOREX

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
12 000 000	BANCA INTESA SPA 0% 14/01/2011	EUR	11 972 158	11 986 382	4.33
12 000 000	GENERAL ELECTRIC CAP CORP 0.86% 18/02/2011	EUR	11 973 684	11 977 117	4.32
12 000 000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 0% 18/01/2011	EUR	11 968 039	11 982 977	4.32
Dluhopisy celkem			35 913 881	35 946 476	12.97
NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU					
12 000 000	BANC MONTE DEI PASCH 1.05% 18/01/2011	EUR	11 970 324	11 982 892	4.32
12 000 000	BANCHE POPOLARI UNIT 1.035% 17/01/2011	EUR	11 968 838	11 983 563	4.32
12 000 000	BANQUE PSA FINANCE OIS 17/02/2011	EUR	12 000 000	12 000 000	4.33
12 000 000	BAYERISCHE LANDESBK GIROZENTRL 0.99% 20/01/2011	EUR	11 970 373	11 983 212	4.32
12 500 000	BILBAO BIZKAIA KUTXA 0% 10/12/2010	EUR	12 471 313	12 496 847	4.51
12 000 000	BMW FINANCE NV 0.95% 24/01/2011	EUR	11 972 198	11 982 624	4.32
12 000 000	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE 0.94% 24/02/2011	EUR	11 971 242	11 973 118	4.32
12 000 000	ENDESA CAPITAL SA 1.06% 19/01/2011	EUR	11 967 581	11 982 381	4.32
5 000 000	FORTIS BANK LUXEMBOURG 1.06% 13/01/2011	EUR	4 989 417	4 994 939	1.80
1 800 000	HBOS TREASURY SERVICE PLC 0% 14/12/2010	EUR	1 797 380	1 799 553	0.65
3 500 000	HSBC FRANCE (EX CCF) 0% 10/12/2010	EUR	3 495 582	3 499 515	1.26
8 000 000	ING BANK NV 0% 08/12/2010	EUR	7 986 474	7 998 811	2.89
4 000 000	ING BANK NV 0% 23/12/2010	EUR	3 992 632	3 998 138	1.44
14 000 000	KBC BANK NV 0.95% 07/02/2011	EUR	13 965 358	13 974 570	5.04
12 000 000	LLOYDS TSB BANK PLC 0.8% 23/12/2010	EUR	11 975 782	11 993 879	4.33
3 500 000	NATIXIS BANQUES POPULAIRES OIS 07/02/2011	EUR	3 500 000	3 500 000	1.26
10 000 000	NATIXIS 0% 08/12/2010	EUR	9 983 093	9 998 514	3.61
12 000 000	NORDEA BANK AB 0.85% 17/02/2011	EUR	11 973 990	11 977 665	4.32
7 000 000	RABOBANK (INTERNATIONAL) NV 0% 08/12/2010	EUR	6 989 047	6 999 037	2.52
12 000 000	RENAULT CI BANQUE OIS 19/01/2011	EUR	12 000 000	12 000 000	4.33
13 000 000	SNS BANK ND 1.09% 22/02/2011	EUR	12 963 888	12 967 028	4.68
5 500 000	SOCIETE GENERALE OIS 07/02/2011	EUR	5 500 000	5 500 000	1.98
9 000 000	SOCIETE GENERALE 0% 10/12/2010	EUR	8 986 824	8 998 552	3.25
12 000 000	TESCO PLC 1.04% 17/02/2011	EUR	11 972 065	11 973 728	4.32
6 200 000	THE ROYAL BANK OF SCOTLAND NV 0% 23/12/2010	EUR	6 189 049	6 197 232	2.24
Nástroje peněžního trhu celkem			234 552 450	234 755 798	84.68
INVESTIČNÍ FONDY					
269	SOCIETE GENERALE GESTION - SG MONETAIRE ISR	EUR	6 926 089	6 944 200	2.50
Investiční fondy celkem			6 926 089	6 944 200	2.50
Investice celkem			277 392 420	277 646 474	100.15

PODFOND ABSOLUTERETURNINTERESTRATE

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v EUR)					
Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
500 000	ATOMIUM MORTGAGE FINANCE BV - I A - EIR 01/07/2034	EUR	67 020	64 905	0.29
1 860 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.25% 04/07/2014	EUR	2 001 136	2 050 092	9.20
550 000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 2.625% 15/01/2015	EUR	547 234	562 150	2.52
100 000	CAIXA D'ESTALVIS DE CATALUNYA TARRAGONA I MANRESA 3% 29/10/2014	EUR	99 466	92 615	0.42
100 000	CAJA DE AHORROS DE VALENCIA CASTELLON Y ALICANTE 3% 27/10/2014	EUR	99 680	92 354	0.41
720 000	CZECH REPUBLIC INTERNATIONAL 4.5% 05/11/2014	EUR	711 641	763 299	3.42
500 000	DEXIA CREDIT LOCAL SA 2.625% 23/03/2011	EUR	507 900	502 335	2.25
150 000	ERSTE GROUP BANK AG 2.25% 13/05/2011	EUR	149 652	150 760	0.68
300 000	FORTIS BANK NEDERLAND NV 3% 17/04/2012	EUR	299 628	306 798	1.38
3 050 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT FLOATING 25/07/2011	EUR	3 486 091	3 468 736	15.57
550 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT FLOATING 25/07/2015	EUR	617 593	648 406	2.91
950 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.5% 25/04/2029	EUR	1 114 873	1 196 896	5.37
1 200 000	FRANCE TREASURY BILL BTF 0% 02/12/2010	EUR	1 199 509	1 199 982	5.38
2 300 000	FRANCE TREASURY BILL BTF 0% 30/12/2010	EUR	2 294 945	2 299 066	10.32
200 000	FUND FOR ORDERED BANK RESTRUCTURING 3% 19/11/2014	EUR	199 762	184 232	0.83
470 000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.625% 28/10/2011	EUR	455 207	469 309	2.11
200 000	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 2.875% 15/11/2013	EUR	199 618	190 501	0.85
3 380 000	ITALY BUONI POLENNALI DEL TESORO 4.25% 01/09/2011	EUR	3 465 176	3 423 298	15.36
140 000	KA FINANZ AG 2.375% 12/05/2011	EUR	139 908	140 833	0.63
700 000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.5% 05/02/2013	EUR	702 212	719 712	3.23
630 000	SLOVAK REPUBLIC 4.375% 15/05/2017	EUR	623 758	656 038	2.94
500 000	SOCIETE FINANCEMENT DE L'ECONOMIE FRANCAISE 2.25% 10/02/2011	EUR	499 470	501 360	2.25
300 000	SOCIETE FINANCEMENT DE L'ECONOMIE FRANCAISE 3.125% 30/06/2014	EUR	299 085	313 260	1.41
200 000	SOCIETE FINANCEMENT DE L'ECONOMIE FRANCAISE 3.5% 24/11/2011	EUR	199 626	204 662	0.92
550 000	UNEDIC 2.125% 03/12/2012	EUR	548 279	557 840	2.50
2 500 000	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS FLOATING 15/04/2011	USD	1 820 028	2 133 645	9.57
	Dluhopisy celkem		22 348 497	22 893 084	102.72
INVESTIČNÍ FONDY					
17	SOCIETE GENERALE GESTION - SG MONETAIRE PLUS	EUR	393 240	394 566	1.77
	Investiční fondy celkem		393 240	394 566	1.77
	Investice celkem		22 741 737	23 287 650	104.49

PODFOND ABSOLUTERETURNMULTIALPHA

PŘEHLED INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010 (vyjádřeno v EUR) ⁽¹⁾					
Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	PC EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné CP a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze CP nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
100 000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 2.625% 16/11/2012	EUR	99 648	101 370	1.09
400 000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 5.25% 20/05/2013	EUR	411 540	429 163	4.63
380 000	BMW FINANCE NV 4% 17/09/2014	EUR	379 240	398 661	4.30
800 000	CZECH REPUBLIC INTERNATIONAL 4.5% 05/11/2014	EUR	854 960	851 506	9.19
1 000 000	FRANCE TREASURY BILL BTF 0% 23/12/2010	EUR	999 497	999 647	10.79
300 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.5% 15/03/2011	EUR	307 854	301 497	3.25
100 000	LAFARGE SA 7.625% 27/05/2014	EUR	99 498	111 203	1.20
350 000	LLOYDS TSB BANK PLC 5.375% 03/09/2019	EUR	349 710	352 865	3.81
50 000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA 4.375% 12/05/2014	EUR	49 824	53 327	0.58
200 000	METRO AG 5.75% 14/07/2014	EUR	199 788	219 573	2.37
100 000	PFIZER INC 3.625% 03/06/2013	EUR	99 576	103 940	1.12
800 000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 03/02/2014	EUR	880 400	858 432	9.26
300 000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 5.125% 24/10/2017	EUR	321 060	338 383	3.65
450 000	RCI BANQUE SA 5.25% 27/05/2011	EUR	449 404	456 704	4.93
70 000	SANOFI-AVENTIS SA 4.5% 18/05/2016	EUR	69 749	75 653	0.82
50 000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 4.125% 20/02/2013	EUR	49 908	52 361	0.56
1 000 000	SOCIETE FINANCEMENT DE L'ECONOMIE FRANCAISE 3.375% 05/05/2014	USD	731 049	815 526	8.80
Dluhopisy celkem			6 352 705	6 519 811	70.35
NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU					
500 000	BARCLAYS BANK PLC LONDON EONIA 27/01/2011	EUR	500 000	500 000	5.40
Nástroje peněžního trhu celkem			500 000	500 000	5.40
INVESTIČNÍ FONDY					
143	SOCIETE GENERALE GESTION - SG MONETAIRE EURO	EUR	852 745	852 770	9.20
Investiční fondy celkem			852 745	852 770	9.20
Investice celkem			7 705 450	7 872 581	84.95

(1) Údaje z 29. listopadu 2010.

EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010

PODFONDY	BONDS WORLD	BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS	BONDS EUROPE	BONDS EURO	BONDS EUROPE HIGH YIELD	BONDS CONVERGING EUROPE
1. Letecký a kosmický průmysl	-	0.25	-	0.72	2.08	-
2. Letecké společnosti	-	0.36	-	-	-	-
3. Alternativní elektřina	-	-	-	-	-	-
4. Hliník	-	-	-	-	-	-
5. Maloobchod – oděvy	-	0.07	-	-	0.71	-
6. Správa aktiv	-	0.11	-	-	-	-
7. Autodíly	-	0.12	-	-	-	-
8. Automobily	-	0.17	-	-	0.42	-
9. Bankovníctví a finance	-	0.13	-	-	-	-
10. Banky	-	5.94	8.82	12.98	11.15	-
11. Biotechnologie	-	0.03	-	-	-	-
12. Pivovarství	-	0.25	-	-	-	-
13. Vysílání a zábava	-	0.12	-	-	-	-
14. Maloobchod – hl. značky	-	0.27	-	-	1.06	-
15. Stavební materiály	-	0.22	-	-	3.06	-
16. Služby podpory obchodu	-	0.02	-	-	-	-
17. Agentury - business training a zaměstn.	-	-	-	-	-	-
18. Oděvy a příslušenství	-	0.04	-	-	-	-
19. Uhlí	-	0.12	-	-	-	-
20. Komerční a nákladní vozidla	-	-	-	-	-	-
21. Komoditní chemikálie	-	-	-	1.24	4.05	-
22. Počítačový hardware	-	0.38	-	-	-	-
23. Počítačové služby	-	0.10	-	-	-	-
24. Spotřební elektronika	-	-	-	-	-	-
25. Spotřebitelské finance	-	-	-	-	-	-
26. Spotřební zboží	-	0.09	-	-	1.25	-
27. Obaly	-	-	-	-	3.66	-
28. Konvenční elektřina	-	0.74	0.52	1.70	-	-
29. Obrana	-	-	-	-	-	-
30. Služby v oblasti doručování	-	-	-	-	-	-
31. Lihovarnictví a vinařství	-	-	-	-	1.95	-
32. Diverzifikovaný průmysl	-	1.07	-	-	1.64	-
33. Maloobchod – léčiva	-	0.27	-	-	-	-
34. Zboží dlouhodobé spotřeby	-	0.11	-	-	-	-
35. Elektrotechnické zařízení	-	1.05	-	-	1.43	-
36. Elektřina	-	0.39	-	-	-	-
37. Elektronické vybavení	-	0.01	-	-	-	-
38. Elektronické kancelářské zařízení	-	-	-	-	0.91	-
39. Majetkové investiční nástroje	-	0.25	-	-	-	-
40. Těžba a výroba	-	0.90	0.70	-	-	-
41. Zemědělství a rybolov	-	0.08	-	-	-	-
42. Finanční správa	-	0.04	-	-	-	-
43. Finanční služby	-	0.15	-	-	2.16	-
44. Finance	-	0.62	-	-	-	-
45. Telekomunikace – pevné linky	-	0.64	0.51	1.64	3.43	-
46. Potraviny a nápoje	-	-	-	-	0.57	-
47. Výrobci potravin	-	-	-	-	1.79	-
48. Potraviny	-	0.35	-	-	3.61	-
49. Maloobchod/velkoobchod potravin	-	-	-	0.64	-	-
50. Obuv	-	-	-	-	-	-
51. Lesnictví	-	0.08	-	-	0.72	-
52. Lesnictví / papírenství	-	0.70	-	-	-	-
53. Komplexní pojištění	-	0.14	-	-	0.49	-
54. Hazard	-	0.03	-	-	-	-
55. Distribuce plynu	-	-	-	-	-	-
56. Plyn, voda a komunální služby	-	0.54	-	-	-	-
57. Obecný maloobchod	-	0.02	-	-	1.02	-
58. Obecná těžba	-	0.16	-	-	-	-
59. Obecný maloobchod	-	0.30	-	-	-	-
60. Těžba zlata	-	0.31	-	-	-	-
61. Státní sektor	77.40	20.33	70.76	71.29	-	87.50
62. Zdravotnictví	-	0.14	-	-	-	-
63. Poskytovatelé zdravotní péče	-	0.33	-	-	-	-
64. Stavebnictví - těžké	-	0.42	-	-	0.49	-
65. Rezidenční výstavba	-	-	-	-	-	-
66. Maloobchod - Home Improvement	-	0.08	-	-	-	-
67. Hotely	-	0.47	-	-	-	-
68. Průmyslové a kancelářské Reits	-	-	-	-	-	-

EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010

PODFONDY	BONDS WORLD	BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS	BONDS EUROPE	BONDS EURO	BONDS EUROPE HIGH YIELD	BONDS CONVERGING EUROPE
69. Průmyslové strojírenství	-	-	-	-	0.86	-
70. Průmysloví dodavatelé	-	-	-	-	-	-
71. Průmyslová přeprava	-	-	-	-	-	-
72. Pojištění	-	0.26	-	-	-	-
73. Pojistní brokeři	-	-	-	-	-	-
74. Ropa a zemní plyn	-	-	-	1.01	-	-
75. Internet	-	-	-	-	-	-
76. Investiční fondy	-	-	2.37	-	-	-
77. Investiční služby	-	0.80	-	-	1.69	-
78. Železo a ocel	-	1.03	-	-	-	-
79. Životní pojištění	-	0.14	-	-	-	-
80. Místní služby	9.84	-	-	-	-	-
81. Námořní přeprava	-	-	-	-	0.78	-
82. Média	-	0.22	-	-	4.57	-
83. Mediální agentury	-	0.47	-	-	1.06	-
84. Zdravotnické vybavení	-	0.01	-	-	-	-
85. Zdravotnický materiál	-	0.23	-	-	-	-
86. Těžba	-	0.48	-	-	-	-
87. Mobilní telekomunikace	-	-	-	-	-	-
88. Hypoteční finance	-	50.72	-	-	2.70	-
89. Hypoteční Reits	-	-	-	-	-	-
90. Komunální služby	-	-	-	-	-	-
91. Spotřební domácí výrobky	-	0.26	0.52	-	-	-
92. Nemajetkové investiční nástroje	-	0.27	0.68	-	-	-
93. Neželezné kovy	-	0.01	-	-	-	-
94. Ropa a plyn	-	0.20	-	-	-	-
95. Producenti ropy a plynu	-	0.13	-	-	-	-
96. Ropná zařízení a služby	-	0.25	-	-	-	-
97. Papír	-	-	-	-	0.75	-
98. Osobní produkty	-	0.17	-	-	-	-
99. Farmaceutika	-	0.52	-	3.70	-	-
100. Farmaceutika a biotechnologie	-	0.12	-	-	-	-
101. Produktovoty	-	0.97	-	-	-	-
102. Platina a vzácné kovy	-	-	-	-	-	-
103. Majetkové a neživotní pojištění	-	-	-	-	-	-
104. Vydavatelství	-	0.08	-	-	-	-
105. Železnice	-	0.03	-	-	-	-
106. Nemovitosti - holdingy	-	1.58	-	-	2.27	-
107. Nemovitosti - holdingy a development	-	1.96	-	-	-	-
108. Nemovitosti - investice	-	0.25	-	-	-	-
109. Nemovitosti - služby	-	-	-	-	-	-
110. Rekreační produkty	-	-	-	-	-	-
111. Rekreační služby	-	0.13	-	-	2.03	-
112. Zajištění	-	-	-	-	-	-
113. Obnovitelná energie - vybavení	-	0.04	-	-	0.62	-
114. Restaurace a bary	-	-	-	-	-	-
115. Maloobchod	-	-	-	-	-	-
116. Polovodiče	-	0.09	-	-	-	-
117. Nealko nápoje	-	0.28	-	-	0.37	-
118. Software	-	0.27	-	-	-	-
119. Software a počítačové služby	-	-	-	-	-	-
120. Specializované služby zákazníkům	-	-	-	-	-	-
121. Specializované chemikálie	-	-	-	-	0.83	-
122. Specializované finance	-	14.86	-	2.66	17.21	-
123. Specializovaní prodejci	-	0.02	-	-	2.76	-
124. Podpůrné služby	-	-	-	-	0.57	-
125. Technologie - hardware a zařízení	-	0.12	-	-	-	-
126. Telekomunikace	-	0.82	-	-	7.00	-
127. Telekomunikační zařízení	-	0.05	-	-	-	-
128. Pneumatiky	-	0.12	-	-	-	-
129. Tabák	-	-	-	-	-	-
130. Hračky	-	-	-	-	-	-
131. Převážní služby	-	0.14	-	-	2.90	-
132. Cestování a turismus	-	0.15	-	-	-	-
133. Silniční přeprava	-	-	-	-	-	-
134. Komunální služby	-	0.25	-	-	-	-
135. Odpad a likvidace	-	-	0.54	-	-	-
136. Voda	-	-	0.51	-	-	-
137. Celkem	87.24	118.01	85.93	97.58	96.62	87.50

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010

PODFONDY	BONDS EURO CORPORATE	BONDS EURO INFLATION LINKED	BONDS EURO GOVIES SPREAD	BONDS EURO AGGREGATE	BONDS OPPORTUNITIES	BONDS EUROPE CONVERTIBLE
1. Letecký a kosmický průmysl	-	-	-	-	-	-
2. Letecké společnosti	-	-	-	-	-	4.15
3. Alternativní elektřina	-	-	-	-	-	-
4. Hliník	-	-	-	-	-	-
5. Maloobchod – oděvy	-	-	-	-	-	-
6. Správa aktiv	0.77	-	-	-	-	-
7. Autodíly	-	-	-	-	-	-
8. Automobily	-	-	-	-	-	3.93
9. Bankovníctví a finance	-	-	-	-	-	-
10. Banky	37.93	-	23.48	20.48	66.56	2.38
11. Biotechnologie	-	-	-	-	-	-
12. Pivovarství	0.58	-	-	0.62	-	-
13. Vysílání a zábava	-	-	-	-	-	0.96
14. Maloobchod – hl. značky	0.85	-	-	0.61	-	-
15. Stavební materiály	-	-	-	0.29	-	-
16. Služby podpory obchodu	-	-	-	-	-	-
17. Agentury - business training a zaměstn.	-	-	-	-	-	-
18. Oděvy a příslušenství	-	-	-	-	-	-
19. Uhlí	-	-	-	-	6.79	-
20. Komerční a nákladní vozidla	-	-	-	-	-	-
21. Komoditní chemikálie	-	-	0.42	-	-	3.13
22. Počítačový hardware	-	-	-	-	-	-
23. Počítačové služby	-	-	-	-	-	2.54
24. Spotřební elektronika	-	-	-	-	-	-
25. Spotřebitelské finance	-	-	-	-	-	-
26. Spotřební zboží	-	-	-	-	-	-
27. Obaly	-	-	-	-	-	-
28. Konvenční elektřina	2.17	-	0.44	1.75	-	-
29. Obrana	-	-	0.42	-	-	-
30. Služby v oblasti doručování	-	-	-	-	-	-
31. Lihovarnictví a vinařství	-	-	-	-	-	-
32. Diverzifikovaný průmysl	-	-	-	-	-	-
33. Maloobchod – léčiva	-	-	-	-	-	1.46
34. Zboží dlouhodobé spotřeby	-	-	-	-	-	1.06
35. Elektrotechnické zařízení	3.14	-	-	0.91	-	-
36. Elektřina	-	-	0.65	-	-	-
37. Elektronické vybavení	-	-	-	-	-	-
38. Elektronické kancelářské zařízení	-	-	-	-	-	-
39. Majetkové investiční nástroje	-	-	-	-	-	-
40. Těžba a výroba	1.37	-	-	0.89	-	-
41. Zemědělství a rybolov	-	-	-	-	-	-
42. Finanční správa	-	-	-	-	-	0.68
43. Finanční služby	-	-	-	-	-	-
44. Finance	1.03	-	-	0.43	-	-
45. Telekomunikace – pevné linky	5.60	-	0.92	2.11	-	-
46. Potraviny a nápoje	-	-	-	-	-	-
47. Výrobci potravin	-	-	-	-	-	-
48. Potraviny	-	-	-	-	-	-
49. Maloobchod/velkoobchod potravin	0.89	-	-	0.93	-	1.36
50. Obuv	-	-	-	-	-	-
51. Lesnictví	-	-	-	-	-	-
52. Lesnictví / papírenství	-	-	-	-	-	-
53. Komplexní pojištění	1.37	-	1.61	1.66	2.87	-
54. Hazard	-	-	-	-	-	-
55. Distribuce plynu	-	-	-	-	-	-
56. Plyn, voda a komunální služby	-	-	-	-	3.42	-
57. Obecný maloobchod	-	-	1.73	0.97	-	-
58. Obecná těžba	-	-	-	-	-	5.52
59. Obecný maloobchod	-	-	-	-	-	-
60. Těžba zlata	-	-	-	-	-	-
61. Státní sektor	-	98.15	52.39	38.93	-	-
62. Zdravotnictví	-	-	-	-	-	-
63. Poskytovatelé zdravotní péče	0.71	-	-	-	-	-
64. Stavebnictví - těžké	-	-	-	-	-	-
65. Rezidenční výstavba	-	-	-	-	-	-
66. Maloobchod - Home Improvement	-	-	-	-	-	-
67. Hotely	-	-	-	-	-	-
68. Průmyslové a kancelářské Reits	-	-	-	-	-	-

EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010

PODFONDY	BONDS EURO CORPORATE	BONDS EURO INFLATION LINKED	BONDS EURO GOVIES SPREAD	BONDS EURO AGGREGATE	BONDS OPPORTUNITIES	BONDS EUROPE CONVERTIBLE
69. Průmyslové strojírenství	0.93	-	-	0.53	-	0.75
70. Průmysloví dodavatelé	-	-	-	-	-	-
71. Průmyslová přeprava	-	-	-	-	3.60	-
72. Pojištění	-	-	-	-	-	-
73. Pojistní brokeri	-	-	-	-	-	-
74. Ropa a zemní plyn	2.91	-	0.47	1.14	3.40	-
75. Internet	-	-	-	-	-	-
76. Investiční fondy	3.31	-	8.13	9.85	-	-
77. Investiční služby	1.00	-	-	-	-	-
78. Železo a ocel	1.41	-	-	1.67	-	2.73
79. Životní pojištění	-	-	-	-	-	-
80. Místní služby	-	-	-	-	-	-
81. Námořní přeprava	-	-	-	-	-	-
82. Média	-	-	-	-	-	-
83. Mediální agentury	0.82	-	-	-	-	5.51
84. Zdravotnické vybavení	-	-	-	-	-	-
85. Zdravotnický materiál	-	-	-	-	-	-
86. Těžba	-	-	-	-	-	-
87. Mobilní telekomunikace	0.92	-	-	-	-	-
88. Hypoteční finance	-	-	1.37	0.50	-	-
89. Hypoteční Reits	-	-	-	-	-	0.04
90. Komunální služby	0.85	-	-	0.41	-	-
91. Spotřební domácí výrobky	-	-	-	-	-	-
92. Nemajetkové investiční nástroje	1.81	-	0.46	-	-	-
93. Neželezné kovy	-	-	-	-	-	-
94. Ropa a plyn	-	-	-	-	-	0.31
95. Producenti ropy a plynu	-	-	-	-	-	-
96. Ropná zařízení a služby	-	-	-	-	-	11.16
97. Papír	-	-	-	-	-	-
98. Osobní produkty	-	-	-	-	-	-
99. Farmaceutika	-	-	-	-	-	4.92
100. Farmaceutika a biotechnologie	-	-	-	-	-	-
101. Produktovoty	-	-	-	-	-	-
102. Platina a vzácné kovy	-	-	-	-	-	-
103. Majetkové a neživotní pojištění	-	-	-	-	-	-
104. Vydavatelství	-	-	-	0.98	-	-
105. Železnice	-	-	-	-	-	-
106. Nemovitosti - holdingy	2.29	-	-	0.29	-	1.42
107. Nemovitosti – holdingy a development	-	-	-	-	-	-
108. Nemovitosti – investice	-	-	-	-	-	-
109. Nemovitosti - služby	-	-	-	-	-	-
110. Rekreační produkty	-	-	-	-	-	-
111. Rekreační služby	-	-	-	-	-	-
112. Zajištění	-	-	0.62	-	3.23	-
113. Obnovitelná energie – vybavení	-	-	-	-	-	1.12
114. Restaurace a bary	-	-	-	-	-	-
115. Maloobchod	0.87	-	-	0.57	-	-
116. Polovodiče	-	-	-	-	-	-
117. Nealko nápoje	-	-	-	-	-	-
118. Software	-	-	-	-	-	1.60
119. Software a počítačové služby	-	-	-	-	-	-
120. Specializované služby zákazníkům	-	-	-	-	-	-
121. Specializované chemikálie	-	-	-	-	-	-
122. Specializované finance	8.87	-	9.18	3.76	5.51	17.60
123. Specializovaní prodejci	-	-	-	-	-	-
124. Podpůrné služby	-	-	-	-	-	-
125. Technologie – hardware a zařízení	-	-	-	-	-	-
126. Telekomunikace	-	-	-	-	-	-
127. Telekomunikační zařízení	1.86	-	-	-	-	2.62
128. Pneumatiky	-	-	-	-	-	5.01
129. Tabák	1.50	-	-	0.90	-	-
130. Hračky	-	-	-	-	-	-
131. Přepravní služby	-	-	-	-	-	-
132. Cestování a turismus	1.28	-	-	0.55	-	5.44
133. Silniční přeprava	-	-	-	-	-	-
134. Komunální služby	-	-	-	-	-	-
135. Odpad a likvidace	-	-	-	-	-	-
136. Voda	0.92	-	-	0.92	-	0.97
137. Celkem	87.96	98.15	102.29	92.65	95.38	88.37

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010

PODFONDY	EQUITIES GLOBAL	EQUITIES JAPAN CONCENTRATED	EQUITIES US LARGE CAP GROWTH	EQUITIES CONCENTRATED EUROPE	EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES	EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES
1. Letecký a kosmický průmysl	2.16	4.17	3.53	-	-	-
2. Letecké společnosti	-	-	-	1.52	3.22	-
3. Alternativní elektřina	-	-	-	-	-	-
4. Hliník	-	-	-	-	-	-
5. Maloobchod – oděvy	1.40	-	2.23	-	-	-
6. Správa aktiv	0.93	-	-	-	-	-
7. Autodíly	-	2.07	-	-	1.21	-
8. Automobily	0.71	13.60	-	2.30	7.53	-
9. Bankovníctví a finance	-	-	-	-	-	-
10. Banky	7.99	9.35	-	13.62	17.06	17.64
11. Biotechnologie	-	-	-	-	-	-
12. Pivovarství	-	-	-	3.77	-	-
13. Vysílání a zábava	-	-	-	1.26	-	-
14. Maloobchod – hl. značky	-	3.14	-	-	-	1.76
15. Stavební materiály	1.30	3.00	3.11	1.62	2.11	5.62
16. Služby podpory obchodu	1.31	-	-	-	-	-
17. Agentury - business training a zaměstn.	-	-	-	-	-	-
18. Oděvy a příslušenství	1.27	-	-	2.14	-	-
19. Uhlí	-	-	-	-	2.83	-
20. Komerční a nákladní vozidla	-	-	2.89	-	0.74	-
21. Komoditní chemikálie	4.10	5.76	5.44	-	2.82	1.00
22. Počítačový hardware	5.73	2.57	12.35	-	3.03	5.41
23. Počítačové služby	-	-	1.11	-	-	-
24. Spotřební elektronika	-	-	-	1.36	-	-
25. Spotřebitelské finance	-	-	-	-	0.91	-
26. Spotřební zboží	-	-	-	-	-	-
27. Obaly	-	2.46	-	-	-	-
28. Konvenční elektřina	4.60	-	-	-	-	1.50
29. Obrana	0.89	-	-	-	-	-
30. Služby v oblasti doručování	1.00	-	-	-	-	-
31. Lihovarnictví a vinařství	-	-	-	-	-	-
32. Diverzifikovaný průmysl	1.46	2.12	-	4.33	1.91	-
33. Maloobchod – léčiva	-	-	1.46	-	-	-
34. Zboží dlouhodobé spotřeby	2.75	-	-	0.32	-	-
35. Elektrotechnické zařízení	3.88	3.43	-	0.94	2.32	3.73
36. Elektřina	-	-	-	-	-	-
37. Elektronické vybavení	-	3.62	1.36	-	-	-
38. Elektronické kancelářské zařízení	-	-	-	-	-	1.85
39. Majetkové investiční nástroje	-	-	-	-	-	-
40. Těžba a výroba	2.61	-	2.61	0.79	3.29	4.27
41. Zemědělství a rybolov	-	-	-	-	0.60	-
42. Finanční správa	-	-	-	0.88	-	-
43. Finanční služby	-	-	-	-	-	-
44. Finance	-	-	-	-	-	-
45. Telekomunikace – pevné linky	1.12	-	-	3.49	1.26	-
46. Potraviny a nápoje	-	-	-	-	-	1.58
47. Výrobci potravin	-	-	-	-	-	-
48. Potraviny	1.27	9.75	-	4.10	1.38	3.68
49. Maloobchod/velkoobchod potravin	3.41	-	-	1.01	4.50	-
50. Obuv	-	-	-	0.42	-	-
51. Lesnictví	-	-	-	-	-	-
52. Lesnictví / papírenství	-	-	-	-	-	-
53. Komplexní pojištění	3.87	-	-	0.67	0.96	-
54. Hazard	-	-	-	-	-	-
55. Distribuce plynu	1.06	-	-	-	-	-
56. Plyn, voda a komunální služby	-	-	-	-	-	-
57. Obecný maloobchod	-	-	-	-	1.57	-
58. Obecná těžba	3.08	-	-	5.84	5.90	8.12
59. Obecný maloobchod	-	-	-	-	-	-
60. Těžba zlata	2.04	-	-	1.19	-	-
61. Státní sektor	-	-	-	-	-	-
62. Zdravotnictví	-	-	-	-	-	-
63. Poskytovatelé zdravotní péče	2.41	-	10.85	-	-	-
64. Stavebnictví - těžké	1.66	-	-	-	2.81	2.10
65. Rezidenční výstavba	1.22	-	-	-	-	-
66. Maloobchod - Home Improvement	-	-	0.81	-	-	-
67. Hotely	-	-	1.57	-	1.62	-
68. Průmyslové a kancelářské Reits	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010

