

SGAM Fund

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

Luxembourg

RCS Luxembourg B 25.970

**Auditovaná výroční zpráva
k 31. květnu 2010**

OBSAH

Obecné informace o společnosti	3
Management a správa společnosti	5
Zpráva managementu	7
Zpráva nezávislého auditora	8
Přehled čistých aktiv k 31. květnu 2010 (vyjádřeno v původních měnách)	11
Přehled operací a změn čistých aktiv za rok končící k 31. květnu 2010 (vyjádřeno v původních měnách)	21
Statistické informace k 31. květnu 2010 (vyjádřeno v původních měnách)	31
Poznámky k finančním výkazům k 31. Květnu 2010	72
Přehled investic	
Podfondy	
Bonds World	91
Bonds US Opportunistic Core Plus	92
Bonds Europe	97
Bonds Euro	98
Bonds Europe High Yield	99
Bonds Converging Europe	101
Bonds Euro Corporate	102
Bonds Euro Inflation Linked	105
Bonds Euro Govies Spread	106
Bonds Euro Aggregate	108
Bonds Opportunities	110
Bonds Europe Convertible	111
Equities Global	112
Equities Japan Concentrated	114
Equities US Large Cap Growth	115
Equities Concentrated Europe	116
Equities Asia Pac Dual Strategies	118
Equities Global Emerging Countries	120
Equities China	122
Equities Gold Mines	123
Equities Emerging Europe	124
Equities Euroland Cyclical	125
Equities Global Energy	127
Equities Euroland Financial	128
Equities Euroland	129
Equities US Small Cap Value	130
Equities US Relative Value	132
Equities US Concentrated Core	133
Equities US Mid Cap Growth	134
Equities US Multi Strategies	135
Equities Japan Small Cap	139
Equities US Focused	141
Equities Japan Target	142
Equities Euroland Small Cap	144
Equities Europe Opportunities	146
Equities Euroland Value	148
Equities Concentrated Euroland	149
Equities India	150
Equities Japan CoreAlpha	151
Equities Global Resources	152
Equities Latin America	154
Equities Luxury & Lifestyle	156
Equities Europe Expansion	157
Equities Europe Environment	159
Equities MENA	161

OBSAH

Money Market (USD)	162
Money Market (EURO)	164
Index Euroland	167
Index Japan	168
Index US	169
Absolute Return Forex	177
Absolute Return Interest Rate	178
Absolute Return Multi Alpha	179
Diversified Absolute Return	180
Ekonomická klasifikace investic k 31. květnu 2010	182
Geografická klasifikace investic k 31. květnu 2010	198

OBECNÉ INFORMACE O SPOLEČNOSTI

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

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

Základním účelem 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 31. květnu 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 Concentrated Euroland	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
<u>Peněžní trh</u>	
Money Market (USD)	USD
Money Market (EURO)	EUR

Indexy

Index Euroland	EUR
Index Japan	JPY
Index US	USD

Absolute Return

Absolute Return Forex	EUR
Absolute Return Interest Rate	EUR
Absolute Return Multi Alpha	EUR
Diversified Absolute Return	EUR

Informace pro akcionáře

Údaje o čisté hodnotě aktiv na akcii v jednotlivých kategoriích akcií, emisní ceně a výkupní ceně mohou být získány v centrále společnosti SICAV a v centrále společnosti Société 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 a neauditované pololetní zprávy jsou zdarma k dispozici v centrále společnosti SICAV a jsou také na vyžádání zaslány registrovaných akcionářům poštou.

Oznámení týkající se Výroční valné hromady akcionářů je zasláno poštou všem akcionářům na adresu uvedenou v registru akcionářů, a to alespoň 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 2009 a 31. květnem 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 zemí, ve kterých jsou nabízeny akcie společnosti SICAV, nebo bude zaslána akcionářům na adresu uvedenou v registru akcionářů, případně bude komunikována jiným vhodným způsobem dle uvážení představenstva, nebo v případě, že to bude vyžadovat lucemburské právo, bude publikována v publikaci Mémorial.

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

- akcie třídy "A", "AG", "AH", "AN", "AS" a "AZ" (malooobchodní akcie); kapitalizované akcie dostupné všem občanům nebo právnickým osobám;
 - akcie třídy "AE" (malooobchodní akcie); kapitalizované akcie s nominálem v EUR bez měnového hedgování dostupné všem občanům nebo právnickým osobám;
 - akcie třídy "AD" (malooobchodní akcie); distribuční akcie dostupné 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 dostupné všem občanům nebo právnickým osobám.
- Tyto třídy akcií se liší od třídy "A" a "AH" strukturou poplatků.
- akcie třídy "J" a "JH"; kapitalizované akcie dostupné pouze pro programy kolektivního investování, což zahrnuje fondy fondů v Japonsku a italské GPF, které byly vybrány představenstvem;
 - akcie třídy "JX", kapitalizované akcie dostupné všem veřejným a soukromým penzijním fondům registrovaným/se sídlem v zemích Latinské Ameriky a fondům fondů v Japonsku, které byly vybrány představenstvem;
 - akcie třídy "O", "OH" a "ON"; kapitalizované akcie dostupné pouze portfolio manažerům skupiny Société 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;
 - akcie třídy "P" a "PH" (zvýhodněné/prioritní akcie); kapitalizované akcie dostupné všem občanům nebo právnickým osobám.
 - akcie třídy "PD" (zvýhodněné/prioritní akcie); distribuční akcie dostupné všem občanům nebo právnickým osobám.
 - Akcie tříd "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 představenstvem pověřeni k investicím do akcií třídy X. Na tyto třídy akcií se také vztahuje minimální hodnota úpisu.

OBECNÉ INFORMACE O SPOLEČNOSTI

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 hedgovány k USD, japonskému jenu nebo k jiné měně jako například švýcarskému franku, či britské libře. Neexistují žádné záruky toho, že bude skutečně dosaženo cílů hedgování.

Referenční měnou akcií třídy "AG" je česká koruna.

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

Referenční měnou akcií třídy "AS" je singapurský dolar.

Referenční měnou akcií třídy "AZ" je polský zlotý.

Všechny tyto třídy akcií jsou hedgovány k EUR, USD nebo JPY (s výjimkou 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'Épargne 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
- Equities Concentrated Europe
- Equities Euroland
- Equities Euroland Cyclical
- Equities Euroland Financial
- Equities Euroland Growth (činnost ukončena k 30. červenci 2009)
- Equities Euroland Small Cap
- Equities Euroland Value
- Equities Europe Environment
- Equities Europe Expansion
- Equities Europe Opportunities
- Index Euroland

MANAGEMENT A SPRÁVA SPOLEČNOSTI**PŘEDSTAVENSTVO**

Předseda představenstva:

Laurent BERTIAU, výkonný společník, Société Générale Gestion S.A., Francie

Členové představenstva:

Christian D'ALLEST, ředitel koordinace mezinárodní sítě SGAM, Société Générale Asset Management S.A., Francie (do 31. prosince 2009)

Jérôme de DAX, zástupce generálního ředitele, strategií klientů, Société Générale Asset Management S.A., Francie (od 15. června 2009)

Alain PITOUS, zástupce ředitele pro investice a výkonný ředitel, Société Générale Gestion S.A., Francie

Guillaume WEHRY, regionální ředitel marketingu a distribuce, Amundi Hong Kong Limited, Hongkong

Cristiano BUSNARDO, výkonný ředitel, SG Asset Management Italia SIM S.p.A – Milan, Itálie (od 10. září 2009)

Philippe CHOSSONNERY, výkonný ředitel a ředitel, SGAM Luxembourg S.A., Lucembursko

Aurélie ROULET, přidružená ředitelka pro koordinaci mezinárodní sítě, Société Générale Gestion S.A., Francie (od 15. června 2009 do 29. ledna 2010)

Karine LAURENCIN, produktová specialista, Société Générale Gestion S.A. (od 29. ledna 2010)

SÍDLO

16, boulevard Royal, L-2449 Lucembursko

SPRAVUJÍCÍ SPOLEČNOST

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

REGIONÁLNÍ DISTRIBUTOR (CELOSVĚTOVĚ MIMO ASIÍ)

Société Générale Gestion S.A. (« S2G »), 90, boulevard Pasteur, F-75015 Paříž, Francie (od 1. ledna 2010)

Société Générale Asset Management S.A. ("SGAM Paris"), Immeuble SGAM, 170, Place Henri Regnault, La Défense 6, F-92043 Paris la Défense Cedex, Francie (do 31. prosince 2009)

REGIONÁLNÍ DISTRIBUTOR (ASIE)

Société Générale Gestion S.A. (« S2G »), 90, boulevard Pasteur, F-75015 Paříž, Francie (od 1. dubna 2010)

SG Asset Management (Hong Kong) Limited ("SGAM Hong Kong"), Level 19 Three Pacific Place, 1 Queen's Road East, Hongkong (do 31. března 2010)

GLOBÁLNÍ DISTRIBUTOR

Société Générale Gestion S.A. (« S2G »), 90, boulevard Pasteur, F-75015 Paříž, Francie (od 1. dubna 2010)

ADMINISTRATIVNÍ, KORPORÁTNÍ A MÍSTNÍ ZÁSTUPCE

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

REGISTRÁTOR

European Fund Services S.A. ("EFS"), 18, boulevard Royal, L-2449 Lucembursko

DEPOZITÁŘSKÁ BANKA A PLATEBNÍ AGENT

Société Générale Bank & Trust, 11, avenue Emile Reuter, L-2420 Lucembursko

INVESTIČNÍ MANAŽER

Société Générale Gestion S.A. (« S2G »), 90, boulevard Pasteur, F-75015 Paříž, Francie (od 1. ledna 2010)

Société Générale Asset Management S.A. ("SGAM Paris"), Immeuble SGAM, 170, Place Henri Regnault, La Défense 6, F-92043 Paris la Défense Cedex, Francie (do 31. prosince 2009)

PODINVESTIČNÍ MANAŽERÉ

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

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

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

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

Pro podfondy SGAM Fund / Equities Concentrated Europe (do 1. března 2010), SGAM Fund / Equities Global Emerging Countries, SGAM Fund / Equities Emerging Europe, SGAM Fund / Equities Euroland (do 1. března 2010), SGAM Fund / Equities Concentrated Euroland (do 1. března 2010), SGAM Fund / Equities Japan CoreAlpha, SGAM Fund / Equities Euroland Growth a SGAM Fund / Equities MENA:

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 Cap Growth, 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 (od 1. září 2009)

Société Générale Asset Management Alternative Investments ("SGAM AI"), Immeuble SGAM, 170, Place Henri Regnault, La Défense 6, F-92043 Paris la Défense Cedex, Francie (do 31. srpna 2009)

Pro podfond SGAM Fund / Equities Latin America:

Amundi, 90, boulevard Pasteur, F-75730 Paříž, Francie (od 1. ledna 2010)

Santander Asset Management S.A. SGIIC ("SANTANDER"), Avenida de Cantabria S/N, 28660 Boadilla del Monte (Madrid), Španělsko (do 31. prosince 2009)

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

MANAGEMENT A SPRÁVA SPOLEČNOSTI (POKR.)

INVESTIČNÍ PORADCI (pokr.)

Pro podfond SGAM Fund / Equities China:

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

Pro podfond SGAM Fund / Bonds Global Aggregate:

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

AUDITOR

PricewaterhouseCoopers S.à r.l., 400, route d'Esch, L-1471 Lucembursko

REGISTRACE / DISTRIBUCE FONDU SGAM FUND

K datu této zprávy je společnost SICAV (v určitých jurisdikcích pak jen konkrétní podfondy nebo třídy akcií) autorizována k veřejné či omezené nabídce v Lucembursku, Rakousku, Belgii, na Kypru, ve Francii, Německu, Spojeném království, Řecku, Hongkongu, Itálii, Španělsku, Švédsku, Švýcarsku, na Tchaj-wanu, v Portugalsku, Nizozemí, Chile, Singapuru, Libanonu, Guernsey, Bulharsku, České republice, Slovinsku, Finsku, Irsku, Jersey, Norsku, Rumunsku 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.

ZPRAVA MANAGEMENTU

SOUHRNNÁ ZPRÁVA PRO SGAM FUND ZA ROK 2010

Rázné reakce úřadů (rozpočtové plány na oživení, extrémně vstřícné monetární politiky) umožnily **většinu ekonomik překonat během 2. pololetí roku 2009 recesi**. Jako první došlo k oživení v rámci rozvíjejících se asijských ekonomik, především Číny. Následovaly Spojené státy, Japonsko a některé evropské země.

Překonání recese na základě veřejné poptávky ...

Dopady rozpočtových plánů, např. šrotovné a podpora nejchudších domácností, **podpořily spotřebu**. Společnost dále během krize značným způsobem vyprazdňovala zásoby a **pouhé zpomalení tohoto procesu vedlo ke značnému nárůstu výroby**. Kromě toho pak omezení investic během období krize vedlo k následnému oživení ve Spojených státech, především u technologických produktů, které zastaraly. Konečně pak **došlo k nečekaně silnému oživení světového obchodu**, přičemž během předmětného období byly pravidelně upravovány údaje o světovém růstu, a to směrem nahoru. Je nezbytné poznamenat, že některé faktory, které jsou ze své povahy velmi dočasné (zásoby, plány na oživení), budou v roce 2010 postupně mizet.

Oživení ekonomické však nezabránilo prudkému zvýšení nezaměstnanosti. Zdá se, že ve Spojených státech se nezaměstnanost již stabilizovala na vysoké úrovni, avšak v rámci Eurozóny stále roste. **Domácnosti byly oslabeny zhoršující se situací na pracovním trhu i vysokou úrovní zadlužení v zemích, které si prošly nemovitostním bohem**. Výsledkem je nárůst úspor v neprospěch spotřeby. Dále dochází ke stabilizaci trhů nemovitostí, avšak k oživení prozatím nedošlo – a to i přes nejruznější podpůrná opatření, především ve Spojených státech. Existují velmi určité velmi podstatné rozdíly. Ve Spojených státech jakémukoliv růstu cen nemovitostí velmi pravděpodobně zabrání objem nemovitostí zabavených v důsledku nespálených úvěrů. Ve Španělsku ceny i nadále klesají a v některých oblastech Asie pak rostou obavy z toho, že dojde k prasknutí nemovitostní bubliny.

...a na základě velmi vstřícné monetární politiky

V souvislosti s nízkou soukromou poptávkou a velmi křehkým oživením byla monetární politika v ekonomicky významných zemích i **nadále velmi vstřícná**. Nejenže se klíčové úrokové sazby pohybovaly okolo nuly (Fed, BCE, BoE, BoJ) ale **během roku se rozšířila implementace kvantitativního uvolňování**. Centrální banky proto poskytly bankovnímu systému neomezenou likviditu a zároveň na trzích nakupovaly aktiva, aby podpořily ceny (Fed utratil 1 250 miliard dolarů za cenné papíry zajištěné zástavou, BoE zakoupila státní cenné papíry v hodnotě 200 miliard GBP a ECB nedávno investovala 45 miliard EUR do státních dluhopisů a 60 miliard EUR do krytých dluhopisů). Domnívají se, že **deflační tlaky představují mnohem větší riziko než inflace**, ke které by mohlo dojít v případě rychlého oživení růstu a nabídky úvěrů. Rovněž se rozšířila podpůrná opatření pro banky, přičemž hlavním cílem bylo podpořit stále omezenou nabídku úvěrového financování.

Od druhé poloviny roku 2009 umožnila dostatečná likvidita poskytnutá ze strany centrálních bank značné zlepšení na finančních trzích. **Společnosti opět měly možnost využívat úvěrového financování** a růst akciového trhu rovněž usnadnil financování. **V rozvíjejících se zemích Asie** je situace odlišná, neboť **oživení bylo velmi silné, když jej podpořil prudký nárůst dostupnosti úvěrového financování a nejruznější vládní plány**. **Od počátku roku 2010 začaly centrální banky úvěrovou nabídku opět omezovat (Čína, Indie)** za účelem prevence jakéhokoliv nebezpečí přehřátí a inflace.

Avšak úroveň národního zadlužení je znepokojující...

Avšak **pokud dojde k nahrazení soukromé poptávky veřejnou poptávkou, plyne z toho zpravidla velký nárůst státních deficitů a zadlužení**. První obavy se objevily v říjnu 2009, kdy nová řecká vláda oznámila, že zdvojnásobí své prognózy svého rozpočtového deficitu pro rok 2009. Později se zjistilo, že řecké statistiky jsou zavádějící a situace veřejných financí je silně znepokojující. **Ačkoliv představuje Řecko zvláštní případ – především díky nespolehlivosti jeho statistik – investoři si velmi rychle začali pokládat otázky o stavu veřejných financí v ostatních evropských zemích**. Rozdíl mezi jednotlivými trhy vládních dluhopisů v rámci Eurozóny se zvětšil, a to v závislosti na odhadované schopnosti příslušné země stabilizovat svůj dluh. **Nejžádanějšími zeměmi byly ty, které měly největší veřejné deficity a nejnižší vyhlídky růstu (Řecko, Portugalsko, Španělsko a Irsko)**, avšak také Itálie, jejíž deficit je pod kontrolou, ale míra zadlužení je velmi vysoká. V období vrcholu krize – tj. 7. května 2010 – činil rozdíl pro trh desetiletých německých dluhopisů 9,6 % pro Řecko, 3,5 % pro Portugalsko, 3,1 % pro Irsko a 1,6 % pro Španělsko. Ačkoliv již byl implementován plán podpory Řecka ve výši 110 miliard EUR (80 miliard EUR z Eurozóny a 30 miliard EUR z MMF), **dne 9. května 2010 Evropská komise oznámila několik finančních opatření na podporu země Eurozóny, které měly problém se zajištěním tržního financování**. Tato pomoc ze strany Eurozóny činila téměř 500 miliard EUR, což dále podpořila dodatečná pomoc ze strany MMF ve výši 250 miliard EUR. Vlády země Eurozóny pak rovněž začaly oznamovat úsporné plány s cílem snížit své deficity pod 3 % HDP v roce 2013 (pakt stability).

Finanční trhy: po euforii přichází pochybnosti

V červnu 2009 se akciové trhy opět propadly, a to v souvislosti s obnovenými obavami o životaschopnost oživení. Avšak od července do poloviny října **pak zjištění, že hlavní země překonávají recesi a v rozvíjejících zemích se zvyšuje dynamika**, podpořilo nepřerušovaný růst indexů. Kromě toho výsledky zveřejněné ze strany amerických společností odhalily **velký nárůst marží**, který podpořil zisky i před růstem obrátu. Od února se však opět začaly projevovat obavy z úrovně státního zadlužení a po úvodních rozpacích začaly akcie opět klesat, především ve světle nebezpečí, že na růst budou mít negativní důsledky úsporné plány. Dalším faktorem byl strach z náhlého zpomalení v Číně. Na akciových trzích **se velmi výrazně projevil rozdíl mezi jednotlivými zeměmi a sektory**: v rámci hlavních zemí dominuje americký trh, zatímco Eurozóna je spíše v pozadí. Avšak v rámci Eurozóny je jasně v popředí Německo, které významně překonává ostatní země s problémy v oblasti státního dluhu. Po silném oživení je však finanční trh i v roce 2010 pod velkým tlakem.

Zatímco klíčové úrokové sazby v USA v souvislosti se zlepšenými růstovými vyhlídkami vzrostly – až na 4% úroveň na počátku dubna 2010, **obnovená averze k riziku následně podpořila benchmarkové trhy dluhopisů**. Ke konci května poklesly desetileté státní dluhopisy na 3,3 % v USA a 2,7 % v Německu.

Krise v oblasti státního zadlužení postihla euro. Ačkoliv **byla evropská měna na počátku prosince značně podhodnocena (na úrovni 1,5 vůči USD), vyskyt byl i minimálního nebezpečí rozdělení Eurozóny vedl k prudkému poklesu**. Na konci května se kurz EUR/USD ve výši 1,22 pohyboval poblíž úrovně rovnovážného kurzu. Tento pokles by měl být přínosem pro společnosti vyvážející z Eurozóny.

PricewaterhouseCoopers
 Société à responsabilité limitée
 400, Route d'Esch
 B.P. 1443
 L-1014 Luxembourg
 Tel : +352 494848-1
 Fax: +352 494848-2900
www.pwc.com/lu
info@lu.pwc.com

Zpráva nezávislého auditora

Akcionářům
SGAM Fund

Provedli jsme audit přiložených finančních výkazů fondu SGAM Fund a každého jeho podfondu; tyto finanční výkazy se skládají z přehledu čistých aktiv a z přehledu investic k 31. květnu 2010 a z přehledu transakcí a přehledu změn čistých aktiv za rok končící k 31. květnu 2010. Rovněž jsme vyhotovili souhrn důležitých účetních politik a ostatních vysvětlujících poznámek k těmto finančním výkazům.

Odpovědnost představenstva společnosti SICAV za finanční výkazy

Představenstvo společnosti SICAV odpovídá za vyhotovení a poctivé zobrazení těchto finančních výkazů v souladu s lucemburskými zákonnými a regulatorními požadavky, které se týkají vyhotovení finančních výkazů. Tato odpovědnost zahrnuje: návrh, implementaci a udržování interních kontrol týkajících se vyhotovení a poctivého zobrazení finančních výkazů, které neobsahují závažné nesrovnalosti – ať již z důvodu podvodu či pochybení, volbu a aplikaci příslušných účetních politik a provádění účetních odhadů, které jsou přiměřené okolnostem.

Odpovědnost auditora

Naší povinností je vyjádřit názor týkající se těchto finančních výkazů na základě našeho auditu. Náš audit byl proveden ve shodě s Mezinárodními auditorskými standardy v podobě, ve které byly přijaty pro Lucembursko ze strany „Commission de Surveillance du Secteur Financier“. Tyto standardy vyžadují, abychom jednali v souladu s etickými požadavky a abychom audit naplánovali a provedli tak, abychom dosáhli přiměřené ujistění o tom, zda finanční výkazy neobsahují závažné nesrovnalosti.

Audit zahrnuje realizaci postupů, aby došlo k získání důkazů o částkách a údajích ve finančních výkazech. Zvolené postupy závisí na úsudku auditora, včetně určení rizika závažných nesrovnalostí finančních výkazů – ať již z důvodu podvodu či pochybení. Při tomto hodnocení rizika bere auditor do úvahy interní kontroly týkající se vyhotovení a poctivého zobrazení finančních výkazů na straně společnosti, a to tak, aby byly navrženy postupy auditu, které jsou vhodné pro dané okolnosti, avšak ne za účelem vyjádření názoru o efektivitě interních kontrol společnosti. Audit také zahrnuje zhodnocení vhodnosti účetních principů a přiměřenost ocenění účinných členů představenstva společnosti SICAV, a to v procesu přípravy finančních výkazů, i zhodnocení celkové prezentace finančních výkazů.

Věříme, že náš audit poskytuje dostatečný a přiměřený základ pro naše rozhodnutí.

Výrok

Podle našeho názoru přiložené finanční výkazy poskytují, ve shodě s lucemburskými právními a regulačními nařízeními týkajícími se vyhotovení finančních výkazů, pravdivý a věrný obraz finanční situace fondu SGAM Fund a jeho podfondů k 31. květnu 2010, stejně jako provozních výsledků a změn čistých aktiv za rok ukončený k výše uvedenému datu.

**Ostatní záležitosti**

Dodatečné informace obsažené ve výroční zprávě byly přezkoumány v kontextu našeho mandátu, ale nebyly předmětem zkoumání specifických auditorských procedur podle výše uvedených standardů. Proto se k těmto informacím nevyjadřujeme. Nemáme žádné poznámky týkající se těchto informací v kontextu finančních výkazů jako celku.

PricewaterhouseCoopers S.à r.l.
Zástupce

Lucemburk, 14. září 2010

Marc Saluzzi

PŘEHLED ČISTÝCH AKTIV K 31. KVĚTNU 2010

PŘEHLED ČISTÝCH AKTIV K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v původních měnách)

PODFONDY	BONDS WORLD	BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS	BONDS EUROPE	BONDS EURO	BONDS EUROPE HIGH YIELD
1. MĚNA	USD	USD	EUR	EUR	EUR
2. Investice do cenných papírů v pořizovací ceně	51 066 079	46 228 798	29 105 734	63 389 499	114 941 058
3. AKTIVA					
4. Investice do cenných papírů v pořizovacích cenách	53 019 870	47 440 714	30 016 127	66 873 651	113 399 382
5. Hotovost na BÚ	3 134 809	2 456 251	6 513 339	7 373 991	2 427 925
6. Pohledávky z prodeje cenných papírů	59 736	7 054 808	-	-	386 879
7. Pohledávky z emitovaných akcií Fondu	43 527	519 472	3 628	11 914	119 113
8. Nakoupené opce v tržních cenách	-	-	-	-	-
9. Swapy napojené na maj. CP v tržních cenách	-	-	-	-	-
10. Pohledávky - úroky a dividendy	648 569	372 939	561 859	1 609 240	2 876 392
11. Nerealizované zisky z devizových forwardových kontraktů	104 539	48 756	150 042	-	-
12. Nerealizované zisky z termínovaných kontraktů	12 083	-	370 658	-	38 400
13. Nerealizované zisky ze swapů	-	-	-	-	95 825
14. Aktiva celkem	57 023 133	57 892 940	37 615 653	75 868 796	119 343 916
15. PASIVA					
16. Bankovní pasiva (kontokorent)	-	-	-	-	-
17. Závazky z nakoupených cenných papírů	59 839	9 473 327	-	3 326 126	592 510
18. Závazky ze zpětně odkoupených akcií Fondu	55 693	1 380 101	100 446	34 647	374 933
19. Závazky ze smluv o opětovném nákupu	-	-	-	-	-
20. Emitované opce v tržní ceně	-	-	-	-	-
21. Splatné poplatky za správu investic	26 682	24 474	20 764	32 020	117 273
22. Splatný poplatek za výkonnost	57 091	-	-	-	-
23. Ostatní splatné výdaje a poplatky	57 565	118 021	55 682	66 424	93 532
24. Splatná daň („Taxe d'abonnement“)	2 546	2 959	2 658	4 110	7 213
25. Úrokové závazky	-	6	-	-	-
26. Ostatní pasiva	-	-	-	-	9 670
27. Nerealizované ztráty z devizových forwardových kontraktů	137 996	-	66 753	-	525 907
28. Nerealizované ztráty z termínovaných kontraktů	87 778	-	103 880	267 660	-
29. Nerealizované ztráty ze swapů	-	-	-	-	50 560
30. Pasiva celkem	485 190	10 998 888	350 183	3 730 987	1 771 598
31. ČISTÁ AKTIVA	56 537 943	46 894 052	37 265 470	72 137 809	117 572 318
32. Čistá aktiva v USD	56 537 943	46 894 052	45 726 594	88 516 698	144 267 113

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

PŘEHLED ČISTÝCH AKTIV K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v původních měnách)

	BONDS CONVERGING EUROPE	BONDS EURO CORPORATE	BONDS EURO INFLATION LINKED	BONDS EURO GOVIES SPREAD ⁽¹⁾	BONDS EURO AGGREGATE	BONDS OPPORTUNITIES	BONDS EUROPE CONVERTIBLE	EQUITIES GLOBAL
1.	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
2.	71 862 623	321 233 649	95 515 002	12 097 021	58 356 422	77 412 018	10 943 534	34 960 517
3.								
4.	73 811 838	327 378 733	97 431 922	12 673 620	60 004 016	74 236 296	11 818 945	34 768 689
5.	10 899 661	15 653 088	2 950 857	1 166 439	3 258 486	2 503 823	867 109	-
6.	-	2 535 280	-	283 727	3 932 604	-	575 000	76 066
7.	15 255	81 668	178 759	-	275 191	-	10 094	4 190
8.	-	-	-	-	-	-	5 500	-
9.	-	-	-	-	-	-	-	-
10.	2 056 314	7 293 644	1 137 184	177 296	993 350	1 381 658	111 699	134 790
11.	60 603	-	-	21 969	41 196	-	9 232	-
12.	-	272 060	718 380	35 060	157 865	-	40	-
13.	-	1 004 607	-	-	102 536	-	-	-
14.	86 843 671	354 219 080	102 417 102	14 358 111	68 765 244	78 121 777	13 397 619	34 983 735
15.								
16.	-	-	-	-	-	-	-	31 143
17.	-	-	-	-	797 064	-	571 251	5 018
18.	256 605	2 014 402	1 102 569	-	97 754	11 614	100 133	494 499
19.	-	-	-	-	-	-	-	-
20.	-	-	-	-	-	-	17 400	-
21.	64 150	133 450	26 990	4 506	28 544	35 060	8 909	40 190
22.	-	-	-	-	-	-	253 127	-
23.	100 009	248 587	97 862	17 770	97 906	59 244	22 653	64 980
24.	3 981	8 152	5 850	649	3 121	2 193	735	2 443
25.	2	-	-	2	1	-	-	9
26.	-	-	-	-	-	-	-	-
27.	43 101	-	-	132 448	36 423	-	5 981	-
28.	-	824 160	579 160	58 743	144 910	253 690	-	-
29.	-	915 680	154 275	-	43 738	274 800	-	-
30.	467 848	4 144 431	1 966 706	214 118	1 249 461	636 601	980 189	638 282
31.	86 375 823	350 074 649	100 450 396	14 143 993	67 515 783	77 485 176	12 417 430	34 345 453
32.	105 987 453	429 559 097	123 257 658	17 355 386	82 845 241	95 078 186	15 236 807	34 345 453

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

PŘEHLED ČISTÝCH AKTIV K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v původních měnách)

	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
1.	JPY	USD	EUR	USD	USD	USD	USD	EUR
2.	1 253 425 045	25 896 592	38 369 802	110 762 459	117 520 959	152 692 496	161 715 398	40 079 739
3.								
4.	1 049 534 900	27 085 994	37 512 179	109 547 306	113 489 828	156 257 967	179 169 497	44 826 286
5.	-	567 060	3 936 257	4 730 471	1 488 797	8 043 466	20 931 308	165 074
6.	5 449 521	461 501	143 417	472 726	1 024 421	333 737	1 187 280	134 950
7.	11 624	37 582	10 453	186 227	161 735	348 126	7 963 650	56 610
8.	-	-	-	-	-	-	-	-
9.	-	-	-	-	-	-	-	-
10.	11 874 836	12 418	132 064	523 930	469 346	2 345 015	122 158	340 630
11.	1 993 793	15 898	-	-	-	-	-	-
12.	-	-	-	-	-	-	-	-
13.	-	-	-	-	-	-	-	-
14.	1 068 864 674	28 180 453	41 734 370	115 460 660	116 634 127	167 328 311	209 373 893	45 523 550
15.								
16.	8 089 083	-	-	-	-	-	-	-
17.	5 486 389	145 848	16 181	474 607	566 991	1 691 408	5 314 122	-
18.	17 905	34 840	16 588	563 741	558 366	668 848	571 014	445 916
19.	-	-	-	-	-	-	-	-
20.	-	-	640	-	-	-	-	-
21.	1 340 290	31 957	28 379	133 521	195 761	258 630	253 633	74 034
22.	-	-	-	-	-	1 349 731	-	694
23.	1 917 931	64 937	49 271	122 444	183 734	265 190	116 494	61 067
24.	85 697	2 181	2 061	8 492	9 496	12 232	14 953	3 583
25.	846	-	1	-	3 658	3	1 296	486
26.	-	-	-	-	-	-	-	-
27.	6 611	2	-	-	-	-	-	-
28.	-	-	208 440	-	-	-	-	-
29.	-	-	-	-	-	-	-	-
30.	16 944 752	279 765	321 561	1 302 805	1 518 006	4 246 042	6 271 512	585 780
31.	1 051 919 922	27 900 688	41 412 809	114 157 855	115 116 121	163 082 269	203 102 381	44 937 770
32.	11 498 537	27 900 688	50 815 587	114 157 855	115 116 121	163 082 269	203 102 381	55 140 890

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

PŘEHLED ČISTÝCH AKTIV K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v původních měnách)

	EQUITIES EUROLAND CYCLICALS	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
1.	EUR	USD	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD
2.	33 515 616	9 272 229	11 794 619	17 605 741	14 101 582	748 378 781	26 680 790	42 412 187
3.								
4.	31 772 401	7 586 571	9 023 226	16 127 154	13 344 291	692 392 490	28 947 061	44 457 277
5.	3 097 046	592 787	118 170	397 405	335 214	-	155 153	-
6.	-	8 762	497 712	901 437	151 062	46 864 169	151 466	2 366 761
7.	18	8 072	19 494	49	77 121	521 026	99	358 839
8.	-	-	-	-	-	-	-	-
9.	-	-	-	-	-	-	-	-
10.	184 324	44 160	46 566	99 813	5 321	1 327 636	18 590	20 321
11.	-	-	-	-	697	767 195	7 455	19 933
12.	400	-	-	-	-	-	-	-
13.	-	-	-	-	-	-	-	-
14.	35 054 189	8 240 352	9 705 168	17 525 858	13 913 706	741 872 516	29 279 824	47 223 131
15.								
16.	-	-	-	-	-	18 569 027	-	423 785
17.	-	8 766	437 148	127 348	128 579	4 341 659	13 761	645 626
18.	16 271	31 042	49 094	952 285	139 355	986 435	8 792	93 655
19.	-	-	-	-	-	-	-	-
20.	-	-	-	-	-	-	-	-
21.	22 510	10 176	12 199	16 251	12 863	477 005	45 874	40 225
22.	-	-	-	-	-	-	-	-
23.	37 654	20 513	39 782	63 676	53 753	748 221	81 593	125 950
24.	1 084	671	776	980	506	27 909	2 204	2 421
25.	-	-	-	-	6	55	-	7
26.	-	-	-	-	-	-	-	-
27.	-	-	-	-	-	1 248	180	-
28.	-	-	-	-	-	-	-	-
29.	-	-	-	-	-	-	-	-
30.	77 519	71 168	538 999	1 160 540	335 062	25 151 559	152 404	1 331 669
31.	34 976 670	8 169 184	9 166 169	16 365 318	13 578 644	716 720 957	29 127 420	45 891 462
32.	42 918 123	8 169 184	11 247 347	20 081 064	13 578 644	716 720 957	29 127 420	45 891 462

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

PŘEHLED ČISTÝCH AKTIV K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v původních měnách)

	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 CONCENTRATED EUROLAND
1.	USD	JPY	USD	JPY	EUR	EUR	EUR	EUR
2.	29 661 565	666 703 426	9 528 728	7 557 256 597	118 602 722	36 904 927	584 968 828	2 566 967
3.								
4.	29 852 071	646 488 160	9 387 758	6 679 723 340	123 690 513	35 355 767	549 662 514	2 357 768
5.	443 161	-	51 903	154 599 654	7 142 224	1 143 827	26 614 151	145 863
6.	558 688	53 024 703	26 658	147 115 326	136 114	1 528 394	3 906 067	3 032
7.	10 758	171 884	-	-	1 431 710	72 635	3 606 671	10 099
8.	-	-	-	-	-	-	15 654	-
9.	-	-	-	-	-	-	-	-
10.	27 844	4 463 731	7 154	62 840 535	195 834	159 335	3 287 702	22 441
11.	5 594	1 467 991	113	132 325	-	-	1 449	-
12.	-	-	-	-	-	-	-	-
13.	-	-	-	-	-	-	-	-
14.	30 898 116	705 616 469	9 473 586	7 044 411 180	132 596 395	38 259 958	587 094 208	2 539 203
15.								
16.	-	46 591 611	-	-	-	-	-	-
17.	284 407	6 501 621	26 440	40 081 254	239 107	-	6 867 654	20 353
18.	43 118	4 180 168	26 925	1 782 855	65 916	1 899 311	3 692	-
19.	-	-	-	-	-	-	-	-
20.	-	-	-	-	-	-	7 141 570	-
21.	47 143	1 333 985	4 655	3 975 343	105 402	28 685	326 269	4 180
22.	563	225 930	264	-	-	-	-	-
23.	152 660	6 068 905	25 670	13 223 111	125 906	96 263	573 283	48 840
24.	2 408	44 898	386	240 712	4 077	1 196	12 928	118
25.	93	3 536	-	-	-	-	-	-
26.	-	-	-	-	-	-	-	-
27.	68	26 484	-	-	-	-	-	-
28.	-	-	-	-	-	-	-	-
29.	-	-	-	-	-	-	-	-
30.	530 460	64 977 138	84 340	59 303 275	540 408	2 025 455	14 925 396	73 491
31.	30 367 656	640 639 331	9 389 246	6 985 107 905	132 055 987	36 234 503	572 168 812	2 465 712
32.	30 367 656	7 002 829	9 389 246	76 354 215	162 039 298	44 461 547	702 079 741	3 025 552

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

PŘEHLED ČISTÝCH AKTIV K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v původních měnách)

	EQUITIES INDIA	EQUITIES JAPAN COREALPHA	EQUITIES GLOBAL RESOURCES	EQUITIES LATIN AMERICA	EQUITIES LUXURY & LIFESTYLE	EQUITIES EUROPE EXPANSION	EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT	EQUITIES MENA
1.	USD	JPY	USD	USD	USD	EUR	EUR	USD
2.	156 021 670	128 819 574 279	50 738 620	10 869 600	26 476 217	104 224 079	42 335 827	55 622 143
3.								
4.	193 218 678	121 141 215 447	38 623 857	10 839 913	28 073 408	100 947 590	42 467 965	49 580 362
5.	1 037 891	-	782 836	291 576	635 296	2 145 542	1 596 120	-
6.	254 045	501 704 659	110 810	135 911	856 327	-	-	1 749 295
7.	132 077	171 324 528	177 555	77 637	353 521	269 281	-	197
8.	-	-	-	-	-	-	-	-
9.	-	-	-	-	-	-	-	5 016 978
10.	238 550	1 257 818 861	52 776	68 052	15 288	467 131	196 630	267 259
11.	2	259 631 301	-	-	-	-	-	23 264
12.	-	-	-	-	-	-	2 400	-
13.	-	-	-	-	-	-	-	-
14.	194 881 243	123 331 694 796	39 747 834	11 413 089	29 933 840	103 829 544	44 263 115	56 637 355
15.								
16.	-	1 838 918 866	-	-	-	-	-	1 132 014
17.	253 983	691 577 858	38 014	175 938	709 642	36 949	-	1 856 458
18.	329 240	42 720 673	217 027	214 764	84 595	-	-	286 232
19.	-	-	-	-	-	-	-	-
20.	-	-	-	-	-	25 200	-	-
21.	183 019	111 959 956	27 332	18 911	38 767	67 248	26 157	74 100
22.	-	-	-	-	-	47	-	3 023
23.	238 739	79 361 300	57 391	34 468	64 517	103 569	59 131	77 230
24.	6 791	5 660 767	1 369	925	1 690	1 796	828	2 756
25.	1	138 197	-	-	1	-	28	26
26.	-	-	-	-	-	-	-	-
27.	-	26 668 953	-	-	-	-	-	-
28.	-	-	-	-	-	4 200	-	-
29.	-	-	-	-	-	-	-	-
30.	1 011 773	2 797 006 570	341 133	445 006	899 212	239 009	86 144	3 431 839
31.	193 869 470	120 534 688 226	39 406 701	10 968 083	29 034 628	103 590 535	44 176 971	53 205 516
32.	193 869 470	1 317 564 677	39 406 701	10 968 083	29 034 628	127 110 766	54 207 352	53 205 516

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

PŘEHLED ČISTÝCH AKTIV K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v původních měnách)

	MONEY MARKET (USD)	MONEY MARKET (EURO)	INDEX EUROLAND	INDEX JAPAN	INDEX US	ABSOLUTE RETURN FOREX ⁽²⁾	ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE ⁽³⁾	ABSOLUTE RETURN MULTI ALPHA ⁽⁴⁾
1.	USD	EUR	EUR	JPY	USD	EUR	EUR	EUR
2.	248 498 565	2 784 753 085	23 859 739	2 699 402 900	45 255 928	315 641 841	27 576 188	54 250 845
3.								
4.	248 895 550	2 787 506 227	21 774 826	2 699 667 166	54 165 241	315 798 805	28 454 804	54 572 633
5.	54 423 907	356 931 783	199 286	823 889 022	2 668 556	10 653 338	972 402	4 384 408
6.	-	-	-	816 092	344 366	-	161 865	-
7.	-	-	225	620 410	4 935	1 018 044	-	-
8.	-	-	-	-	-	24 107	-	-
9.	-	-	-	-	-	-	-	-
10.	93	1 578 084	68 376	182	92 531	37 346	322 432	161 828
11.	11 656	-	-	6 794 679	52 512	1 468 549	5 853	151 307
12.	-	-	-	-	7 050	175 044	25 050	13 030
13.	-	-	-	-	-	-	-	-
14.	303 331 206	3 146 016 094	22 042 713	3 531 787 551	57 335 191	329 175 233	29 942 406	59 283 206
15.								
16.	-	-	-	-	-	-	-	-
17.	-	-	-	300 767 372	342 742	-	-	-
18.	-	-	-	1 814 494	346 196	73 910	53 462	-
19.	-	-	-	-	-	-	1 179 900	-
20.	-	-	-	-	-	4 934	-	-
21.	40 097	474 005	1 608	1 207 294	7 596	93 813	4 888	19 385
22.	-	-	-	-	-	103 372	552	618
23.	333 788	2 324 710	51 046	2 549 620	191 371	174 320	31 570	65 359
24.	4 787	49 468	661	163 685	1 215	11 050	627	1 011
25.	3	113	-	5 405	66	20	238	-
26.	-	-	-	-	-	-	-	-
27.	20 424	-	-	101 461 640	1 586 974	3 586 860	333 990	454 505
28.	-	-	1 530	238 690 000	-	276 017	462 143	151 152
29.	-	-	-	-	-	-	-	-
30.	399 099	2 848 296	54 845	646 659 510	2 476 160	4 324 296	2 067 370	692 030
31.	302 932 107	3 143 167 798	21 987 868	2 885 128 041	54 859 031	324 850 937	27 875 036	58 591 176
32.	302 932 107	3 856 824 047	26 980 213	31 537 335	54 859 031	398 608 342	34 204 062	71 894 302

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

PŘEHLED ČISTÝCH AKTIV K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v původních měnách)

	DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN	COMBINED
1.	EUR	USD
2.	6 713 172	9 971 855 175
3.		
4.	6 608 932	9 844 037 923
5.	1 409 281	695 906 315
6.	-	90 549 894
7.	-	21 691 487
8.	-	55 537
9.	-	5 016 977
10.	76 205	52 811 740
11.	-	6 353 112
12.	43 760	2 291 810
13.	-	1 476 102
14.	8 138 178	10 720 190 897
15.		
16.	-	40 854 906
17.	418 266	54 477 446
18.	-	17 097 588
19.	-	1 447 796
20.	-	8 822 176
21.	2 516	5 485 492
22.	-	1 852 929
23.	12 637	10 188 985
24.	130	339 850
25.	2	7 941
26.	-	11 866
27.	-	9 511 291
28.	35 005	6 832 905
29.	-	1 765 790
30.	468 556	158 696 961
31.	7 669 622	10 561 493 936
32.	9 411 010	10 561 493 936

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

PŘEHLED ČISTÝCH AKTIV K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v původních měnách)

- (1) Dne 25. září 2009 změnil podfond SGAM Fund / Bonds Euro Aggregate Core Plus svůj název na SGAM Fund / Bonds Euro Govies Spread.
(2) Dne 25. září 2009 změnil podfond SGAM Fund / Bonds Absolute Return Forex svůj název na SGAM Fund / Absolute Return Forex.
(3) Dne 25. srpna 2009 změnil podfond SGAM Fund / Bonds Absolute Return Interest Rate svůj název na SGAM Fund / Absolute Return Interest Rate.
(4) Dne 25. srpna 2009 změnil podfond SGAM Fund / Bonds Global Multi Strategies svůj název na SGAM Fund / Absolute Return Multi Alpha.
-

PŘEHLED OPERACÍ A ZMĚN ČISTÝCH AKTIV ZA ROK KONČÍCÍ K 31. KVĚTNU 2010

PŘEHLED OPERACÍ A ZMĚN ČISTÝCH AKTIV ZA ROK KONČÍCÍ K 31. KVĚTNU 2010
(vyjádřeno v původních měnách)

PODFONDY	BONDS WORLD	BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS	BONDS EUROPE	BONDS EURO	BONDS EUROPE HIGH YIELD
1. MĚNA	USD	USD	EUR	EUR	EUR
2. VÝNOSY					
3. Úrok z dluhopisů	1 984 003	2 669 645	1 098 800	3 136 523	8 918 089
4. Úrok z úrokových swapů	-	-	-	-	-
5. Bankovní úroky a úroky z půjčování CP	51 369	6 376	33 661	10 748	46 622
6. Dividendy (čisté)	-	7 868	2 124	-	42 918
7. Ostatní výnosy	-	-	-	-	-
8. Výnosy celkem	2 035 372	2 683 889	1 134 585	3 147 271	9 007 629
9. NÁKLADY					
10. Poplatek za správu investic	409 295	309 015	231 678	452 558	1 376 806
11. Odměna depozitářů	18 171	9 410	5 665	20 150	32 285
12. Odměna administrativnímu agentovi	86 916	49 025	33 465	77 123	107 816
13. Odměna registrátorovi	30 747	19 389	13 267	24 570	30 133
14. Odměna za distribuci	5 164	27 789	4 753	18 347	32 282
15. Profesionální poplatky	44 808	65 673	30 681	73 741	119 483
16. Daň - "Taxe d'abonnement"	17 775	17 707	14 575	26 903	41 986
17. Poplatky za výkonost	57 117	19 372	-	-	-
18. Bankovní poplatky a úroky	82 289	-	205	7 323	10 737
19. Úrok z úrokových swapů	-	-	-	-	-
20. Ostatní náklady	14 575	-	4 583	-	32 849
21. Náklady celkem	766 857	517 380	338 872	700 715	1 784 377
22. ČISTÝ INVESTIČNÍ VÝNOS / (ZTRÁTA)	1 268 515	2 166 509	795 713	2 446 556	7 223 252
23. Realizovaný zisk/(ztráta) z prodeje cenných papírů	7 362 865	2 413 862	(588 910)	784 100	(14 250 960)
24. Realizovaný zisk/(ztráta) z měnových a devizových forwardových kontraktů	529 328	(1 530 338)	349 408	22 225	255 477
25. Realizovaný zisk/(ztráta) z opcí	-	-	-	-	-
26. Realizovaný zisk/(ztráta) z termínových kontraktů	(1 063 058)	-	(564 499)	(891 520)	(64 940)
27. Realizovaný zisk/(ztráta) ze swapů	-	-	-	-	(233 241)
28. Zisk/(ztráta) za rok/období	8 097 650	3 050 033	(8 288)	2 361 361	(7 070 412)
29. Změna čistých nerealizovaných příbytků/(úbytků) z:					
30. - investic	(4 937 352)	812 427	1 578 864	3 350 277	40 445 746
31. - devizových forwardových kontraktů	(142 610)	(573 324)	38 122	-	(792 171)
32. - opcí	-	-	-	-	-
33. - termínových kontraktů	1 138 623	-	404 588	(303 715)	115 920
34. - swapů	-	-	-	-	585 924
35. VÝSLEDEK OPERACÍ	4 156 311	3 289 136	2 013 286	5 407 923	33 285 007
36. Čistá aktiva k 31. květnu 2009	229 156 623	52 395 535	38 457 818	94 916 107	146 255 296
37. Kurzové rozdíly čistých aktiv k 31. květnu 2009	-	-	-	-	-
38. Úpisy	30 046 198	52 616 888	13 274 771	27 569 503	55 522 834
39. Zpětné odkupy	(206 821 189)	(61 407 507)	(16 480 405)	(55 755 724)	(117 483 147)
40. Dividendy	-	-	-	-	(7 672)
41. ČISTÁ AKTIVA K 31. KVĚTNU 2010	56 537 943	46 894 052	37 265 470	72 137 809	117 572 318

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

PŘEHLED OPERACÍ A ZMĚN ČISTÝCH AKTIV ZA ROK KONČÍCÍ K 31. KVĚTNU 2010
 (vyjádřeno v původních měnách)

	BOND CONVERGING EUROPE	BONDS EURO CORPORATE	BONDS EURO INFLATION LINKED	BONDS EURO GOVIES SPREAD ⁽¹⁾	BONDS EURO AGGREGATE	BONDS OPPORTUNITIES	BONDS EUROPE CONVERTIBLE	EQUITIES GLOBAL
1.	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
2.								
3.	5 329 666	14 960 975	2 147 386	549 934	3 380 841	3 231 717	548 207	-
4.	-	-	-	-	-	-	-	-
5.	199 702	30 736	7 913	1 177	14 406	13 582	1 750	1 545
6.	-	-	-	228	2 494	-	3 863	972 721
7.	-	-	-	-	-	-	-	166
8.	5 529 368	14 991 711	2 155 299	551 339	3 397 741	3 245 299	553 820	974 432
9.								
10.	679 856	1 369 674	324 523	55 134	426 062	411 494	130 954	558 953
11.	24 603	83 360	28 170	2 765	23 092	14 418	3 843	16 787
12.	84 334	227 585	95 980	17 566	83 521	73 402	20 684	74 136
13.	26 128	54 087	28 015	6 439	25 924	24 003	8 139	20 124
14.	24 489	46 973	33 928	797	6 113	-	7 659	1 776
15.	67 905	233 749	101 045	13 379	101 062	74 435	15 306	48 000
16.	22 074	46 570	34 960	1 908	20 123	12 877	5 187	16 812
17.	-	-	-	-	-	-	253 128	-
18.	105 781	72 770	20 780	14 989	32 289	9 770	17 374	47 938
19.	-	13 831	-	-	1 738	-	-	-
20.	-	-	-	1 985	-	-	2 949	-
21.	1 035 170	2 148 599	667 401	114 962	719 924	620 399	465 223	784 526
22.	4 494 198	12 843 112	1 487 898	436 377	2 677 817	2 624 900	88 597	189 906
23.	556 731	9 788 381	2 110 653	(112 225)	4 875 697	(2 093 817)	2 562 149	11 312 528
24.	(661 328)	274 347	7 255	81 146	187 674	(1 236)	(7 732)	31 802
25.	-	57 200	-	19 750	(28 731)	-	(59 218)	-
26.	(323 460)	(3 198 136)	(1 399 810)	(195 469)	(594 100)	(246 105)	89 840	-
27.	-	1 125 787	-	(6 511)	49 609	(128 195)	-	-
28.	4 066 141	20 890 691	2 205 996	223 068	7 167 966	155 547	2 673 636	11 534 236
29.	-	-	-	-	-	-	-	-
30.	8 423 148	2 669 100	1 045 067	959 209	1 438 670	-	252 082	(4 148 261)
31.	(239 591)	(1 394)	-	(155 136)	(17 096)	4 102 353	3 251	-
32.	-	-	-	9 030	(102 200)	-	(78 626)	-
33.	22 800	(206 462)	87 995	(31 495)	2 660	(484 525)	640	-
34.	-	(573 501)	(154 275)	45	387	75 450	-	-
35.	12 272 498	22 778 434	3 184 783	1 004 721	8 490 387	3 848 825	2 850 983	7 385 975
36.	47 257 495	206 597 237	110 427 356	15 510 385	252 570 106	76 575 534	12 858 699	40 601 650
37.	-	-	-	-	-	-	-	-
38.	167 383 513	249 115 938	129 756 701	2 417 629	32 089 776	45 812 250	14 666 325	24 632 854
39.	(140 537 683)	(128 416 960)	(142 918 444)	(4 788 742)	(225 634 486)	(48 751 433)	(17 958 577)	(38 275 026)
40.	-	-	-	-	-	-	-	-
41.	86 375 823	350 074 649	100 450 396	14 143 993	67 515 783	77 485 176	12 417 430	34 345 453

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

PŘEHLED OPERACÍ A ZMĚN ČISTÝCH AKTIV ZA ROK KONČÍCÍ K 31. KVĚTNU 2010
 (vyjádřeno v původních měnách)

	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
1.	JPY	USD	EUR	USD	USD	USD	USD	EUR
2.								
3.	-	-	-	-	-	-	-	-
4.	-	-	-	-	-	-	-	-
5.	-	314	12 780	3 077	37 398	1 827	10 865	-
6.	23 600 657	217 046	857 088	2 215 924	1 909 683	4 818 295	562 988	834 867
7.	-	-	-	-	-	-	77 898	63 721
8.	23 600 657	217 360	869 868	2 219 001	1 947 081	4 820 122	651 751	898 588
9.								
10.	17 413 117	470 528	344 024	1 151 491	2 504 370	3 543 267	2 145 674	737 579
11.	544 190	16 151	14 014	29 742	44 379	55 079	32 869	5 922
12.	2 940 274	54 770	49 035	184 801	259 684	384 682	219 814	62 300
13.	557 308	15 149	13 373	30 551	36 758	45 927	39 168	16 699
14.	1 256 915	8 371	3 225	18 618	135 706	109 009	36 678	15 182
15.	1 079 776	33 446	32 619	82 253	130 008	201 044	73 881	25 688
16.	564 281	15 970	11 859	42 445	63 120	84 487	51 713	18 885
17.	-	-	-	-	-	1 443 219	-	694
18.	1 363 950	64 887	33 637	45 158	325 714	80 527	53 768	25 366
19.	-	-	-	-	-	-	-	-
20.	10	-	-	7 936	20 912	29 857	-	2 331
21.	25 719 821	679 272	501 786	1 592 995	3 520 651	5 977 098	2 653 565	910 646
22.	(2 119 164)	(461 912)	368 082	626 006	(1 573 570)	(1 156 976)	(2 001 814)	(12 058)
23.	(50 535 849)	(213 148)	1 393 986	7 522 042	3 928 275	56 180 562	568 369	2 342 941
24.	(30 710 774)	(773 874)	76 466	(26 809)	(45 630)	(245 263)	877 830	27 608
25.	-	-	(8 619)	-	-	-	-	-
26.	-	-	141 887	-	-	-	-	-
27.	-	-	-	-	-	-	-	-
28.	(83 365 787)	(1 448 934)	1 971 802	8 121 239	2 309 075	54 778 323	(555 615)	2 358 491
29.	-	-	-	-	-	-	-	-
30.	31 530 147	4 268 795	1 123 846	(2 516 875)	(1 017 535)	(35 047 121)	7 421 389	12 219 700
31.	830 635	(87 116)	-	-	-	406	-	-
32.	-	-	3 760	-	-	-	-	-
33.	-	-	(194 400)	-	-	-	-	-
34.	-	-	-	-	-	-	-	-
35.	(51 005 005)	2 732 745	2 905 008	5 604 364	1 291 540	19 731 608	6 865 774	14 578 191
36.	1 183 668 796	31 271 548	23 850 185	48 778 583	86 780 178	237 517 319	128 210 134	32 337 696
37.	-	-	-	-	-	-	-	-
38.	602 416 940	30 998 040	20 158 764	91 816 831	76 629 003	101 045 025	311 409 612	18 813 367
39.	(683 159 958)	(37 101 645)	(5 501 148)	(32 040 828)	(49 584 600)	(195 211 576)	(243 383 139)	(20 791 463)
40.	(851)	-	-	(1 095)	-	(107)	-	(21)
41.	1 051 919 922	27 900 688	41 412 809	114 157 855	115 116 121	163 082 269	203 102 381	44 937 770

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

PŘEHLED OPERACÍ A ZMĚN ČISTÝCH AKTIV ZA ROK KONČÍCÍ K 31. KVĚTNU 2010
 (vyjádřeno v původních měnách)

	EQUITIES EUROLAND CYCLICALS	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
1.	EUR	USD	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD
2.								
3.	-	-	-	-	-	-	-	-
4.	-	-	-	-	-	-	-	-
5.	112 875	516	689	34 783	21	1 003	-	171
6.	1 036 470	248 027	310 612	595 582	76 234	12 243 783	269 298	150 415
7.	7 751	25 752	-	3 319	-	-	-	-
8.	1 157 096	274 295	311 301	633 684	76 255	12 244 786	269 298	150 586
9.								
10.	321 129	156 786	311 874	239 340	136 844	6 123 103	767 730	341 189
11.	21 808	16 614	14 351	7 017	11 860	212 907	12 566	14 261
12.	71 143	31 679	42 811	36 909	32 618	1 047 808	83 590	50 098
13.	17 491	5 817	11 624	10 215	5 955	123 133	22 476	13 757
14.	6 542	8 375	15 660	6 114	1 038	69 827	5 120	14 518
15.	77 982	17 326	40 818	26 274	14 898	873 077	64 727	29 829
16.	7 118	4 517	8 569	6 908	2 394	182 002	17 080	11 143
17.	-	-	-	-	-	-	-	-
18.	64 895	7 307	25 928	18 905	47 215	74 115	50 196	101 316
19.	-	-	-	-	-	-	-	-
20.	8 000	-	4 240	-	1 965	110 769	8 791	4 393
21.	596 108	248 421	475 875	351 682	254 787	8 816 741	1 032 276	580 504
22.	560 988	25 874	(164 574)	282 002	(178 532)	3 428 045	(762 978)	(429 918)
23.	(32 021 442)	(472 262)	(43 955 455)	(2 227 207)	436 624	(47 790 353)	5 512 730	1 463 759
24.	(6)	20 820	(8 330)	8 341	(11 481)	(30 718 332)	(427 539)	(731 845)
25.	-	-	-	-	-	-	-	-
26.	205 400	-	-	256 186	-	-	-	-
27.	-	-	-	-	-	-	-	-
28.	(31 255 060)	(425 568)	(44 128 359)	(1 680 678)	246 611	(75 080 640)	4 322 213	301 996
29.	-	-	-	-	-	-	-	-
30.	31 645 542	390 664	44 784 940	3 806 785	2 248 976	198 897 341	3 899 094	5 656 521
31.	-	-	-	-	(4 212)	(3 308 352)	(10 781)	(24 242)
32.	-	-	-	-	-	-	-	-
33.	734 000	-	-	9 360	-	-	-	-
34.	-	-	-	-	-	-	-	-
35.	1 124 482	(34 904)	656 581	2 135 467	2 491 375	120 508 349	8 210 526	5 934 275
36.	127 482 716	18 238 121	73 491 666	25 065 505	12 368 736	635 957 235	55 908 946	23 703 301
37.	-	-	-	-	-	-	-	-
38.	8 015 023	6 690 286	54 087 968	4 632 776	10 497 525	414 343 468	29 027 176	46 537 879
39.	(101 645 551)	(16 724 319)	(119 070 046)	(15 468 430)	(11 778 992)	(454 069 141)	(64 019 225)	(30 283 993)
40.	-	-	-	-	-	(18 954)	(3)	-
41.	34 976 670	8 169 184	9 166 169	16 365 318	13 578 644	716 720 957	29 127 420	45 891 462

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

PŘEHLED OPERACÍ A ZMĚN ČISTÝCH AKTIV ZA ROK KONČÍCÍ K 31. KVĚTNU 2010
 (vyjádřeno v původních měnách)

	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 CONCENTRATED EUROLAND
	USD	JPY	USD	JPY	EUR	EUR	EUR	EUR
1.								
2.								
3.	-	-	-	-	-	-	-	-
4.	-	-	-	-	-	-	-	-
5.	292	-	37	-	10 775	8 505	1 628 779	29 112
6.	339 173	11 323 951	92 363	141 979 935	1 960 615	1 556 972	17 020 875	524 759
7.	-	-	-	-	-	214	-	20
8.	339 465	11 323 951	92 400	141 979 935	1 971 390	1 565 691	18 649 654	553 891
9.								
10.	587 996	16 796 373	62 287	59 958 419	800 531	441 058	4 465 538	173 034
11.	21 840	1 191 531	7 746	2 528 098	32 395	22 840	197 399	9 617
12.	50 193	2 913 041	31 724	12 201 927	129 666	90 607	872 305	43 383
13.	13 795	377 753	4 535	2 835 104	25 037	21 707	100 420	11 838
14.	7 577	499 496	2 585	8 441	10 711	6 458	4 602	752
15.	17 575	764 228	8 800	5 657 205	74 094	81 801	568 669	33 141
16.	14 655	413 357	2 544	1 678 217	15 124	9 217	79 711	4 413
17.	590	225 930	264	-	-	-	-	-
18.	228 596	6 388 885	27 734	6 624 445	47 482	45 197	886 267	30 943
19.	-	-	-	-	-	-	-	-
20.	4 162	158 572	1 559	1 027 682	12 070	8 803	118 471	4 130
21.	946 979	29 729 166	149 778	92 519 538	1 147 110	727 688	7 293 382	311 251
22.	(607 514)	(18 405 215)	(57 378)	49 460 397	824 280	838 003	11 356 272	242 640
23.	514 492	(75 026 644)	336 532	(217 111 681)	4 125 461	(10 007 639)	(7 461 584)	(317 432)
24.	(192 948)	(87 401 170)	(8 913)	(2 346 786)	-	97 691	86 775	314
25.	-	-	-	-	-	-	1 669 035	-
26.	-	-	-	-	-	-	(276 900)	490 999
27.	-	-	-	-	-	-	-	-
28.	(285 970)	(180 833 029)	270 241	(169 998 070)	4 949 741	(9 071 945)	5 373 598	416 521
29.	-	-	-	-	-	-	-	-
30.	5 036 775	144 949 562	735 931	(4 930 729)	9 088 217	17 382 368	75 995 708	622 734
31.	(40 740)	(757 847)	(2 630)	55 409	-	-	27 748	-
32.	-	-	-	-	-	-	(714 218)	-
33.	-	-	-	-	-	-	-	17 570
34.	-	-	-	-	-	-	-	-
35.	4 710 065	(36 641 314)	1 003 542	(174 873 390)	14 037 958	8 310 423	80 682 836	1 056 825
36.	25 538 927	756 324 879	8 645 218	9 112 391 984	65 204 695	73 270 745	681 105 048	34 078 701
37.	-	-	-	-	-	-	-	-
38.	25 423 007	1 458 436 768	3 571 505	3 411 714 434	116 745 989	17 223 184	443 119 740	20 092 438
39.	(25 304 342)	(1 537 481 002)	(3 831 016)	(5 364 125 123)	(63 932 655)	(62 569 849)	(632 738 812)	(52 762 252)
40.	(1)	-	(3)	-	-	-	-	-
41.	30 367 656	640 639 331	9 389 246	6 985 107 905	132 055 987	36 234 503	572 168 812	2 465 712

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

PŘEHLED OPERACÍ A ZMĚN ČISTÝCH AKTIV ZA ROK KONČÍCÍ K 31. KVĚTNU 2010
(vyjádřeno v původních měnách)

	EQUITIES INDIA	EQUITIES JAPAN COREALPHA	EQUITIES GLOBAL RESOURCES	EQUITIES LATIN AMERICA	EQUITIES LUXURY & LIFESTYLE	EQUITIES EUROPE EXPANSION	EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT	EQUITIES GLOBAL ENVIRONMENT OPPORTUNITIES ⁽²⁾
1.	USD	JPY	USD	USD	USD	EUR	EUR	USD
2.								
3.	-	-	-	-	-	-	-	-
4.	-	-	-	-	-	-	-	-
5.	7 071	5 790	3 739	289	14 582	64 917	36 270	129
6.	2 260 765	1 892 607 652	368 620	329 941	338 312	2 679 181	1 723 842	44 143
7.	-	-	7 515	-	-	-	-	158
8.	2 267 836	1 892 613 442	379 874	330 230	352 894	2 744 098	1 760 112	44 430
9.								
10.	2 125 517	848 156 805	332 748	195 624	444 593	597 617	508 340	41 597
11.	77 457	22 045 682	9 848	4 374	18 214	27 372	28 426	559
12.	385 895	105 270 278	77 615	36 392	48 992	129 287	115 105	31 886
13.	45 964	12 418 913	20 891	4 429	13 602	25 039	23 756	2 170
14.	23 978	292 151	8 586	19 376	1 407	174	-	472
15.	212 807	61 334 004	52 243	7 161	27 736	70 803	63 584	7 196
16.	39 925	25 370 301	7 861	5 182	9 915	9 135	7 410	567
17.	-	-	-	-	-	47	-	-
18.	94 781	13 213 726	33 916	21 914	34 971	40 123	54 247	20 237
19.	-	-	-	-	-	-	-	-
20.	28 557	6 396 999	-	-	-	13 554	13 091	431
21.	3 034 881	1 094 498 859	543 708	294 452	599 430	913 151	813 959	105 115
22.	(767 045)	798 114 583	(163 834)	35 778	(246 536)	1 830 947	946 153	(60 685)
23.	10 411 822	4 216 773 788	(43 754 893)	1 562 995	820 031	(1 005 465)	2 609 933	(2 060 642)
24.	229 991	(2 813 906 704)	797 830	(18 933)	(16 172)	166 804	156 845	(6 647)
25.	-	-	-	-	-	(23 507)	-	-
26.	-	-	-	-	-	46 520	177 390	(42 786)
27.	-	-	-	-	-	-	-	-
28.	9 874 768	2 200 981 667	(43 120 897)	1 579 840	557 323	1 015 299	3 890 321	(2 170 760)
29.	-	-	-	-	-	-	-	-
30.	21 020 154	(8 799 773 880)	38 538 152	(206 456)	6 938 957	12 893 091	6 659 957	2 824 923
31.	1	212 174 663	-	-	-	-	-	-
32.	-	-	-	-	-	43 400	-	-
33.	-	-	-	-	-	(24 880)	9 400	22 223
34.	-	-	-	-	-	-	-	-
35.	30 894 923	(6 386 617 550)	(4 582 745)	1 373 384	7 496 280	13 926 910	10 559 678	676 386
36.	183 374 612	45 761 626 406	120 568 909	5 781 072	26 404 051	43 679 121	53 878 595	9 854 228
37.	-	-	-	-	-	-	-	-
38.	41 059 302	146 149 533 227	22 935 177	10 420 060	6 158 821	91 743 067	64 476 832	156 543
39.	(61 459 329)	(64 984 332 608)	(99 514 640)	(6 606 425)	(11 024 524)	(45 758 563)	(84 738 134)	(10 687 157)
40.	(38)	(5 521 249)	-	(8)	-	-	-	-
41.	193 869 470	120 534 688 226	39 406 701	10 968 083	29 034 628	103 590 535	44 176 971	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

PŘEHLED OPERACÍ A ZMĚN ČISTÝCH AKTIV ZA ROK KONČÍCÍ K 31. KVĚTNU 2010
 (vyjádřeno v původních měnách)

	EQUITIES EUROLAND GROWTH ⁽³⁾	EQUITIES MENA	MONEY MARKET (USD)	MONEY MARKET (EURO)	INDEX EUROLAND	INDEX JAPAN	INDEX US	ABSOLUTE RETURN FOREX ⁽⁴⁾
1.	EUR	USD	USD	EUR	EUR	JPY	USD	EUR
2.								
3.	-	145	45 129	5 563 079	-	740 000	-	387 397
4.	-	-	-	386 396	-	-	-	171 984
5.	1 058	135	65 293	497 440	2 859	-	144	19 667
6.	15 897	1 490 831	71	-	813 122	-	921 917	-
7.	-	-	-	-	-	329 875	13 337	-
8.	16 955	1 491 111	110 493	6 446 915	815 981	1 069 875	935 398	579 048
9.								
10.	20 155	629 532	656 217	7 181 904	44 375	10 700 466	118 236	780 615
11.	537	114 847	72 204	878 198	6 456	475 776	33 063	60 744
12.	4 151	88 479	74 823	460 128	18 869	1 787 865	35 929	137 787
13.	803	18 003	56 162	444 471	13 781	1 086 439	26 654	42 740
14.	-	-	34 495	403 766	35	91 172	259	17 351
15.	24 064	31 116	3 081	376 543	25 586	1 530 471	59 310	175 273
16.	453	14 380	26 819	324 506	5 011	775 346	7 913	49 853
17.	-	13 163	-	-	-	-	-	103 372
18.	1 475	173 238	169 349	532 665	37 457	3 513 266	299 636	95 404
19.	-	-	-	493 860	-	-	-	209 340
20.	90	6 586	-	-	-	-	-	41 772
21.	51 728	1 089 344	1 093 150	11 096 041	151 570	19 960 801	581 000	1 714 251
22.	(34 773)	401 767	(982 657)	(4 649 126)	664 411	(18 890 926)	354 398	(1 135 203)
23.	(967 106)	(3 144 720)	4 873 788	26 429	(99 368)	101 070	4 597 095	650 722
24.	-	(2 898 307)	(3 140 470)	957	-	(54 142 726)	(1 582 572)	5 425 479
25.	-	-	-	(555)	-	-	-	(1 568 656)
26.	-	-	-	-	(55 390)	644 149 565	871 578	549 949
27.	-	89 412	-	-	-	-	-	(24 867)
28.	(1 001 879)	(5 551 848)	750 661	-	509 653	571 216 983	4 240 499	3 897 424
29.	-	-	-	21 780 276	-	-	-	-
30.	1 279 932	2 736 695	(257 142)	-	3 492 121	1 328 188	6 892 116	93 238
31.	-	11 229	14 039	(3 650 639)	-	(107 140 237)	(1 936 492)	(2 266 810)
32.	-	-	-	-	-	-	-	(556 980)
33.	-	-	-	-	(1 250)	(697 132	(389 725)	(544 542)
34.	-	222 855	-	-	-	500)	-	-
35.	278 053	(2 581 069)	507 558	18 129 637	4 000 524	(231 727 566)	8 806 398	622 330
36.	11 264 378	21 458 667	339 389 093	4 288 650 860	25 815 836	1 782 174 244	65 343 103	76 755 956
37.	-	-	-	-	-	-	-	-
38.	249 739	56 174 943	367 974 689	3 377 575 152	18 441 406	5 165 573 163	15 984 367	371 314 519
39.	(11 792 170)	(21 401 849)	(404 939 233)	(4 541 187 851)	(26 269 898)	(3 830 891 800)	(35 274 837)	(123 841 868)
40.	-	(445 176)	-	-	-	-	-	-
41.	-	53 205 516	302 932 107	3 143 167 798	21 987 868	2 885 128 041	54 859 031	324 850 937

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

PŘEHLED OPERACÍ A ZMĚN ČISTÝCH AKTIV ZA ROK KONČÍCÍ K 31. KVĚTNU 2010
 (vyjádřeno v původních měnách)

	ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE ⁽⁶⁾	ABSOLUTE RETURN MULTI ALPHA ⁽⁶⁾	DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN	COMBINED
1.	EUR	EUR	EUR	USD
2.				
3.	938 129	316 194	367 059	67 131 945
4.	-	9 949	-	697 369
5.	1 156	11 230	2 358	3 685 618
6.	2 263	-	2 095	89 294 415
7.	-	-	-	220 492
8.	941 548	337 373	371 512	161 029 839
9.				
10.	66 151	218 225	50 514	62 158 675
11.	6 001	9 502	4 692	3 089 399
12.	24 959	44 800	17 561	8 681 711
13.	13 932	21 342	6 147	2 106 041
14.	4 622	599	1	1 387 722
15.	33 323	54 356	14 315	6 101 961
16.	4 462	6 637	1 275	1 950 583
17.	552	618	-	1 956 610
18.	17 860	44 965	20 280	5 284 937
19.	-	12 506	6 527	905 322
20.	5 459	9 859	1 883	674 466
21.	177 321	423 409	123 195	94 297 427
22.	764 227	(86 036)	248 317	66 732 412
23.	(526 438)	23 082	(532 227)	(6 331 501)
24.	132 557	326 869	24 167	(63 931 826)
25.	26 700	(43 512)	(11 780)	35 169
26.	(791 157)	(71 597)	(1 314 640)	(3 045 733)
27.	(20 184)	(7 011)	1 284 772	2 592 789
28.	(414 295)	141 795	(301 391)	(3 948 690)
29.				
30.	1 192 381	311 464	95 766	513 512 873
31.	(536 848)	(319 479)	-	(10 181 793)
32.	21 930	8	-	(1 675 719)
33.	(486 108)	257	919 455	(7 129 421)
34.	150	(275 352)	(924 020)	(991 727)
35.	(222 790)	(133 315)	(210 190)	489 585 523
36.	33 414 593	13 547 404	15 073 547	12 497 809 315
37.	-	-	-	(1 229 558 092)
38.	6 308 966	64 847 281	3 982 489	10 164 457 592
39.	(11 625 733)	(19 670 194)	(11 176 224)	(11 360 265 215)
40.	-	-	-	(535 187)
41.	27 875 036	58 591 176	7 669 622	10 561 493 936

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

**PŘEHLED OPERACÍ A ZMĚN ČISTÝCH AKTIV ZA ROK KONČÍCÍ K 31. KVĚTNU 2010
(vyjádřeno v původních měnách)**

- (1) Dne 25. září 2009 změnil podfond SGAM Fund / Bonds Euro Aggregate Core Plus svůj název na SGAM Fund / Bonds Euro Govies Spread.
- (2) Dne 3. května 2010 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Global Environment Opportunities.
- (3) Dne 30. července 2009 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Euroland Growth.
- (4) Dne 25. září 2009 změnil podfond SGAM Fund / Bonds Absolute Return Forex svůj název na SGAM Fund / Absolute Return Forex.
- (5) Dne 25. srpna 2009 změnil podfond SGAM Fund / Bonds Absolute Return Interest Rate svůj název na SGAM Fund / Absolute Return Interest Rate.
- (6) Dne 25. srpna 2009 změnil podfond SGAM Fund / Bonds Global Multi Strategies svůj název na SGAM Fund / Absolute Return Multi Alpha.

STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2010

STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2010

POČET AKCIÍ V OBĚHU	BONDS WORLD	BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS	BONDS EUROPE	BONDS EURO
1. POČET AKCIÍ TŘÍDY A V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	620 805	450 221	673 029	841 600
2. POČET AKCIÍ TŘÍDY AD V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-
3. POČET AKCIÍ TŘÍDY AE V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	13 942	20 086	-	-
4. POČET AKCIÍ TŘÍDY AG V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-
5. POČET AKCIÍ TŘÍDY AH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	368 650	-	-
6. POČET AKCIÍ TŘÍDY AS V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	1	-	-	-
7. POČET AKCIÍ TŘÍDY AZ V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-
8. POČET AKCIÍ TŘÍDY B V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	9 020	3	2 157	1 914
9. POČET AKCIÍ TŘÍDY BD V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-
10. POČET AKCIÍ TŘÍDY BH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	1	-	-
11. POČET AKCIÍ TŘÍDY F V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	7 525	24 682	10 562	3 127
12. POČET AKCIÍ TŘÍDY FH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	34 461	-	-
13. POČET AKCIÍ TŘÍDY J V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	74 171	74 838	40 445	66 087
14. POČET AKCIÍ TŘÍDY JH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	10 689	-	-
15. POČET AKCIÍ TŘÍDY O V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	139 854
16. POČET AKCIÍ TŘÍDY OH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-
17. POČET AKCIÍ TŘÍDY P V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	26 151
18. POČET AKCIÍ TŘÍDY PD V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-
19. POČET AKCIÍ TŘÍDY PH V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2010

	BONDS EUROPE HIGH YIELD	BONDS CONVERGING EUROPE	BONDS EURO CORPORATE	BONDS EURO INFLATION LINKED	BONDS EURO GOVIES SPREAD ⁽¹⁾	BONDS EURO AGGREGATE	BONDS OPPORTUNITIES
1.	3 291 410	896 179	827 980	447 869	3 408	221 607	101 157
2.	11	-	-	-	-	-	-
3.	-	-	-	-	-	-	-
4.	-	-	-	-	-	-	-
5.	-	-	-	-	-	-	-
6.	-	-	-	-	-	-	-
7.	-	-	-	-	-	-	-
8.	1 330 578	14 428	15	1 061	-	4 778	-
9.	94	-	-	-	-	-	-
10.	-	-	-	-	-	-	-
11.	53 531	38 738	105 240	86 574	1 581	25 633	-
12.	-	-	-	-	-	-	-
13.	88 724	143 998	1 736 154	285 568	112 300	247 829	588 034
14.	-	-	-	-	-	-	-
15.	-	23 500	1 018 298	43 695	633	27 499	14 332
16.	-	-	-	-	-	-	-
17.	-	29 407	-	-	-	-	17 034
18.	-	-	-	-	-	-	-
19.	-	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2010

	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
1.	23 433	1 025 874	32 992	510 068	740 840	1 048 522	4 023 534
2.	-	-	86 525	2 551	-	851	-
3.	-	6 980	9 642	133 539	-	616 928	570 261
4.	-	-	2 190	-	-	-	-
5.	-	-	7 164	124 552	-	-	-
6.	-	-	-	-	-	-	-
7.	-	-	-	-	-	-	-
8.	1	5 343	1	1	5 603	1	1
9.	-	-	-	1	-	-	-
10.	-	-	-	69	-	-	-
11.	21 557	1 111	15 006	1 868	3 039	1 190	66 228
12.	-	-	5 752	22 195	-	-	-
13.	44 219	-	-	0.004	11 274	202 769	4 926
14.	-	-	5 640	-	-	-	-
15.	-	3 249	5 355	-	111 444	1 549	2 840
16.	-	-	-	-	-	-	-
17.	26 001	-	-	34 001	6 511	-	-
18.	-	-	-	-	-	-	-
19.	-	-	-	3 000	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2010

	EQUITIES CHINA	EQUITIES GOLD MINES	EQUITIES EMERGING EUROPE	EQUITIES EUROLAND CYCLICALS	EQUITIES GLOBAL ENERGY	EQUITIES EUROLAND FINANCIAL	EQUITIES EUROLAND
1.	3 211 519	4 730 181	1 490 511	362 340	315 032	832 164	1 000 507
2.	26	-	1	-	-	-	-
3.	325 657	65 295	-	-	10 886	-	-
4.	-	-	-	-	-	-	-
5.	-	-	-	-	-	-	-
6.	-	-	-	-	-	-	-
7.	-	-	-	-	-	-	-
8.	2 776	2 312	1 085	3 402	1	12	2
9.	-	-	1	-	-	-	-
10.	-	-	-	-	-	-	-
11.	31 864	13 095	14 510	619	5 786	21 630	555
12.	-	-	-	-	-	-	-
13.	39 549	72 831	1 403	208 850	1 456	0.018	48 990
14.	-	-	-	-	-	-	-
15.	-	-	-	45	-	-	10 441
16.	-	-	-	-	-	-	-
17.	2 849	-	-	3 000	16 045	-	-
18.	-	-	-	-	-	-	-
19.	-	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2010

	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
1.	118 442	5 673 562	905 385	387 557	1 036 659	392 647	11 705
2.	-	24 186	6 999	235	1 312	-	-
3.	31 485	354 959	42 420	57 078	67 616	6 449	138
4.	-	14 016	-	-	-	-	-
5.	10 850	1 276 280	86 518	177 674	47 883	11 338	923
6.	-	-	-	-	-	-	-
7.	-	-	-	-	-	-	-
8.	-	232 803	1	6 911	6	-	-
9.	-	2 688	1	1	1	-	-
10.	1	38 655	-	1	-	-	-
11.	47	4 504	3 597	8 179	5 356	2 039	888
12.	83	15 604	1 541	7 484	4 018	4 339	306
13.	96 796	190 112	17 136	51 751	0.003	10 273	-
14.	-	229 815	-	88	-	-	-
15.	-	134 064	-	-	2 567	-	83 000
16.	-	481 758	-	-	1 089	-	-
17.	-	514 873	2 358	-	401	-	29 115
18.	-	-	1	-	-	-	-
19.	-	377	-	-	-	1	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2010

	EQUITIES JAPAN TARGET	EQUITIES EUROLAND SMALL CAP	EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES	EQUITIES EUROLAND VALUE	EQUITIES CONCENTRATED EUROLAND	EQUITIES INDIA	EQUITIES JAPAN COREALPHA
1.	693 671	178 278	74 412	35 268	11 669	164 492	4 489 827
2.	-	-	-	-	-	64	682 559
3.	-	-	-	-	-	188 029	152 590
4.	-	-	-	6 198	-	1	-
5.	7 250	-	-	-	-	-	1 206 471
6.	-	-	-	-	-	-	-
7.	-	-	-	-	-	1	-
8.	8 869	89	2	168 765	1	11	621 530
9.	-	-	-	-	-	1	49 970
10.	-	-	-	-	-	-	37 138
11.	271	7 093	5 311	4 384	845	32 572	1 350
12.	-	-	-	-	-	-	4 534
13.	43 084	598 973	152 001	1 890 004	17 630	1 098 100	880 372
14.	-	-	-	-	-	-	402 559
15.	369 552	144 147	126 741	1 533 116	-	-	-
16.	-	-	-	-	-	-	-
17.	53 237	11 449	9 001	570 855	-	356	953 836
18.	-	-	-	-	-	-	1
19.	-	-	-	-	-	-	7 135

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2010

	EQUITIES GLOBAL RESOURCES	EQUITIES LATIN AMERICA	EQUITIES LUXURY & LIFESTYLE	EQUITIES EUROPE EXPANSION	EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT	EQUITIES GLOBAL ENVIRONMENT OPPORTUNITIES ⁽²⁾	EQUITIES EUROLAND GROWTH ⁽³⁾
1.	83 183	51 236	145 449	8 365	12 440	-	-
2.	-	91	-	-	-	-	-
3.	7 667	28 187	34 254	-	-	-	-
4.	-	-	-	-	-	-	-
5.	-	-	-	-	-	-	-
6.	-	-	-	-	-	-	-
7.	-	-	-	-	-	-	-
8.	1	-	-	1	1	-	-
9.	-	-	-	-	-	-	-
10.	-	-	-	-	-	-	-
11.	6 716	21 589	4 689	123	-	-	-
12.	-	-	-	-	-	-	-
13.	329 357	-	120 802	1 107 370	460 431	-	-
14.	-	-	-	-	-	-	-
15.	20 192	-	-	109 134	88 104	-	-
16.	-	-	-	-	-	-	-
17.	81	-	-	1	-	-	-
18.	-	-	-	-	-	-	-
19.	-	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2010

	EQUITIES MENA	MONEY MARKET (USD)	MONEY MARKET (EURO)	INDEX EUROLAND	INDEX JAPAN	INDEX US	ABSOLUTE RETURN FOREX ⁽⁴⁾
1.	369 261	15 137 813	37 089 700	13 379	132 282	16 869	604 426
2.	2 553	-	-	-	-	-	-
3.	8 977	-	-	-	29 128	32 637	-
4.	-	-	-	-	-	-	-
5.	58 651	-	-	-	38 499	4 776	-
6.	-	-	-	-	-	-	-
7.	-	-	-	-	-	-	-
8.	10 616	1 567	484 037	-	12 361	25 050	121 572
9.	5 657	-	-	-	-	-	-
10.	20 089	-	-	-	-	-	-
11.	1	85 420	1 045 850	64	1 013	105	86 811
12.	1	-	-	-	1 610	153	-
13.	106 150	421 361	11 389 791	-	2 708	-	1 066 446
14.	-	-	-	-	-	1 766	-
15.	-	-	79 394	244 727	-	28 502	-
16.	-	-	-	-	38 179	197 935	-
17.	31 619	-	-	28 481	-	-	78 675
18.	44 793	-	-	-	-	-	-
19.	-	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2010

	ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE ⁽⁵⁾	ABSOLUTE RETURN MULTI ALPHA ⁽⁶⁾	DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN
1.	15 768	991	-
2.	-	-	-
3.	-	-	-
4.	-	-	-
5.	-	-	-
6.	-	1	-
7.	-	-	-
8.	6 791	1 907	-
9.	-	-	-
10.	-	-	-
11.	5 395	1 629	-
12.	-	-	-
13.	165 707	538 251	82 237
14.	-	-	-
15.	-	6 000	-
16.	-	-	-
17.	1	1	-
18.	-	-	-
19.	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2010

PODFONDY	BONDS WORLD	BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS	BONDS EUROPE	BONDS EURO
20. MĚNA	USD	USD	EUR	EUR
21. ČISTÁ AKTIVA NA KONCI ROKU/OBDOBÍ				
22. k 31. květnu 2008	262 189 146	64 305 168	107 655 646	112 146 988
23. k 31. květnu 2009	229 156 623	52 395 535	38 457 818	94 916 107
24. k 31. květnu 2010	56 537 943	46 894 052	37 265 470	72 137 809
25. HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY A NA KONCI ROKU/OBDOBÍ				
26. k 31. květnu 2008	38.7683	31.7755	35.3057	36.8150
27. k 31. květnu 2009	39.7650	33.8441	37.8022	39.4712
28. k 31. květnu 2010	41.0132	38.0715	40.2485	42.0780
29. HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY AD NA KONCI ROKU/OBDOBÍ				
30. k 31. květnu 2008	-	-	-	-
31. k 31. květnu 2009	-	-	-	-
32. k 31. květnu 2010	-	-	-	-
33. HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY AE NA KONCI ROKU/OBDOBÍ				
34. k 31. květnu 2008	92.2510 EUR	84.7607 EUR	-	-
35. k 31. květnu 2009	103.9919 EUR	99.1136 EUR	-	-
36. k 31. květnu 2010	123.6803 EUR	127.9750 EUR	-	-
37. HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY AG NA KONCI ROKU/OBDOBÍ				
38. k 31. květnu 2008	-	-	-	-
39. k 31. květnu 2009	-	-	-	-
40. k 31. květnu 2010	-	-	-	-
41. HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY AH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*				
42. k 31. květnu 2008	-	10.4720 EUR	-	-
43. k 31. květnu 2009	-	11.2400 EUR	-	-
44. k 31. květnu 2010	-	12.7685 EUR	-	-
45. HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY AS NA KONCI ROKU/OBDOBÍ				
46. k 31. květnu 2008	-	-	-	-
47. k 31. květnu 2009	10.1435 SGD	-	-	-
48. k 31. květnu 2010	10.1350 SGD	-	-	-
49. HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY AZ NA KONCI ROKU/OBDOBÍ				
50. k 31. květnu 2008	-	-	-	-
51. k 31. květnu 2009	-	-	-	-
52. k 31. květnu 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 jakémkoliv jiné měně - např. CHF, GBP.

STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2010

	BONDS EUROPE HIGH YIELD	BONDS CONVERGING EUROPE	BONDS EURO CORPORATE	BONDS EURO INFLATION LINKED	BONDS EURO GOVIES SPREAD ⁽¹⁾	BONDS EURO AGGREGATE	BONDS OPPORTUNITIES
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
20.							
21.							
22.	228 105 340	148 500 410	5 185 704	111 449 688	14 324 488	339 886 765	84 006 195
23.	146 255 296	47 257 495	206 597 237	110 427 356	15 510 385	252 570 106	76 575 534
24.	117 572 318	86 375 823	350 074 649	100 450 396	14 143 993	67 515 783	77 485 176
25.							
26.	20.2977	29.6901	21.6771	106.9950	105.0453	102.5303	101.6893
27.	16.5823	27.1993	21.5628	110.5046	109.7029	109.7227	100.6537
28.	21.1346	31.3482	23.2869	114.7973	117.4203	118.1838	105.6264
29.							
30.	92.5900	-	-	-	-	-	-
31.	72.8525	-	-	-	-	-	-
32.	86.5609	-	-	-	-	-	-
33.							
34.	-	-	-	-	-	-	-
35.	-	-	-	-	-	-	-
36.	-	-	-	-	-	-	-
37.							
38.	-	-	-	-	-	-	-
39.	-	-	-	-	-	-	-
40.	-	-	-	-	-	-	-
41.							
42.	-	-	-	-	-	-	-
43.	-	-	-	-	-	-	-
44.	-	-	-	-	-	-	-
45.							
46.	-	-	-	-	-	-	-
47.	-	-	-	-	-	-	-
48.	-	-	-	-	-	-	-
49.							
50.	-	-	-	-	-	-	-
51.	-	-	-	-	-	-	-
52.	-	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2010

	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
20.	EUR	USD	JPY	USD	EUR	USD	USD
21.							
22.	4 727 641	71 817 457	4 413 860 174	44 344 218	115 007 988	121 869 930	168 979 985
23.	12 858 699	40 601 650	1 183 668 796	31 271 548	23 850 185	48 778 583	86 780 178
24.	12 417 430	34 345 453	1 051 919 922	27 900 688	41 412 809	114 157 855	115 116 121
25.							
26.	94.3657	35.7324	12 246.9018	20.6715	35.5196	11.8347	13.2191
27.	90.2164	22.8085	6 634.8573	12.8054	22.8810	7.9825	8.1821
28.	104.0863	26.0078	6 473.1313	14.4313	26.0204	9.3906	8.2836
29.							
30.	-	-	11 334.0351	124.5661	-	142.8108	-
31.	-	-	6 140.1931	77.1658	-	95.6285	-
32.	-	-	5 988.7477	86.9629	-	111.2383	-
33.							
34.	-	87.1773 EUR	72.0178 EUR	88.5899 EUR	-	113.2319 EUR	123.6003 EUR
35.	-	61.0933 EUR	47.1593 EUR	60.2427 EUR	-	84.3400 EUR	83.9943 EUR
36.	-	80.3547 EUR	55.2353 EUR	77.9302 EUR	-	113.0216 EUR	98.0906 EUR
37.							
38.	-	-	2 966.5989 CZK	-	-	-	-
39.	-	-	1 477.6696 CZK	-	-	-	-
40.	-	-	1 375.5795 CZK	-	-	-	-
41.							
42.	-	-	128.0561 EUR	21.6706 EUR	-	-	-
43.	-	-	65.5293 EUR	12.8993 EUR	-	-	-
44.	-	-	63.3134 EUR	14.3406 EUR	-	-	-
45.							
46.	-	-	-	-	-	-	-
47.	-	-	-	-	-	11.5060 SGD	-
48.	-	-	-	-	-	-	-
49.							
50.	-	-	397.2581 PLN	-	-	-	-
51.	-	-	204.8988 PLN	-	-	-	-
52.	-	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2010

	EQUITIES CHINA	EQUITIES GOLD MINES	EQUITIES EMERGING EUROPE	EQUITIES EUROLAND CYCLICALS	EQUITIES GLOBAL ENERGY	EQUITIES EUROLAND FINANCIAL	EQUITIES EUROLAND
20.	USD	USD	EUR	EUR	USD	EUR	EUR
21.							
22.	300 934 042	165 580 220	181 084 133	421 218 371	31 142 045	125 943 572	60 608 798
23.	237 517 319	128 210 134	32 337 696	127 482 716	18 238 121	73 491 666	25 065 505
24.	163 082 269	203 102 381	44 937 770	34 976 670	8 169 184	9 166 169	16 365 318
25.							
26.	26.3510	30.2317	40.6702	23.0696	28.9249	16.0271	14.6203
27.	19.4337	27.4563	17.6858	15.2626	16.1825	9.4598	9.3102
28.	21.1761	32.6057	26.2748	17.8099	15.4009	9.3864	9.9752
29.							
30.	245.0735	-	181.2000	-	-	-	-
31.	180.8088	-	79.2000	-	-	-	-
32.	195.9692	-	116.1500	-	-	-	-
33.							
34.	156.1398 EUR	109.0845 EUR	-	-	130.8327 EUR	-	-
35.	127.1926 EUR	108.9161 EUR	-	-	80.3644 EUR	-	-
36.	155.2249 EUR	149.1946 EUR	-	-	88.2182 EUR	-	-
37.							
38.	2 512.9868 CZK	-	-	-	-	-	-
39.	1 826.0910 CZK	-	-	-	-	-	-
40.	-	-	-	-	-	-	-
41.							
42.	-	-	-	-	-	-	-
43.	-	-	-	-	-	-	-
44.	-	-	-	-	-	-	-
45.							
46.	-	-	-	-	-	-	-
47.	11.5060 SGD	-	-	-	-	-	-
48.	-	-	-	-	-	-	-
49.							
50.	331.4694 PLN	-	-	-	-	-	-
51.	241.4796 PLN	-	-	-	-	-	-
52.	-	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2010

	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
20.	USD	USD	USD	USD	USD	JPY	USD
21.							
22.	42 596 074	2 288 128 411	150 252 364	118 303 462	47 636 867	1 777 588 646	1 859 840
23.	12 368 736	635 957 235	55 908 946	23 703 301	25 538 927	756 324 879	8 645 218
24.	13 578 644	716 720 957	29 127 420	45 891 462	30 367 656	640 639 331	9 389 246
25.							
26.	23.7319	27.5915	25.2756	38.4844	28.7095	1 433.9420	23.8578
27.	13.0187	16.6591	18.8070	23.2206	17.5447	969.4891	13.6662
28.	16.2866	20.1473	21.5037	31.0123	20.7328	1 051.2163	15.2465
29.							
30.	-	111.4986	107.4625	151.6122	115.4243	-	94.3700
31.	-	67.3198	79.9781	91.4022	70.5369	-	54.2300
32.	-	81.4191	91.4464	122.0792	83.3565	-	-
33.							
34.	69.6561 EUR	78.3435 EUR	77.0719 EUR	95.0506 EUR	82.8064 EUR	41.0698 EUR	69.0792 EUR
35.	41.9563 EUR	51.9314 EUR	62.9676 EUR	62.9110 EUR	55.5580 EUR	33.5450 EUR	43.4668 EUR
36.	60.2408 EUR	72.0886 EUR	82.6335 EUR	96.4366 EUR	75.3552 EUR	43.6689 EUR	55.6754 EUR
37.							
38.	-	2 879.3886 CZK	-	-	-	-	-
39.	-	1 646.4848 CZK	-	-	-	-	-
40.	-	1 940.9454 CZK	-	-	-	-	-
41.							
42.	20.4865 EUR	31.1146 EUR	20.4304 EUR	27.6971 EUR	23.6327 EUR	71.5835 EUR	18.4884 EUR
43.	10.7496 EUR	18.3036 EUR	14.7146 EUR	16.0199 EUR	13.9310 EUR	46.8153 EUR	10.1575 EUR
44.	13.1975 EUR	21.9081 EUR	16.6232 EUR	21.1051 EUR	16.2365 EUR	50.0722 EUR	11.1581 EUR
45.							
46.	-	-	-	-	-	-	-
47.	-	-	-	-	-	-	-
48.	-	-	-	-	-	-	-
49.							
50.	-	386.3020 PLN	-	-	-	-	-
51.	-	226.7656 PLN	-	-	-	-	-
52.	-	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2010

	EQUITIES JAPAN TARGET	EQUITIES EUROLAND SMALL CAP	EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES	EQUITIES EUROLAND VALUE	EQUITIES CONCENTRATED EUROLAND	EQUITIES INDIA	EQUITIES JAPAN COREALPHA
20.	JPY	EUR	EUR	EUR	EUR	USD	JPY
21.							
22.	10 892 342 836	98 488 476	186 413 203	644 258 029	66 544 167	236 049 528	13 840 785 411
23.	9 112 391 984	65 204 695	73 270 745	681 105 048	34 078 701	183 374 612	45 761 626 406
24.	6 985 107 905	132 055 987	36 234 503	572 168 812	2 465 712	193 869 470	120 534 688 226
25.							
26.	1 993.9729	175.3366	136.2978	134.1501	123.8743	139.2221	9 627.4985
27.	1 709.1074	113.7514	87.9836	90.2885	83.0117	109.3962	7 335.8476
28.	1 645.1891	140.8956	99.4807	98.5816	84.0192	126.3989	7 369.1658
29.							
30.	-	-	-	-	-	139.1323	10 053.0000
31.	-	-	-	-	-	109.3520	7 618.7007
32.	-	-	-	-	-	125.9357	7 615.5142
33.							
34.	-	-	-	-	-	107.7571 EUR	90.2784 EUR
35.	-	-	-	-	-	93.4411 EUR	83.1475 EUR
36.	-	-	-	-	-	123.0626 EUR	100.3174 EUR
37.							
38.	-	-	-	2 716.4672 CZK	-	2 232.9045 CZK	-
39.	-	-	-	1 755.5626 CZK	-	1 726.6286 CZK	-
40.	-	-	-	1 897.8765 CZK	-	1 980.6456 CZK	-
41.							
42.	84.3441 EUR	-	-	-	-	-	96.9250 EUR
43.	70.0696 EUR	-	-	-	-	-	69.9130 EUR
44.	66.4314 EUR	-	-	-	-	-	69.4570 EUR
45.							
46.	-	-	-	-	-	-	-
47.	-	-	-	-	-	-	-
48.	-	-	-	-	-	-	-
49.							
50.	-	-	-	366.4105 PLN	-	295.7192 PLN	-
51.	-	-	-	240.9910 PLN	-	231.8445 PLN	-
52.	-	-	-	-	-	266.2153 PLN	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2010

	EQUITIES GLOBAL RESOURCES	EQUITIES LATIN AMERICA	EQUITIES LUXURY & LIFESTYLE	EQUITIES EUROPE EXPANSION	EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT	EQUITIES GLOBAL ENVIRONMENT OPPORTUNITIES ⁽²⁾	EQUITIES EUROLAND GROWTH ⁽³⁾
20.	USD	USD	USD	EUR	EUR	USD	EUR
21.							
22.	192 961 364	31 929 137	55 139 954	76 766 238	28 736 441	15 047 346	14 400 333
23.	120 568 909	5 781 072	26 404 051	43 679 121	53 878 595	9 854 228	11 264 378
24.	39 406 701	10 968 083	29 034 628	103 590 535	44 176 971	-	-
25.							
26.	152.8459	159.5308	105.6123	89.8782	125.6981	101.9130	89.2530
27.	93.4799	83.8018	70.3872	58.3777	87.0571	62.6855	63.8868
28.	104.7785	103.3425	91.7299	69.7081	93.8694	-	-
29.							
30.	-	114.5800	-	-	-	-	-
31.	-	60.9100	-	-	-	-	-
32.	-	74.6092	-	-	-	-	-
33.							
34.	129.8080 EUR	135.7205 EUR	90.4228 EUR	-	-	-	-
35.	87.1610 EUR	78.2750 EUR	66.1623 EUR	-	-	-	-
36.	112.7015 EUR	111.3431 EUR	99.4575 EUR	-	-	-	-
37.							
38.	-	-	-	-	-	-	-
39.	-	-	-	-	-	-	-
40.	-	-	-	-	-	-	-
41.							
42.	-	-	-	-	-	-	-
43.	-	-	-	-	-	-	-
44.	-	-	-	-	-	-	-
45.							
46.	-	-	-	-	-	-	-
47.	-	-	-	-	-	11.3573 SGD	-
48.	-	-	-	-	-	-	-
49.							
50.	-	-	-	-	-	-	-
51.	-	-	-	-	-	-	-
52.	-	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2010

	EQUITIES MENA	MONEY MARKET (USD)	MONEY MARKET (EURO)	INDEX EUROLAND	INDEX JAPAN	INDEX US	ABSOLUTE RETURN FOREX ⁽⁴⁾
20.	USD	USD	EUR	EUR	JPY	USD	EUR
21.							
22.	12 163 544	285 457 334	3 819 849 302	17 920 557	3 977 615 573	36 717 525	40 537 193
23.	21 458 667	339 389 093	4 288 650 860	25 815 836	1 782 174 244	65 343 103	76 755 956
24.	53 205 516	302 932 107	3 143 167 798	21 987 868	2 885 128 041	54 859 031	324 850 937
25.							
26.	101.5388	15.5243	26.4561	154.6538	13 170.4363	131.6098	102.8149
27.	47.4794	15.8119	27.3159	103.1006	8 550.1223	86.0237	106.6261
28.	50.7316	15.8390	27.4339	112.2453	8 775.3278	102.1427	106.9733
29.							
30.	-	-	-	-	-	-	-
31.	45.8606	-	-	-	-	-	-
32.	46.5351	-	-	-	-	-	-
33.							
34.	101.5370 EUR	-	-	-	76.1285 EUR	85.4674 EUR	-
35.	52.4553 EUR	-	-	-	59.7312 EUR	61.3283 EUR	-
36.	63.8876 EUR	-	-	-	73.5632 EUR	83.5997 EUR	-
37.							
38.	-	-	-	-	-	-	-
39.	-	-	-	-	-	-	-
40.	-	-	-	-	-	-	-
41.							
42.	101.5499 EUR	-	-	-	131.9495 EUR	112.3691 EUR	-
43.	46.6926 EUR	-	-	-	80.2474 EUR	70.7825 EUR	-
44.	49.8416 EUR	-	-	-	80.7651 EUR	83.2276 EUR	-
45.							
46.	-	-	-	-	-	-	-
47.	-	-	-	-	-	-	-
48.	-	-	-	-	-	-	-
49.							
50.	-	-	-	-	-	-	-
51.	-	-	-	-	-	-	-
52.	-	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2010

	ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE ⁽⁵⁾	ABSOLUTE RETURN MULTI ALPHA ⁽⁶⁾	DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN
20.	EUR	EUR	EUR
21.			
22.	68 498 599	33 892 489	15 620 909
23.	33 414 593	13 547 404	15 073 547
24.	27 875 036	58 591 176	7 669 622
25.			
26.	108.7021	102.4447	102.7800
27.	109.2554	105.4077	94.2100
28.	108.0847	104.6639	-
29.			
30.	-	-	-
31.	-	-	-
32.	-	-	-
33.			
34.	-	-	-
35.	-	-	-
36.	-	-	-
37.			
38.	-	-	-
39.	-	-	-
40.	-	-	-
41.			
42.	-	-	-
43.	-	-	-
44.	-	-	-
45.			
46.	-	-	-
47.	-	10.4921 SGD	-
48.	-	8.7775 SGD	-
49.			
50.	-	-	-
51.	-	-	-
52.	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2010

PODFONDY	BONDS WORLD	BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS	BONDS EUROPE	BONDS EURO
53. MĚNA	USD	USD	EUR	EUR
54. HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY B NA KONCI ROKU/OBDOBÍ				
55. k 31. květnu 2008	1 579.0573	1 338.5548	1 260.8235	1 240.6379
56. k 31. květnu 2009	1 626.2988	1 432.5728	1 355.7662	1 336.0360
57. k 31. květnu 2010	1 681.4228	1 618.6674	1 449.7460	1 430.5557
58. HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY BD NA KONCI ROKU/OBDOBÍ				
59. k 31. květnu 2008	-	-	-	-
60. k 31. květnu 2009	-	-	-	-
61. k 31. květnu 2010	-	-	-	-
62. HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY BH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*				
63. k 31. květnu 2008	-	1 071.2835 EUR	-	-
64. k 31. květnu 2009	-	1 151.4436 EUR	-	-
65. k 31. květnu 2010	-	1 315.3793 EUR	-	-
66. HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY F NA KONCI ROKU/OBDOBÍ				
67. k 31. květnu 2008	152.9913	120.6266	116.6106	1 190.9118
68. k 31. květnu 2009	156.2725	127.9697	124.3616	1 271.7375
69. k 31. květnu 2010	160.5007	143.3795	131.8741	1 350.2433
70. HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY FH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*				
71. k 31. květnu 2008	-	102.8822 EUR	-	-
72. k 31. květnu 2009	-	109.6870 EUR	-	-
73. k 31. květnu 2010	-	124.3044 EUR	-	-
74. HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY J NA KONCI ROKU/OBDOBÍ				
75. k 31. květnu 2008	159.3952	112.6779	121.6437	124.7525
76. k 31. květnu 2009	164.1627	120.5427	130.8052	134.3446
77. k 31. květnu 2010	169.6909	136.1956	139.8726	143.8485
78. HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY JH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*				
79. k 31. květnu 2008	-	108.5927 EUR	-	-
80. k 31. květnu 2009	-	116.8824 EUR	-	-
81. k 31. květnu 2010	-	133.3746 EUR	-	-
82. HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY JX NA KONCI ROKU/OBDOBÍ				
83. k 31. květnu 2008	-	-	-	-
84. k 31. květnu 2009	-	-	-	-
85. k 31. květnu 2010	-	-	-	-
86. HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY O NA KONCI ROKU/OBDOBÍ				
87. k 31. květnu 2008	114.9985	108.7468	100.9349	106.3718
88. k 31. květnu 2009	118.8816	116.8024	-	115.0088
89. k 31. květnu 2010	-	-	-	123.6413

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 jakémkoliv jiné měně - např. CHF, GBP.

STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2010

	BONDS EUROPE HIGH YIELD	BONDS CONVERGING EUROPE	BONDS EURO CORPORATE	BONDS EURO INFLATION LINKED	BONDS EURO GOVIES SPREAD ⁽¹⁾	BONDS EURO AGGREGATE	BONDS OPPORTUNITIES
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
53.							
54.							
55.	21.5165	1 519.8200	1 105.9941	1 079.5137	1 070.0500	1 040.1363	1 033.7000
56.	17.6710	1 398.4323	1 105.1511	1 117.8365	-	1 118.0159	-
57.	22.6453	1 618.9340	1 198.3007	1 164.1010	-	1 209.1182	-
58.							
59.	913.6394	-	-	-	-	-	-
60.	713.5525	-	-	-	-	-	-
61.	848.3486	-	-	-	-	-	-
62.							
63.	-	-	-	-	-	-	-
64.	-	-	-	-	-	-	-
65.	-	-	-	-	-	-	-
66.							
67.	134.7616	146.8738	107.7481	105.8586	103.5888	101.3712	-
68.	109.6533	134.0203	106.7687	109.0033	107.8191	108.0540	-
69.	139.1927	153.8496	114.8367	112.8896	114.9348	115.8928	-
70.							
71.	-	-	-	-	-	-	-
72.	-	-	-	-	-	-	-
73.	-	-	-	-	-	-	-
74.							
75.	110.8023	152.3014	110.6639	107.9501	106.5241	101.5757	103.1747
76.	91.0002	140.1386	110.5801	111.7633	111.7673	109.1422	102.5678
77.	116.6136	162.2352	119.9480	116.3870	120.1167	118.0366	108.0895
78.							
79.	-	-	-	-	-	-	-
80.	-	-	-	-	-	-	-
81.	-	-	-	-	-	-	-
82.							
83.	-	-	-	-	-	-	-
84.	-	-	-	-	-	-	-
85.	-	-	-	-	-	-	-
86.							
87.	111.9841	111.0651	98.8696	101.3079	101.5227	103.2889	-
88.	92.7018	-	99.3891	105.0943	106.9148	111.3883	102.5712
89.	-	106.9204	108.4571	109.6618	115.3343	120.9029	100.5081

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2010

	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
53.	EUR	USD	JPY	USD	EUR	USD	USD
54.							
55.	945.7049	1 671.6966	126 463.0000	912.0800	1 114.6815	2 705.1061	3 280.7499
56.	908.0879	1 077.1243	69 788.0000	639.6661	724.8097	1 843.8062	2 074.4100
57.	1 045.9900	1 239.9308	68 740.0000	727.3000	832.0851	2 191.5485	2 125.3500
58.							
59.	-	-	116 652.0000	1 266.0900	-	1 445.6200	-
60.	-	-	63 235.0000	787.4600	-	966.8800	-
61.	-	-	-	895.1200	-	-	-
62.							
63.	-	-	1 330.5171 EUR	1 122.0407 EUR	-	-	-
64.	-	-	688.2952 EUR	672.2619 EUR	-	-	-
65.	-	-	-	755.5552 EUR	-	-	-
66.							
67.	-	152.1948	11 831.1869	125.4482	123.0857	2 211.1386	290.7385
68.	102.9211	96.1821	6 339.3929	76.9514	78.5048	1 473.3481	177.7922
69.	119.5607	108.5886	6 124.6801	85.8612	88.3843	1 715.6769	178.1928
70.							
71.	-	-	123.3308 EUR	103.3824 EUR	-	-	-
72.	-	-	62.5307 EUR	60.6796 EUR	-	-	-
73.	-	-	59.5178 EUR	66.8806 EUR	-	-	-
74.							
75.	-	101.1314	12 658.3019	139.8147	134.2208	97.6285	328.3462
76.	-	-	-	-	87.2753	66.4548	205.4920
77.	105.2792	-	-	100.0000	100.1930	78.8988	210.6539
78.							
79.	-	-	86.5000 EUR	110.1291 EUR	-	-	-
80.	-	-	44.7000 EUR	-	-	-	-
81.	-	-	43.4800 EUR	-	-	-	-
82.							
83.	-	-	-	116.7000	-	-	-
84.	-	-	-	-	-	-	-
85.	-	-	-	-	-	-	-
86.							
87.	-	94.7272	12 947.1295	121.3791	184.9270	316.5411	165.8824
88.	-	61.4027	7 122.6454	-	120.9691	216.7553	104.7832
89.	-	71.1091	7 055.3334	-	139.7154	258.8738	108.2807

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2010

	EQUITIES CHINA	EQUITIES GOLD MINES	EQUITIES EMERGING EUROPE	EQUITIES EUROLAND CYCLICALS	EQUITIES GLOBAL ENERGY	EQUITIES EUROLAND FINANCIAL	EQUITIES EUROLAND
53.	USD	USD	EUR	EUR	USD	EUR	EUR
54.							
55.	4 150.1715	3 108.4830	4 322.4906	1 449.8163	2 409.7500	1 191.2373	1 084.9610
56.	3 099.2579	2 858.3198	1 902.9924	968.1537	1 362.4300	709.3355	697.4004
57.	3 414.0277	3 437.1698	2 862.7357	1 139.9041	1 309.6100	710.9258	754.4550
58.							
59.	2 557.0800	-	1 856.5200	-	-	-	-
60.	1 896.3500	-	819.9400	-	-	-	-
61.	-	-	1 200.5200	-	-	-	-
62.							
63.	-	-	-	-	-	-	-
64.	-	-	-	-	-	-	-
65.	-	-	-	-	-	-	-
66.							
67.	360.8852	272.2841	267.3131	1 066.4037	218.1970	108.4885	1 034.5435
68.	263.2976	244.8302	115.0859	698.2163	120.8597	63.3805	652.2416
69.	284.8250	287.8511	169.2541	806.6129	113.8660	62.2556	691.8480
70.							
71.	-	-	-	-	-	-	-
72.	-	-	-	-	-	-	-
73.	-	-	-	-	-	-	-
74.							
75.	412.4614	312.6967	227.0558	145.2835	242.6979	120.1520	136.3418
76.	307.9778	287.5931	100.0122	97.0109	137.0622	71.6089	87.6381
77.	337.9523	346.0330	150.3390	114.2189	131.6770	80.0000	94.7902
78.							
79.	-	-	-	-	-	-	-
80.	-	-	-	-	-	-	-
81.	-	-	-	-	-	-	-
82.							
83.	200.3500	-	-	-	-	-	-
84.	-	-	-	-	-	-	-
85.	-	-	-	-	-	-	-
86.							
87.	-	-	-	126.2174	-	76.2895	184.4874
88.	130.9282	-	-	84.7341	-	-	119.3210
89.	-	-	-	100.3643	-	-	129.8358

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2010

	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
53.	USD	USD	USD	USD	USD	JPY	USD
54.							
55.	1 321.9400	1 471.9597	1 365.3251	2 043.2492	1 546.3281	103 900.0000	1 264.4600
56.	-	897.0356	1 025.2400	1 251.2695	958.6600	-	739.2300
57.	-	1 095.0709	1 185.0900	1 687.0835	1 145.4117	-	-
58.							
59.	-	1 135.5110	1 121.9500	1 559.9500	1 213.3800	-	991.3400
60.	-	691.2070	842.2100	954.2200	756.9000	-	580.0600
61.	-	837.6414	973.8800	1 284.3200	907.2400	-	-
62.							
63.	1 086.5001 EUR	1 661.2319 EUR	1 074.2898 EUR	1 451.5511 EUR	1 242.1737 EUR	754.2774 EUR	959.4608 EUR
64.	582.1753 EUR	986.9519 EUR	-	852.5204 EUR	-	-	-
65.	722.0452 EUR	1 191.6942 EUR	-	1 132.9198 EUR	-	-	-
66.							
67.	1 096.5359	1 298.7925	120.4709	182.4153	136.7112	9 102.0645	113.9600
68.	595.5700	776.3643	88.7458	108.8795	82.7191	6 089.1542	64.6301
69.	737.6832	929.5946	100.4539	143.9612	96.7773	6 536.0047	71.4132
70.							
71.	98.4938 EUR	151.1610 EUR	-	131.4139 EUR	112.1128 EUR	69.5979 EUR	88.4234 EUR
72.	51.3057 EUR	87.9501 EUR	113.3641 EUR	75.0814 EUR	65.2909 EUR	45.0681 EUR	48.1124 EUR
73.	62.4617 EUR	104.1568 EUR	126.7241 EUR	97.8988 EUR	75.3992 EUR	47.8561 EUR	52.2922 EUR
74.							
75.	133.5249	157.9680	135.9888	204.1850	154.9213	-	-
76.	74.1626	96.2699	102.4415	124.3276	-	-	-
77.	93.9323	117.5224	118.5915	167.6160	106.6667	9 305.4010	-
78.							
79.	108.5585 EUR	165.7562 EUR	107.1736 EUR	147.7528 EUR	-	-	-
80.	-	98.4278 EUR	-	101.3645 EUR	-	-	-
81.	-	118.8265 EUR	-	134.1679 EUR	-	-	-
82.							
83.	91.2700	103.3400	103.0000	123.6600	110.3600	4 772.0000	89.8600
84.	-	-	-	-	-	-	-
85.	-	-	-	-	-	-	-
86.							
87.	96.1340	181.9063	154.6201	110.7848	182.8174	-	-
88.	-	111.5242	-	-	125.8756	-	61.8333
89.	-	136.9627	-	-	151.8069	-	70.4023

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2010

	EQUITIES JAPAN TARGET	EQUITIES EUROLAND SMALL CAP	EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES	EQUITIES EUROLAND VALUE	EQUITIES CONCENTRATED EUROLAND	EQUITIES INDIA	EQUITIES JAPAN COREALPHA
53.	JPY	EUR	EUR	EUR	EUR	USD	JPY
54.							
55.	140 183.2987	1 836.8300	1 433.2493	1 393.7796	1 280.4154	1 439.2351	96 991.1478
56.	121 653.4271	1 209.3799	936.6779	949.6543	868.6941	1 144.3727	74 601.6376
57.	118 571.1687	1 516.8213	1 072.6818	1 049.7884	889.9900	1 339.0945	75 640.1799
58.							
59.	-	-	-	-	-	1 436.0024	100 926.0000
60.	-	-	-	-	-	1 147.6100	77 519.6948
61.	-	-	-	-	-	1 320.2500	77 743.5527
62.							
63.	-	-	-	-	-	-	969.9680 EUR
64.	-	-	-	-	-	-	706.1275 EUR
65.	-	-	-	-	-	-	708.2374 EUR
66.							
67.	12 737.8896	169.3423	132.1561	130.0389	119.5002	107.0967	11 263.4002
68.	10 816.0218	108.7224	84.4625	86.6568	79.2836	83.4227	8 501.0137
69.	10 310.1627	133.3223	94.5502	93.6604	79.3786	95.2739	8 453.9479
70.							
71.	-	-	-	-	-	-	96.9551 EUR
72.	-	-	-	-	-	-	69.5615 EUR
73.	-	-	-	-	-	-	68.5200 EUR
74.							
75.	14 001.7129	183.4272	143.3443	139.3563	115.7116	138.4771	9 776.5039
76.	12 132.2852	120.4173	93.6791	94.9497	78.5061	110.0945	7 519.5650
77.	11 842.9561	151.0293	107.2515	104.9623	80.3947	128.8039	7 626.1278
78.							
79.	-	-	-	-	-	-	98.6642 EUR
80.	-	-	-	-	-	-	71.5993 EUR
81.	-	-	-	-	-	-	71.8416 EUR
82.							
83.	7 929.0000	-	99.5000	105.8400	100.8500	144.5186	9 819.0000
84.	-	-	-	-	-	-	-
85.	-	-	-	-	-	-	-
86.							
87.	11 387.8198	111.6155	117.6944	126.8892	118.5603	-	9 184.3163
88.	9 961.5820	73.8179	77.5305	87.1469	81.0813	-	7 106.9130
89.	9 787.5763	98.6093	89.4799	97.1139	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2010

	EQUITIES GLOBAL RESOURCES	EQUITIES LATIN AMERICA	EQUITIES LUXURY & LIFESTYLE	EQUITIES EUROPE EXPANSION	EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT	EQUITIES GLOBAL ENVIRONMENT OPPORTUNITIES ⁽²⁾	EQUITIES EUROLAND GROWTH ⁽³⁾
53.	USD	USD	USD	EUR	EUR	USD	EUR
54.							
55.	1 550.5400	1 619.4308	1 077.8600	905.1715	1 289.5122	1 023.3475	897.5514
56.	960.5400	858.0000	-	596.3300	905.5800	637.3715	650.4511
57.	1 088.8400	-	-	721.7400	988.8100	-	-
58.							
59.	-	1 152.6900	-	-	-	-	-
60.	-	609.9200	-	-	-	-	-
61.	-	-	-	-	-	-	-
62.							
63.	-	-	-	-	-	-	-
64.	-	-	-	-	-	-	-
65.	-	-	-	-	-	-	-
66.							
67.	135.1971	132.4573	97.2121	-	-	-	-
68.	81.8680	68.8875	64.1510	109.9748	-	86.1502	-
69.	90.8579	84.0960	82.7587	129.6669	-	-	-
70.							
71.	-	-	-	-	-	-	-
72.	-	-	-	-	-	-	-
73.	-	-	-	-	-	-	-
74.							
75.	115.1147	-	103.4262	107.2233	-	-	-
76.	71.0701	-	69.7858	70.4813	70.7922	-	-
77.	80.4218	-	92.0873	85.2086	77.2381	-	-
78.							
79.	-	-	-	-	-	-	-
80.	-	-	-	-	-	-	-
81.	-	-	-	-	-	-	-
82.							
83.	-	-	-	-	-	-	-
84.	-	-	-	-	-	-	-
85.	-	-	-	-	-	-	-
86.							
87.	111.2811	-	110.1434	97.9830	108.8489	103.0300	99.1230
88.	-	-	74.9160	64.9157	76.8708	63.2600	72.4091
89.	124.9626	-	-	79.1057	84.5075	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2010

	EQUITIES MENA	MONEY MARKET (USD)	MONEY MARKET (EURO)	INDEX EUROLAND	INDEX JAPAN	INDEX US	ABSOLUTE RETURN FOREX ⁽⁴⁾
53.	USD	USD	EUR	EUR	JPY	USD	EUR
54.							
55.	1 016.1561	1 189.6231	1 174.6910	1 569.9536	78 549.9176	1 334.7584	1 029.8928
56.	484.9100	1 213.4601	1 214.6998	1 050.6110	51 182.0801	875.8520	1 071.2637
57.	523.1203	1 217.3757	1 221.7753	-	52 697.1218	1 044.0587	1 077.6280
58.							
59.	-	-	-	-	-	-	-
60.	471.4578	-	-	-	-	-	-
61.	477.8604	-	-	-	-	-	-
62.							
63.	1 016.1382 EUR	-	-	-	1 340.4343 EUR	1 143.5153 EUR	-
64.	472.3565 EUR	-	-	-	-	-	-
65.	508.4929 EUR	-	-	-	-	-	-
66.							
67.	-	115.6724	114.9978	152.2840	12 918.9214	129.3245	-
68.	56.3100	117.5775	118.4971	101.0904	8 343.8050	84.1448	102.4944
69.	60.2600	117.6107	118.7725	109.5639	8 514.3188	99.6337	102.5989
70.							
71.	-	-	-	-	129.5807 EUR	111.2517 EUR	-
72.	55.9874 EUR	-	-	-	78.5057 EUR	69.7595 EUR	-
73.	59.8789 EUR	-	-	-	78.5454 EUR	81.6763 EUR	-
74.							
75.	101.7983	118.8328	118.2351	139.6978	-	-	100.1280
76.	48.0970	121.2124	122.2563	93.4888	7 702.4957	-	104.2563
77.	51.9237	121.5365	122.9681	-	7 924.2211	-	104.8972
78.							
79.	-	-	-	-	102.6623 EUR	-	-
80.	-	-	-	-	-	70.6344 EUR	-
81.	-	-	-	-	-	83.4325 EUR	-
82.							
83.	-	-	-	-	-	-	-
84.	-	-	-	-	-	-	-
85.	-	-	-	-	-	-	-
86.							
87.	-	100.8225	114.3519	100.1252	-	-	103.3194
88.	-	-	118.4277	67.1709	7 415.4514	72.6524	108.0790
89.	-	-	119.2947	73.6033	-	86.8194	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2010

	ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE ⁽⁵⁾	ABSOLUTE RETURN MULTI ALPHA ⁽⁶⁾	DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN
53.	EUR	EUR	EUR
54.			
55.	1 096.7843	1 026.8683	1 028.2400
56.	1 104.7530	1 060.1135	946.7200
57.	1 095.3431	1 056.5788	-
58.			
59.	-	-	-
60.	-	-	-
61.	-	-	-
62.			
63.	-	-	-
64.	-	-	-
65.	-	-	-
66.			
67.	107.0596	-	-
68.	107.1689	102.0692	91.2200
69.	105.5931	100.9006	-
70.			
71.	-	-	-
72.	-	-	-
73.	-	-	-
74.			
75.	109.7509	100.5035	102.7875
76.	110.5479	103.8444	94.5539
77.	109.6063	103.4916	93.2624
78.			
79.	-	-	-
80.	-	-	-
81.	-	-	-
82.			
83.	-	-	-
84.	-	-	-
85.	-	-	-
86.			
87.	103.1764	101.3353	103.1466
88.	-	100.4696	95.2642
89.	-	100.5150	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2010

PODFONDY	BONDS WORLD	BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS	BONDS EUROPE	BONDS EURO
90. MĚNA	USD	USD	EUR	EUR
91. HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY OH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*				
92. k 31. květnu 2008	-	-	-	-
93. k 31. květnu 2009	-	-	-	-
94. k 31. květnu 2010	-	-	-	-
95. HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY P NA KONCI ROKU/OBDOBÍ				
96. k 31. květnu 2008	-	-	-	98.8582
97. k 31. květnu 2009	-	-	-	106.2089
98. k 31. květnu 2010	-	-	-	113.4458
99. HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY PD NA KONCI ROKU/OBDOBÍ				
100. k 31. květnu 2008	-	-	-	-
101. k 31. květnu 2009	-	-	-	-
102. k 31. květnu 2010	-	-	-	-
103. HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY PH NA KONCI ROKU/OBDOBÍ*				
104. k 31. květnu 2008	-	-	-	-
105. k 31. květnu 2009	-	-	-	-
106. k 31. květnu 2010	-	-	-	-
107. HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY X NA KONCI ROKU/OBDOBÍ				
108. k 31. květnu 2008	-	-	-	-
109. k 31. květnu 2009	-	-	-	-
110. k 31. květnu 2010	-	-	-	-
111. HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY XE NA KONCI ROKU/OBDOBÍ				
112. k 31. květnu 2008	-	-	-	-
113. k 31. květnu 2009	-	-	-	-
114. k 31. květnu 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 jakémoliv jiné měně - např. CHF, GBP.

STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2010

BONDS EUROPE HIGH YIELD	BONDS CONVERGING EUROPE	BONDS EURO CORPORATE	BONDS EURO INFLATION LINKED	BONDS EURO GOVIES SPREAD ⁽¹⁾	BONDS EURO AGGREGATE	BONDS OPPORTUNITIES
90. EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
91.						
92. -	-	-	-	-	-	-
93. -	-	-	-	-	-	-
94. -	-	-	-	-	-	-
95.						
96. -	113.6831	-	107.2917	100.7200	-	101.2889
97. -	104.3828	102.2610	110.9217	99.6977	-	100.4545
98. -	105.0859	-	-	-	-	105.6463
99.						
100. -	-	-	-	-	-	-
101. -	-	-	-	-	-	-
102. -	-	-	-	-	-	-
103.						
104. -	-	-	-	-	-	-
105. -	-	-	-	-	-	-
106. -	-	-	-	-	-	-
107.						
108. -	-	-	-	-	-	-
109. -	-	-	-	-	-	-
110. -	-	-	-	-	-	-
111.						
112. -	-	-	-	-	-	-
113. -	-	-	-	-	-	-
114. -	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2010

	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
	EUR	USD	JPY	USD	EUR	USD	USD
90.							
91.							
92.	-	-	-	114.8562 EUR	-	-	-
93.	-	-	-	-	-	-	-
94.	-	-	-	-	-	-	-
95.							
96.	94.5400	-	8 463.0549	122.0821	104.8636	-	-
97.	90.3400	-	-	76.2863	67.8943	-	-
98.	105.5564	-	-	86.4073	77.6046	-	-
99.							
100.	-	-	-	-	-	-	-
101.	-	-	-	-	-	-	-
102.	-	-	-	-	-	-	-
103.							
104.	-	-	102.1309 EUR	116.4451 EUR	-	-	-
105.	-	-	-	69.5692 EUR	-	-	-
106.	-	-	-	77.7881 EUR	-	-	-
107.							
108.	-	-	-	-	-	-	-
109.	-	-	-	-	-	-	-
110.	-	-	-	-	-	-	-
111.							
112.	-	-	-	-	-	-	-
113.	-	-	-	-	-	-	-
114.	-	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2010

	EQUITIES CHINA	EQUITIES GOLD MINES	EQUITIES EMERGING EUROPE	EQUITIES EUROLAND CYCLICALS	EQUITIES GLOBAL ENERGY	EQUITIES EUROLAND FINANCIAL	EQUITIES EUROLAND
90.	USD	USD	EUR	EUR	USD	EUR	EUR
91.							
92.	-	-	-	-	-	-	-
93.	-	-	-	-	-	-	-
94.	-	-	-	-	-	-	-
95.							
96.	418.2903	89.6435	-	122.7884	149.1692	-	-
97.	310.0362	-	-	81.6138	83.8785	-	-
98.	339.7627	-	-	95.7656	80.2250	-	-
99.							
100.	-	-	-	-	-	-	-
101.	-	-	-	-	-	-	-
102.	-	-	-	-	-	-	-
103.							
104.	-	-	-	-	-	-	-
105.	-	-	-	-	-	-	-
106.	-	-	-	-	-	-	-
107.							
108.	-	-	-	-	-	-	-
109.	-	-	-	-	-	-	-
110.	-	-	-	-	-	-	-
111.							
112.	-	-	-	-	-	-	-
113.	-	-	-	-	-	-	-
114.	-	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2010

	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
90.	USD	USD	USD	USD	USD	JPY	USD
91.							
92.	-	170.5746 EUR	-	-	117.7695 EUR	-	107.3024 EUR
93.	-	101.8511 EUR	-	-	125.2327 EUR	-	-
94.	-	123.8342 EUR	-	-	149.0714 EUR	-	-
95.							
96.	94.9700	170.9760	140.7776	130.5900	115.7359	5 758.0000	91.5400
97.	-	103.7468	105.3009	-	71.0724	-	99.9278
98.	-	126.1039	121.1558	-	84.3735	-	112.0412
99.							
100.	-	105.7100	102.2644	-	110.3500	-	-
101.	-	-	75.7700	-	-	-	-
102.	-	-	83.3300	-	-	-	-
103.							
104.	90.0164 EUR	163.4012 EUR	90.1451 EUR	114.6360 EUR	111.2770 EUR	59.2193 EUR	86.2456 EUR
105.	-	96.6842 EUR	-	-	-	39.4011 EUR	-
106.	-	116.2680 EUR	-	-	-	41.8517 EUR	-
107.							
108.	-	97.2289	-	-	-	-	-
109.	-	59.6077	-	-	-	-	-
110.	-	-	-	-	-	-	-
111.							
112.	-	90.0357 EUR	-	-	-	-	-
113.	-	60.1575 EUR	-	-	-	-	-
114.	-	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2010

	EQUITIES JAPAN TARGET	EQUITIES EUROLAND SMALL CAP	EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES	EQUITIES EUROLAND VALUE	EQUITIES CONCENTRATED EUROLAND	EQUITIES INDIA	EQUITIES JAPAN COREALPHA
90.	JPY	EUR	EUR	EUR	EUR	USD	JPY
91.							
92.	-	-	-	-	-	-	104.1708 EUR
93.	-	-	-	-	-	-	100.7237 EUR
94.	-	-	-	-	-	-	-
95.							
96.	13 597.4873	127.0617	103.1164	102.4144	105.0700	140.7958	9 716.9076
97.	11 718.6046	82.8033	66.8966	69.2695	-	111.1120	7 435.7012
98.	11 420.9670	103.1013	76.0195	76.0035	-	129.0187	7 499.8271
99.							
100.	-	-	-	-	-	-	10 097.0000
101.	-	-	-	-	-	-	7 682.0000
102.	-	-	-	-	-	-	7 612.0000
103.							
104.	-	-	-	-	-	-	96.3828 EUR
105.	-	-	-	-	-	-	-
106.	-	-	-	-	-	-	88.3450 EUR
107.							
108.	-	-	-	-	-	-	-
109.	-	-	-	-	-	-	-
110.	-	-	-	-	-	-	-
111.							
112.	-	-	-	-	-	-	-
113.	-	-	-	-	-	-	-
114.	-	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2010

	EQUITIES GLOBAL RESOURCES	EQUITIES LATIN AMERICA	EQUITIES LUXURY & LIFESTYLE	EQUITIES EUROPE EXPANSION	EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT	EQUITIES GLOBAL ENVIRONMENT OPPORTUNITIES ⁽²⁾	EQUITIES EUROLAND GROWTH ⁽³⁾
90.	USD	USD	USD	EUR	EUR	USD	EUR
91.							
92.	-	-	-	-	-	-	-
93.	-	-	-	-	-	-	-
94.	-	-	-	-	-	-	-
95.							
96.	153.8608	160.7300	104.1300	90.1700	-	-	89.5300
97.	94.5627	-	109.6926	58.1500	-	-	64.3700
98.	106.4912	-	-	69.1900	-	-	-
99.							
100.	-	114.8200	-	-	-	-	-
101.	-	58.0600	-	-	-	-	-
102.	-	-	-	-	-	-	-
103.							
104.	-	-	-	-	-	-	-
105.	-	-	-	-	-	-	-
106.	-	-	-	-	-	-	-
107.							
108.	-	-	-	-	-	-	-
109.	-	-	-	-	-	-	-
110.	-	-	-	-	-	-	-
111.							
112.	-	-	-	-	-	-	-
113.	-	-	-	-	-	-	-
114.	-	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2010

	EQUITIES MENA	MONEY MARKET (USD)	MONEY MARKET (EURO)	INDEX EUROLAND	INDEX JAPAN	INDEX US	ABSOLUTE RETURN FOREX ⁽⁴⁾
90.	USD	USD	EUR	EUR	JPY	USD	EUR
91.							
92.	-	-	-	-	-	-	-
93.	-	-	-	-	100.6282 EUR	70.7585 EUR	-
94.	-	-	-	-	101.8279 EUR	83.7663 EUR	-
95.							
96.	101.6773	-	-	118.8459	-	104.0818	102.9600
97.	47.7872	-	-	79.3805	-	-	106.5300
98.	51.3243	-	-	86.5972	-	-	106.9016
99.							
100.	-	-	-	-	-	-	-
101.	46.0714	-	-	-	-	-	-
102.	46.7553	-	-	-	-	-	-
103.							
104.	-	-	-	-	-	-	-
105.	-	-	-	-	-	-	-
106.	-	-	-	-	-	-	-
107.							
108.	-	-	-	-	-	-	-
109.	-	-	-	-	-	-	-
110.	-	-	-	-	-	-	-
111.							
112.	-	-	-	-	-	-	-
113.	-	-	-	-	-	-	-
114.	-	-	-	-	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2010

	ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE ⁽⁵⁾	ABSOLUTE RETURN MULTI ALPHA ⁽⁶⁾	DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN
90.	EUR	EUR	EUR
91.			
92.	-	-	-
93.	-	-	-
94.	-	-	-
95.			
96.	107.1312	102.5200	102.7000
97.	107.9213	105.2400	93.6800
98.	106.8300	104.5300	-
99.			
100.	-	-	-
101.	-	-	-
102.	-	-	-
103.			
104.	-	-	-
105.	-	-	-
106.	-	-	-
107.			
108.	-	-	-
109.	-	-	-
110.	-	-	-
111.			
112.	-	-	-
113.	-	-	-
114.	-	-	-

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2010

- (1) Dne 25. září 2009 změnil podfond SGAM Fund / Bonds Euro Aggregate Core Plus svůj název na SGAM Fund / Bonds Euro Govies Spread.
 - (2) Dne 3. května 2010 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Global Environment Opportunities.
 - (3) Dne 30. července 2009 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Euroland Growth.
 - (4) Dne 25. září 2009 změnil podfond SGAM Fund / Bonds Absolute Return Forex svůj název na SGAM Fund / Absolute Return Forex.
 - (5) Dne 25. srpna 2009 změnil podfond SGAM Fund / Bonds Absolute Return Interest Rate svůj název na SGAM Fund / Absolute Return Interest Rate.
 - (6) Dne 25. srpna 2009 změnil podfond SGAM Fund / Bonds Global Multi Strategies svůj název na SGAM Fund / Absolute Return Multi Alpha.
-

POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 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 podnikání v oblasti kolektivního investování.

K 31. květnu 2010 bylo v provozu padesát čtyři podfondů.

Dne 30. července 2009 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Euroland Growth.

Dne 25. srpna 2009 změnil podfond SGAM Fund / Bonds Global Multi Strategies svůj název na SGAM Fund / Absolute Return Multi Alpha.

Dne 25. srpna 2009 změnil podfond SGAM Fund / Bonds Absolute Return Interest Rate svůj název na SGAM Fund / Absolute Return Interest Rate.

Dne 25. září 2009 změnil podfond SGAM Fund / Bonds Euro Aggregate Core Plus svůj název na SGAM Fund / Bonds Euro Govies Spread.

Dne 25. září 2009 změnil podfond SGAM Fund / Bonds Absolute Return Forex svůj název na SGAM Fund / Absolute Return Forex.

Dne 3. května 2010 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Global Environment Opportunities.

Během roku byly spuštěny a/nebo upřesněny následující třídy akcií:

- Akcie třídy J v následujících podfondech: SGAM Fund / Bonds Europe Convertible, SGAM Fund / Equities US Large Cap Growth, SGAM Fund / Equities US Focused, SGAM Fund / Equities Japan Small Cap a SGAM Fund / Equities US Multi Strategies.

- Akcie třídy O v následujících podfondech: SGAM Fund / Equities Gold Mines a SGAM Fund / Equities Global Resources.

- Akcie třídy PH v následujícím podfondu: SGAM Fund / Equities Japan CoreAlpha.

- Akcie třídy P v následujícím podfondu: SGAM Fund / Bonds World.

POZNÁMKA 2 – ZÁKLADNÍ 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. U podfondů 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 Cap Growth, SGAM Fund / Equities US Multi Strategies, SGAM Fund / Equities US Focused a SGAM Fund / Index US byl poslední výpočet čisté hodnoty aktiv proveden dne 28. května 2010. U všech ostatních podfondů byla hodnota čistých aktiv určena k 31. květnu 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 pravdivě spravedlivou tržní cenu příslušného titulu/nástroje peněžního trhu, je cena stanovena vedením společnosti - a to na základě přiměřených předpokládaných příjmů z prodeje, které byly stanoveny v duchu zásady opatrnosti a v dobré víře.

Cenné papíry a nástroje peněžního trhu, které nejsou obchodovány na burze, nebo jiným regulovaným 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 jiným regulovaným 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 takovýchto subjektů UCI.

2.3 Oceňování termínovaných finančních kontraktů

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

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

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 měnovým 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 „Pohledávkách za smlouvami o zpětném odkupu“.

POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2010(POKR.)

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

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

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, a to včetně akcií třídy F.

POZNÁMKA 4 – POPLATEK ZA SPRÁVU INVESTIC

Sazby poplatků za správu investic platné k 31. květnu 2010 jsou následující:

Název podfondu	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	0.60	-	-	-	-	-	-	-	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	0.80	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonds Euro Inflation Linked	EUR	0.40	-	-	0.20	-	0.40	0.20	0.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonds Euro Govies Spread ⁽¹⁾	EUR	0.80	-	-	-	-	0.80	0.40	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities Japan Concentrated	JPY	1.50	1.50	1.50	0.60	0.60	1.50	0.60	1.00	-	1.50	0.60	1.50	0.60	-	1.50	-	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	0.60	1.50	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.50
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	0.80	2.00	0.80	1.50	-	-	-	-	-	-	2.00	2.00	2.00
Equities Gold Mines	USD	2.00	-	2.00	0.80	-	2.00	0.80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	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	-	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	1.00	-	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	1.50	-	2.00	-	2.00	-	1.50	-	-	-
Equities US Focused	USD	2.00	2.00	2.00	0.80	0.80	2.00	0.80	1.50	-	2.00	-	2.00	-	-	-	-	-

POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2010(POKR.)

Název podfondu	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	-	2.00
Equities Concentrated Euroland	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	0.80	0.80	2.00	-	-	1.50	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities Luxury & Lifestyle	USD	2.00	-	2.00	-	-	2.00	0.80	1.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities Europe Expansion	EUR	2.00	-	-	0.80	-	2.00	0.80	1.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities Europe Environment	EUR	2.00	-	-	0.80	-	-	0.80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities Global Environment Opportunities ⁽²⁾	USD	2.00	-	-	0.80	-	2.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.00	-
Equities Euroland Growth ⁽²⁾	EUR	2.00	-	-	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 ⁽⁷⁾	-	-	0.03 ⁽⁷⁾	-	0.03 ⁽⁷⁾	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Money Market (EURO)	EUR	0.30	-	-	0.15	-	0.30	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Indexy																		
Index Euroland	EUR	0.60	-	-	0.25	-	0.60	0.25	0.40	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Index Japan	JPY	0.60	-	0.60	0.25	-	0.60	0.25	0.40	-	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 ⁽³⁾	EUR	0.60	-	-	0.30	-	0.60	0.30	0.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Interest Rate ⁽⁴⁾	EUR	0.40	-	-	0.20	-	0.40	0.20	0.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Multi Alpha ⁽⁵⁾	EUR	0.80	-	-	0.40	-	0.80	0.40	0.60	-	-	-	-	-	-	-	0.80	-
Diversified Absolute Return	EUR	0.80	-	-	0.40	-	0.80	0.40	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

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

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

(1) Dne 25. září 2009 změnil podfond SGAM Fund / Bonds Euro Aggregate Core Plus svůj název na SGAM Fund / Bonds Euro Govies Spread.

(2) Dne 3. května 2010 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Global Environment Opportunities.

(3) Dne 30. července 2009 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Euroland Growth.

(4) Dne 25. září 2009 změnil podfond SGAM Fund / Bonds Absolute Return Forex svůj název na SGAM Fund / Absolute Return Forex.

(5) Dne 25. srpna 2009 změnil podfond SGAM Fund / Bonds Absolute Return Interest Rate svůj název na SGAM Fund / Absolute Return Interest Rate.