PODFONDY	EQUITIES GLOBAL	EQUITIES JAPAN CONCENTRATED	EQUITIES US LARGE CAP GROWTH	EQUITIES CONCENTRATED EUROPE	EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES	EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES
69. Průmyslové strojírenství	0.39	9.25	1.49	3.72	1.39	-
70. Průmysloví dodavatelé	-	3.00	-	-	1.34	-
71. Průmyslová přeprava	-	-	-	-	-	-
72. Pojištění	-	-	-	-	-	-
73. Pojištní brokeri	-	-	-	-	-	-
74. Ropa a zemní plyn	5.19	-	1.86	10.65	-	4.96
75. Internet	-	-	4.67	-	-	-
76. Investiční fondy	-	-	-	-	-	-
77. Investiční služby	-	2.29	1.75	-	-	2.22
78. Železo a ocel	-	-	-	-	-	4.21
79. Životní pojištění	1.85	-	2.87	1.88	1.75	2.82
80. Místní služby	-	-	-	-	-	-
81. Námořní přeprava	-	-	-	1.43	-	-
82. Média	-	-	-	-	-	-
83. Mediální agentury	2.35	-	1.05	0.77	-	-
84. Zdravotnické vybavení	1.91	-	-	-	-	-
85. Zdravotnický materiál	-	-	-	-	-	-
86. Těžba	-	-	-	-	-	-
87. Mobilní telekomunikace	3.56	6.16	-	4.82	0.78	-
88. Hypoteční finance	-	-	-	-	-	-
89. Hypoteční Reits	-	-	-	-	-	-
90. Komunální služby	-	-	-	-	-	-
91. Spotřební domácí výrobky	-	-	-	-	-	-
92. Nemajetkové investiční nástroje	-	-	-	-	-	0.12
93. Neželezné kovy	1.06	-	1.68	-	-	3.40
94. Ropa a plyn	-	-	-	-	-	-
95. Producenti ropy a plynu	-	-	-	-	-	-
96. Ropná zařízení a služby	4.90	2.31	8.87	1.30	2.00	-
97. Papír	-	-	-	-	-	-
98. Osobní produkty	3.16	-	-	0.80	1.17	-
99. Farmaceutika	3.26	1.78	-	8.37	1.27	0.71
100. Farmaceutika a biotechnologie	-	-	-	-	-	-
101. Produktovoty	-	-	-	-	-	-
102. Platina a vzácné kovy	-	-	-	-	-	1.89
103. Majetkové a neživotní pojištění	-	-	-	-	-	1.65
104. Vydavatelství	-	-	-	-	-	-
105. Železnice	-	-	2.03	-	-	-
106. Nemovitosti - holdingy	0.88	-	-	-	2.80	2.90
107. Nemovitosti - holdingy a development	-	-	-	-	0.97	3.32
108. Nemovitosti - investice	1.02	-	-	-	-	-
109. Nemovitosti - služby	-	-	-	-	-	1.51
110. Rekreační produkty	-	-	-	-	-	-
111. Rekreační služby	1.16	-	2.62	-	0.94	-
112. Zajištění	-	-	-	-	0.62	-
113. Obnovitelná energie - vybavení	-	-	-	-	-	-
114. Restaurace a bary	-	-	-	-	-	-
115. Maloobchod	-	-	-	-	-	-
116. Polovodiče	-	-	1.02	0.73	4.40	-
117. Nealko nápoje	-	-	1.99	-	-	-
118. Software	2.39	-	3.23	-	2.38	-
119. Software a počítačové služby	-	-	-	-	-	-
120. Specializované služby zákazníkům	-	-	-	-	-	-
121. Specializované chemikálie	-	-	-	4.17	0.29	-
122. Specializované finance	1.28	4.63	1.84	1.27	2.46	5.80
123. Specializovaní prodejci	-	3.04	3.13	0.89	-	1.33
124. Podpůrné služby	-	-	-	-	-	-
125. Technologie - hardware a zařízení	-	-	-	-	-	-
126. Telekomunikace	-	-	-	-	-	1.44
127. Telekomunikační zařízení	-	-	7.43	0.77	0.71	-
128. Pneumatiky	-	-	-	1.19	-	2.86
129. Tabák	-	-	2.88	1.53	1.83	-
130. Hračky	-	-	-	-	-	-
131. Přepravní služby	-	-	-	-	1.42	-
132. Cestování a turismus	-	1.63	-	-	-	-
133. Silniční přeprava	-	-	-	-	-	-
134. Komunální služby	-	-	-	-	-	-
135. Odpad a likvidace	-	-	-	-	-	-
136. Voda	-	-	-	-	-	-
137. Celkem	99.59	99.13	99.73	95.86	98.10	99.40

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010

PODFONDY	EQUITIES CHINA	EQUITIES GOLD MINES	EQUITIES EMERGING EUROPE	EQUITIES EUROLAND CYCLICALS	EQUITIES GLOBAL ENERGY	EQUITIES EUROLAND FINANCIAL
1. Letecký a kosmický průmysl	-	-	-	1.95	-	-
2. Letecké společnosti	-	-	2.22	0.95	-	-
3. Alternativní elektřina	-	-	-	-	-	-
4. Hliník	-	-	0.62	-	-	-
5. Maloobchod – oděvy	-	-	0.92	-	-	-
6. Správa aktiv	-	-	-	-	0.94	-
7. Autodily	1.14	-	-	-	-	-
8. Automobily	-	-	-	0.29	-	-
9. Bankovníctví a finance	-	-	-	-	-	-
10. Banky	20.63	2.10	22.94	-	0.64	60.67
11. Biotechnologie	-	-	-	-	-	-
12. Pivovarství	-	-	-	-	-	-
13. Vysílání a zábava	-	-	1.21	3.40	-	-
14. Maloobchod – hl. značky	-	-	-	-	-	-
15. Stavební materiály	7.21	-	-	2.49	-	-
16. Služby podpory obchodu	-	-	-	-	-	-
17. Agentury - business training a zaměstn.	-	-	-	-	-	-
18. Oděvy a příslušenství	1.14	-	-	3.91	-	-
19. Uhlí	-	-	2.80	-	-	-
20. Komerční a nákladní vozidla	3.36	-	-	0.14	-	-
21. Komoditní chemikálie	-	-	0.44	12.47	-	-
22. Počítačový hardware	-	-	-	-	-	-
23. Počítačové služby	-	-	-	1.54	-	-
24. Spotřební elektronika	-	-	-	2.84	-	-
25. Spotřebitelské finance	-	-	-	-	-	-
26. Spotřební zboží	-	-	-	-	-	-
27. Obaly	-	-	-	-	-	-
28. Konvenční elektřina	0.97	-	2.96	2.14	-	-
29. Obrana	-	-	-	0.36	-	-
30. Služby v oblasti doručování	-	-	-	-	-	-
31. Lihovarnictví a vinařství	-	-	1.40	-	-	-
32. Diverzifikovaný průmysl	-	-	-	6.45	-	-
33. Maloobchod – léčiva	-	-	0.96	-	-	-
34. Zboží dlouhodobé spotřeby	-	-	-	-	-	-
35. Elektrotechnické zařízení	-	-	-	2.05	-	-
36. Elektřina	-	-	-	-	-	-
37. Elektronické vybavení	-	-	-	-	-	-
38. Elektronické kancelářské zařízení	-	-	-	-	-	-
39. Majetkové investiční nástroje	-	-	-	-	-	-
40. Těžba a výroba	6.91	-	1.37	-	24.80	-
41. Zemědělství a rybolov	-	-	-	-	-	-
42. Finanční správa	-	-	-	-	-	-
43. Finanční služby	-	-	-	-	-	-
44. Finance	2.55	-	-	-	-	-
45. Telekomunikace – pevné linky	1.03	-	1.93	2.65	-	-
46. Potraviny a nápoje	-	-	1.21	-	-	-
47. Výrobci potravin	-	-	-	-	-	-
48. Potraviny	7.53	-	3.10	-	-	-
49. Maloobchod/velkoobchod potravin	-	-	0.64	-	-	-
50. Obuv	-	-	-	0.71	-	-
51. Lesnictví	-	-	-	-	-	-
52. Lesnictví / papírenství	-	-	-	-	-	-
53. Komplexní pojištění	-	-	0.76	-	-	13.61
54. Hazard	-	-	-	-	-	-
55. Distribuce plynu	-	-	-	-	-	-
56. Plyn, voda a komunální služby	-	-	-	-	-	-
57. Obecný maloobchod	2.04	-	-	-	-	-
58. Obecná těžba	-	5.88	-	-	0.51	-
59. Obecný maloobchod	-	-	-	-	-	-
60. Těžba zlata	1.20	85.41	0.03	-	-	-
61. Státní sektor	-	-	-	-	-	-
62. Zdravotnictví	-	-	-	-	-	-
63. Poskytovatelé zdravotní péče	-	-	-	-	-	-
64. Stavebnictví - těžké	-	-	2.42	2.57	0.89	-
65. Rezidenční výstavba	-	-	-	-	-	-
66. Maloobchod - Home Improvement	-	-	-	-	-	-
67. Hotely	-	-	-	-	-	-
68. Průmyslové a kancelářské Reits	-	-	-	-	-	2.40

EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010

PODFONDY	EQUITIES CHINA	EQUITIES GOLD MINES	EQUITIES EMERGING EUROPE	EQUITIES EUROLAND CYCLICALS	EQUITIES GLOBAL ENERGY	EQUITIES EUROLAND FINANCIAL
69. Průmyslové strojírenství	5.80	-	-	5.00	0.71	-
70. Průmysloví dodavatelé	-	-	-	-	-	-
71. Průmyslová přeprava	-	-	-	-	-	-
72. Pojištění	-	-	-	-	-	-
73. Pojistní brokeri	-	-	-	-	-	-
74. Ropa a zemní plyn	-	-	21.97	12.13	49.86	-
75. Internet	-	-	0.29	-	-	-
76. Investiční fondy	-	-	-	-	-	-
77. Investiční služby	-	-	-	-	-	2.10
78. Železo a ocel	-	-	3.81	0.21	-	-
79. Životní pojištění	8.52	-	-	-	-	3.44
80. Místní služby	-	-	-	-	-	-
81. Námořní přeprava	-	-	-	-	-	-
82. Média	-	-	-	-	-	-
83. Mediální agentury	-	-	-	0.62	-	-
84. Zdravotnické vybavení	1.19	-	-	-	-	-
85. Zdravotnický materiál	-	-	-	-	-	-
86. Těžba	-	-	0.03	-	-	-
87. Mobilní telekomunikace	4.11	-	1.16	-	-	-
88. Hypoteční finance	-	-	-	-	-	-
89. Hypoteční Reits	-	-	-	-	-	-
90. Komunální služby	-	-	-	-	-	-
91. Spotřební domácí výrobky	0.06	-	-	0.85	-	-
92. Nemajetkové investiční nástroje	-	-	-	-	-	-
93. Neželezné kovy	-	-	6.47	-	0.49	-
94. Ropa a plyn	-	-	-	-	-	-
95. Producenti ropy a plynu	-	-	2.27	-	-	-
96. Ropná zařízení a služby	1.91	-	0.87	2.51	17.74	-
97. Papír	-	-	-	-	-	-
98. Osobní produkty	1.06	-	-	3.45	-	-
99. Farmaceutika	9.36	-	-	-	-	-
100. Farmaceutika a biotechnologie	-	-	-	-	-	-
101. Produktovoty	-	-	0.78	-	-	-
102. Platina a vzácné kovy	-	4.40	0.68	-	-	-
103. Majetkové a neživotní pojištění	-	-	1.87	-	-	-
104. Vydavatelství	-	-	-	-	-	-
105. Železnice	-	-	1.74	-	-	-
106. Nemovitosti - holdingy	4.39	-	-	-	-	5.25
107. Nemovitosti – holdingy a development	1.03	-	-	-	-	-
108. Nemovitosti – investice	-	-	-	-	-	-
109. Nemovitosti - služby	-	-	3.01	-	-	-
110. Rekreační produkty	-	-	-	-	-	-
111. Rekreační služby	-	-	1.44	1.69	-	-
112. Zajištění	-	-	-	-	-	6.93
113. Obnovitelná energie – vybavení	-	-	-	-	-	-
114. Restaurace a bary	-	-	-	1.03	-	-
115. Maloobchod	-	-	-	-	-	0.98
116. Polovodiče	-	-	-	0.48	-	-
117. Nealko nápoje	-	-	-	-	-	-
118. Software	1.50	-	-	4.88	-	-
119. Software a počítačové služby	-	-	-	-	-	-
120. Specializované služby zákazníkům	-	-	-	-	-	-
121. Specializované chemikálie	-	-	-	7.59	-	-
122. Specializované finance	2.19	-	3.02	-	-	4.57
123. Specializovaní prodejci	-	-	-	-	-	-
124. Podpůrné služby	-	-	-	-	-	-
125. Technologie – hardware a zařízení	-	-	-	-	-	-
126. Telekomunikace	-	-	-	-	-	-
127. Telekomunikační zařízení	-	-	-	1.53	-	-
128. Pneumatiky	-	-	-	-	-	-
129. Tabák	-	-	-	-	-	-
130. Hračky	-	-	-	-	-	-
131. Přepravní služby	1.10	-	-	-	-	-
132. Cestování a turismus	-	-	-	-	-	-
133. Silniční přeprava	-	-	-	-	-	-
134. Komunální služby	-	-	-	-	-	-
135. Odpad a likvidace	-	-	-	0.92	-	-
136. Voda	-	-	-	1.73	-	-
137. Celkem	97.93	97.79	97.34	91.53	96.58	99.95

EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010

PODFONDY	EQUITIES EUROLAND ⁽¹⁾	EQUITIES US SMALL CAP VALUE	EQUITIES US RELATIVE VALUE	EQUITIES US CONCENTRATED CORE	EQUITIES US MID CAP GROWTH	EQUITIES US MULTI STRATEGIES
1. Letecký a kosmický průmysl	-	-	2.29	1.87	1.60	2.62
2. Letecké společnosti	-	-	-	-	-	-
3. Alternativní elektřina	-	-	-	-	-	-
4. Hliník	-	-	1.88	-	-	0.47
5. Maloobchod – oděvy	-	1.65	1.93	-	2.41	1.74
6. Správa aktiv	-	-	-	-	2.30	0.26
7. Autodíly	-	2.28	-	-	-	-
8. Automobily	5.05	4.02	-	-	-	-
9. Bankovníctví a finance	-	-	-	-	-	-
10. Banky	12.48	1.68	-	-	-	0.66
11. Biotechnologie	-	-	-	-	4.04	0.27
12. Pivovarství	-	-	-	-	-	0.11
13. Vysílání a zábava	1.32	1.01	5.48	-	-	1.37
14. Maloobchod – hl. značky	-	-	-	-	-	0.15
15. Stavební materiály	2.37	1.44	1.77	2.99	-	2.54
16. Služby podpory obchodu	-	-	-	-	-	-
17. Agentury - business training a zaměstn.	-	0.59	-	-	-	-
18. Oděvy a příslušenství	-	1.50	-	-	-	-
19. Uhlí	-	0.76	-	-	-	0.07
20. Komerční a nákladní vozidla	-	3.43	1.77	-	-	1.48
21. Komoditní chemikálie	2.57	1.80	-	2.87	1.80	3.12
22. Počítačový hardware	-	11.15	1.66	6.70	2.29	6.70
23. Počítačové služby	1.67	0.82	2.87	-	-	1.10
24. Spotřební elektronika	1.95	1.05	-	-	2.05	0.13
25. Spotřebitelské finance	-	-	1.84	-	1.12	0.54
26. Spotřební zboží	-	-	-	-	-	-
27. Obaly	-	-	-	-	-	-
28. Konvenční elektřina	0.43	1.37	2.33	-	-	0.85
29. Obrana	-	-	-	-	-	-
30. Služby v oblasti doručování	-	-	-	-	-	-
31. Lihovarnictví a vinařství	-	-	-	-	-	-
32. Diverzifikovaný průmysl	7.71	1.67	7.17	3.13	2.85	3.08
33. Maloobchod – léčiva	-	-	1.08	2.08	-	1.33
34. Zboží dlouhodobé spotřeby	-	0.58	-	-	1.68	0.11
35. Elektrotechnické zařízení	1.79	2.43	4.81	-	-	1.26
36. Elektřina	-	-	-	-	-	-
37. Elektronické vybavení	-	-	-	-	-	0.46
38. Elektronické kancelářské zařízení	-	-	-	-	-	-
39. Majetkové investiční nástroje	-	-	1.98	-	-	0.48
40. Těžba a výroba	-	2.23	5.56	3.40	6.03	3.83
41. Zemědělství a rybolov	-	-	-	-	-	-
42. Finanční správa	-	-	-	-	-	-
43. Finanční služby	-	-	-	-	-	-
44. Finance	-	-	-	-	-	-
45. Telekomunikace – pevné linky	6.07	0.25	2.57	-	-	0.64
46. Potraviny a nápoje	-	-	-	1.86	-	0.55
47. Výrobci potravin	-	-	-	-	-	-
48. Potraviny	2.21	1.68	3.00	-	2.15	0.97
49. Maloobchod/velkoobchod potravin	1.94	-	-	-	0.11	-
50. Obuv	-	-	-	-	-	-
51. Lesnictví	-	-	-	-	-	-
52. Lesnictví / papírenství	-	-	-	-	-	-
53. Komplexní pojištění	4.70	4.45	1.44	-	-	0.54
54. Hazard	-	0.90	-	-	-	-
55. Distribuce plynu	-	-	-	-	-	-
56. Plyn, voda a komunální služby	-	-	-	-	-	-
57. Obecný maloobchod	-	-	-	1.76	-	0.59
58. Obecná těžba	-	-	-	-	-	-
59. Obecný maloobchod	-	-	-	-	-	-
60. Těžba zlata	-	-	-	-	-	-
61. Státní sektor	-	-	-	-	-	-
62. Zdravotnictví	-	2.04	-	-	2.03	0.13
63. Poskytovatelé zdravotní péče	3.92	1.27	1.25	-	-	4.05
64. Stavebnictví - těžké	3.96	0.48	-	-	-	-
65. Rezidenční výstavba	-	0.72	-	-	-	0.05
66. Maloobchod - Home Improvement	-	-	2.53	-	-	0.88
67. Hotely	-	-	-	-	-	0.63
68. Průmyslové a kancelářské Reits	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

(1) Dne 30. září 2010 byl SGAM Fund / Equities Concentrated Euroland převzat ze strany SGAM Fund / Equities Euroland.

EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010

PODFONDY	EQUITIES EUROLAND ⁽¹⁾	EQUITIES US SMALL CAP VALUE	EQUITIES US RELATIVE VALUE	EQUITIES US CONCENTRATED CORE	EQUITIES US MID CAP GROWTH	EQUITIES US MULTI STRATEGIES
69. Průmyslové strojírenství	1.50	2.40	1.74	-	-	1.22
70. Průmysloví dodavatelé	-	-	-	-	-	-
71. Průmyslová přeprava	-	-	-	-	-	-
72. Pojištění	-	-	-	-	-	-
73. Pojistní brokeři	-	-	-	-	-	-
74. Ropa a zemní plyn	8.95	-	3.58	-	-	1.60
75. Internet	-	-	1.55	4.86	2.24	3.53
76. Investiční fondy	-	-	-	-	-	-
77. Investiční služby	-	3.98	-	1.85	0.13	1.24
78. Železo a ocel	1.50	2.39	1.85	-	-	0.56
79. Životní pojištění	1.87	-	-	-	-	1.04
80. Místní služby	-	-	-	-	-	-
81. Námořní přeprava	-	1.26	-	-	-	-
82. Média	-	-	-	-	-	-
83. Mediální agentury	0.68	0.83	-	4.25	3.25	1.80
84. Zdravotnické vybavení	-	-	-	5.32	2.12	1.99
85. Zdravotnický materiál	-	-	1.66	-	-	0.42
86. Těžba	-	-	-	-	-	-
87. Mobilní telekomunikace	-	-	1.13	-	-	0.28
88. Hypoteční finance	-	-	-	-	-	-
89. Hypoteční Reits	-	1.01	-	-	-	-
90. Komunální služby	3.67	1.63	-	-	-	0.13
91. Spotřební domácí výrobky	-	-	-	1.74	-	0.50
92. Nemajetkové investiční nástroje	-	-	3.03	-	-	0.74
93. Neželezné kovy	-	-	-	-	-	0.57
94. Ropa a plyn	-	-	-	-	-	-
95. Producenti ropy a plynu	-	-	-	-	-	-
96. Ropná zařízení a služby	3.97	2.79	4.98	8.95	6.15	7.44
97. Papír	-	1.47	-	-	-	-
98. Osobní produkty	-	1.67	2.45	-	-	0.61
99. Farmaceutika	3.19	3.82	5.10	8.75	6.74	4.20
100. Farmaceutika a biotechnologie	-	-	-	-	-	-
101. Produktovoty	-	-	-	-	-	-
102. Platina a vzácné kovy	-	-	-	-	-	-
103. Majetkové a neživotní pojištění	-	-	3.31	2.05	2.40	1.70
104. Vydavatelství	-	-	-	-	1.05	0.07
105. Železnice	-	-	-	-	-	0.69
106. Nemovitosti - holdingy	1.57	1.61	-	-	-	0.40
107. Nemovitosti – holdingy a development	-	-	-	-	-	-
108. Nemovitosti – investice	-	-	-	-	-	0.17
109. Nemovitosti - služby	-	1.94	-	-	1.25	0.08
110. Rekreační produkty	-	0.70	-	-	-	-
111. Rekreační služby	-	1.75	-	2.53	1.65	1.78
112. Zajištění	-	-	-	-	-	-
113. Obnovitelná energie – vybavení	-	-	-	-	-	-
114. Restaurace a bary	-	-	-	-	-	-
115. Maloobchod	-	-	-	-	-	-
116. Polovodiče	-	-	2.53	-	4.58	1.73
117. Nealko nápoje	-	-	-	-	-	0.67
118. Software	-	1.28	1.17	10.17	10.61	5.04
119. Software a počítačové služby	-	-	-	-	0.69	0.04
120. Specializované služby zákazníkům	-	-	-	-	3.71	0.24
121. Specializované chemikálie	5.50	0.87	-	-	-	0.12
122. Specializované finance	1.85	2.82	4.78	4.34	8.07	3.68
123. Specializovaní prodejci	0.54	3.80	1.33	2.76	9.31	2.79
124. Podpůrné služby	-	-	-	-	-	-
125. Technologie – hardware a zařízení	-	-	-	-	-	-
126. Telekomunikace	-	-	-	-	-	-
127. Telekomunikační zařízení	0.59	2.85	2.18	7.95	1.58	5.50
128. Pneumatiky	-	-	-	-	-	-
129. Tabák	-	-	-	-	-	0.97
130. Hračky	-	0.21	-	-	-	-
131. Přepavní služby	-	-	-	-	-	-
132. Cestování a turismus	2.41	4.65	-	5.09	2.04	1.62
133. Silniční přeprava	-	1.16	-	-	-	-
134. Komunální služby	-	-	-	-	-	-
135. Odpad a likvidace	-	-	1.33	-	-	0.33
136. Voda	-	-	-	-	-	-
137. Celkem	97.93	100.14	98.91	97.27	100.03	99.25

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

(1) Dne 30. září 2010 byl SGAM Fund / Equities Concentrated Euroland převzat ze strany SGAM Fund / Equities Euroland.

EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010

PODFONDY	EQUITIES JAPAN SMALL CAP	EQUITIES US FOCUSED	EQUITIES JAPAN TARGET	EQUITIES EUROLAND SMALL CAP	EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES	EQUITIES EUROLAND VALUE
1. Letecký a kosmický průmysl	1.27	-	-	2.05	1.14	1.49
2. Letecké společnosti	-	2.44	-	-	-	-
3. Alternativní elektřina	-	-	-	-	-	-
4. Hliník	-	-	-	-	-	-
5. Maloobchod – oděvy	1.05	4.04	-	1.13	-	-
6. Správa aktiv	-	2.36	-	1.03	-	-
7. Autodíly	-	-	-	0.96	-	-
8. Automobily	7.75	-	3.05	4.88	0.49	5.07
9. Bankovníctví a finance	-	-	-	-	-	-
10. Banky	0.61	7.65	3.12	2.27	11.76	12.17
11. Biotechnologie	-	-	-	-	-	-
12. Pivovarství	-	-	-	-	-	-
13. Vysílání a zábava	-	-	0.54	2.67	1.64	1.34
14. Maloobchod – hl. značky	-	-	-	1.04	0.88	-
15. Stavební materiály	2.80	-	9.86	1.27	1.43	2.67
16. Služby podpory obchodu	0.59	-	-	1.89	-	-
17. Agentury - business training a zaměstn.	-	-	-	-	-	-
18. Oděvy a příslušenství	-	-	2.33	1.52	0.72	-
19. Uhlí	-	-	-	-	-	-
20. Komerční a nákladní vozidla	-	-	-	-	-	-
21. Komoditní chemikálie	7.30	8.09	6.35	3.55	1.24	2.55
22. Počítačový hardware	5.98	4.69	6.87	-	-	-
23. Počítačové služby	0.08	-	-	-	1.30	1.61
24. Spotřební elektronika	-	-	-	-	0.57	1.94
25. Spotřebitelské finance	-	-	-	-	-	-
26. Spotřební zboží	-	-	-	-	-	-
27. Obaly	0.40	-	-	0.91	-	-
28. Konvenční elektřina	-	-	-	-	2.38	0.43
29. Obrana	-	-	-	-	1.75	-
30. Služby v oblasti doručování	-	-	-	-	-	-
31. Lihovarnictví a vinařství	-	-	-	1.31	-	-
32. Diverzifikovaný průmysl	2.40	7.58	0.52	2.22	2.52	7.73
33. Maloobchod – léčiva	0.30	3.07	-	-	-	-
34. Zboží dlouhodobé spotřeby	3.58	0.25	7.83	3.94	2.01	-
35. Elektrotechnické zařízení	8.57	-	8.79	1.40	1.02	1.85
36. Elektřina	-	-	-	-	-	-
37. Elektronické vybavení	2.10	1.63	1.04	-	2.19	-
38. Elektronické kancelářské zařízení	-	-	1.73	-	-	-
39. Majetkové investiční nástroje	-	-	-	-	-	-
40. Těžba a výroba	-	4.66	1.48	-	-	-
41. Zemědělství a rybolov	-	-	-	1.24	-	-
42. Finanční správa	-	-	-	1.30	0.92	-
43. Finanční služby	-	-	-	-	-	-
44. Finance	-	-	-	-	-	-
45. Telekomunikace – pevné linky	-	-	-	0.98	3.98	6.12
46. Potraviny a nápoje	-	-	-	-	-	-
47. Výrobci potravin	-	-	-	-	-	-
48. Potraviny	0.32	-	5.64	2.84	5.30	2.15
49. Maloobchod/velkoobchod potravin	-	-	-	-	1.27	1.81
50. Obuv	-	-	-	-	0.47	-
51. Lesnictví	-	-	-	-	-	-
52. Lesnictví / papírenství	-	-	-	-	-	-
53. Komplexní pojištění	-	-	-	1.96	4.64	4.67
54. Hazard	-	-	-	-	0.40	-
55. Distribuce plynu	0.09	-	-	-	-	-
56. Plyn, voda a komunální služby	-	-	-	-	-	-
57. Obecný maloobchod	0.57	-	2.55	-	0.97	-
58. Obecná těžba	-	-	1.15	-	-	1.16
59. Obecný maloobchod	-	-	-	-	-	-
60. Těžba zlata	-	2.00	-	1.38	-	-
61. Státní sektor	-	-	-	-	-	-
62. Zdravotnictví	4.98	-	0.76	-	-	-
63. Poskytovatelé zdravotní péče	-	-	-	-	0.59	3.94
64. Stavebnictví - těžké	0.52	-	-	7.50	1.02	3.89
65. Rezidenční výstavba	0.24	-	-	-	-	-
66. Maloobchod - Home Improvement	-	2.82	-	-	0.34	-
67. Hotely	-	-	-	-	-	-
68. Průmyslové a kancelářské Reits	-	-	-	-	-	-

EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010

PODFONDY	EQUITIES JAPAN SMALL CAP	EQUITIES US FOCUSED	EQUITIES JAPAN TARGET	EQUITIES EUROLAND SMALL CAP	EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES	EQUITIES EUROLAND VALUE
69. Průmyslové strojírenství	2.61	3.83	12.92	7.32	2.43	1.61
70. Průmysloví dodavatelé	-	-	-	-	-	-
71. Průmyslová přeprava	-	-	-	-	-	-
72. Pojištění	-	-	-	-	-	-
73. Pojistní brokeri	-	-	-	-	-	-
74. Ropa a zemní plyn	-	-	-	-	9.96	8.70
75. Internet	6.72	-	-	-	-	-
76. Investiční fondy	-	-	-	-	-	-
77. Investiční služby	-	4.70	-	-	-	-
78. Železo a ocel	0.40	-	2.13	3.84	1.17	1.45
79. Životní pojištění	-	-	-	-	3.56	1.82
80. Místní služby	-	-	-	-	-	-
81. Námořní přeprava	1.02	-	-	-	-	-
82. Média	-	-	-	-	-	-
83. Mediální agentury	6.21	-	1.84	1.24	3.84	0.65
84. Zdravotnické vybavení	2.29	3.13	-	-	-	-
85. Zdravotnický materiál	-	-	-	1.01	-	-
86. Těžba	-	-	-	-	-	-
87. Mobilní telekomunikace	-	-	-	-	1.75	-
88. Hypoteční finance	-	-	-	-	-	-
89. Hypoteční Reits	-	-	-	-	-	-
90. Komunální služby	-	-	-	-	2.34	3.69
91. Spotřební domácí výrobky	-	-	-	-	-	-
92. Nemajetkové investiční nástroje	-	5.28	-	-	-	-
93. Neželezné kovy	-	-	-	-	-	-
94. Ropa a plyn	-	-	-	-	-	-
95. Producenti ropy a plynu	-	-	-	-	-	-
96. Ropná zařízení a služby	-	13.69	-	4.11	2.13	4.10
97. Papír	-	-	-	-	-	-
98. Osobní produkty	0.22	-	-	-	1.44	-
99. Farmaceutika	6.19	2.51	3.37	2.82	8.27	3.08
100. Farmaceutika a biotechnologie	-	-	-	0.80	-	-
101. Produktovoty	-	-	-	-	-	-
102. Platina a vzácné kovy	-	-	-	-	-	-
103. Majetkové a neživotní pojištění	-	3.37	-	-	-	-
104. Vydavatelství	1.00	-	-	-	1.40	-
105. Železnice	-	0.97	-	-	-	-
106. Nemovitosti - holdingy	3.73	-	-	2.08	-	1.33
107. Nemovitosti – holdingy a development	-	-	-	1.53	-	-
108. Nemovitosti – investice	-	-	-	-	-	-
109. Nemovitosti - služby	0.13	-	-	-	-	-
110. Rekreační produkty	-	-	-	-	-	-
111. Rekreační služby	0.14	-	0.97	-	-	-
112. Zajištění	-	-	-	-	-	-
113. Obnovitelná energie – vybavení	-	-	-	-	-	-
114. Restaurace a bary	1.09	-	-	1.82	-	-
115. Maloobchod	-	-	-	-	-	-
116. Polovodiče	-	-	-	1.80	-	-
117. Nealko nápoje	-	-	-	-	-	-
118. Software	2.58	2.64	1.54	2.50	2.48	-
119. Software a počítačové služby	-	-	-	-	-	-
120. Specializované služby zákazníkům	0.46	-	-	-	-	-
121. Specializované chemikálie	-	2.95	-	3.92	2.21	5.32
122. Specializované finance	0.81	-	1.97	5.01	0.35	1.88
123. Specializovaní prodejci	3.93	-	0.64	3.58	-	0.52
124. Podpůrné služby	-	-	-	-	-	-
125. Technologie – hardware a zařízení	-	-	-	-	-	-
126. Telekomunikace	-	-	-	-	-	-
127. Telekomunikační zařízení	3.85	2.48	2.62	-	1.14	-
128. Pneumatiky	-	-	-	-	-	-
129. Tabák	-	-	-	-	-	-
130. Hračky	-	-	-	-	-	-
131. Převážní služby	1.42	-	1.50	1.25	0.49	-
132. Cestování a turismus	-	2.56	-	-	-	2.82
133. Silniční přeprava	-	-	-	-	-	-
134. Komunální služby	-	-	-	-	-	-
135. Odpad a likvidace	-	-	-	-	-	-
136. Voda	-	-	-	-	0.57	-
137. Celkem	96.30	99.39	93.11	95.87	98.47	99.56