(6) Dne 25. srpna 2009 změnil podfond SGAM Fund / Bonds Global Multi Strategies svůj název na SGAM Fund / Absolute Return Multi Alpha.

(7) Dne 20. listopadu 2009 došlo k úpravě poplatku za správu pro třídy akcií A a F, a to z 0,30 % na 0,20 % . Dne 2. února 2010 došlo k úpravě poplatku za správu pro třídy akcií B a F, a to z 1,15 % a 0,20 % na 0,03 %.

POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2010(POKR.)**POZNÁMKA 5 - SPRÁVNÍ PROVIZE, ODMĚNA SPRÁVCI A PŘEVODNÍMU AGENTOVI**

Společnost Société Générale Securities Services Luxembourg obdrz sprvn provizi jako odměnu za poskytnut  služby administrativního, korportnho a místního zástupce, registrátora a p revodnho agenta fondu SICAV. Provize byla vypottna jako procento prm rn  hodnoty ústích aktiv a je splatn ke konci každého čtvrtletí.

Společnost Société Générale Bank & Trust S.A. obdrz provizi jako odměnu za poskytnut  služby depozittsk  banky a platebního agenta pro společnost SICAV. Provize byla vypottna jako procento prm rn  hodnoty ústích aktiv a je splatn ke konci každého čtvrtletí.

European Fund Services obdrz sprvn provizi jako odměnu za poskytnut  služby registrátora fondu SICAV. Provize byla vypottna jako procento prm rn  hodnoty ústích aktiv a je splatn ke konci každého čtvrtletí.

POZNÁMKA 6 – ODMĚNA ZA VYKONNOST

Investiční manažer a/nebo podinvestiční manažer některých podfondů, tak jak je uvedeno ve statutu, me od společnosti SICAV obdrzet provizi za výkonnost a to z aktiv p rslunch podfondů za vsechny trdy akcií, s výjimkou akcií trd "JX", "O", "OH", "ON", "X", "XE" a "XH".

Referenční ist aktiva představují ist aktiva při prvním ocenění za období, kter jsou aktualizována při kad m ocenění, aby byly do úvahy brány instrukce týkající se úpisu/zp tn ho odkupu pro danou trdu akcií, stejn  jako vyplacen  dividendy (pokud byly vyplaceny).

Referenční období představuje 12-t msn období koncc v květnu každého roku.

Vypočet provize je prováděn na základě metody High Water Mark.

Odměna za výkonnost bude vyplacena pouze v následujících p padech:
- hodnota ústích aktiv přesáhne během referenčního roku výkonnost limitu; a

- Hodnota ústích aktiv na konci referenčního období přesáhne předchozí nejv hodnotu ústích aktiv v rámci jakéhokoliv období, za kter  byla odměna za výkonnost naposledy pottna a vyplacena.

Výkonnost standardu je fixována při kad m dni ocenění. V připadá, že výkonnost bude ve sledovan m období ve srovnání se standardem negativn, potom je hodnota standardu nastavena na hodnotu 0.

Negativn výkonnost ve uvedených trd akcií se přenáší.

Provize za výkonnost je vyplacena do 10-t dn od konce sledovaného období.

Pokud jsou akcie během sledovaného období odkoupeny zpět, je provize za výkonnost za tyto akcie ponechána stranou a celkov suma těchto astek týkajících se zp tn  odkoupených akcií během sledovaného pololetí je zaplacen během 10ti dn po konci Referenčního období.

Za rok koncc k 31. květnu 2009 se uplatní následující odměny za výkonnost:

Podfondy	Standard/Benchmark	Sazba odměny za výkonnost
SGAM Fund / Bonds Euro Govies Spread	Citi EGBI + 50 jedn. bod(*)	15% výkonnosti nad limit
SGAM Fund / Bonds World	Citigroup WBGI World Index	15% výkonnosti nad limit
SGAM Fund / Bonds Europe Convertible	UBS Convertible European Focus (Net Dividend)	15% vkonnosti nad limit
SGAM Fund / Absolute Return Forex	EONIA	15% vkonnosti nad limit
SGAM Fund / Absolute Return Interest Rate	EONIA + 50 jedn. bod	15% vkonnosti nad limit
SGAM Fund / Absolute Return Multi Alpha	EONIA	15% vkonnosti nad limit
SGAM Fund / Diversified Absolute Return	EONIA	15% vkonnosti nad limit

SGAM Fund / Equities Concentrated Euroland	MSCI EMU Index + 200 jedn. bod	10% vkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities Euroland Value	DJ EuroStoxx Large (Net Dividend) Index	10% vkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities Europe Expansion	DJ Stoxx 50 (Net Dividend) Index	15% vkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities MENA	1 000 jedn. bod	15% vkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities Euroland Cyclical	DJ EuroStoxx 50 (Net Dividend) Index	15% vkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities Euroland Financial	DJ EuroStoxx Large (Net Dividend) Index	15% vkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities Euroland Small Cap	FTSE Euro Block Small Cap	15% vkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities Europe Opportunities	Dow Jones Stoxx 600	15% vkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities US Concentrated Core	RUSSELL 1000 Growth (Total Return Index) + 400 jedn. bod	10% vkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities US Large Cap Growth (**)	RUSSELL 1000 Growth (Total Return Index) + 200 jedn. bod	10% vkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities US Mid Cap Growth	RUSSELL Mid Cap Growth (Total Return Index) + 400 jedn. bod	15% vkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities US Multi Strategies	RUSSELL 1000 Growth (Total Return Index) + 200 jedn. bod	10% vkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities US Relative Value	S&P 500 (Total Return Index) + 200 jedn. bod	10% vkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities US Small Cap Value	RUSSELL 2000 (Total Return Index) + 400 jedn. bod	15% vkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities US Focused	S&P 500 (Net Dividend) + 200 jedn. bod	10% vkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities Global Emerging Countries	MSCI Emerging Market Free (Net Dividend) Index + 200 jedn. bod	15% vkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities China	MSCI China (ND) Index + 400 jedn. bod	15% vkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities Emerging Europe	MSCI EM Europe 10/40 (Net Dividend) + 200 jedn. bod	15% vkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities India	BSE 100 Index + 400 jedn. bod	15% vkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities Japan Small Cap	Nomura SC Growth (Total Return Index) + 400 jedn. bod	15% vkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities Japan Target	Topix (RI) + 400 jedn. bod	15% vkonnosti nad limit
SGAM Fund / Equities Europe Environment	DJ EuroStoxx 50 (Net Dividend) Index	15% vkonnosti nad limit

P edstavenstvo se rozhodlo k 16. ervnu 2009 zruit platnou odm nu za vkonnost pro SGAM Fund / Equities Japan CoreAlpha.

(*) Barclays Capital Euro Aggregate Bonds Index +100 jedn. bod (do 24. zr 2009).

(**) Odměna za výkonnost bude vypotna k pozd jmu datu, a to na základě předchozího regulatorního oznámení akcionrm.

POZNÁMKA 7 – POPLATEK ZA DISTRIBUCI

Dle statutu podléhají akcie trdy "F" a "FH" poplatku za distribuci.

Poplatky za distribuci jsou splatn  tvrtletn  stanovenému distributorovi a jsou vypotvny na základě průměrných ústích aktiv akcií trdy "F" a "FH" každého podfondu za p rslun  čtvrtletí. V závislosti na podfondu se poplatky za distribuci u akcií trdy "F" a "FH" stanoví ve vi 0.20 %, 0.30 %, 0.40 %, 0.50 % nebo 1 %.

POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2010(POKR.)

POZNÁMKA 8 - ZDANĚNÍ

Na základě legislativy a předpisů v Lucembursku nepodléhá společnost SICAV daní 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" /institucionální akcie/). 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 uvedeně 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.

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 prostřednictvím 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 nabízející úspěšně straně pozitivní rozdíl mezi očekávanou úrovní inflace – s ohledem na konkrétní inflační referenci či trh při aplikaci na konkrétní nominální částku (dle dohody při vzniku smlouvy) – a skutečnou úrovní inflace při splatnosti swapu.

Swapové kontrakty k 31. květnu 2010 jsou uvedeny níže:

9.1 Úrokové swapy

K 31. květnu 2010 mají podfondy SGAM Fund / Bonds Euro Corporate, SGAM Fund/ Bonds Euro Aggregate, SGAM Fund / Absolute Return Forex, SGAM Fund / Absolute Return Multi Alpha a SGAM Fund / Money Market (EURO) otevřeny tyto úrokové swapové kontrakty:

Podfond Bonds Euro Corporate

Protistrana	Placený úrok	Obdržený úrok	Závazek EUR	Den splatnosti
SG PARIS	EURIBOR 6 M	3.325%	15 000 000	08/04/2020
		Celkem	15 000 000	

Podfond Bonds Euro Aggregate

Protistrana	Placený úrok	Obdržený úrok	Závazek EUR	Den splatnosti
SG PARIS	EURIBOR 6 M	3.325%	2 000 000	08/04/2020
		Celkem	2 000 000	

Podfond Absolute Return Forex

Protistrana	Placený úrok	Obdržený úrok	Závazek EUR	Den splatnosti
SG PARIS	0.373%	EONIA	11 988 052	03/06/2010
SG PARIS	0.37%	EONIA	12 000 000	07/06/2010
CREDIT AGRICOLE CIB	0.357%	EONIA	25 966 489	15/06/2010
SG PARIS	0.36%	EONIA	11 984 075	09/06/2010
SG PARIS	0.39%	EONIA	4 993 126	13/07/2010
SG PARIS	0.37%	EONIA	3 997 142	25/06/2010
BNP PARIBAS	0.39%	EONIA	5 992 699	22/07/2010
SG PARIS	0.3925%	EONIA	9 985 200	18/08/2010
		Celkem	86 906 783	

Podfond Absolute Return Multi Alpha

Protistrana	Placený úrok	Obdržený úrok	Závazek EUR	Den splatnosti
CREDIT AGRICOLE CIB	0.494%	EONIA	2 491 388	20/10/2010
		Celkem	2 491 388	

Podfond Money Market (EURO)

Protistrana	Placený úrok	Obdržený úrok	Závazek EUR	Den splatnosti
CITIBANK NA LONDON	0.59%	EONIA	15 000 000	05/11/2010
CITIBANK NA LONDON	0.455%	EONIA	14 953 012	05/08/2010
SG PARIS	0.373%	EONIA	29 963 627	03/06/2010
CREDIT AGRICOLE CIB	0.437%	EONIA	14 952 874	06/09/2010
SG PARIS	0.37%	EONIA	14 977 284	04/06/2010
CREDIT AGRICOLE CIB	0.436%	EONIA	14 938 536	08/09/2010
SG PARIS	0.36%	EONIA	14 980 093	09/06/2010
SG PARIS	0.456%	EONIA	14 919 930	24/09/2010
SG PARIS	0.382%	EONIA	17 973 938	06/07/2010
SG PARIS	0.486%	EONIA	14 941 516	07/10/2010
CREDIT AGRICOLE CIB	0.473%	EONIA	19 894 823	12/10/2010
BNP PARIBAS	0.482%	EONIA	14 935 726	13/10/2010
BNP PARIBAS	0.383%	EONIA	29 957 595	13/07/2010
SG PARIS	0.50%	EONIA	14 941 516	14/10/2010
CREDIT AGRICOLE CIB	0.382%	EONIA	19 969 253	15/07/2010
SG PARIS	0.50%	EONIA	14 946 814	15/10/2010
SG PARIS	0.39%	EONIA	14 979 175	15/07/2010
BNP PARIBAS	0.497%	EONIA	6 962 788	18/10/2010
SG PARIS	0.388%	EONIA	19 971 729	16/07/2010
SG PARIS	0.392%	EONIA	29 964 022	19/07/2010
BNP PARIBAS	0.393%	EONIA	9 988 638	20/07/2010
CREDIT AGRICOLE CIB	0.494%	EONIA	14 948 329	20/10/2010
BNP PARIBAS	0.487%	EONIA	14 946 814	21/10/2010
BNP PARIBAS	0.404%	EONIA	9 982 904	26/07/2010
CREDIT AGRICOLE CIB	0.40%	EONIA	9 984 867	23/07/2010
SG PARIS	0.411%	EONIA	19 978 032	29/07/2010
BNP PARIBAS	0.5175%	EONIA	15 421 257	29/10/2010
CREDIT AGRICOLE CIB	0.513%	EONIA	19 931 480	29/10/2010
CREDIT AGRICOLE CIB	0.439%	EONIA	14 981 623	03/08/2010
SG PARIS	0.442%	EONIA	29 962 098	04/08/2010
BNP PARIBAS	0.529%	EONIA	10 960 785	04/11/2010
SG PARIS	0.537%	EONIA	19 928 700	05/11/2010
BNP PARIBAS	0.536%	EONIA	14 939 024	08/11/2010
BNP PARIBAS	0.49%	EONIA	14 946 235	08/11/2010
BNP PARIBAS	0.49%	EONIA	19 927 685	10/11/2010
HSBC FRANCE	0.453%	EONIA	19 945 482	10/09/2010
BNP PARIBAS	0.425%	EONIA	19 959 195	10/08/2010
BNP PARIBAS	0.372%	EONIA	9 993 837	16/06/2010
BNP PARIBAS	0.502%	EONIA	19 927 067	10/11/2010
BNP PARIBAS	0.425%	EONIA	29 935 550	11/08/2010
CREDIT AGRICOLE CIB	0.455%	EONIA	8 967 230	12/11/2010
SG PARIS	0.405%	EONIA	24 956 631	12/08/2010
CREDIT AGRICOLE CIB	0.45%	EONIA	5 976 294	27/10/2010
CREDIT AGRICOLE CIB	0.448%	EONIA	14 932 623	16/11/2010
SG PARIS	0.434%	EONIA	29 883 411	18/11/2010
HSBC FRANCE	0.441%	EONIA	19 928 700	19/11/2010
SG PARIS	0.416%	EONIA	39 904 473	20/09/2010
HSBC FRANCE	0.446%	EONIA	19 915 624	22/11/2010
HSBC FRANCE	0.431%	EONIA	14 942 919	22/11/2010
CREDIT AGRICOLE CIB	0.395%	EONIA	34 956 188	23/08/2010
HSBC FRANCE	0.443%	EONIA	14 934 355	25/11/2010
CREDIT AGRICOLE CIB	0.40%	EONIA	19 983 523	25/08/2010
SG PARIS	0.456%	EONIA	19 897 748	29/11/2010
BNP PARIBAS	0.40%	EONIA	29 957 511	26/08/2010
CREDIT AGRICOLE CIB	0.459%	EONIA	14 932 109	29/11/2010
		Celkem	1 008 783 192	

POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2010(POKR.)

9.2 Kreditní defaultní swapy

K 31. květnu 2010 mají podfondy SGAM Fund / Bonds Europe High Yield, SGAM Fund / Bonds Euro Corporate, SGAM Fund / Bonds Euro Aggregate a SGAM Fund / Bonds Opportunities uzavřeny následující kreditní defaultní swapové kontrakty:

Podfond Bonds Europe High Yield

Částka	Kreditní defaultní krytí	Měna	Den splatnosti	Protistrana	Nerealizovaná posílení / (oslabení) EUR	Závazek EUR
2 500 000	RALLYE SA ITRAXX EUROPE CROSSOVER	EUR	20/09/2011	BNP PARIBAS	95 825	2 500 000
4 000 000	SERIES 13 VERSION 1	EUR	20/06/2015	BNP PARIBAS	(50 560)	4 000 000
	Celkem				45 265	6 500 000

Podfond Bonds Euro Corporate

Částka	Kreditní defaultní krytí	Měna	Den splatnosti	Protistrana	Nerealizovaná posílení / (oslabení) EUR	Závazek EUR
5 000 000	ITRAXX EUROPE SERIES 11 VERSION 1 ITRAXX EUROPE SUB FINANCIALS SERIES 12	EUR	20/06/2014	SG PARIS	153 850	5 000 000
6 000 000	VERSION 1	EUR	20/12/2014	JP MORGAN	(348 300)	6 000 000
2 000 000	UNICREDIT	EUR	20/06/2013	SG PARIS	(77 660)	2 000 000
4 000 000	CREDIT AGRICOLE ITRAXX EUROPE SUB FINANCIALS	EUR	20/06/2013	JP MORGAN	(133 520)	4 000 000
5 000 000	SERIES 13 VERSION 1	EUR	20/06/2015	JP MORGAN	(130 000)	5 000 000
4 000 000	BNP PARIBAS ITRAXX EUROPE SENIOR FINANCIALS	EUR	20/06/2013	JP MORGAN	(44 200)	4 000 000
7 000 000	SERIES 13 VERSION 1 ITRAXX EUROPE SENIOR FINANCIALS	EUR	20/06/2015	JP MORGAN	(182 000)	7 000 000
5 000 000	SERIES 13 VERSION 1	EUR	20/06/2015	JP MORGAN	326 950	5 000 000
	Celkem				(434 880)	38 000 000

Podfond Bonds Euro Aggregate

Částka	Kreditní defaultní krytí	Měna	Den splatnosti	Protistrana	Nerealizovaná posílení / (oslabení) EUR	Závazek EUR
400 000	CREDIT AGRICOLE	EUR	20/06/2013	JP MORGAN	(13 352)	400 000
200 000	UNICREDIT	EUR	20/06/2013	SG PARIS	(7 766)	200 000
400 000	BNP ITRAXX EUROPE SENIOR FINANCIALS	EUR	20/06/2013	JP MORGAN	(4 420)	400 000
700 000	SERIES 13 VERSION 1 ITRAXX EUROPE SUB FINANCIALS SERIES 13	EUR	20/06/2015	JP MORGAN	(18 200)	700 000
500 000	VERSION 1	EUR	20/06/2015	JP MORGAN	32 695	500 000
	Celkem				(11 043)	2 200 000

Podfond Bonds Opportunities

Částka	Kreditní defaultní krytí	Měna	Den splatnosti	Protistrana	Nerealizovaná posílení / (oslabení) EUR	Závazek EUR
2 500 000	BANK OF SCOTLAND	EUR	20/09/2013	BNP	(274 800)	2 500 000
	Celkem				(274 800)	2 500 000

9.3 Inflační swapy

K 31. květnu 2010 má podfond SGAM Fund / Bonds Euro Inflation Linked uzavřeny následující smlouvy týkající se inflačních swapových kontraktů:

Částka EUR	Protistrana	Očekávaná inflace	Ektivní inflace	Den splatnosti	Měna	Tržní hodnota
7 000 000	BNP	1.99%	EUR Neupravený index spotřebitelských cen bez tabáku	22/09/2014	EUR	(154 275)
	Celkem					(154 275)

9.4 Swapy svázané s akciemi

K 31. květnu 2010 má podfond SGAM Fund / Equities MENA uzavřeny následující smlouvy týkající se swapů svázaných s akciemi:

Podfond Equities MENA

Částka	Protistrana	Podklad	Měna	Den splatnosti	Tržní hodnota USD
199 794	CREDIT SUISSE	ALMARAI	USD	25/11/2010	230 578
36 483	CREDIT SUISSE	ALMARAI	USD	08/06/2010	46 308
57 409	CREDIT SUISSE	ALMARAI	USD	09/09/2010	67 285
46 359	CREDIT SUISSE	AL BAPTAIN POWER & TELECOMMUNICATIONS	USD	09/11/2010	48 264
44 002	CREDIT SUISSE	AL BAPTAIN POWER & TELECOMMUNICATIONS	USD	10/11/2010	45 680
16 955	CREDIT SUISSE	AL BAPTAIN POWER & TELECOMMUNICATIONS	USD	11/11/2010	17 702
135 376	CREDIT SUISSE	AL BAPTAIN POWER & TELECOMMUNICATIONS	USD	16/11/2010	137 141
120 931	CREDIT SUISSE	AL BAPTAIN POWER & TELECOMMUNICATIONS	USD	24/11/2010	124 221
146 970	CREDIT SUISSE	AL BAPTAIN POWER & TELECOMMUNICATIONS	USD	21/12/2010	157 113
100 372	CREDIT SUISSE	AL BAPTAIN POWER & TELECOMMUNICATIONS	USD	09/02/2011	110 258
63 638	CREDIT SUISSE	AL BAPTAIN POWER & TELECOMMUNICATIONS	USD	17/02/2011	68 763
71 514	CREDIT SUISSE	AL BAPTAIN POWER & TELECOMMUNICATIONS	USD	24/02/2011	73 748
34 321	CREDIT SUISSE	AL BAPTAIN POWER & TELECOMMUNICATIONS	USD	01/03/2011	35 699
23 920	CREDIT SUISSE	AL BAPTAIN POWER & TELECOMMUNICATIONS	USD	06/04/2011	23 093
96 184	CREDIT SUISSE	AL BAPTAIN POWER & TELECOMMUNICATIONS	USD	07/04/2011	91 137
179 100	CREDIT SUISSE	AL BAPTAIN POWER & TELECOMMUNICATIONS	USD	02/05/2011	158 582
120 629	CREDIT SUISSE	AL MOUWASAT MEDICAL SERVICES	USD	24/11/2010	145 216
286 729	CREDIT SUISSE	AL MOUWASAT MEDICAL SERVICES	USD	08/09/2010	345 048
202 723	CREDIT SUISSE	AL MOUWASAT MEDICAL SERVICES	USD	25/11/2010	243 890
100 511	CREDIT SUISSE	AL MOUWASAT MEDICAL SERVICES	USD	07/09/2010	123 279
149 215	CREDIT SUISSE	AL MOUWASAT MEDICAL SERVICES	USD	21/12/2010	173 529
218 436	CREDIT SUISSE	AL MOUWASAT MEDICAL SERVICES	USD	02/05/2011	217 386
226 911	CREDIT SUISSE	RIYAD BANK	USD	09/03/2011	218 394
201 884	CREDIT SUISSE	SAMBA FINANCIAL GROUP	USD	25/11/2010	202 990
139 058	CREDIT SUISSE	SAMBA FINANCIAL GROUP	USD	21/12/2010	147 329
203 570	CREDIT SUISSE	SAUDI INTERNATIONAL PETROCHE	USD	25/11/2010	184 801
55 592	CREDIT SUISSE	SAUDI INTERNATIONAL PETROCHE	USD	09/09/2010	56 428
282 589	CREDIT SUISSE	SAUDI INTERNATIONAL PETROCHE	USD	21/12/2010	255 959
106 470	CREDIT SUISSE	SAUDI INTERNATIONAL PETROCHE	USD	02/05/2011	84 523
160 914	CREDIT SUISSE	SAUDI PHARMACEUTICAL INDUSTRIES AND MEDICAL APPLIANCES CORPORATION	USD	13/10/2010	132 565
62 619	CREDIT SUISSE	SAUDI PHARMACEUTICAL INDUSTRIES AND MEDICAL APPLIANCES CORPORATION	USD	27/10/2010	49 343
203 694	CREDIT SUISSE	SAUDI PHARMACEUTICAL INDUSTRIES AND MEDICAL APPLIANCES CORPORATION	USD	25/11/2010	157 564
289 930	CREDIT SUISSE	SAUDI PHARMACEUTICAL INDUSTRIES AND MEDICAL APPLIANCES CORPORATION	USD	21/12/2010	279 739

POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2010(POKR.)

9.4 Swapy svázané s akciemi (pokr.)

28/05/2010	30/06/2010	EUR	118 544	USD	146 104	70
					Celkem	48 756

Podfond Equities MENA (pokr.)

204 728	CREDIT SUISSE	SAUDI PHARMACEUTICAL INDUSTRIES AND MEDICAL APPLIANCES CORPORATION	USD	26/01/2011	331 503	
87 572	CREDIT SUISSE	SAUDI PHARMACEUTICAL INDUSTRIES AND MEDICAL APPLIANCES CORPORATION	USD	07/04/2011	76 846	
33 582	CREDIT SUISSE	SAUDI PHARMACEUTICAL INDUSTRIES AND MEDICAL APPLIANCES CORPORATION	USD	12/04/2011	29 135	
200 915	CREDIT SUISSE	SAUDI PHARMACEUTICAL INDUSTRIES AND MEDICAL APPLIANCES CORPORATION	USD	02/05/2011	175 939	
					Celkem	5 016 978

K 31. květnu 2010 činil celkový závazek z devizových forwardových kontraktů USD 12 852 087.

10.3 Podfond Bonds Europe

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení / (oslabení) EUR
06/05/2010	21/06/2010	EUR	998 187	GBP	850 000	(8 150)
07/05/2010	21/06/2010	EUR	911 356	GBP	800 000	(35 788)
07/05/2010	21/06/2010	EUR	586 460	GBP	510 000	(17 343)
14/05/2010	21/06/2010	EUR	527 295	GBP	450 000	(5 472)
14/04/2010	21/06/2010	GBP	2 200 000	EUR	2 491 472	113 175
22/04/2010	21/06/2010	GBP	450 000	EUR	519 720	13 047
07/05/2010	21/06/2010	GBP	800 000	EUR	923 323	23 820
					Celkem	83 289

POZNÁMKA 10 - DEVIZOVÉ FORWARDOVÉ KONTRAKTY A MĚNOVÉ SWAPY

K 31. květnu 2010 uzavřely následující podfondy devizové forwardové kontrakty nebo měnové swapy s různými finančními institucemi: SGAM Fund / Bonds World, SGAM Fund / Bonds US Opportunistic Core Plus, SGAM Fund / Bonds Europe, SGAM Fund / Bonds Europe High Yield, SGAM Fund / Bonds Converging Europe, SGAM Fund / Bonds Euro Govies Spread, SGAM Fund / Bonds Euro Aggregate, SGAM Fund / Bonds Europe Convertible, 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 a SGAM Fund / Absolute Return Multi Alpha.

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

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

Otevřené devizové forwardové kontrakty k 31. květnu 2010 jsou specifikovány níže:

10.1 Podfond Bonds World

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení / (oslabení) USD
29/03/2010	03/06/2010	EUR	1 000 000	CHF	1 431 027	(11 600)
02/04/2010	03/06/2010	CHF	1 431 589	EUR	1 000 000	12 086
12/04/2010	03/06/2010	EUR	489 935	TRY	1 000 000	(34 331)
15/04/2010	03/06/2010	HUF	132 622 600	EUR	500 000	(23 114)
30/04/2010	03/06/2010	RUB	19 417 500	EUR	500 000	14 429
14/04/2010	03/06/2010	TRY	1 000 000	EUR	492 550	31 120
31/03/2010	03/06/2010	TRY	1 700 000	USD	1 104 495	(24 173)
07/04/2010	03/06/2010	USD	463 293	TRY	700 000	18 458
28/04/2010	03/06/2010	USD	662 561	TRY	1 000 000	27 084
14/05/2010	04/06/2010	BRL	898 750	USD	500 000	(5 088)
28/04/2010	04/06/2010	PLN	1 974 367	EUR	500 000	(19 177)
30/04/2010	05/05/2011	CNY	6 612 000	USD	1 000 000	(20 513)
26/05/2010	26/05/2011	CNY	3 383 000	USD	500 000	1 362
					Celkem	(33 457)

K 31. květnu 2010 činil celkový závazek z devizových forwardových kontraktů USD 9 731 776.

10.2 Podfond Bonds US Opportunistic Core Plus

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení / (oslabení) USD
26/05/2010	30/06/2010	EUR	46 904	USD	57 634	202
26/05/2010	30/06/2010	EUR	57 475	USD	70 623	248
26/05/2010	30/06/2010	EUR	4 724 667	USD	5 803 592	22 257
26/05/2010	30/06/2010	EUR	1 320	USD	1 621	6
26/05/2010	30/06/2010	EUR	4 083 343	USD	5 015 815	19 236
26/05/2010	30/06/2010	EUR	1 430 116	USD	1 756 698	6 737

K 31. květnu 2010 činil celkový závazek z devizových forwardových kontraktů EUR 7 024 918.

10.4 Podfondy Bonds Europe High Yield

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení / (oslabení) EUR
10/03/2010	21/06/2010	EUR	2 620 161	USD	3 558 000	(279 591)
10/03/2010	21/06/2010	EUR	779 374	GBP	711 000	(62 397)
26/03/2010	21/06/2010	EUR	775 806	GBP	700 000	(52 942)
29/03/2010	21/06/2010	EUR	922 344	GBP	829 000	(59 129)
13/04/2010	21/06/2010	EUR	681 243	USD	924 045	(71 848)
					Celkem	(525 907)

K 31. květnu 2010 činil celkový závazek z devizových forwardových kontraktů EUR 6 304 999.

10.5 Podfondy Bonds Converging Europe

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení / (oslabení) EUR
05/05/2010	04/06/2010	EUR	1 802 488	HUF	500 000 000	(10 884)
10/05/2010	04/06/2010	EUR	1 800 087	HUF	500 000 000	(13 288)
05/05/2010	04/06/2010	EUR	1 431 786	HUF	400 000 000	(18 929)
07/05/2010	04/06/2010	PLN	20 000 000	EUR	4 848 915	57 756
19/05/2010	04/06/2010	PLN	10 000 000	EUR	2 450 480	2 847
					Celkem	17 502

K 31. květnu 2010 činil celkový závazek z devizových forwardových kontraktů EUR 12 385 402.

10.6 Podfond Bonds Euro Govies Spread

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení / (oslabení) EUR
14/04/2010	21/06/2010	EUR	659 657	USD	900 000	(73 839)
14/04/2010	21/06/2010	EUR	278 397	CHF	400 000	(3 813)
14/04/2010	21/06/2010	EUR	592 517	GBP	524 088	(27 967)
06/05/2010	21/06/2010	EUR	70 534	HUF	20 000 000	(2 138)
22/04/2010	21/06/2010	EUR	120 000	USD	160 182	(10 547)
10/05/2010	21/06/2010	GBP	280 000	EUR	327 071	4 428
17/05/2010	21/06/2010	GBP	128 208	EUR	150 000	1 789
14/04/2010	21/06/2010	HUF	39 641 445	EUR	150 000	(5 957)
12/05/2010	21/06/2010	HUF	20 000 000	EUR	72 780	(108)
14/04/2010	21/06/2010	PLN	670 000	EUR	172 230	(8 079)
14/04/2010	21/06/2010	SEK	1 490 000	EUR	152 919	2 215
10/05/2010	21/06/2010	USD	384 709	EUR	300 000	13 537
					Celkem	(110 479)

K 31. květnu 2010 činil celkový závazek z devizových forwardových kontraktů EUR 3 164 376.

POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2010(POKR.)

10.7 Podfond Bonds Euro Aggregate

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení / (oslabení)
05/05/2010	04/06/2010	EUR	994 522	GBP	850 000	EUR (11 901)
10/05/2010	04/06/2010	EUR	1 496 145	PLN	6 000 000	24 158
11/05/2010	04/06/2010	GBP	852 500	EUR	994 052	15 330
19/05/2010	04/06/2010	PLN	6 000 000	EUR	1 470 288	1 708
27/05/2010	25/06/2010	EUR	2 263 806	USD	2 800 000	(18 207)
25/05/2010	25/06/2010	USD	2 800 000	EUR	2 288 330	(6 315)
					Celkem	4 773

K 31. květnu 2010 činil celkový závazek z devizových forwardových kontraktů EUR 9 513 501.

10.8 Podfond Bonds Europe Convertible

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení / (oslabení)
05/05/2010	21/06/2010	EUR	704 374	GBP	600 000	EUR (5 981)
20/05/2010	21/06/2010	GBP	340 000	EUR	393 303	9 232
					Celkem	3 251

K 31. květnu 2010 činil celkový závazek z devizových forwardových kontraktů EUR 1 103 741.

10.9 Podfond Equities Japan Concentrated

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení / (oslabení)
27/05/2010	30/06/2010	CZK	3 119 532	JPY	13 519 488	JPY 263 748
27/05/2010	30/06/2010	EUR	444 041	JPY	49 207 641	754 037
27/05/2010	30/06/2010	EUR	333 613	JPY	36 970 241	566 516
27/05/2010	30/06/2010	EUR	238 914	JPY	26 475 905	405 705
28/05/2010	30/06/2010	EUR	9 514	JPY	1 068 775	1 654
28/05/2010	30/06/2010	EUR	7 138	JPY	801 942	1 242
28/05/2010	30/06/2010	EUR	5 125	JPY	575 764	891
31/05/2010	30/06/2010	JPY	804 772	CZK	182 923	(3 451)
31/05/2010	30/06/2010	JPY	1 271 667	EUR	11 316	(1 538)
31/05/2010	30/06/2010	JPY	781 243	EUR	6 952	(945)
31/05/2010	30/06/2010	JPY	559 577	EUR	4 979	(677)
					Celkem	1 987 182

K 31. květnu 2010 činil celkový závazek z devizových forwardových kontraktů JPY 132 044 384.

10.10 Podfond Equities US Large Cap Growth

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení / (oslabení)
26/05/2010	30/06/2010	EUR	14 126	USD	17 358	USD 61
26/05/2010	30/06/2010	EUR	1 765 787	USD	2 169 375	7 965
26/05/2010	30/06/2010	EUR	51 036	USD	62 701	230
26/05/2010	30/06/2010	EUR	1 458 352	USD	1 791 673	6 578
26/05/2010	30/06/2010	EUR	229 182	USD	281 563	1 035
28/05/2010	30/06/2010	EUR	1 476	USD	1 819	1
28/05/2010	30/06/2010	EUR	41 996	USD	51 760	24
28/05/2010	30/06/2010	EUR	6 621	USD	8 160	4
26/05/2010	30/06/2010	USD	484	EUR	394	(2)
					Celkem	15 896

K 31. květnu 2010 činil celkový závazek z devizových forwardových kontraktů USD 4 384 895.

10.11 Podfond Equities US Small Cap Value

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení / (oslabení)
26/05/2010	30/06/2010	EUR	138 326	USD	169 900	USD 665
26/05/2010	30/06/2010	EUR	697	USD	857	3
26/05/2010	30/06/2010	EUR	5 023	USD	6 169	25
28/05/2010	30/06/2010	EUR	6 447	USD	7 946	4
28/05/2010	30/06/2010	EUR	33	USD	40	0
28/05/2010	30/06/2010	EUR	234	USD	288	0
					Celkem	697

K 31. květnu 2010 činil celkový závazek z devizových forwardových kontraktů USD 185 200.

10.12 Podfond Equities US Relative Value

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení / (oslabení)
26/05/2010	30/06/2010	EUR	34 889	USD	42 870	USD 151
28/05/2010	30/06/2010	CZK	777 731	USD	37 541	(421)
26/05/2010	30/06/2010	CZK	29 761	USD	1 415	5
26/05/2010	30/06/2010	CZK	26 815 099	USD	1 274 300	5 522
26/05/2010	30/06/2010	EUR	67 691	USD	83 176	292
26/05/2010	30/06/2010	EUR	27 483 963	USD	33 760 201	129 474
26/05/2010	30/06/2010	EUR	45 262 864	USD	55 599 091	213 229
26/05/2010	30/06/2010	EUR	1 617 797	USD	1 987 237	7 621
26/05/2010	30/06/2010	EUR	27 887 781	USD	34 256 235	131 377
26/05/2010	30/06/2010	EUR	58 691 609	USD	72 094 425	276 490
26/05/2010	30/06/2010	EUR	43 127	USD	52 975	203
28/05/2010	30/06/2010	EUR	745 249	USD	918 363	582
28/05/2010	30/06/2010	EUR	1 233 182	USD	1 519 637	963
28/05/2010	30/06/2010	EUR	34 140	USD	42 070	27
28/05/2010	30/06/2010	EUR	1 611 054	USD	1 985 286	1 258
28/05/2010	30/06/2010	EUR	1 181	USD	1 456	1
26/05/2010	30/06/2010	USD	11 165	EUR	9 095	(50)
26/05/2010	30/06/2010	USD	175 091	EUR	142 626	(777)
					Celkem	765 947

K 31. květnu 2010 činil celkový závazek z devizových forwardových kontraktů USD 203 843 374.

10.13 Podfond Equities US Concentrated Core

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení / (oslabení)
26/05/2010	30/06/2010	EUR	1 459 137	USD	1 792 638	USD 6 582
26/05/2010	30/06/2010	EUR	193 606	USD	237 857	873
26/05/2010	30/06/2010	USD	40 472	EUR	32 968	(180)
					Celkem	7 275

K 31. květnu 2010 činil celkový závazek z devizových forwardových kontraktů USD 2 071 150.

10.14 Podfond Equities US Mid Cap Growth

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení / (oslabení)
26/05/2010	30/06/2010	EUR	21 285	USD	26 154	USD 92
26/05/2010	30/06/2010	EUR	8 082	USD	9 931	35
26/05/2010	30/06/2010	EUR	3 640 874	USD	4 473 032	16 424
26/05/2010	30/06/2010	EUR	1 108	USD	1 362	5
26/05/2010	30/06/2010	EUR	720 401	USD	885 056	3 250
26/05/2010	30/06/2010	EUR	11 607	USD	14 259	52
28/05/2010	30/06/2010	EUR	129 351	USD	159 424	75
28/05/2010	30/06/2010	EUR	37	USD	46	0
28/05/2010	30/06/2010	EUR	389	USD	480	0
					Celkem	19 933

K 31. květnu 2010 činil celkový závazek z devizových forwardových kontraktů USD 5 569 744.

POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2010(POKR.)

10.15 Podfond Equities US Multi Strategies

EUR 463 131.

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení / (oslabení) USD
26/05/2010	30/06/2010	EUR	777 889	USD	955 683	3 509
26/05/2010	30/06/2010	EUR	298 290	USD	366 467	1 345
26/05/2010	30/06/2010	EUR	159 852	USD	196 388	721
28/05/2010	30/06/2010	EUR	19 888	USD	24 511	12
28/05/2010	30/06/2010	EUR	7 738	USD	9 537	5
28/05/2010	30/06/2010	EUR	4 174	USD	5 144	2
26/05/2010	30/06/2010	USD	15 358	EUR	12 511	(68)
					Celkem	5 526

K 31. květnu 2010 činil celkový závazek z devizových forwardových kontraktů USD 1 573 158.

10.16 Podfond Equities Japan Small Cap

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení / (oslabení) JPY
27/05/2010	30/06/2010	EUR	544 371	JPY	60 325 958	924 409
27/05/2010	30/06/2010	EUR	318 715	JPY	35 319 291	541 217
27/05/2010	30/06/2010	EUR	40	JPY	4 434	68
28/05/2010	30/06/2010	EUR	1	JPY	107	0
28/05/2010	30/06/2010	EUR	13 206	JPY	1 483 596	2 297
28/05/2010	30/06/2010	JPY	9 360 424	EUR	83 368	(19 835)
31/05/2010	30/06/2010	JPY	1 311 134	EUR	11 667	(1 586)
31/05/2010	30/06/2010	JPY	4 185 803	EUR	37 247	(5 063)
					Celkem	1 441 507

K 31. květnu 2010 činil celkový závazek z devizových forwardových kontraktů JPY 112 020 455.

10.17 Podfond Equities US Focused

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení / (oslabení) USD
26/05/2010	30/06/2010	EUR	10 202	USD	12 536	45
26/05/2010	30/06/2010	EUR	15 847	USD	19 473	68
28/05/2010	30/06/2010	EUR	267	USD	329	0
28/05/2010	30/06/2010	EUR	414	USD	510	0
					Celkem	113

K 31. květnu 2010 činil celkový závazek z devizových forwardových kontraktů USD 32 848.

10.18 Podfond Equities Japan Target

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení / (oslabení) JPY
27/05/2010	30/06/2010	EUR	32 731	JPY	3 627 145	55 581
28/05/2010	30/06/2010	EUR	441 250	JPY	49 570 929	76 744
					Celkem	132 325

K 31. květnu 2010 činil celkový závazek z devizových forwardových kontraktů JPY 53 198 074.

10.19 Podfond Equities Euroland Value

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení / (oslabení) EUR
26/05/2010	30/06/2010	CZK	11 398 212	EUR	445 239	1 449
28/05/2010	30/06/2010	CZK	456 554	EUR	17 892	0
					Celkem	1 449

K 31. květnu 2010 činil celkový závazek z devizových forwardových kontraktů

10.20 Podfond Equities India

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení / (oslabení) USD
27/05/2010	30/06/2010	CZK	1 877	USD	89	1
28/05/2010	30/06/2010	CZK	49	USD	2	0
27/05/2010	30/06/2010	PLN	253	USD	75	1
31/05/2010	30/06/2010	PLN	5	USD	2	0
					Celkem	2

K 31. květnu 2010 činil celkový závazek z devizových forwardových kontraktů USD 168.

10.21 Podfond Equities Japan CoreAlpha

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení / (oslabení) JPY
26/05/2010	30/06/2010	EUR	14 014	JPY	1 558 269	18 511
					10 816 981	
27/05/2010	30/06/2010	EUR	97 610 503	JPY	218	165 754 737
27/05/2010	30/06/2010	EUR	25 861 014	JPY	865 860 730	43 915 209
27/05/2010	30/06/2010	EUR	306 959	JPY	34 016 500	521 254
27/05/2010	30/06/2010	EUR	28 232 112	JPY	128 620 520	47 941 626
27/05/2010	30/06/2010	EUR	619 789	JPY	68 683 625	1 052 478
27/05/2010	30/06/2010	EUR	259 377	JPY	28 756 607	427 486
27/05/2010	30/06/2010	JPY	1 681 206 838	EUR	15 178 758	(26 645 156)
27/05/2010	30/06/2010	JPY	1 552 983	EUR	14 014	(23 797)
					Celkem	232 962 348

K 31. květnu 2010 činil celkový závazek z devizových forwardových kontraktů JPY 18 654 276 582.

10.22 Podfond Equities MENA

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení / (oslabení) USD
27/05/2010	30/06/2010	EUR	2 847 092	USD	3 496 969	5 177
27/05/2010	30/06/2010	EUR	58	USD	72	0
27/05/2010	30/06/2010	EUR	9 947 709	USD	12 218 372	18 087
					Celkem	23 264

K 31. květnu 2010 činil celkový závazek z devizových forwardových kontraktů USD 15 715 413.

POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2010(POKR.)

10.28 Podfond Absolute Return Multi Alpha

Počáteční datum	Den splatnosti	Měna nákupu	Částka nákupu	Měna Prodeje	Částka prodeje	Nerealizovaná posílení / (oslabení)
EUR						
25/03/2010	15/06/2010	EUR	738 470	NOK	6 000 000	(15 002)
15/04/2010	15/06/2010	EUR	94 454	HUF	25 000 000	3 618
12/05/2010	15/06/2010	EUR	91 024	HUF	25 000 000	188
21/05/2010	15/06/2010	EUR	320 533	HUF	90 000 000	(6 475)
20/05/2010	15/06/2010	EUR	740 394	NOK	6 000 000	(13 076)
15/04/2010	15/06/2010	EUR	902 668	PLN	3 500 000	44 820
19/05/2010	15/06/2010	EUR	981 417	PLN	4 000 000	958
28/04/2010	15/06/2010	EUR	2 900 844	SEK	28 000 000	(13 940)
05/05/2010	15/06/2010	EUR	985 080	SEK	9 500 000	(3 865)
14/04/2010	15/06/2010	EUR	587 175	USD	800 000	(64 820)
13/04/2010	15/06/2010	HUF	225 000 000	EUR	845 004	(27 478)
24/03/2010	15/06/2010	NOK	6 000 000	EUR	746 818	6 648
13/04/2010	15/06/2010	NOK	6 000 000	EUR	748 671	4 793
26/05/2010	15/06/2010	NOK	11 000 000	EUR	1 367 596	13 759
13/04/2010	15/06/2010	PLN	3 500 000	EUR	899 003	(41 150)
10/05/2010	15/06/2010	PLN	4 000 000	EUR	1 001 458	(21 023)
13/04/2010	15/06/2010	SEK	26 000 000	EUR	2 667 419	39 165
22/04/2010	15/06/2010	SEK	2 000 000	EUR	207 568	631
04/05/2010	15/06/2010	SEK	9 500 000	EUR	991 089	(2 145)
13/04/2010	15/06/2010	TRY	1 950 000	USD	1 297 362	(49 743)
14/04/2010	15/06/2010	USD	726 026	SGD	1 000 000	9 590
27/04/2010	15/06/2010	USD	296 936	TRY	450 000	9 473
16/04/2010	25/06/2010	BRL	3 200 000	USD	1 803 833	(41 178)
22/04/2010	25/06/2010	BRL	300 000	USD	167 785	(2 775)
15/04/2010	25/06/2010	IDK	26 500 000	USD	2 928 177	(46 769)
30/04/2010	25/06/2010	IDK	2 500 000	USD	276 243	(4 412)
15/04/2010	25/06/2010	INR	33 000 000	USD	740 076	(24 702)
29/04/2010	25/06/2010	KRW	650 000 000	USD	585 059	(36 267)
27/05/2010	25/06/2010	MYR	2 300 000	USD	697 075	5 714
05/05/2010	25/06/2010	USD	719 424	BRL	1 300 000	5 759
12/05/2010	25/06/2010	USD	111 919	BRL	200 000	1 901
07/05/2010	25/06/2010	USD	1 075 269	IDK	10 000 000	(6 703)
17/05/2010	25/06/2010	USD	759 961	IDK	7 000 000	1 270
21/05/2010	25/06/2010	USD	638 638	IDK	6 000 000	(9 370)
25/05/2010	25/06/2010	USD	511 610	KRW	650 000 000	(23 612)
26/05/2010	28/06/2011	CNY	11 483 500	USD	1 700 000	3 020
Celkem						(303 198)

K 31. květnu 2010 činil celkový závazek z devizových forwardových kontraktů EUR 30 169 263.

POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2010(POKR.)

POZNÁMKA 11 – TERMÍNOVÉ KONTRAKTY

K 31. květnu 2010 uzavřely následující podfondy termínové kontrakty s různými finančními institucemi: SGAM Fund / Bonds World, SGAM Fund / Bonds Europe, SGAM Fund / Bonds Euro, SGAM Fund / Bonds Europe High Yield, SGAM Fund / Bonds Euro Corporate, SGAM Fund / Bonds Euro Inflation Linked, SGAM Fund / Bonds Euro Govies Spread, SGAM Fund / Bonds Euro Aggregate, SGAM Fund / Bonds Opportunities, SGAM Fund / Bonds Europe Convertible, SGAM Fund / Equities Concentrated Europe, SGAM Fund / Equities Euroland Cyclical, SGAM Fund / Equities Europe Expansion, 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 a SGAM Fund / Diversified Absolute Return.

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

Otevřené termínové obchody k 31. květnu 2010 jsou detailně popsány níže:

11.1 Podfond Bonds World

Zajištěno	Měna kontraktu	Detaily	Trh	Splatnost	Počet zakoupených kontraktů	Počet prodaných kontraktů	Závazek USD	Nerealizovaný zisk / (ztráta) USD
Měna	USD	AUSTRALIAN DOLLAR	CME CHICAGO	06/2010		5	422 250	(1 050)
Měna	USD	BRITISH POUND	CME CHICAGO	06/2010		6	543 300	(5 988)
Měna	USD	CANADIAN DOLLAR	CME CHICAGO	06/2010	10		951 300	(28 600)
Měna	USD	EURO FX	CME CHICAGO	06/2010		28	4 313 400	(7 963)
Úrok. míra	USD	US 5 YR NOTE	CBOT CHICAGO	10/2010		23	2 683 453	(9 344)
Úrok. míra	JPY	JPN 10Y BOND	TOKYO SE	06/2010		3	4 627 121	12 083
Úrok. míra	EUR	EURO BOBL	EUREX	06/2010		4	591 782	(18 160)
Úrok. míra	EUR	EURO BUND	EUREX	06/2010		17	2 686 749	(2 049)
Úrok. míra	USD	US 2 YR NOTE	CBOT CHICAGO	10/2010		20	4 362 813	(6 581)
Úrok. míra	EUR	EURO BUXL	EUREX	06/2010		1	135 172	(5 816)
Úrok. míra	USD	US LONG BOND	CBOT CHICAGO	09/2010		5	613 281	(202)
Index	EUR	DJ EURO STOXX 50	EUREX	06/2010		10	319 156	(2 025)
							22 249 777	(75 695)

11.2 Podfond Bonds Europe

Zajištěno	Měna kontraktu	Detaily	Trh	Splatnost	Počet zakoupených kontraktů	Počet prodaných kontraktů	Závazek EUR	Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR
Měna	USD	EURO FX	CME CHICAGO	06/2010		1	125 545	1 518
Úrok. míra	EUR	EURO BTP	MALAYSIA DERIVATIVES	06/2010		6	691 200	(11 190)
Úrok. míra	EUR	EURO BOBL	EUREX	06/2010	54		6 510 780	121 700
Úrok. míra	EUR	EURO BUND	EUREX	06/2010		29	3 735 200	(84 290)
Úrok. míra	EUR	EURO BUXL	EUREX	06/2010	18		1 982 880	183 960
Úrok. míra	EUR	EURO SCHATZ	EUREX	06/2010	50		5 495 750	63 480
Index	EUR	DJ EURO STOXX 50	EUREX	06/2010		6	156 060	(8 400)
							18 697 415	266 778

11.3 Podfond Bonds Euro

Zajištěno	Měna kontraktu	Detaily	Trh	Splatnost	Počet zakoupených kontraktů	Počet prodaných kontraktů	Závazek EUR	Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR
Úrok. míra	EUR	EURO BOBL	EUREX	06/2010		10	1 205 700	(5 800)
Úrok. míra	EUR	EURO BUND	EUREX	06/2010		77	9 917 600	(261 860)
							11 123 300	(267 660)

11.4 Podfond Bonds Europe High Yield

Zajištěno	Měna kontraktu	Detaily	Trh	Splatnost	Počet zakoupených kontraktů	Počet prodaných kontraktů	Závazek EUR	Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR
Úrok. míra	EUR	EURO BOBL	EUREX	06/2010	60	6	7 234 200	38 400
							7 234 200	38 400

POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2010(POKR.)

11.5 Podfond Bonds Euro Corporate

Zajištěno	Měna kontraktu	Detaily	Trh	Splatnost	Počet zakoupených kontraktů	Počet prodaných kontraktů	Závazek EUR	Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR
Úrok. míra	EUR	EURO SCHATZ	EUREX	06/2010		291	31 985 265	(327 370)
Úrok. míra	EUR	EURO BOBL	EUREX	06/2010	136		16 397 520	21 600
Úrok. míra	EUR	EURO BUND	EUREX	06/2010		91	11 720 800	(496 790)
Úrok. míra	EUR	EURO BUXL	EUREX	06/2010	3		330 480	30 660
Index	EUR	DJ EURO STOXX 50	EUREX	06/2010		70	1 820 700	219 800
							62 254 765	(552 100)

11.6 Podfond Bonds Euro Inflation Linked

Zajištěno	Měna kontraktu	Detaily	Trh	Splatnost	Počet zakoupených kontraktů	Počet prodaných kontraktů	Závazek EUR	Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR
Úrok. míra	EUR	EURO SCHATZ	EUREX	06/2010		130	14 288 950	(171 600)
Úrok. míra	EUR	EURO BTP	MALAYSIA DERIVATIVES	06/2010		22	2 534 400	(47 760)
Úrok. míra	EUR	EURO BOBL	EUREX	06/2010	156		18 808 920	597 480
Úrok. míra	EUR	EURO BUND	EUREX	06/2010	60		7 728 000	120 900
Úrok. míra	EUR	EURO BUXL	EUREX	06/2010		35	3 855 600	(359 800)
							47 215 870	139 220

11.7 Podfond Bonds Euro Govies Spread

Zajištěno	Měna kontraktu	Detaily	Trh	Splatnost	Počet zakoupených kontraktů	Počet prodaných kontraktů	Závazek EUR	Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR
Úrok. míra	USD	US 5 YR NOTE	CBOT CHICAGO	10/2010		20	1 901 665	(6 622)
Úrok. míra	EUR	EURO BOBL	EUREX	06/2010		13	1 567 410	(51 090)
Úrok. míra	EUR	EURO BUND	EUREX	06/2010	15		1 932 000	21 540
Úrok. míra	USD	US 2 YR NOTE	CBOT CHICAGO	10/2010		3	533 329	(1 031)
Úrok. míra	EUR	EURO BUXL	EUREX	06/2010	1		110 160	10 220
Index	EUR	DJ EURO STOXX 50	EUREX	06/2010		7	182 070	3 300
							6 226 634	(23 683)

11.8 Podfond Bonds Euro Aggregate

Zajištěno	Měna kontraktu	Detaily	Trh	Splatnost	Počet zakoupených kontraktů	Počet prodaných kontraktů	Závazek EUR	Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR
Úrok. míra	EUR	EURO SCHATZ	EUREX	06/2010	30		3 297 450	23 565
Úrok. míra	EUR	EURO BOBL	EUREX	06/2010	6		723 420	(460)
Úrok. míra	EUR	EURO BUND	EUREX	06/2010		39	5 023 200	(144 450)
Index	EUR	DJ EURO STOXX 50	EUREX	06/2010		50	1 300 500	134 300
							10 344 570	12 955

11.9 Podfondy Bonds Opportunities

Zajištěno	Měna kontraktu	Detaily	Trh	Splatnost	Počet zakoupených kontraktů	Počet prodaných kontraktů	Závazek EUR	Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR
Úrok. míra	EUR	EURO BOBL	EUREX	06/2010		87	10 489 590	(145 910)
Úrok. míra	EUR	EURO BUND	EUREX	06/2010		24	3 091 200	(107 780)
							13 580 790	(253 690)

11.10 Podfond Bonds Europe Convertible

Zajištěno	Měna kontraktu	Detaily	Trh	Splatnost	Počet zakoupených kontraktů	Počet prodaných kontraktů	Závazek EUR	Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR
Index	EUR	DJ EURO STOXX 50	EUREX	06/2010		38	988 380	40
							988 380	40

POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2010(POKR.)

11.11 Podfond Equities Concentrated Europe

Zajištěno	Měna kontraktu	Detaily	Trh	Splatnost	Počet zakoupených kontraktů	Počet prodaných kontraktů	Závazek EUR	Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR
Index	EUR	DJ EURO STOXX 50	EUREX	06/2010	102	38	2 653 020 2 653 020	(208 440) (208 440)

11.12 Podfond Equities Euroland Cyclicals

Zajištěno	Měna kontraktu	Detaily	Trh	Splatnost	Počet zakoupených kontraktů	Počet prodaných kontraktů	Závazek EUR	Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR
Index	EUR	DJ EURO STOXX 50	EUREX	06/2010		8	208 080 208 080	400 400

11.13 Podfond Equities Europe Expansion

Zajištěno	Měna kontraktu	Detaily	Trh	Splatnost	Počet zakoupených kontraktů	Počet prodaných kontraktů	Závazek EUR	Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR
Index	EUR	DJ EURO STOXX 50	EUREX	06/2010	28		728 280 728 280	(4 200) (4 200)

11.14 Podfond Equities Europe Environment

Zajištěno	Měna kontraktu	Detaily	Trh	Splatnost	Počet zakoupených kontraktů	Počet prodaných kontraktů	Závazek EUR	Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR
Index	EUR	DJ EURO STOXX 50	EUREX	06/2010		30	728 280 728 280	2 400 2 400

11.15 Podfond Index Euroland

Zajištěno	Měna kontraktu	Detaily	Trh	Splatnost	Počet zakoupených kontraktů	Počet prodaných kontraktů	Závazek EUR	Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR
Index	EUR	DJ EURO STOXX 50	EUREX	06/2010	8		208 080 208 080	(1 530) (1 530)

11.16 Podfond Index Japan

Zajištěno	Měna kontraktu	Detaily	Trh	Splatnost	Počet zakoupených kontraktů	Počet prodaných kontraktů	Závazek JPY	Nerealizovaný zisk / (ztráta) JPY
Index	JPY	NIKKEI 22550	SIMEX SINGAPORE	06/2010	588		2 873 850 000 2 873 850 000	(238 690 000) (238 690 000)

11.17 Podfond Index US

Zajištěno	Měna kontraktu	Detaily	Trh	Splatnost	Počet zakoupených kontraktů	Počet prodaných kontraktů	Závazek USD	Nerealizovaný zisk / (ztráta) USD
Index	USD	S&P 500 EMIN	CME CHICAGO	06/2010	11		598 675 598 675	7 050 7 050

POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2010(POKR.)**11.18 Podfond Absolute Return Forex**

Zajištěno	Měna kontraktu	Detaily	Trh	Splatnost	Počet zakoupených	Počet prodaných kontraktů	Závazek EUR	Nerealizovaný zisk / (ztráta) FIIR
Měna	USD	AUSTRALIAN DOLLAR	CME CHICAGO	06/2010		47	3 234 709	(17 367)
Měna	USD	BRITISH POUND	CME CHICAGO	06/2010		90	6 641 539	175 044
Měna	USD	CANADIAN DOLLAR	CME CHICAGO	06/2010	73		5 659 500	(128 088)
Měna	USD	EURO FX	CME CHICAGO	06/2010	9		1 129 905	(22 839)
Měna	USD	JAPANESE YEN	CME CHICAGO	06/2010	9		1 010 075	(15 220)
Měna	USD	CHF CURRENCY	CME CHICAGO	06/2010	13		1 145 267	(92 503)
							18 820 995	(100 973)

11.19 Podfond Absolute Return Interest Rate

Zajištěno	Měna kontraktu	Detaily	Trh	Splatnost	Počet zakoupených	Počet prodaných kontraktů	Závazek EUR	Nerealizovaný zisk / (ztráta) FIIR
Úrok. míra	EUR	EURO SCHATZ	EUREX	06/2010		49	5 385 835	(63 930)
Úrok. míra	USD	US 5 YR NOTE	CBOT CHICAGO	10/2010		29	2 757 414	(9 601)
Úrok. míra	EUR	EURO BOBL	EUREX	06/2010		98	11 815 860	(384 830)
Úrok. míra	EUR	EURO BUND	EUREX	06/2010	13		1 674 400	25 050
Úrok. míra	USD	US 2 YR NOTE	CBOT CHICAGO	10/2010		11	1 955 541	(3 782)
							23 589 050	(437 093)

11.20 Podfond Absolute Return Multi Alpha

Zajištěno	Měna kontraktu	Detaily	Trh	Splatnost	Počet zakoupených	Počet prodaných kontraktů	Závazek EUR	Nerealizovaný zisk / (ztráta) FIIR
Měna	USD	EURO FX	CME CHICAGO	06/2010		6	753 270	(3 178)
Úrok. míra	USD	US 5 YR NOTE	CBOT CHICAGO	10/2010		9	855 749	(2 980)
Úrok. míra	EUR	EURO BOBL	EUREX	06/2010		30	3 617 100	(118 610)
Měna	USD	MEXICAN PESO	CME CHICAGO	06/2010	15		473 239	(1 528)
Úrok. míra	EUR	EURO BUND	EUREX	06/2010	20		2 576 000	13 030
Úrok. míra	USD	US 10 YR NOTE	CBOT CHICAGO	09/2010		59	5 763 926	(24 856)
							14 039 284	(138 122)

11.21 Podfond Diversified Absolute Return

Zajištěno	Měna kontraktu	Detaily	Trh	Splatnost	Počet zakoupených	Počet prodaných kontraktů	Závazek EUR	Nerealizovaný zisk / (ztráta) FIIR
Měna	USD	JAPANESE YEN	CME CHICAGO	06/2010		3	336 692	8 190
Úrok. míra	EUR	EURO BUND	EUREX	06/2010		2	257 600	(12 080)
Index	EUR	DJ EURO STOXX 50	EUREX	06/2010		20	520 200	35 570
Index	EUR	DJ EURO STOXX 600	EUREX	06/2010	35		411 775	(22 925)
							1 526 267	8 755

POZNÁMKA 12 - OPCE

K 31. květnu 2010 měly podfondy SGAM Fund / Bonds Europe Convertible, SGAM Fund / Equities Concentrated Europe, SGAM Fund / Equities Euroland Value, SGAM Fund / Equities Europe Expansion a SGAM Fund / Absolute Return Forex následující opce:

12.1 Podfond Bonds Europe Convertible

Pozice - Short / Long	Měna	Popis	Typ - Put / Call	Realizační cena	Splatnost	Množství	Tržní cena EUR	Závazek EUR
Short	EUR	ADIDAS AG	CALL	40.00	06/2010	100	(17 400)	400 000
Long	EUR	ADIDAS AG	PUT	37.00	06/2010	100	2 000	-
Long	EUR	DEUTSCHE POST AG-NOM	CALL	13.00	06/2010	500	3 500	-
							(11 900)	400 000

12.2 Podfond Equities Concentrated Europe

Pozice - Short / Long	Měna	Popis	Typ - Put / Call	Realizační cena	Splatnost	Množství	Tržní cena EUR	Závazek EUR
Short	EUR	ARCELORMITTAL SA	PUT	20.00	06/2010	80	(640)	160 000
							(640)	160 000

POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2010(POKR.)

12.3 Podfond Equities Euroland Value

Pozice - Short / Long	Měna	Popis	Typ - Put / Call	Realizační cena	Splatnost	Množství	Tržní cena EUR	Závazek EUR
Short	EUR	BNP PARIBAS	CALL	58.31	09/2010	1 300	(77 662)	7 807 709
Short	EUR	BANCO SANTANDER SA	PUT	10.50	09/2010	9 300	(2 343 600)	9 765 000
Short	EUR	BANCO SANTANDER SA	PUT	10.00	12/2010	6 000	(1 464 000)	6 000 000
Short	EUR	CARREFOUR SA	PUT	30.00	09/2010	2 500	(305 000)	7 500 000
Short	EUR	VINCI SA	CALL	43.00	12/2010	2 500	(305 000)	10 750 000
Long	EUR	NOKIA OYJ	CALL	11.50	06/2010	15 654	15 654	-
Short	EUR	NOKIA OYJ	PUT	8.50	09/2010	11 000	(803 000)	9 350 000
Short	EUR	SANOFI-AVENTIS	CALL	48.00	09/2010	2 060	(753 960)	9 888 000
Short	EUR	SANOFI-AVENTIS	PUT	44.00	09/2010	2 472	(262 032)	10 876 800
Short	EUR	TOTAL	PUT	42.00	12/2010	1 372	(827 316)	5 762 400
							(7 125 916)	77 699 909

12.4 Podfond Equities Europe Expansion

Pozice - Short / Long	Měna	Popis	Typ - Put / Call	Realizační cena	Splatnost	Množství	Tržní cena EUR	Závazek EUR
Short	EUR	ARCELORMITTAL SA	PUT	20.00	06/2010	400	(3 200)	800 000
Short	EUR	TOTAL	PUT	38.00	06/2010	200	(22 000)	760 000
							(25 200)	1 560 000

12.5 Podfond Absolute Return Forex

Pozice - Short / Long	Měna	Popis	Typ - Put / Call	Realizační cena	Splatnost	Množství	Tržní cena EUR	Závazek EUR
Long	GBP	GBP/JPY	CALL	151.00	08/2010	8 400 000	13 477	-
Short	GBP	GBP/JPY	CALL	159.00	08/2010	8 400 000	(4 424)	1 581 433 900
Long	USD	USD/CAD	PUT	1.00	06/2010	15 800 000	2 232	-
Short	USD	USD/CAD	PUT	0.95	06/2010	15 800 000	(7)	12 232 590
Short	USD	USD/CHF	PUT	1.02	07/2010	12 600 000	(434)	10 473 901
Long	USD	USD/CHF	PUT	1.07	07/2010	12 600 000	3 511	-
Long	EUR	EUR/RON	PUT	4.05	08/2010	7 800 000	4 348	-
Short	EUR	EUR/RON	PUT	3.80	08/2010	7 800 000	(69)	29 640 000
Long	EUR	EUR/SEK	CALL	10.00	06/2010	8 500 000	539	-
Short	EUR	EUR/SEK	CALL	10.40	06/2010	8 500 000	0	88 400 000
							19 173	1 722 180 391

POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2010(POKR.)

POZNÁMKA 13 – PŮJČOVÁNÍ CENNÝCH PAPIRŮ

K 31. květnu 2010 byla tržní cena půjčených cenných papírů následující:

Podfondy	Měna	Tržní cena zapůjčených cenných papírů
Akcie		
Equities Concentrated Europe	EUR	449 013
Equities Gold Mines	USD	5 048 859
Equities Euroland Cyclical	EUR	2 627 329
Equities Euroland	EUR	1 185 878
Equities Euroland Value	EUR	90 966 925
Equities Concentrated Euroland	EUR	86 779
Equities Luxury & Lifestyle	USD	5 190 909
Equities Europe Expansion	EUR	4 846 205
Equities Europe Environment	EUR	1 330 980

K 31. květnu 2010 zahrnovala zástava obdržená pro účely částečného krytí zapůjčených cenných papírů v rámci podfondů SGAM Fund / Equities Concentrated Europe, SGAM Fund / Equities Gold Mines, SGAM Fund / Equities Euroland Cyclical, SGAM Fund / Equities Euroland, SGAM Fund / Equities Euroland Value, SGAM Fund / Equities Concentrated Euroland, SGAM Fund / Equities Luxury & Lifestyle, SGAM Fund / Equities Europe Expansion and SGAM Fund / Equities Europe Environment následující cenné papíry:

Podfond Equities Concentrated Europe

Typ nástroje	Název emitenta	Měna	Požizovací cena EUR
Cenné papíry	NORSK HYDRO ASA	NOK	545 142

Podfond Equities Gold Mines

Typ nástroje	Název emitenta	Měna	Požizovací cena USD
Cenné papíry	GOLDCORP	CAD	5 784 746

Podfond Equities Euroland Cyclical

Typ nástroje	Název emitenta	Měna	Požizovací cena EUR
Cenné papíry	AXA	EUR	108 120
Cenné papíry	BANCO SANTANDER SA	EUR	840
Cenné papíry	BCO BILBAO VIZCAYA	EUR	86 250
Cenné papíry	E.ON AG	EUR	3 002 552
Cenné papíry	ENEL SPA	EUR	438 750
Cenné papíry	IBERDROLA SA	EUR	546
Cenné papíry	ING GROEP NV-CVA	EUR	1 564 288
Cenné papíry	ROYAL DUTCH SHELL	EUR	106 725

Podfond Equities Euroland

Typ nástroje	Název emitenta	Měna	Požizovací cena EUR
Cenné papíry	BANCO SANTANDER SA	EUR	462 000
Cenné papíry	BCO BILBAO VIZCAYA	EUR	345 000
Cenné papíry	DEUTSCHE POST AG-NOM	EUR	616 590
Cenné papíry	E.ON AG	EUR	1 067 905
Cenné papíry	IBERDROLA SA	EUR	60 060
Cenné papíry	ING GROEP NV-CVA	EUR	1 293
Cenné papíry	ROY.PHILIPS ELECTR	EUR	366 225

Podfond Equities Euroland Value

Typ nástroje	Název emitenta	Měna	Požizovací cena EUR
Cenné papíry	AXA	EUR	851 445
Cenné papíry	BANCO SANTANDER SA	EUR	56 565 600
Cenné papíry	BASF SE	EUR	3 856 500
Cenné papíry	BAYER AG	EUR	2 319 480
Cenné papíry	BCO BILBAO VIZCAYA	EUR	679 650
Cenné papíry	DANONE	EUR	5 705 880
Cenné papíry	E.ON AG	EUR	3 849 425
Cenné papíry	ENEL SPA	EUR	375 000
Cenné papíry	GDF SUEZ	EUR	6 396 250
Cenné papíry	ING GROEP NV-CVA	EUR	4 460 160
Cenné papíry	MUENCHENER RU AG-NOM	EUR	2 790 450
Cenné papíry	REPSOL YPF SA	EUR	1 008 000
Dluhopisy	OAT 3.5% 25/04/15	EUR	24 908 499

Podfond Equities Concentrated Euroland

Typ nástroje	Název emitenta	Měna	Požizovací cena EUR
Cenné papíry	BANCO SANTANDER SA	EUR	588 000
Cenné papíry	E.ON AG	EUR	12 418
Cenné papíry	IBERDROLA SA	EUR	65 520
Cenné papíry	ING GROEP NV-CVA	EUR	646
Cenné papíry	ROY.PHILIPS ELECTR	EUR	1 098 675

Podfond Equities Luxury & Lifestyle

Typ nástroje	Název emitenta	Měna	Požizovací cena USD
Cenné papíry	ALLIANZ SE-NOM	EUR	300 124
Cenné papíry	DEUTSCHE LUFTHANSA N	EUR	66 445
Cenné papíry	DEUTSCHE POST AG-NOM	EUR	148 350
Cenné papíry	ENEL SPA	EUR	966 302
Cenné papíry	GDF SUEZ	EUR	1 255 763
Cenné papíry	ING GROEP NV-CVA	EUR	118 975
Cenné papíry	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	652 484
Cenné papíry	RWE AG	EUR	360 507
Cenné papíry	UBS AG NOM	CHF	2 991 625
Cenné papíry	VOLKSWAGEN AG-PFD	EUR	1 463 944

Podfond Equities Europe Expansion

Typ nástroje	Název emitenta	Měna	Požizovací cena EUR
Cenné papíry	ALLIANZ SE	EUR	81 380
Cenné papíry	BANCO SANTANDER SA	EUR	333 000
Cenné papíry	E.ON AG	EUR	1 607 450
Cenné papíry	ENEL SPA	EUR	2 354 625
Cenné papíry	IBERDROLA SA	EUR	53 920
Cenné papíry	ING GROEP N.V.-CVA	EUR	2 833 945
Cenné papíry	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	124 200
Cenné papíry	NORSK HYDRO ASA	EUR	486
Cenné papíry	PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	12 195

Podfond Equities Europe Environment

Typ nástroje	Název emitenta	Měna	Požizovací cena EUR
Cenné papíry	BCO BILBAO VIZCAYA	EUR	103 500
Cenné papíry	ENEL SPA	EUR	750 000
Cenné papíry	ING GROEP NV-CVA	EUR	1 939
Cenné papíry	REPSOL YPF SA	EUR	168 000
Cenné papíry	ROY.PHILIPS ELECTR	EUR	24 415
Cenné papíry	TELECOM ITALIA SPA	EUR	484 750

POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2010(POKR.)

POZNÁMKA 14 – SMLOUVY O ZPĚTNÉM ODKUPU

K 31. květnu 2010 uzavřel podfond SGAM Fund / Absolute Return Interest Rate smlouvy o zpětném odkupu na následující cenný papír:

14.1 Podfond Absolute Return Interest Rate

Popis	Částka	Měna	Výsledná částka - EUR	Den splatnosti
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.5% 25/04/2029	950 000	EUR	1 179 900	10/06/2010

POZNÁMKA 15 – DIVIDENDA

Valná hromada akcionářů, která se konala 30. září 2009, rozhodla o následující distribuci dividend pro níže uvedené třídy akcií:

Název podfondu	Měna	Dividenda na akcii
Bonds Europe High Yield		
Třída AD	EUR	6.13
Třída BD	EUR	62.53
Equities Japan Concentrated		
Třída BD	JPY	851.20
Equities US Concentrated Core		
Třída PD	USD	2.91
Equities US Multi Strategies		
Třída BD	USD	0.71
Equities US Focused		
Třída BD	USD	2.87
Equities India		
Třída AD	USD	0.38
Třída BD	USD	17.79
Equities Japan CoreAlpha		
Třída BD	JPY	717.15
Třída PD	JPY	113.05
Equities Asia Pac Dual Strategies		
Třída AD	USD	1.26
Třída BD	USD	24.06
Equities China		
Třída AD	USD	1.14
Třída BD	USD	35.34
Equities Emerging Europe		
Třída AD	EUR	0.97
Třída BD	EUR	20.32
Equities US Relative Value		
Třída BD	USD	5.93
Equities Latin America		
Třída AD	USD	0.46
Třída BD	USD	5.13
Třída PD	USD	2.46

Equities MENA

Třída AD	USD	2.69
Třída BD	USD	33.69
Třída PD	USD	2.95

Dividendy jsou vyplaceny z čistých investičních zisků jednotlivých podfondů.

POZNÁMKA 16 – SMĚNNÉ KURZY K MAY. KVĚTNU 2010

Směnné kurzy používané k 31. květnu 2010 jsou následující:

1 USD	EUR	0.815
1 USD	CHF	1.155
1 USD	JPY	91.485
1 USD	GBP	0.688
1 USD	TRY	1.573
1 USD	BRL	1.814
1 USD	CAD	1.049
1 USD	PLN	3.321
1 USD	DKK	6.063
1 USD	SEK	7.829
1 USD	ZAR	7.690
1 USD	ILS	3.879
1 USD	KRW	1 202.015
1 USD	INR	46.365
1 USD	MYR	3.262
1 USD	THB	32.510
1 USD	PHP	46.270
1 USD	HUF	224.331
1 USD	CZK	20.796
1 USD	AUD	1.192
1 USD	HKD	7.787
1 USD	SGD	1.400
1 USD	MXN	12.926
1 USD	CLP	531.050
1 USD	IDR	9 175.002
1 USD	RUB	30.916
1 USD	NOK	6.485
1 USD	TWD	31.970
1 USD	AED	3.673
1 USD	EGP	5.660
1 USD	QAR	3.640
1 USD	TND	1.508
1 USD	KWD	0.291
1 USD	ARS	3.913
1 USD	NZD	1.485
1 USD	CNY	6.828
1 USD	IDK	9.175
1 USD	RON	3.419

POZNÁMKA 17 – DALŠÍ UDÁLOSTI

K 30. červnu 2010 byla společnost SGAM Luxembourg S.A. začleněna do společnosti Amundi Luxembourg S.A., která převzala stejné funkce.

K 30. červnu 2010 byla společnost SG Asset Management (Singapore) Limited nahrazena společností Amundi Hong Kong Limited, 901-908, One Pacific Place N°88 Queensway Hong Kong jako podinvestiční manažer podfondu SGAM Fund / Equities China.

K 30. září 2010 dojde k začlenění podfondu SGAM Fund / Equities Concentrated Euroland v rámci podfondu SGAM Fund / Equities Euroland.

K 30. červnu 2010 bude společnost SG Asset Management Singapore Limited nahrazena společností Amundi Singapore Limited jako podinvestiční manažer následujících podfondů SGAM Fund / Equities Asia Pac Dual Strategies a SGAM Fund / Equities India.

PODFOND BONDS WORLD

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
1 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.75% 04/01/2015	EUR	1 432 013	1 349 878	2.39
1 800 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4% 04/01/2037	EUR	2 562 051	2 457 455	4.35
6 500 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.25% 04/07/2018	EUR	9 891 172	9 057 585	16.03
85 005	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.75% 04/07/2028	EUR	90 172	125 462	0.22
900 000	CIE FINANCIERE DU CREDIT MUTUEL 5.375% 09/05/2011	EUR	1 410 798	1 143 046	2.02
2 000 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.25% 25/10/2017	EUR	2 926 709	2 749 451	4.86
300 000 000	JAPAN EXPRESSWAY HOLDING AND DEBT REPAYMENT AGENCY 2.87% 20/12/2046	JPY	2 476 249	3 573 998	6.32
300 000 000	JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND 0.9% 20/06/2014	JPY	3 225 753	3 371 099	5.96
500 000 000	JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 1.5% 20/09/2018	JPY	4 853 062	5 714 175	10.11
300 000 000	JAPAN GOVERNMENT TWO YEAR BOND 0.9% 15/07/2010	JPY	3 355 310	3 298 435	5.83
76 891	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 7.5% 15/01/2023	EUR	115 419	138 304	0.24
765 000	REPUBLIC OF AUSTRIA 2% 15/11/2012	USD	764 021	772 092	1.37
3 000 000	RUSSIAN MINISTRY OF FINANCE 3% 14/05/2011	USD	2 886 964	3 002 730	5.31
1 000 000	UNITED KINGDOM GILT 4.75% 07/12/2038	GBP	1 862 108	1 567 948	2.77
3 500 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.75% 15/02/2019	USD	3 271 912	3 388 985	5.99
1 500 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3% 28/02/2017	USD	1 492 272	1 523 906	2.70
3 000 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.375% 15/02/2031	USD	3 442 981	3 549 375	6.28
	Dluhopisy celkem		46 058 966	46 783 924	82.75
PŘEVODITELNÉ DLUHOPISY					
2 500	AXA SA 2.5% 01/01/2014	EUR	552 113	654 339	1.16
	Převoditelné dluhopisy celkem		552 113	654 339	1.16
INVESTIČNÍ FONDY					
4 455	OCEAN FUND BONDS GLOBAL AGGREGATE SHS -B-	USD	4 455 000	5 581 607	9.87
	Investiční fondy celkem		4 455 000	5 581 607	9.87
	Investice celkem		51 066 079	53 019 870	93.78

PODFOND BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
16	GMAC 7% PREFERRED PERP	USD	650	12 035	0.03
246	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 7.25% 01/04/2013	USD	6 242	5 857	0.01
67	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	1 980	3 488	0.01
160	UNISYS CORP	USD	3 488	3 712	0.01
293	VALE CAPITAL	USD	13 457	15 022	0.03
	Akcie celkem		25 817	40 114	0.09
DLUHOPISY					
20 000	AEROFLEX INC 11.75% 15/02/2015	USD	17 444	21 250	0.05
75 000	AK STEEL CORP 7.625% 15/05/2020	USD	75 388	74 063	0.16
100 000	ALESTRA SA 11.75% 11/08/2014	USD	100 000	106 900	0.23
100 000	ALLIANCE OIL CO LTD 9.875% 11/03/2015	USD	104 100	97 600	0.21
75 000	AMERICAN TIRE DIST INC 9.75% 01/06/2017	USD	74 070	74 063	0.16
150 000	ANHEUSER-BUSCH COS INC 4.375% 15/01/2013	USD	141 318	158 847	0.34
75 000	ARCELOR TF 7% 15/10/2039	USD	72 092	70 193	0.15
231	ARCHER DANIELS PFD 6.25% 01/06/2011	USD	7 439	8 415	0.02
200 000	ARGENTINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.28% 31/12/2033	USD	178 281	163 688	0.35
25 000	ARVINMERITOR INC 8.125% 15/09/2015	USD	22 325	23 188	0.05
100 000	AXTEL SAB 9% 22/09/2019	USD	100 000	85 125	0.18
100 000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.5% 31/03/2020	USD	99 200	98 862	0.21
100 000	BALDOR ELECTRIC CO 8.625% 15/02/2017	USD	106 250	101 750	0.22
185 000	BANC AMERICA COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 8.28% 10/07/2017	USD	185 116	186 156	0.40
100 000	BANCO DO BRASIL 8.50% 31/12/2020	USD	100 000	107 355	0.23
100 000	BANCO INDUSTRIAL E COMERCIAL SA 8.5% 27/04/2020	USD	99 174	98 356	0.21
100 000	BANCO PINE SA 8.75% 06/01/2017	USD	100 375	95 950	0.20
75 000	BANK OF AMERICA CORP 5.65% 01/05/2018	USD	63 537	74 957	0.16
150 000	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 4.95% 01/11/2012	USD	147 640	161 885	0.35
75 000	BANKAMERICA CAPITAL III 0.87281% 15/01/2027	USD	51 000	50 662	0.11
75 000	BANKBOSTON CAPITAL TRUST IV 0.85219% 08/06/2028	USD	51 000	50 140	0.11
35 000	BARCLAYS BANK PLC 5% 22/09/2016	USD	35 659	34 782	0.07
75 000	BAUSCH & LOMB INC 9.875% 01/11/2015	USD	60 750	76 500	0.16
50 000	BAY AREA TOLL AUTHORITY CALIFORNIA TOLL BRIDGE 6.263% 01/04/2049	USD	50 750	53 195	0.11
825 000	BAYVIEW COMMERCIAL ASSET TRUST 0.4925% 25/12/2036	USD	409 295	409 369	0.87
190 000	BEAR STEARNS ADJUSTABLE RATE MORTGAGE TRUST 4.25% 11/06/2050	USD	188 486	187 849	0.40
2 000 000	BEAR STEARNS ADJUSTABLE RATE MORTGAGE TRUST 5.996382% 25/06/2047	USD	1 119 488	1 194 493	2.55
85 000	BEAR STEARNS COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES 5.14886% 12/10/2042	USD	89 303	89 115	0.19
395 000	BEAR STEARNS COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES 5.429% 12/01/2045	USD	417 466	415 760	0.89
50 000	BEAZER HOMES USA INC 6.875% 15/07/2015	USD	47 941	43 875	0.09
150 000	BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 5% 15/08/2013	USD	156 960	163 245	0.35
100 000	BFF INTERNATIONAL LTD 7.25% 28/01/2020	USD	99 127	99 626	0.21
125 000	BOEING CAPITAL CORP 6.5% 15/02/2012	USD	133 152	135 951	0.29
50 000	BOSTON SCIENTIFIC 6% 15/01/2020	USD	48 704	48 297	0.10
50 000	BP CAPITAL MARKETS 5.25 07/11/2013	USD	49 968	53 864	0.11
150 000	BROADVIEW 11.375% 01/09/12	USD	146 438	144 000	0.31
50 000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 8.625% 15/09/2017	USD	49 298	50 000	0.11
25 000	CALIFORNIA ST 7.55% 01/04/2039	USD	24 961	26 472	0.06
25 000	CALIFORNIA 6.65% 01/03/2022	USD	25 441	26 183	0.06
15 000	CASELLA WASTE SYSTEMS INC 9.75% 01/02/2013	USD	12 788	14 700	0.03
50 000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 7% 15/08/2014	USD	48 031	50 938	0.11
100 000	CINCINNATI BELL INC 8.75% 15/03/2018	USD	97 118	93 300	0.20
75 000	CITIGROUP INC 6% 15/08/2017	USD	75 142	76 050	0.16
175 000	CITIGROUP INC 6.125% 15/05/2018	USD	171 687	177 302	0.38
1 100 000	CITIGROUP MTGE 5.5% 25/11/2035	USD	809 187	788 572	1.68
35 000	CITY NATIONAL CAPITAL TRUST I 9.625% 01/02/2040	USD	37 350	35 647	0.08
150 000	COCA-COLA ENTREPRISES 7.375% 03/03/2014	USD	160 630	176 982	0.38
75 000	COMCAST CORP 6.4% 01/03/2040	USD	74 643	78 908	0.17
25 000	CONTINENTAL AIRLINES 2000-2 CLASS A-1 PASS THROUGH TRUST 7.707% 02/04/2021	USD	15 515	15 670	0.03
1 250 000	COUNTRYWIDE ALTERNATIVE LOAN TRUST 6.75% 25/08/2037	USD	749 183	483 598	1.03
25 000	CREDIT ACCEPTANCE CORP 9.125% 01/02/2017	USD	24 737	25 250	0.05
1 500 000	CREDIT SUISSE MORTGAGE CAPITAL CERTIFICATES 5% 25/04/2037	USD	793 818	745 098	1.59
282 600	CREDIT SUISSE MORTGAGE CAPITAL CERTIFICATES 5.311% 15/12/2039	USD	270 558	273 505	0.58
300 000	CREDIT-BASED ASSET SERVICING AND SECURITIZATION LLC 0.9625% 25/12/2033	USD	208 145	225 964	0.48
15 000	CROSSTEX ENERGY LP / CROSSTEX ENERGY FINANCE CORP 8.875% 15/02/2018	USD	14 686	14 663	0.03
15 000	DIGITALGLOBE INC 10.5% 01/05/2014	USD	14 440	16 144	0.03
75 000	DISCOVER BANK/GREENWOOD DE 7% 15/04/2020	USD	76 382	74 673	0.16
15 000	DISH DBS CORP 7.875% 01/09/2019	USD	15 263	14 973	0.03

PODFOND BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
25 000	DJO FINANCE LLC / DJO FINANCE CORP 10.875% 15/11/2014	USD	26 700	25 969	0.06
30 000	DOMINIC REP 9.5% 27/09/2011	USD	8 152	10 325	0.02
50 000	DRUMMOND CO INC 7.375% 15/02/2016	USD	40 500	46 875	0.10
100 000	DUBAI ELECTRICITY & WATER AUTHORITY 8.5% 22/04/2015	USD	103 450	100 681	0.21
50 000	DUKE REALTY 5.875 % 15/08/2012	USD	52 914	52 668	0.11
50 000	DYNEGY HOLDINGS INC 8.375% 01/05/2016	USD	52 838	41 250	0.09
50 000	EDISON MISSION ENERGY 7% 15/05/2017	USD	37 000	33 813	0.07
125 000	EL PASO PIPELINE PARTNERS OPERATING CO LLC 6.5% 01/04/2020	USD	129 596	128 281	0.27
50 000	ENTERGY TEXAS INC 3.6% 01/06/2015	USD	49 957	50 059	0.11
2 475 000	ETATS UNIS TREASURY BILLS 24/06/2010	USD	2 474 661	2 474 730	5.28
415 000	FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORP 1.8% 25/03/2013	USD	415 000	415 300	0.89
290 000	FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORP 1.875% 08/03/2013	USD	290 189	290 905	0.62
290 000	FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORP 2.125% 26/08/2013	USD	290 000	290 455	0.62
385 000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 1% 29/03/2013	USD	384 808	385 578	0.82
1 050 000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.75% 13/03/2014	USD	1 064 678	1 082 276	2.31
50 000	FIRST DATA CORP 9.875% 24/09/2015	USD	30 125	40 750	0.09
10 000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 8.125% 15/01/2020	USD	10 050	9 959	0.02
75 000	FOREST OIL 7.25% 15/06/2019	USD	54 300	70 678	0.15
740 000	FREDDIE MAC GOLD POOL 4.5% 01/01/2040	USD	738 567	749 242	1.60
2 500 000	FREDDIE MAC REMICS 5% 15/01/2033	USD	2 360 937	2 647 312	5.65
2 500 000	FREDDIE MAC REMICS 7.83905% 15/07/2033	USD	1 383 406	1 634 323	3.49
15 000	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 8.25% 01/05/2014	USD	13 771	15 410	0.03
15 000	GAYLORD ENTERTAINMENT CO 6.75% 15/11/2014	USD	12 425	14 070	0.03
50 000	GECC 5.50% 08/01/2020	USD	51 568	51 415	0.11
100 000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 4.875% 21/10/2010	USD	98 858	101 307	0.22
50 000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 6.875% 10/01/2039	USD	53 599	53 654	0.11
5 000	GEOEYE INC 9.625% 01/10/2015	USD	5 100	5 025	0.01
2 655 000	GINNIE MAE REMIC PASSTHRU SECS MORTGAGE 4.50% 01/05/2030	USD	2 715 449	2 725 522	5.82
150 000	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL INC 4.375% 15/04/2014	USD	140 248	160 724	0.34
50 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.125% 15/01/2015	USD	49 888	51 107	0.11
125 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.15% 01/04/2018	USD	112 092	127 885	0.27
50 000	GOLDMAN SACHS GROUP 6% 15/06/2020	USD	49 872	50 341	0.11
70 000	GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/THE 8.75% 15/08/2020	USD	68 775	69 627	0.15
600 000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 20.46688% 20/10/2035	USD	301 821	401 614	0.86
12 000 000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 6.28375% 20/07/2036	USD	514 584	505 651	1.08
20 000	GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONAL INC 9.5% 15/06/2017	USD	19 458	20 510	0.04
295 000	GREENWICH CAPITAL COMMERCIAL FUNDING CORP 5.444% 10/03/2039	USD	288 121	285 072	0.61
285 000	GREENWICH CAPITAL COMMERCIAL FUNDING CORP 5.887704% 10/07/2038	EUR	293 940	289 105	0.62
100 000	GRUPO PETROTEMEX 9.50% 19/08/2014	USD	99 029	106 750	0.23
1 000 000	GSAA TRUST 6.09907% 25/03/2037	USD	739 999	572 500	1.22
75 000	HARLAND CLARKE HOLDINGS CORP 9.5% 15/05/2015	USD	75 000	66 938	0.14
25 000	HARRY & DAVID HOLDINGS INC 9% 01/03/2013	USD	24 563	15 875	0.03
100 000	HAWKER BEECHCRAFT 8.50% 01/04/2015	USD	63 500	83 750	0.18
85 000	HCP INC 6.3% 15/09/2016	USD	85 291	88 230	0.19
75 000	HEALTH CARE REIT INC 6.125% 15/04/2020	USD	75 715	77 063	0.16
10 000	HIPOTECARIA SU CASITA SA DE CV 8.5% 04/10/2016	USD	9 500	7 600	0.02
30 000	HUGHES NETWORK SYSTEMS LLC/HNS FINANCE CORP 9.5% 15/04/2014	USD	27 231	29 850	0.06
20 000	HUGHES NETWORK SYSTEMS LLC/HNS FINANCE CORP 9.5% 15/04/2014	USD	18 187	20 350	0.04
50 000	ILLINOIS 4.071% 01/01/2014	USD	50 420	50 498	0.11
25 000	ILLINOIS 4.421% 01/01/2015	USD	25 156	25 244	0.05
50 000	INTELSAT LUXEMBOURG SA 11.5% 04/02/2017	USD	49 250	49 125	0.10
125 000	INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 5.65% 01/06/2014	USD	110 625	107 406	0.23
5 000	INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 8.625% 15/09/2015	USD	4 920	4 538	0.01
15 000	INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 8.75% 15/03/2017	USD	14 621	13 631	0.03
50 000	INVERNESS MEDICAL INNOVATIONS INC 9% 15/05/2016	USD	48 433	50 125	0.11
15 000	JACOBS ENTERTAINMENT INC 9.75% 15/06/2014	USD	15 469	14 025	0.03
150 000	JOHN DEERE CAPITAL CORP 5.1% 15/01/2013	USD	147 165	162 728	0.35
160 000	JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES CORP 5.42% 15/01/2049	USD	146 875	149 926	0.32
1 000 000	JP MORGAN MORTGAGE TRUST 5% 25/07/2036	USD	417 103	500 725	1.07
100 000	JPMORGAN CHASE BANK NA 6% 01/10/2017	USD	106 766	107 003	0.23
100 000	JPMORGAN CHASE CAPITAL XXI 1.29438% 02/02/2037	USD	70 000	69 455	0.15
25 000	JPMORGAN CHASE CAPITAL XXVII 7% 01/11/2039	USD	25 256	24 052	0.05
225 000	KAZKOMMERTS FINANCE 2 BV 8.5% 13/06/2017	USD	181 000	178 875	0.38
75 000	KB HOME 7.25% 15/06/2018	USD	50 250	70 313	0.15
100 000	KN ENERGY 6.50% 01/09/2012	USD	87 500	104 313	0.22
25 000	KRAFT FOODS INC 5.375% 10/02/2020	USD	24 794	25 865	0.06
100 000	KUZNETSKI CAPITAL FOR BANK OF MOSCOW 6.807% 10/05/2017	USD	96 250	97 659	0.21
50 000	LBI ESCROW CORP 8% 01/11/2017	USD	50 000	49 588	0.11

PODFOND BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
25 000	LEVEL 3 FINANCING INC 9.25% 01/11/2014	USD	25 578	22 750	0.05
5 000	LIBBEY GLASS INC 10% 15/02/2015	USD	4 904	5 188	0.01
50 000	LIBERTY PROPERTY LP 5.125% 02/03/2015	USD	51 117	51 282	0.11
100 000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 11/02/2020	USD	98 273	104 738	0.22
40 000	LTD BRANDS INC 7% 01/05/2020	USD	40 319	39 745	0.08
100 000	LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV 7.25% 05/11/2019	USD	99 127	99 664	0.21
115 000	MACY'S RETAIL HOLDINGS INC 5.9% 01/12/2016	USD	94 013	115 288	0.25
100 000	MANDALAY RESORT GROUP 6.375% 15/12/2011	USD	92 000	95 125	0.20
10 000	MARINER ENERGY INC 11.75% 30/06/2016	USD	9 709	12 400	0.03
50 000	MAXCOM TELECOMUNICACIONES SAB DE CV 11% 15/12/2014	USD	53 000	47 016	0.10
50 000	MBNA CAPITAL B 1.14438% 01/02/2027	USD	34 125	33 775	0.07
50 000	MCJUNKIN RED MAN CORP 9.5% 15/12/2016	USD	49 250	48 500	0.10
100 000	MEDIACOM BROADBAND LLC / MEDIACOM BROADBAND CORP 8.5% 15/10/2015	USD	93 000	98 758	0.21
2 500 000	MERRILL LYNCH ALTERNATIVE NOTE ASSET 0.41875% 25/04/2037	USD	457 015	559 880	1.19
100 000	METINVEST BV 10.25% 20/05/2015	USD	99 046	93 563	0.20
75 000	METLIFE INC 6.817% 15/08/2018	USD	74 196	81 936	0.17
20 000	MGM MIRAGE 10.375% 15/05/2014	USD	21 350	21 250	0.05
20 000	MOBILE SERVICES GROUP INC / MOBILE STORAGE GROUP INC 9.75% 01/08/2014	USD	20 950	20 350	0.04
190 000	MORGAN STANLEY CAPITAL I 5.514% 12/11/2049	USD	196 264	193 523	0.41
125 000	MORGAN STANLEY 4.1% 26/01/2015	USD	124 708	119 830	0.26
25 000	MORGAN STANLEY 7.3% 13/05/2019	USD	26 504	26 539	0.06
9	MYLAN INC 6.5% 15/11/2010 PFD	USD	8 143	10 600	0.02
100 000	NAKILAT INC 6.267% 31/12/2033 REGS	USD	87 000	93 688	0.20
225 000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 7.25% 01/03/2012	USD	243 827	245 888	0.52
25 000	NBC UNIVERSAL INC 5.15% 30/04/2020	USD	25 155	25 651	0.05
75 000	NEIMAN MARCUS 10.375% 15/10/2015	USD	52 875	73 875	0.16
75 000	NRG ENERGY INC 7.375% 01/02/2016	USD	72 063	72 563	0.15
25 000	NXP BV / NXP FUNDING LLC 7.875% 15/10/2014	USD	25 474	23 050	0.05
75 000	NY CITY 6.011% 15/06/2042	USD	77 188	80 785	0.17
75 000	OMNICARE INC 7.75% 01/06/2020	USD	75 000	74 850	0.16
640 000	OPTION ONE MORTGAGE LOAN TRUST 0.4025% 25/01/2037	USD	247 191	251 005	0.54
100 000	OR-ICB FOR INDUSTRY & CONSTRUCTION BANK ST PETERSBURG OJSC 6.2% 29/09/2015	USD	96 000	99 976	0.21
80 000	PAETEC HOLDING CORP 8.875% 30/06/2017	USD	81 831	79 000	0.17
75 000	PANHANDLE EASTERN PIPELINE CO LP 7% 15/06/2018	USD	84 218	84 579	0.18
100 000	PETRO CO TRIN 9.75% 14/08/2019	USD	99 217	109 625	0.23
80 000	PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE CO 6.875% 20/01/2040	USD	78 771	79 861	0.17
75 000	PETROHAWK ENERGY CORP 9.125% 15/07/2013	USD	59 625	76 350	0.16
10 000	PHILLIPS-VAN HEUSEN CORP 7.375% 15/05/2020	USD	10 000	10 038	0.02
40 000	PRESTIGE BRANDS INC 8.25% 01/04/2018	USD	39 426	39 800	0.08
2 000 000	PRIME MORTGAGE TRUST 5% 25/08/2034	USD	722 351	750 775	1.60
150 000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 4.7% 15/02/2019	USD	151 632	159 033	0.34
50 000	PSYCHIATRIC SOLUTION 7.75% 15/07/2015	USD	44 375	51 250	0.11
155 000	PUBLIC SERVICE CO OF NEW MEXICO 7.95% 15/05/2018	USD	123 781	161 906	0.35
100 000	QUICKSILVER RESOURCES INC 7.125% 01/04/2016	USD	73 600	90 250	0.19
50 000	QWEST CORP 7.875% 01/09/2011	USD	52 500	52 375	0.11
25 000	REAL MEX RESTAURANTS INC 14% 01/01/2013	USD	22 500	24 750	0.05
10 000	REGENCY ENERGY PARTNERS LP/REGENCY ENERGY FINANCE CORP 8.375% 15/12/2013	USD	9 971	10 205	0.02
100 000	REPUBLIC OF EL SALVADOR 7.375% 01/12/2019	USD	100 000	106 820	0.23
1 500 000	RESIDENTIAL ASSET SECURITIZATION TRUST 6% 25/04/2037	USD	505 330	728 148	1.55
1 000 000	RESIDENTIAL FUNDING MTGE 6% 25/06/2036	USD	772 187	829 350	1.77
10 000	RITE AID CORP 9.75% 12/06/2016	USD	9 820	10 518	0.02
50 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC/THE 4.875% 16/03/2015	USD	49 884	49 369	0.11
30 000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 11.875% 15/07/2015	USD	29 220	34 050	0.07
40 000	RRI ENERGY INC 7.625% 15/06/2014	USD	39 300	38 270	0.08
150 000	SALEM COMMUNICATIONS CORP 9.625% 15/12/2016	USD	158 406	151 875	0.32
40 000	SAN DIEGO 6.138% 01/05/2049	USD	40 000	42 603	0.09
100 000	SANMINA-SCI CORP 8.125% 01/03/2016	USD	98 188	95 250	0.20
10 000	SEVERSTAL COLUMBUS LLC 10.25% 15/02/2018	USD	9 801	10 350	0.02
50 000	SOUTHERN COPPER CORP 6.75% 16/04/2040	USD	49 625	48 364	0.10
55 000	SOUTHERN COPPER CORP 7.5% 27/07/2035	USD	59 059	56 884	0.12
50 000	SPRINT CAP 8.75% 15/03/2032	USD	33 500	47 067	0.10
100 000	STAR ENERGY GEOTHERMAL WYANG WINDU LTD 11.5% 12/02/2015	USD	100 000	102 343	0.22
75 000	STEEL DYNAMICS INC 7.625% 15/03/2020	USD	75 000	73 688	0.16
1 000 000	SUNTRUST ADJUSTABLE RATE MORTGAGE LOAN TRUST 5.182% 25/01/2037	USD	492 832	388 781	0.83
80 000	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 7.175% 18/06/2019	USD	87 207	84 606	0.18
30 000	TENNECO INC 8.125% 15/11/2015	USD	23 688	29 813	0.06
75 000	TEXAS COMPETITIVE ELECTRIC HOLDINGS CO LLC 10.25% 01/11/2015	USD	58 281	50 250	0.11
120 000	TIAA SEASONED COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 6.071362% 15/08/2039	USD	129 131	129 307	0.28

PODFOND BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
100 000	TNK-BP FINANCE SA 7.25% 02/02/2020	USD	98 263	98 021	0.21
60 000	TOYS R US PROPERTY CO I LLC 10.75% 15/07/2017	USD	62 332	65 580	0.14
100 000	TRANS CANADA 6.10% 01/06/2040	USD	99 686	99 156	0.21
1 360 000	TREASURY 3.375% 15/11/2019	USD	1 368 130	1 369 137	2.92
100 000	TREASURY BILL 17/06/2010	USD	99 988	99 991	0.21
25 000	UDR INC 5.13% 15/01/2014	USD	25 527	25 569	0.05
25 000	UDR INC 5.25% 15/01/2015	USD	25 198	25 655	0.05
15 000	UNISYS CORP 12.5% 15/01/2016	USD	15 975	16 294	0.03
10 000	UNISYS CORP 14.25% 15/09/2015	USD	10 300	11 688	0.02
3 130 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.375% 15/03/2013	USD	3 111 157	3 146 138	6.72
3 720 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.375% 28/02/2015	USD	3 755 813	3 779 868	8.07
1 500 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.5% 15/02/2036	USD	1 569 349	1 579 921	3.37
120 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 8.125% 15/08/2019	USD	166 247	166 913	0.36
150 000	UNITED TECHNOLOGIES CORP 6.1% 15/05/2012	USD	157 478	164 693	0.35
100 000	URBI DESARROLLOS URBANOS SAB DE CV 9.5% 21/01/2020	USD	101 375	101 656	0.22
75 000	US ONCOLOGY INC 9.125% 15/08/2017	USD	73 445	75 656	0.16
298	VALE CAPITAL LTD 5.5% 15/06/2010	USD	14 298	15 192	0.03
75 000	VALERO ENERGY CORP 6.125% 01/02/2020	USD	74 527	75 631	0.16
100 000	VEDANTA RESOURCES 9.5% 18/07/2018	USD	85 000	102 140	0.22
100 000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.25% 07/05/2028	USD	73 500	60 500	0.13
150 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.5% 01/04/2017	USD	149 079	162 690	0.35
50 000	VERSO PAPER HOLDINGS LLC / VERSO PAPER INC 9.125% 01/08/2014	USD	20 628	47 250	0.10
150 000	WAL-MART STORES INC 5.8% 15/02/2018	USD	164 413	172 378	0.37
75 000	WESTFIEL 5.125% 15/11/2014	USD	78 077	78 982	0.17
38 000	WILLIAMS COS INC/THE 7.875% 01/09/2021	USD	45 980	43 783	0.09
50 000	WINDSTREAM CORP 8.625% 01/08/2016	USD	39 000	49 500	0.11
30 000	WMG HOLDINGS CORP 9.5% 15/12/2014	USD	30 450	29 325	0.06
100 000	WOORI BANK 6.208% 02/05/2037	USD	86 500	88 000	0.19
10 000	YANKEE ACQUISITION CORP/MA 8.5% 15/02/2015	USD	10 125	10 025	0.02
50 000	YPF SA 10% 02/11/2028	USD	47 250	52 594	0.11
75 000	ZFS FINANCE USA TRUST VAR 15/12/2049	USD	69 281	70 500	0.15
	Dluhopisy celkem		45 522 496	46 692 346	99.57
PŘEVODITELNÉ DLUHOPISY					
7 000	ALLEGHENY TECHNOLOGIES 4.25% 01/06/2014	USD	7 234	10 260	0.02
12 000	ALZA CORP 0% 28/07/2020	USD	11 146	10 350	0.02
9 000	AMGEN INC 0.125% 01/02/2011	USD	8 805	8 869	0.02
9 000	AMGEN INC 0.375% 01/02/2013	USD	8 744	8 893	0.02
5 000	BLACKROCK INC 2.625% 15/02/2035	USD	5 898	8 427	0.02
12 000	CARNIVAL CORP 2% 15/04/2021	USD	12 278	12 955	0.03
3 000	CEPHALON INC 2% 01/06/2015	USD	4 793	3 975	0.01
145	CHESAPEAK CV PF	USD	13 676	11 328	0.02
14 000	CIENA CORP 0.25% 01/05/2013	USD	8 015	11 311	0.02
8 000	COSTCO WHOLESALE CORP 0% 19/08/2017	USD	11 598	10 580	0.02
6 000	CSG SYSTEMS INTERNATIONAL INC 2.5% 15/06/2024	USD	5 497	6 023	0.01
10 000	CSX CORP 0% 30/10/2021	USD	18 303	18 555	0.04
7 000	CYBERONICS INC 3% 27/09/2012	USD	5 689	6 563	0.01
5 000	DANAHER CORP 0% 22/01/2021	USD	4 271	5 764	0.01
7 000	EMC CORP/MASSACHUSETTS 1.75% 01/12/2011	USD	7 582	8 595	0.02
7 000	EMC CORP/MASSACHUSETTS 1.75% 01/12/2013	USD	7 533	8 935	0.02
4 000	EQUINIX INC 4.75% 15/06/2016	USD	5 910	5 154	0.01
13 000	EURONET WORLDWIDE INC 3.5% 15/10/2025	USD	11 524	12 106	0.03
2 000	FISHER SCIENTIFIC INTERNATIONAL INC 3.25% 01/03/2024	USD	3 032	2 653	0.01
50 000	FREESCALE SEMICONDUCTOR INC 8.875% 15/12/2014	USD	49 813	45 124	0.10
4 000	HELIX ENERGY SOLUTIONS GROUP INC 3.25% 15/12/2025	USD	4 951	3 555	0.01
4 000	INTEGRA LIFESCIENCES HOLDINGS CORP 2.375% 01/06/2012	USD	3 798	3 767	0.01
4 000	INTEGRA LIFESCIENCES HOLDINGS CORP 2.75% 01/06/2010	USD	3 875	3 981	0.01
7 000	INTEL CORP 2.95% 15/12/2035	USD	6 798	6 841	0.01
11 000	INVITROGEN CORP 2% 01/08/2023	USD	13 911	16 104	0.03
14 000	JA SOLAR HOLD CO JASO 4.5% 15/05/2013	USD	12 878	11 795	0.03
8 000	JANUS CAPITAL GROUP INC 3.25% 15/07/2014	USD	9 161	8 650	0.02
8 000	JEFFERIES GROUP INC 3.875% 01/11/2029	USD	7 705	7 615	0.02
6 000	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS 0% 11/09/2021	USD	6 198	6 075	0.01
17 000	LIBERTY MEDIA LLC 3.125% 30/03/2023	USD	18 613	18 032	0.04
13 000	LIBERTY MEDIA LLC 3.25% 15/03/2031	USD	9 945	8 011	0.02
8 000	MICROCHIP TECHNOLOGY INC 2.125% 15/12/2037	USD	7 990	7 843	0.02

PODFOND BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
PŘEVODITELNÉ DLUHOPISY					
22 000	NASDAQ OMX GROUP INC/THE 2.5% 15/08/2013	USD	20 366	21 092	0.04
17 000	NETAPP INC 1.75% 01/06/2013	USD	15 923	21 824	0.05
7 000	NEWMONT MINING CORP 1.25% 15/07/2014	USD	7 344	9 032	0.02
49	OMNICARE CAP 4% 15/06/2033 CV	USD	1 890	1 838	0.00
21 000	OMNICARE INC 3.25% 15/12/2035	USD	15 387	17 246	0.04
100 000	PRUDENTIAL HOLDING 8.695% 18/12/2023	USD	118 477	117 948	0.25
13 000	ROPER INDUSTRIES INC 1.4813% 15/01/2034	USD	9 553	9 360	0.02
10 000	SANDISK CORP 1% 15/05/2013	USD	7 897	8 930	0.02
11 000	SCHLUMBERGER LTD 2.125% 01/06/2023	USD	15 921	15 553	0.03
4 000	STERLITE INDUSTRIES INDIA LTD 4% 30/10/2014	USD	3 941	3 646	0.01
12 000	SUNPOWER CORP 4.75% 15/04/2014	USD	12 877	9 569	0.02
7 000	SYNAPTICS INC 0.75% 01/12/2024	USD	6 585	7 315	0.02
7 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE LLC 0.25% 01/02/2024	USD	9 083	11 101	0.02
9 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE LLC 0.5% 01/02/2024	USD	10 832	13 262	0.03
10 000	THORATEC CORP 1.3798% 16/05/2034	USD	6 353	12 925	0.03
7 000	TRANSOCEAN INC 1.5% 15/12/2037	USD	6 975	6 440	0.01
7 000	TRANSOCEAN INC 1.5% 15/12/2037	USD	6 915	6 186	0.01
7 000	TRANSOCEAN INC 1.625% 15/12/2037	USD	7 091	6 833	0.01
6 000	UNITED STATES STEEL CORP 4% 15/05/2014	USD	9 398	9 761	0.02
10 000	UNITED THERAPEUTICS CORP 0.5% 15/10/2011	USD	12 502	13 838	0.03
11 000	VERISIGN INC 3.25% 15/08/2037	USD	11 717	10 285	0.02
10 000	VISHAY INTERTECHNOLOGY INC 3.625% 01/08/2023	USD	10 012	10 013	0.02
16 000	XILINX INC 3.125% 15/03/2037	USD	14 482	14 168	0.03
Převoditelné dluhopisy celkem			658 685	676 854	1.44
Ostatní převoditelné CP					
DLUHOPISY					
30 000	CAP CANA SA 10% 30/04/2016	USD	11 700	16 800	0.04
20 000	CAP CANA 10% 30/04/2016	USD	10 100	14 600	0.03
Dluhopisy celkem			21 800	31 400	0.07
Investice celkem			46 228 798	47 440 714	101.17

PODFOND BONDS EURO

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
50 000	AREVA SA 3.875% 23/09/2016	EUR	49 871	52 183	0.14
150 000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 3.75% 10/03/2017	EUR	150 075	152 021	0.41
1 200 000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.35% 15/03/2019	EUR	1 231 728	1 337 244	3.59
1 000 000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.65% 15/01/2018	EUR	1 067 850	1 138 070	3.05
50 000	BARCLAYS BANK PLC 4.875% 13/08/2019	EUR	49 954	51 220	0.14
150 000	BARCLAYS BANK PLC 5.25% 27/05/2014	EUR	149 697	160 992	0.43
100 000	BAYERISCHE LANDESBANK 3.5% 08/10/2013	EUR	99 645	104 189	0.28
600 000	BNP PARIBAS COVERED BONDS SA 4.75% 28/05/2013	EUR	598 326	650 108	1.74
2 300 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.25% 04/01/2020	EUR	2 338 340	2 425 119	6.52
1 600 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.75% 04/07/2028	EUR	1 584 949	1 924 543	5.16
100 000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.25% 10/11/2016	EUR	99 792	105 357	0.28
150 000	ENEL SPA 5.25% 20/06/2017	EUR	165 780	163 933	0.44
1 000 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.75% 25/10/2019	EUR	1 027 540	1 074 580	2.88
1 100 000	FRANCE OAT 3.75% 25/04/2017	EUR	1 187 142	1 197 724	3.21
1 400 000	FRENCH TREASURY NOTE BTAN 4.5% 12/07/2013	EUR	1 518 962	1 547 489	4.15
1 500 000	GERMANY 2.25% 10/04/2015	EUR	1 541 414	1 548 164	4.15
400 000	HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 6% 19/07/2019	EUR	444 164	329 844	0.89
200 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.55% 15/09/2041	EUR	197 646	201 350	0.54
1 000 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.75% 01/08/2016	EUR	1 018 510	1 030 630	2.77
900 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.5% 01/02/2020	EUR	890 991	930 537	2.50
1 000 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.5% 01/03/2019	EUR	1 022 210	1 041 830	2.80
1 300 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.25% 01/11/2029	EUR	1 311 570	1 364 025	3.66
100 000	LLOYDS TSB BANK PLC 3.25% 26/11/2012	EUR	99 683	100 477	0.27
50 000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 4.75% 15/07/2016	EUR	49 919	53 760	0.14
550 000	NEDERLAND WATERSCHAP 4.25% 21/11/2013	EUR	549 610	594 740	1.60
270 000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.25% 20/01/2025	EUR	266 747	268 920	0.72
1 200 000	POLAND GOVERNMENT 5.625% 20/06/2018	EUR	1 198 380	1 304 112	3.50
150 000	PROCTER & GAMBLE CO 4.5% 12/05/2014	EUR	149 100	163 497	0.44
50 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC/THE 5.375% 30/09/2019	EUR	49 713	48 061	0.13
200 000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.625% 22/05/2017	EUR	199 450	221 806	0.60
800 000	SLOVAK REPUBLIC 4.375% 21/01/2015	EUR	795 096	847 000	2.27
420 000	SOCIETE FINANCEMENT DE L'ECONOMIE FRANCAISE 3.25% 16/01/2014	EUR	417 850	443 364	1.19
500 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.6% 30/07/2019	EUR	514 680	512 166	1.37
1 200 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.5% 30/07/2017	EUR	1 356 012	1 314 684	3.53
150 000	SUEZ ENVIRONNEMENT CO 5.5% 22/07/2024	EUR	166 983	169 940	0.46
350 000	SWEDBANK AB 3.375% 27/05/2014	EUR	349 888	369 668	0.99
150 000	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.496% 01/04/2016	EUR	164 885	161 077	0.43
150 000	TELSTRA CORP LTD 4.25% 23/03/2020	EUR	149 885	153 113	0.41
1 300 000	UNITED KINGDOM GILT 4% 07/09/2016	GBP	1 613 620	1 649 805	4.43
1 200 000	UNITED KINGDOM GILT 4.25% 07/06/2032	GBP	1 535 900	1 423 346	3.82
300 000	UNITED KINGDOM GILT 4.25% 07/12/2055	GBP	498 316	356 315	0.96
150 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 5.125% 24/05/2022	EUR	159 630	160 460	0.43
150 000	WESTPAC BANKING CORP 4.25% 22/09/2016	EUR	149 573	157 427	0.42
	Dluhopisy celkem		28 181 076	29 004 890	77.84
INVESTIČNÍ FONDY					
550	SGAM INVEST EURO CONVERTIBLES (C)	EUR	634 455	690 366	1.85
29	SGAM INVEST MULTI ALPHA ONE	EUR	290 203	320 871	0.86
	Investiční fondy celkem		924 658	1 011 237	2.71
	Investice celkem		29 105 734	30 016 127	80.55

PODFOND BONDS EURO

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
3 000 000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.90% 15/07/2020	EUR	3 223 230	3 229 380	4.48
1 000 000	BANQUE PSA FINANCE 3.625% 17/09/2013	EUR	997 260	991 854	1.37
7 500 000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.75% 28/09/2015	EUR	7 369 488	8 090 324	11.23
3 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.75% 04/07/2013	EUR	3 192 311	3 263 700	4.52
250 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.25% 04/07/2014	EUR	274 183	279 613	0.39
3 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.25% 04/07/2018	EUR	3 192 045	3 406 890	4.72
6 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.75% 04/07/2028	EUR	6 058 879	7 217 039	10.00
400 000	CARREFOUR SA 4% 09/04/2020	EUR	399 224	404 140	0.56
600 000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.25% 10/11/2016	EUR	598 752	632 143	0.88
1 000 000	ENEL SPA 5.25% 20/06/2017	EUR	1 105 600	1 092 887	1.51
1 740 000	FINLAND GOVERNMENT BOND 4% 04/07/2025	EUR	1 736 885	1 884 803	2.61
2 000 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4% 25/04/2055	EUR	2 118 748	2 152 920	2.98
2 600 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.75% 25/10/2032	EUR	3 367 981	3 463 928	4.80
350 000	FUND FOR ORDERED BANK RESTRUCTURING 3% 19/11/2014	EUR	349 584	340 400	0.47
750 000	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 3.875% 06/07/2015	EUR	782 168	790 907	1.10
500 000	GROUPE AUCHAN SA 5.125% 18/07/2014	EUR	551 575	553 644	0.77
300 000	HSBC BANK PLC 3.75% 30/11/2016	EUR	299 058	306 380	0.42
750 000	INTESA SANPAOLO SPA 3.75% 23/11/2016	EUR	745 515	751 952	1.04
1 000 000	INTESA SANPAOLO SPA 4.125% 14/04/2020	EUR	997 000	991 809	1.37
8 000 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.75% 01/08/2016	EUR	7 648 277	8 245 039	11.44
700 000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 3.5% 23/01/2015	EUR	697 452	718 174	1.00
1 700 000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4% 15/07/2018	EUR	1 844 024	1 875 814	2.60
600 000	PFIZER 4.75% 03/06/2016	EUR	597 486	659 863	0.91
1 000 000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.75% 29/03/2017	EUR	993 840	981 610	1.36
540 000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.25% 20/01/2025	EUR	533 493	537 840	0.75
400 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC/THE 5.375% 30/09/2019	EUR	397 704	384 485	0.53
450 000	SAFRAN SA 4% 26/11/2014	EUR	449 861	461 244	0.64
1 650 000	SANOFI AVEN 3.125% 10/10/2014	EUR	1 694 006	1 704 693	2.36
1 670 000	SLOVAK REPUBLIC 4.375% 15/05/2017	EUR	1 659 305	1 766 209	2.45
1 000 000	SLOVAK REPUBLIC 4.375% 21/01/2015	EUR	993 870	1 058 750	1.47
730 000	SLOVENIA GOVERNMENT BOND 4.625% 09/09/2024	EUR	728 445	787 429	1.09
900 000	SLOVENIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4% 22/03/2018	EUR	827 640	931 581	1.29
4 500 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.6% 30/07/2019	EUR	4 715 460	4 609 494	6.39
500 000	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.496% 01/04/2016	EUR	549 025	536 922	0.74
500 000	TELSTRA CORP LTD 4.25% 23/03/2020	EUR	503 545	510 378	0.71
1 200 000	WESTPAC BANKING CORP 4.25% 22/09/2016	EUR	1 196 580	1 259 413	1.75
	Dluhopisy celkem		63 389 499	66 873 651	92.70
	Investice celkem		63 389 499	66 873 651	92.70

PODFOND BONDS EUROPE HIGH YIELD

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
500 000	AGROKOR 10% 07/12/2016	EUR	503 750	491 255	0.42
750 000	ARDAGH GLASS FINANCE PLC 8.75% 01/02/2020	EUR	749 955	742 500	0.63
1 450 000	ARDAGH GLASS FINANCE PLC 9.25% 01/07/2016	EUR	1 422 682	1 529 750	1.30
2 000 000	BANCA POPOLARE DI LODI INVESTORS TRUST III 6.742% PERPETUAL	EUR	1 889 700	1 640 000	1.39
1 400 000	BAYERNLB CAPITAL TRUST I 6.2032% PERPETUAL	USD	617 284	516 279	0.44
1 000 000	BCM IRELAND FINANCE LTD 9.856% 15/08/2016	EUR	813 529	525 000	0.45
35 999	BCM IRELAND PREFERRED EQUITY LTD 11.856% 15/02/2017	EUR	-	6 660	0.01
1 900 000	BOMBARDIER INC 7.25% 15/11/2016	EUR	1 927 767	1 909 500	1.62
1 500 000	BPCE SA 6.117% PERPETUAL	EUR	1 207 500	1 132 515	0.96
2 200 000	BPCE SA 9.25% PERPETUAL	EUR	2 233 625	2 090 000	1.78
1 700 000	CALCIPAR SA 5.931% 01/07/2014	EUR	1 700 000	1 275 000	1.08
3 300 000	CAMPOFRIO FOOD SA 8.25% 31/10/2016	EUR	3 267 113	3 157 268	2.68
1 200 000	CEDC FINANCE CORP INTERNATIONAL INC 8.875% 01/12/2016	EUR	1 192 332	1 200 000	1.02
1 500 000	CEMEX FINANCE EUROPE BV 4.75% 05/03/2014	EUR	1 071 250	1 222 650	1.04
1 750 000	CEMEX FINANCE LLC 9.625% 14/12/2017	EUR	1 750 000	1 570 625	1.34
1 300 000	CENTRAL EUROPEAN MEDIA ENTERPRISES LTD 11.625% 15/09/2016	EUR	1 322 130	1 267 500	1.08
650 000	CLONDALKIN INDUSTRIES BV 8% 15/03/2014	EUR	450 190	611 000	0.52
1 300 000	CODERE FINANCE LUXEMBOURG SA 8.25% 15/06/2015	EUR	1 224 053	1 222 000	1.04
1 650 000	COGNIS GMBH EURIB3 6.606% 15/09/2013	EUR	1 533 758	1 612 875	1.37
1 550 000	COGNIS GMBH 9.5% 15/05/2014	EUR	1 587 845	1 573 250	1.34
1 700 000	CONSOL GLASS LTD 7.625% 15/04/2014	EUR	1 672 962	1 581 000	1.34
1 000 000	CREDIT AGRICOLE SA 7.875% PERPETUAL	EUR	1 077 500	982 083	0.84
1 000 000	CREDIT LOGEMENT SA 5.206% PERPETUAL	EUR	847 500	790 000	0.67
1 000 000	DEUTSCHE POSTBANK FUNDING TRUST IV 5.983% PERPETUAL	EUR	845 000	655 000	0.56
2 200 000	EUROPCAR GROUPE SA 8.125% 15/05/2014	EUR	1 925 024	2 024 000	1.72
2 300 000	FCE BANK PLC 7.125% 15/01/2013	EUR	2 044 292	2 265 500	1.93
800 000	FCE BANK PLC 9.375% 17/01/2014	EUR	798 800	826 000	0.70
1 150 000	FIAT FINANCE & TRADE LTD SA 6.625% 15/02/2013	EUR	1 004 060	1 150 000	0.98
650 000	FIAT FINANCE & TRADE SA 7.625% 15/09/2014	EUR	646 737	659 750	0.56
1 700 000	FOODCORP LTD 8.875% 15/06/2012	EUR	1 538 102	1 666 000	1.42
1 200 000	FRESENIUS FINANCE BV 5.5% 31/01/2016	EUR	1 163 157	1 203 000	1.02
800 000	FRESENIUS US FINANCE II INC 8.75% 15/07/2015	EUR	773 615	908 000	0.77
2 150 000	GMAC INTERNATIONAL FINANCE BV 7.5% 21/04/2015	EUR	2 139 164	2 026 375	1.72
850 000	GROHE HOLDING GMBH 3.617% 15/01/2014	EUR	726 750	767 125	0.65
1 000 000	GROUPAMA SA 6.298% PERPETUAL	EUR	920 321	744 500	0.63
2 150 000	HEIDELBERGCEMENT AG 8% 31/01/2017	EUR	2 155 149	2 090 875	1.78
1 000 000	HEIDELBERGCEMENT AG 8.5% 31/10/2019	EUR	969 825	985 000	0.84
1 250 000	HELLAS TELECOMMUNICATIONS LUXEMBOURG V 4.242% 15/10/2012	EUR	1 064 421	655 028	0.56
850 000	HERTZ CORP/THE 7.875% 01/01/2014	EUR	884 144	841 500	0.72
1 500 000	HSBC BANK PLC - LOAN PARTICIPATION NOTES ON UKRSIBBANK 7.75% 21/12/2011	USD	1 053 143	1 179 659	1.00
500 000	HSBC CAPITAL FUNDING LP/JERSEY CHANNEL ISLANDS 8.03% PERPETUAL	EUR	519 375	499 575	0.42
1 150 000	HSH NORDBANK AG/LUXEMBOURG 7.4075% PERPETUAL	EUR	1 103 224	414 000	0.35
2 100 000	IMPRESS HOLDINGS BV 7.872% 15/09/2013	EUR	2 054 236	1 995 000	1.70
350 000	INEOS FINANCE PLC 9.25% 15/05/2015	EUR	350 000	339 500	0.29
1 300 000	INEOS GROUP HOLDINGS PLC 7.875% 15/02/2016	EUR	941 250	884 000	0.75
900 000	ISS FINANCING PLC 11% 15/06/2014	EUR	945 000	940 500	0.80
1 000 000	KABEL DEUTSCHLAND 10.75% 01/07/2014	EUR	907 838	1 035 000	0.88
910 000	LEVI STRAUSS & CO 7.75% 15/05/2018	EUR	910 000	878 150	0.75
2 600 000	MAGYAR TELECOM BV 9.5% 15/12/2016	EUR	2 617 733	2 639 260	2.24
700 000	MATALAN FINANCE LTD 9.625% 31/03/2017	GBP	782 079	835 143	0.71
1 650 000	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS NYRT 5.875% 20/04/2017	EUR	1 636 751	1 514 040	1.29
900 000	MONDI FINANCE PLC 5.75% 03/04/2017	EUR	900 560	882 000	0.75
1 600 000	MPS CAPITAL TRUST I 7.99% PERPETUAL	EUR	1 672 049	1 470 400	1.25
300 000	M-REAL OYJ 7.25% 01/04/2013	EUR	292 500	298 500	0.25
1 800 000	NEXANS SA 5.75% 02/05/2017	EUR	1 544 909	1 692 000	1.44
1 200 000	NOVOROSSIYSK PORT CAPITAL SA 7% 17/05/2012	USD	801 541	987 735	0.84
1 700 000	OBRASCON HUARTE LAIN SA 7.375% 28/04/2015	EUR	1 664 625	1 597 966	1.36
2 000 000	OI EUROPEAN GROUP BV 6.875% 31/03/2017	EUR	1 888 217	1 910 000	1.62
1 550 000	PE PAPER ESCROW GMBH 11.75% 01/08/2014	EUR	1 492 995	1 697 250	1.44
1 300 000	PERNOD-RICARD SA 4.875% 18/03/2016	EUR	1 284 687	1 277 250	1.09
1 500 000	PERNOD-RICARD SA 7% 15/01/2015	EUR	1 529 861	1 620 570	1.38
500 000	PIAGGIO & C SPA 7% 01/12/2016	EUR	500 000	505 000	0.43
2 496 000	REXAM PLC 6.75% 29/06/2067	EUR	2 115 550	2 221 440	1.89
3 300 000	REXEL SA 8.25% 15/12/2016	EUR	3 334 999	3 299 999	2.80
700 000	REYNOLDS GROUP DL ESCROW INC/REYNOLDS GROUP ESCROW LLC 7.75% 15/10/2016	EUR	690 865	686 000	0.58
1 029 000	RHODIA SA EURIB3 15/10/2013	EUR	807 079	956 970	0.81
1 000 000	RHODIA SA 7% 15/05/2018	EUR	964 250	976 875	0.83
2 000 000	SEAT PAGINE GIALLE SPA 10.5% 31/01/2017	EUR	1 931 999	1 870 000	1.59

PODFOND BONDS EUROPE HIGH YIELD

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
1 150 000	SGL CARBON AG 6.106% 15/05/2015	EUR	1 160 278	1 006 250	0.86
1 650 000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 7.25% 15/11/2017	EUR	1 624 095	1 617 000	1.38
1 000 000	SMURFIT KAPPA FUNDING PLC 7.75% 01/04/2015	EUR	846 222	975 000	0.83
2 000 000	STENA AB 6.125% 01/02/2017	EUR	1 830 592	1 910 000	1.62
1 100 000	SUEDZUCKER INTERNATIONAL FINANCE BV 5.25% PERPETUAL	EUR	1 006 500	1 001 000	0.85
1 735 000	TDC A/S 5.875% 16/12/2015	EUR	1 714 513	1 769 700	1.51
3 000 000	TEREOS EUROPE 6.375% 15/04/2014	EUR	3 002 838	2 902 500	2.46
900 000	THOMAS COOK GROUP PLC 6.75% 22/06/2015	EUR	894 960	846 245	0.72
900 000	TVN FINANCE CORP PLC 10.75% 15/11/2017	EUR	911 872	954 090	0.81
1 000 000	UBS AG/JERSEY 7.152% PERPETUAL	EUR	988 750	900 000	0.77
900 000	UNICREDIT INTERNATIONAL BANK LUXEMBOURG SA 8.125%	EUR	934 875	868 136	0.74
700 000	UPC GERMANY GMBH 8.125% 01/12/2017	EUR	684 908	691 250	0.59
700 000	UPC GERMANY GMBH 9.625% 01/12/2019	EUR	683 564	707 000	0.60
1 200 000	UPC HOLDING BV 7.75% 15/01/2014	EUR	1 166 233	1 176 000	1.00
650 000	UPC HOLDING BV 9.75% 15/04/2018	EUR	579 456	654 875	0.56
300 000	UPCB FINANCE LTD 7.625% 15/01/2020	EUR	297 414	300 000	0.26
1 450 000	VERSATEL AG 7.367% 15/06/2014	EUR	1 464 692	1 218 000	1.04
1 500 000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 7% 15/01/2018	GBP	1 681 800	1 758 333	1.50
1 600 000	WENDEL 4.875% 21/09/2015	EUR	981 730	1 384 000	1.18
1 000 000	WIENERBERGER AG 6.5% PERPETUAL	EUR	842 500	820 000	0.70
1 850 000	WIND ACQUISITION FINANCE SA 11.75% 15/07/2017	EUR	1 835 408	1 914 750	1.63
1 320 000	WIND ACQUISITION FINANCE SA 9.75% 01/12/2015	EUR	1 422 524	1 349 700	1.15
1 500 000	ZIGGO BOND CO BV 8% 15/05/2018	EUR	1 487 033	1 455 408	1.24
	Dluhopisy celkem		114 941 058	113 399 382	96.45
	Investice celkem		114 941 058	113 399 382	96.45

PODFOND BONDS CONVERGING EUROPE

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
1 000 000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.5% 05/01/2015	EUR	1 067 500	1 048 580	1.21
200 000 000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4% 11/04/2017	CZK	7 533 525	8 075 321	9.35
120 000 000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 5% 11/04/2019	CZK	4 956 338	5 049 664	5.85
1 500 000 000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 5.5% 12/02/2014	HUF	5 310 307	5 302 436	6.14
1 150 000 000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.5% 24/06/2019	HUF	4 052 391	3 975 420	4.60
450 000 000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.75% 15/02/2013	HUF	1 668 867	1 664 443	1.93
4 750 000	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 10% 03/06/2010	RON	1 336 089	1 132 527	1.31
15 000 000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.5% 25/10/2019	PLN	3 851 011	3 601 914	4.17
27 000 000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.75% 23/09/2022	PLN	6 396 924	6 563 424	7.60
64 000 000	POLAND GOVERNMENT BOND 6.25% 24/10/2015	PLN	16 008 089	16 363 800	18.94
571 000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5% 18/03/2015	EUR	566 718	552 625	0.64
1 000 000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.5% 18/06/2018	EUR	1 030 500	1 012 530	1.17
5 000 000	SLOVAK REPUBLIC 4.375% 15/05/2017	EUR	5 160 786	5 288 050	6.12
9 000 000	TURKEY GOVERNMENT BOND 11% 06/08/2014	TRY	4 381 637	4 851 639	5.62
10 000 000	TURKEY GOVERNMENT BOND 14% 26/09/2012	TRY	5 285 262	5 686 158	6.58
6 000 000	TURKEY GOVERNMENT BOND 16% 28/08/2013	TRY	3 256 679	3 643 307	4.22
	Dluhopisy celkem		71 862 623	73 811 838	85.45
	Investice celkem		71 862 623	73 811 838	85.45

PODFOND BONDS EURO CORPORATE

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
1 550 000	AEROPORTS DE PARIS 3.886% 10/05/2020	EUR	1 550 000	1 580 137	0.45
4 000 000	ALL FIN II TF/TV 31/05/2022	EUR	4 183 930	4 126 868	1.18
1 100 000	ALSTOM SA 4.125% 01/02/2017	EUR	1 096 656	1 123 322	0.32
1 100 000	AMERICAN HONDA FINANCE CORP 3.875% 16/09/2014	EUR	1 094 071	1 159 793	0.33
2 000 000	ARCELORMITTAL 8.25% 03/06/2013	EUR	2 168 793	2 219 054	0.63
2 000 000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 5.125% 16/09/2024	EUR	1 971 040	2 053 250	0.59
2 400 000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 3.75% 10/03/2017	EUR	2 392 008	2 432 328	0.69
4 000 000	AVIVA PLC 5.75% 14/11/2021	EUR	4 073 800	3 940 000	1.13
1 700 000	AVIVA PLC 6.875% 22/05/2038	EUR	1 785 000	1 691 500	0.48
3 000 000	A2A SPA 4.5% 02/11/2016	EUR	3 021 291	3 104 730	0.89
1 000 000	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA 3.75% 17/06/2011	EUR	999 040	979 263	0.28
2 500 000	BANCO POPOLARE SC 4.125% 22/10/2014	EUR	2 488 968	2 523 985	0.72
2 000 000	BANCO POPOLARE SC 5.473% 12/11/2016	EUR	2 000 000	2 019 380	0.58
1 350 000	BANCO SANTANDER TOTTA SA 3.75% 12/06/2012	EUR	1 344 627	1 338 586	0.38
3 000 000	BANK OF AMERICA CORP 4.75% 03/04/2017	EUR	2 992 602	2 972 943	0.85
1 850 000	BANK OF AMERICA CORP 7% 15/06/2016	EUR	1 847 854	2 063 999	0.59
2 500 000	BANK OF SCOTLAND PLC 5.5% 29/10/2012	EUR	2 406 500	2 537 430	0.72
3 000 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL/FRANCE 4.25% 05/02/2014	EUR	3 129 027	3 212 988	0.92
4 000 000	BANQUE PSA FINANCE 3.625% 17/09/2013	EUR	3 989 040	3 967 416	1.13
5 000 000	BANQUE PSA FINANCE 3.625% 29/04/2014	EUR	4 978 800	4 891 584	1.40
1 500 000	BARCLAYS BANK PLC 5.25% 27/05/2014	EUR	1 503 235	1 609 920	0.46
3 500 000	BARCLAYS BANK PLC 6% 23/01/2018	EUR	3 733 154	3 725 159	1.06
1 500 000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 5.875% 12/03/2015	EUR	1 654 500	1 702 805	0.49
1 000 000	BAYERISCHE LANDESBANK 5.75% 23/10/2017	EUR	966 017	1 000 452	0.29
3 000 000	BERTELSMANN AG 4.375% 26/09/2012	EUR	3 069 480	3 147 531	0.90
2 500 000	BMW FINANCE 8.875% 19/09/2013	EUR	2 956 382	2 980 285	0.85
2 000 000	BNP PARIBAS CAPITAL TRUST VI 5.868% PERPETUAL	EUR	1 985 000	1 827 188	0.52
5 000 000	BNP PARIBAS 8.667% PERPETUAL	EUR	5 237 500	5 106 389	1.46
1 100 000	BOUYGUES SA 4% 12/02/2018	EUR	1 096 161	1 127 113	0.32
1 380 000	BPCE SA 9.25% PERPETUAL	EUR	1 380 000	1 303 938	0.37
3 000 000	BRITISH AMERICAN TOBACCO HOLDINGS THE NETHERLANDS BV 4.375% 15/09/2014	EUR	3 027 900	3 209 973	0.92
3 050 000	CAISSE CENTRALE DU CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE 3.75% 22/01/2015	EUR	3 034 598	3 039 569	0.87
2 000 000	CAIXA GERAL DE DEPOSITOS FINANCE 5.125% 19/02/2014	EUR	2 017 251	2 028 646	0.58
1 200 000	CARLSBERG BREWERIES A/S 6% 28/05/2014	EUR	1 243 300	1 337 966	0.38
2 000 000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.379% 08/02/2017	EUR	2 000 000	2 025 308	0.58
1 000 000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.875% 10/04/2014	EUR	999 000	1 063 667	0.30
650 000	CASINO 6.375% 04/04/2013	EUR	671 179	720 659	0.21
2 000 000	CITIGROUP INC 4.75% 31/05/2017	EUR	1 719 000	1 781 200	0.51
6 000 000	CITIGROUP INC 6.4% 27/03/2013	EUR	6 388 574	6 419 663	1.83
4 000 000	COMMERZBANK AG 3.875% 22/03/2017	EUR	3 971 200	3 953 292	1.13
3 000 000	CREDIT AGRICOLE SA 5.971% 01/02/2018	EUR	3 388 220	3 341 028	0.95
1 900 000	CREDIT AGRICOLE SA 7.875% PERPETUAL	EUR	1 895 080	1 865 958	0.53
3 300 000	CREDIT LOGEMENT SA 4.247% PERPETUAL	EUR	2 778 750	2 838 000	0.81
3 000 000	CREDIT LOGEMENT SA 5.206% PERPETUAL	EUR	2 447 500	2 370 000	0.68
3 096 000	CREDIT SUISSE GROUP CAPITAL GUERNSEY V LTD 6.905% PERPETUAL	EUR	3 142 440	3 085 418	0.88
2 000 000	CREDIT SUISSE GROUP FINANCE GUERNSEY LTD 6.375% 07/06/2013	EUR	2 143 035	2 204 574	0.63
1 000 000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 5.75% 14/04/2015	EUR	1 055 765	1 116 221	0.32
3 000 000	DNB NOR BANK ASA 4.5% 29/05/2014	EUR	2 994 990	3 198 600	0.91
2 500 000	DONG ENERGY A/S 4.875% 07/05/2014	EUR	2 579 368	2 721 170	0.78
3 500 000	EDF SA 4.625% 26/04/2030	EUR	3 456 705	3 521 735	1.01
1 100 000	EDISON SPA 3.25% 17/03/2015	EUR	1 096 700	1 102 325	0.31
1 500 000	EDP FINANCE BV 5.5% 18/02/2014	EUR	1 635 825	1 592 945	0.46
1 700 000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 6.125% 07/07/2039	EUR	1 823 882	2 072 130	0.59
1 000 000	ENEL SPA 5.25% 20/06/2017	EUR	1 089 000	1 092 887	0.31
2 000 000	ENI SPA 4.125% 16/09/2019	EUR	1 988 580	2 116 410	0.60
2 500 000	FINMECCANICA FINANCE SA 8.125% 03/12/2013	EUR	2 791 446	2 912 745	0.83
4 000 000	GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 5.25% 09/07/2014	EUR	4 146 782	4 221 520	1.21
1 700 000	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 3.875% 06/07/2015	EUR	1 689 664	1 792 721	0.51
1 550 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.125% 23/10/2019	EUR	1 543 800	1 510 658	0.43
4 100 000	GROUPAMA SA 7.875% 27/10/2039	EUR	4 119 561	4 076 938	1.16
2 000 000	GROUPE AUCHAN SA 5.125% 18/07/2014	EUR	2 114 177	2 214 576	0.63
2 100 000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 5.75% 26/02/2024	EUR	2 021 250	2 123 100	0.61
6 000 000	HSBC CAPITAL FUNDING LP/JERSEY CHANNEL ISLANDS 8.03% PERPETUAL	EUR	6 231 888	5 994 899	1.71
5 000 000	HSBC HOLDINGS PLC 6% 10/06/2019	EUR	5 486 560	5 530 694	1.58
3 000 000	HUTCHISON WHAMPOA FINANCE 09 LTD 4.75% 14/11/2016	EUR	2 997 120	3 142 647	0.90
1 400 000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 5% 25/06/2012	EUR	1 404 800	1 476 131	0.42
2 000 000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 7.25% 15/09/2014	EUR	2 287 960	2 318 464	0.66
700 000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 8.375% 17/02/2016	EUR	698 992	863 959	0.25