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010

PODFONDY	EQUITIES INDIA	EQUITIES JAPAN COREALPHA	EQUITIES GLOBAL RESOURCES	EQUITIES LATIN AMERICA	EQUITIES LUXURY & LIFESTYLE	EQUITIES EUROPE EXPANSION
1. Letecký a kosmický průmysl	-	0.41	-	0.33	-	-
2. Letecké společnosti	-	-	-	0.21	-	0.71
3. Alternativní elektřina	-	-	-	2.02	-	-
4. Hliník	1.37	-	0.42	-	-	-
5. Maloobchod – oděvy	-	-	-	0.06	1.29	-
6. Správa aktiv	-	-	-	-	-	-
7. Autodíly	-	-	-	-	-	-
8. Automobily	9.75	3.60	-	0.33	4.84	2.13
9. Bankovníctví a finance	-	-	-	-	-	-
10. Banky	15.45	10.12	1.56	14.51	-	17.98
11. Biotechnologie	-	-	-	-	-	-
12. Pivovarství	-	-	-	2.57	-	1.74
13. Vysílání a zábava	-	1.17	-	-	-	0.61
14. Maloobchod – hl. značky	-	0.71	-	1.84	-	-
15. Stavební materiály	3.14	-	-	2.45	-	-
16. Služby podpory obchodu	-	-	-	-	-	-
17. Agentury - business training a zaměstn.	-	-	-	-	-	-
18. Oděvy a příslušenství	-	-	-	1.93	41.36	0.71
19. Uhlí	-	-	1.26	-	-	-
20. Komerční a nákladní vozidla	2.00	-	-	-	-	-
21. Komoditní chemikálie	8.08	5.50	2.28	0.19	-	-
22. Počítačový hardware	1.09	4.61	-	-	-	-
23. Počítačové služby	-	0.55	-	-	-	-
24. Spotřební elektronika	-	5.47	-	-	-	1.13
25. Spotřebitelské finance	-	-	-	-	-	-
26. Spotřební zboží	-	-	-	-	-	-
27. Obaly	-	-	-	-	-	-
28. Konvenční elektřina	1.17	-	-	0.96	-	-
29. Obrana	-	-	-	-	-	-
30. Služby v oblasti doručování	-	-	-	-	-	-
31. Lihovarnictví a vinařství	-	-	-	-	5.32	-
32. Diverzifikovaný průmysl	-	-	-	0.37	-	3.96
33. Maloobchod – léčiva	-	-	-	-	-	-
34. Zboží dlouhodobé spotřeby	-	-	-	0.12	12.00	0.31
35. Elektrotechnické zařízení	4.73	-	0.41	-	-	0.84
36. Elektřina	-	-	-	-	-	-
37. Elektronické vybavení	-	1.90	-	-	-	-
38. Elektronické kancelářské zařízení	-	0.59	-	-	-	-
39. Majetkové investiční nástroje	-	-	-	-	-	-
40. Těžba a výroba	3.96	4.55	4.34	3.75	-	0.71
41. Zemědělství a rybolov	-	-	-	-	-	-
42. Finanční správa	-	-	-	-	-	0.87
43. Finanční služby	-	-	-	-	-	-
44. Finance	-	-	-	-	-	-
45. Telekomunikace – pevné linky	-	-	-	1.52	-	4.36
46. Potraviny a nápoje	-	-	-	-	0.83	-
47. Výrobci potravin	-	-	-	-	-	-
48. Potraviny	-	2.46	-	1.66	-	5.22
49. Maloobchod/velkoobchod potravin	-	7.30	-	1.74	-	0.74
50. Obuv	-	-	-	-	14.79	0.31
51. Lesnictví	-	-	-	-	-	-
52. Lesnictví / papírenství	-	-	-	-	-	-
53. Komplexní pojištění	-	4.02	-	0.20	-	0.37
54. Hazard	-	-	-	-	-	-
55. Distribuce plynu	-	-	-	-	-	-
56. Plyn, voda a komunální služby	-	-	-	-	-	-
57. Obecný maloobchod	-	-	-	-	0.68	-
58. Obecná těžba	-	-	19.49	8.68	-	7.06
59. Obecný maloobchod	-	-	-	-	-	-
60. Těžba zlata	-	-	30.14	1.29	-	1.40
61. Státní sektor	-	-	-	-	-	-
62. Zdravotnictví	-	-	-	-	-	-
63. Poskytovatelé zdravotní péče	-	-	-	0.18	-	-
64. Stavebnictví - těžké	5.03	-	0.47	0.21	-	-
65. Rezidenční výstavba	-	-	-	0.30	-	-
66. Maloobchod - Home Improvement	-	-	-	-	-	-
67. Hotely	0.65	-	-	0.65	1.53	-
68. Průmyslové a kancelářské Reits	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010

PODFONDY	EQUITIES INDIA	EQUITIES JAPAN COREALPHA	EQUITIES GLOBAL RESOURCES	EQUITIES LATIN AMERICA	EQUITIES LUXURY & LIFESTYLE	EQUITIES EUROPE EXPANSION
69. Průmyslové strojírenství	-	0.31	0.70	-	-	2.38
70. Průmysloví dodavatelé	-	-	-	-	-	-
71. Průmyslová přeprava	-	-	-	-	-	-
72. Pojištění	-	-	-	-	-	-
73. Pojištní brokeri	-	-	-	-	-	-
74. Ropa a zemní plyn	-	-	18.58	9.47	-	14.25
75. Internet	0.68	-	-	-	-	-
76. Investiční fondy	-	-	-	-	-	-
77. Investiční služby	-	-	-	1.26	-	-
78. Železo a ocel	4.24	-	3.18	5.12	-	-
79. Životní pojištění	-	-	-	-	-	1.69
80. Místní služby	-	-	-	-	-	-
81. Námořní přeprava	-	-	-	-	-	1.28
82. Média	-	-	-	-	-	-
83. Mediální agentury	0.43	0.31	-	1.62	-	-
84. Zdravotnické vybavení	-	-	-	-	1.47	-
85. Zdravotnický materiál	-	-	-	-	1.63	-
86. Těžba	-	-	-	-	-	-
87. Mobilní telekomunikace	0.70	11.28	-	7.40	-	4.73
88. Hypoteční finance	3.50	1.18	-	-	-	-
89. Hypoteční Reits	-	-	-	-	-	-
90. Komunální služby	-	-	-	-	-	-
91. Spotřební domácí výrobky	-	-	-	-	-	-
92. Nemajetkové investiční nástroje	-	-	-	-	-	-
93. Neželezné kovy	1.42	-	1.40	4.25	-	-
94. Ropa a plyn	-	-	-	-	-	-
95. Producenti ropy a plynu	-	-	-	-	-	-
96. Ropná zařízení a služby	-	-	3.67	-	-	1.24
97. Papír	-	-	-	2.29	-	-
98. Osobní produkty	0.20	1.91	-	-	1.43	0.59
99. Farmaceutika	4.79	4.98	-	0.41	-	10.69
100. Farmaceutika a biotechnologie	-	-	-	-	-	-
101. Produktovoty	-	-	-	-	-	-
102. Platina a vzácné kovy	-	-	1.15	-	-	-
103. Majetkové a neživotní pojištění	-	-	-	-	-	-
104. Vydavatelství	-	0.63	-	1.00	-	-
105. Železnice	-	-	-	-	-	-
106. Nemovitosti - holdingy	-	-	-	3.95	-	-
107. Nemovitosti – holdingy a development	-	-	-	0.43	-	-
108. Nemovitosti – investice	-	-	-	-	-	-
109. Nemovitosti - služby	-	-	-	1.02	-	-
110. Rekreační produkty	-	-	-	-	0.52	-
111. Rekreační služby	-	2.33	-	-	2.77	-
112. Zajištění	-	-	-	-	-	-
113. Obnovitelná energie – vybavení	-	-	-	-	-	-
114. Restaurace a bary	-	-	-	-	-	-
115. Maloobchod	-	-	-	-	-	-
116. Polovodiče	-	1.68	-	-	-	0.71
117. Nealko nápoje	-	-	-	2.15	-	-
118. Software	13.82	1.00	-	0.32	-	-
119. Software a počítačové služby	-	-	-	-	-	-
120. Specializované služby zákazníkům	-	-	-	-	0.87	-
121. Specializované chemikálie	-	-	0.87	0.20	-	4.25
122. Specializované finance	1.81	12.36	-	7.98	1.38	0.94
123. Specializovaní prodejci	-	1.20	-	0.23	3.09	0.74
124. Podpůrné služby	-	-	-	-	-	-
125. Technologie – hardware a zařízení	-	-	-	-	-	-
126. Telekomunikace	-	-	-	-	-	-
127. Telekomunikační zařízení	4.58	-	-	0.27	-	1.33
128. Pneumatiky	-	-	-	-	-	0.85
129. Tabák	4.75	-	-	-	-	2.69
130. Hračky	0.32	-	-	-	-	-
131. Přepravní služby	-	-	-	1.42	-	-
132. Cestování a turismus	-	7.60	-	0.97	-	-
133. Silniční přeprava	-	-	-	-	-	-
134. Komunální služby	-	-	-	-	-	-
135. Odpad a likvidace	-	-	-	-	-	-
136. Voda	-	-	-	-	-	-
137. Celkem	97.66	99.73	89.92	99.83	95.80	99.52

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010

PODFONDY	EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT	EQUITIES MENA	MONEY MARKET (USD)	MONEY MARKET (EURO)	INDEX EUROLAND	INDEX JAPAN
1. Letecký a kosmický průmysl	-	-	-	-	-	-
2. Letecké společnosti	0.87	0.56	-	-	-	-
3. Alternativní elektřina	0.73	-	-	-	-	-
4. Hliník	-	-	-	-	-	-
5. Maloobchod – oděvy	-	-	-	-	-	-
6. Správa aktiv	-	-	2.55	0.59	-	-
7. Autodíly	-	-	-	-	-	-
8. Automobily	1.51	-	-	0.46	4.18	-
9. Bankovníctví a finance	-	-	-	-	-	-
10. Banky	-	41.62	84.24	73.40	16.84	-
11. Biotechnologie	1.94	-	-	-	-	-
12. Pivovarství	-	-	-	-	2.07	-
13. Vysílání a zábava	-	-	-	-	1.54	-
14. Maloobchod – hl. značky	-	-	-	-	-	-
15. Stavební materiály	1.22	3.99	-	-	1.63	-
16. Služby podpory obchodu	-	-	-	-	-	-
17. Agentury - business training a zaměstn.	-	-	-	-	-	-
18. Oděvy a příslušenství	-	-	-	-	1.99	-
19. Uhlí	-	-	-	-	-	-
20. Komerční a nákladní vozidla	-	-	-	-	-	-
21. Komoditní chemikálie	3.06	-	-	-	5.18	-
22. Počítačový hardware	-	1.55	-	-	-	-
23. Počítačové služby	-	-	-	-	-	-
24. Spotřební elektronika	1.97	-	-	-	1.36	-
25. Spotřebitelské finance	-	-	-	-	-	-
26. Spotřební zboží	2.98	-	-	-	-	-
27. Obaly	-	-	-	-	-	-
28. Konvenční elektřina	3.98	-	0.67	1.34	2.93	-
29. Obrana	-	-	-	-	-	-
30. Služby v oblasti doručování	-	-	-	-	-	-
31. Lihovarnictví a vinařství	2.49	-	-	-	-	-
32. Diverzifikovaný průmysl	1.50	4.83	-	-	4.82	-
33. Maloobchod – léčiva	-	-	-	-	-	-
34. Zboží dlouhodobé spotřeby	-	-	-	-	-	-
35. Elektrotechnické zařízení	4.56	0.59	-	-	1.94	-
36. Elektřina	-	-	-	-	-	-
37. Elektronické vybavení	1.10	-	-	-	-	-
38. Elektronické kancelářské zařízení	-	-	-	-	-	-
39. Majetkové investiční nástroje	-	-	-	-	-	-
40. Těžba a výroba	-	-	-	-	-	-
41. Zemědělství a rybolov	-	-	-	-	-	-
42. Finanční správa	-	-	-	-	-	-
43. Finanční služby	-	-	-	-	-	-
44. Finance	-	-	-	-	-	-
45. Telekomunikace – pevné linky	2.69	-	-	-	6.95	-
46. Potraviny a nápoje	-	-	-	-	-	-
47. Výrobci potravin	-	-	-	-	-	-
48. Potraviny	10.27	-	-	-	4.07	-
49. Maloobchod/velkoobchod potravin	-	-	-	-	1.41	-
50. Obuv	-	-	-	-	-	-
51. Lesnictví	-	-	-	-	-	-
52. Lesnictví / papírenství	-	-	-	-	-	-
53. Komplexní pojištění	-	-	-	-	5.07	-
54. Hazard	-	-	-	-	-	-
55. Distribuce plynu	2.00	-	-	-	-	-
56. Plyn, voda a komunální služby	-	-	-	-	-	-
57. Obecný maloobchod	-	-	-	-	-	-
58. Obecná těžba	1.39	-	-	-	-	-
59. Obecný maloobchod	-	-	-	-	-	-
60. Těžba zlata	-	-	-	-	-	-
61. Státní sektor	-	-	-	-	-	87.22
62. Zdravotnictví	-	-	-	-	-	-
63. Poskytovatelé zdravotní péče	1.97	-	-	-	-	-
64. Stavebnictví - těžké	1.19	4.09	-	-	1.27	-
65. Rezidenční výstavba	-	-	-	-	-	-
66. Maloobchod - Home Improvement	-	-	-	-	-	-
67. Hotely	-	2.87	-	-	-	-
68. Průmyslové a kancelářské Reits	-	-	-	-	-	-

EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010

PODFONDY	EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT	EQUITIES MENA	MONEY MARKET (USD)	MONEY MARKET (EURO)	INDEX EUROLAND	INDEX JAPAN
69. Průmyslové strojírenství	5.77	-	-	-	0.43	-
70. Průmysloví dodavatelé	-	-	-	-	-	-
71. Průmyslová přeprava	-	-	-	-	-	-
72. Pojištění	-	-	-	-	-	-
73. Pojistní brokeri	-	-	-	-	-	-
74. Ropa a zemní plyn	7.42	-	-	-	8.96	-
75. Internet	-	-	-	-	-	-
76. Investiční fondy	-	-	-	-	-	-
77. Investiční služby	-	-	1.07	-	0.60	-
78. Železo a ocel	-	-	-	-	1.49	-
79. Životní pojištění	-	-	-	1.07	1.74	-
80. Místní služby	-	-	-	-	-	-
81. Námořní přeprava	-	-	-	-	-	-
82. Média	-	-	-	-	-	-
83. Mediální agentury	-	-	-	-	-	-
84. Zdravotnické vybavení	-	-	-	-	-	-
85. Zdravotnický materiál	-	-	-	-	-	-
86. Těžba	-	-	-	-	-	-
87. Mobilní telekomunikace	-	-	-	1.07	1.95	-
88. Hypoteční finance	-	2.90	-	-	-	-
89. Hypoteční Reits	-	-	-	-	-	-
90. Komunální služby	2.14	8.09	-	-	6.50	-
91. Spotřební domácí výrobky	-	-	-	-	-	-
92. Nemajetkové investiční nástroje	-	-	-	2.14	-	-
93. Neželezné kovy	-	-	-	-	-	-
94. Ropa a plyn	-	-	-	-	-	-
95. Producenti ropy a plynu	-	-	-	-	-	-
96. Ropná zařízení a služby	-	-	-	-	-	-
97. Papír	-	-	-	-	-	-
98. Osobní produkty	-	-	-	-	1.29	-
99. Farmaceutika	11.57	-	-	-	3.45	-
100. Farmaceutika a biotechnologie	-	-	-	-	-	-
101. Produktovoty	-	-	-	-	-	-
102. Platina a vzácné kovy	-	-	-	-	-	-
103. Majetkové a neživotní pojištění	-	-	-	-	-	-
104. Vydavatelství	-	-	-	-	-	-
105. Železnice	-	-	-	-	-	-
106. Nemovitosti - holdingy	-	-	-	-	0.81	-
107. Nemovitosti – holdingy a development	-	2.71	-	-	-	-
108. Nemovitosti – investice	-	-	-	-	-	-
109. Nemovitosti - služby	-	-	-	-	-	-
110. Rekreační produkty	-	-	-	-	-	-
111. Rekreační služby	-	-	-	-	-	-
112. Zajištění	-	-	-	-	1.23	-
113. Obnovitelná energie – vybavení	0.31	-	-	-	-	-
114. Restaurace a bary	-	-	-	-	-	-
115. Maloobchod	-	-	-	-	-	-
116. Polovodiče	1.05	-	-	-	-	-
117. Nealko nápoje	-	-	-	-	-	-
118. Software	0.68	-	-	-	2.20	-
119. Software a počítačové služby	-	-	-	-	-	-
120. Specializované služby zákazníkům	-	-	-	-	-	-
121. Specializované chemikálie	4.00	-	-	-	3.07	-
122. Specializované finance	-	13.06	-	5.25	-	-
123. Specializovaní prodejci	4.29	6.58	-	-	-	-
124. Podpůrné služby	-	-	-	-	-	-
125. Technologie – hardware a zařízení	-	-	-	-	-	-
126. Telekomunikace	-	-	-	-	-	-
127. Telekomunikační zařízení	-	-	-	-	1.77	-
128. Pneumatiky	0.67	-	-	-	-	-
129. Tabák	-	-	-	-	-	-
130. Hračky	-	-	-	-	-	-
131. Převážní služby	-	0.36	-	-	-	-
132. Cestování a turismus	0.79	-	-	-	-	-
133. Silniční přeprava	-	-	-	-	-	-
134. Komunální služby	-	-	-	-	-	-
135. Odpad a likvidace	1.49	-	-	-	-	-
136. Voda	3.70	-	-	-	-	-
137. Celkem	91.30	93.80	88.53	85.32	98.74	87.22

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010

PODFONDY	INDEX US	ABSOLUTE RETURN FOREX	ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE	ABSOLUTE RETURN MULTI ALPHA ⁽¹⁾
1. Letecký a kosmický průmysl	1.52	-	-	-
2. Letecké společnosti	0.09	-	-	-
3. Alternativní elektřina	-	-	-	-
4. Hliník	0.13	-	-	-
5. Maloobchod – oděvy	0.66	-	-	-
6. Správa aktiv	0.48	-	-	-
7. Autodíly	0.23	-	-	-
8. Automobily	0.67	-	-	-
9. Bankovníctví a finance	-	-	-	-
10. Banky	4.55	71.72	7.92	23.26
11. Biotechnologie	1.18	-	-	-
12. Pivovarství	0.07	-	-	-
13. Vysílání a zábava	2.42	-	-	-
14. Maloobchod – hl. značky	1.62	-	-	2.37
15. Stavební materiály	0.47	-	-	1.20
16. Služby podpory obchodu	0.07	-	-	-
17. Agentury - business training a zaměstn.	0.03	-	-	-
18. Oděvy a příslušenství	0.22	-	-	0.58
19. Uhlí	0.28	-	-	-
20. Komerční a nákladní vozidla	1.16	-	-	-
21. Komoditní chemikálie	1.82	-	-	-
22. Počítačový hardware	5.30	-	-	-
23. Počítačové služby	1.73	-	-	-
24. Spotřební elektronika	0.03	-	-	-
25. Spotřebitelské finance	0.52	-	-	-
26. Spotřební zboží	-	-	-	-
27. Obaly	0.06	-	-	-
28. Konvenční elektřina	2.82	-	-	-
29. Obrana	0.83	-	-	-
30. Služby v oblasti doručování	0.92	-	-	-
31. Lihovarnictví a vinařství	0.10	-	-	-
32. Diverzifikovaný průmysl	3.19	4.32	-	-
33. Maloobchod – léčiva	0.98	-	-	-
34. Zboží dlouhodobé spotřeby	0.35	-	-	-
35. Elektrotechnické zařízení	1.56	-	-	-
36. Elektřina	-	-	-	-
37. Elektronické vybavení	0.24	-	-	-
38. Elektronické kancelářské zařízení	0.15	-	-	-
39. Majetkové investiční nástroje	0.35	-	-	-
40. Těžba a výroba	2.77	4.32	-	-
41. Zemědělství a rybolov	-	-	-	-
42. Finanční správa	0.27	-	-	-
43. Finanční služby	-	-	-	-
44. Finance	-	-	-	-
45. Telekomunikace – pevné linky	2.76	-	-	-
46. Potraviny a nápoje	0.11	-	-	-
47. Výrobci potravin	-	-	-	-
48. Potraviny	1.67	-	-	-
49. Maloobchod/velkoobchod potravin	0.47	4.32	-	-
50. Obuv	0.31	-	-	-
51. Lesnictví	0.16	-	-	-
52. Lesnictví / papírenství	-	-	-	-
53. Komplexní pojištění	0.56	-	-	-
54. Hazard	-	-	-	-
55. Distribuce plynu	0.20	-	-	-
56. Plyn, voda a komunální služby	-	-	-	-
57. Obecný maloobchod	0.28	-	-	-
58. Obecná těžba	-	-	-	-
59. Obecný maloobchod	-	-	-	-
60. Těžba zlata	0.27	-	-	-
61. Státní sektor	-	-	87.91	32.48
62. Zdravotnictví	-	-	-	-
63. Poskytovatelé zdravotní péče	1.58	-	-	-
64. Stavebnictví - těžké	-	-	-	-
65. Rezidenční výstavba	0.02	-	-	-
66. Maloobchod - Home Improvement	0.77	-	-	-
67. Hotely	0.31	-	-	-
68. Průmyslové a kancelářské Reits	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

(1) Údaje k 29. listopadu 2010.

EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010

PODFONDY	INDEX US	ABSOLUTE RETURN FOREX	ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE	ABSOLUTE RETURN MULTI ALPHA ⁽¹⁾
69. Průmyslové strojírenství	0.83	-	-	-
70. Průmysloví dodavatelé	0.07	-	-	-
71. Průmyslová přeprava	-	-	-	-
72. Pojištění	-	-	-	-
73. Pojištní brokeři	0.12	-	-	-
74. Ropa a zemní plyn	6.03	-	-	-
75. Internet	1.49	-	-	-
76. Investiční fondy	-	2.50	1.77	9.20
77. Investiční služby	1.20	-	-	-
78. Železo a ocel	0.77	-	-	-
79. Životní pojištění	0.86	-	-	-
80. Místní služby	-	-	2.50	-
81. Námořní přeprava	-	-	-	-
82. Média	-	-	-	-
83. Mediální agentury	1.16	-	-	-
84. Zdravotnické vybavení	1.18	-	-	-
85. Zdravotnický materiál	0.58	-	-	-
86. Těžba	-	-	-	-
87. Mobilní telekomunikace	0.14	-	-	-
88. Hypoteční finance	0.06	-	-	-
89. Hypoteční Reits	-	-	-	-
90. Komunální služby	0.56	-	-	-
91. Spotřební domácí výrobky	1.70	-	-	3.65
92. Nemajetkové investiční nástroje	1.39	4.32	-	5.40
93. Neželezné kovy	0.01	-	-	-
94. Ropa a plyn	-	-	-	-
95. Producenti ropy a plynu	-	-	-	-
96. Ropná zařízení a služby	2.10	-	-	-
97. Papír	0.10	-	-	-
98. Osobní produkty	0.78	-	-	-
99. Farmaceutika	6.09	-	-	1.94
100. Farmaceutika a biotechnologie	-	-	-	-
101. Produktovoty	0.33	-	-	-
102. Platina a vzácné kovy	-	-	-	-
103. Majetkové a neživotní pojištění	0.78	-	-	-
104. Vydavatelství	0.18	-	-	-
105. Železnice	0.84	-	-	-
106. Nemovitosti - holdingy	1.96	-	-	-
107. Nemovitosti – holdingy a development	-	-	-	-
108. Nemovitosti – investice	0.64	-	-	-
109. Nemovitosti - služby	-	-	-	-
110. Rekreační produkty	0.01	-	-	-
111. Rekreační služby	0.72	-	-	-
112. Zajištění	-	-	-	-
113. Obnovitelná energie – vybavení	-	-	-	-
114. Restaurace a bary	1.21	-	-	-
115. Maloobchod	-	-	-	-
116. Polovodiče	2.14	-	-	-
117. Nealko nápoje	2.40	-	-	-
118. Software	4.61	-	-	-
119. Software a počítačové služby	-	-	-	-
120. Specializované služby zákazníkům	0.38	-	-	-
121. Specializované chemikálie	0.30	-	-	-
122. Specializované finance	1.47	8.65	4.39	4.87
123. Specializovaní prodejci	1.23	-	-	-
124. Podpůrné služby	-	-	-	-
125. Technologie – hardware a zařízení	-	-	-	-
126. Telekomunikace	-	-	-	-
127. Telekomunikační zařízení	2.41	-	-	-
128. Pneumatiky	-	-	-	-
129. Tabák	1.77	-	-	-
130. Hračky	0.05	-	-	-
131. Převážné služby	-	-	-	-
132. Cestování a turismus	0.19	-	-	-
133. Silniční přeprava	-	-	-	-
134. Komunální služby	-	-	-	-
135. Odpad a likvidace	0.23	-	-	-
136. Voda	-	-	-	-
137. Celkem	100.38	100.15	104.49	84.95

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

(1) Údaje k 29. listopadu 2010.

GEOGRAFICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010

PODFONDY	BONDS WORLD	BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS	BONDS EUROPE	BONDS EURO	BONDS EUROPE HIGH YIELD	BONDS CONVERGING EUROPE
1. Argentina	-	0.52	-	-	-	-
2. Austrálie	-	0.13	1.50	2.92	-	-
3. Rakousko	2.95	-	2.50	6.64	0.91	-
4. Bahrajn	-	0.16	-	-	-	-
5. Belgie	-	-	-	5.67	-	-
6. Bermudy	-	0.77	-	-	1.06	-
7. Brazílie	-	0.48	-	-	-	-
8. Britské panenské ostrovy	-	-	-	-	-	-
9. Kanada	7.40	0.53	-	-	2.08	-
10. Kajmanské ostrovy	-	0.91	-	-	0.25	-
11. Chile	-	-	-	-	-	-
12. Čína	-	-	-	-	-	-
13. Kolumbie	-	-	-	-	-	-
14. Chorvatsko	-	-	-	-	0.41	1.33
15. Kyp	-	-	-	-	-	-
16. Česká republika	-	-	-	1.88	-	15.69
17. Dánsko	-	-	-	-	1.50	-
18. Dominikánská republika	-	0.01	-	-	-	-
19. Egypt	-	-	-	-	-	-
20. El Salvador	-	0.17	-	-	-	-
21. Finsko	-	-	-	6.62	0.25	-
22. Francie	15.23	-	22.42	15.02	21.06	-
23. Německo	15.91	-	14.85	20.27	6.67	-
24. Řecko	-	-	-	-	-	-
25. Guernsey	-	1.04	-	-	-	-
26. Hongkong, (Čína)	-	-	-	-	-	-
27. Maďarsko	-	-	-	-	-	8.77
28. Indie	-	0.01	-	-	-	-
29. Indonésie	-	-	-	-	-	-
30. Irsko	-	0.31	-	-	5.74	-
31. Ostrov Man	-	-	-	-	-	-
32. Itálie	-	0.06	14.27	16.78	1.37	-
33. Japonsko	9.84	0.04	-	-	-	-
34. Jersey	-	0.17	-	-	-	-
35. Kuvajt	-	-	-	-	-	-
36. Libérie	-	0.06	-	-	-	-
37. Litva	-	0.15	-	-	-	-
38. Lucembursko	-	0.41	-	-	14.16	-
39. Malajsie	-	-	-	-	-	-
40. Mexiko	-	0.17	-	-	-	-
41. Nizozemí	0.55	0.85	2.58	3.32	14.84	-
42. Nizozemské Antily	-	-	-	-	-	-
43. Nový Zéland	-	-	-	-	-	-
44. Norsko	-	-	-	-	0.50	-
45. Pákistán	-	0.12	-	-	-	-
46. Panama	-	-	-	-	-	-
47. Peru	-	0.23	-	-	-	-
48. Filipíny	-	-	-	-	-	-
49. Polsko	-	0.23	5.06	2.40	-	34.01
50. Portugalsko	-	-	-	-	-	-
51. Katar	-	-	-	-	-	-
52. Rusko	7.59	0.38	-	-	-	-
53. Srbsko	-	0.14	-	-	-	-
54. Singapur	-	-	-	-	-	-
55. Slovensko	-	-	2.69	1.65	-	7.81
56. Slovinsko	-	-	-	1.44	-	-
57. Jižní Afrika	-	0.30	-	-	3.16	-
58. Jižní Korea	-	1.09	-	-	-	-
59. Španělsko	-	0.15	5.95	8.04	2.08	-
60. Švédsko	-	-	1.17	-	2.27	-
61. Švýcarsko	-	0.02	-	1.56	0.78	-
62. Tchaj-wan	-	-	-	-	-	-
63. Thajsko	-	-	-	-	-	-
64. Turecko	-	-	-	-	-	19.89
65. Spojené arabské emiráty	-	0.55	-	-	-	-
66. Spojené království	5.12	1.60	12.42	2.34	13.69	-
67. USA	22.65	106.01	0.52	1.03	3.84	-
68. Venezuela	-	0.24	-	-	-	-
69. Celkem	87.24	118.01	85.93	97.58	96.62	87.50

GEOGRAFICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010

PODFONDY	BONDS EURO CORPORATE	BONDS EURO INFLATION LINKED	BONDS EURO GOVIES SPREAD	BONDS EURO AGGREGATE	BONDS OPPORTUNITIES	BONDS EUROPE CONVERTIBLE
1. Argentina	-	-	-	-	-	-
2. Austrálie	-	-	1.17	-	-	-
3. Rakousko	-	-	1.23	3.25	-	-
4. Bahrajn	-	-	-	-	-	-
5. Belgie	-	-	0.92	-	-	3.78
6. Bermudy	-	-	-	-	-	5.96
7. Brazílie	-	-	-	-	-	-
8. Britské panenské ostrovy	-	-	-	-	-	-
9. Kanada	-	-	1.19	0.90	5.00	-
10. Kajmanské ostrovy	0.91	-	-	-	-	-
11. Chile	-	-	-	-	-	-
12. Čína	-	-	-	-	-	-
13. Kolumbie	-	-	-	-	-	-
14. Chorvatsko	-	-	-	-	-	-
15. Kypr	-	-	-	0.28	-	-
16. Česká republika	-	-	3.20	-	-	-
17. Dánsko	0.58	-	-	0.62	-	-
18. Dominikánská republika	-	-	-	-	-	-
19. Egypt	-	-	-	-	-	-
20. El Salvador	-	-	-	-	-	-
21. Finsko	0.42	-	1.78	1.68	-	-
22. Francie	27.48	57.89	35.10	29.46	54.86	36.84
23. Německo	-	13.97	1.50	2.53	3.44	2.88
24. Řecko	0.26	-	-	-	-	-
25. Guernsey	-	-	-	-	-	-
26. Hongkong, (Čína)	-	-	-	-	-	-
27. Maďarsko	-	-	1.92	-	-	-
28. Indie	-	-	-	-	-	-
29. Indonésie	-	-	-	-	-	-
30. Irsko	1.37	-	-	-	-	-
31. Ostrov Man	-	-	-	-	-	-
32. Itálie	10.38	26.29	18.47	18.15	-	1.06
33. Japonsko	-	-	-	-	-	-
34. Jersey	1.70	-	-	-	-	7.26
35. Kuvajt	-	-	-	-	-	-
36. Libérie	-	-	-	-	-	-
37. Litva	-	-	-	-	-	-
38. Lucembursko	4.52	-	0.77	3.08	5.36	8.93
39. Malajsie	-	-	-	-	-	-
40. Mexiko	-	-	-	-	-	-
41. Nizozemí	9.06	-	3.30	4.52	16.56	-
42. Nizozemské Antily	-	-	-	-	-	-
43. Nový Zéland	-	-	-	-	-	-
44. Norsko	-	-	0.92	0.91	3.40	1.12
45. Pákistán	-	-	-	-	-	-
46. Panama	-	-	-	-	-	-
47. Peru	-	-	-	-	-	-
48. Filipíny	-	-	-	-	-	-
49. Polsko	-	-	2.77	3.96	-	-
50. Portugalsko	2.68	-	-	-	-	-
51. Katar	-	-	-	-	-	-
52. Rusko	-	-	-	-	-	-
53. Srbsko	-	-	-	-	-	-
54. Singapur	-	-	-	-	-	-
55. Slovensko	-	-	3.16	1.34	-	-
56. Slovinsko	-	-	2.61	0.59	-	-
57. Jižní Afrika	-	-	-	-	-	-
58. Jižní Korea	-	-	-	-	-	-
59. Španělsko	5.24	-	17.42	12.40	-	-
60. Švédsko	2.11	-	-	2.62	3.42	-
61. Švýcarsko	-	-	-	0.56	-	3.16
62. Tchaj-wan	-	-	-	-	-	-
63. Thajsko	-	-	-	-	-	-
64. Turecko	-	-	-	-	-	-
65. Spojené arabské emiráty	-	-	-	-	-	-
66. Spojené království	11.79	-	4.38	4.28	3.34	17.38
67. USA	9.46	-	0.48	1.52	-	-
68. Venezuela	-	-	-	-	-	-
69. Celkem	87.96	98.15	102.29	92.65	95.38	88.37

GEOGRAFICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010

PODFONDY	EQUITIES GLOBAL	EQUITIES JAPAN CONCENTRATED	EQUITIES US LARGE CAP GROWTH	EQUITIES CONCENTRATED EUROPE	EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES	EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES
1. Argentina	-	-	-	-	-	-
2. Austrálie	4.24	-	-	-	20.77	2.63
3. Rakousko	-	-	-	3.46	-	-
4. Bahrajn	-	-	-	-	-	-
5. Belgie	-	-	-	1.94	-	-
6. Bermudy	-	-	1.02	-	1.25	0.31
7. Brazílie	-	-	-	-	-	12.35
8. Britské panenské ostrovy	-	-	-	-	-	-
9. Kanada	7.77	-	3.54	-	-	-
10. Kajmanské ostrovy	-	-	0.99	-	3.29	2.31
11. Chile	-	-	-	-	-	-
12. Čína	-	-	-	-	11.88	15.82
13. Kolumbie	-	-	-	-	-	-
14. Chorvatsko	-	-	-	-	-	-
15. Kypr	-	-	-	0.66	-	-
16. Česká republika	-	-	-	-	-	-
17. Dánsko	1.27	-	-	2.83	-	-
18. Dominikánská republika	-	-	-	-	-	-
19. Egypt	-	-	-	-	-	-
20. El Salvador	-	-	-	-	-	-
21. Finsko	-	-	-	-	-	-
22. Francie	7.00	-	-	15.39	-	-
23. Německo	3.53	-	-	11.49	-	-
24. Řecko	-	-	-	-	-	-
25. Guernsey	-	-	-	-	-	-
26. Hongkong, (Čína)	1.46	-	-	-	12.99	4.41
27. Maďarsko	-	-	-	-	-	-
28. Indie	-	-	-	-	4.88	1.01
29. Indonésie	-	-	-	-	4.47	1.70
30. Irsko	1.30	-	-	-	-	-
31. Ostrov Man	-	-	-	-	0.94	-
32. Itálie	-	-	-	2.44	-	-
33. Japonsko	12.22	99.13	-	-	-	-
34. Jersey	-	-	-	1.19	-	-
35. Kuvajt	-	-	-	-	-	-
36. Libérie	-	-	-	-	-	-
37. Litva	-	-	-	-	-	-
38. Lucembursko	-	-	-	1.26	-	2.41
39. Malajsie	-	-	-	-	2.94	5.90
40. Mexiko	-	-	-	-	-	1.25
41. Nizozemí	3.42	-	-	6.39	-	2.56
42. Nizozemské Antily	-	-	-	-	-	1.24
43. Nový Zéland	-	-	-	-	0.51	-
44. Norsko	1.29	-	-	1.92	-	-
45. Pákistán	-	-	-	-	-	-
46. Panama	-	-	1.63	-	-	-
47. Peru	-	-	-	-	-	-
48. Filipíny	-	-	-	-	3.91	-
49. Polsko	-	-	-	-	-	1.65
50. Portugalsko	-	-	-	-	-	-
51. Katar	-	-	-	-	-	-
52. Rusko	-	-	-	-	-	3.27
53. Srbsko	-	-	-	-	-	-
54. Singapur	-	-	-	-	5.52	1.03
55. Slovensko	-	-	-	-	-	-
56. Slovinsko	-	-	-	-	-	-
57. Jižní Afrika	-	-	-	-	-	1.60
58. Jižní Korea	-	-	-	-	14.41	12.06
59. Španělsko	1.16	-	-	5.48	-	-
60. Švédsko	1.35	-	-	1.52	-	-
61. Švýcarsko	1.83	-	2.18	7.07	-	-
62. Tchaj-wan	-	-	-	-	7.13	13.29
63. Thajsko	-	-	-	-	3.21	-
64. Turecko	-	-	-	-	-	3.18
65. Spojené arabské emiráty	-	-	-	-	-	-
66. Spojené království	9.66	-	-	32.82	-	3.72
67. USA	42.09	-	90.37	-	-	5.70
68. Venezuela	-	-	-	-	-	-
69. Celkem	99.59	99.13	99.73	95.86	98.10	99.40

GEOGRAFICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010

PODFONDY	EQUITIES CHINA	EQUITIES GOLD MINES	EQUITIES EMERGING EUROPE	EQUITIES EUROLAND CYCLICALS	EQUITIES GLOBAL ENERGY	EQUITIES EUROLAND FINANCIAL
1. Argentina	-	-	-	-	-	-
2. Austrálie	-	7.34	-	-	0.88	-
3. Rakousko	-	-	-	-	-	5.02
4. Bahrajn	-	-	-	-	-	-
5. Belgie	-	-	-	-	-	4.25
6. Bermudy	8.18	-	-	-	0.96	-
7. Brazílie	-	-	-	-	-	-
8. Britské panenské ostrovy	-	-	0.29	-	-	-
9. Kanada	-	72.92	-	-	8.75	-
10. Kajmanské ostrovy	26.91	-	-	-	-	-
11. Chile	-	-	-	-	-	-
12. Čína	41.58	-	-	-	-	-
13. Kolumbie	-	-	-	-	-	-
14. Chorvatsko	-	-	-	-	-	-
15. Kypr	-	-	3.02	-	-	1.69
16. Česká republika	-	-	1.63	-	-	-
17. Dánsko	-	-	-	-	-	-
18. Dominikánská republika	-	-	-	-	-	-
19. Egypt	-	-	-	-	-	-
20. El Salvador	-	-	-	-	-	-
21. Finsko	-	-	-	1.53	-	2.05
22. Francie	-	-	-	49.84	7.99	39.36
23. Německo	-	-	-	29.36	-	17.43
24. Řecko	1.22	-	-	-	-	0.87
25. Guernsey	-	-	-	-	-	-
26. Hongkong, (Čína)	20.04	-	-	-	-	-
27. Maďarsko	-	-	1.17	-	-	-
28. Indie	-	-	-	-	-	-
29. Indonésie	-	-	-	-	-	-
30. Irsko	-	-	-	0.95	-	-
31. Ostrov Man	-	-	-	-	-	-
32. Itálie	-	-	-	4.58	6.23	11.82
33. Japonsko	-	-	-	-	-	-
34. Jersey	-	3.43	0.62	-	-	-
35. Kuvajt	-	-	-	-	-	-
36. Libérie	-	-	-	-	-	-
37. Litva	-	-	-	-	-	-
38. Lucembursko	-	-	1.91	0.78	1.26	-
39. Malajsie	-	-	-	-	-	-
40. Mexiko	-	-	-	-	-	-
41. Nizozemí	-	-	2.70	3.72	-	4.50
42. Nizozemské Antily	-	-	-	-	3.70	-
43. Nový Zéland	-	-	-	-	-	-
44. Norsko	-	-	-	-	2.47	-
45. Pákistán	-	-	-	-	-	-
46. Panama	-	-	-	-	-	-
47. Peru	-	4.25	-	-	-	-
48. Filipíny	-	-	-	-	-	-
49. Polsko	-	-	12.10	-	-	-
50. Portugalsko	-	-	-	-	1.72	-
51. Katar	-	-	-	-	-	-
52. Rusko	-	-	52.20	-	-	-
53. Srbsko	-	-	-	-	-	-
54. Singapur	-	-	-	-	-	-
55. Slovensko	-	-	-	-	-	-
56. Slovinsko	-	-	-	-	-	-
57. Jižní Afrika	-	2.51	-	-	-	-
58. Jižní Korea	-	-	-	-	-	-
59. Španělsko	-	-	-	0.77	0.89	12.96
60. Švédsko	-	-	-	-	-	-
61. Švýcarsko	-	-	-	-	4.25	-
62. Tchaj-wan	-	-	-	-	-	-
63. Thajsko	-	-	-	-	-	-
64. Turecko	-	-	15.23	-	-	-
65. Spojené arabské emiráty	-	-	-	-	-	-
66. Spojené království	-	-	-	-	17.17	-
67. USA	-	7.34	6.47	-	40.31	-
68. Venezuela	-	-	-	-	-	-
69. Celkem	97.93	97.79	97.34	91.53	96.58	99.95

GEOGRAFICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010

PODFONDY	EQUITIES EUROLAND ⁽¹⁾	EQUITIES US SMALL CAP VALUE	EQUITIES US RELATIVE VALUE	EQUITIES US CONCENTRATED CORE	EQUITIES US MID CAP GROWTH	EQUITIES US MULTI STRATEGIES
1. Argentina	-	-	-	-	-	-
2. Austrálie	-	-	-	-	-	-
3. Rakousko	1.69	-	-	-	-	-
4. Bahrajn	-	-	-	-	-	-
5. Belgie	4.91	-	-	-	-	-
6. Bermudy	-	1.04	-	-	2.21	0.89
7. Brazílie	-	-	-	-	-	-
8. Britské panenské ostrovy	-	-	-	-	-	-
9. Kanada	-	1.19	-	-	5.24	1.54
10. Kajmanské ostrovy	-	-	-	2.05	5.30	1.28
11. Chile	-	-	-	-	-	-
12. Čína	-	-	-	-	-	-
13. Kolumbie	-	-	-	-	-	-
14. Chorvatsko	-	-	-	-	-	-
15. Kyp	-	-	-	-	-	-
16. Česká republika	-	-	-	-	-	-
17. Dánsko	-	-	-	-	-	-
18. Dominikánská republika	-	-	-	-	-	-
19. Egypt	-	-	-	-	-	-
20. El Salvador	-	-	-	-	-	-
21. Finsko	2.09	1.02	-	-	-	-
22. Francie	31.17	-	-	-	-	-
23. Německo	28.46	-	-	-	-	-
24. Řecko	-	-	-	-	-	-
25. Guernsey	-	-	-	-	-	-
26. Hongkong, (Čína)	-	-	-	-	-	-
27. Maďarsko	-	-	-	-	-	-
28. Indie	-	-	-	-	-	-
29. Indonésie	-	-	-	-	-	-
30. Irsko	-	-	-	-	-	-
31. Ostrov Man	-	-	-	-	-	-
32. Itálie	6.80	-	-	-	-	-
33. Japonsko	-	-	-	-	-	-
34. Jersey	-	-	-	-	-	-
35. Kuvajt	-	-	-	-	-	-
36. Libérie	-	-	-	-	-	-
37. Litva	-	-	-	-	-	-
38. Lucembursko	1.50	-	-	-	-	-
39. Malajsie	-	-	-	-	-	-
40. Mexiko	-	-	-	-	-	-
41. Nizozemí	13.30	-	-	-	2.92	0.19
42. Nizozemské Antily	-	-	-	3.20	-	0.93
43. Nový Zéland	-	-	-	-	-	-
44. Norsko	-	-	-	-	-	-
45. Pákistán	-	-	-	-	-	-
46. Panama	-	-	-	-	-	0.55
47. Peru	-	-	-	-	-	-
48. Filipíny	-	-	-	-	-	-
49. Polsko	-	-	-	-	-	-
50. Portugalsko	-	-	-	-	-	-
51. Katar	-	-	-	-	-	-
52. Rusko	-	-	-	-	-	-
53. Srbsko	-	-	-	-	-	-
54. Singapur	-	0.98	1.84	-	-	0.57
55. Slovensko	-	-	-	-	-	-
56. Slovinsko	-	-	-	-	-	-
57. Jižní Afrika	-	-	-	-	-	-
58. Jižní Korea	-	-	-	-	-	-
59. Španělsko	8.01	-	-	-	-	-
60. Švédsko	-	-	-	-	-	-
61. Švýcarsko	-	-	5.25	-	-	2.15
62. Tchaj-wan	-	-	-	-	-	-
63. Thajsko	-	-	-	-	-	-
64. Turecko	-	-	-	-	-	-
65. Spojené arabské emiráty	-	-	-	-	-	-
66. Spojené království	-	-	-	-	2.37	0.16
67. USA	-	95.91	91.82	92.02	81.99	90.99
68. Venezuela	-	-	-	-	-	-
69. Celkem	97.93	100.14	98.91	97.27	100.03	99.25

(1) Dne 30. září 2010 byl podfond SGAM Fund / Equities Concentrated Euroland převzat ze strany SGAM Fund / Equities Euroland.

GEOGRAFICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010

PODFONDY	EQUITIES JAPAN SMALL CAP	EQUITIES US FOCUSED	EQUITIES JAPAN TARGET	EQUITIES EUROLAND SMALL CAP	EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES	EQUITIES EUROLAND VALUE
1. Argentina	-	-	-	-	-	-
2. Austrálie	-	-	-	-	-	-
3. Rakousko	-	-	-	5.99	0.36	2.02
4. Bahrajn	-	-	-	-	-	-
5. Belgie	-	-	-	3.59	2.83	4.89
6. Bermudy	-	-	-	-	-	-
7. Brazílie	-	-	-	-	-	-
8. Britské panenské ostrovy	-	-	-	-	-	-
9. Kanada	-	2.00	-	-	-	-
10. Kajmanské ostrovy	-	3.37	-	-	-	-
11. Chile	-	-	-	-	-	-
12. Čína	-	-	-	-	-	-
13. Kolumbie	-	-	-	-	-	-
14. Chorvatsko	-	-	-	-	-	-
15. Kypr	-	-	-	0.86	-	-
16. Česká republika	-	-	-	-	-	-
17. Dánsko	-	-	-	-	-	-
18. Dominikánská republika	-	-	-	-	-	-
19. Egypt	-	-	-	-	-	-
20. El Salvador	-	-	-	-	-	-
21. Finsko	-	-	-	8.09	0.69	1.61
22. Francie	-	-	-	23.93	30.38	30.32
23. Německo	-	-	-	23.93	15.64	29.91
24. Řecko	-	-	-	-	0.40	-
25. Guernsey	-	-	-	-	-	-
26. Hongkong, (Čína)	-	-	-	-	-	-
27. Maďarsko	-	-	-	-	-	-
28. Indie	-	-	-	-	-	-
29. Indonésie	-	-	-	-	-	-
30. Irsko	-	-	-	2.30	-	-
31. Ostrov Man	-	-	-	-	-	-
32. Itálie	-	-	-	13.02	3.99	6.80
33. Japonsko	95.78	-	93.11	-	-	-
34. Jersey	-	-	-	-	-	-
35. Kuvajt	-	-	-	-	-	-
36. Libérie	-	-	-	-	-	-
37. Litva	-	-	-	-	-	-
38. Lucembursko	-	-	-	-	2.60	1.45
39. Malajsie	-	-	-	-	-	-
40. Mexiko	-	-	-	-	-	-
41. Nizozemí	0.52	-	-	8.50	6.74	13.34
42. Nizozemské Antily	-	4.42	-	-	-	-
43. Nový Zéland	-	-	-	-	-	-
44. Norsko	-	-	-	-	-	-
45. Pákistán	-	-	-	-	-	-
46. Panama	-	-	-	-	-	-
47. Peru	-	-	-	-	-	-
48. Filipíny	-	-	-	-	-	-
49. Polsko	-	-	-	-	-	-
50. Portugalsko	-	-	-	-	0.38	-
51. Katar	-	-	-	-	-	-
52. Rusko	-	-	-	-	-	-
53. Srbsko	-	-	-	-	-	-
54. Singapur	-	-	-	-	-	-
55. Slovensko	-	-	-	-	-	-
56. Slovinsko	-	-	-	-	-	-
57. Jižní Afrika	-	-	-	-	-	-
58. Jižní Korea	-	-	-	-	-	-
59. Španělsko	-	-	-	5.66	7.29	7.65
60. Švédsko	-	-	-	-	-	-
61. Švýcarsko	-	1.16	-	-	9.92	-
62. Tchaj-wan	-	-	-	-	-	-
63. Thajsko	-	-	-	-	-	-
64. Turecko	-	-	-	-	-	-
65. Spojené arabské emiráty	-	-	-	-	-	-
66. Spojené království	-	-	-	-	17.25	1.57
67. USA	-	88.44	-	-	-	-
68. Venezuela	-	-	-	-	-	-
69. Celkem	96.30	99.39	93.11	95.87	98.47	99.56

GEOGRAFICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010

PODFONDY	EQUITIES INDIA	EQUITIES JAPAN COREALPHA	EQUITIES GLOBAL RESOURCES	EQUITIES LATIN AMERICA	EQUITIES LUXURY & LIFESTYLE	EQUITIES EUROPE EXPANSION
1. Argentina	-	-	-	0.74	-	-
2. Austrálie	-	-	3.00	-	-	-
3. Rakousko	-	-	-	-	-	2.09
4. Bahrajn	-	-	-	-	-	-
5. Belgie	-	-	-	-	-	1.51
6. Bermudy	-	-	0.60	0.67	-	-
7. Brazílie	-	-	2.05	70.52	-	-
8. Britské panenské ostrovy	-	-	-	-	-	-
9. Kanada	-	-	37.37	0.22	-	-
10. Kajmanské ostrovy	-	-	-	-	0.68	-
11. Chile	-	-	-	2.92	-	-
12. Čína	-	-	-	-	-	-
13. Kolumbie	-	-	-	0.10	-	-
14. Chorvatsko	-	-	-	-	-	-
15. Kypr	-	-	-	-	-	0.65
16. Česká republika	-	-	-	-	-	-
17. Dánsko	-	-	-	-	0.43	1.86
18. Dominikánská republika	-	-	-	-	-	-
19. Egypt	-	-	-	-	-	-
20. El Salvador	-	-	-	-	-	-
21. Finsko	-	-	-	-	-	0.64
22. Francie	-	-	2.24	-	25.80	11.45
23. Německo	-	-	-	-	9.81	11.52
24. Řecko	-	-	-	-	-	-
25. Guernsey	-	-	-	-	-	-
26. Hongkong, (Čína)	6.51	-	-	-	-	-
27. Maďarsko	-	-	-	-	-	-
28. Indie	85.39	-	-	-	-	-
29. Indonésie	-	-	0.30	-	-	-
30. Irsko	-	-	-	-	-	-
31. Ostrov Man	-	-	-	-	-	-
32. Itálie	-	-	0.76	-	5.21	3.37
33. Japonsko	-	99.73	-	-	-	-
34. Jersey	-	-	2.20	-	-	1.04
35. Kuvajt	-	-	-	-	-	-
36. Libérie	-	-	-	-	-	-
37. Litva	-	-	-	-	-	-
38. Lucembursko	-	-	0.89	0.33	-	0.61
39. Malajsie	-	-	-	-	-	-
40. Mexiko	-	-	0.21	13.44	-	-
41. Nizozemí	-	-	0.40	-	-	5.59
42. Nizozemské Antily	-	-	0.61	-	-	-
43. Nový Zéland	-	-	-	-	-	-
44. Norsko	-	-	1.26	-	-	1.64
45. Pákistán	-	-	-	-	-	-
46. Panama	-	-	-	-	-	-
47. Peru	-	-	0.39	1.29	-	-
48. Filipíny	-	-	-	-	-	-
49. Polsko	-	-	-	-	-	-
50. Portugalsko	-	-	-	-	-	-
51. Katar	-	-	-	-	-	-
52. Rusko	-	-	-	-	-	-
53. Srbsko	-	-	-	-	-	-
54. Singapur	-	-	-	-	-	-
55. Slovensko	-	-	-	-	-	-
56. Slovinsko	-	-	-	-	-	-
57. Jižní Afrika	-	-	0.20	-	-	-
58. Jižní Korea	-	-	-	-	-	-
59. Španělsko	-	-	0.47	-	-	7.39
60. Švédsko	-	-	-	-	-	1.93
61. Švýcarsko	-	-	1.13	-	17.54	8.99
62. Tchaj-wan	-	-	-	-	-	-
63. Thajsko	-	-	-	-	-	-
64. Turecko	-	-	-	-	-	-
65. Spojené arabské emiráty	-	-	-	-	-	-
66. Spojené království	5.76	-	14.41	-	2.53	39.24
67. USA	-	-	21.43	9.60	33.80	-
68. Venezuela	-	-	-	-	-	-
69. Celkem	97.66	99.73	89.92	99.83	95.80	99.52

GEOGRAFICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010

PODFONDY	EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT	EQUITIES MENA	MONEY MARKET (USD)	MONEY MARKET (EURO)	INDEX EUROLAND	INDEX JAPAN
1. Argentina	-	-	-	-	-	-
2. Austrálie	-	-	-	-	-	-
3. Rakousko	0.73	-	-	-	-	-
4. Bahrajn	-	-	-	-	-	-
5. Belgie	-	-	1.39	1.53	2.07	-
6. Bermudy	-	-	-	-	-	-
7. Brazílie	-	-	-	-	-	-
8. Britské panenské ostrovy	-	-	-	-	-	-
9. Kanada	-	-	-	-	-	-
10. Kajmanské ostrovy	-	-	-	-	-	-
11. Chile	-	-	-	-	-	-
12. Čína	-	-	-	-	-	-
13. Kolumbie	-	-	-	-	-	-
14. Chorvatsko	-	-	-	-	-	-
15. Kypr	-	-	-	-	-	-
16. Česká republika	-	-	-	-	-	-
17. Dánsko	2.55	-	-	-	-	-
18. Dominikánská republika	-	-	-	-	-	-
19. Egypt	-	7.06	-	-	-	-
20. El Salvador	-	-	-	-	-	-
21. Finsko	-	-	0.96	-	1.77	-
22. Francie	26.96	-	20.27	19.26	35.14	-
23. Německo	14.73	-	15.06	5.84	30.58	-
24. Řecko	-	-	-	-	-	-
25. Guernsey	-	-	-	-	-	-
26. Hongkong, (Čína)	-	-	-	-	-	-
27. Maďarsko	-	-	-	-	-	-
28. Indie	-	-	-	-	-	-
29. Indonésie	-	-	-	-	-	-
30. Irsko	-	-	1.42	2.14	0.64	-
31. Ostrov Man	-	-	-	-	-	-
32. Itálie	5.28	-	9.49	10.49	8.97	-
33. Japonsko	-	-	-	-	-	87.22
34. Jersey	-	-	-	-	-	-
35. Kuvajt	-	13.30	-	-	-	-
36. Libérie	-	-	-	-	-	-
37. Litva	-	-	-	-	-	-
38. Lucembursko	-	-	2.55	0.59	1.49	-
39. Malajsie	-	-	-	-	-	-
40. Mexiko	-	-	-	-	-	-
41. Nizozemí	2.33	2.44	10.24	11.30	5.33	-
42. Nizozemské Antily	-	-	-	-	-	-
43. Nový Zéland	-	-	-	-	-	-
44. Norsko	0.31	-	-	-	-	-
45. Pákistán	-	-	-	-	-	-
46. Panama	-	-	-	-	-	-
47. Peru	-	-	-	-	-	-
48. Filipíny	-	-	-	-	-	-
49. Polsko	-	-	-	-	-	-
50. Portugalsko	-	-	-	4.56	-	-
51. Katar	-	32.46	-	-	-	-
52. Rusko	-	-	-	-	-	-
53. Srbsko	-	-	-	-	-	-
54. Singapur	-	-	-	-	-	-
55. Slovensko	-	-	-	-	-	-
56. Slovinsko	-	-	-	-	-	-
57. Jižní Afrika	-	-	-	-	-	-
58. Jižní Korea	-	-	-	0.54	-	-
59. Španělsko	1.53	-	12.76	13.86	12.75	-
60. Švédsko	-	-	1.67	2.41	-	-
61. Švýcarsko	16.00	-	-	-	-	-
62. Tchaj-wan	-	-	-	-	-	-
63. Thajsko	-	-	-	-	-	-
64. Turecko	-	-	-	-	-	-
65. Spojené arabské emiráty	-	17.19	-	-	-	-
66. Spojené království	20.88	16.17	10.97	12.00	-	-
67. USA	-	5.18	1.75	0.80	-	-
68. Venezuela	-	-	-	-	-	-
69. Celkem	91.30	93.80	88.53	85.32	98.74	87.22

GEOGRAFICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010

PODFONDY	INDEX US	ABSOLUTE RETURN FOREX	ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE	ABSOLUTE RETURN MULTI ALPHA ⁽¹⁾
1. Argentina	-	-	-	-
2. Austrálie	-	-	-	5.72
3. Rakousko	-	-	1.31	-
4. Bahrajn	-	-	-	-
5. Belgie	-	5.04	-	-
6. Bermudy	0.15	-	-	-
7. Brazílie	-	-	-	-
8. Britské panenské ostrovy	-	-	-	-
9. Kanada	-	-	-	-
10. Kajmanské ostrovy	0.33	-	-	-
11. Chile	-	-	-	-
12. Čína	-	-	-	-
13. Kolumbie	-	-	-	-
14. Chorvatsko	-	-	-	-
15. Kypr	-	-	-	-
16. Česká republika	-	-	3.42	9.19
17. Dánsko	-	-	-	-
18. Dominikánská republika	-	-	-	-
19. Egypt	-	-	-	-
20. El Salvador	-	-	-	-
21. Finsko	-	-	-	-
22. Francie	-	26.85	53.17	36.32
23. Německo	-	4.32	9.20	2.37
24. Řecko	-	-	-	-
25. Guernsey	-	-	-	-
26. Hongkong, (Čína)	-	-	-	-
27. Maďarsko	-	-	2.11	-
28. Indie	-	-	-	-
29. Indonésie	-	-	-	-
30. Irsko	0.12	-	-	-
31. Ostrov Man	-	-	-	-
32. Itálie	-	12.97	15.36	3.25
33. Japonsko	-	-	-	-
34. Jersey	-	-	-	-
35. Kuvajt	-	-	-	-
36. Libérie	-	-	-	-
37. Litva	-	-	-	-
38. Lucembursko	-	1.80	-	-
39. Malajsie	-	-	-	-
40. Mexiko	-	-	-	-
41. Nizozemí	-	22.41	1.67	4.87
42. Nizozemské Antily	0.99	-	-	-
43. Nový Zéland	-	-	-	-
44. Norsko	-	-	-	-
45. Pákistán	-	-	-	-
46. Panama	0.17	-	-	-
47. Peru	-	-	-	-
48. Filipíny	-	-	-	-
49. Polsko	-	-	3.23	9.26
50. Portugalsko	-	-	-	-
51. Katar	-	-	-	-
52. Rusko	-	-	-	-
53. Srbsko	-	-	-	-
54. Singapur	-	-	-	-
55. Slovensko	-	-	2.94	-
56. Slovinsko	-	-	-	-
57. Jižní Afrika	-	-	-	-
58. Jižní Korea	-	-	-	-
59. Španělsko	-	8.83	2.51	-
60. Švédsko	-	4.32	-	-
61. Švýcarsko	0.18	-	-	-
62. Tchaj-wan	-	-	-	-
63. Thajsko	-	-	-	-
64. Turecko	-	-	-	-
65. Spojené arabské emiráty	-	-	-	-
66. Spojené království	-	9.29	-	9.20
67. USA	98.44	4.32	9.57	4.77
68. Venezuela	-	-	-	-
69. Celkem	100.38	100.15	104.49	84.95

(1) Udaje k 29. listopadu 2010.

GEOGRAFICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 30. LISTOPADU 2010