PODFOND BONDS EURO CORPORATE

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
1 000 000	ING BANK NV 5.5% 04/01/2012	EUR	1 014 000	1 035 860	0.30
1 500 000	INTESA SANPAOLO SPA 0.966% 08/02/2016	EUR	1 365 000	1 445 651	0.41
2 000 000	INTESA SANPAOLO SPA 5.75% 28/05/2018	EUR	2 042 879	2 098 346	0.60
2 200 000	INTESA SANPAOLO SPA 6.625% 08/05/2018	EUR	2 350 530	2 272 849	0.65
1 700 000	INTESA SANPAOLO SPA 8.375% PERPETUAL	EUR	1 700 000	1 647 584	0.47
3 000 000	INVESTOR AB 4.875% 18/11/2021	EUR	3 037 052	3 205 344	0.92
1 500 000	ITW FINANCE EUROPE SA 5.25% 01/10/2014	EUR	1 569 750	1 646 511	0.47
3 600 000	JOHN DEERE CAPITAL CORP 7.5% 24/01/2014	EUR	4 094 854	4 222 091	1.21
2 000 000	JPMORGAN CHASE BANK NA 4.375% 30/11/2021	EUR	1 907 400	2 017 126	0.58
2 850 000	KLEPIERRE 4% 13/04/2017	EUR	2 832 102	2 818 596	0.81
4 000 000	KONINKLIJKE KPN NV 6.25% 04/02/2014	EUR	4 395 284	4 494 768	1.28
2 040 000	LA MONDIALE VIE 5.875% 29/10/2049	EUR	1 007 832	1 749 341	0.50
850 000	LAGARDERE SCA 4.875% 06/10/2014	EUR	847 824	847 962	0.24
2 000 000	LLOYDS TSB BANK PLC 5.625% 05/03/2018	EUR	1 808 400	1 983 742	0.57
1 700 000	LLOYDS TSB BANK PLC 6.5% 24/03/2020	EUR	1 695 002	1 651 305	0.47
2 000 000	MEDIOBANCA SPA 4.375% 20/01/2012	EUR	2 053 195	2 069 496	0.59
4 650 000	MORGAN STANLEY 4.5% 29/10/2014	EUR	4 657 428	4 619 217	1.32
1 500 000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG 6.75% 21/06/2023	EUR	1 595 625	1 592 651	0.45
800 000	NATIONAL BANK OF GREECE SA 3.875% 07/10/2016	EUR	793 904	648 574	0.19
3 000 000	NORDEA BANK AB 4.5% 12/05/2014	EUR	3 009 107	3 205 620	0.92
1 500 000	OTE PLC 3.75% 11/11/2011	EUR	1 447 000	1 491 726	0.43
2 500 000	OTE PLC 6% 12/02/2015	EUR	2 619 000	2 590 075	0.74
1 900 000	RABOBANK NEDERLAND NV 5.875% 20/05/2019	EUR	2 080 218	2 177 423	0.62
1 100 000	REFER-REDE FERROVIARIA NACIONAL SA 5.875% 18/02/2019	EUR	1 098 372	1 135 838	0.32
1 000 000	REN - REDES ENERGETICAS NACIONAIS SA 6.375% 10/12/2013	EUR	1 025 318	1 082 490	0.31
3 000 000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 5% 22/07/2013	EUR	3 173 700	3 160 836	0.90
2 000 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 5.25% 15/05/2013	EUR	2 101 600	2 077 846	0.59
1 500 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC/THE 5.75% 21/05/2014	EUR	1 497 015	1 580 322	0.45
4 000 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC/THE 6% 10/05/2013	EUR	3 988 600	4 119 008	1.18
2 760 000	RWE FINANCE BV 6.5% 10/08/2021	EUR	3 315 725	3 399 263	0.97
3 000 000	SAFRAN SA 4% 26/11/2014	EUR	3 015 566	3 074 958	0.88
2 400 000	SARA LEE/DE ANTILLES NV 2.25% 30/03/2012	EUR	2 399 583	2 411 443	0.69
1 901 000	SCHIPHOL NEDERLAND 6.625% 23/01/2014	EUR	2 042 693	2 180 470	0.62
1 000 000	SES GLOBAL AMERICAS HOLDINGS GP 4.875% 09/07/2014	EUR	994 330	1 071 735	0.31
2 000 000	SG CAPITAL TRUST III 5.419% PERPETUAL	EUR	1 670 000	1 603 286	0.46
7 000 000	SNS BANK NV 3.625% 18/07/2013	EUR	6 983 549	7 124 522	2.05
1 000 000	SOCIETE FRANCAISE DU RADIOTELEPHONE 3.375% 18/07/2012	EUR	958 325	1 024 055	0.29
3 000 000	SOCIETE GENERALE 7.756% PERPETUAL	EUR	2 799 000	2 811 750	0.80
1 500 000	STANDARD CHARTERED BANK 3.625% 03/02/2017	EUR	1 267 120	1 504 262	0.43
3 000 000	STANDARD CHARTERED BANK 5.875% 26/09/2017	EUR	2 994 600	3 341 646	0.95
1 500 000	STANDARD CHARTERED PLC 5.75% 30/04/2014	EUR	1 492 080	1 647 948	0.47
2 500 000	STATKRAFT AS 5.5% 02/04/2015	EUR	2 603 600	2 804 433	0.80
1 300 000	SUEZ ENVIRONNEMENT CO 5.5% 22/07/2024	EUR	1 291 810	1 472 809	0.42
4 500 000	TELECOM ITALIA SPA 7.875% 22/01/2014	EUR	5 135 175	5 149 700	1.47
2 000 000	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.431% 03/02/2014	EUR	2 104 760	2 145 472	0.61
4 000 000	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.496% 01/04/2016	EUR	4 356 940	4 295 376	1.23
2 550 000	TELIAONERA AB 4.75% 16/11/2021	EUR	2 548 314	2 696 923	0.77
4 000 000	TELSTRA CORP LTD 4.25% 23/03/2020	EUR	3 982 910	4 083 020	1.17
2 500 000	TPSA EUROFINANCE FRANCE SA 6% 22/05/2014	EUR	2 632 160	2 795 893	0.80
1 000 000	UBS AG/LONDON 4.875% 21/01/2013	EUR	1 011 087	1 052 613	0.30
2 000 000	UBS AG/LONDON 5.625% 19/05/2014	EUR	2 012 668	2 172 772	0.62
900 000	UNIBAIL-RODAMCO SE 3.375% 11/03/2015	EUR	895 284	924 006	0.26
2 950 000	UNICREDIT INTERNATIONAL BANK LUXEMBOURG SA 8.125%	EUR	2 950 000	2 845 555	0.81
3 000 000	UNICREDIT SPA 6.7% 05/06/2018	EUR	3 174 300	3 059 223	0.87
1 950 000	URENCO FINANCE NV 4% 05/05/2017	EUR	1 949 435	2 058 014	0.59
1 500 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 5.125% 24/05/2022	EUR	1 524 525	1 604 597	0.46
2 000 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 6.75% 24/04/2019	EUR	2 381 800	2 433 690	0.70
1 000 000	VIVENDI SA 4% 31/03/2017	EUR	993 780	999 969	0.29
1 800 000	WPP PLC 4.375% 05/12/2013	EUR	1 683 600	1 883 351	0.54
Dluhopisy celkem			305 189 028	311 828 684	89.08
PŘEVODITELNÉ DLUHOPISY					
1 500 000	PORTUGAL TELECOM 4.125% 28/08/2014	EUR	1 546 250	1 511 421	0.43
Převoditelné dluhopisy celkem			1 546 250	1 511 421	0.43

PODFOND BONDS EURO CORPORATE

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
INVESTIČNÍ FONDY					
7 300	SGAM INVEST EURO CONVERTIBLES (C)	EUR	9 582 316	9 163 033	2.62
500	SGAM INVEST EURO SHORT DURATION - BC	EUR	4 916 055	4 875 595	1.39
	Investiční fondy celkem		14 498 371	14 038 628	4.01
	Investice celkem		321 233 649	327 378 733	93.52

PODFOND BONDS EURO INFLATION LINKED

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
4 102 000	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED 1.5% 15/04/2016	EUR	4 368 209	4 729 761	4.71
4 000 000	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED 1.75% 15/04/2020	EUR	4 110 662	4 406 760	4.39
4 102 000	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED 2.25% 15/04/2013	EUR	4 506 228	4 692 419	4.67
7 000 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1% 25/07/2017	EUR	7 317 696	7 801 809	7.77
1 000 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.3% 25/07/2019	EUR	1 000 855	1 057 612	1.05
10 000 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.6% 25/07/2015	EUR	11 177 620	11 831 709	11.77
1 017 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.8% 25/07/2040	EUR	983 077	1 233 230	1.23
2 136 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.1% 25/07/2023	EUR	2 282 318	2 515 731	2.50
5 136 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.25% 25/07/2020	EUR	6 074 004	6 507 783	6.48
5 542 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.5% 25/07/2013	EUR	6 496 836	6 879 179	6.85
517 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3% 25/07/2012	EUR	634 279	658 911	0.66
3 200 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.15% 25/07/2032	EUR	4 450 482	5 087 872	5.07
3 475 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.4% 25/07/2029	EUR	5 245 656	5 742 514	5.72
6 068 000	HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.3% 25/07/2030	EUR	5 041 107	3 592 105	3.58
3 034 000	HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.9% 25/07/2025	EUR	3 442 416	1 908 383	1.90
3 768 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.85% 15/09/2012	EUR	3 970 691	4 113 954	4.10
7 204 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.1% 15/09/2017	EUR	7 794 071	7 809 168	7.77
1 000 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.15% 15/09/2014	EUR	1 124 652	1 168 559	1.16
5 097 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.35% 15/09/2019	EUR	5 233 023	5 257 680	5.23
3 300 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.35% 15/09/2035	EUR	3 620 009	3 794 646	3.78
1 000 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.55% 15/09/2041	EUR	988 228	1 006 750	1.00
5 300 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.6% 15/09/2023	EUR	5 652 883	5 635 387	5.61
	Dluhopisy celkem		95 515 002	97 431 922	97.00
	Investice celkem		95 515 002	97 431 922	97.00

PODFOND BONDS EURO GOVIES SPREAD

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
50 000	AREVA SA 3.875% 23/09/2016	EUR	49 871	52 183	0.37
130 000	ASFINAG 4.5% 16/10/2017	EUR	133 705	144 056	1.02
100 000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 4.5% 24/09/2015	EUR	106 196	100 090	0.71
50 000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 6% 20/06/2011	EUR	49 911	51 841	0.37
100 000	BANCO ESPANOL DE CREDITO SA 2.625% 28/02/2013	EUR	99 618	98 358	0.70
200 000	BANCO ESPANOL DE CREDITO 3.625% 04/06/2013	EUR	199 350	200 796	1.42
50 000	BANCO POPOLARE SC 3.75% 07/08/2012	EUR	49 813	50 850	0.36
200 000	BANCO SANTANDER SA 3.875% 27/05/2014	EUR	199 252	202 878	1.43
50 000	BANK OF AMERICA CORP 7% 15/06/2016	EUR	49 942	55 784	0.39
100 000	BANK OF SCOTLAND PLC 3.875% 05/11/2010	EUR	99 934	101 187	0.72
50 000	BARCLAYS BANK PLC 5.25% 27/05/2014	EUR	49 899	53 664	0.38
100 000	BELGACOM SA 4.375% 23/11/2016	EUR	99 350	109 519	0.77
350 000	BUNDESobligation 2.25% 11/04/2014	EUR	357 031	365 694	2.59
500 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.25% 04/07/2014	EUR	537 939	559 225	3.95
150 000	CAISSE CENTRALE DU CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE 2.625% 23/09/2011	EUR	149 981	151 122	1.07
50 000	CAISSE CENTRALE DU CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE 3.75% 22/01/2015	EUR	49 748	49 829	0.35
150 000	CAISSE NATIONALE DES CAISSES D'EPARGNE ET DE PREVOYANCE 5.25% PERPETUAL	EUR	158 475	114 000	0.81
300 000	CAISSE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 5% 08/04/2019	EUR	326 006	340 461	2.41
150 000	CAISSE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 5% 25/10/2013	EUR	157 164	165 021	1.17
100 000	CAIXA D'ESTALVIS DE CATALUNYA 3% 29/10/2014	EUR	99 466	96 220	0.68
50 000	CAJA DE AHORROS DE VALENCIA CASTELLON Y ALICANTE 3% 27/10/2014	EUR	49 840	48 324	0.34
150 000	CAJA DE AHORROS DEL MEDITERRANEO 3.375% 22/10/2014	EUR	149 276	142 313	1.01
130 000	CANADA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.5% 13/01/2020	EUR	129 236	137 822	0.97
150 000	CIF EUROMORTGAGE 4.125% 19/12/2014	EUR	149 987	161 545	1.14
100 000	CNP ASSURANCES 4.75% PERPETUAL	EUR	99 525	75 499	0.53
100 000	COMMERZBANK AG 2.75% 13/01/2012	EUR	99 450	102 609	0.73
50 000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.25% 10/11/2016	EUR	49 896	52 679	0.37
100 000	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 4.25% 29/01/2014	EUR	104 541	107 598	0.76
100 000	CREDIT LOGEMENT SA 5.206% PERPETUAL	EUR	100 000	79 000	0.56
350 000	CZECH REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 4.5% 05/11/2014	EUR	345 936	372 728	2.64
50 000	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 3.625% 16/10/2017	EUR	49 734	51 786	0.37
100 000	DNB NOR BANK ASA 4.5% 29/05/2014	EUR	99 833	106 620	0.75
50 000	ENI SPA 5% 28/01/2016	EUR	49 669	55 087	0.39
580 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.6% 25/07/2015	EUR	652 259	686 239	4.85
900 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4% 25/04/2055	EUR	819 449	968 813	6.84
100 000	FUND FOR ORDERED BANK RESTRUCTURING 3% 19/11/2014	EUR	99 881	97 257	0.69
200 000	GALERIES LAFAYETTE SA 4.875% 17/12/2010	EUR	211 060	202 840	1.43
75 000	GIE SUEZ ALLIANCE 5.75% 24/06/2023	EUR	85 583	88 173	0.62
150 000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.625% 28/10/2011	EUR	145 410	151 119	1.07
75 000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.5% 29/01/2014	EUR	82 092	75 215	0.53
900 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4% 01/02/2037	EUR	786 824	789 965	5.59
300 000	LA CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA 3.75% 26/05/2014	EUR	298 653	300 888	2.13
50 000	LEASEPLAN CORP NV 4.25% 07/10/2011	EUR	49 925	51 103	0.36
50 000	LLOYDS TSB BANK PLC 6.375% 17/06/2016	EUR	49 691	53 828	0.38
70 000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG 6.75% 21/06/2023	EUR	81 361	74 324	0.53
75 000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 55% 20/05/2015	EUR	74 563	83 661	0.59
50 000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 3.75% 20/01/2015	EUR	49 728	49 020	0.35
300 000	NORTHERN ROCK PLC 3.625% 28/03/2013	EUR	298 427	302 391	2.14
70 000	NUON FINANCE BV 4.5% 17/12/2019	EUR	72 381	74 533	0.53
100 000	POHJOLA BANK PLC 3.125% 25/03/2015	EUR	99 549	100 267	0.71
300 000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 03/02/2014	EUR	303 837	330 252	2.33
100 000	RABOBANK NEDERLAND NV 4.125% 14/01/2020	EUR	99 582	103 056	0.73
50 000	RCI 5.25% 27/05/2011	EUR	49 912	51 126	0.36
100 000	SAMPO OYJ 6.339% 10/04/2012	EUR	105 438	107 502	0.76
200 000	SLOVAK REPUBLIC 4.375% 15/05/2017	EUR	198 737	211 522	1.50
150 000	SLOVAK REPUBLIC 4.375% 21/01/2015	EUR	149 081	158 813	1.12
300 000	SLOVENIA GOVERNMENT BOND 4.125% 26/01/2020	EUR	299 664	308 568	2.18
100 000	SNS BANK NV 2.875% 30/01/2012	EUR	99 683	102 726	0.73
150 000	SOCIETE FINANCEMENT DE L'ECONOMIE FRANCAISE 3.125% 30/06/2014	EUR	149 543	157 242	1.11
110 000	SOCIETE FINANCEMENT DE L'ECONOMIE FRANCAISE 3.25% 16/01/2014	EUR	109 437	116 119	0.82
100 000	SOCIETE FINANCEMENT DE L'ECONOMIE FRANCAISE 3.50% 24/11/2011	EUR	99 813	103 673	0.73
50 000	SOCIETE GENERALE SOCIETE DE CREDIT FONCIERE 4.75% 06/06/2013	EUR	48 640	54 257	0.38
900 000	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/04/2011	USD	655 209	818 806	5.78
	Dluhopisy celkem		10 824 986	11 329 686	80.10

PODFOND BONDS EURO GOVIES SPREAD

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)					
Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
INVESTIČNÍ FONDY					
610	SGAM INVEST EURO CONVERTIBLES (C)	EUR	694 195	765 678	5.41
25	SGAM INVEST MONEPLUS	EUR	577 840	578 256	4.09
	Investiční fondy celkem		1 272 035	1 343 934	9.50
	Investice celkem		12 097 021	12 673 620	89.60

PODFOND BONDS EURO AGGREGATE

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
150 000	AEROPORTS DE PARIS 3.886% 10/05/2020	EUR	150 000	152 916	0.23
350 000	ARCELORMITTAL 8.25% 03/06/2013	EUR	348 562	388 334	0.58
100 000	AREVA SA 4.375% 06/11/2019	EUR	99 809	105 437	0.16
150 000	AREVA SA 4.875% 23/09/2024	EUR	148 379	161 820	0.24
1 000 000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.4% 20/10/2014	EUR	1 042 880	1 070 040	1.58
1 000 000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.15% 15/03/2037	EUR	920 770	1 072 340	1.59
900 000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.3% 15/09/2017	EUR	957 915	1 002 951	1.49
300 000	AVIVA PLC 5.75% 14/11/2021	EUR	305 531	295 500	0.44
500 000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.25% 14/06/2018	EUR	486 250	466 495	0.69
350 000	BANCA CARIGE SPA 3.75% 25/11/2016	EUR	349 710	355 934	0.53
200 000	BANCO POPOLARE SC 5.006% 15/06/2016	EUR	199 720	184 500	0.27
300 000	BANK OF AMERICA CORP 4.75% 03/04/2017	EUR	299 544	297 294	0.44
450 000	BANQUE PSA FINANCE 8.5% 04/05/2012	EUR	448 565	490 127	0.73
500 000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 4.875% 24/02/2021	EUR	493 700	533 490	0.79
1 500 000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4% 28/03/2018	EUR	1 591 214	1 625 669	2.41
1 100 000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.25% 28/09/2014	EUR	1 157 200	1 211 397	1.79
300 000	BERTELS 7.875% 16/01/2014	EUR	302 308	347 127	0.51
300 000	BMW FINANCE 8.875% 19/09/2013	EUR	355 166	357 634	0.53
200 000	BNP PARIBAS CAPITAL TRUST III 6.625% PERPETUAL	EUR	224 741	191 461	0.28
200 000	BNP PARIBAS 8.667% PERPETUAL	EUR	209 500	204 256	0.30
100 000	BOUYGUES SA 4% 12/02/2018	EUR	99 651	102 465	0.15
140 000	BPCE SA 9.25% PERPETUAL	EUR	140 000	132 284	0.20
1 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.75% 04/01/2017	EUR	976 750	1 105 600	1.64
650 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.75% 04/07/2013	EUR	652 841	707 135	1.05
200 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.25% 04/01/2014	EUR	209 698	222 366	0.33
300 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.25% 04/07/2017	EUR	329 025	340 998	0.51
1 000 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.25% 04/07/2039	EUR	1 147 400	1 164 830	1.73
300 000	CAISSE CENTRALE DU CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE 3.75% 22/01/2015	EUR	298 485	298 974	0.44
150 000	CAJA DE AHORROS DE GALICIA 3% 03/11/2014	EUR	148 575	144 408	0.21
300 000	CAJA DE AHORROS DEL MEDITERRANEO 3.375% 22/10/2014	EUR	298 551	284 627	0.42
600 000	CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID 3.625% 05/10/2016	EUR	595 674	570 394	0.84
330 000	CANADA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.5% 13/01/2020	EUR	328 060	349 856	0.52
300 000	CARREFOUR SA 4% 09/04/2020	EUR	299 094	303 105	0.45
300 000	CASINO 5.5% 30/01/2015	EUR	325 509	324 693	0.48
300 000	CITIGROUP INC 6.4% 27/03/2013	EUR	325 800	320 983	0.48
200 000	CREDIT AGRICOLE SA 5.971% 01/02/2018	EUR	225 900	222 735	0.33
200 000	CREDIT LOGEMENT SA 4.247% PERPETUAL	EUR	168 000	172 000	0.25
300 000	CREDIT LOGEMENT SA 5.206% PERPETUAL	EUR	265 140	237 000	0.35
300 000	DNB NOR BANK ASA 4.5% 29/05/2014	EUR	299 499	319 860	0.47
250 000	EDF SA 4.625% 26/04/2030	EUR	246 908	251 553	0.37
1 000 000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.5% 15/10/2025	EUR	990 700	1 113 560	1.65
825 000	FINLAND GOVERNMENT BOND 4.25% 04/07/2015	EUR	859 380	923 381	1.37
800 000	FINLAND GOVERNMENT BOND 4.375% 04/07/2019	EUR	795 400	904 968	1.34
2 600 000	FINNISH GVT 3.375% 15/04/2020	EUR	2 730 831	2 712 293	4.01
1 300 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.25% 25/07/2020	EUR	1 516 792	1 647 218	2.44
1 000 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4% 25/04/2055	EUR	912 180	1 076 460	1.59
2 400 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.25% 25/10/2017	EUR	2 703 599	2 688 839	3.98
350 000	GALERIES LAFAYETTE SA 4.5% 28/04/2017	EUR	347 879	340 992	0.51
300 000	GALERIES LAFAYETTE SA 4.875% 17/12/2010	EUR	305 319	304 260	0.45
200 000	GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 5.25% 09/07/2014	EUR	211 148	211 076	0.31
300 000	HSBC BANK PLC 3.75% 30/11/2016	EUR	299 334	306 380	0.45
500 000	IBERDROLA FINANZAS SAU 4.875% 04/03/2014	EUR	537 500	536 437	0.79
300 000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 4.375% 22/11/2013	EUR	298 266	314 669	0.47
300 000	INTESA SANPAOLO SPA 6.625% 08/05/2018	EUR	320 530	309 934	0.46
150 000	INTESA SANPAOLO SPA 8.375% PERPETUAL	EUR	150 000	145 375	0.22
200 000	INVESTOR AB 4.875% 18/11/2021	EUR	201 462	213 690	0.32
750 000	IRELAND GOVERNMENT BOND 3.9% 05/03/2012	EUR	753 975	772 628	1.14
1 100 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.6% 15/09/2023	EUR	1 153 349	1 169 609	1.73
1 900 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.25% 01/02/2015	EUR	2 017 970	2 008 204	2.97
1 000 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.5% 01/03/2019	EUR	1 024 260	1 041 830	1.54
1 750 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5% 01/08/2039	EUR	1 651 320	1 760 919	2.61
200 000	KLEPIERRE 4% 13/04/2017	EUR	198 744	197 796	0.29
300 000	KONINKLIJKE KPN NV 6.25% 16/09/2013	EUR	299 775	335 521	0.50
350 000	LA CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA 3.75% 26/05/2014	EUR	350 525	351 036	0.52
100 000	LAGARDERE SCA 4.875% 06/10/2014	EUR	99 744	99 760	0.15
200 000	LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB 2.875% 23/03/2015	EUR	201 400	202 659	0.30
200 000	LLOYDS TSB BANK PLC 3.25% 26/11/2012	EUR	199 366	200 953	0.30
100 000	LLOYDS TSB BANK PLC 6.5% 24/03/2020	EUR	99 706	97 136	0.14

PODFOND BONDS EURO AGGREGATE

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
90 000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 4.5% 24/03/2020	EUR	89 624	93 886	0.14
100 000	MORGAN STANLEY 4.5% 29/10/2014	EUR	99 632	99 338	0.15
200 000	NATIONAL BANK OF GREECE SA 3.875% 07/10/2016	EUR	200 130	162 143	0.24
750 000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4% 15/07/2019	EUR	780 825	825 473	1.22
6 000 000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.25% 25/04/2013	PLN	1 414 665	1 492 553	2.21
1 000 000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.625% 01/02/2016	EUR	917 100	1 000 410	1.48
1 000 000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.25% 20/01/2025	EUR	996 543	996 000	1.48
750 000	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 3.85% 15/04/2021	EUR	726 435	695 310	1.03
150 000	RABOBANK NEDERLAND NV 5.875% 20/05/2019	EUR	167 355	171 902	0.25
300 000	RCI BANQUE SA 8.125% 15/05/2012	EUR	309 094	326 012	0.48
300 000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 5% 22/07/2013	EUR	317 370	316 084	0.47
500 000	ROCHE HOLDINGS INC 4.625% 04/03/2013	EUR	497 860	535 734	0.79
950 000	RTE EDF TRANSPORT SA 4.875% 06/05/2015	EUR	945 706	1 048 372	1.55
300 000	SANTANDER ISSUANCES S.A UNIPERSONAL 5.435% 24/10/2017	EUR	315 090	304 041	0.45
470 000	SLOVENIA GOVERNMENT BOND 4.625% 09/09/2024	EUR	468 999	506 975	0.75
250 000	SOCIETE GENERALE 7.756% PERPETUAL	EUR	229 250	234 313	0.35
1 100 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.4% 31/01/2015	EUR	1 169 630	1 152 899	1.71
1 350 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5% 30/07/2012	EUR	1 455 962	1 418 256	2.10
300 000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3% 20/08/2012	EUR	299 490	306 928	0.45
500 000	SWEDISH COVERED BOND CORP 3.25% 30/03/2017	EUR	500 865	505 237	0.75
300 000	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.496% 01/04/2016	EUR	326 130	322 153	0.48
300 000	TELIASONERA AB 4.75% 16/11/2021	EUR	299 965	317 285	0.47
200 000	UNICREDIT INTERNATIONAL BANK LUXEMBOURG SA 8.125%	EUR	200 000	192 919	0.29
250 000	UNICREDIT SPA 4.5% 22/09/2019	EUR	250 175	250 891	0.37
100 000	URENCO FINANCE NV 4% 05/05/2017	EUR	99 971	105 539	0.16
300 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 5.25% 24/04/2014	EUR	300 000	329 004	0.49
200 000	WAL-MART STORES INC 4.875% 21/09/2029	EUR	200 002	216 620	0.32
	Dluhopisy celkem		52 280 346	54 004 448	79.98
INVESTIČNÍ FONDY					
3 300	SGAM INVEST EURO CONVERTIBLES (C)	EUR	3 963 485	4 142 193	6.14
1 500	SGAM INVEST EUROPE HIGH YIELD	EUR	2 112 591	1 857 375	2.75
	Investiční fondy celkem		6 076 076	5 999 568	8.89
	Investice celkem		58 356 422	60 004 016	88.87

PODFOND BONDS OPPORTUNITIES

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
700 000	ABB INTERNATIONAL FINANCE LTD 4.625% 06/06/2013	EUR	710 178	750 187	0.97
2 100 000	ABN AMRO BANK NV 6.5% 08/01/2011	EUR	1 089 895	979 788	1.26
1 000 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 5.75% 27/09/2010	EUR	1 136 898	1 012 490	1.31
2 000 000	BANK OF SCOTLAND PLC 6.125% 05/02/2013	EUR	2 377 215	2 064 696	2.66
1 581 000	BANQUE FEDERALE DES BANQUES POPULAIRES 5.7% 21/11/2010	EUR	1 791 966	1 603 134	2.07
1 500 000	BAYERISCHE HYPO- UND VEREINSBANK AG 6.625% 12/10/2010	EUR	1 751 112	1 519 614	1.96
1 796 000	BNP PARIBAS 5.7% 15/05/2012	EUR	2 051 330	1 888 853	2.44
1 000 000	BNP PARIBAS 5.7% 29/10/2011	EUR	1 140 446	1 042 600	1.35
3 100 000	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 7.375% 15/02/2011	EUR	3 723 952	3 227 493	4.17
1 000 000	CAISSE CENTRALE DES JARDINS DU QUEBEC 1.081% 12/03/2012	EUR	1 000 980	998 443	1.29
1 420 000	CAISSE CENTRALE DU CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE 4.5% 25/04/2011	EUR	1 492 601	1 450 556	1.87
2 500 000	CAISSE NATIONALE DES CAISSES D'EPARGNE ET DE PREVOYANCE 5% 28/02/2011	EUR	2 655 463	2 549 913	3.29
1 000 000	CHARBONNAGES DE FRANCE 5.875% 25/04/2011	EUR	1 155 603	1 044 070	1.35
2 500 000	COMMERZBANK AG 5.5% 25/10/2011	EUR	2 697 404	2 627 052	3.39
2 000 000	CREDIT AGRICOLE SA 4.25% 25/04/2011	EUR	2 131 717	2 033 400	2.62
2 016 008	CREDIT AGRICOLE SA 5.5% 15/11/2012	EUR	2 236 930	2 146 242	2.77
556 000	CREDIT DU NORD 4.75% 30/06/2011	EUR	579 629	571 568	0.74
363 593	CREDIT DU NORD 5.4% 05/06/2010	EUR	398 279	363 411	0.47
1 500 000	CREDIT SUISSE GROUP FINANCE US INC 6.625% 05/10/2010	EUR	1 758 647	1 522 332	1.96
2 000 000	DOMOS/MASTERDOMOS 4.6% 30/06/2024	EUR	2 178 286	2 028 536	2.62
1 400 000	ELECTRICITE DE FRANCE 5.75% 25/10/2010	EUR	1 592 722	1 426 825	1.84
1 000 000	ENI SPA 6.125% 09/06/2010	EUR	1 151 663	1 000 848	1.29
250 000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 4.75% 25/11/2010	EUR	249 633	254 383	0.33
450 000	FRANCE TELECOM SA 6.625% 10/11/2010	EUR	484 196	460 936	0.59
1 000 000	ING BANK NV 5.25% 07/06/2019	EUR	1 153 400	1 080 793	1.39
1 500 000	ING BANK NV 6.5% 15/06/2010	EUR	1 572 450	1 500 338	1.94
2 500 000	INTESA SANPAOLO SPA 28/02/2011	EUR	2 477 455	2 483 153	3.20
1 892 000	KREDIETBANK SA LUXEMBOURG 6.375% 31/01/2011	EUR	2 146 682	1 936 462	2.50
4 000 000	LKB BADEN-WUERT FINANCE NV 0% 16/07/2012	EUR	1 642 474	1 954 209	2.52
3 150 000	LLOYDS TSB BANK PLC 4.75% 18/03/2011	EUR	3 451 586	3 183 203	4.11
1 200 000	MCDONALD'S CORP 6.25% 20/07/2012	EUR	1 436 821	1 315 676	1.70
1 000 000	OSEO BDPME 4.375% 25/04/2011	EUR	1 087 658	1 029 623	1.33
400 000	PROCTER & GAMBLE CO 5.125% 24/10/2017	EUR	396 916	452 802	0.58
1 000 000	RABOBANK NEDERLAND NV 5.125% 28/02/2011	EUR	1 074 370	1 028 296	1.33
3 000 000	RABOBANK NEDERLAND NV 5.25% 12/03/2013	EUR	1 469 431	1 474 542	1.90
1 000 000	RCI BANQUE SA 3.125% 08/07/2011	EUR	998 500	1 002 365	1.29
1 231 122	RESEAU FERRE DE FRANCE 5.4% 26/02/2013	EUR	1 421 161	1 353 619	1.75
2 500 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND 28/02/2011	EUR	2 471 512	2 478 712	3.20
1 000 000	SCOR SE 5.891% 06/07/2020	EUR	1 027 900	950 000	1.23
328 000	SNS BANK NV 5.125% 15/04/2011	EUR	341 218	331 658	0.43
141 536	SOCIETE GENERALE 5.1% 29/06/2010	EUR	147 127	141 522	0.18
2 250 000	STATOILHYDRO ASA 5.125% 30/06/2011	EUR	2 484 829	2 345 643	3.03
1 875 000	VATTENFALL TREASURY AB 4.5% 25/10/2011	EUR	2 019 807	1 952 091	2.52
1 841 000	VAUBAN MOBILISATION GARANTIE 6% 28/10/2011	EUR	2 112 409	1 951 302	2.52
	Dluhopisy celkem		68 470 451	64 513 379	83.26
PŘEVODITELNÉ DLUHOPISY					
21 000	AXA SA 2.5% 01/01/2014	EUR	3 927 730	4 479 401	5.78
	Převoditelné dluhopisy celkem		3 927 730	4 479 401	5.78
INVESTIČNÍ FONDY					
1 092	SGAM INVEST EURO CORPORATE 1-3	EUR	2 515 173	2 587 101	3.34
2 085	SOCIETE GENERALE ASSET MANAGEMENT - SGAM INVEST CONVERT TAUX	EUR	2 498 664	2 656 415	3.43
	Investiční fondy celkem		5 013 837	5 243 516	6.77
	Investice celkem		77 412 018	74 236 296	95.81

PODFOND BONDS EUROPE CONVERTIBLE

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
10 000	ADIDAS AG	EUR	294 193	409 200	3.30
10 000	HELIKOS SE CW10	EUR	100	7 700	0.06
Akcie celkem			294 293	416 900	3.36
PŘEVODITELNÉ DLUHOPISY					
700 000	ACERGY SA 2.25% 11/10/2013	USD	400 676	536 941	4.32
600 000	ACTELION FINANCE SCA 0% 22/11/2011	CHF	461 053	417 806	3.36
100 000	ALCATEL-LUCENT 5% 01/01/2015	EUR	338 192	298 963	2.41
500 000	ANGLO AMERICAN PLC 4% 07/05/2014	USD	536 073	619 392	4.99
10 000	ARCELORMITTAL 7.25% 01/04/2014	EUR	292 581	292 237	2.35
2 000	ATOS ORIGIN SA 2.5% 01/01/2016	EUR	93 706	101 189	0.81
200 000	AUTONOMY CORP PLC 3.25% 04/03/2015	GBP	227 609	257 685	2.08
300 000	BRITISH AIRWAYS PLC 5.8% 13/08/2014	GBP	424 092	432 539	3.48
100 000	BULGARI SPA 5.375% 08/07/2014	EUR	103 708	136 745	1.10
5 000	CAP GEMINI SA 1% 01/01/2012	EUR	218 383	215 740	1.74
200 000	CELESIO FINANCE B.V. 3.75% 29/10/2014	EUR	251 212	225 390	1.82
90 000	CLARIANT AG 3% 07/07/2014	CHF	59 212	107 280	0.86
6 000	COMPAGNIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN 0% 01/01/2017	EUR	615 754	629 532	5.07
3 000	ETABLISSEMENTS MAUREL ET PROM 7.125% 31/07/2014	EUR	46 800	48 154	0.39
9 000	EURAZEO 6.25% 10/06/2014	EUR	433 092	484 248	3.90
10 000	FAURECIA 4.5% 01/01/2015	EUR	201 563	188 514	1.52
100 000	FOMENTO DE CONSTRUCCIONES Y CONTRATAS SA 6.5% 30/10/2014	EUR	100 688	90 118	0.73
750 000	FORTIS BANQUE 19/12/2049	EUR	355 688	363 881	2.93
2 000	GECINA SA 2.125% 01/01/2016	EUR	221 250	201 462	1.62
2 000	ILIAD SA 2.2% 01/01/2012	EUR	190 500	174 932	1.41
500 000	INTL POWERLTD 4.75% 05/06/2015	EUR	358 208	461 942	3.72
150 000	J SAINSBURY PLC 4.25% 16/07/2014	GBP	202 097	194 377	1.57
4 000	NEXANS SA 4% 01/01/2016	EUR	207 740	241 992	1.95
12 000	PEUGEOT SA 4.45% 01/01/2016	EUR	333 906	329 924	2.66
15 000	PUBLICIS GROUPE SA 3.125% 30/07/2014	EUR	527 832	551 310	4.44
300 000	QIAGEN EURO FINANCE SA 3.25% 16/05/2026	USD	260 396	303 357	2.44
200 000	RENEWABLE ENERGY CORP AS 6.5% 04/06/2014	EUR	200 000	142 250	1.15
7 000	RHODIA SA 0.5 % 01/01/2014	EUR	242 500	312 880	2.52
600 000	SEADRILL LTD 3.625% 08/11/2012	USD	399 497	455 002	3.66
200 000	SEADRILL LTD 4.875% 29/09/2014	USD	136 869	164 035	1.32
100 000	SGL CARBON SE 3.5% 30/06/2016	EUR	100 000	112 360	0.90
500 000	SHIRE LTD 2.75% 09/05/2014	USD	299 523	390 331	3.14
35 000	SOCIETE AIR FRANCE 2.75% 01/04/2020	EUR	703 694	687 237	5.53
400 000	SWATCH GROUP FINANCE SA/LUXEMBURG 2.625% 15/10/2010	CHF	282 774	323 950	2.61
200 000	UCB SA 4.5% 22/10/2015	EUR	219 775	212 042	1.71
300 000	VEDANTA RESOURCES JERSEY II LTD 4% 30/03/2017	USD	240 614	235 951	1.90
300 000	WPP PLC 5.75% 19/05/2014	GBP	361 984	460 357	3.71
Převoditelné dluhopisy celkem			10 649 241	11 402 045	91.82
Investice celkem			10 943 534	11 818 945	95.18

PODFOND EQUITIES GLOBAL

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
14 300	ALLSTATE CORP/THE	USD	426 302	438 009	1.28
11 000	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	337 581	344 080	1.00
9 800	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	350 465	378 885	1.10
4 100	APACHE CORP	USD	432 633	367 114	1.07
1 400	APPLE INC	USD	332 656	360 024	1.05
151 000	ASAHI CHEMICAL INDUSTRY CO	JPY	771 114	794 518	2.30
5 000	ASSURANT INC	USD	169 233	173 500	0.51
79 200	AVIVA PLC	GBP	472 365	368 109	1.07
21 000	AXA	EUR	330 614	346 709	1.01
96 100	BALFOUR BEATTY PLC	GBP	406 223	353 668	1.03
44 000	BENDIGO & ADEL SHS	AUD	318 769	313 324	0.91
12 400	BEST BUY CO INC	USD	459 449	523 900	1.53
4 400	BILFINGER BERGER AG	EUR	231 668	245 628	0.72
12 000	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	384 471	356 107	1.04
32 500	BROTHER INDUSTRIES LTD	JPY	393 580	359 862	1.05
8 400	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	347 276	346 920	1.01
13 000	CAREFUSION CORP	USD	322 096	330 460	0.96
4 500	CASINO GUICHARD PERRACHON	EUR	333 677	344 556	1.00
5 400	CHEVRON CORP	USD	385 095	398 898	1.16
59 000	CHIBA BANK LTD	JPY	346 953	359 697	1.05
3 400	CHRISTIAN DIOR	EUR	312 108	327 833	0.95
7 000	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	168 782	162 168	0.47
4 700	CNP ASSURANCES	EUR	351 600	330 457	0.96
9 000	COACH INC	USD	340 392	369 990	1.08
7 300	COOPER INDUSTRIES PLC	USD	310 625	342 881	1.00
25 000	CRH PLC	EUR	549 969	552 173	1.61
5 600	DANISCO	DKK	339 251	335 111	0.98
35 500	DNB NOR ASA	NOK	385 979	353 083	1.03
3 000	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	211 597	193 772	0.56
6 300	ENERGIZER HOLDINGS INC	USD	393 490	353 997	1.03
29 000	ENSIGN ENERGY SERVICES	CAD	338 399	372 260	1.08
6 900	EQUITY RESIDENTIAL	USD	291 820	311 397	0.91
12 000	HALLIBURTON CO	USD	314 734	297 960	0.87
23 790	HEWLETT-PACKARD	USD	1 013 895	1 094 577	3.18
17 000	HUHTAMAKI OYJ	EUR	173 924	174 597	0.51
7 800	HUMANA INC	USD	357 291	359 190	1.05
4 700	IDEMITSU KOSAN CO LTD	JPY	358 446	352 106	1.03
13 000	IMTECH NV	EUR	332 798	345 513	1.01
33 000	INMARSAT PLC	GBP	342 311	362 231	1.05
5 900	INMET MINING CORP	CAD	340 230	290 630	0.85
13 000	INTERDIGITAL INC	USD	322 048	339 300	0.99
21 000	KB HOME	USD	317 189	304 080	0.89
18 400	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	1 111 845	1 116 879	3.24
112 000	KINGFISHER	GBP	341 505	364 016	1.06
18 000	KINROSS GOLD CORP	CAD	298 553	314 253	0.91
8 200	KONINKLIJKE VOPAK N.V.	EUR	303 187	311 665	0.91
17 000	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	355 949	349 580	1.02
10 000	LENDER PROCESSING SERVICES	USD	334 009	339 400	0.99
3 400	LINDE AG	EUR	348 939	349 945	1.02
14 000	LTD BRANDS INC	USD	334 420	348 040	1.01
4 600	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	172 432	167 178	0.49
15 000	MATTEL INC	USD	320 544	324 900	0.95
10 000	MCDERMOTT INTERNATIONAL INC	USD	271 637	221 800	0.65
5 000	MERCURY GENERAL CORPORATION	USD	212 383	216 050	0.63
15 200	MURPHY OIL CORP	USD	841 323	811 375	2.35
18 200	MYLAN INC	USD	397 313	353 808	1.03
3 000	NOVARTIS AG-REG	CHF	164 311	136 324	0.40
240	NTT DOCOMO INC	JPY	383 496	356 698	1.04
14 000	OSI SYSTEMS	USD	333 664	367 780	1.07
413 000	OZ MINERALS LTD	AUD	346 017	370 652	1.08
6 000	PERRIGO	USD	337 140	356 460	1.04
18 232	PG&E CORP	USD	753 484	756 628	2.20
5 600	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	339 182	351 400	1.02
4 200	PSP SWISS PROPERTY N	CHF	228 228	231 752	0.67
19 400	PUBLICIS GROUPE	EUR	788 931	811 147	2.35
6 400	RAYTHEON COMPANY	USD	340 966	335 424	0.98
8 900	RED ELECTRICA CORP SA	EUR	434 318	351 703	1.02
44 000	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	321 072	335 720	0.98

PODFOND EQUITIES GLOBAL

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
10 500	ROGERS COMMUNICATIONS INC	CAD	288 687	361 025	1.05
14 000	ROWAN COMPANIES INC	USD	318 343	346 640	1.01
29 400	ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	798 195	748 160	2.18
15 100	SAFEWAY INC	USD	323 023	334 314	0.97
105 000	SAGE GROUP	GBP	350 087	362 623	1.06
8 200	SAP AG	EUR	352 690	354 427	1.03
38 000	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	348 401	345 893	1.01
100	SONY FINANCIAL HOLDINGS INC	JPY	341 167	346 570	1.01
1	SPRINT NEXTEL CORP	USD	22	5	0.00
23 700	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES LTD	JPY	200 186	210 094	0.61
69 000	SUMITOMO TRUST & BANKING CO LTD/THE	JPY	400 425	368 364	1.07
12 600	SUNTRUST BANKS INC	USD	384 169	339 570	0.99
32 000	SWIRE PACIFIC LTD	HKD	391 615	353 204	1.03
5 800	TECHNIP SA	EUR	419 062	376 626	1.10
59 000	TELIASONERA AB	SEK	339 303	354 199	1.03
14 000	TNT NV	EUR	343 336	347 697	1.01
82 000	TOKYO GAS CO LTD	JPY	355 577	357 599	1.04
7 800	TUPPERWARE BRANDS CORP	USD	328 988	331 422	0.96
9 700	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	715 304	653 586	1.90
8 300	WATSON PHARMACEUTICAL INC	USD	324 353	366 528	1.07
15 600	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD	USD	252 306	220 272	0.64
18 800	WESTERN DIGITAL CORP	USD	719 198	654 428	1.91
15 600	WOOLWORTHS LIMITED	AUD	355 312	348 702	1.02
32 000	YAMANA GOLD INC	CAD	323 547	346 425	1.01
6 700	ZIONS BANCORPORATION	USD	153 275	160 465	0.47
	Akcie celkem		34 960 517	34 768 689	101.23
	Investice celkem		34 960 517	34 768 689	101.23

PODFOND EQUITIES JAPAN CONCENTRATED

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v JPY)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady JPY	Tržní hodnota JPY	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
15 000	AEON CO LTD	JPY	14 214 504	14 265 000	1.36
30 000	AIR WATER INC	JPY	27 550 957	30 600 000	2.91
8 800	AISIN SEIKI CO LTD	JPY	23 931 963	22 334 400	2.12
40 000	CHIBA BANK LTD	JPY	24 331 336	22 200 000	2.11
30 000	DAICEL CHEMICAL INDUSTRIES LTD	JPY	18 210 997	19 110 000	1.82
28 000	DAIHATSU MOTOR CO LTD	JPY	21 959 793	23 240 000	2.21
25 900	DCM JAPAN HOLDINGS CO LTD	JPY	15 992 738	13 390 300	1.27
3 500	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	21 814 255	20 580 000	1.96
55 000	FUJITSU LTD	JPY	28 344 079	32 175 000	3.06
7 000	GPIII ASTELLAS PHARMA INC	JPY	32 028 882	20 545 000	1.95
7 900	IBIDEN CO LTD	JPY	26 660 592	21 669 700	2.06
22 700	IT HOLDINGS CORP	JPY	28 782 882	24 720 300	2.35
42 600	ITOCHU CORP	JPY	38 044 047	32 163 000	3.06
9 000	JFE HOLDINGS INC	JPY	28 904 398	27 585 000	2.62
60 400	JX HLDGS INC	JPY	29 139 172	30 018 800	2.85
66	KDDI CORPORATION	JPY	43 770 898	27 192 000	2.58
16 900	KEWPIE CORP	JPY	16 872 671	16 477 500	1.57
21 000	KOITO MANUFACTURING CO LTD	JPY	28 894 850	30 429 000	2.89
24 000	KONICA MINOLTA HOLDINGS INC	JPY	25 341 154	24 552 000	2.33
39 200	KYOWA EXEO CORP	JPY	38 578 790	28 694 400	2.73
61 600	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRP	JPY	64 333 312	27 165 600	2.58
8 840	MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE	JPY	31 532 539	30 056 000	2.86
120 000	MITSUI ENGINEERING & SHIPBUILDING CO LTD	JPY	27 252 157	24 960 000	2.37
82 000	MORINAGA MILK INDUSTRY CO LTD	JPY	28 968 608	28 372 000	2.70
25 000	NHK SPRING CO LTD	JPY	20 731 977	21 500 000	2.04
2 500	NIDEC CORP	JPY	13 881 983	20 725 000	1.97
6 900	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	31 028 126	25 426 500	2.42
33 000	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	25 635 106	21 912 000	2.08
23 000	PANASONIC CORP	JPY	32 109 933	26 703 000	2.54
61 000	RENGO CO LTD	JPY	34 049 689	32 635 000	3.10
4 500	SANKYO CO LTD	JPY	22 929 921	17 730 000	1.69
70 000	SANKYU INC	JPY	25 760 790	27 300 000	2.60
16 000	SEIKO EPSON CORP	JPY	24 351 469	19 808 000	1.88
11 500	SHIONOGI & CO LTD	JPY	20 772 359	18 940 500	1.80
17 100	STANLEY ELECTRIC CO LTD	JPY	33 624 527	28 625 400	2.72
30 900	SUMITOMO CORP	JPY	37 550 157	30 498 300	2.90
4 000	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	4 318 668	4 300 000	0.41
13 800	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	92 121 074	37 301 400	3.56
30 400	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES LTD	JPY	23 414 259	24 532 800	2.33
76 000	SUMITOMO TRUST & BANKING CO LTD/THE	JPY	48 077 764	36 936 000	3.51
6 800	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	36 572 738	25 806 000	2.45
9 000	TOYO SUISAN KAISHA LTD	JPY	20 836 735	18 135 000	1.72
45 000	TSUBAKIMOTO CHAIN CO	JPY	20 202 196	18 225 000	1.73
	Akcie celkem		1 253 425 045	1 049 534 900	99.77
	Investice celkem		1 253 425 045	1 049 534 900	99.77

PODFOND EQUITIES US LARGE CAP GROWTH

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
10 700	ACCENTURE PLC	USD	397 365	401 464	1.44
17 750	AFLAC INC	USD	602 419	786 325	2.82
10 150	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	767 369	700 959	2.51
19 600	AMERICAN TOWER CORP-CL A	USD	739 471	794 388	2.85
8 300	APPLE INC	USD	1 393 395	2 134 428	7.65
7 475	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	410 679	315 669	1.13
32 700	BROCADE COMMUNICATIONS SYSTEMS INC	USD	264 532	178 215	0.64
15 000	CAMERON INTERNATIONAL CORP	USD	613 122	543 000	1.95
14 300	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	505 859	590 590	2.12
30 400	CISCO SYSTEMS INC	USD	606 295	704 064	2.52
10 100	COCA-COLA CO/THE	USD	524 160	519 140	1.86
9 400	CUMMINS INC	USD	446 398	639 012	2.29
14 980	CVS CAREMARK CORP	USD	518 209	518 757	1.86
5 110	DANAHER CORP	USD	372 084	405 632	1.45
27 700	DENBURY RESOURCES INC	USD	475 584	455 665	1.63
19 050	EXPRESS SCRIPTS INC	USD	1 335 508	1 916 430	6.87
5 835	FLOWSERVE CORPORATION	USD	565 649	554 909	1.99
9 355	FMC TECHNOLOGIES INC	USD	471 262	543 993	1.95
2 910	GOOGLE INC-CL A	USD	1 416 594	1 411 874	5.06
15 300	GUESS INC	USD	560 192	581 247	2.08
9 100	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	430 905	422 513	1.51
5 200	INTERCONTINENTALEXCHANGE	USD	555 636	603 876	2.16
7 625	INTEROIL CORP	USD	575 283	375 760	1.35
11 500	JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	USD	347 995	397 095	1.42
8 975	KOHL'S CORP	USD	429 906	455 481	1.63
11 270	LOWE'S COS INC	USD	219 093	278 933	1.00
4 495	MASTERCARD INC-CLASS A	USD	997 019	906 956	3.25
17 600	MEDCO HEALTH SOLUTIONS INC	USD	876 237	1 014 640	3.64
10 900	MERCK & CO INC	USD	363 874	367 221	1.32
17 635	NII HOLDINGS INC	USD	723 247	643 148	2.31
16 300	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	779 819	719 156	2.58
3 550	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN (US)	USD	345 209	352 125	1.26
4 300	PRECISION CASTPARTS CORP	USD	399 665	501 810	1.80
10 700	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	581 073	617 497	2.21
28 175	QUALCOMM INC	USD	1 251 808	1 001 903	3.59
15 800	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	458 371	399 582	1.43
24 100	SEAGATE TECHNOLOGY	USD	475 191	370 176	1.33
11 000	TECK RESOURCES LTD	CAD	465 643	374 471	1.34
6 000	TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	USD	289 860	328 920	1.18
14 800	TEXTRON INC	USD	281 329	305 916	1.10
8 500	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	370 367	442 510	1.59
9 400	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	318 457	325 146	1.17
5 100	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	354 410	369 546	1.32
35 800	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD	USD	813 325	505 496	1.81
3 700	WYNN RESORTS LTD	USD	206 724	310 356	1.11
Akcie celkem			25 896 592	27 085 994	97.08
Investice celkem			25 896 592	27 085 994	97.08

PODFOND EQUITIES CONCENTRATED EUROPE

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
106	A P MOELLER - MAERSK A/S - B	DKK	619 745	658 720	1.59
47 030	ABB LTD-REG	CHF	731 201	657 189	1.59
10 741	ADIDAS AG	EUR	407 163	439 522	1.06
12 828	AHNEUSER-BUSH INBEV	EUR	310 608	503 948	1.22
46 000	AIR FRANCE-KLM	EUR	467 088	454 112	1.10
21 259	ALFA LAVAL AB	SEK	242 052	219 638	0.53
11 816	ANDRITZ AG	EUR	522 511	529 593	1.28
13 250	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	398 121	417 480	1.01
54 818	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	587 898	467 049	1.13
120 000	BANCO SANTANDER SA	EUR	1 213 407	999 000	2.41
73 171	BANK OF CYPRUS LTD	EUR	370 383	264 879	0.64
186 000	BARCLAYS PLC	GBP	717 355	717 939	1.62
21 160	BAYER AG	EUR	1 045 021	962 780	2.32
63 283	BG GROUP PLC	GBP	807 005	795 018	1.92
50 395	BHP BILLITON PLC	GBP	1 131 266	1 141 503	2.76
230 817	BP PLC	GBP	1 484 205	1 352 297	3.27
37 970	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	940 908	918 285	2.22
70 000	CAIRN ENERGY PLC	GBP	288 250	333 941	0.81
3 955	CARLSBERG	DKK	230 952	245 618	0.59
6 338	CASINO GUICHARD PERRACHON	EUR	392 516	395 491	0.95
12 000	CFAO SA	EUR	312 919	287 160	0.69
88 000	COOKSON GROUP PLC	GBP	524 217	494 730	1.19
18 866	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	EUR	584 868	773 506	1.87
3 362	DUFY GROUP	CHF	179 499	188 537	0.46
13 843	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	410 392	406 707	0.98
6 328	GEMALTO NV	EUR	208 693	192 086	0.46
76 538	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	1 065 000	1 048 540	2.53
8 000	HEINEKEN NV	EUR	278 982	280 840	0.68
220 358	HSBC HOLDINGS PLC	HKD	1 583 048	1 642 010	3.97
113 118	ING GROEP N.V.-CVA	EUR	861 230	733 570	1.77
103 728	INTERNATIONAL PERSONAL FINAN	GBP	270 337	270 205	0.65
40 000	JERONIMO MARTINS	EUR	287 454	301 600	0.73
5 200	LAFARGE SA	EUR	236 093	244 998	0.59
4 000	L'OREAL	EUR	299 631	305 480	0.74
7 480	LVMH MOET-HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	646 834	644 926	1.56
8 000	MERCK KGAA	EUR	493 994	469 920	1.13
32 800	NESTLE SA	CHF	1 096 680	1 212 373	2.93
57 746	NOVARTIS AG-REG	CHF	2 257 408	2 138 513	5.17
191 786	OLD MUTUAL PLC	GBP	262 825	258 879	0.63
26 800	PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	600 141	653 652	1.58
419 736	PIRELLI & C SPA	EUR	182 692	180 906	0.44
53 790	PORTUGAL TELECOM SGPS SA	EUR	415 901	449 093	1.08
4 944	RANDGOLD RESOURCES LTD	GBP	278 454	350 655	0.85
13 843	REPSOL SA-AKT	EUR	249 524	229 448	0.55
16 010	RIO TINTO PLC	GBP	599 065	604 534	1.46
38 000	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	EUR	810 857	805 220	1.94
16 809	SES	EUR	300 618	287 182	0.69
11 272	SIEMENS AG-REG	EUR	769 364	834 353	2.01
5 229	SOCIETE BIC SA	EUR	285 873	304 014	0.73
33 619	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	646 343	651 641	1.57
12 360	SYMRISE AG	EUR	207 981	204 620	0.49
1 384	SYNGENTA AG	CHF	285 440	250 704	0.61
5 800	TECHNIP SA	EUR	361 864	306 936	0.74
39 552	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON	SEK	280 796	330 612	0.80
88 438	TELEFONICA SA	EUR	1 620 351	1 376 537	3.32
59 700	TELENOR A/S	NOK	597 911	595 691	1.44
20 000	TELE2 AB-B SHS	SEK	241 587	236 298	0.57
35 098	TOTAL SA	EUR	1 513 274	1 324 248	3.20
300 000	UNICREDIT SPA	EUR	615 529	522 000	1.26
3 680	VALLOUREC	EUR	550 740	559 912	1.35
7 641	VIENNA INSURANCE GROUP	EUR	289 551	262 698	0.63
680 421	VODAFONE GROUP PLC	GBP	1 070 560	1 113 021	2.69
4 000	WACKER CHEMIE AG	EUR	439 657	408 400	0.99

PODFOND EQUITIES CONCENTRATED EUROPE

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
28 907	XSTRATA PLC	GBP	387 970	347 582	0.84
	Akcie celkem		38 369 802	37 512 179	90.58
	Investice celkem		38 369 802	37 512 179	90.58

PODFOND EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
700 480	ACER INC	TWD	1 869 806	1 755 034	1.54
1 300 000	ASCIANO GROUP	AUD	2 168 467	1 762 805	1.54
280 000	ASM PACIFIC TECHNOLOGY LTD	HKD	2 439 884	2 127 383	1.86
300 000	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	IDR	1 063 909	1 410 899	1.24
82 000	AUST AND NZ BANKING GROUP	AUD	1 596 241	1 550 438	1.36
690 000	AUSTRALIAN WORLDWIDE EXPLORATION LTD	AUD	1 648 669	1 210 488	1.06
2 400 000	BANK MANDIRI TBK PT	IDR	1 404 401	1 399 455	1.23
4 220 000	BANK OF CHINA LTD	HKD	2 234 057	2 101 407	1.84
290 000	BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD	HKD	1 840 711	1 847 920	1.62
180 000	BHP BILLITON LTD	AUD	6 209 090	5 833 531	5.10
143 000	BRAMBLES LTD	AUD	851 316	805 933	0.71
880 000	BUMIPUTRA-COMMERCE HOLDINGS BHD	MYR	1 769 065	1 829 335	1.60
130 000	CALTEX AUSTRALIA LTD	AUD	1 249 953	1 198 708	1.05
560 000	CAPITALAND LIMITED	SGD	1 504 108	1 433 132	1.26
860 000	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	1 347 552	1 276 415	1.12
500 000	CATHAY PACIFIC AIRWAYS LTD	HKD	1 093 962	989 510	0.87
800 000	CHINA COAL ENERGY CO	HKD	1 259 493	1 096 547	0.96
756 000	CHINA COSCO HOLDINGS CO LTD	HKD	1 068 927	839 274	0.74
340 000	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	HKD	1 444 553	1 496 715	1.31
497 200	CHINA MERCHANTS BANK	HKD	1 234 203	1 179 231	1.03
1 560 000	CHINA OILFIELD SERVICES-H	HKD	2 213 291	1 896 010	1.66
2 400 000	CHINA TELECOM CORP LTD	HKD	1 194 061	1 105 787	0.97
928 596	CHINATRUST FINANCIAL HOLDING	TWD	554 689	483 613	0.42
660 000	CNOOC LTD	HKD	962 994	1 055 426	0.92
1 275 802	COMBA TELECOM SYSTEM	HKD	1 186 982	1 493 290	1.31
96 000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	4 027 818	4 179 476	3.65
743 000	COMPAL ELECTRONICS	TWD	1 051 251	924 973	0.81
1 540 000	CP ALL PCL	THB	388 807	1 314 114	1.15
346 000	CP ALL PCL	THB	669 978	295 249	0.26
490 000	DIGITAL CHINA HOLDINGS LTD	HKD	834 290	755 904	0.66
1 380 000	DONGFENG MOTOR GROUP CO LTD	HKD	1 490 926	1 677 239	1.47
8 000	DOOSAN HEAVY INDUSTRIES AND CONSTRUCTION CO LTD	KRW	607 577	477 864	0.42
215 083	ESPRIT HOLDINGS LTD	HKD	1 447 851	1 267 024	1.11
620 000	EZRA HOLDINGS LTD	SGD	890 801	775 612	0.68
123 000	FLETCHER BUILDING LTD	NZD	634 107	693 856	0.61
180 000	HENGAN INTERNATIONAL GROUP CO LTD	HKD	1 135 147	1 309 850	1.15
570 700	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	1 950 653	2 222 463	1.94
60 000	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	977 754	920 976	0.81
52 000	HYNIX SEMICONDUCTOR INC	KRW	926 890	1 088 006	0.95
3 300	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	KRW	565 543	590 259	0.52
8 000	HYUNDAI MOBIS	KRW	848 733	1 324 443	1.16
30 000	ICICI BANK	INR	584 203	559 387	0.49
787 420	IJM CORP BHD	MYR	940 797	1 154 025	1.01
2 700 000	IND & COMM BK OF CHINA - H	HKD	1 942 689	1 999 427	1.75
185 232	INFRASTRUCTURE DEV FINANCE	INR	675 948	624 610	0.55
110 000	ITC LTD	INR	583 301	669 817	0.59
270 000	KERRY PROPERTIES LTD	HKD	1 200 759	1 126 194	0.99
53 000	KIA MOTORS CORP	KRW	1 070 364	1 380 099	1.21
22 000	KT CORP	KRW	870 802	829 108	0.73
27 000	LARSEN & TOUBRO LIMITED	INR	956 493	945 638	0.83
6 500	LG CHEM LTD	KRW	1 025 109	1 476 271	1.29
30 000	LG DISPLAY CO LTD	KRW	1 095 801	1 113 131	0.98
870 000	LIFESTYLE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	1 587 912	1 650 288	1.45
54 000	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	2 508 463	1 983 003	1.74
26 000	PHILIPPINE LONG DISTANCE TEL	PHP	1 487 962	1 365 463	1.20
420 000	QANTAS AIRWAYS LTD	AUD	1 090 431	889 878	0.78
55 000	QBE INSURANCE GROUP LIMITED	AUD	1 264 418	916 405	0.80
34 000	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	INR	805 051	764 122	0.67
13 000	RIO TINTO LTD	AUD	593 230	739 717	0.65
7 000 000	ROBINSONS LAND CORP	PHP	1 713 321	2 193 646	1.91
4 000	SAMSUNG ELECTR-GDR 144A	USD	1 209 214	1 305 000	1.14
6 500	SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	932 805	884 140	0.77
200 000	SEMBCORP MARINE LTD	SGD	499 188	554 724	0.49
38 000	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	KRW	1 283 166	1 372 030	1.20
400 000	SILITECH TECHNOLOGY CORP	TWD	1 380 587	1 144 823	1.00
400 000	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	SGD	849 913	829 226	0.73
2 000 000	SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	855 976	841 918	0.74
728 000	SINO LAND CO LTD	HKD	1 413 473	1 195 934	1.05

PODFOND EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
555 724	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	987 803	1 046 437	0.92
40 000	TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	INR	748 265	638 279	0.56
220 000	TELSTRA CORP LTD	AUD	573 314	548 165	0.48
110 000	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	1 995 730	2 120 453	1.86
1 180 000	TONG YANG INDUSTRY CO LTD	TWD	1 893 307	1 827 025	1.60
164 000	TOP GLOVE	MYR	628 924	617 480	0.54
43 000	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	455 358	556 368	0.49
1 125 000	UNITED TRACTORS TBK PT	IDR	1 811 694	2 249 999	1.96
109 000	WESTPAC BANKING CORP	AUD	2 384 707	2 120 070	1.86
225 000	WHARF HOLDINGS LTD	HKD	1 196 914	1 120 418	0.98
410 000	WHEELOK PROPERTIES SINGAPORE LTD	SGD	584 011	509 974	0.45
300 000	WILMAR INTERNATIONAL LTD	SGD	1 408 580	1 250 273	1.10
31 417	WOODSIDE PETROLEUM LTD	AUD	1 221 443	1 143 586	1.00
150 000	WOOLWORTHS LIMITED	AUD	3 600 021	3 387 892	2.96
274 000	ZTE CORP	HKD	992 502	907 269	0.79
	Akcie celkem		110 762 459	109 547 306	95.96
	Investice celkem		110 762 459	109 547 306	95.96

PODFOND EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
796 000	ANGANG STEEL CO LTD	HKD	1 530 216	1 124 437	0.98
59 317	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	1 966 218	2 293 300	1.99
3 015 511	BANK OF CHINA LTD	HKD	1 553 784	1 502 526	1.31
4 238 274	BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD	HKD	4 875 917	4 495 712	3.90
704 705	BBMG CORP	HKD	737 103	676 921	0.59
197 300	BR PROPERTIES SA	BRL	1 468 525	1 261 488	1.10
110 900	CEMEX SAB DE CV	USD	1 192 661	1 201 047	1.04
2 913 903	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	HKD	2 335 403	2 357 463	2.05
364 460	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	HKD	1 745 493	1 605 363	1.39
478 990	CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	HKD	1 953 708	1 885 325	1.64
2 024	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP	USD	175 986	159 208	0.14
1 987 000	CHINA SOUTH LOCOMOTIVE H	HKD	1 325 419	1 365 152	1.19
464 995	CNOOC LTD	HKD	633 175	744 039	0.65
819 020	COMPAL ELECTRONICS	TWD	785 971	1 019 612	0.89
555 000	COSCO PACIFIC LTD	HKD	746 100	679 227	0.59
389 333	FUSHAN INTL ENERGY	HKD	266 920	241 989	0.21
214 337	GAZPROM OAO-SPON ADR - REGS	USD	6 782 177	4 426 060	3.83
194 962	GERDAU SA	BRL	2 293 278	2 686 508	2.33
303 635	HACI OMER SABANCI HOLDING	TRY	-	1 235 515	1.07
672 300	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	1 786 112	2 618 121	2.27
26 000	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD	KRW	1 203 008	1 124 778	0.98
5 695 840	IND & COMM BK OF CHINA - H	HKD	4 179 705	4 220 491	3.66
500 000	INDIABULLS REAL ESTATE LTD	INR	2 705 738	1 700 635	1.48
1 337 189	IOI CORP BHD	MYR	1 651 727	2 013 048	1.75
104 478	ITAU UNIBANCO HOLDING SA - ADR	USD	1 172 884	1 923 440	1.67
40 000	JSC MMC NORILSK NICKEL-ADR	USD	529 858	634 000	0.55
144 612	KOREA EXCHANGE BANK	KRW	1 302 029	1 557 988	1.35
1 496 925	KWG PROPERTY HOLDING LTD	HKD	1 233 372	845 828	0.73
17 375	LG ELECTRONICS INC	KRW	1 131 881	1 503 309	1.31
303 603	LSR GROUP OJSC-GDR	USD	2 580 626	2 428 824	2.11
3 312	LUKOIL-SPONS ADR	USD	190 156	160 301	0.14
510 240	MAANSHAN IRON & STEEL - H	HKD	351 424	248 338	0.22
150 132	MARFRIG ALIMENTOS SA	BRL	1 702 177	1 413 381	1.23
80 000	MEDIATEK INC	TWD	1 251 764	1 308 727	1.14
283 000	MTN GROUP LTD	ZAR	4 058 197	3 972 700	3.45
54 200	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	BRL	802 402	1 008 257	0.88
274 000	OGX PETROLEO E GAS PARTICIPACOES SA	BRL	1 493 066	2 448 114	2.13
1 997 844	PETROCHINA CO LTD-H	HKD	2 273 625	2 188 466	1.90
190 135	PETROLEO BRASILEIRO SA	BRL	3 989 393	3 571 575	3.10
4 928	POSCO	KRW	1 794 357	1 935 097	1.68
56 250	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	INR	1 198 484	1 267 854	1.10
161 400	ROSSI RESIDENCIAL SA	BRL	1 156 160	1 160 946	1.01
27 855	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO	KRW	2 697 940	2 525 921	2.19
907 000	SEMEN GRESIK PERSERO TBK PT	IDR	704 451	835 330	0.73
64 677	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	KRW	2 142 867	2 335 230	2.03
3 000	SHINSEGAE CO LTD	KRW	1 237 809	1 205 476	1.05
675 245	SIME DARBY BHD	MYR	1 575 453	1 604 511	1.39
744 140	SINO LAND CO LTD	HKD	1 468 739	1 223 190	1.06
20 843	SOUTHGOBI RESOURCES LTD	HKD	341 532	259 634	0.23
3 416	STATE BANK OF INDIA-GDR	USD	267 455	324 178	0.28
161 250	STERLITE INDUSTRIES INDIA LTD	INR	2 475 880	2 305 284	2.00
279 409	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	4 218 417	3 685 022	3.20
4 250 000	TIANJIN PORT DEVELOPMENT HOLDINGS LTD	HKD	1 383 910	878 707	0.76
1 700 000	TSKB GAYRIMENKUL YATIRIM ORTAKLIGI AS	TRY	1 179 939	951 147	0.83
123 182	VALE SA - PFD ADR	USD	2 032 872	2 839 345	2.47
103 000	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	USD	1 500 195	2 322 650	2.02
2 279 700	XL AXIATA TBK PT	IDR	839 019	863 428	0.75
693 028	YANLORD LAND GROUP LTD	SGD	1 189 060	811 913	0.71
91 425	YANZHOU COAL MINING CO LTD	HKD	147 011	212 272	0.18
Akcie celkem			97 508 748	97 398 348	84.61
WARRANTY					
357 000	CITIC SECURITIES CO LTD/CHINA 12/11/2014	USD	1 716 613	907 066	0.79
176 025	DLF LTD 18/04/2013	USD	1 488 239	1 050 324	0.91
187 500	DUBAI FINANCIAL MARKET 02/05/2017	USD	81 938	80 625	0.07
294 759	GMR INFRASTRUCTURE LTD 10/08/2011	USD	411 908	378 264	0.33

PODFOND EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
WARRANTY					
426 000	INDIABULLS POWER LTD 22/10/2014	USD	297 817	266 898	0.23
2 353 527	INDIABULLS POWER LTD 27/10/2014	USD	2 280 417	1 474 720	1.28
3 197 885	INDIABULLS POWER LTD 28/10/2014	USD	2 376 001	2 000 276	1.74
1 637 061	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA 19/05/2011	USD	1 237 833	1 021 395	0.89
70 000	INDUSTRIAL BANK CO LTD 22/10/2014	USD	398 964	270 449	0.23
138 000	MARCQUARIE BANK WARRANT 25/11/2014	USD	1 173 014	981 001	0.85
28 624	MS KOREA BANK BASKET 2014	USD	3 104 157	2 413 317	2.10
	Warranty celkem		14 566 901	10 844 335	9.42
STRUKTUROVANÉ SMĚNKY					
1 370 963	JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV - BAOSHAN IRON & STEEL 09/10/2014	USD	1 351 495	1 275 023	1.11
341 063	JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV - CHINA MERCHANTS BANK 09/10/2014	USD	727 172	660 868	0.57
1 873 231	JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV - IND & COMM BANK OF CHINA 02/09/2014	USD	1 353 222	1 168 746	1.02
345 000	JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV - YES BANK LTD 11/10/2014	USD	2 013 421	2 142 508	1.86
	Strukturované směnky celkem		5 445 310	5 247 145	4.56
	Investice celkem		117 520 959	113 489 828	98.59

PODFOND EQUITIES CHINA

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
1 900 000	AIR CHINA LTD	HKD	1 394 188	1 914 208	1.17
810 000	ANHUI CONCH CEMENT	HKD	2 439 279	2 640 491	1.62
1 650 000	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	2 542 040	2 833 388	1.74
17 800 000	BANK OF CHINA LTD	HKD	7 773 437	8 863 754	5.43
2 000 000	BEIJING ENTERPRISES WATER LTD	HKD	735 184	680 208	0.42
1 720 000	BEIJING JINGKELONG CO LTD	HKD	1 818 604	1 730 655	1.06
1 800 000	CHINA CITIC BANK	HKD	1 107 987	1 076 526	0.66
15 300 000	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	HKD	11 075 929	12 370 804	7.58
1 900 000	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	HKD	8 001 742	8 363 993	5.13
1 200 000	CHINA MERCHANTS BANK	HKD	3 026 451	2 846 094	1.75
1 420 000	CHINA MOBILE (HONG KONG)	HKD	14 397 259	13 431 415	8.23
1 000 000	CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	HKD	4 165 104	3 933 657	2.41
6 500 000	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP	HKD	5 363 569	5 163 807	3.17
850 000	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	HKD	3 802 180	3 425 426	2.10
2 818 000	CHINA SINGYES SOLAR TECHNOLOGIES HOLDINGS LTD	HKD	1 438 756	1 291 145	0.79
8 400 000	CHINA TELECOM CORP LTD	HKD	3 711 734	3 870 256	2.37
1 320 000	CHINA YURUN FOOD GROUP LTD	HKD	3 390 458	3 566 087	2.19
5 620 000	CNOOC LTD	HKD	7 694 946	8 987 115	5.50
2 596 000	COMBA TELECOM SYSTEM	HKD	3 280 368	3 038 544	1.86
840 000	DONGFANG ELECTRIC CORP LTD	HKD	2 689 913	2 781 410	1.71
940 000	GOLDEN MEDITECH HOLDINGS LTD	HKD	241 188	178 548	0.11
5 000 000	GUANGDONG INVESTMENT LTD	HKD	2 705 043	2 438 482	1.50
15 000 000	IND & COMM BK OF CHINA - H	HKD	10 656 649	11 107 927	6.80
1 800 000	JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD	HKD	1 744 909	1 640 200	1.01
5 300 000	K WAH INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	2 068 082	1 673 312	1.03
900 000	KOWLOON DEVELOPMENT CO LTD	HKD	1 098 169	906 730	0.56
1 350 000	LEE & MAN HOLDING LTD	HKD	957 948	991 050	0.61
4 300 000	LIJUN INTERNATIONAL PHARMACEUTICAL HOLDING LTD	HKD	1 490 340	1 385 186	0.85
1 480 000	MINTH GROUP LTD	HKD	2 065 683	1 994 422	1.22
3 600 000	PETROCHINA CO LTD-H	HKD	4 145 816	3 941 100	2.42
500 000	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	HKD	4 172 059	4 020 287	2.47
4 000 000	POLY HONG KONG INVESTMENT LTD	HKD	4 074 755	4 112 051	2.52
2 520 000	REAL GOLD MININF LTD	HKD	3 569 363	4 016 873	2.46
1 542 000	SANY HEAVY EQUIPMENTS	HKD	1 717 449	1 664 356	1.02
3 440 000	SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	HKD	3 911 266	3 880 729	2.38
2 383 500	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS	HKD	3 471 243	3 566 807	2.19
2 300 000	SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	585 744	968 206	0.59
290 000	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	4 215 151	5 590 284	3.43
1 800 000	TEXWINCA HOLDINGS LTD	HKD	1 670 213	1 804 220	1.11
450 000	WEICHAI POWER CO LTD	HKD	3 600 638	3 335 266	2.05
750 000	YANZHOU COAL MINING CO LTD	HKD	1 759 171	1 740 306	1.07
1 500 000	ZHONGSHENG GROUP HLDGS	HKD	2 154 383	1 863 514	1.14
190 000	ZTE CORP	HKD	768 106	629 128	0.39
	Akcie celkem		152 692 496	156 257 967	95.82
	Investice celkem		152 692 496	156 257 967	95.82

PODFOND EQUITIES GOLD MINES

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
6 679	AFRICAN BARRICK GOLD	GBP	57 933	60 359	0.03
100 772	AGNICO-EAGLE MINES LTD	CAD	6 069 886	5 954 055	2.93
94 692	ALAMOS GOLD INC	CAD	837 218	1 379 755	0.68
1 067 507	ALEXIS MINERALS CORP	CAD	395 598	254 327	0.13
514 831	ANATOLIA MINERALS DEVELOPMENT	CAD	1 625 931	2 379 511	1.17
128 664	ANDEAN RESOURCES LTD	AUD	284 964	348 572	0.17
16 027	ANGLO PLATINIUM LTD	ZAR	1 993 447	1 602 711	0.79
120 065	ANGLOGOLD ASHANTI-SPON ADR	USD	4 938 474	5 033 125	2.48
202 039	AQUARIUS PLATINIUM LIMITED	AUD	1 940 183	1 103 187	0.54
59 068	AURA MINERALS INC	CAD	312 409	239 797	0.12
170 074	AURIZON MINES LTD	CAD	704 971	829 830	0.41
442 542	BARRICK GOLD CORP	CAD	17 993 462	18 619 436	9.18
998 384	CENTAMIN EGYPT LTD	CAD	1 548 384	2 159 756	1.06
140 399	CENTERRA GOLD INC	CAD	1 619 888	1 715 273	0.84
78 244	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	USD	2 618 116	2 816 784	1.39
194 204	COEUR D'ALENE MNS	USD	3 295 642	2 932 480	1.44
32 268	DETOUR GOLD	CAD	528 192	699 576	0.34
916 297	EASTERN PLATINIUM LTD	CAD	2 146 436	1 047 849	0.52
300 615	ELDORADO GOLD CORP	CAD	2 902 128	5 176 665	2.55
109 052	FRANCO NEVADA	CAD	2 701 874	3 145 773	1.55
40 733	FREEMPORT-MCMORAN COPPER	USD	2 840 758	2 853 347	1.40
5 761	GABRIEL RESOURCES LTD	CAD	15 793	21 741	0.01
70 622	GAMMON GOLD INC	CAD	661 487	521 582	0.26
386 935	GOLD FIELDS LTD-SPONS ADR	USD	5 130 248	5 320 356	2.62
387 168	GOLDCORP INC	CAD	15 226 809	16 784 047	8.26
124 959	GOLDEN STAR RESOURCES LTD	CAD	501 548	521 582	0.26
36 289	GREAT BASIN GOLD LTD	CAD	49 441	61 211	0.03
107 628	GREYSTAR RESOURCES LTD	CAD	706 163	556 937	0.27
234 245	HARMONY GOLD MINING CO LTD	ZAR	2 578 609	2 348 254	1.16
260 765	HECLA MINING CO	USD	1 436 408	1 402 916	0.69
377 862	IAMGOLD CORPORATION	CAD	5 069 291	6 596 901	3.25
108 589	JAGUAR MINING INC	CAD	980 449	972 736	0.48
280 868	KINROSS GOLD CORP	CAD	4 975 342	4 903 532	2.41
1 660 055	LIHIR GOLD LTD	AUD	4 815 876	5 541 640	2.73
3 101	LONMIN PLC	GBP	170 707	75 872	0.04
33 155	MEDUSA MINING LTD	AUD	141 409	127 920	0.06
265 528	NEW GOLD INC	CAD	1 450 195	1 624 526	0.80
166 743	NEWCREST MINING LTD	AUD	4 218 242	4 492 167	2.21
237 773	NEWMONT MINING CORP	USD	12 417 313	12 796 943	6.30
11 578	NORTHERN STAR MINING CORP	CAD	4 512	2 758	0.00
574 705	OCEANAGOLD CORP	CAD	547 756	1 741 620	0.86
1 590 219	ORKO SILVER CORP	CAD	1 136 335	2 455 010	1.21
402 279	OSISKO MINING CORP	CAD	2 259 547	4 025 297	1.98
147 768	PAN AMERICAN SILVER CORP	USD	3 498 790	3 691 245	1.82
79 112	RANDGOLD RESOURCES LTD-ADR	USD	6 161 673	6 918 344	3.41
776 466	SEMAFO INC	CAD	2 049 706	5 127 870	2.52
126 002	SILVER STANDARD RESOURCES	CAD	3 702 349	2 276 654	1.12
488 702	SILVER WHEATON CORP	CAD	5 802 103	9 239 896	4.55
538 844	YAMANA GOLD INC	CAD	5 915 123	5 833 412	2.87
4 582 000	ZIJIN MINING GROUP CO	HKD	2 909 559	3 406 928	1.68
Akcie celkem			151 888 677	169 742 065	83.58
WARRANTY					
14 979	KINROSS GOLD CORP 03/07/2013	CAD	31 344	41 825	0.02
Warranty celkem			31 344	41 825	0.02
INVESTIČNÍ FONDY					
40 175	ETFS PHYSICAL GOLD	USD	4 736 361	4 773 594	2.35
30 136	ETFS PHYSICAL PLATINIUM	USD	5 059 016	4 612 013	2.27
Investiční fondy celkem			9 795 377	9 385 607	4.62
Investice celkem			161 715 398	179 169 497	88.22

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

PODFOND EQUITIES EMERGING EUROPE

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
165 000	AEROFLOT - RUSSIAN AIRLINES OJSC	USD	241 164	236 665	0.53
118 455	AKBANK	TRY	275 926	478 742	1.07
13 000	ASSECO POLAND	PLN	194 040	184 723	0.41
650	ASSECO POLAND ALLOT I	PLN	8 848	9 252	0.02
56 140	AVANGARDCO INVESTMENTS PUBLIC LTD	USD	633 338	640 528	1.43
2 500	CENTRAL EUROPEAN DISTRIBUTION CORP	USD	58 284	52 076	0.12
55 000	CHEKIZOVO ADR	USD	842 754	806 813	1.80
130 000	CYFROWY POLSAT SA	PLN	505 866	470 262	1.05
450 000	DOGAN SIRKETLER GRUBU HOLDINGS	TRY	250 077	265 810	0.59
98 785	ENKA INSAAT VE SANAYI AS	TRY	195 332	266 163	0.59
40 000 000	FEDERAL GRID CO UNIFIED ENERGY SYSTEM JSC	USD	306 436	362 821	0.81
262 693	GAZPROM OAO-SPON ADR - REGS	USD	5 454 168	4 420 856	9.83
85 000	GLOBE TRADE CENTRE GDR	USD	529 742	886 679	1.97
52 052	GLOBE TRADE CENTRE SA	PLN	305 258	306 583	0.68
95 045	HACI OMER SABANCI HOLDING	TRY	194 343	315 183	0.70
287 000	INTEGRA GROUP GDR	USD	488 196	561 346	1.25
205 662	JSC MMC NORILSK NICKEL-ADR	USD	2 060 595	2 748 754	6.11
4 678	KAZAKHGOLD GROUP GDR	USD	13 365	25 352	0.06
320 396	KOC HOLDING	TRY	553 875	904 769	2.01
30 000	KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	TRY	533 382	555 714	1.24
147 542	KUZBASS TOPLIVNAYA	USD	721 260	661 036	1.47
112 458	KUZBASSKAYA TOPLIVNAYA KOMPANIYA OAO	USD	549 751	549 894	1.22
106 385	LSR GROUP OJSC-GDR	USD	684 504	693 598	1.54
67 126	LUKOIL-SPONS ADR	USD	2 744 095	2 647 732	5.88
85 583	MAGNITOGORSK GDR	USD	850 159	1 342 629	2.99
31 100	MECHEL-ADR	USD	516 373	549 740	1.22
53 723	MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	USD	725 746	841 933	1.87
1 400	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS NY	HUF	81 730	93 328	0.21
45 000	NEW WORLD RESOURCES NV	GBP	494 764	398 555	0.89
32 567	NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S	USD	1 804 802	1 934 832	4.31
21 035	NOVOLIPETSK IRON & STEEL ADR	USD	318 861	496 282	1.10
260 630	OAO ROSNEFT OIL CO-GDR	USD	1 496 503	1 561 167	3.47
2 725	OAO SEVERSTAL GDR	USD	9 530	24 051	0.05
16 379	OTP BANK NYRT	HUF	436 581	343 925	0.77
689	PHARMSTANDARD OKT	USD	8 136	12 673	0.03
177 288	PKO BANK POLSKI SA	PLN	1 034 400	1 792 569	3.99
481 193	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	PLN	436 851	406 234	0.90
325	POLYUS GOLD	RUB	9 923	12 772	0.03
4 251	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN	PLN	383 277	365 139	0.81
300 000	PROTEK	USD	788 555	831 262	1.85
13 947	ROSTELECOM SP.ADR	USD	448 630	227 894	0.51
18 830 796	RUSHYDRO OJSC	USD	514 964	817 963	1.82
2 044 978	SBERBANK	USD	3 280 461	3 833 137	8.52
40 669	SISTEMA JSCF-REG S SPONS GDR	USD	488 895	865 051	1.92
145 523	SURGUTNEFTEGAZ-SP ADR	USD	850 765	1 031 535	2.30
152 300	SURGUTNEFTEGAZ-SP ADR PREF	USD	846 123	515 093	1.15
36 601	TATNEFT-SPONSORED REGS GDR	USD	763 135	811 930	1.81
140 000	TEKFEN HOLDING AS	TRY	295 862	339 491	0.76
22 141	TELEKOMUNIKACJA POLSKA SA	PLN	85 056	84 440	0.19
45 000	TMK OAO	USD	637 097	623 446	1.39
350 000	TSKB GAYRIMENKUL YATIRIM ORTAKLIGI AS	TRY	185 016	159 590	0.36
275 000	TURK HAVA YOLLARI	TRY	725 099	626 959	1.40
32 500	TURKCELL ILETISIM HIZMETL	TRY	169 328	143 138	0.32
213 365	TURKIYE GARANTI BANKASI AS	TRY	411 333	746 244	1.66
146 134	TURKIYE HALK BANKASI	TRY	576 676	779 906	1.74
335 496	TURKIYE IS BANKASI-C	TRY	516 690	834 416	1.86
350 001	TURKIYE SINAI KALKINMA BANKASI AS	TRY	336 495	319 180	0.71
143 166	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O	TRY	146 869	244 798	0.54
12 000	VIMPELCOM LTD	USD	172 516	152 072	0.34
269 690	VTB BANK GDR REG S	USD	557 931	1 043 990	2.32
5 000	X5 RETAIL GROUP NV GDR	USD	97 020	132 146	0.29
204 963	YAPI VE KREDI BANKASI	TRY	232 988	435 425	0.97
	Akcie celkem		40 079 739	44 826 286	99.75
	Investice celkem		40 079 739	44 826 286	99.75

PODFOND EQUITIES EUROLAND CYCLICALS

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady	Tržní hodnota	NAV %
			EUR	EUR	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
5 156	ADIDAS AG	EUR	236 280	210 984	0.60
6 578	AIXTRON AG	EUR	156 659	144 354	0.41
7 412	AKZO NOBEL	EUR	295 778	309 451	0.88
1 880	ALSTOM	EUR	85 840	73 564	0.21
2 999	ARCELORMITTAL	EUR	61 256	74 660	0.21
10 607	ATOS ORIGIN SA	EUR	521 058	384 504	1.10
30 839	BASF SE	EUR	985 747	1 327 927	3.80
25 681	BAYER AG	EUR	925 116	1 168 486	3.34
935	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	31 536	35 497	0.10
7 329	BEIERSDORF AG	EUR	256 652	325 261	0.93
18 707	BOUYGUES	EUR	625 595	651 845	1.86
14 582	BUREAU VERITAS SA	EUR	531 209	629 286	1.80
6 303	CAP GEMINI SA	EUR	244 942	230 469	0.66
24 283	CIE GENERALE DE GEOPHYSIQUE	EUR	538 775	438 915	1.25
19 297	COMP DE SAINT GOBAIN	EUR	861 835	605 733	1.73
935	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	EUR	35 710	38 335	0.11
8 306	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	362 858	394 078	1.13
5 612	EDF ENERGIES NOUVELLES SA	EUR	196 875	165 217	0.47
16 115	ELECTRICITE DE FRANCE	EUR	705 638	576 917	1.65
84 182	ENI SPA	EUR	1 782 603	1 279 566	3.66
29 834	FRANCE TELECOM SA	EUR	491 614	462 427	1.32
6 304	HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	EUR	182 584	241 632	0.69
9 095	K+S AG	EUR	259 136	332 922	0.95
5 335	LAFARGE SA	EUR	410 009	251 359	0.72
12 827	L'AIR LIQUIDE	EUR	892 662	1 023 723	2.93
12 660	LINDE AG	EUR	952 476	1 061 921	3.04
10 758	L'OREAL	EUR	740 848	821 588	2.35
11 712	LVMH MOET-HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	831 471	1 009 809	2.89
561	MAN AG	EUR	27 118	39 147	0.11
31 211	MEETIC	EUR	715 122	633 895	1.81
101 052	NOKIA OYJ	EUR	1 493 471	845 805	2.42
47 875	PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	1 193 515	1 167 671	3.34
6 304	PUBLICIS GROUPE	EUR	133 677	214 809	0.61
14 583	REPSOL SA-AKT	EUR	344 052	241 713	0.69
86 499	RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	268 324	284 365	0.81
9 390	SAIPEM	EUR	198 209	239 915	0.69
35 427	SAP AG	EUR	1 319 062	1 247 916	3.57
6 641	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	482 846	544 496	1.56
26 826	SIEMENS AG-REG	EUR	1 756 062	1 985 661	5.68
7 446	SODEXO	EUR	343 862	343 037	0.98
17 560	SOLARWORLD AG	EUR	426 996	151 104	0.43
23 384	SUEZ ENVIRONNEMENT COMPANY	EUR	299 611	327 376	0.94
18 672	SYMRISE AG	EUR	224 310	309 115	0.88
2 441	TECHNIP SA	EUR	108 659	129 178	0.37
9 349	THALES SA	EUR	341 649	261 071	0.75
71 668	TOTAL SA	EUR	3 410 363	2 704 035	7.74
5 864	VALLOUREC	EUR	731 216	892 208	2.55
29 913	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	975 230	626 528	1.79
24 120	VINCI SA	EUR	906 412	889 907	2.54
52 733	VIVENDI SA	EUR	1 317 352	929 946	2.66
659	WACKER CHEMIE AG	EUR	65 172	67 284	0.19
14 097	ZODIAC AEROSPACE	EUR	443 962	570 858	1.63
	Akcie celkem		31 729 014	29 917 470	85.53
PRÁVA					
12 827	AIR LIQUIDE SA 11/06/2010	EUR	-	68 248	0.20
	Práva celkem		-	68 248	0.20

PODFOND EQUITIES EUROLAND CYCLICALS

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
INVESTIČNÍ FONDY					
300	SGAM INVEST LIQUIDITES EURO	EUR	1 786 602	1 786 683	5.11
	Investiční fondy celkem		1 786 602	1 786 683	5.11
	Investice celkem		33 515 616	31 772 401	90.84

PODFOND EQUITIES GLOBAL ENERGY

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
5 390	ACERGY SA	NOK	81 034	78 294	0.96
18 014	AMEC PLC	GBP	240 113	208 072	2.55
6 425	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	350 664	336 220	4.12
5 348	APACHE CORP	USD	419 231	478 860	5.86
33 007	BG GROUP PLC	GBP	568 787	508 813	6.24
56 192	BP PLC	GBP	431 215	403 963	4.94
8 432	CALVALLEY PETROLEUM INC - A	CAD	48 445	26 115	0.32
5 704	CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	154 514	202 482	2.48
10 200	CHEVRON CORP	USD	750 558	753 474	9.23
3 219	CONOCOPHILLIPS	USD	228 780	166 937	2.04
3 628	DEVON ENERGY CORPORATION	USD	259 940	231 648	2.84
3 300	DOCKWISE LTD	NOK	107 448	76 075	0.93
17 508	ENERGY FUEL	CAD	42 401	2 753	0.03
2 888	ENERGY RESOURCES OF AUSTRALIA	AUD	44 074	33 791	0.41
20 069	ENI SPA	EUR	478 012	374 310	4.58
4 185	EXXON MOBIL	USD	314 618	253 025	3.10
10 247	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	EUR	115 884	152 518	1.87
11 476	HALLIBURTON CO	USD	378 371	284 949	3.49
781	HESS CORP	USD	60 954	41 549	0.51
1 773	NATIONAL-OILWELL VARCO INC	USD	101 354	67 604	0.83
14 899	NEXEN INC	CAD	410 370	333 662	4.08
9 344	OPTI CANADA INC	CAD	174 975	17 453	0.21
8 949	PALADIN ENERGY LIMITED	AUD	54 176	29 649	0.36
15 048	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	EUR	460 716	391 266	4.79
1 675	SAIPEM	EUR	27 838	52 513	0.64
32 230	SARAS SPA	EUR	108 401	65 373	0.80
4 074	SCHLUMBERGER LTD	USD	357 508	228 755	2.80
1 889	SOCO INTERNATIONAL PLC	GBP	32 655	43 913	0.54
9 640	STATOILHYDRO ASA	NOK	288 030	190 124	2.33
3 515	SUNCOR ENERGY INC	CAD	137 800	108 865	1.33
1 200	TECHNIP SA	EUR	68 898	77 923	0.95
1 400	TECNICAS REUNIDAS SA	EUR	77 056	67 942	0.83
9 610	TGS NOPEC GEOPHYSICAL CO ASA	NOK	148 845	130 627	1.60
10 841	TOTAL SA	EUR	671 951	501 901	6.14
5 405	TRANSOCEAN LTD	USD	547 638	306 842	3.76
2 475	TULLOW OIL PLC	GBP	29 577	40 167	0.49
4 753	VALERO ENERGY CORP	USD	236 037	88 786	1.09
312	VALLOUREC	EUR	74 290	58 249	0.71
6 801	WESTERNZAGROS RESOURCES LTD	CAD	13 617	1 944	0.02
3 958	XTO ENERGY INC	USD	175 454	169 165	2.07
	Akcie celkem		9 272 229	7 586 571	92.87
	Investice celkem		9 272 229	7 586 571	92.87

PODFOND EQUITIES EUROLAND FINANCIAL

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
70 000	AGEAS NV	EUR	164 559	145 250	1.58
3 500	ALLIANZ SE	EUR	373 102	284 830	3.11
50 000	ALLIED IRISH BANKS PLC	EUR	89 513	51 500	0.56
50 000	ALTAMIR AMBOISE SA	EUR	296 590	273 500	2.98
8 000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	184 658	119 520	1.30
25 000	AXA	EUR	573 906	336 375	3.67
3 500	BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA SCRL	EUR	35 854	30 713	0.34
33 732	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	345 642	287 397	3.14
40 000	BANCO POPOLARE SCARL	EUR	412 331	179 900	1.96
92 000	BANCO SANTANDER SA	EUR	863 310	765 900	8.36
40 000	BANK OF CYPRUS LTD	EUR	187 101	144 800	1.58
21 000	BANK OF IRELAND	EUR	64 036	15 015	0.16
19 000	BNP PARIBAS	EUR	1 134 216	879 605	9.59
700	CNP ASSURANCES	EUR	48 264	40 110	0.44
3 192	CORIO NV	EUR	143 159	124 344	1.36
20 000	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	243 118	177 540	1.94
14 000	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	EUR	698 467	677 530	7.39
3 000	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	208 301	148 770	1.62
4 000	DEXIA SA	EUR	32 094	13 524	0.15
15 000	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	467 307	440 700	4.81
5 000	EULER HERMES SA	EUR	260 848	261 500	2.85
2 500	FONCIERE DES REGIONS	EUR	183 511	187 450	2.05
4 500	GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	EUR	279 270	264 600	2.89
30 000	ING GROEP N.V.-CVA	EUR	357 844	194 550	2.12
150 000	INTESA SANPAOLO	EUR	565 934	325 875	3.56
2 575	KLEPIERRE	EUR	74 238	56 367	0.61
2 500	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	279 815	258 750	2.82
30 000	NATIONAL BANK OF GREECE	EUR	860 999	300 900	3.28
80 000	NATIXIS	EUR	266 792	288 880	3.15
5 000	POHJOLA BANK PLC	EUR	42 279	39 900	0.44
7 000	SAMPO OYJ-A SHS	EUR	93 643	120 820	1.32
13 000	SCOR SE	EUR	236 173	206 895	2.26
8 000	SOCIETE GENERALE	EUR	395 660	280 400	3.06
80 000	SVG CAPITAL PLC/FUND	GBP	134 114	140 382	1.53
3 000	UNIBAIL RODAMCO	EUR	408 608	380 850	4.15
145 000	UNICREDIT SPA	EUR	442 108	252 300	2.75
2 000	WENDEL	EUR	82 581	88 620	0.97
4 000	WERELDHAVE NV	EUR	264 674	236 720	2.58
	Akcie celkem		11 794 619	9 022 582	98.43
PRÁVA					
4 000	DEXIA DA 31/05/2010 CP8	EUR	-	644	0.01
	Práva celkem		-	644	0.01
	Investice celkem		11 794 619	9 023 226	98.44

PODFOND EQUITIES EUROLAND

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
71 428	AGEAS NV	EUR	195 505	148 213	0.91
3 200	AKZO NOBEL	EUR	133 697	133 600	0.82
7 666	ALLIANZ SE	EUR	656 354	623 859	3.80
5 517	ARCADIS NV	EUR	88 349	78 810	0.48
9 945	ARCELORMITTAL	EUR	327 774	247 581	1.51
29 362	AXA	EUR	474 594	395 066	2.41
24 476	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	281 554	208 536	1.27
20 047	BANCO SANTANDER SA	EUR	260 000	166 891	1.02
9 611	BAYER AG	EUR	461 669	437 301	2.67
2 864	BEKAERT SA	EUR	378 705	393 800	2.41
12 386	BNP PARIBAS	EUR	693 422	573 410	3.50
8 055	BOURBON SA	EUR	247 721	263 922	1.61
6 767	CAP GEMINI SA	EUR	249 776	247 435	1.51
7 785	CNP -CIE NATL A PORTEFEUILLE	EUR	300 079	279 482	1.71
7 142	COMP DE SAINT GOBAIN	EUR	208 972	224 187	1.37
17 529	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	216 362	155 605	0.95
25 671	CRH PLC	EUR	463 690	462 078	2.82
8 510	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	EUR	268 038	348 910	2.13
3 504	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	EUR	193 073	169 576	1.04
19 043	EBRO PULEVA SA	EUR	263 855	267 459	1.63
68 144	ENEL SPA	EUR	278 035	254 688	1.56
31 231	ENI SPA	EUR	579 128	474 711	2.90
17 859	E.ON AG	EUR	520 886	441 653	2.70
15 333	FRANCE TELECOM SA	EUR	284 732	237 662	1.45
9 708	FRESENIUS SE-PFD	EUR	530 457	500 447	3.06
4 899	FUGRO NV-CVA	EUR	238 281	205 709	1.26
21 283	GDF SUEZ	EUR	603 256	537 609	3.29
35 233	ING GROEP N.V.-CVA	EUR	218 481	228 486	1.40
56 943	INTESA SANPAOLO	EUR	163 150	123 709	0.76
134 888	INTESA SANPAOLO-RNC	EUR	298 683	225 263	1.38
29 806	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	301 749	305 213	1.87
22 497	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	264 040	238 131	1.46
5 709	KONINKLIJKE VOPAK N.V.	EUR	169 487	176 836	1.08
3 641	LINDE AG	EUR	320 926	305 407	1.87
4 405	MAN AG	EUR	219 075	307 381	1.88
8 401	METSO OYJ	EUR	222 010	216 326	1.32
16 486	NOKIA OYJ	EUR	191 106	137 988	0.84
9 708	OMV AG	EUR	273 176	251 826	1.54
23 963	PAGESJAUNES GROUPE SA	EUR	205 921	225 971	1.38
78 040	PARMALAT SPA	EUR	151 515	153 739	0.94
6 819	PEUGEOT SA	EUR	148 012	133 243	0.81
12 408	PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	264 600	302 631	1.85
35 444	PORTUGAL TELECOM SGPS SA	EUR	287 218	295 922	1.81
10 639	SANOFI-AVENTIS	EUR	511 390	526 099	3.21
4 948	SIEMENS AG-REG	EUR	295 167	366 251	2.24
6 770	SOCIETE GENERALE	EUR	282 225	237 289	1.45
31 324	TELEFONICA SA	EUR	578 555	487 558	2.98
19 169	TOTAL SA	EUR	851 450	723 246	4.41
6 908	UCB SA	EUR	223 892	185 791	1.14
2 077	UNIBAIL RODAMCO	EUR	319 835	263 675	1.61
160 487	UNICREDIT SPA	EUR	338 893	279 247	1.71
20 935	VINCI SA	EUR	907 487	772 396	4.71
10 169	VIVENDI SA	EUR	199 734	179 330	1.10
	Akcie celkem		17 605 741	16 127 154	98.54
	Investice celkem		17 605 741	16 127 154	98.54

PODFOND EQUITIES US SMALL CAP VALUE

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
5 100	AGCO CORP	USD	142 190	146 727	1.08
900	AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	19 120	35 748	0.26
21 300	ALBANY MOLECULAR RESEARCH	USD	229 456	136 746	1.01
1 700	ALBEMARLE CORP	USD	47 709	73 202	0.54
2 000	ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	USD	69 550	109 360	0.81
5 200	AMERICA SERVICE GROUP INC	USD	82 162	95 680	0.70
1 050	AMERICAN EAGLE OUTFITTERS INC	USD	13 992	13 755	0.10
6 150	AMERICAN FINANCIAL GROUP	USD	152 985	171 585	1.26
6 250	ANADIGICS	USD	29 185	25 438	0.19
5 900	ANN TAYLOR STORES CORP	USD	46 347	127 735	0.94
16 792	APOLLO INVESTMENT CORP	USD	231 750	175 141	1.29
2 000	ARCH COAL INC	USD	45 606	43 100	0.32
41 900	ARENA PHARMACEUTICALS INC	USD	253 769	129 052	0.95
4 050	ASSURED GUARANTY LTD	USD	82 380	68 040	0.50
700	AUTOLIV INC	USD	23 505	33 250	0.24
11 300	AVID TECHNOLOGY INC	USD	158 906	152 324	1.12
8 550	AVISTA CORP	USD	156 664	165 015	1.22
10 500	BANK MUTUAL CORP	USD	113 978	67 410	0.50
1 000	BORGWARNER INC	USD	34 645	37 260	0.27
25 400	BROOKS AUTOMATION INC	USD	297 718	211 327	1.56
11 100	BUCKEYE TECHNOLOGIES INC	USD	97 899	134 532	0.99
15 650	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	85 871	104 855	0.77
11 750	CALIFORNIA PIZZA KITCHEN INC	USD	177 329	214 202	1.58
12 230	CALLAWAY GOLF COMPANY	USD	104 186	102 977	0.76
3 150	CATALYST HEALTH	USD	82 413	120 614	0.89
52 500	CINCINNATI BELL INC	USD	190 880	166 950	1.23
8 350	COHEN & STEERS INC	USD	208 856	202 069	1.49
6 000	COMMERCIAL METALS CO	USD	90 058	93 420	0.69
1 650	CONTINENTAL AIRLINES-CLASS B	USD	22 504	34 815	0.26
7 750	CON-WAY INC	USD	287 684	263 654	1.94
5 750	CORRECTIONS CORP OF AMERICA	USD	109 722	114 425	0.84
29 700	CRAY INC	USD	206 826	141 372	1.04
1 900	DANA HOLDING WI	USD	19 678	20 634	0.15
66 200	DOT HILL SYSTEMS CORP	USD	215 267	86 060	0.63
10 640	DYNEGY INC A	USD	202 209	55 647	0.41
35 650	EAGLE BULK SHIPPING INC	USD	195 536	170 764	1.26
6 050	ECLIPSYS CORP	USD	94 974	115 888	0.85
1 800	ELECTRONIC ARTS INC	USD	31 413	29 718	0.22
46 850	E*TRADE FINANCIAL CORP	USD	79 790	69 338	0.51
12 500	EXACT SCIENCES CORP	USD	59 170	52 125	0.38
6 550	EXCO RESOURCES INC	USD	102 348	112 988	0.83
20 700	FAIRCHILD SEMICON INTL	USD	230 522	206 999	1.52
20 450	FEDERAL SIGNAL CORP	USD	244 909	139 265	1.03
5 200	FIRSTSERVICE CORP	CAD	117 437	116 202	0.86
17 356	FLEXTRONICS INTL LTD	USD	144 608	113 855	0.84
53 200	FUELCELL ENERGY INC	USD	364 514	114 380	0.84
3 550	GAMESTOP CORP	USD	80 503	80 905	0.60
2 250	GARDNER DENVER INC	USD	84 520	102 465	0.75
5 150	GLATFELTER (P.H.) CO	USD	63 286	59 740	0.44
8 500	GRAFTECH INTERNATIONAL LTD	USD	70 410	141 185	1.04
3 150	HAIN CELESTIAL GROUP INC	USD	63 553	67 914	0.50
2 500	HARMAN INTERNATIONAL INDUSTRIES INC	USD	91 887	80 750	0.59
2 200	HARSCO CORP	USD	68 831	59 862	0.44
1 900	HATTERAS FINANCIAL CORP	USD	48 834	52 630	0.39
5 400	H.B. FULLER CO.	USD	122 320	115 182	0.85
750	HEARTWARE INTERNATIONAL INC	USD	33 751	44 363	0.33
18 150	HERCULES OFFSHORE INC	USD	191 838	56 628	0.42
8 050	INTERNATIONAL RECTIFIER CORP	USD	152 017	168 728	1.24
4 900	INTEVAC INC	USD	58 967	56 399	0.42
7 200	INVACARE CORP	USD	159 551	172 008	1.27
21 100	IXIA	USD	169 199	210 999	1.55
900	JACOBS ENGINEERING GROUP INC	USD	35 090	37 584	0.28
1 350	JONES LANG LASALLE INC	USD	52 191	100 737	0.74
4 500	KB HOME	USD	73 791	65 160	0.48
15 550	KEY ENERGY SERVICES INC	USD	144 236	148 658	1.09
11 600	KINDRED HEALTHCARE INC	USD	228 955	179 916	1.32
4 100	KIRBY CORP	USD	109 934	161 663	1.19
56 100	LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	USD	201 860	278 255	2.04

PODFOND EQUITIES US SMALL CAP VALUE

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
3 000	LAZARD LTD-CL A	USD	108 836	94 620	0.70
3 650	LENNAR CORP	USD	50 475	63 145	0.47
1 450	LEXMARK INTL GROUP INC-CL A	USD	54 253	54 448	0.40
17 650	LIONS GATE ENTERTAINMENT CORP	USD	107 835	120 020	0.88
22 850	LIZ CLAIBORNE INC	USD	160 991	140 071	1.03
8 550	LSI CORP	USD	45 844	45 572	0.34
17 400	LUBY'S INC	USD	159 531	68 208	0.50
61 900	MATTSON TECHNOLOGY INC	USD	410 605	261 836	1.93
21 250	MBIA INC	USD	130 541	158 313	1.17
9 150	MEDIACOM COMMUNICATIONS CO-A	USD	54 547	48 770	0.36
15 400	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	USD	145 265	147 070	1.08
7 000	MFA FINANCIAL INC	USD	50 790	51 310	0.38
6 100	MYLAN INC	USD	79 697	118 584	0.87
3 550	NCI BUILDING SYSTEMS INC	USD	51 684	40 896	0.30
28 100	NEWPARK RESOURCES INC	USD	133 326	180 402	1.33
5 200	NORTHWESTERN CORP	USD	132 196	136 968	1.01
30 850	NOVELL INC	USD	174 614	179 856	1.32
7 800	NOVELLUS SYSTEMS INC	USD	178 855	201 396	1.48
5 750	OLD REPUBLIC INTERNATIONAL CORP	USD	74 492	79 695	0.59
20 550	ON ASSIGNMENT INC	USD	111 053	113 642	0.84
10 450	ORION MARINE GROUP INC	USD	170 859	158 840	1.17
2 350	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	52 146	52 029	0.38
500	PACTIV CORPORATION	USD	11 587	14 290	0.11
5 100	PATTERSON-UTI ENERGY INC	USD	80 099	71 553	0.53
6 439	PHARMERICA CORP	USD	110 041	105 600	0.78
8 250	PIONEER DRILLING CO	USD	60 283	48 923	0.36
4 500	PIPER JAFFRAY COS	USD	190 980	148 995	1.10
17 050	POLYONE CORPORATION	USD	102 938	170 330	1.25
3 400	POOL CORP	USD	75 548	81 566	0.60
3 993	PULTE HOMES INC	USD	49 239	44 482	0.33
9 500	REDWOOD TRUST INC	USD	181 395	144 305	1.06
1 700	REINSURANCE GROUP OF AMERICA	USD	74 808	79 849	0.59
11 500	SAIA INC	USD	166 489	172 155	1.27
13 600	SANDRIDGE ENERGY INC	USD	127 593	87 584	0.65
3 650	SHAW GROUP INC	USD	81 865	124 502	0.92
11 150	SILICON GRAPHICS INTERNATIONAL CORP	USD	81 512	90 984	0.67
3 250	SINCLAIR BROADCAST GROUP INC	USD	21 889	21 564	0.16
5 300	SUPERVALU INC	USD	76 219	71 391	0.53
12 700	SYNOVIS LIFE TECHNOLOGIES	USD	155 938	185 166	1.36
8 057	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	90 937	93 219	0.69
10 950	TCF FINANCIAL CORP	USD	207 429	176 733	1.30
1 000	TENNECO	USD	19 906	22 160	0.16
2 950	TENNECO INC	USD	33 026	65 372	0.48
10 350	TEREX	USD	197 596	225 215	1.66
5 700	TESORO CORP	USD	87 188	66 690	0.49
4 800	TETRA TECH INC	USD	94 440	108 792	0.80
5 050	TOLL BROTHERS INC	USD	104 223	106 404	0.78
6 500	TRIPLE-S MANAGEMENT CORP	USD	112 891	119 015	0.88
4 010	UNISYS CORP	USD	149 342	93 032	0.69
600	US STEEL	USD	21 191	28 326	0.21
10 651	USA TRUCK INC	USD	164 239	160 191	1.18
6 750	WABTEC CORP	USD	206 415	292 612	2.14
600	WHITING PETROLEUM CORP	USD	22 157	50 226	0.37
	Akcie celkem		14 101 582	13 344 291	98.27
	Investice celkem		14 101 582	13 344 291	98.27

PODFOND EQUITIES US RELATIVE VALUE

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
1 041 075	ALCOA INC	USD	14 257 621	12 118 113	1.69
473 800	AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	17 667 372	15 142 648	2.11
320 900	AMERICAN EXPRESS	USD	14 375 925	12 794 283	1.79
284 200	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	9 001 923	11 308 318	1.58
128 200	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	5 959 896	6 708 706	0.94
718 200	AT&T INC	USD	20 703 273	17 452 260	2.44
330 900	BAKER HUGHES INC	USD	12 120 802	12 620 526	1.76
197 900	BEST BUY CO INC	USD	8 850 705	8 361 275	1.17
400 100	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	8 633 008	9 286 321	1.30
404 500	CA INC	USD	7 440 744	8 191 125	1.14
549 500	CBS CORP	USD	8 439 022	8 000 720	1.12
326 000	CHEVRON CORP	USD	22 047 502	24 081 620	3.36
928 850	COMCAST CORP -CL A	USD	19 676 764	16 802 897	2.34
279 900	CVS CAREMARK CORP	USD	8 539 657	9 692 937	1.35
955 645	DELL INC	USD	19 352 531	12 738 748	1.78
236 050	DEVON ENERGY CORPORATION	USD	14 970 040	15 071 793	2.10
354 700	ENSCO PLC	USD	16 083 681	13 265 780	1.85
1 963 815	FLEXTRONICS INTL LTD	USD	19 144 036	12 882 626	1.80
706 900	GAP INC/THE	USD	13 569 988	15 410 420	2.15
896 340	GENERAL ELECTRIC CO	USD	29 511 652	14 655 159	2.04
58 300	GENZYME CORP	USD	2 949 795	2 836 295	0.40
825 071	HOLOGIC INC	USD	17 498 553	12 293 558	1.72
636 200	HOME DEPOT INC	USD	16 235 947	21 541 732	3.01
416 300	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	16 223 495	17 805 151	2.48
773 100	INTEL CORP	USD	14 524 822	16 559 802	2.31
186 925	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	16 939 459	23 414 226	3.27
617 884	JPMORGAN CHASE & CO	USD	26 091 567	24 455 848	3.41
301 100	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	19 079 214	18 276 770	2.55
718 190	KRAFT FOODS INC	USD	23 089 779	20 540 234	2.87
680 006	LENNAR CORP	USD	6 595 409	11 764 104	1.64
1 088 600	MBIA INC	USD	5 478 246	8 110 070	1.13
618 300	MEADWESTVACO CORP	USD	18 163 289	14 777 370	2.06
575 340	MORGAN STANLEY	USD	17 001 063	15 597 467	2.18
1 679 545	MOTOROLA INC	USD	24 270 503	11 504 883	1.61
1 151 331	PFIZER INC	USD	27 542 600	17 534 771	2.45
3 574 753	QWEST COMMUNICATIONS INTL	USD	19 870 596	18 731 706	2.61
594 800	SARA LEE CORP	USD	7 658 116	8 428 316	1.18
115 100	STATE STREET CORP	USD	5 350 594	4 393 367	0.61
323 500	SYMANTEC CORP	USD	5 605 672	4 583 995	0.64
2 110 340	TENET HEALTHCARE CORPORATION	USD	17 781 994	12 071 145	1.68
513 500	TEXTRON INC	USD	10 422 620	10 614 045	1.48
506 150	THE TRAVELERS COS INC	USD	23 273 489	25 039 240	3.48
502 233	TIME WARNER INC	USD	18 869 009	15 564 201	2.17
738 000	TYCO ELECTRONICS LTD	USD	21 705 939	21 269 160	2.97
458 000	TYCO INTERNATIONAL LTD	USD	18 790 597	16 575 020	2.31
241 800	US STEEL	USD	8 488 047	11 415 378	1.59
452 680	VALERO ENERGY CORP	USD	12 039 925	8 456 062	1.18
289 100	WASTE MANAGEMENT INC	USD	9 864 278	9 398 641	1.31
449 600	WATSON PHARMACEUTICAL INC	USD	13 837 227	19 854 336	2.77
808 300	YAHOO INC	USD	12 790 795	12 399 322	1.73
	Akcie celkem		748 378 781	692 392 490	96.61
	Investice celkem		748 378 781	692 392 490	96.61

PODFOND EQUITIES US CONCENTRATED CORE

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
12 225	ACE LTD	USD	607 322	600 981	2.06
14 850	ALLERGAN INC	USD	723 105	893 822	3.07
8 275	AMAZON.COM INC	USD	586 600	1 038 182	3.56
17 900	AMERICAN TOWER CORP-CL A	USD	746 794	725 487	2.49
8 050	APPLE INC	USD	1 277 552	2 070 137	7.12
11 400	CERNER CORP	USD	657 917	954 294	3.28
23 600	C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	1 203 894	1 371 396	4.71
35 100	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	648 463	573 534	1.97
18 650	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	694 341	933 246	3.20
12 625	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	810 579	735 406	2.52
19 100	CVS CAREMARK CORP	USD	668 390	661 433	2.27
17 800	EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	681 669	679 782	2.33
7 775	FLOWSERVE CORPORATION	USD	600 741	739 403	2.54
10 900	FMC TECHNOLOGIES INC	USD	454 562	633 835	2.18
20 100	GILEAD SCIENCES INC	USD	918 904	721 992	2.48
2 950	GOOGLE INC-CL A	USD	1 134 439	1 431 280	4.92
4 100	INTERCONTINENTALEXCHANGE	USD	533 009	476 133	1.63
2 320	INTUITIVE SURGICAL	USD	607 262	748 826	2.57
19 450	LIFE TECHNOLOGIES CORP	USD	804 757	973 667	3.34
13 975	MONSANTO CO	USD	1 271 177	710 908	2.44
11 600	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	796 708	957 116	3.29
17 950	OCEANEERING INTL INC	USD	968 587	830 547	2.85
9 900	PRAXAIR INC	USD	803 774	768 240	2.64
14 800	PROCTER & GAMBLE CO	USD	945 705	904 132	3.10
37 450	QUALCOMM INC	USD	1 479 527	1 331 722	4.57
30 300	QUANTA SERVICES INC	USD	623 175	628 119	2.16
4 875	RESEARCH IN MOTION	USD	417 339	295 913	1.02
15 700	ROCKWELL AUTOMATION INC/DE	USD	664 611	838 851	2.88
9 125	SALESFORCE.COM INC	USD	442 546	789 586	2.71
11 775	SCHLUMBERGER LTD	USD	770 260	661 166	2.27
15 750	TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	USD	949 733	863 415	2.96
23 050	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	1 010 456	1 154 575	3.96
17 250	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	1 176 892	1 249 935	4.29
	Akcie celkem		26 680 790	28 947 061	99.38
	Investice celkem		26 680 790	28 947 061	99.38

PODFOND EQUITIES US MID CAP GROWTH

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
18 600	ACE LTD	USD	929 528	914 376	1.99
13 129	ACORDA THERAPEUTICS INC	USD	481 965	451 375	0.98
33 000	AEROVIRONMENT INC	USD	849 782	826 320	1.80
22 350	AIXTRON AG	USD	714 936	601 886	1.31
23 050	AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	598 300	915 546	2.00
13 050	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	USD	736 595	922 113	2.01
13 667	ANSYS INC	USD	545 365	597 658	1.30
37 850	ARUBA NETWORKS	USD	463 196	507 190	1.11
52 000	AVAGO TECHNOLOGIES LTD	USD	963 312	1 077 439	2.35
14 000	BAIDU.COM SH A	USD	578 289	1 024 940	2.23
9 650	CAPELLA EDUCATION CO	USD	695 017	829 032	1.81
36 437	CAVIUM NETWORKS INC	USD	855 655	968 495	2.11
10 050	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	801 166	689 330	1.50
16 950	C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	948 205	984 965	2.15
85 755	CHINA REAL ESTATE INFORMATION CORP	USD	889 682	673 177	1.47
16 350	CLEAN HARBORS INC	USD	935 147	1 036 427	2.26
18 050	CONTANGO OIL & GAS CO	USD	933 985	907 554	1.98
8 650	CORE LABORATORIES	USD	1 075 765	1 176 226	2.56
10 950	CTRIP.COM INTERNATIONAL-ADR	USD	321 413	431 321	0.94
15 500	CUMMINS INC	USD	875 391	1 053 689	2.30
29 950	EDUCATION MANAGEMENT CORP	USD	639 191	632 844	1.38
25 250	EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	890 233	964 298	2.10
19 750	GENZYME CORP	USD	1 150 745	960 838	2.09
21 950	HUMAN GENOME SCIENCES INC	USD	418 663	543 482	1.18
4 400	INTUITIVE SURGICAL	USD	1 185 436	1 420 187	3.09
85 700	JANUS CAPITAL GROUP INC	USD	1 115 280	913 562	1.99
32 300	KENNAMETAL INC	USD	898 206	911 183	1.99
12 120	LONGTOP FINANCIAL TECHNOLOGIES LTD	USD	389 444	398 627	0.87
49 300	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	1 005 246	935 714	2.04
34 850	MASIMO CORP	USD	917 581	771 579	1.68
13 880	MERCADOLIBRE INC	USD	612 293	719 956	1.57
18 715	MSCI INC-A	USD	569 769	554 900	1.21
47 000	MYLAN INC	USD	792 647	913 680	1.99
22 600	NATIONAL-OILWELL VARCO INC	USD	1 058 177	861 738	1.88
38 300	NORTHWEST BANCSHARES INC	USD	439 082	445 429	0.97
9 900	OCEANEERING INTL INC	USD	607 846	458 073	1.00
53 250	PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	USD	852 048	743 903	1.62
20 100	PLAINS EXPLORATION & PRODUCTION CO	USD	461 960	444 210	0.97
37 400	QUANTA SERVICES INC	USD	782 714	775 302	1.69
45 550	RESOURCES CONNECTION INC	USD	867 891	735 177	1.60
36 150	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	995 218	914 234	1.99
21 850	ROCKWELL AUTOMATION INC/DE	USD	972 653	1 167 445	2.54
21 350	RUE21 INC	USD	662 857	724 833	1.58
20 000	SALESFORCE.COM INC	USD	1 289 955	1 730 599	3.77
44 400	SEI INVESTMENTS CO	USD	901 622	936 396	2.04
41 000	SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	USD	926 956	798 680	1.74
6 100	STRAYER EDUCATION INC	USD	1 264 573	1 463 999	3.19
9 150	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	460 666	453 108	0.99
17 200	THORATEC CORP	USD	494 424	754 564	1.64
12 650	ULTRA PETROLEUM CORP	USD	573 722	582 153	1.27
19 600	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	764 211	677 964	1.48
21 728	VMWARE INC-CLASS A	USD	1 113 173	1 438 610	3.13
32 250	VOLCANO CORP	USD	773 426	715 628	1.56
9 350	WABTEC CORP	USD	371 585	405 323	0.88
	Akcie celkem		42 412 187	44 457 277	96.87
	Investice celkem		42 412 187	44 457 277	96.87

PODFOND EQUITIES US MULTI STRATEGIES

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
1 215	ABERCROMBIE & FITCH CO	USD	36 812	43 533	0.14
3 825	ACCENTURE PLC	USD	141 098	143 514	0.47
4 130	ACE LTD	USD	214 841	203 031	0.67
675	ACORDA THERAPEUTICS INC	USD	24 424	23 207	0.08
1 690	AEROVIRONMENT INC	USD	43 481	42 318	0.14
6 375	AFLAC INC	USD	212 709	282 413	0.93
1 155	AGILENT TECH	USD	30 387	37 376	0.12
3 650	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	275 440	252 069	0.83
1 140	AIXTRON AG	USD	34 471	30 700	0.10
1 185	AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	23 804	47 068	0.15
11 100	ALCOA INC	USD	150 759	129 204	0.43
3 910	ALLERGAN INC	USD	248 823	235 343	0.77
670	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	USD	32 204	47 342	0.16
2 155	AMAZON.COM INC	USD	275 187	270 366	0.89
2 460	AMERICAN EAGLE OUTFITTERS INC	USD	32 683	32 226	0.11
5 300	AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	186 946	169 388	0.56
3 600	AMERICAN EXPRESS	USD	132 265	143 532	0.47
11 685	AMERICAN TOWER CORP-CL A	USD	457 505	473 592	1.56
3 100	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	101 923	123 349	0.41
75	AMYLIN PHARMACEUTICALS INC	USD	1 021	1 239	0.00
1 450	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	64 504	75 879	0.25
695	ANSYS INC	USD	24 521	30 392	0.10
5 050	APPLE INC	USD	972 215	1 298 657	4.29
650	ARCH CAP GRP	USD	44 508	47 788	0.16
1 920	ARUBA NETWORKS	USD	23 496	25 728	0.08
1 295	ASSURANT INC	USD	53 557	44 937	0.15
8 150	AT&T INC	USD	220 774	198 045	0.65
4 610	AVAGO TECHNOLOGIES LTD	USD	77 244	95 519	0.31
1 165	AVNET INC	USD	30 849	33 459	0.11
700	BAIDU.COM SH A	USD	17 688	51 247	0.17
3 500	BAKER HUGHES INC	USD	128 483	133 490	0.44
2 675	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	145 527	112 965	0.37
460	BECKMAN COULTER INC	USD	28 789	26 422	0.09
2 150	BEST BUY CO INC	USD	95 438	90 838	0.30
660	BJ'S WHOLESALE CLUB	USD	25 426	26 446	0.09
195	BOSTON PROPERTIES INC	USD	14 585	14 953	0.05
4 600	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	99 340	106 766	0.35
1 050	BROADCOM CORP-CL A	USD	26 429	36 246	0.12
11 725	BROCADE COMMUNICATIONS SYSTEMS INC	USD	95 871	63 901	0.21
2 530	BURGER KING HOLDINGS INC	USD	52 772	48 095	0.16
4 550	CA INC	USD	85 924	92 138	0.30
6 610	CAMERON INTERNATIONAL CORP	USD	259 205	239 282	0.79
495	CAPELLA EDUCATION CO	USD	28 808	42 525	0.14
5 125	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	181 545	211 663	0.70
1 874	CAVIUM NETWORKS INC	USD	39 614	49 811	0.16
5 850	CBS CORP	USD	89 161	85 176	0.28
2 960	CERNER CORP	USD	263 378	247 782	0.82
515	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	39 094	35 324	0.12
7 015	C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	392 810	407 641	1.34
9 140	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	168 458	149 348	0.49
3 650	CHEVRON CORP	USD	272 341	269 626	0.89
3 794	CHINA REAL ESTATE INFORMATION CORP	USD	42 655	29 783	0.10
2 175	CIENA CORP	USD	28 604	33 865	0.11
10 900	CISCO SYSTEMS INC	USD	215 863	252 444	0.83
835	CLEAN HARBORS INC	USD	47 160	52 931	0.17
3 625	COCA-COLA CO/THE	USD	186 649	186 325	0.61
4 840	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	252 298	242 194	0.80
10 500	COMCAST CORP -CL A	USD	209 512	189 945	0.63
1 055	COMERICA INC	USD	42 010	40 196	0.13
2 955	COMMERCIAL METALS CO	USD	50 271	46 009	0.15
730	CONSOL ENERGY INC	USD	30 920	26 630	0.09
920	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	36 824	39 183	0.13
920	CONTANGO OIL & GAS CO	USD	45 470	46 258	0.15
445	CORE LABORATORIES	USD	46 157	60 511	0.20
3 280	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	196 961	191 060	0.63
945	COVANCE INC	USD	51 520	49 858	0.16
560	CTRP.COM INTERNATIONAL-ADR	USD	11 381	22 058	0.07
4 165	CUMMINS INC	USD	193 545	283 137	0.93

PODFOND EQUITIES US MULTI STRATEGIES

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
13 520	CVS CAREMARK CORP	USD	444 641	468 197	1.54
1 080	CYTEC INDUSTRIES INC	USD	36 878	46 148	0.15
1 835	DANAHER CORP	USD	132 066	145 662	0.48
10 750	DELL INC	USD	200 187	143 298	0.47
12 540	DENBURY RESOURCES INC	USD	216 263	206 283	0.68
2 700	DEVON ENERGY CORPORATION	USD	171 388	172 395	0.57
290	DIGITAL REALTY TRUST	USD	15 829	16 504	0.05
910	DOVER CORP	USD	38 136	40 850	0.13
1 530	EDUCATION MANAGEMENT CORP	USD	31 767	32 329	0.11
3 700	ENSCO PLC	USD	167 935	138 380	0.46
5 915	EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	216 489	225 894	0.74
6 825	EXPRESS SCRIPTS INC	USD	445 323	686 594	2.27
204	FEDERAL REALTY INVESTMT TR SBI	USD	14 319	15 035	0.05
1 070	FEDERATED INVESTORS INC-CL B	USD	29 694	23 765	0.08
2 056	FIRST HORIZON NATIONAL CORP	USD	19 980	25 597	0.08
22 142	FLEXTRONICS INTL LTD	USD	204 544	145 252	0.48
4 122	FLOWSERVE CORPORATION	USD	406 262	392 001	1.29
6 195	FMC TECHNOLOGIES INC	USD	324 396	360 238	1.19
3 175	FOOT LOCKER INC	USD	39 122	47 339	0.16
985	FORTUNE BRANDS INC	USD	46 527	46 738	0.15
3 530	FULTON FINANCIAL CORP	USD	36 758	35 124	0.12
7 700	GAP INC/THE	USD	141 227	167 860	0.55
10 100	GENERAL ELECTRIC CO	USD	261 808	165 135	0.54
1 610	GENZYME CORP	USD	92 292	78 327	0.26
5 210	GILEAD SCIENCES INC	USD	245 770	187 143	0.62
1 825	GOOGLE INC-CL A	USD	935 087	885 453	2.93
5 475	GUESS INC	USD	199 106	207 995	0.68
1 965	HAWAIIAN ELECTRIC INDUSTRIES INC	USD	42 614	43 151	0.14
335	HEALTH CARE REIT INC	USD	14 099	14 432	0.05
3 260	HEXCEL CORP	USD	44 322	52 062	0.17
9 310	HOLOGIC INC	USD	185 859	138 719	0.46
6 950	HOME DEPOT INC	USD	178 090	235 327	0.77
4 700	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	176 320	201 019	0.66
2 155	HUDSON CITY BANCORP INC	USD	30 663	27 175	0.09
1 120	HUMAN GENOME SCIENCES INC	USD	12 850	27 731	0.09
3 275	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	154 242	152 058	0.50
8 700	INTEL CORP	USD	165 451	186 354	0.61
2 935	INTERCONTINENTALEXCHANGE	USD	327 891	340 841	1.12
1 125	INTERNATIONAL SPEEDWAY CORP	USD	33 356	31 376	0.10
2 750	INTEROIL CORP	USD	207 258	135 520	0.45
2 100	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	217 522	263 046	0.87
1 075	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	41 632	47 838	0.16
825	INTUITIVE SURGICAL	USD	251 253	266 285	0.88
2 695	INVESCO LTD	USD	53 606	50 019	0.16
780	JACOBS ENGINEERING GROUP INC	USD	31 230	32 573	0.11
4 375	JANUS CAPITAL GROUP INC	USD	57 803	46 638	0.15
4 125	JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	USD	122 489	142 436	0.47
775	JM SMUCKER CO/THE	USD	36 593	42 796	0.14
850	JOY GLOBAL INC	USD	37 786	43 350	0.14
6 950	JPMORGAN CHASE & CO	USD	276 320	275 081	0.91
2 940	KENNAMETAL INC	USD	72 608	82 937	0.27
6 445	KEYCORP	USD	40 755	51 689	0.17
100	KILROY REALTY CORP	USD	3 319	3 290	0.01
3 400	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	207 629	206 380	0.68
3 780	KNIGHT CAPITAL GROUP INC-A	USD	58 605	55 226	0.18
3 225	KOHL'S CORP	USD	156 518	163 669	0.54
8 100	KRAFT FOODS INC	USD	253 038	231 660	0.76
8 830	LENNAR CORP	USD	87 568	152 759	0.50
100	LIBERTY PROPERTY TRUST	USD	3 103	3 081	0.01
5 040	LIFE TECHNOLOGIES CORP	USD	265 821	252 302	0.83
565	LONGTOP FINANCIAL TECHNOLOGIES LTD	USD	17 108	18 583	0.06
4 025	LOWE'S COS INC	USD	76 438	99 619	0.33
2 035	MACY'S INC	USD	39 017	45 197	0.15
1 607	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/DE	USD	37 750	53 754	0.18
2 520	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	50 552	47 830	0.16
1 776	MASIMO CORP	USD	48 170	39 321	0.13
1 605	MASTERCARD INC-CLASS A	USD	343 264	323 840	1.07
1 680	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	USD	34 682	29 837	0.10

PODFOND EQUITIES US MULTI STRATEGIES

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
11 550	MBIA INC	USD	56 409	86 048	0.28
6 310	MEADWESTVACO CORP	USD	175 824	150 809	0.50
6 300	MEDCO HEALTH SOLUTIONS INC	USD	295 071	363 194	1.20
706	MERCADOLIBRE INC	USD	27 652	36 620	0.12
3 900	MERCK & CO INC	USD	128 643	131 391	0.43
1 100	MOLSON COORS BREWING CO	USD	45 565	45 144	0.15
3 650	MONSANTO CO	USD	266 270	185 676	0.61
6 250	MORGAN STANLEY	USD	184 860	169 438	0.56
19 450	MOTOROLA INC	USD	205 690	133 233	0.44
956	MSCI INC-A	USD	25 422	28 345	0.09
690	MURPHY OIL CORP	USD	40 939	36 832	0.12
2 400	MYLAN INC	USD	31 458	46 656	0.15
1 155	NATIONAL-OILWELL VARCO INC	USD	57 073	44 040	0.15
2 325	NEW YORK COMMUNITY BANCORP	USD	33 215	37 316	0.12
6 310	NII HOLDINGS INC	USD	281 551	230 126	0.76
835	NORTHERN TRUST CORP	USD	43 843	42 426	0.14
1 955	NORTHWEST BANCSHARES INC	USD	21 255	22 737	0.07
3 020	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	250 855	249 180	0.82
5 210	OCEANEERING INTL INC	USD	326 952	241 067	0.79
1 525	PACTIV CORPORATION	USD	37 315	43 585	0.14
445	PARTNERRE LTD	USD	27 134	32 463	0.11
4 430	PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	USD	72 954	61 887	0.20
2 175	PETROHAWK ENERGY CORP	USD	47 946	41 825	0.14
12 950	PFIZER INC	USD	269 825	197 229	0.65
980	PG&E CORP	USD	38 445	40 670	0.13
5 825	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	275 683	256 999	0.85
1 025	PLAINS EXPLORATION & PRODUCTION CO	USD	23 520	22 653	0.07
1 275	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	CAD	121 231	126 613	0.42
2 580	PRAXAIR INC	USD	212 216	200 208	0.66
1 550	PRECISION CASTPARTS CORP	USD	140 878	180 885	0.60
3 880	PROCTER & GAMBLE CO	USD	246 849	237 029	0.78
3 825	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	203 509	220 741	0.73
1 640	QLOGIC CORP	USD	25 176	29 717	0.10
19 940	QUALCOMM INC	USD	829 609	709 065	2.34
9 785	QUANTA SERVICES INC	USD	200 622	202 843	0.67
40 100	QWEST COMMUNICATIONS INTL	USD	173 165	210 124	0.69
1 290	RESEARCH IN MOTION	USD	95 752	78 303	0.26
2 315	RESOURCES CONNECTION INC	USD	48 419	37 364	0.12
7 520	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	212 433	190 181	0.63
5 245	ROCKWELL AUTOMATION INC/DE	USD	268 952	280 240	0.92
750	ROCKWELL COLLINS INC	USD	36 275	43 755	0.14
1 100	RUE21 INC	USD	33 040	37 345	0.12
3 390	SALESFORCE.COM INC	USD	227 295	293 337	0.97
6 650	SARA LEE CORP	USD	87 042	94 231	0.31
3 060	SCHLUMBERGER LTD	USD	191 096	171 819	0.57
8 650	SEAGATE TECHNOLOGY	USD	169 477	132 864	0.44
2 270	SEI INVESTMENTS CO	USD	43 683	47 874	0.16
620	SNAP-ON INC	USD	28 855	27 404	0.09
2 095	SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	USD	47 884	40 811	0.13
780	SPX CORP	USD	48 531	46 098	0.15
1 200	STATE STREET CORP	USD	55 401	45 804	0.15
310	STRAYER EDUCATION INC	USD	54 862	74 400	0.24
3 350	SYMANTEC CORP	USD	57 687	47 470	0.16
17 855	SYNOVUS FINANCIAL CORP	USD	58 151	52 851	0.17
475	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	23 875	23 522	0.08
3 240	TCF FINANCIAL CORP	USD	46 223	52 294	0.17
3 950	TECK RESOURCES LTD	CAD	166 645	134 469	0.44
22 650	TENET HEALTHCARE CORPORATION	USD	186 250	129 558	0.43
6 285	TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	USD	353 260	344 543	1.13
10 700	TEXTRON INC	USD	209 383	221 169	0.73
5 700	THE TRAVELERS COS INC	USD	257 361	281 979	0.93
3 935	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	170 866	204 856	0.67
880	THORATEC CORP	USD	21 076	38 606	0.13
5 633	TIME WARNER INC	USD	183 050	174 567	0.57
1 065	TOLL BROTHERS INC	USD	21 811	22 440	0.07
8 300	TYCO ELECTRONICS LTD	USD	220 859	239 206	0.79
5 150	TYCO INTERNATIONAL LTD	USD	204 860	186 379	0.61
645	ULTRA PETROLEUM CORP	USD	29 286	29 683	0.10

PODFOND EQUITIES US MULTI STRATEGIES

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
2 650	US STEEL	USD	91 591	125 107	0.41
5 100	VALERO ENERGY CORP	USD	128 610	95 268	0.31
6 050	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	331 954	303 044	1.00
2 888	VERIGY LTD	USD	47 835	29 342	0.10
4 370	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	151 359	151 158	0.50
6 375	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	515 086	461 932	1.52
1 118	VMWARE INC-CLASS A	USD	48 247	74 023	0.24
1 650	VOLCANO CORP	USD	39 832	36 614	0.12
1 655	WABCO HOLDINGS INC	USD	52 825	50 312	0.17
540	WABTEC CORP	USD	19 350	23 409	0.08
3 150	WASTE MANAGEMENT INC	USD	110 449	102 407	0.34
5 050	WATSON PHARMACEUTICAL INC	USD	167 479	223 008	0.73
14 935	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD	USD	312 642	210 882	0.69
1 500	WILLIS GROUP HOLDINGS PLC	USD	46 555	45 930	0.15
2 065	WILMINGTON TRUST CORP	USD	29 875	31 140	0.10
975	WISCONSIN ENERGY CORP	USD	43 840	47 775	0.16
1 350	WYNN RESORTS LTD	USD	70 804	113 238	0.37
8 450	YAHOO INC	USD	133 043	129 623	0.43
	Akcie celkem		29 661 565	29 852 071	98.30
	Investice celkem		29 661 565	29 852 071	98.30

PODFOND EQUITIES JAPAN SMALL CAP

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v JPY)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady JPY	Tržní hodnota JPY	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
3 300	ABC-MART INC	JPY	9 086 645	10 576 500	1.65
7 100	AEON DELIGHT CO LTD	JPY	10 887 863	11 274 800	1.76
8 200	ASAHI INTEC	JPY	9 601 021	11 439 000	1.79
6 400	ASAHI INTECC CO LTD	JPY	10 044 769	10 176 000	1.59
1 500	AXELL CORP	JPY	4 970 331	4 293 000	0.67
6 400	CANON ELECTRONICS INC	JPY	12 887 837	14 272 000	2.23
18 000	CHUGOKU MARINE PAINTS LTD	JPY	11 500 479	11 736 000	1.83
10 000	DAIDO STEEL CO LTD	JPY	4 110 732	3 670 000	0.57
4 700	DAI-ICHI SEIKO CO LTD	JPY	15 071 495	14 217 500	2.22
138	EACCESS LTD	JPY	9 448 793	8 721 600	1.36
53	EPS CO LTD	JPY	10 755 440	11 511 600	1.80
2 500	FP CORP	JPY	10 764 480	11 250 000	1.76
5 400	FUJIMI	JPY	8 953 218	6 944 400	1.08
27	FUTURE ARCHITECT INC	JPY	2 240 746	864 000	0.13
41	GOURMET NAVIGATOR INC	JPY	9 300 817	5 834 300	0.91
300	HAJIME CONSTRUCTION CO LTD	JPY	762 637	906 000	0.14
1 800	HAMAKYOREX CO LTD	JPY	3 903 240	4 338 000	0.68
10 300	HULIC CO LTD	JPY	6 075 185	7 034 900	1.10
21	INTERNET INITIATIVE JAPAN	JPY	4 684 857	4 393 200	0.69
2 300	IWAI SECURITIES CO LTD	JPY	2 680 644	1 518 000	0.24
34 000	IWATANI INTERNATIONAL CORP	JPY	9 319 038	8 568 000	1.34
8	JAPAN PURE CHEMICAL CO LTD	JPY	2 533 236	2 224 000	0.35
2 800	JSP CORP	JPY	2 721 016	2 461 200	0.38
12 800	KABU.COM SECURITIES CO LTD	JPY	7 054 144	5 568 000	0.87
43	KAKAKU.COM INC	JPY	13 733 697	14 577 000	2.28
10 000	KEIYO BANK LTD/THE	JPY	4 752 305	4 400 000	0.69
20 000	KITZ CORP	JPY	9 667 948	8 640 000	1.35
5 020	K'S HOLDINGS CORP	JPY	10 728 224	10 672 520	1.67
11 000	KURODA ELECTRIC CO LTD	JPY	14 335 558	14 003 000	2.19
2 800	KYORITSU MAINTENANCE CO LTD	JPY	4 135 590	3 550 400	0.55
2 000	LASERTEC CORP	JPY	3 253 192	2 510 000	0.39
7 300	LINTEC CORP	JPY	12 533 407	11 855 200	1.85
6 600	MACNICA INC	JPY	11 166 314	12 672 000	1.98
98	MACROMILL INC	JPY	15 968 492	12 789 000	2.00
11 800	MEC CO LTD/JAPAN	JPY	6 561 553	5 852 800	0.91
7 900	MEGACHIPS CORP	JPY	11 136 615	9 946 100	1.55
6 800	MEIKO ELECTRONICS CO	JPY	14 036 647	12 920 000	2.02
6 700	MELCO HOLDINGS INC	JPY	11 425 623	16 569 100	2.59
70	MESSAGE CO LTD	JPY	12 638 575	13 657 000	2.13
7 100	MICRONICS JAPAN CO LTD	JPY	12 279 748	9 372 000	1.46
7 500	MISUMI GROUP INC	JPY	13 219 744	12 832 500	2.00
5 200	MONOTARO CO LTD	JPY	7 093 007	8 320 000	1.30
88	MTI LTD	JPY	14 817 294	12 619 200	1.97
2 000	MUSASHI SEIMITSU INDUSTRY CO LTD	JPY	3 902 761	4 024 000	0.63
18 100	NAMURA SHIPBUILDING CO LTD	JPY	12 391 178	10 479 900	1.64
121	NEXT CO LTD	JPY	10 979 817	9 244 400	1.44
15 000	NHK SPRING CO LTD	JPY	10 994 229	12 900 000	2.01
6 000	NICHIREI CORP	JPY	2 313 637	2 106 000	0.33
4 100	NIDEC COPAL CORP	JPY	5 418 183	5 416 100	0.85
2 500	NIHON KOHDEN CORP	JPY	4 278 373	4 640 000	0.72
7 200	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	JPY	10 530 989	9 100 800	1.42
2 060	OPTEX CO LTD	JPY	3 033 906	1 985 840	0.31
3 600	PARK24 CO LTD	JPY	3 141 805	3 394 800	0.53
900	PIGEON CORP	JPY	2 905 697	2 808 000	0.44
1 770	POINT INC	JPY	8 916 741	9 204 000	1.44
5 000	RENGO CO LTD	JPY	2 838 794	2 675 000	0.42
1 700	ROLAND DG CORP	JPY	2 912 299	2 274 600	0.36
3 800	SAIZERIYA CO LTD	JPY	6 163 221	6 775 400	1.06
24 000	SANKYU INC	JPY	10 604 941	9 360 000	1.46
700	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	2 078 352	2 124 500	0.33
1 900	SAWAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	10 128 713	14 934 000	2.33
7	SEVEN BANK LTD	JPY	1 424 887	1 171 800	0.18
46	SIMPLEX TECHNOLOGY INC	JPY	2 124 448	2 562 200	0.40
31	SO-NET ENTERTAINMENT CORP	JPY	6 580 957	7 254 000	1.13
50	SO-NET M3 INC	JPY	16 470 306	17 500 000	2.72
35 000	SUMIKIN BUSSAN CORP	JPY	8 426 053	7 630 000	1.19
2 400	SUMITOMO FORESTRY CO LTD	JPY	1 791 496	1 732 800	0.27
34 000	SUMITOMO OSAKA CEMENT CO LTD	JPY	6 589 326	6 222 000	0.97

PODFOND EQUITIES JAPAN SMALL CAP

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v JPY)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady JPY	Tržní hodnota JPY	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
2 900	SYSMEX CORP	JPY	13 695 164	15 225 000	2.38
32	SYSTEMPRO CO LTD	JPY	2 553 294	1 840 000	0.29
90	TAKE AND GIVE	JPY	801 522	645 300	0.10
70	T-GAIA CORP	JPY	10 659 467	9 268 000	1.45
12 000	TOAGOSEI CO LTD	JPY	4 336 921	4 776 000	0.75
59	TORIDOLL CORP	JPY	10 212 779	9 823 500	1.53
8 000	TOSHIBA MACHINE CO LTD	JPY	4 355 350	2 968 000	0.46
8 300	TS TECH CO LTD	JPY	14 341 778	12 856 700	2.01
3 400	TSUMURA & CO	JPY	9 320 083	8 472 800	1.32
3 300	TSURUHA HOLDINGS INC	JPY	11 363 092	10 114 500	1.58
12 100	UNIPRES CORP	JPY	14 700 012	17 133 600	2.66
22	VILLAGE VANGUARD CO LTD	JPY	9 374 813	8 800 000	1.37
5 400	WARABEYA NICHIO CO LTD	JPY	6 492 409	5 599 800	0.87
20	WORKS APPLICATIONS CO LTD	JPY	1 497 768	970 000	0.15
70	ZAPPALLAS INC	JPY	13 215 669	8 925 000	1.39
Akcie celkem			666 703 426	646 488 160	100.91
Investice celkem			666 703 426	646 488 160	100.91

PODFOND EQUITIES US FOCUSED

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
6 120	ACE LTD	USD	318 354	300 859	3.20
1 615	AFLAC INC	USD	61 299	71 545	0.76
2 360	AGNICO-EAGLE MINES LTD	CAD	149 901	138 218	1.47
1 750	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	139 000	120 855	1.29
3 725	ALLERGAN INC	USD	187 360	224 208	2.39
2 675	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	138 547	139 983	1.49
3 050	APACHE CORP	USD	302 329	273 097	2.91
575	APPLE INC	USD	88 302	147 867	1.57
30 325	BANK OF AMERICA CORP	USD	530 637	477 315	5.08
8 045	CAMERON INTERNATIONAL CORP	USD	325 162	291 229	3.10
3 800	C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	212 368	220 818	2.35
6 490	COVIDIEN PLC	EUR	269 138	272 907	2.91
8 375	CVS CAREMARK CORP	USD	275 185	290 026	3.09
1 975	DANAHER CORP	USD	148 292	156 776	1.67
7 350	DENBURY RESOURCES INC	USD	121 555	120 908	1.29
6 450	ECOLAB INC	USD	269 184	304 634	3.24
5 325	GENZYME CORP	USD	363 743	259 061	2.76
1 325	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	USD	204 366	191 145	2.04
11 340	HALLIBURTON CO	USD	341 415	281 572	3.00
5 700	HEWLETT-PACKARD	USD	286 048	262 257	2.79
8 840	HOME DEPOT INC	USD	242 091	299 322	3.19
8 365	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	369 170	357 771	3.81
13 810	JPMORGAN CHASE & CO	USD	535 494	546 599	5.82
7 175	KOHL'S CORP	USD	375 792	364 131	3.88
1 250	MASTERCARD INC-CLASS A	USD	236 866	252 213	2.69
6 555	MERCK & CO INC	USD	213 732	220 838	2.35
32 150	MOTOROLA INC	USD	242 128	220 228	2.35
2 165	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	129 594	178 634	1.90
2 625	PRAXAIR INC	USD	204 583	203 700	2.17
6 635	ROCKWELL AUTOMATION INC/DE	USD	260 613	354 508	3.78
6 050	SCHLUMBERGER LTD	USD	460 718	339 708	3.62
5 630	SPX CORP	USD	374 284	332 733	3.54
5 700	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	227 783	296 742	3.16
2 165	UNION PACIFIC CORP	USD	128 572	154 646	1.65
14 925	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD	USD	307 139	210 741	2.24
17 775	WELLS FARGO & COMPANY	USD	487 984	509 964	5.43
	Akcie celkem		9 528 728	9 387 758	99.98
	Investice celkem		9 528 728	9 387 758	99.98

PODFOND EQUITIES JAPAN TARGET

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v JPY)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady JPY	Tržní hodnota JPY	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
220 200	AIDA ENGINEERING LTD	JPY	115 382 677	79 051 800	1.13
10 600	AIPHONE	JPY	14 434 228	14 426 600	0.21
104 700	ALOKA CO LTD	JPY	78 646 405	77 478 000	1.11
62 300	ALPHA SYSTEMS INC	JPY	107 567 723	107 779 000	1.54
220 000	AMADA CO LTD	JPY	144 549 651	145 200 000	2.08
64 000	ASAHI KOGYOSHA CO LTD	JPY	29 780 568	22 272 000	0.32
136 000	ASKA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	110 951 481	85 816 000	1.23
21 500	AUTOBACS SEVEN CO LTD	JPY	63 309 954	69 552 500	1.00
109 300	CANON MARKETING JAPAN INC	JPY	141 350 890	148 101 500	2.12
133 400	CHIYODA	JPY	167 164 864	151 942 600	2.18
71 800	CHOFU SEISAKUSHO CO LTD	JPY	142 066 982	137 066 200	1.96
33 200	CHUDENKO CORP	JPY	55 888 807	34 528 000	0.49
82 500	COMBI CORP	JPY	56 124 101	53 955 000	0.77
55 000	COMMUTURE CORP	JPY	32 355 505	26 455 000	0.38
7 600	CTI ENGINEERING CO LTD	JPY	6 706 782	3 093 200	0.04
52 800	DAINICHI CO LTD	JPY	30 725 434	29 251 200	0.42
607 000	DAISHI BANK LTD	JPY	245 319 158	171 174 000	2.46
51 100	DTS CORP	JPY	42 114 904	56 312 200	0.81
46 900	FELISSIMO CORP	JPY	81 208 343	57 921 500	0.83
102 400	FUJICCO	JPY	115 164 928	102 912 000	1.47
820	FUJISHOJI CO LTD	JPY	76 380 079	71 012 000	1.02
59 400	HIBIYA ENGINEERING LTD	JPY	49 688 035	46 985 400	0.67
62 100	HI-LEX CORP	JPY	84 974 689	67 192 200	0.96
92 000	HISAKA WORKS LTD	JPY	90 452 313	84 640 000	1.21
133 000	HITACHI MEDICAL CORP	JPY	134 838 816	95 361 000	1.37
54 000	HORIPRO INC	JPY	58 214 435	37 152 000	0.53
40 400	HOSHIZAKI ELECTRIC CO LTD	JPY	33 450 623	59 428 400	0.85
106 700	HOUSE FOODS CORP	JPY	145 865 322	137 216 200	1.96
40 600	ICOM INC	JPY	83 045 181	99 145 200	1.42
306 000	IHARA CHEMICAL INDUSTRY CO	JPY	88 100 337	70 992 000	1.02
25 200	INABA DENKI SANGYO CO LTD	JPY	56 741 953	54 784 800	0.78
137 500	JAPAN DIGITAL LABORATORY CO	JPY	158 751 908	129 800 000	1.86
161 000	JAPAN WOOL TEXTILE CO LTD/THE	JPY	113 509 069	99 498 000	1.42
242 000	KAGOSHIMA BANK LTD/THE	JPY	167 273 799	135 036 000	1.93
162 000	KANDENKO CO LTD	JPY	99 635 514	90 072 000	1.29
19 700	KANEMATSU ELECTRONICS LTD	JPY	15 884 364	16 213 100	0.23
331 000	KANTO NATURAL GAS DEVELOP	JPY	192 626 302	158 218 000	2.27
170 000	KINDEN CORP	JPY	146 269 312	133 960 000	1.92
75 300	KISSEI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	143 284 827	133 506 900	1.91
151 000	KOMATSU SEIREN CO LTD	JPY	79 883 364	50 736 000	0.73
63 500	KONISHI CO LTD	JPY	66 148 349	60 642 500	0.87
229 000	KURABO INDUSTRIES LTD	JPY	53 336 773	33 663 000	0.48
14 000	MARUWA CO LTD	JPY	25 271 206	25 508 000	0.37
83 600	MASPRO DENKOH CORP	JPY	83 616 819	68 719 200	0.98
36 500	MIRAI INDUSTRY CO LTD	JPY	31 870 424	33 507 000	0.48
95 000	MITSUBISHI LOGISTICS CORP	JPY	100 302 352	99 845 000	1.43
39 100	MITSUBISHI PENCIL CO LTD	JPY	42 022 795	50 087 100	0.72
3 046	mitsui knowledge industry co	JPY	49 399 031	45 629 080	0.65
6 500	MUSASHI CO LTD	JPY	10 664 320	7 462 000	0.11
114 000	NAGASE & CO LTD	JPY	116 730 842	112 062 000	1.60
48 900	NEC NETWORKS & SYSTEM INTEGRAT	JPY	56 892 031	55 061 400	0.79
226 000	NICHIA STEEL WORKS LTD	JPY	106 011 224	45 878 000	0.66
76 100	NIPPON CERAMIC CO LTD	JPY	72 641 065	92 689 800	1.33
181 000	NIPPON DENSETSU KOGYO CO LTD	JPY	150 243 547	147 334 000	2.11
83 000	NIPPON SEIKI CO LTD	JPY	84 566 471	73 787 000	1.06
50 400	NISSEI CORP	JPY	36 565 212	33 213 600	0.48
87 500	OYO CORP	JPY	99 420 417	63 087 500	0.90
41 900	PARAMOUNT BED CO	JPY	69 720 330	72 612 700	1.04
40 500	PIOLAX INC	JPY	91 112 586	69 214 500	0.99
49 500	RISO KAGAKU CORP	JPY	68 145 615	46 431 000	0.66
103 700	SAKATA SEED CORP	JPY	128 591 174	120 603 100	1.73
155 000	SANKI ENGINEERING CO LTD	JPY	108 636 933	103 695 000	1.48
159 000	SEKISUI JUSHI CORP	JPY	120 031 350	128 154 000	1.83
91 700	SHIN NIPPON AIR TECHNOLOGIES	JPY	68 974 694	53 736 200	0.77
79 700	SHINKAWA	JPY	108 594 301	109 906 300	1.57
121 500	SHINKO SHOJI CO LTD	JPY	106 682 598	94 284 000	1.35
160 000	SINANEN CO LTD	JPY	67 049 413	59 040 000	0.85
223 900	SINTOKOGIO LTD	JPY	179 123 972	156 058 300	2.23

PODFOND EQUITIES JAPAN TARGET

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v JPY)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady JPY	Tržní hodnota JPY	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
104 610	SNT CORP	JPY	45 615 586	28 872 360	0.41
70 100	SOFT99 CORP	JPY	38 023 660	35 891 200	0.51
46 000	SUNCALL CORP	JPY	23 319 089	15 410 000	0.22
78 700	TAKASAGO THERMAL ENGINEERING CO LTD	JPY	49 927 544	60 913 800	0.87
172 500	TENMA CORP	JPY	237 072 711	169 912 500	2.43
69 000	TOA CORP/HYOGO	JPY	38 138 438	32 913 000	0.47
22 900	TOEI ANIMATION CO LTD	JPY	32 306 000	34 235 500	0.49
180 000	TOKYO ENERGY & SYSTEMS INC	JPY	112 900 192	104 940 000	1.50
95 800	TOKYO OHKA KOGYO CO LTD	JPY	174 770 124	155 100 200	2.22
84 500	TOYO SEIKAN KAISHA LTD	JPY	132 924 309	120 074 500	1.72
103 000	TSUKISHIMA KIKAI CO LTD	JPY	68 823 192	64 272 000	0.92
509	TV ASAHI CORP	JPY	80 818 714	69 682 100	1.00
52 300	YAIZU SUISANKAGAKU INDUSTRY CO LTD	JPY	54 169 003	54 392 000	0.78
352 000	YODOGAWA STEEL WORKS LTD	JPY	166 680 472	129 184 000	1.85
185 000	ZOJIRUSHI CORP	JPY	40 034 383	37 555 000	0.54
104 800	ZUKEN INC	JPY	72 337 582	71 054 400	1.02
188 000	77 BANK LTD/THE	JPY	87 346 127	88 172 000	1.26
	Akcie celkem		7 557 256 597	6 679 723 340	95.63
	Investice celkem		7 557 256 597	6 679 723 340	95.63

PODFOND EQUITIES EUROLAND SMALL CAP

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
21 945	AEROPORTS DE PARIS	EUR	1 226 135	1 215 753	0.92
59 944	AIXTRON AG	EUR	871 929	1 315 471	1.00
573 906	AMPLIFON SPA	EUR	1 908 180	2 086 148	1.58
58 575	ANDRITZ AG	EUR	1 954 580	2 625 332	2.00
91 828	ANSALDO STS SPA	EUR	1 055 077	1 123 975	0.85
57 879	ANTENNA 3 TELEVISION	EUR	430 586	290 553	0.22
88 055	ARKEMA	EUR	2 452 938	2 621 838	1.99
63 489	ASM INTL NV	EUR	988 397	1 075 821	0.81
31 353	ATOS ORIGIN SA	EUR	1 102 654	1 136 546	0.86
228 692	AZIMUT HOLDING SPA	EUR	1 512 848	1 643 152	1.24
185 303	BANCA GENERALI SPA	EUR	1 468 718	1 370 316	1.04
215 277	BANCA POPOLARE DI MILANO SCARL	EUR	1 138 974	745 935	0.56
241 011	BANK OF CYPRUS LTD	EUR	1 136 368	872 460	0.66
16 822	BEKAERT SA	EUR	1 711 119	2 313 025	1.75
70 017	BRUNEL INTERNATIONAL NV	EUR	1 748 196	1 716 117	1.30
37 136	BWIN INTERACTIVE ENTERTAINMENT AG	EUR	1 216 759	1 410 425	1.07
100 353	CARGOTEC OYJ	EUR	2 184 845	2 175 653	1.65
87 270	CIE GENERALE DE GEOPHYSIQUE	EUR	2 030 301	1 577 405	1.19
77 745	CONWERT IMMOBILIEN INVEST SE	EUR	719 919	663 942	0.50
165 869	DANIELI & C OFFICINE MECCANICHE SPA	EUR	1 323 164	1 474 575	1.12
56 967	DIASORIN SPA	EUR	1 116 668	1 776 801	1.35
143 490	EBRO PULEVA SA	EUR	2 036 959	2 015 317	1.53
41 345	EULER HERMES SA	EUR	2 183 847	2 162 344	1.64
46 115	EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	871 824	1 228 965	0.93
30 000	FIELMANN AG	EUR	1 632 897	1 853 700	1.40
17 937	FONCIERE DES REGIONS	EUR	1 293 862	1 344 916	1.02
39 726	FUGRO NV-CVA	EUR	1 848 081	1 668 095	1.26
234 765	GAGFAH SA	EUR	1 561 826	1 297 311	0.98
142 811	GEA GROUP AG	EUR	1 978 718	2 347 099	1.78
60 000	GERRESHEIMER AG	EUR	1 424 489	1 524 900	1.15
257 590	GROUPE EURO TUNNEL SA	EUR	1 764 069	1 624 105	1.23
68 441	GROUPE STERIA SCA	EUR	1 486 045	1 589 542	1.20
179 185	HELLENIC EXCHANGES SA HOLDIN	EUR	1 193 322	888 758	0.67
21 188	ICADE	EUR	1 407 281	1 428 707	1.08
38 613	IMERYS SA	EUR	1 779 663	1 646 265	1.25
326 452	IMMOFINANZ AKT	EUR	848 036	822 659	0.62
93 870	IMTECH NV	EUR	2 192 278	2 033 224	1.54
224 103	INDESIT COMPANY	EUR	1 894 900	2 014 686	1.53
85 854	IPSOS	EUR	2 250 118	2 547 717	1.93
83 118	KERRY GROUP PLC	EUR	1 603 456	1 876 555	1.42
135 112	KLOECKNER & CO	EUR	2 399 504	2 094 912	1.59
90 000	KONECRANES OYJ	EUR	1 839 216	1 968 300	1.49
70 772	KONINKLIJKE VOPAK N.V.	EUR	1 913 199	2 192 163	1.66
92 956	MEDICA SA	EUR	1 240 581	1 394 340	1.06
69 088	NEXITY	EUR	1 741 094	1 628 404	1.23
184 650	NYRSTAR	EUR	1 896 300	1 584 297	1.20
86 814	OBRASCON HUARTE LAIN SA	EUR	1 859 542	1 788 368	1.35
111 809	OUTOKUMPU OYJ	EUR	1 488 926	1 442 336	1.09
86 167	OUTOTEC OYJ	EUR	1 957 591	2 217 077	1.68
856 709	PIAGGIO & C SPA	EUR	2 031 762	2 124 638	1.61
178 577	POHJOLA BANK PLC	EUR	1 354 585	1 425 044	1.08
52 934	PROSEGUR COMP SEGURIDAD-REGD	EUR	1 740 175	1 852 690	1.40
210 722	PROSIEBENSAT.1 MEDIA AG	EUR	2 098 677	2 630 863	2.00
190 010	PRYSMIAN SPA	EUR	2 476 405	2 386 526	1.81
98 701	QIAGEN NV	EUR	1 307 499	1 717 891	1.30
207 917	REXEL SA	EUR	2 076 555	2 364 016	1.79
42 940	RHEINMETALL AG	EUR	2 337 070	1 979 105	1.50
98 622	RHOEN KLINIKUM AG	EUR	1 706 723	1 850 149	1.40
32 563	SA DES CEMENTS VICAT	EUR	1 577 885	1 778 591	1.35
194 769	SAFILO GROUP SPA	EUR	1 792 350	1 545 492	1.17
39 047	SEB SA	EUR	1 892 907	2 143 680	1.62
333 493	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	2 086 837	2 067 657	1.57
22 450	SOFTWARE	EUR	1 492 013	1 813 511	1.37
67 913	STOCKMANN OYJ ABP	EUR	1 861 621	1 738 573	1.32
23 000	TECNICAS REUNIDAS SA	EUR	931 765	909 650	0.69
60 000	TELENET GROUP HOLDING NV	EUR	968 978	1 272 000	0.96
24 201	TOD'S SPA	EUR	1 186 479	1 259 662	0.95
340 764	TUI AG	EUR	2 407 852	2 521 654	1.91

PODFOND EQUITIES EUROLAND SMALL CAP

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
53 139	VALEO SA	EUR	1 117 968	1 201 473	0.91
15 843	VIRBAC SA	EUR	1 008 704	1 251 755	0.95
39 211	WARTSILA OYJ	EUR	1 329 676	1 373 953	1.04
35 231	WENDEL	EUR	1 398 016	1 561 086	1.18
137 182	YIT OYJ	EUR	2 102 568	2 041 268	1.55
35 000	ZODIAC AEROSPACE	EUR	1 425 773	1 417 325	1.07
	Akcie celkem		118 596 822	123 684 557	93.67
PRÁVA					
217 635	IMMOFINANZ AG - CLAIM TO POSSIBLE BETTERMENT	EUR	-	-	0.00
	Práva celkem		-	-	0.00
INVESTIČNÍ FONDY					
1	SGAM INVEST LIQUIDITES EURO	EUR	5 900	5 956	0.00
	Investiční fondy celkem		5 900	5 956	0.00
Ostatní převoditelné CP					
AKCIE					
20 467	ANGLO IRISH BANK CORP PLC (DELISTED)	EUR	-	-	0.00
316 965	PARMALAT FINANZIARIA SPA (BANKRUPTED)	EUR	-	-	0.00
	Akcie celkem		-	-	0.00
	Investice celkem		118 602 722	123 690 513	93.67

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

PODFOND EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
40 400	ABB LTD-REG	CHF	398 229	564 543	1.56
17 200	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	EUR	216 670	199 004	0.55
32 000	ACERGY SA	NOK	302 783	378 815	1.05
5 400	ADIDAS AG	EUR	201 596	220 968	0.61
215 900	AEGIS GROUP PLC	GBP	345 164	301 654	0.83
59 000	AEGON NV	EUR	614 799	273 583	0.76
83 500	ALCATEL-LUCENT	EUR	675 312	175 267	0.48
8 150	ALLIANZ SE	EUR	817 154	663 246	1.83
10 000	ALSTOM	EUR	377 199	391 300	1.08
14 600	ARCELORMITTAL	EUR	329 454	363 467	1.00
10 000	ASML HOLDING NV	EUR	170 351	235 600	0.65
14 000	ASTRAZENECA PLC	GBP	402 841	480 978	1.33
54 000	AVIVA PLC	GBP	221 154	204 542	0.56
36 500	AXA	EUR	600 243	491 108	1.36
96 000	BAE SYSTEMS PLC	GBP	355 088	366 813	1.01
39 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	484 740	332 280	0.92
30 000	BANCO SANTANDER SA	EUR	211 472	249 750	0.69
66 200	BARCLAYS PLC	GBP	263 110	239 152	0.66
20 150	BAYER AG	EUR	816 656	916 824	2.53
40 900	BG GROUP PLC	GBP	538 316	513 823	1.42
20 900	BNP PARIBAS	EUR	1 162 535	967 565	2.68
11 750	BOLSAS Y MERCADOS ESPANOLAS	EUR	242 133	213 733	0.59
136 300	BP PLC	GBP	866 984	798 545	2.20
5 450	CARBONE LORRAINE	EUR	205 618	144 316	0.40
9 050	CHRISTIAN DIOR	EUR	582 145	711 148	1.96
11 300	CIE GENERALE DE GEOPHYSIQUE	EUR	252 461	204 248	0.56
2 300	CIMENTS FRANCAIS	EUR	232 306	149 661	0.41
9 750	COMP DE SAINT GOBAIN	EUR	208 676	306 053	0.84
47 500	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	430 414	421 658	1.16
9 100	DEUTSCHE POST AG-REG	EUR	169 865	110 292	0.30
12 500	DEUTSCHE TEL AG-NOM	EUR	151 044	113 938	0.31
12 000	DEVOTEAM SA	EUR	299 918	228 840	0.63
10 000	ELECTRICITE DE FRANCE	EUR	324 897	358 000	0.99
5 950	ENDESA SA	EUR	113 997	111 920	0.31
57 500	ENEL SPA	EUR	363 796	214 906	0.59
42 950	ENI SPA	EUR	734 048	652 839	1.80
3 400	EULER HERMES SA	EUR	299 207	177 820	0.49
11 750	EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	155 271	313 138	0.86
27 800	FRANCE TELECOM SA	EUR	518 314	430 900	1.19
4 900	FRESENIUS MEDICAL CARE AG	EUR	144 989	201 464	0.56
13 650	GDF SUEZ	EUR	363 248	344 799	0.95
22 000	GEA GROUP AG	EUR	292 756	361 570	1.00
12 650	GESTEVISION TELECOM SA	EUR	106 284	103 566	0.29
24 900	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	349 284	341 120	0.94
142 000	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	999 022	1 055 562	2.92
50 300	IBERDROLA SA	EUR	289 273	271 218	0.75
2 000	IMERYS SA	EUR	106 488	85 270	0.24
22 500	INDRA SISTEMAS SA	EUR	346 522	318 825	0.88
52 500	ING GROEP N.V.-CVA	EUR	310 794	340 463	0.94
12 500	IPSOS	EUR	324 018	370 938	1.02
163 300	KESA ELECTRICALS PLC	GBP	485 756	208 053	0.57
55 500	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	481 139	568 320	1.57
35 000	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	354 520	370 475	1.02
9 600	LAGARDERE SCA	EUR	242 907	251 472	0.69
4 000	LINDE AG	EUR	245 473	335 520	0.93
6 400	L'OREAL	EUR	379 425	488 768	1.35
5 900	MOBISTAR SA	EUR	295 939	240 809	0.66
9 000	MTU AERO ENGINES HOLDING AG	EUR	291 788	399 465	1.10
18 000	NESTLE SA	CHF	516 859	665 325	1.84
33 600	NOKIA OYJ	EUR	336 072	281 232	0.78
17 700	NOVARTIS AG-REG	CHF	560 349	655 485	1.81
11 500	OPAP SA	EUR	229 285	148 925	0.41
139 500	PARMALAT SPA	EUR	265 917	274 815	0.76
6 900	PEUGEOT SA	EUR	135 779	134 826	0.37
9 600	PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	244 936	234 144	0.65
29 700	PORTUGAL TELECOM SGPS SA	EUR	246 710	247 965	0.68
2 850	PPR	EUR	242 123	279 443	0.77
102 200	PRUDENTIAL PLC	GBP	716 601	655 275	1.81

PODFOND EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
17 000	PSB INDUSTRIES	EUR	598 080	391 000	1.08
950	PUMA AG RUDOLF DASSLER SPORT	EUR	192 336	219 878	0.61
28 310	REED ELSEVIER NV	EUR	327 250	240 692	0.66
33 750	REPSOL SA-AKT	EUR	502 451	559 406	1.54
7 000	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	792 433	783 620	2.16
5 450	RWE AG	EUR	311 182	317 953	0.88
7 650	SANOFI-AVENTIS	EUR	335 689	378 293	1.04
14 400	SAP AG	EUR	449 056	507 240	1.40
3 350	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	245 962	274 667	0.76
6 400	SCOR SE	EUR	62 555	101 856	0.28
5 750	SIEMENS AG-REG	EUR	377 821	425 615	1.17
16 000	SOCIETE GENERALE	EUR	864 732	560 800	1.55
17 300	SOLARWORLD AG	EUR	199 693	148 867	0.41
4 050	SOPRA GROUP SA	EUR	263 662	220 077	0.61
9 700	SYMRISE AG	EUR	173 794	160 584	0.44
19 950	TELEFONICA SA	EUR	323 734	310 522	0.86
12 300	TELEKOM AUSTRIA AG	EUR	189 469	127 797	0.35
25 400	TELENET GROUP HOLDING NV	EUR	426 933	538 480	1.49
10 500	TELEPERFORMANCE	EUR	265 625	238 613	0.66
9 600	THALES SA	EUR	295 957	268 080	0.74
1 515	THERMADOR GROUPE	EUR	158 501	156 787	0.43
13 300	THYSSENKRUPP AG	EUR	287 928	291 869	0.81
21 750	TOTAL SA	EUR	900 108	820 627	2.26
5 450	UCB SA	EUR	177 316	146 578	0.40
10 450	UNILEVER NV-CVA	EUR	212 241	233 558	0.64
2 100	VALLOUREC	EUR	218 695	319 515	0.88
10 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	250 225	209 450	0.58
11 150	VINCI SA	EUR	366 028	411 379	1.14
22 800	VIVENDI SA	EUR	510 667	402 078	1.11
225 500	VODAFONE GROUP PLC	GBP	351 098	368 869	1.02
3 000	WACKER CHEMIE AG	EUR	309 137	306 300	0.85
26 500	WIRECARD AG	EUR	144 190	220 109	0.61
1 600	ZURICH FINANCIAL SVCS-PAR 10	CHF	260 163	267 259	0.74
	Akcie celkem		36 904 927	35 355 767	97.57
	Investice celkem		36 904 927	35 355 767	97.57

PODFOND EQUITIES EUROLAND VALUE

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
2 470 273	AGEAS NV	EUR	6 473 928	5 125 816	0.90
112 020	AKZO NOBEL	EUR	4 683 766	4 676 835	0.82
260 764	ALLIANZ SE	EUR	23 590 681	21 220 973	3.70
206 131	ARCADIS NV	EUR	2 739 278	2 944 581	0.51
341 400	ARCELORMITTAL	EUR	6 985 369	8 499 153	1.49
873 000	AXA	EUR	16 130 388	11 746 215	2.05
767 220	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	6 691 934	6 536 714	1.14
331 773	BAYER AG	EUR	14 258 339	15 095 672	2.64
94 534	BEKAERT SA	EUR	8 028 856	12 998 425	2.27
437 819	BNP PARIBAS	EUR	24 630 646	20 268 831	3.54
297 000	BOURBON SA	EUR	8 520 461	9 731 205	1.70
238 946	CAP GEMINI SA	EUR	8 036 225	8 737 060	1.53
272 039	CNP -CIE NATL A PORTEFEUILLE	EUR	11 530 644	9 766 200	1.71
276 857	COMP DE SAINT GOBAIN	EUR	11 253 639	8 690 541	1.52
578 586	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	6 336 471	5 136 108	0.90
935 179	CRH PLC	EUR	16 443 793	16 833 222	2.94
306 378	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	EUR	9 537 882	12 561 498	2.20
117 152	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	EUR	4 996 656	5 669 571	0.99
679 110	EBRO PULEVA SA	EUR	9 584 309	9 538 100	1.67
2 345 937	ENEL SPA	EUR	10 066 159	8 767 940	1.53
1 074 083	ENI SPA	EUR	21 065 892	16 326 062	2.85
610 553	E.ON AG	EUR	18 687 224	15 098 976	2.64
524 154	FRANCE TELECOM SA	EUR	11 088 660	8 124 387	1.42
336 875	FRESENIUS SE-PFD	EUR	15 144 415	17 365 906	3.04
172 549	FUGRO NV-CVA	EUR	6 088 933	7 245 333	1.27
727 416	GDF SUEZ	EUR	24 409 797	18 374 528	3.21
1 208 911	ING GROEP N.V.-CVA	EUR	7 214 364	7 839 788	1.37
1 317 000	INTESA SANPAOLO	EUR	3 478 973	2 861 183	0.50
4 942 068	INTESA SANPAOLO-RNC	EUR	17 788 711	8 253 254	1.44
1 043 553	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	10 533 241	10 685 983	1.87
784 297	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	7 777 047	8 301 784	1.45
213 766	KONINKLIJKE VOPAK N.V.	EUR	3 664 789	6 621 402	1.16
124 407	LINDE AG	EUR	7 513 872	10 435 259	1.82
158 869	MAN AG	EUR	7 423 727	11 085 879	1.94
355 000	METSO OYJ	EUR	9 312 015	9 141 250	1.60
336 551	OMV AG	EUR	8 635 669	8 730 133	1.53
822 977	PAGESJAUNES GROUPE SA	EUR	7 480 923	7 760 673	1.36
2 762 431	PARMALAT SPA	EUR	5 402 147	5 441 989	0.95
163 448	PEUGEOT SA	EUR	2 827 587	3 193 774	0.56
451 648	PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	9 628 119	11 015 695	1.93
1 209 145	PORTUGAL TELECOM SGPS SA	EUR	9 681 738	10 095 152	1.76
371 304	SANOFI-AVENTIS	EUR	19 960 361	18 360 983	3.21
174 660	SIEMENS AG-REG	EUR	12 273 564	12 928 333	2.26
274 911	SOCIETE GENERALE	EUR	11 819 507	9 635 631	1.68
1 083 169	TELEFONICA SA	EUR	16 693 684	16 859 525	2.95
659 657	TOTAL SA	EUR	31 299 806	24 888 858	4.34
236 797	UCB SA	EUR	7 590 435	6 368 655	1.11
78 700	UNIBAIL RODAMCO	EUR	11 157 929	9 990 965	1.75
5 520 974	UNICREDIT SPA	EUR	13 768 209	9 606 495	1.68
713 485	VINCI SA	EUR	27 169 191	26 324 028	4.59
349 078	VIVENDI SA	EUR	7 868 875	6 155 991	1.08
	Akcie celkem		584 968 828	549 662 514	96.07
	Investice celkem		584 968 828	549 662 514	96.07

PODFOND EQUITIES CONCENTRATED EUROLAND

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
9 964	AGEAS NV	EUR	26 873	20 675	0.84
452	AKZO NOBEL	EUR	18 876	18 871	0.77
1 120	ALLIANZ SE	EUR	102 963	91 145	3.70
808	ARCADIS NV	EUR	12 825	11 542	0.47
1 510	ARCELORMITTAL	EUR	49 061	37 591	1.52
4 307	AXA	EUR	68 928	57 951	2.35
3 539	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	36 974	30 152	1.22
3 050	BANCO SANTANDER SA	EUR	30 208	25 391	1.03
1 400	BAYER AG	EUR	72 108	63 700	2.58
425	BEKAERT SA	EUR	55 979	58 438	2.37
1 836	BNP PARIBAS	EUR	103 202	84 998	3.45
1 221	BOURBON SA	EUR	36 299	40 006	1.62
996	CAP GEMINI SA	EUR	36 707	36 419	1.48
1 157	CNP -CIE NATL A PORTEFEUILLE	EUR	44 234	41 536	1.68
1 122	COMP DE SAINT GOBAIN	EUR	36 775	35 220	1.43
2 680	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	32 597	23 790	0.96
3 602	CRH PLC	EUR	66 749	64 836	2.63
1 273	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	EUR	44 376	52 193	2.12
494	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	EUR	27 391	23 907	0.97
2 764	EBRO PULEVA SA	EUR	38 401	38 820	1.57
10 051	ENEL SPA	EUR	40 456	37 566	1.52
4 615	ENI SPA	EUR	81 292	70 148	2.84
2 512	E.ON AG	EUR	66 661	62 122	2.52
2 258	FRANCE TELECOM SA	EUR	40 086	34 999	1.42
1 435	FRESENIUS SE-PFD	EUR	78 070	73 974	3.00
747	FUGRO NV-CVA	EUR	35 918	31 367	1.27
3 087	GDF SUEZ	EUR	86 779	77 978	3.16
5 051	ING GROEP N.V.-CVA	EUR	36 917	32 756	1.33
7 906	INTESA SANPAOLO	EUR	22 321	17 176	0.70
16 979	INTESA SANPAOLO-RNC	EUR	36 463	28 355	1.15
4 128	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	41 846	42 271	1.71
3 381	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	39 941	35 788	1.45
858	KONINKLIJKE VOPAK N.V.	EUR	25 705	26 577	1.08
539	LINDE AG	EUR	47 808	45 211	1.83
648	MAN AG	EUR	38 345	45 217	1.83
1 221	METSO OYJ	EUR	32 152	31 441	1.28
2 512	NOKIA OYJ	EUR	28 592	21 025	0.85
1 435	OMV AG	EUR	39 753	37 224	1.51
3 054	PAGESJAUNES GROUPE SA	EUR	25 876	28 799	1.17
11 637	PARMALAT SPA	EUR	22 630	22 925	0.93
1 016	PEUGEOT SA	EUR	22 059	19 853	0.81
1 892	PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	37 538	46 146	1.87
5 188	PORTUGAL TELECOM SGPS SA	EUR	42 487	43 315	1.76
1 471	SANOFI-AVENTIS	EUR	74 601	72 741	2.95
753	SIEMENS AG-REG	EUR	52 135	55 737	2.26
1 067	SOCIETE GENERALE	EUR	43 270	37 398	1.52
4 647	TELEFONICA SA	EUR	82 804	72 331	2.93
2 812	TOTAL SA	EUR	119 596	106 096	4.30
1 005	UCB SA	EUR	32 192	27 029	1.10
309	UNIBAIL RODAMCO	EUR	46 347	39 228	1.59
22 235	UNICREDIT SPA	EUR	46 616	38 689	1.57
3 050	VINCI SA	EUR	129 164	112 529	4.57
1 507	VIVENDI SA	EUR	29 021	26 576	1.08
	Akcie celkem		2 566 967	2 357 768	95.62
	Investice celkem		2 566 967	2 357 768	95.62

PODFOND EQUITIES INDIA

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
369 711	ALLIED DIGITAL SERVICES LTD	INR	1 858 276	1 773 419	0.91
60 000	AXIS BK SHS DEMATERIALIZED	INR	1 726 100	1 585 032	0.82
128 543	BAJAJ AUTO LTD	INR	4 178 501	6 122 238	3.16
136 350	BHARAT HEAVY ELECT	INR	3 669 124	6 910 303	3.56
1 004 934	BHARTI AIRTEL LTD	INR	9 226 864	5 668 690	2.92
720 887	CIPLA LTD/INDIA	INR	2 905 419	4 944 663	2.55
251 837	CROMPTON GREAVES LTD	INR	1 389 878	1 301 157	0.67
102 803	DR REDDY'S LABORATORIES	INR	1 875 465	3 101 996	1.60
418 206	EMCO LTD	INR	738 642	711 400	0.37
490 530	EVEREST KANTO CYLINDER LTD	INR	2 163 334	1 362 407	0.70
116 000	GAIL INDIA LTD	INR	1 112 328	1 131 686	0.58
50 000	GLODYNE TECHNOSERVE LTD	INR	857 628	669 570	0.35
407 286	HCL TECHNOLOGIES LTD	INR	3 166 510	3 350 692	1.73
200 103	HDFC BANK LIMITED	INR	5 013 603	8 113 420	4.18
909 381	HEXAWARE TECHNOLOGIES LTD	INR	1 599 374	1 439 364	0.74
35 882	HINDUSTAN ZINC LTD	INR	369 914	751 130	0.39
110 124	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	INR	4 566 344	6 601 990	3.41
491 072	ICICI BANK	INR	7 110 526	9 156 641	4.72
375 000	INDIA CEMENTS LTD	INR	987 946	870 564	0.45
691 897	INDIAN HOTELS CO LTD	INR	1 279 644	1 552 676	0.80
292 213	INFOSYS TECHNOLOGIES LTD	INR	13 240 517	16 701 064	8.62
277 507	INFRASTRUCTURE DEV FINANCE	INR	969 883	935 765	0.48
509 334	IRB INFRAST DEV	INR	1 597 478	2 891 701	1.49
1 536 325	ITC LTD	INR	6 319 110	9 355 059	4.83
1 226 114	JAIPRAKASH ASSOCIATES LTD	INR	1 963 249	3 293 367	1.70
203 700	JINDAL STEEL & POWER LTD	INR	3 102 749	2 859 465	1.47
33 453	JSW STEEL LTD	INR	879 684	795 821	0.41
150 000	JUBILANT ORGANOSYS LTD	INR	1 146 836	1 109 838	0.57
253 006	LARSEN & TOUBRO LIMITED	INR	4 802 420	8 861 191	4.57
670 443	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INR	3 900 756	8 253 654	4.26
415 165	MAX INDIA LTD	INR	1 632 753	1 459 327	0.75
661 772	NTPC LIMITED	INR	3 050 023	2 874 793	1.48
222 800	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	INR	5 180 308	5 592 517	2.88
741 585	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	1 659 437	1 649 029	0.85
727 606	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	INR	11 264 840	16 352 350	8.44
60 000	RELIANCE INFRASTRUCTURE LTD	INR	1 302 926	1 377 032	0.71
365 568	SPICEJET LTD	INR	494 894	447 722	0.23
132 679	STATE BANK OF INDIA	INR	3 669 936	6 472 307	3.34
240 000	STEEL AUTHORITY OF INDIA LTD RIGHT	INR	1 274 394	1 061 935	0.55
238 364	STERLITE INDUSTRIES INDIA LTD	INR	4 000 989	3 397 839	1.75
336 313	SUN PHARMA ADVANCED RESEARCH CO LTD	INR	593 965	634 655	0.33
359 007	TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	INR	4 362 262	5 728 668	2.95
355 060	TATA MOTORS LTD	INR	6 112 523	5 762 278	2.97
41 386	TATA SPONGE IRON LTD	INR	353 592	285 474	0.15
298 100	TATA STEEL LTD	INR	3 017 382	3 209 221	1.66
215 748	TEXMACO LTD	INR	604 949	613 606	0.32
1 186 745	TVS MOTOR CO LTD	INR	2 036 626	2 663 157	1.37
809 147	UNITED PHOSPHORUS LTD	INR	3 255 802	3 171 333	1.64
34 168	UNITED SPIRITS LTD	INR	1 044 845	897 700	0.46
118 321	UNITY INFRAPROJECTS LTD	INR	256 021	263 105	0.14
212 522	WIPRO LTD	INR	2 426 833	3 054 603	1.58
200 000	ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES LTD	INR	1 208 268	1 218 064	0.63
	Akcie celkem		152 521 670	190 362 678	98.19
INVESTIČNÍ FONDY					
3 500 000	SGAM INDIA INFRASTRUCTURE USD	USD	3 500 000	2 856 000	1.47
	Investiční fondy celkem		3 500 000	2 856 000	1.47
	Investice celkem		156 021 670	193 218 678	99.66

PODFOND EQUITIES JAPAN COREALPHA

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v JPY)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady JPY	Tržní hodnota JPY	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
5 055 958	AJINOMOTO CO INC	JPY	4 352 284 421	3 908 255 534	3.24
18 093 000	ALL NIPPON AIRWAYS CO LTD	JPY	4 824 375 596	4 957 482 000	4.11
5 244	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	3 297 264 094	3 896 292 000	3.23
5 832 000	DAIWA SECURITIES GROUP INC	JPY	2 651 898 024	2 379 456 000	1.97
257 377	DENTSU INC	JPY	524 928 096	598 401 525	0.50
522 418	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	3 095 767 713	3 071 817 840	2.55
223 700	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	613 605 523	606 227 000	0.50
3 003 000	HITACHI LTD	JPY	894 688 528	1 117 116 000	0.93
1 758 616	KAO CORP	JPY	3 820 892 561	3 550 645 704	2.95
14 555	KDDI CORPORATION	JPY	6 980 166 174	5 996 660 000	4.98
1 840 034	MARUI CO LTD	JPY	1 168 499 427	1 192 342 032	0.99
7 442 500	mitsubishi chemical holdings corp	JPY	2 976 308 238	3 148 177 500	2.61
16 904 351	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRP	JPY	8 560 660 488	7 454 818 791	6.19
11 023 054	MITSUI CHEMICALS	JPY	3 010 651 029	3 031 339 850	2.51
29 238 800	MIZUHO FIN GROUP INC	JPY	5 716 494 919	4 795 163 200	3.98
205 300	MURATA MFG CO LTD	JPY	919 147 661	905 373 000	0.75
7 732 000	NEC CORP	JPY	2 146 416 941	1 987 124 000	1.65
1 197 536	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	4 670 191 022	4 412 920 160	3.66
13 168 886	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	8 921 981 510	7 453 589 476	6.19
114 935	NOMURA RESEARCH INSTITUTE IN	JPY	221 759 385	241 593 370	0.20
4 350	NTT DATA CORP	JPY	1 231 175 515	1 472 475 000	1.22
34 586	NTT DOCOMO INC	JPY	4 837 460 693	4 679 485 800	3.88
4 593 900	PANASONIC CORP	JPY	6 027 814 476	5 333 517 900	4.42
162 699	RICOH COMPANY LIMITED	JPY	215 091 101	211 996 797	0.18
275 444	ROHM COMPANY LTD	JPY	1 691 121 921	1 594 820 760	1.32
4 620 693	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	9 905 483 540	9 698 834 607	8.06
812 000	SHIMIZU CORP	JPY	259 015 998	259 028 000	0.21
373 017	SONY CORP	JPY	1 075 566 718	1 050 415 872	0.87
615 900	SUMCO CORP	JPY	979 489 457	1 017 466 800	0.84
9 712 761	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	3 975 223 142	3 613 147 092	3.00
2 207 300	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	7 045 774 733	5 966 331 900	4.95
2 421 000	SUMITOMO TRUST & BANKING CO LTD/THE	JPY	1 094 245 848	1 176 606 000	0.98
1 601 414	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	6 231 127 221	6 077 366 130	5.04
2 193 293	T&D HOLDINGS INC	JPY	4 917 984 566	4 724 353 122	3.92
1 014 106	TOKYO BROADCASTING SYSTEM	JPY	1 469 130 985	1 355 859 722	1.12
640 000	TOPPAN PRINTING CO LTD	JPY	510 885 834	497 280 000	0.41
1 307 500	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	4 643 340 037	4 288 600 000	3.56
8 561	WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	2 709 586 432	2 786 605 500	2.31
511 099	YAMATO HOLDINGS CO LTD	JPY	632 074 712	632 229 463	0.52
	Akcie celkem		128 819 574 279	121 141 215 447	100.50
	Investice celkem		128 819 574 279	121 141 215 447	100.50

PODFOND EQUITIES GLOBAL RESOURCES

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
9 964	AGNICO-EAGLE MINES LTD	CAD	540 065	588 717	1.49
75 466	ALAMOS GOLD INC	CAD	535 490	1 099 614	2.79
107 909	ANATOLIA MINERALS DEVELOPMENT	CAD	591 387	498 747	1.27
14 380	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	545 150	555 956	1.41
6 110	ANGLO PLATINIUM LTD	ZAR	955 410	611 004	1.55
10 024	ANTOFAGASTA PLC	GBP	122 119	129 036	0.33
3 052	APACHE CORP	USD	297 116	273 276	0.69
102 071	AQUARIUS PLATINUM LIMITED	AUD	1 187 882	557 335	1.41
32 192	ARCELORMITTAL	EUR	2 156 168	983 382	2.50
70 632	BARRICK GOLD CORP	CAD	2 825 523	2 971 759	7.55
41 719	BHP BILLITON PLC	GBP	1 297 691	1 159 540	2.94
185 000	BREAKWATER RESOURCES LTD	CAD	54 799	52 890	0.13
82 037	CALVALLEY PETROLEUM INC - A	CAD	413 042	254 082	0.64
18 055	CAMECO CORP	CAD	781 443	443 053	1.12
6 480	CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	229 900	230 029	0.58
9 377	CENOVUS ENERGY INC	USD	288 535	252 616	0.64
10 000	CGA MINING LTD	CAD	20 065	20 012	0.05
4 000	CHEVRON CORP	USD	304 676	295 480	0.75
267 280	DULUTH METALS LTD	CAD	884 336	514 516	1.31
78 467	ELDORADO GOLD CORP	CAD	562 881	1 351 221	3.43
10 138	ENCANA CORP	USD	351 216	312 757	0.79
12 993	ENERGY RESOURCES OF AUSTRALIA	AUD	232 077	152 025	0.39
100 833	EQUINOX MINERALS CDI	AUD	468 737	350 135	0.89
17 060	EXXON MOBIL	USD	1 336 093	1 031 448	2.62
5 436	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	486 808	292 173	0.74
62 565	FRONTEER GOLD INC	CAD	664 029	355 948	0.90
71 367	GOLDCORP INC	CAD	2 470 598	3 093 818	7.86
4 020	HESS CORP	USD	321 216	213 864	0.54
69 258	HUDBAY MINERALS INC	CAD	1 410 725	801 913	2.03
30 000	IBERDROLA RENOVABLES	EUR	140 727	92 139	0.23
11 152	INTREPID POTASH INC	USD	660 458	275 008	0.70
437 168	IVERNIA INC	CAD	669 593	143 730	0.36
133 809	KAGARA LTD	AUD	678 520	64 534	0.16
103 177	KINROSS GOLD CORP	CAD	1 873 738	1 801 316	4.57
98 584	LARGO RESOURCES LTD	CAD	113 133	16 441	0.04
6 278	MAJOR DRILLING GROUP INTL	CAD	342 019	135 271	0.34
7 034	MARATHON OIL CORP	USD	395 254	218 687	0.55
9 398	MOSAIC CO	USD	727 755	433 906	1.10
51 098	NEWMONT MINING CORP	USD	2 428 637	2 750 095	6.99
18 615	NEXEN INC	CAD	589 529	416 881	1.06
6 592	NORTHERN DYNASTY MINERALS LTD	CAD	77 274	47 555	0.12
123 881	OSISKO MINING CORP	CAD	682 828	1 239 582	3.15
121 916	PALADIN ENERGY LIMITED	AUD	694 020	403 916	1.02
19 876	PATTERSON-UTI ENERGY INC	USD	469 723	278 860	0.71
4 952	PEABODY ENERGY CORP	USD	254 112	192 930	0.49
118 176	PETAQUILLA MINERAL	CAD	351 749	47 863	0.12
7 835	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	CAD	968 813	799 967	2.03
8 700	QUADRA MINING	CAD	119 074	121 876	0.31
19 504	RANDGOLD RESOURCES LTD-ADR	USD	1 118 375	1 705 626	4.33
19 597	RIO TINTO PLC	GBP	1 364 524	907 990	2.30
36 817	SILVER STANDARD RESOURCES	CAD	1 304 667	665 224	1.69
18 350	STATOILHYDRO ASA	NOK	583 914	361 905	0.92
106 751	STRATEGIC RCE ACQ	CAD	450 682	509	0.00
10 179	SUNCOR ENERGY INC	CAD	500 898	315 261	0.80
4 325	SUNOCO INC	USD	124 439	129 188	0.33
913	SYNGENTA AG	CHF	188 769	202 936	0.51
12 880	THOMPSON CREEK METALS CO INC	CAD	231 888	130 844	0.33
20 000	TOREADOR RESOURCES	USD	119 475	140 800	0.36
12 039	TOTAL SA	EUR	758 108	557 365	1.41
6 075	TRANSOCEAN LTD	USD	842 995	344 878	0.88
178 013	UTS ENERGY CORP	CAD	965 529	386 783	0.98
20 530	VALE SA	USD	661 722	558 211	1.42
10 259	VALERO ENERGY CORP	USD	566 932	191 638	0.49
1 552	VALLOUREC	EUR	363 465	289 752	0.74
165 000	VICTORIA GOLD CORP	CAD	131 578	132 082	0.34
6 200	VOESTALPINE AG	EUR	227 481	171 097	0.43
101 904	WESTERN AREAS NL	AUD	581 537	342 743	0.87
61 922	WESTERN COPPER CORP	CAD	98 012	79 664	0.20

PODFOND EQUITIES GLOBAL RESOURCES

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
126 563	WHITEHAVEN COAL LTD	AUD	426 602	520 158	1.32
45 702	XSTRATA PLC	GBP	1 065 360	674 298	1.71
80 309	YAMANA GOLD INC	CAD	1 104 264	869 408	2.21
	Akcie celkem		48 353 349	38 605 263	97.96
Ostatní převoditelné CP					
AKCIE					
568 423	ALBIDON LTD (DELISTED)	AUD	1 607 639	18 594	0.05
43 918	APEX SILVER MINES LTD (BANKRUPTED)	USD	777 632	-	0.00
	Akcie celkem		2 385 271	18 594	0.05
	Investice celkem		50 738 620	38 623 857	98.01

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

PODFOND EQUITIES LATIN AMERICA

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
4 000	ACUCAR GUARANI SA	BRL	13 565	8 951	0.08
8 700	AES TIETE SA	BRL	89 284	82 000	0.75
39 045	AGRE EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	BRL	180 433	162 269	1.48
14 000	AMERICA MOVIL-SERIES L - ADR	USD	686 029	662 759	6.05
7 000	AMIL PARTICIPACOES SA	BRL	57 706	53 052	0.48
4 800	BANCO ABC BRASIL SA	BRL	34 976	31 616	0.29
23 970	BANCO BRADESCO-SPONSORED ADR	USD	406 542	391 670	3.57
12 100	BANCO DO BRASIL SA	BRL	159 887	173 270	1.58
12 200	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL	BRL	104 828	87 082	0.79
200	BANCO SANTANDER CHILE - ADR	USD	13 058	12 414	0.11
400	BANCOLOMBIA SA - ADR	USD	18 510	19 128	0.17
20 500	BM&FBOVESPA SA	BRL	103 368	137 061	1.25
23 900	BRADESPAR SA -PREF	BRL	431 689	487 413	4.45
3 200	BRASIL TELECOM SA - SPONSORED ADR	USD	95 149	58 464	0.53
5 986	BRF-BRASIL FOODS SA	BRL	49 892	76 876	0.70
28 000	BROOKFIELD INCORPORACOES SA	BRL	128 256	120 379	1.10
600	B2W CIA GLOBAL DO VAREJO	BRL	14 443	10 120	0.09
24 500	CAMARGO CORREA DESENVOLVIMENTO IMOBILIARIO SA	BRL	82 263	75 218	0.69
1 210	CEMIG SA -SPONSORED ADR	USD	20 431	17 388	0.16
5 400	CENCOSUD SA	CLP	18 549	23 377	0.21
4 000	CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	BRL	62 895	49 937	0.46
2 100	CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO GRUPO PAO DE ACUCAR	USD	160 407	131 271	1.20
800	CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	USD	31 274	32 712	0.30
871	CIA DE CONCESSOES RODOVIARIAS	BRL	13 921	17 835	0.16
3 100	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	USD	74 243	111 600	1.02
3 860	CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS	BRL	47 607	41 679	0.38
3 800	CIA ENERGETICA DE SAO PAULO	BRL	53 752	45 891	0.42
2 500	CIA ENERGETICA DO CEARA	BRL	45 184	34 160	0.31
6 000	CIA HERING	BRL	106 326	136 253	1.24
1 600	CIA PARANAENSE DE ENERGIA	BRL	22 460	29 632	0.27
10 700	CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	BRL	178 351	164 546	1.50
4 200	CIA SIDERURGICA NACIONAL SA - SPONSORED ADR	USD	71 468	63 336	0.58
6 500	CIELO SA	BRL	59 278	55 174	0.50
1 550	COMPANHIA DE BEBIDAS-PRF ADR	USD	86 676	149 327	1.36
41 100	CORP GEO SAB DE CV	MXN	116 914	116 474	1.06
5 070	COSAN LTD - A	USD	25 350	43 754	0.40
700	CREDICORP LTD	USD	45 793	61 803	0.56
5 000	CR2 EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	BRL	17 689	14 606	0.13
600	DESARROLLADORA HOMEX SAB DE CV - ADR	USD	20 506	15 816	0.14
3 900	DURATEX SA	BRL	38 630	33 534	0.31
2 500	ELETROPOLAUO METROPOLITANA ELETRICIDADE DE SAO PAULO SA	BRL	52 228	42 441	0.39
4 000	EMBOTELLADORA ANDINA SA	CLP	13 992	14 161	0.13
500	EMPRESA BRASILEIRA DE AERONAUTICA SA - ADR	USD	11 289	10 890	0.10
585	EMPRESAS COPEC SA	CLP	8 714	9 297	0.08
10 177	EMPRESAS ICA S.A.B	MXN	17 853	23 975	0.22
15 346	EMPRESAS LA POLAR SA	CLP	88 799	78 861	0.72
1 300	ENERSIS S.A.-SPONSORED ADR	USD	29 798	24 505	0.22
2 500	ENTEL CHILE SA	CLP	37 414	33 354	0.30
13 100	EVEN CONSTRUTORA E INCORPORADORA SA	BRL	54 766	47 656	0.43
10 100	EZ TEC EMPREENDIMENTOS E PARTICIPACOES SA	BRL	51 781	44 424	0.41
1 400	FERTILIZANTES FOSFATADOS PREF	BRL	13 829	11 992	0.11
2 800	FIBRIA CELULOSE SA - SPONSORED ADR	USD	63 192	44 688	0.41
3 500	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV - ADR	USD	167 122	147 630	1.35
2 500	GAFISA SA	BRL	19 991	15 158	0.14
3 200	GAFISA SA - ADR	USD	49 364	38 080	0.35
6 300	GERDAU SA	BRL	103 620	86 812	0.79
1 500	GOL LINHAS AEREAS INTELIGENTES SA - PFD ADR	USD	23 201	16 980	0.15
29 000	GRUMA SAB DE CV	MXN	52 130	43 885	0.40
44 000	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MXN	163 645	171 942	1.57
179 810	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	MXN	333 927	431 526	3.93
9 000	GRUPO MODELO SAB DE CV	MXN	50 449	50 001	0.46
10 100	GRUPO TELEVISAO SA-SPONSORED ADR	USD	196 266	187 759	1.71
1 980	HELBOR EMPREENDIMENTOS SA	BRL	14 523	12 987	0.12
2 000	HYPERMARCAS SA	BRL	25 368	27 118	0.25
1 400	INDUSTRIAS PENOLES SA DE CV	MXN	21 953	25 531	0.23
2 000	INDUSTRIAS ROMI SA	BRL	13 839	12 512	0.11
17 600	INPAR SA	BRL	30 663	27 162	0.25
40 000	INVESTIMENTOS ITAU SA	BRL	266 667	245 829	2.24

PODFOND EQUITIES LATIN AMERICA

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
3 200	IOCHPE-MAXION SA	BRL	25 906	27 850	0.25
15 070	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	BRL	204 111	288 231	2.63
12 900	ITAU UNIBANCO HOLDING SA - ADR	USD	276 663	237 489	2.17
2 070	ITAU UNIBANCO HOLDING SA - PFD ADR	USD	33 120	33 120	0.30
226	ITAUSA INVEST ITAU RCT	BRL	1 166	1 518	0.01
19 500	JHSF PARTICIPACOES SA	BRL	42 673	26 010	0.24
7 900	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV	MXN	35 749	43 077	0.39
38 000	KLABIN SA	BRL	117 246	104 516	0.95
1 600	LAN AIRLINES SA - SPONSORED ADR	USD	27 883	29 760	0.27
29 700	LLX LOGISTICA SA	BRL	169 788	121 140	1.10
6 000	LOCALIZA RENT A CAR SA	BRL	68 100	63 166	0.58
500	LOJAS RENNER SA	BRL	11 916	11 988	0.11
5 500	MARCOPOLO SA	BRL	22 511	25 647	0.23
3 750	MARFRIG ALIMENTOS SA	BRL	33 298	35 303	0.32
10 518	MEXICHEM SAB DE CV	MXN	22 075	27 659	0.25
3 500	MPX ENERGIA SA	BRL	47 019	40 898	0.37
7 000	MRV ENGENHARIA E PARTICIPACOES SA	BRL	57 289	45 605	0.42
2 400	NORTEL INVERSORA SA - ADR	USD	37 888	41 280	0.38
44 300	OGX PETROLEO E GAS PARTICIPACOES SA	BRL	286 741	395 808	3.61
9 800	PETROLEO BRASILEIRO SA - ADR	USD	425 459	349 076	3.18
21 550	PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	USD	660 424	667 403	6.09
2 100	REDECARD SA	BRL	36 120	31 831	0.29
1 900	SACI FALABELLA	CLP	11 431	12 129	0.11
5 900	SARAIVA SA LIVREIROS EDITORES	BRL	120 191	113 820	1.04
500	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA	CLP	13 856	17 061	0.16
18 075	SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	BRL	161 476	159 403	1.45
700	TAM SA - ADR	USD	16 101	9 443	0.09
2 700	TECNISA SA	BRL	16 448	11 102	0.10
3 800	TEGMA GESTAO LOGISTICA	BRL	33 558	27 187	0.25
4 000	TELE NORTE LESTE PART-ADR	USD	83 035	61 800	0.56
1 100	TELECOM ARGENTINA SA - ADR	USD	19 305	17 930	0.16
3 600	TELEMAR	BRL	92 428	71 017	0.65
1 000	TELEMAR NORTE LESTE SA	BRL	37 545	28 607	0.26
1 600	TERNIUM SA - ADR	USD	40 108	54 480	0.50
1 300	TIM PARTICIPACOES SA	USD	39 801	35 061	0.32
400	TOTVS SA	BRL	28 271	28 618	0.26
15 184	TRISUL SA	BRL	52 822	52 726	0.48
19 800	URBI DESARROLLOS URBANOS SAB DE CV	MXN	45 491	38 802	0.35
4 000	USINAS SIDERURGICAS DE MINAS GERAIS SA	BRL	117 679	99 213	0.90
5 400	USINAS SIDERURGICAS DE MINAS GERAIS SA - PF A	BRL	135 311	136 617	1.25
2 700	VALE SA	BRL	67 732	63 814	0.58
18 400	VALE SA - ADR	USD	504 791	500 295	4.57
16 000	VALE SA - PFD ADR	USD	357 779	368 800	3.36
700	VIVO PARTICIPACOES SA	BRL	20 717	28 166	0.26
5 800	VIVO PARTICIPACOES SA - ADR	USD	146 186	158 456	1.44
58 400	WALMART DE MEXICO-SER V	MXN	100 428	129 988	1.19
	Akcie celkem		10 869 600	10 839 913	98.83
	Investice celkem		10 869 600	10 839 913	98.83

PODFOND EQUITIES LUXURY & LIFESTYLE

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
5 173	ACCOR SA	EUR	348 765	246 221	0.85
28 310	ADIDAS AG	EUR	1 459 244	1 421 470	4.90
9 894	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	598 218	460 912	1.59
33 689	BENETEAU	EUR	677 074	473 321	1.63
28 616	BULGARI SPA	EUR	230 826	214 015	0.74
27 500	CALLAWAY GOLF COMPANY	USD	283 066	231 550	0.80
14 794	CHRISTIAN DIOR	EUR	1 404 537	1 426 461	4.91
61 972	COACH INC	USD	1 839 463	2 547 669	8.77
42 201	COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	1 186 226	1 398 990	4.82
13 598	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	EUR	656 715	684 102	2.36
43 219	DIAGEO PLC	GBP	579 982	662 467	2.28
11 676	ESSILOR INTERNATIONAL	EUR	533 488	665 491	2.29
79 000	GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP LTD	HKD	139 974	160 901	0.55
6 347	HERMES INTL	EUR	721 166	837 998	2.89
17 354	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	733 779	504 699	1.74
4 424	L'OREAL	EUR	449 762	414 572	1.43
37 413	LUXOTTICA GROUP SPA	EUR	1 024 701	900 248	3.10
26 959	LVMH MOET-HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	2 662 619	2 852 161	9.82
11 822	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/DE	USD	393 017	395 446	1.36
6 250	MEAD JOHNSON NUTRITION CO	USD	259 040	308 250	1.06
38 694	NIKE INC -CL B	USD	2 258 653	2 800 672	9.65
10 263	PERNOD-RICARD SA	EUR	885 305	778 513	2.68
3 686	PHILLIPS-VAN HEUSEN CORP	USD	140 540	201 735	0.69
11 344	POLO RALPH LAUREN CORP	USD	979 921	985 340	3.39
1 375	PPR	EUR	188 177	165 429	0.57
520	PUMA AG RUDOLF DASSLER SPORT	EUR	177 413	147 680	0.51
12 354	REMY COINTREAU SA	EUR	500 205	619 472	2.13
3 075	SONOVA HOLDING AG-REG	CHF	296 201	333 495	1.15
10 867	THE SWATCH GROUP AG-BR	CHF	2 755 918	2 853 766	9.83
11 734	TIFFANY & CO	USD	520 330	533 076	1.84
2 411	TOD'S SPA	EUR	115 638	153 986	0.53
5 600	UNDER ARMOUR INC	USD	131 111	188 664	0.65
17 420	VF CORP	USD	1 192 222	1 347 437	4.64
21 677	YOOX SPA	EUR	152 921	157 199	0.54
	Akcie celkem		26 476 217	28 073 408	96.69
	Investice celkem		26 476 217	28 073 408	96.69

PODFOND EQUITIES EUROPE EXPANSION

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
244	A P MOELLER - MAERSK A/S - B	DKK	1 364 646	1 516 298	1.46
65 027	ABB LTD-REG	CHF	886 451	908 676	0.88
15 880	ADIDAS AG	EUR	474 313	649 810	0.63
14 752	AHNEUSER-BUSH INBEV	EUR	516 919	579 532	0.56
61 082	AIR FRANCE-KLM	EUR	695 315	603 002	0.58
44 203	ALFA LAVAL AB	SEK	448 688	456 685	0.44
15 881	ANDRITZ AG	EUR	588 280	711 786	0.69
30 887	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	1 019 584	973 185	0.94
135 321	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	1 601 768	1 152 935	1.11
400 308	BANCO SANTANDER SA	EUR	4 117 210	3 332 564	3.22
180 627	BANK OF CYPRUS LTD	EUR	1 070 746	653 870	0.63
794 669	BARCLAYS PLC	GBP	3 089 302	2 870 801	2.77
49 327	BAYER AG	EUR	2 247 831	2 244 379	2.17
193 620	BG GROUP PLC	GBP	2 583 040	2 432 429	2.35
117 478	BHP BILLITON PLC	GBP	2 461 842	2 661 008	2.57
580 000	BP PLC	GBP	3 963 742	3 398 070	3.28
111 730	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	2 513 953	2 702 132	2.61
177 867	CAIRN ENERGY PLC	GBP	640 458	848 530	0.82
9 220	CARLSBERG	DKK	462 260	572 590	0.55
14 776	CASINO GUICHARD PERRACHON	EUR	973 691	922 022	0.89
28 000	CFAO SA	EUR	688 230	670 040	0.65
169 979	COOKSON GROUP PLC	GBP	1 029 982	955 610	0.92
49 294	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	EUR	1 801 970	2 021 054	1.95
7 200	DUFREY GROUP	CHF	354 929	403 767	0.39
77 076	ENI SPA	EUR	1 293 269	1 171 555	1.13
34 173	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	958 988	1 004 003	0.97
14 752	GEMALTO NV	EUR	469 448	447 797	0.43
310 334	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	4 319 726	4 251 453	4.10
20 000	HEINEKEN NV	EUR	692 953	701 200	0.68
838 593	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	6 284 542	6 233 717	6.02
323 787	ING GROEP N.V.-CVA	EUR	3 109 977	2 099 759	2.03
241 804	INTERNATIONAL PERSONAL FINAN	GBP	435 631	629 884	0.61
104 000	JERONIMO MARTINS	EUR	708 358	784 160	0.76
6 990	LVMH MOET-HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	543 604	602 678	0.58
23 495	MERCK KGAA	EUR	1 570 487	1 380 096	1.33
35 792	NATIONAL BANK OF GREECE	EUR	684 733	358 994	0.35
135 794	NESTLE SA	CHF	4 165 492	5 019 296	4.85
103 755	NOKIA OYJ	EUR	1 518 069	868 429	0.84
130 950	NOVARTIS AG-REG	CHF	4 388 070	4 849 487	4.68
473 438	OLD MUTUAL PLC	GBP	434 741	639 061	0.62
62 900	PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	1 484 796	1 534 131	1.48
1 027 971	PIRELLI & C SPA	EUR	436 143	443 056	0.43
125 393	PORTUGAL TELECOM SGPS SA	EUR	964 902	1 046 906	1.01
12 205	RANDGOLD RESOURCES LTD	GBP	672 103	865 644	0.84
28 783	REPSOL SA-AKT	EUR	433 540	477 078	0.46
67 265	RIO TINTO PLC	GBP	3 113 442	2 539 910	2.45
129 529	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	EUR	2 849 948	2 744 720	2.65
39 186	SES	EUR	600 249	669 493	0.65
28 477	SIEMENS AG-REG	EUR	1 708 897	2 107 868	2.03
12 181	SOCIETE BIC SA	EUR	603 006	708 203	0.68
5 082	SONOVA HOLDING AG-REG	CHF	435 609	449 176	0.43
82 991	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	1 319 539	1 608 623	1.55
28 812	SYMRISE AG	EUR	471 354	476 983	0.46
2 964	SYNGENTA AG	CHF	487 594	536 913	0.52
13 552	TECHNIP SA	EUR	842 953	717 172	0.69
100 903	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON	SEK	735 805	843 440	0.81
189 386	TELEFONICA SA	EUR	3 401 816	2 947 793	2.85
139 194	TELENOR A/S	NOK	1 244 392	1 388 888	1.34
93 168	TELE2 AB-B SHS	SEK	948 034	1 100 772	1.06
94 600	TOTAL SA	EUR	4 219 996	3 569 258	3.45
1 107 430	UNICREDIT SPA	EUR	2 900 882	1 926 928	1.86
7 177	VALLOUREC	EUR	1 033 541	1 091 981	1.05
17 813	VIENNA INSURANCE GROUP	EUR	641 549	612 411	0.59
2 035 241	VODAFONE GROUP PLC	GBP	3 432 406	3 329 211	3.21
8 666	WACKER CHEMIE AG	EUR	939 978	884 799	0.85

PODFOND EQUITIES EUROPE EXPANSION

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
86 816	XSTRATA PLC	GBP	1 128 367	1 043 889	1.01
	Akcie celkem		104 224 079	100 947 590	97.45
	Investice celkem		104 224 079	100 947 590	97.45

PODFOND EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
21 287	ABB LTD-REG	CHF	301 198	297 461	0.67
31 371	AIR FRANCE-KLM	EUR	274 678	309 695	0.70
21 000	AIXTRON AG	EUR	543 509	460 845	1.04
2 418	ALSTOM	EUR	114 649	94 616	0.21
36 990	ASTRAZENECA PLC	GBP	1 119 059	1 270 813	2.88
17 701	BASF SE	EUR	556 152	762 205	1.73
24 118	BAYER AG	EUR	1 014 809	1 097 369	2.48
24 607	BHP BILLITON PLC	GBP	458 884	557 376	1.26
25 079	BUREAU VERITAS SA	EUR	872 980	1 082 284	2.45
7 311	CENTROTHERM PHOTOVOLTAICS AG	EUR	232 776	191 475	0.43
21 297	CLIMATE EXCHANGE PLC	GBP	271 221	187 236	0.42
19 332	COMP DE SAINT GOBAIN	EUR	545 525	606 831	1.37
8 016	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	EUR	263 336	328 656	0.74
11 955	DALDRUP & SOEHNE AG	EUR	278 344	272 335	0.62
108 336	DERICHEBOURG	EUR	303 309	341 042	0.77
23 303	DEUTSCHE LUFTHANSA N	EUR	249 555	251 439	0.57
87 911	DIAGEO PLC	GBP	934 594	1 098 172	2.49
25 103	EDF ENERGIES NOUVELLES SA	EUR	862 433	739 032	1.67
27 612	EDP RENOVAVEIS	EUR	179 604	128 479	0.29
102 289	ENI SPA	EUR	1 733 476	1 554 793	3.52
18 477	EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	860 468	569 092	1.29
53 915	FRANCE TELECOM SA	EUR	904 030	835 683	1.89
18 941	GAMESA CORP TECNOLOGICA SA	EUR	257 924	152 058	0.34
54 815	GDF SUEZ	EUR	1 738 708	1 384 627	3.13
123 397	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	1 637 187	1 690 490	3.83
23 761	GROUPE DANONE	EUR	899 029	998 437	2.26
230 504	HANSEN TRANSMISSIONS INT	GBP	423 432	243 182	0.55
182 182	IBERDROLA RENOVABLES	EUR	586 551	456 002	1.03
77 731	INTERTEK GROUP PLC	GBP	948 240	1 308 786	2.96
4 537	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	134 008	147 770	0.33
7 358	LAFARGE SA	EUR	364 516	346 672	0.78
51 761	NATIONAL GRID PLC	GBP	397 644	306 012	0.69
47 472	NESTLE SA	CHF	1 350 652	1 754 688	3.97
9 321	NOVOZYMES A/S-B SHARES	DKK	595 366	813 164	1.84
14 448	OEST ELEKTRIZITÄTSWIRTSCHAFT CL "A"	EUR	576 494	375 215	0.85
45 875	PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	814 491	1 118 891	2.53
9 691	RED ELECTRICA CORP SA	EUR	310 566	312 099	0.71
185 923	RENEWABLE ENERGY CORP AS	NOK	897 743	370 096	0.84
17 750	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	1 829 797	1 987 037	4.50
23 663	ROTH & RAU AG	EUR	544 772	497 278	1.13
108 316	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	EUR	2 174 891	2 295 215	5.19
27 298	SAFT GROUPE SA	EUR	662 868	688 183	1.56
10 864	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	706 153	890 739	2.02
46 060	SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	GBP	716 115	573 739	1.30
1 138	SGS SA	CHF	989 687	1 163 969	2.63
4 930	SIEMENS AG-REG	EUR	245 139	364 919	0.83
4 500	SMA SOLAR TECHNOLOGY AG	EUR	413 852	369 495	0.84
263 822	SNAM RETE GAS	EUR	834 110	869 293	1.97
74 738	SOLARWORLD AG	EUR	1 139 004	643 120	1.46
76 981	SUEZ ENVIRONNEMENT COMPANY	EUR	942 655	1 077 734	2.44
42 942	UNILEVER PLC	GBP	779 584	949 804	2.15
5 273	VALLOUREC	EUR	543 293	802 287	1.82
85 832	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	2 264 075	1 797 750	4.07
14 583	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	712 384	567 697	1.29
15 431	VINCI SA	EUR	558 148	569 327	1.29
3 139	WACKER CHEMIE AG	EUR	282 472	320 492	0.73
	Akcie celkem		41 146 139	41 243 196	93.35
PRÁVA					
20 704	NATIONAL GRID PLC 26/05/2010	GBP	-	33 647	0.08
	Práva celkem		-	33 647	0.08

PODFOND EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
INVESTIČNÍ FONDY					
200	SGAM INVEST LIQUIDITES EURO	EUR	1 189 688	1 191 122	2.70
	Investiční fondy celkem		1 189 688	1 191 122	2.70
	Investice celkem		42 335 827	42 467 965	96.13

PODFOND EQUITIES MENA

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
828 816	AABAR INVESTMENTS PJSC	AED	480 266	410 698	0.77
1 242 020	ABU DHABI NATIONAL HOTELS	AED	1 712 290	1 014 478	1.91
2 585 119	ALDAR PROPERTIES	AED	3 872 137	2 238 207	4.21
424 198	BURGAN BANK	KWD	510 343	451 609	0.85
71 585	COMMERCIAL BANK OF QATAR	QAR	1 407 244	1 295 611	2.44
133 580	DOHA BANK QSC	QAR	2 055 417	1 614 215	3.03
226 051	EGYPTIAN INTERNATIONAL PHARM	EGP	1 390 951	1 401 024	2.63
60 845	INDUSTRIES QATAR	QAR	1 851 667	1 651 008	3.10
1 613 792	KUWAIT INVESTMENT PROJECTS CO HOLDINGS	KWD	2 545 464	1 967 471	3.70
454 012	MABANEE CO SAKC	KWD	965 754	951 108	1.79
417 496	NATIONAL BANK OF ABU DHABI PJSC	AED	1 347 553	1 159 432	2.18
174 203	NATIONAL SOCIETE GENERAL	EGP	954 766	1 016 295	1.91
1 464 840	ORASCOM TELECOM HOLDING	EGP	1 355 942	1 619 646	3.04
181 179	QATAR ELECTRICITY & WATER	QAR	5 213 051	5 110 292	9.61
11 550	QATAR FUEL COMPANY	QAR	501 886	521 813	0.98
102 387	QATAR GAS TRANSPORT CO NAKILAT	QAR	587 817	542 712	1.02
25 172	QATAR NATIONAL BANK SAQ	QAR	874 049	902 876	1.70
136 432	QATAR NATL NAVIG.&TRANSPORT	QAR	2 930 218	2 727 815	5.13
325 032	SIDI KERIR PETROCHEMICALS CO	EGP	578 431	630 353	1.18
3 122 106	UNION NATIONAL BANK	AED	3 086 304	2 635 129	4.95
	Akcie celkem		34 221 550	29 861 792	56.13
WARRANTY					
113 635	CITIGROUP GLOBAL MARKETS - EEC AB - 16/02/2011	USD	1 415 968	1 499 942	2.82
210 324	CITIGROUP GLOBAL MARKETS - SPICHEM AB - 08/03/2011	USD	1 341 032	1 172 174	2.20
21 425	CITIGROUP GLOBAL MARKETS - SPIMACO AB - 08/03/2011	USD	192 372	171 396	0.32
86 778	CLSA FINANCIAL PRODUCTS LTD - SPICHEM AB - 01/12/2014	USD	457 975	483 629	0.91
29 462	CLSA FINANCIAL PRODUCTS LTD - SPIMACO AB - 25/05/2015	USD	235 390	235 690	0.44
58 284	CLSA FINANCIAL PRODUCTS LTD - ZIIC AB - 05/05/2015	USD	688 707	682 293	1.28
75 652	CREDIT SUISSE INTL - ALHOKAIR AB - 19/01/2011	USD	674 301	839 211	1.58
237 200	CREDIT SUISSE INTL - ALINMA AB - 22/12/2010	USD	780 751	692 605	1.30
2 295	CREDIT SUISSE INTL - ALMARAI AB - 22/12/2010	USD	101 773	116 277	0.22
106 903	CREDIT SUISSE INTL - REDSEA AB - 09/02/2011	USD	1 764 021	1 574 994	2.96
18 298	CREDIT SUISSE INTL - RIBL AB - 23/01/2011	USD	138 406	133 206	0.25
183 284	CREDIT SUISSE INTL - SPICHEM AB - 23/02/2011	USD	1 099 552	1 021 475	1.92
96 704	DEUTSCHE BANK - RIYAD BANK - 10/01/2012	USD	765 695	703 987	1.32
18 720	DEUTSCHE BANK AG - FAWAZ ABDULAZIZ ALHOKAIR & CO - 27/12/2012	USD	182 659	207 662	0.39
22 000	DEUTSCHE BANK FINANCE NV - ETIHAD ETISALAT CO - 10/01/2012	USD	296 175	290 392	0.55
13 791	DEUTSCHE BANK LONDON - ALMARAI CO LTD - 08/10/2012	USD	617 874	698 725	1.31
213 637	DEUTSCHE BANK LONDON - NATIONAL SHIPPING CO OF SAUDI ARABIA/THE - 24/12/2012	USD	1 106 013	979 855	1.84
79 424	DEUTSCHE BANK LONDON - SAMBA FINANCIAL GROUP - 01/10/2012	USD	1 143 330	1 170 149	2.20
59 544	DEUTSCHE BANK LONDON - SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP - 01/10/2012	USD	1 278 515	1 413 140	2.66
85 623	HSBC BANK PLC - ALHOKAIR AB - 05/09/2011	USD	738 096	949 819	1.79
172 730	HSBC BANK PLC - BOP PS - 18/06/2012	USD	629 350	604 555	1.14
26 096	HSBC BANK PLC - EEC AB - 23/01/2012	USD	353 946	344 458	0.65
51 050	HSBC BANK PLC - SAMBA AB - 05/09/2011	USD	757 738	752 117	1.41
162 910	MORGAN STANLEY BV - RIBL AB - 22/01/2011	USD	1 250 945	1 185 954	2.23
107 150	MORGAN STANLEY BV - SAMBA AB - 30/09/2010	USD	1 557 577	1 578 634	2.96
	Warranty celkem		19 568 161	19 502 339	36.65
Ostatní převoditelné CP					
AKCIE					
1 134 557	TAMWEEL PJSC	AED	1 832 432	216 231	0.41
	Akcie celkem		1 832 432	216 231	0.41
	Investice celkem		55 622 143	49 580 362	93.19

PODFOND MONEY MARKET (USD)

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU					
6 000 000	BANCA MONTE DEI PASC 0.70% 02/09/2010	EUR	7 349 152	7 372 811	2.43
4 000 000	BANCO BILBA 19/08/2010	EUR	4 926 520	4 949 460	1.63
4 000 000	BANCO BILBAO 08/06/2010	EUR	5 436 270	5 457 969	1.80
2 000 000	BANCO DI BRESCIA SPA 0.50% 07/07/2010	EUR	2 704 116	2 699 102	0.89
3 000 000	BANCO DI BRESCIA SPA 0.52% 06/07/2010	EUR	4 053 971	4 039 018	1.33
3 000 000	BANCO POPULARE ESPANOL 18/08/2010	EUR	3 721 983	3 727 677	1.23
1 500 000	BANCO POPULARE 15/07/2010	EUR	2 031 704	2 035 437	0.67
4 000 000	BANESTO 29/07/2010	EUR	5 320 417	5 340 765	1.76
2 000 000	BANK OF AMERICA 04/06/2010	EUR	3 002 274	3 017 859	1.00
3 000 000	BANK OF KOREA 27/07/2010	EUR	4 003 030	3 979 425	1.31
2 000 000	BANKINTER 03/06/2010	EUR	2 692 432	2 723 164	0.90
3 000 000	BANQUE SOFINCO 0.42% 30/06/2010	EUR	4 015 240	4 009 091	1.32
5 000 000	BARCLAYS BANK PLC 0.48% 03/08/2010	EUR	6 613 887	6 602 544	2.18
4 000 000	BAYER 20/07/2010	USD	3 995 354	3 997 550	1.32
5 000 000	BFCM 31/08/2010	EUR	6 102 842	6 147 431	2.03
3 000 000	BMW MALTA FINANCE 16/07/2010	EUR	4 082 171	4 090 702	1.35
3 000 000	BNP PARIBAS 0.48% 06/08/2010	EUR	3 905 110	3 937 988	1.30
1 000 000	BNP PARIBAS 0.39% 09/06/2010	EUR	1 359 445	1 358 087	0.45
2 000 000	BPCE 18/08/2010	USD	1 995 986	1 998 292	0.66
4 000 000	CAIXA 10/08/2010	EUR	5 073 428	5 102 181	1.68
3 000 000	CAIXA 22/06/2010	EUR	4 074 457	4 104 756	1.36
7 000 000	CAJA DE AHORROS MONTE PIE 26/07/2010	EUR	9 295 130	9 318 736	3.09
2 000 000	CITIBANK 23/06/2010	EUR	2 850 722	2 861 395	0.94
3 000 000	CRCAM 26/08/2010	EUR	3 762 245	3 759 018	1.24
3 000 000	CREDIT AGRICOLE CIB 0.49% 19/08/2010	EUR	3 696 305	3 713 300	1.23
1 000 000	CREDIT AGRICOLE 23/08/2010	EUR	1 232 074	1 217 142	0.40
2 000 000	CREDIT MUTUEL 04/10/2010	EUR	2 724 384	2 723 050	0.90
3 000 000	DEUTSCHE POSTBANK AG 0.50% 10/08/2010	EUR	3 807 984	3 828 832	1.26
3 000 000	ENDESA 0% 07/06/2010	EUR	4 090 643	4 101 313	1.35
2 000 000	ERSTE BANK 28/06/2010	EUR	2 666 815	2 673 828	0.88
2 000 000	HPC HOLDING PARISIEN 14/06/2010	EUR	2 931 551	2 946 578	0.97
2 000 000	IBERDROLA INTL 24/06/10	EUR	2 824 465	2 827 800	0.93
1 000 000	ING BANK NV 0.46% 28/06/2010	EUR	1 333 199	1 336 856	0.44
4 000 000	ING BANK NV 0.47% 30/07/2010	EUR	5 275 333	5 277 605	1.74
2 000 000	ING BANK NV 0.58% 26/08/2010	EUR	2 507 683	2 505 569	0.83
1 000 000	ING BANK NV 0.44% 09/06/2010	EUR	1 359 272	1 358 074	0.45
2 000 000	ING BANK NV 0.98% 10/06/2010	EUR	2 932 471	2 954 760	0.98
2 000 000	INTESA SANPAOLO 22/11/2010	EUR	2 458 079	2 425 095	0.80
6 000 000	INTESA SANPAOLO 31/08/2010	EUR	7 348 227	7 338 759	2.42
2 000 000	KBC 07/07/2010	EUR	2 703 605	2 698 906	0.89
5 000 000	LANDESBANK BADEN-WUERT 0.53% 04/08/2010	EUR	6 639 258	6 650 334	2.20
4 000 000	LANDESBANK BADEN-WUERT 0.53% 05/08/2010	EUR	5 262 872	5 289 019	1.75
1 000 000	LLOYDS TSB BANK PLC 07/07/2010	EUR	1 352 246	1 349 623	0.45
4 000 000	LLYODS 08/07/2010	EUR	5 347 520	5 345 676	1.76
4 000 000	NATEXIS 27/08/2010	EUR	4 890 202	4 877 476	1.61
3 000 000	NATIONWIDE BUILDING 0.53% 16/06/2010	EUR	4 121 368	4 122 561	1.36
3 000 000	NATIONWIDE BUILDING 1.01% 15/06/2010	EUR	4 364 315	4 426 393	1.46
3 000 000	NATIXIS 15/07/2010	EUR	4 077 607	4 081 359	1.35
2 000 000	NORDEUTSCHE LANDESBK 09/06/2010	EUR	2 717 988	2 716 106	0.90
2 000 000	NORDEA BANK AB 0.39% 03/06/2010	EUR	2 693 016	2 703 977	0.89
1 500 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND 0.47% 15/07/2010	EUR	2 031 961	2 035 558	0.67
4 000 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND 0.48% 20/08/2010	EUR	4 943 399	4 876 518	1.61
2 000 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND 0.48% 23/08/2010	EUR	2 464 212	2 434 339	0.80
3 000 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND 0.50% 27/08/2010	EUR	3 668 213	3 658 630	1.21
3 000 000	SANTANDER 13/07/2010	EUR	4 027 135	4 082 766	1.35
3 000 000	SNS BANK NV 0.67% 11/06/2010	EUR	4 067 635	4 076 618	1.35
2 000 000	SOCIETE GENERALE 21/06/2010	EUR	2 857 178	2 877 099	0.95
3 000 000	SOCIETE GENERALE 0.47% 09/08/2010	EUR	3 854 769	3 887 850	1.28
3 000 000	SVENSKA HANDELSBANKEN 0.49% 11/08/2010	EUR	3 790 404	3 818 363	1.26
4 000 000	SVENSKA HANDELSBANKEN 0.43% 28/07/2010	EUR	5 323 813	5 328 038	1.76
2 000 000	SWENSKA HANDELSBANKEN AB 31/08/2010	EUR	2 440 976	2 458 819	0.81
2 000 000	UNICREDIT BANK IRELAND PLC 18/11/10	EUR	2 475 006	2 479 408	0.82
4 000 000	UNICREDIT SPA 0.54% 23/08/2010	EUR	4 927 652	4 868 013	1.61
3 000 000	UNICREDIT 10/11/2010	EUR	3 799 064	3 806 618	1.26

PODFOND MONEY MARKET (USD)

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU					
3 000 000	VOLKSWAGEN 04/06/2010	EUR	4 100 780	4 086 464	1.35
	Nástroje peněžního trhu		248 498 565	248 895 550	82.16
	Investice celkem		248 498 565	248 895 550	82.16

PODFOND MONEY MARKET (EURO)

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
19 000 000	CAISSE CENTRALE DE CREDIT COOPERATIF 0.602% 10/06/2011	EUR	19 000 000	19 000 000	0.60
52 000 000	CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 0.416% 26/11/2011	EUR	52 000 000	52 000 000	1.65
30 000 000	CAIXA GERAL DE DEPOSITOS SA 1.037% 21/05/2011	EUR	30 000 000	30 000 000	0.95
15 000 000	CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID 0.686% 30/03/2012	EUR	15 000 000	14 992 500	0.48
30 000 000	CREDIT AGRICOLE CIB 0.544% 19/04/2012	EUR	30 000 000	30 000 000	0.95
38 000 000	CREDIT FONCIER DE FRANCE 1.957% 09/03/2011	EUR	38 000 000	38 000 000	1.21
30 000 000	DEXIA CREDIT LOCAL 1.253% 11/04/2011	EUR	30 000 000	30 000 000	0.95
15 500 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 29/10/2010	EUR	15 421 257	15 435 535	0.49
32 000 000	LA CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA 1.455% 21/04/2011	EUR	32 000 000	32 000 000	1.02
52 000 000	LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GIROZENTRALE 1.62% 01/04/2011	EUR	52 000 000	52 000 000	1.65
80 000 000	RABOBANK NEDERLAND NV 1.302% 22/03/2011	EUR	80 000 001	80 000 000	2.56
15 000 000	SANTANDER CP 21/10/2010	EUR	14 946 814	14 959 021	0.48
4 000 000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.84% 18/10/2010	EUR	4 041 080	4 016 200	0.13
	Dluhopisy celkem		412 409 152	412 403 256	13.12
NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU					
20 000 000	ABBEY NATIONAL 18/11/2010	EUR	19 923 626	19 929 852	0.63
10 000 000	ABBEY NATIONAL 22/11/2010	EUR	9 961 606	9 964 097	0.32
20 000 000	ABN AMRO 07/07/2010	EUR	19 902 934	19 981 230	0.64
14 000 000	BANCA MONTE DEI PASC 0.70% 02/09/2010	EUR	13 975 000	13 975 000	0.44
10 000 000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 0.65% 25/08/2010	EUR	9 983 416	9 984 858	0.32
40 000 000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 0.61% 23/06/2010	EUR	39 937 741	39 985 788	1.26
10 000 000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 0.62% 23/07/2010	EUR	9 984 867	9 991 230	0.32
10 000 000	BANCO BILBA 25/08/2010	EUR	9 980 106	9 981 836	0.32
10 000 000	BANCO BILBAO VIZCAYA 0.64% 27/08/2010	EUR	9 983 671	9 984 736	0.32
15 000 000	BANCO BILBAO VIZCAYA 0.68% 20/10/2010	EUR	14 948 329	14 960 470	0.48
25 000 000	BANCO BILBAO VIZCAYA 0.82% 15/11/2010	EUR	24 895 095	24 905 869	0.79
16 000 000	BANCO BILBAO VIZCAYA 26/07/2010	EUR	15 984 766	15 988 731	0.51
9 000 000	BANCO BILBAO VIZCAYA 12/11/2010	EUR	8 967 230	8 970 970	0.29
40 000 000	BANCO BILBAO 20/09/2010	EUR	39 904 473	39 915 258	1.26
30 000 000	BANCO COMERCIAL PORTUGUES 07/07/2010	EUR	29 973 424	29 983 390	0.94
10 000 000	BANCO COMERCIAL PORTUGUES 13/07/2010	EUR	9 983 848	9 992 723	0.32
20 000 000	BANCO DI BRESCIA SPA 0.86% 08/07/2010	EUR	19 913 895	19 982 874	0.64
20 000 000	BANCO ESPERITO SANTO 13/07/2010	EUR	19 968 705	19 985 900	0.64
15 000 000	BANCO ESPERITO SANTO 15/07/2010	EUR	14 976 653	14 989 088	0.48
30 000 000	BANCO SANTANDER 13/07/2010	EUR	29 900 779	29 977 525	0.94
15 000 000	BANCO SANTANDER 15/10/2010	EUR	14 946 814	14 960 765	0.48
15 000 000	BANCO SANTANDER 19/07/2010	EUR	14 981 822	14 990 611	0.48
10 000 000	BANESTO 29/07/2010	EUR	9 989 142	9 993 199	0.32
20 000 000	BANK OF AMERICA LONDON 08/06/2010	EUR	19 916 930	19 997 261	0.64
10 000 000	BANK OF AMERICA 04/06/2010	EUR	9 957 462	9 999 533	0.32
20 000 000	BANK OF TOKYO-MITSUB 0.68% 09/08/2010	EUR	19 931 855	19 974 399	0.64
15 000 000	BANKINTER 0% 08/09/2010	EUR	14 938 536	14 967 264	0.48
30 000 000	BANKINTER 03/06/2010	EUR	29 963 627	29 999 605	0.94
20 000 000	BANKINTER 10/09/2010	EUR	19 945 482	19 955 677	0.63
40 000 000	BANQUE PSA FINANCE 0.78% 01/09/2010	EUR	39 920 425	39 921 290	1.26
20 000 000	BARCLAYS 0.67% 15/09/2010	EUR	20 000 000	20 000 000	0.64
20 000 000	BARCLAYS BANK PLC 0.50% 17/08/2010	EUR	19 973 646	19 978 917	0.64
11 000 000	BARCLAYS BANK PLC 0.70% 04/11/2010	EUR	10 960 785	10 966 965	0.35
20 000 000	BARCLAYS BANK PLC 0.70% 05/08/2010	EUR	19 928 700	19 939 550	0.63
15 000 000	BARCLAYS BANK PLC 0.70% 08/11/2010	EUR	14 946 235	14 953 791	0.48
15 000 000	BARCLAYS BANK PLC EONIA +0.04 15/06/2010	EUR	15 000 000	15 000 000	0.48
15 000 000	BARCLAYS BANK PLC 0.48% 03/08/2010	EUR	14 981 623	14 987 615	0.48
15 000 000	BARCLAYS 0.9% 05/11/2010	EUR	15 000 000	15 000 000	0.48
18 000 000	BAT INTERNATIONAL 06/07/2010	EUR	17 973 938	17 990 154	0.57
15 000 000	BIL BMW FINANCE NV 0.55% 15/07/2010	EUR	14 979 175	14 990 160	0.48
20 000 000	BMW MALTA FINANCE 16/07/2010	EUR	19 971 729	19 986 330	0.64
15 000 000	BNP PARIBAS EONIA +0.04 06/08/2010	EUR	15 000 000	15 000 000	0.48
5 000 000	BP CENTRE EONICAP+0.22 08/10/2010	EUR	5 000 000	5 000 000	0.16
5 000 000	BPCE SA EONIA +0.06 03/08/2010	EUR	5 000 000	5 000 000	0.16
10 000 000	BPCE SA 0.60% 02/08/2010	EUR	9 968 765	9 989 865	0.32
20 000 000	BPCE SA 17/06/2010	EUR	19 931 480	19 994 353	0.64
15 000 000	CA ILE DE FRANCE 0.50% 16/08/2010	EUR	14 983 144	14 984 393	0.48
8 000 000	CAISSE FEDERALE DU CREDIT MUTUEL EONIA +0.2 19/10/2010	EUR	8 000 000	8 000 000	0.25
8 000 000	CAISSE FEDERALE DU CREDIT MUTUEL EONIA +0.2 25/08/2010	EUR	8 000 000	8 000 000	0.25
4 000 000	CAISSE FEDERALE EONIA +0.21% 04/11/2010	EUR	4 000 000	4 000 000	0.13

PODFOND MONEY MARKET (EURO)

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU					
20 000 000	CAIXA 10/08/2010	EUR	19 959 195	19 969 396	0.64
25 000 000	CAIXA 11/08/2010	EUR	24 942 632	24 956 350	0.78
10 000 000	CAIXA 16/06/2010	EUR	9 993 837	9 997 668	0.32
10 000 000	CAJA DE AHORROS MONTE PIE 26/07/2010	EUR	9 982 904	9 989 855	0.32
15 000 000	CALYON 0.67% 14/06/2010	EUR	14 949 363	14 996 661	0.48
15 000 000	CFCM EONIA +0.22 04/10/2010	EUR	15 000 000	15 000 000	0.48
25 000 000	CFCM EONIA +0.22 15/10/2010	EUR	25 000 000	25 000 000	0.79
15 000 000	CFCM EONIA +0.2 08/06/2010	EUR	15 000 000	15 000 000	0.48
22 000 000	CFCM EONIA+0.2 25/08/2010	EUR	22 000 000	22 000 000	0.70
18 000 000	CITIBANK 10/06/2010	EUR	17 925 011	17 996 704	0.57
30 000 000	CITIBANK 11/06/2010	EUR	29 904 753	29 995 290	0.94
15 000 000	CRCA 30/08/2010	EUR	14 979 661	14 980 743	0.48
10 000 000	CRCAM 26/08/2010	EUR	9 987 111	9 988 092	0.32
30 000 000	CREDIT AGRICOLE EONIA +0.22 19/06/2010	EUR	30 000 000	30 000 000	0.94
5 000 000	CREDIT AGRICOLE CIB EONIA +0.06 03/08/2010	EUR	5 000 000	5 000 000	0.16
15 000 000	CREDIT MUTUEL EONIA +0.22 04/10/2010	EUR	15 000 000	15 000 000	0.48
15 000 000	DEUTSCHE POSTBANK 18/08/2010	EUR	14 931 683	14 970 937	0.48
5 000 000	EDP 11/08/2010	EUR	4 992 918	4 994 612	0.16
20 000 000	ENDESA 0% 19/07/2010	EUR	19 901 939	19 974 537	0.64
10 000 000	ENEL 15/07/2010	EUR	9 959 718	9 989 174	0.32
20 000 000	ENEL 29/11/2010	EUR	19 897 748	19 900 511	0.63
5 000 000	FORTIS BANK NEDERLAND HOLDING NV 0.98% 16/11/2010	EUR	4 974 811	4 977 384	0.16
20 000 000	FORTIS BANK NEDERLAND HOLDING NV 1.04% 12/10/2010	EUR	19 894 823	19 924 134	0.63
5 000 000	FORTIS BANK NEDERLAND HOLDING NV 1.04% 13/10/2010	EUR	4 973 706	4 980 890	0.16
7 000 000	FORTIS BANK NEDERLAND HOLDING NV 1.04% 18/10/2010	EUR	6 962 788	6 972 242	0.22
10 000 000	FORTIS BANK NEDERLAND HOLDING NV 1.11% 22/06/2010	EUR	9 944 196	9 993 868	0.32
15 000 000	FORTIS BANK NEDERLAND 24/09/2010	EUR	14 919 930	14 950 391	0.48
25 000 000	FORTIS 0% 23/09/2010	EUR	24 866 550	24 918 044	0.78
30 000 000	HPC HOLDING PARISIEN 03/06/2010	EUR	29 875 395	29 999 315	0.94
15 000 000	HPC HOLDING PARISIEN 14/06/2010	EUR	14 936 569	14 995 818	0.48
10 000 000	HPC HOLDING PARISIEN 17/06/10	EUR	9 954 205	9 996 226	0.32
30 000 000	HSBC BANK PLC 0.65% 12/08/10	EUR	30 000 752	30 000 295	0.94
10 000 000	IBERDROLA INTL 24/06/10	EUR	9 976 212	9 996 464	0.32
6 000 000	IBERDROLA 27/10/2010	EUR	5 976 294	5 979 257	0.19
15 000 000	ING BANK NV 0.58% 20/08/2010	EUR	14 977 800	14 980 937	0.48
20 000 000	ING BANK NV 0.58% 26/08/2010	EUR	19 970 399	19 972 652	0.64
14 000 000	ING BANK NV 28/07/2010	EUR	13 986 014	13 989 557	0.45
20 000 000	INTESA SANPAOLO BANK IRELAND 10.11.2010	EUR	19 927 067	19 935 835	0.63
30 000 000	INTESA SANPAOLO BANK 0.72% 04/06/2010	EUR	29 892 983	29 998 804	0.94
10 000 000	INTESA SANPAOLO 08/06/2010	EUR	9 964 736	9 998 837	0.32
25 000 000	INTESA SANPAOLO 16/08/2010	EUR	24 965 451	24 972 434	0.78
5 000 000	INTESA SANPAOLO 22/11/2010	EUR	4 981 313	4 982 525	0.16
20 000 000	INTESA SANPAOLO 24/06/2010	EUR	19 977 536	19 994 628	0.64
10 000 000	INTESA SANPAOLO 29/07/2010	EUR	9 988 890	9 993 041	0.32
20 000 000	INTESA 04/06/2010	EUR	19 927 464	19 999 203	0.64
5 000 000	KBC 0% 15/07/2010	EUR	4 992 600	4 996 541	0.16
10 000 000	KBC 18/08/2010	EUR	9 984 690	9 987 186	0.32
15 000 000	LANDESBANK BADEN-WUERT 0.53% 04/08/2010	EUR	14 979 711	14 986 106	0.48
15 000 000	LLOYDS TSB BANK PLC 08/11/2010	EUR	14 939 024	14 947 875	0.48
10 000 000	LLOYDS TSB BANK PLC 16.11.2010	EUR	9 957 812	9 962 122	0.32
10 000 000	LLOYDS TSB BANK 07/07/2010	EUR	9 953 459	9 991 000	0.32
10 000 000	LLOYDS TSB BANK 20/07/2010	EUR	9 988 638	9 994 007	0.32
15 000 000	LLOYDS TSB BANK 21/06/2010	EUR	14 929 805	14 992 672	0.48
15 000 000	LLYODS 07/10/2010	EUR	14 941 516	14 959 413	0.48
15 000 000	LLYODS 14/10/2010	EUR	14 941 516	14 957 176	0.48
20 000 000	LLYODS 22/11/2010	EUR	19 915 624	19 921 521	0.63
15 000 000	MEDIOBANCA 05/08/2010	EUR	14 953 012	14 983 386	0.48
5 000 000	NATIONWIDE BUILDING 0.80% 13/10/2010	EUR	4 979 749	4 985 282	0.16
30 000 000	NATIONWIDE BUILDING 1.01% 15/06/2010	EUR	29 847 595	29 989 114	0.94
30 000 000	NATIONWIDE BUILDING 16/06/10	EUR	29 847 595	29 988 277	0.94
5 000 000	NATIXIS EONIA +0.08 15/07/2010	EUR	5 000 000	5 000 000	0.16
5 000 000	NATIXIS EONIA +0.1 20/07/2010	EUR	5 000 000	5 000 000	0.16
15 000 000	NATIXIS EONIA +0.31 06/09/2010	EUR	15 000 000	15 000 000	0.48
15 000 000	NATIXIS EONIA +0.4 01/12/2010	EUR	15 000 000	15 000 000	0.48
15 000 000	NATIXIS 0.75% 19/07/2010	EUR	14 943 650	14 985 368	0.48
15 000 000	NORDDEUTSCHE LANDESBK 09/06/2010	EUR	14 980 093	14 998 485	0.48
14 000 000	PASS EONIA-0.06% 21/07/2010	EUR	14 000 000	14 000 000	0.45
20 000 000	POHJKB 29/10/2010	EUR	19 931 480	19 943 904	0.63

PODFOND MONEY MARKET (EURO)

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU					
20 000 000	POHJOLA BANK PLC 0% 31/08/2010	EUR	19 966 913	19 975 790	0.64
16 000 000	POHJOLA BANK 28/07/2010	EUR	15 944 593	15 982 762	0.51
25 000 000	RAIFFEISEN ZENTRALBANK 28/06/2010	EUR	24 969 357	24 991 524	0.79
20 000 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND EONIA +0.04 09/08/2010	EUR	20 000 000	20 000 000	0.64
15 000 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND 0.47% 19/07/2010	EUR	14 982 200	14 990 807	0.48
15 000 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND 0.48% 20/08/2010	EUR	14 981 814	14 984 384	0.48
35 000 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND 0.48% 23/08/2010	EUR	34 956 188	34 961 781	1.10
16 000 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND 0.64% 02/09/2010	EUR	15 973 874	15 973 874	0.51
20 000 000	ROYAL BANK SCOTLAND 24/06/2010	EUR	19 906 407	19 988 687	0.64
5 000 000	SANTANDER 13/10/2010	EUR	4 982 271	4 987 115	0.16
15 000 000	SG EONIA +0.18% 01/09/10	EUR	15 000 000	15 000 000	0.48
15 000 000	SG EONIA +0.19 01/10/2010	EUR	15 000 000	15 000 000	0.48
20 000 000	SG EONIA -0.28% 02/12/02010	EUR	20 000 000	20 000 000	0.64
20 000 000	SOCIETE GENERALE EONIA +0.17 01/09/2010	EUR	20 000 000	20 000 000	0.64
15 000 000	SOFINCO EONIA +0.21 17/09/2010	EUR	15 000 000	15 000 000	0.48
20 000 000	SVENSKA HANDELBANKEN 17/08/2010	EUR	19 976 267	19 980 179	0.64
20 000 000	SVENSKA HANDELBANKEN 19/11/2010	EUR	19 928 700	19 934 125	0.63
20 000 000	SWENSKA HANDELSBANKEN AB 31/08/2010	EUR	19 974 436	19 975 781	0.64
25 000 000	TELEFONICA 12/08/2010	EUR	24 956 631	24 966 530	0.78
10 000 000	UNICREDIT BANK IRELAND PLC 18/11/10	EUR	9 959 785	9 963 063	0.32
15 000 000	UNICREDIT BANK IRELAND 0.46% 04/08/2010	EUR	14 982 387	14 987 939	0.48
15 000 000	UNICREDIT 06/09/2010	EUR	14 952 874	14 975 677	0.48
20 000 000	UNICREDIT 10/11/2010	EUR	19 927 685	19 936 724	0.63
15 000 000	UNICREDITO ITALIANO 25/11/2010	EUR	14 934 355	14 937 209	0.48
5 000 000	VODAFONE 01/10/2010	EUR	4 980 521	4 986 608	0.16
10 000 000	VODAFONE 15/09/2010	EUR	9 934 951	9 971 892	0.32
15 000 000	VODAFONE 29/11/2010	EUR	14 932 109	14 934 299	0.48
15 000 000	VOLKSWAGEN 04/06/2010	EUR	14 977 284	14 999 501	0.48
7 000 000	VOLKSWAGEN 17/08/2010	EUR	6 988 926	6 990 852	0.22
	Nástroje peněžního trhu		2 372 343 933	2 375 102 971	75.56
	Investice celkem		2 784 753 085	2 787 506 227	88.68

PODFOND INDEX EUROLAND

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
23 344	AEGON NV	EUR	144 514	108 246	0.49
3 814	AGEAS STRIP VVPR	EUR	-	4	0.00
10 890	AHNEUSER-BUSH INBEV	EUR	356 981	427 814	1.95
6 826	ALLIANZ SE	EUR	596 172	555 500	2.53
3 053	ALSTOM	EUR	151 634	119 464	0.54
13 939	ARCELORMITTAL	EUR	419 867	347 011	1.58
20 161	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	386 785	301 205	1.37
27 617	AXA	EUR	476 925	371 587	1.69
56 556	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	602 982	481 857	2.19
123 067	BANCO SANTANDER SA	EUR	1 100 858	1 024 533	4.66
13 869	BASF SE	EUR	474 529	597 199	2.72
12 479	BAYER AG	EUR	569 283	567 795	2.58
14 880	BNP PARIBAS	EUR	760 831	688 870	3.13
9 196	CARREFOUR SA	EUR	315 600	309 997	1.41
6 322	COMP DE SAINT GOBAIN	EUR	217 955	198 448	0.90
15 940	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	200 340	141 499	0.64
10 634	CRH PLC	EUR	216 953	191 412	0.87
13 451	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	EUR	469 745	551 491	2.51
9 369	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	EUR	441 435	453 413	2.06
2 943	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	195 341	145 943	0.66
44 956	DEUTSCHE TEL AG-NOM	EUR	470 238	409 774	1.86
96 166	ENEL SPA	EUR	411 256	359 420	1.63
36 772	ENI SPA	EUR	678 159	558 934	2.54
30 195	E.ON AG	EUR	899 424	746 722	3.40
28 800	FRANCE TELECOM SA	EUR	545 506	446 400	2.03
20 113	GDF SUEZ	EUR	669 605	508 054	2.31
9 246	GROUPE DANONE	EUR	389 979	388 517	1.77
59 030	IBERDROLA SA	EUR	404 832	318 290	1.45
58 275	ING GROEP N.V.-CVA	EUR	518 797	377 913	1.72
145 296	INTESA SANPAOLO	EUR	462 661	315 656	1.44
3 980	L'AIR LIQUIDE	EUR	294 378	317 644	1.44
3 597	L'OREAL	EUR	242 025	274 703	1.25
3 887	LVMH MOET-HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	243 892	335 137	1.52
2 827	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	308 134	292 595	1.33
56 511	NOKIA OYJ	EUR	732 611	472 997	2.15
14 674	PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	277 269	357 899	1.63
11 938	REPSOL SA-AKT	EUR	214 632	197 872	0.90
6 239	RWE AG	EUR	408 679	363 983	1.66
16 606	SANOFI-AVENTIS	EUR	836 174	821 167	3.73
13 427	SAP AG	EUR	424 906	472 966	2.15
3 957	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	261 820	324 434	1.48
13 025	SIEMENS AG-REG	EUR	803 980	964 111	4.38
11 164	SOCIETE GENERALE	EUR	559 470	391 298	1.78
156 584	TELECOM ITALIA SPA	EUR	200 678	148 990	0.68
61 910	TELEFONICA SA	EUR	1 036 901	963 629	4.38
33 009	TOTAL SA	EUR	1 411 857	1 245 429	5.67
1 377	UNIBAIL RODAMCO	EUR	213 927	174 810	0.80
276 175	UNICREDIT SPA	EUR	684 382	480 545	2.19
23 432	UNILEVER NV-CVA	EUR	455 097	523 705	2.38
7 890	VINCI SA	EUR	296 687	291 102	1.32
18 467	VIVENDI SA	EUR	403 053	325 666	1.48
	Akcie celkem		23 859 739	21 753 650	98.93
PRÁVA					
3 980	AIR LIQUIDE SA 11/06/2010	EUR	-	21 176	0.10
	Práva celkem		-	21 176	0.10
	Investice celkem		23 859 739	21 774 826	99.03

PODFOND INDEX JAPAN

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v JPY)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady JPY	Tržní hodnota JPY	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
300 000 000	JAPAN T-BILL 12/07/2010	JPY	299 923 800	299 961 900	10.40
400 000 000	JAPAN T-BILL 02/08/2010	JPY	399 918 800	399 919 600	13.86
700 000 000	JAPAN T-BILL 05/07/2010	JPY	699 822 200	699 925 917	24.25
500 000 000	JAPAN T-BILL 07/06/2010	JPY	499 912 000	499 989 902	17.33
300 000 000	JAPAN T-BILL 09/08/2010	JPY	299 940 300	299 940 300	10.40
100 000 000	JAPAN T-BILL 10/06/2010	JPY	99 993 400	99 997 250	3.47
400 000 000	JAPAN T-BILL 26/07/2010	JPY	399 892 400	399 932 297	13.86
	Dluhopisy celkem		2 699 402 900	2 699 667 166	93.57
	Investice celkem		2 699 402 900	2 699 667 166	93.57

PODFOND INDEX US

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
8 538	ABBOTT LABORATORIES	USD	418 015	406 067	0.74
484	ABERCROMBIE & FITCH CO	USD	12 124	17 342	0.03
2 882	ADOBE SYSTEMS INC	USD	69 611	92 455	0.17
3 105	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	9 971	26 610	0.05
3 676	AES CORP/THE	USD	30 700	37 753	0.07
2 370	AETNA INC	USD	59 992	69 109	0.13
2 580	AFLAC INC	USD	99 809	114 294	0.21
1 918	AGILENT TECH	USD	34 529	62 066	0.11
1 167	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	66 761	80 593	0.15
455	AIRGAS INC	USD	21 141	28 424	0.05
604	AK STEEL HOLDING CORP	USD	7 455	9 036	0.02
946	AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	17 361	37 575	0.07
5 611	ALCOA INC	USD	54 964	65 312	0.12
933	ALLEGHENY ENERGY INC	USD	26 852	19 089	0.03
540	ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	USD	15 491	29 527	0.05
1 691	ALLERGAN INC	USD	70 832	101 781	0.19
2 951	ALLSTATE CORP/THE	USD	79 848	90 389	0.16
1 635	ALTERA CORP	USD	28 062	38 537	0.07
11 441	ALTRIA GROUP INC	USD	183 293	232 138	0.42
1 882	AMAZON.COM INC	USD	129 108	236 116	0.43
1 303	AMEREN CORPORATION	USD	36 950	32 132	0.06
2 629	AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	75 929	84 023	0.15
6 581	AMERICAN EXPRESS	USD	141 025	262 384	0.48
742	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	23 191	26 252	0.05
2 214	AMERICAN TOWER CORP-CL A	USD	68 027	89 733	0.16
1 405	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	34 389	55 905	0.10
1 553	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	27 458	48 578	0.09
5 385	AMGEN INC	USD	296 271	278 835	0.51
953	AMPHENOL CORP	USD	26 820	40 407	0.07
2 709	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	116 105	141 762	0.26
1 637	ANALOG DEVICES INC	USD	35 391	47 751	0.09
1 468	AON CORP	USD	59 019	57 942	0.11
1 851	APACHE CORP	USD	141 402	165 739	0.30
644	APARTMENT INVESTMENT & MANAGEMENT CO	USD	7 025	13 286	0.02
707	APOLLO GROUP INC	USD	49 971	37 584	0.07
4 987	APPLE INC	USD	563 497	1 282 456	2.33
7 386	APPLIED MATERIALS INC	USD	82 073	95 353	0.17
3 534	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	98 183	89 304	0.16
641	ASSURANT INC	USD	16 181	22 243	0.04
32 457	AT&T INC	USD	866 648	788 705	1.44
1 263	AUTODESK INC	USD	24 534	36 955	0.07
2 776	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	103 690	113 483	0.21
497	AUTONATION INC	USD	6 226	9 955	0.02
163	AUTOZONE INC	USD	23 631	31 113	0.06
448	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	27 791	43 931	0.08
616	AVERY DENNISON CORP	USD	18 415	21 055	0.04
2 351	AVON PRODUCTS INC	USD	55 736	62 278	0.11
2 361	BAKER HUGHES INC	USD	75 433	90 049	0.16
517	BALL CORP	USD	21 652	25 462	0.05
55 169	BANK OF AMERICA CORP	USD	696 520	868 360	1.57
6 644	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	182 397	180 717	0.33
3 314	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	172 988	139 950	0.26
3 798	BB&T CORP	USD	97 691	114 852	0.21
1 296	BECTON DICKINSON AND CO	USD	87 397	92 405	0.17
1 441	BED BATH & BEYOND INC	USD	39 744	64 658	0.12
599	BEMIS CO INC	USD	15 101	17 179	0.03
9 101	BERKSHIRE HATHAWAY INC	USD	701 020	642 076	1.17
1 885	BEST BUY CO INC	USD	61 221	79 641	0.15
455	BIG LOTS INC	USD	8 887	16 075	0.03
1 483	BIOGEN IDEC INC	USD	72 853	70 339	0.13
1 004	BMC SOFTWARE INC	USD	29 639	37 158	0.07
4 163	BOEING CO	USD	180 412	267 181	0.49
764	BOSTON PROPERTIES INC	USD	40 391	58 584	0.11
8 311	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	69 360	50 282	0.09
9 427	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	203 642	218 801	0.40
2 371	BROADCOM CORP-CL A	USD	51 003	81 847	0.15
598	BROWN-FORMAN CORP	USD	28 425	33 165	0.06
2 173	CA INC	USD	39 213	44 003	0.08

PODFOND INDEX US

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
570	CABOT OIL & GAS CORP	USD	16 742	19 773	0.04
1 344	CAMERON INTERNATIONAL CORP	USD	36 111	48 653	0.09
1 037	CAMPBELL SOUP CO	USD	29 529	37 135	0.07
2 504	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	64 655	103 415	0.19
1 988	CARDINAL HEALTH INC	USD	48 801	68 566	0.12
975	CAREFUSION CORP	USD	18 927	24 785	0.05
2 387	CARNIVAL CORP	USD	58 357	86 481	0.16
3 436	CATERPILLAR INC	USD	140 075	208 771	0.38
1 487	CB RICHARD ELLIS GROUP INC	USD	9 958	23 539	0.04
3 723	CBS CORP	USD	27 339	54 207	0.10
2 528	CELGENE CORP	USD	124 283	133 377	0.24
2 160	CENTERPOINT ENERGY INC	USD	25 459	29 419	0.05
1 647	CENTURYTEL INC	USD	49 247	56 542	0.10
412	CEPHALON INC	USD	28 829	24 250	0.04
374	CERNER CORP	USD	31 766	31 308	0.06
381	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	27 331	26 133	0.05
916	C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	46 698	53 229	0.10
5 376	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	90 375	87 844	0.16
3 585	CHESAPEAKE ENERGY CORP	USD	70 772	80 089	0.15
11 045	CHEVRON CORP	USD	798 449	815 894	1.49
1 807	CHUBB CORP	USD	81 397	90 784	0.17
1 512	CIGNA CORP	USD	28 471	50 607	0.09
896	CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	23 807	24 362	0.04
723	CINTAS CORP	USD	18 105	18 798	0.03
31 487	CISCO SYSTEMS INC	USD	557 375	729 239	1.33
108 056	CITIGROUP INC	USD	442 177	427 902	0.78
1 011	CITRIX SYSTEMS INC	USD	27 567	44 090	0.08
744	CLIFFS NATURAL RESOURCES INC	USD	33 492	41 560	0.08
771	CLOROX CO	USD	41 143	48 434	0.09
366	CME GROUP INC	USD	90 410	115 894	0.21
1 264	CMS ENERGY CORP	USD	13 834	18 556	0.03
1 728	COACH INC	USD	39 177	71 038	0.13
12 677	COCA-COLA CO/THE	USD	596 737	651 598	1.19
1 757	COCA-COLA ENTERPRISES INC	USD	23 812	45 858	0.08
1 636	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	36 166	81 865	0.15
2 715	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	172 443	212 014	0.39
15 605	COMCAST CORP -CL A	USD	238 763	282 294	0.51
957	COMERICA INC	USD	21 715	36 462	0.07
845	COMPUTER SCIENCES CORP	USD	31 568	42 242	0.08
1 251	COMPUWARE CORP	USD	8 555	10 246	0.02
2 438	CONAGRA FOODS INC	USD	42 423	58 951	0.11
8 177	CONOCOPHILLIPS	USD	397 638	424 059	0.77
1 208	CONSOL ENERGY INC	USD	42 619	44 068	0.08
1 547	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	59 339	65 887	0.12
1 098	CONSTELLATION BRANDS INC	USD	15 242	18 293	0.03
1 106	CONSTELLATION ENERGY GROUP INC	USD	27 594	39 130	0.07
8 573	CORNING INC	USD	102 833	149 427	0.27
2 416	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	123 397	140 732	0.26
814	COVENTRY HEALTH CARE INC	USD	12 163	16 850	0.03
526	CR BARD INC	USD	41 141	42 590	0.08
2 145	CSX CORP	USD	71 985	112 076	0.20
1 107	CUMMINS INC	USD	32 672	75 254	0.14
7 647	CVS CAREMARK CORP	USD	216 064	264 816	0.48
1 441	DANAHER CORP	USD	82 391	114 387	0.21
769	DARDEN RESTAURANTS INC	USD	23 240	32 990	0.06
568	DAVITA INC	USD	27 400	36 028	0.07
997	DEAN FOODS CO	USD	17 915	10 618	0.02
2 332	DEERE & CO	USD	95 625	134 510	0.25
9 469	DELL INC	USD	109 498	126 222	0.23
2 175	DENBURY RESOURCES INC	USD	34 605	35 779	0.07
809	DENTSPLY INTERNATIONAL INC	USD	22 478	26 236	0.05
2 457	DEVON ENERGY CORPORATION	USD	154 491	156 879	0.29
340	DEVRY INC	USD	16 135	19 547	0.04
382	DIAMOND OFFSHORE DRILLING INC	USD	27 173	24 104	0.04
5 143	DIRECTV	USD	142 327	193 840	0.35
2 989	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	27 720	40 202	0.07
1 559	DISCOVERY COMMUNICATIONS INC	USD	48 610	58 712	0.11
3 300	DOMINION RESOURCES INC/VA	USD	110 252	128 568	0.23

PODFOND INDEX US

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
1 025	DOVER CORP	USD	32 295	46 012	0.08
6 326	DOW CHEMICAL CO	USD	115 816	170 233	0.31
1 521	DR HORTON INC	USD	14 080	18 541	0.03
1 397	DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	USD	25 835	52 890	0.10
907	DTE ENERGY CO	USD	29 780	41 278	0.08
7 200	DUKE ENERGY CORP	USD	105 086	114 912	0.21
280	DUN & BRADSTREET CORP	USD	21 317	20 437	0.04
400	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	13 920	24 156	0.04
1 477	EASTMAN KODAK CO	USD	7 376	8 330	0.02
910	EATON CORP	USD	40 887	63 655	0.12
6 215	EBAY INC	USD	101 251	133 063	0.24
1 299	ECOLAB INC	USD	51 424	61 352	0.11
1 792	EDISON INTERNATIONAL	USD	55 068	57 989	0.11
4 970	EI DU PONT DE NEMOURS & CO	USD	135 275	179 765	0.33
3 857	EL PASO CORP	USD	31 008	43 738	0.08
1 796	ELECTRONIC ARTS INC	USD	34 079	29 652	0.05
5 581	ELI LILLY & CO	USD	199 241	183 001	0.33
11 289	EMC CORP/MASS	USD	134 365	210 201	0.38
4 138	EMERSON ELECTRIC CO	USD	143 717	192 169	0.35
1 040	ENTERGY CORP	USD	80 033	78 073	0.14
1 389	EOG RESOURCES INC	USD	96 806	145 623	0.27
791	EQT CORP	USD	26 960	30 999	0.06
695	EQUIFAX INC	USD	18 097	21 024	0.04
1 550	EQUITY RESIDENTIAL	USD	43 919	69 952	0.13
650	ESTEE LAUDER COS INC/THE	USD	20 287	37 876	0.07
10 548	E*TRADE FINANCIAL CORP	USD	16 189	15 611	0.03
3 629	EXELON CORP	USD	183 933	140 079	0.26
1 163	EXPEDIA INC	USD	13 589	25 074	0.05
1 167	EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	38 219	44 568	0.08
1 514	EXPRESS SCRIPTS INC	USD	92 050	152 308	0.28
25 964	EXXON MOBIL	USD	1 957 936	1 569 782	2.85
761	FAMILY DOLLAR STORES INC	USD	21 744	31 003	0.06
722	FASTENAL CO	USD	24 810	36 418	0.07
487	FEDERATED INVESTORS INC-CL B	USD	10 574	10 816	0.02
1 721	FEDEX CORP	USD	103 377	143 686	0.26
1 814	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	37 515	49 921	0.09
4 372	FIFTH THIRD BANCORP	USD	29 908	56 792	0.10
1 239	FIRST HORIZON NATIONAL CORP	USD	12 659	15 426	0.03
267	FIRST SOLAR INC	USD	40 540	30 000	0.05
1 676	FIRSTENERGY CORP	USD	77 772	59 012	0.11
838	FISERV INC	USD	31 876	39 847	0.07
841	FLIR SYSTEMS INC	USD	22 571	23 960	0.04
307	FLOWSERVE CORPORATION	USD	18 823	29 196	0.05
983	FLUOR CORP	USD	46 544	46 122	0.08
399	FMC CORP	USD	19 540	24 159	0.04
671	FMC TECHNOLOGIES INC	USD	28 974	39 019	0.07
18 523	FORD MOTOR CO	USD	85 106	217 275	0.40
1 663	FOREST LABORATORIES INC	USD	40 471	43 038	0.08
836	FORTUNE BRANDS INC	USD	31 649	39 668	0.07
2 273	FPL GROUP INC	USD	115 585	113 491	0.21
816	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	52 989	80 041	0.15
2 584	FREEPORT-MCMORAN COPPER	USD	109 036	181 009	0.33
1 718	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	USD	13 618	13 658	0.02
840	GAMESTOP CORP	USD	21 577	19 144	0.03
1 305	GANNETT CO INC	USD	8 655	20 280	0.04
2 618	GAP INC/THE	USD	40 020	57 072	0.10
2 121	GENERAL DYNAMICS	USD	115 427	144 016	0.26
58 677	GENERAL ELECTRIC CO	USD	873 418	959 368	1.74
1 812	GENERAL MILLS INC	USD	104 268	129 069	0.24
873	GENUINE PARTS CO	USD	31 184	35 453	0.06
2 690	GENWORTH FINANCIAL INC	USD	13 301	41 937	0.08
1 463	GENZYME CORP	USD	91 173	71 175	0.13
4 968	GILEAD SCIENCES INC	USD	230 657	178 451	0.33
2 894	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	USD	320 814	417 488	0.76
688	GOODRICH CORP	USD	28 846	47 747	0.09
1 332	GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	USD	11 589	15 851	0.03
1 329	GOOGLE INC-CL A	USD	477 475	644 804	1.18
4 977	HALLIBURTON CO	USD	99 324	123 579	0.23

PODFOND INDEX US

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
1 289	HARLEY-DAVIDSON INC	USD	22 233	38 941	0.07
382	HARMAN INTERNATIONAL INDUSTRIES INC	USD	6 984	12 339	0.02
719	HARRIS CORP	USD	24 074	33 728	0.06
2 440	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	38 631	61 171	0.11
675	HASBRO INC	USD	18 498	27 101	0.05
1 616	HCP INC	USD	40 112	51 486	0.09
680	HEALTH CARE REIT INC	USD	24 634	29 294	0.05
581	HELMERICH & PAYNE INC	USD	23 507	21 892	0.04
915	HERSHEY CO/THE	USD	33 114	42 822	0.08
1 602	HESS CORP	USD	90 889	85 226	0.16
12 946	HEWLETT-PACKARD	USD	468 521	595 645	1.09
1 739	HJ HEINZ CO	USD	65 353	76 829	0.14
9 351	HOME DEPOT INC	USD	228 969	316 625	0.58
4 205	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	138 641	179 848	0.33
382	HORMEL FOODS CORP	USD	12 277	15 204	0.03
901	HOSPIRA INC	USD	27 941	46 906	0.09
3 592	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	29 834	51 222	0.09
1 845	H&R BLOCK INC	USD	35 253	29 668	0.05
2 606	HUDSON CITY BANCORP INC	USD	37 135	32 862	0.06
936	HUMANA INC	USD	30 479	43 103	0.08
3 940	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH	USD	19 825	24 270	0.04
2 127	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	71 936	98 757	0.18
421	INTEGRYS ENERGY GROUP INC	USD	15 161	19 038	0.03
30 378	INTEL CORP	USD	475 927	650 697	1.19
405	INTERCONTINENTALEXCHANGE	USD	35 036	47 033	0.09
1 631	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY	USD	21 828	31 919	0.06
2 382	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	31 389	55 334	0.10
2 672	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	USD	12 725	22 311	0.04
7 144	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	679 641	894 856	1.62
435	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	13 442	19 358	0.04
1 726	INTUIT INC	USD	43 036	61 687	0.11
214	INTUITIVE SURGICAL	USD	31 096	69 073	0.13
2 358	INVESCO LTD	USD	34 828	43 764	0.08
997	IRON MOUNTAIN INC	USD	24 767	24 446	0.04
1 006	ITT CORP	USD	44 377	48 570	0.09
1 062	JABIL CIRCUIT INC	USD	8 127	14 539	0.03
685	JACOBS ENGINEERING GROUP INC	USD	31 560	28 606	0.05
1 010	JANUS CAPITAL GROUP INC	USD	9 492	10 767	0.02
1 298	JC PENNEY CO INC	USD	30 860	35 682	0.07
1 229	JDS UNIPHASE CORP	USD	5 803	14 134	0.03
655	JM SMUCKER CO/THE	USD	27 222	36 169	0.07
15 134	JOHNSON & JOHNSON	USD	862 187	882 311	1.60
3 694	JOHNSON CONTROLS INC	USD	71 417	105 390	0.19
21 849	JPMORGAN CHASE & CO	USD	714 254	864 783	1.57
2 890	JUNIPER NETWORKS INC	USD	56 919	76 932	0.14
1 402	KELLOGG CO	USD	60 178	74 909	0.14
4 829	KEYCORP	USD	32 809	38 729	0.07
2 289	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	117 529	138 942	0.25
2 230	KIMCO REALTY CORP	USD	31 101	31 889	0.06
1 366	KING PHARMACEUTICALS INC	USD	12 928	11 843	0.02
946	KLA-TENCOR	USD	22 863	29 108	0.05
1 686	KOHL'S CORP	USD	68 683	85 565	0.16
9 550	KRAFT FOODS INC	USD	255 022	273 130	0.50
3 574	KROGER CO/THE	USD	86 612	71 945	0.13
576	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	36 019	43 551	0.08
894	LEGG MASON INC	USD	19 213	26 570	0.05
816	LEGGETT & PLATT INC	USD	11 865	18 996	0.03
895	LENNAR CORP	USD	9 134	15 484	0.03
1 044	LEUCADIA NATIONAL CORP	USD	21 697	22 884	0.04
430	LEXMARK INTL GROUP INC-CL A	USD	9 863	16 147	0.03
994	LIFE TECHNOLOGIES CORP	USD	30 284	49 760	0.09
1 662	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	28 230	43 977	0.08
1 229	LINEAR TECHNOLOGY CORP	USD	29 194	34 363	0.06
1 734	LOCKHEED MARTIN CORP	USD	137 173	138 581	0.25
1 951	LOEWS CORP	USD	53 317	63 427	0.12
851	LORILLARD INC	USD	51 728	60 838	0.11
8 095	LOWE'S COS INC	USD	173 063	200 351	0.37
3 611	LSI CORP	USD	14 463	19 247	0.04

PODFOND INDEX US

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
1 471	LTD BRANDS INC	USD	15 593	36 569	0.07
636	L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS INC	USD	46 145	52 553	0.10
2 315	MACY'S INC	USD	25 563	51 416	0.09
3 893	MARATHON OIL CORP	USD	111 760	121 033	0.22
1 400	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/DE	USD	27 730	46 830	0.09
2 927	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	62 779	63 838	0.12
2 896	MARSHALL & ILSLEY CORP	USD	21 841	23 602	0.04
1 973	MASCO CORP	USD	20 425	26 340	0.05
559	MASSEY ENERGY CO	USD	10 661	18 514	0.03
531	MASTERCARD INC-CLASS A	USD	93 648	107 140	0.20
2 000	MATTEL INC	USD	30 477	43 320	0.08
873	MCAFEE INC	USD	30 371	27 761	0.05
727	MCCORMICK & CO INC/MD	USD	22 424	28 040	0.05
5 917	MCDONALD'S CORP	USD	353 472	395 670	0.72
1 736	MCGRAW-HILL COS INC/THE	USD	45 643	48 261	0.09
1 481	MCKESSON CORP	USD	59 226	103 670	0.19
1 125	MEAD JOHNSON NUTRITION CO	USD	46 925	55 485	0.10
942	MEADWESTVACO CORP	USD	13 271	22 514	0.04
2 552	MEDCO HEALTH SOLUTIONS INC	USD	109 911	147 123	0.27
6 075	MEDTRONIC INC	USD	195 757	238 019	0.43
1 250	MEMC ELECTRONIC MATERIALS	USD	21 224	14 188	0.03
17 132	MERCK & CO INC	USD	423 920	577 177	1.05
202	MEREDITH CORP	USD	4 158	6 785	0.01
4 505	METLIFE INC	USD	141 986	182 407	0.33
1 435	METROPCS COMMUNICATIONS INC	USD	18 716	12 901	0.02
1 013	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	21 692	28 212	0.05
4 678	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	17 968	42 523	0.08
41 961	MICROSOFT CORP	USD	846 516	1 082 593	1.96
308	MILLIPORE CORP	USD	17 608	32 713	0.06
746	MOLEX INC	USD	11 070	15 800	0.03
871	MOLSON COORS BREWING CO	USD	37 923	35 746	0.07
3 001	MONSANTO CO	USD	237 864	152 661	0.28
691	MONSTER WORLDWIDE INC	USD	7 960	10 220	0.02
1 081	MOODY'S CORP	USD	25 898	22 161	0.04
7 689	MORGAN STANLEY	USD	176 755	208 449	0.38
12 719	MOTOROLA INC	USD	64 762	87 125	0.16
457	M&T BANK CORP	USD	25 328	36 213	0.07
1 051	MURPHY OIL CORP	USD	52 327	56 102	0.10
1 687	MYLAN INC	USD	19 907	32 795	0.06
1 565	NABORS INDUSTRIES LTD	USD	22 399	29 782	0.05
814	NASDAQ OMX GROUP INC/THE	USD	18 419	15 132	0.03
1 308	NATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	USD	16 397	18 377	0.03
2 301	NATIONAL-OILWELL VARCO INC	USD	69 902	87 737	0.16
1 895	NETAPP INC	USD	32 477	71 404	0.13
640	NEW YORK TIMES CO/THE	USD	4 221	5 939	0.01
1 528	NEWELL RUBBERMAID INC	USD	15 153	25 456	0.05
2 700	NEWMONT MINING CORP	USD	113 688	145 314	0.26
12 392	NEWS CORP	USD	107 548	163 574	0.30
249	NICOR INC	USD	8 590	10 062	0.02
2 145	NIKE INC -CL B	USD	112 346	155 255	0.28
1 522	NISOURCE INC	USD	17 139	22 769	0.04
959	NOBLE ENERGY INC	USD	51 972	57 051	0.10
909	NORDSTROM INC	USD	16 206	36 087	0.07
2 033	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	87 129	114 783	0.21
965	NORTHEAST UTILITIES	USD	20 243	25 042	0.05
1 329	NORTHERN TRUST CORP	USD	72 229	67 526	0.12
1 665	NORTHROP GRUMMAN CORP	USD	74 031	100 716	0.18
1 915	NOVELL INC	USD	7 656	11 164	0.02
527	NOVELLUS SYSTEMS INC	USD	8 053	13 607	0.02
1 440	NRG ENERGY INC	USD	35 450	33 624	0.06
1 732	NUCOR CORP	USD	77 621	74 563	0.14
3 052	NVIDIA CORP	USD	31 232	40 103	0.07
1 435	NYSE EURONEXT	USD	38 988	41 141	0.07
4 465	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	270 260	368 407	0.67
1 511	OFFICE DEPOT INC	USD	4 784	8 764	0.02
1 707	OMNICOM GROUP INC	USD	48 886	64 781	0.12
580	ONEOK INC	USD	27 063	25 793	0.05
21 495	ORACLE CORP	USD	393 692	485 142	0.88

PODFOND INDEX US

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
757	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	27 450	38 622	0.07
927	OWENS-ILLINOIS INC	USD	22 709	28 116	0.05
2 003	PACCAR INC	USD	59 560	82 123	0.15
728	PACTIV CORPORATION	USD	16 114	20 806	0.04
645	PALL CORP	USD	17 247	21 962	0.04
884	PARKER HANNIFIN CORP	USD	35 970	54 331	0.10
513	PATTERSON COS INC	USD	10 265	15 241	0.03
1 769	PAYCHEX INC	USD	47 111	50 487	0.09
1 478	PEABODY ENERGY CORP	USD	42 136	57 583	0.10
2 042	PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	USD	34 613	28 527	0.05
1 223	PEPCO HOLDINGS INC	USD	18 507	19 727	0.04
8 987	PEPSICO INC/NC	USD	475 571	565 192	1.03
647	PERKINELMER INC	USD	9 525	14 680	0.03
44 381	PFIZER INC	USD	726 923	675 923	1.23
2 042	PG&E CORP	USD	77 922	84 743	0.15
10 344	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	431 147	456 377	0.83
591	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	17 743	20 750	0.04
635	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	13 885	40 450	0.07
1 141	PITNEY BOWES INC	USD	27 288	25 832	0.05
895	PLUM CREEK TIMBER CO INC	USD	30 914	31 343	0.06
2 843	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	124 631	178 398	0.33
315	POLO RALPH LAUREN CORP	USD	15 748	27 361	0.05
912	PPG INDUSTRIES INC	USD	40 633	58 432	0.11
2 074	PPL CORP	USD	63 077	53 530	0.10
1 685	PRAXAIR INC	USD	110 318	130 756	0.24
779	PRECISION CASTPARTS CORP	USD	52 918	90 909	0.17
251	PRICELINE.COM INC	USD	44 958	47 981	0.09
1 757	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	USD	33 887	47 773	0.09
15 973	PROCTER & GAMBLE CO	USD	900 703	975 790	1.77
1 565	PROGRESS ENERGY INC	USD	59 182	60 393	0.11
3 693	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	54 601	72 346	0.13
2 608	PROLOGIS	USD	22 695	29 679	0.05
2 557	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	81 579	147 564	0.27
2 782	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	82 391	85 213	0.16
746	PUBLIC STORAGE	USD	53 337	69 147	0.13
1 745	PULTE HOMES INC	USD	19 374	19 439	0.04
626	QLOGIC CORP	USD	8 226	11 343	0.02
9 242	QUALCOMM INC	USD	357 455	328 646	0.60
1 155	QUANTA SERVICES INC	USD	26 516	23 943	0.04
826	QUEST DIAGNOSTICS INC/DE	USD	41 341	43 572	0.08
960	QUESTAR CORP	USD	31 830	43 066	0.08
8 183	QWEST COMMUNICATIONS INTL	USD	29 409	42 879	0.08
689	RADIOSHACK CORP	USD	8 747	14 083	0.03
875	RANGE RESOURCES CORP	USD	34 619	39 331	0.07
2 085	RAYTHEON COMPANY	USD	99 974	109 275	0.20
1 038	RED HAT INC	USD	24 044	30 424	0.06
6 559	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	37 607	50 045	0.09
1 781	REPUBLIC SERVICES INC	USD	40 191	51 863	0.09
930	REYNOLDS AMERICAN INC	USD	36 631	48 490	0.09
817	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	16 668	20 662	0.04
785	ROCKWELL AUTOMATION INC/DE	USD	24 742	41 943	0.08
865	ROCKWELL COLLINS INC	USD	33 644	50 464	0.09
515	ROPER INDUSTRIES INC	USD	27 409	29 880	0.05
681	ROSS STORES INC	USD	29 303	35 684	0.07
626	ROWAN COMPANIES INC	USD	10 948	15 500	0.03
1 130	RR DONNELLEY & SONS CO	USD	14 077	21 651	0.04
294	RYDER SYSTEM INC	USD	9 685	13 212	0.02
2 138	SAFEWAY INC	USD	47 067	47 335	0.09
1 676	SAIC INC	USD	31 605	28 810	0.05
604	SALESFORCE.COM INC	USD	22 401	52 264	0.10
1 258	SANDISK CORP	USD	16 282	58 648	0.11
3 835	SARA LEE CORP	USD	36 304	54 342	0.10
613	SCANA CORP	USD	20 528	22 246	0.04
6 580	SCHLUMBERGER LTD	USD	311 125	369 467	0.67
493	SCRIPPS NETWORKS INTERACTIVE INC	USD	11 927	22 274	0.04
874	SEALED AIR CORP	USD	14 442	18 214	0.03
267	SEARS HOLDINGS CORP	USD	13 171	23 512	0.04
1 358	SEMPRA ENERGY	USD	59 872	62 468	0.11

PODFOND INDEX US

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
506	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	27 963	38 775	0.07
670	SIGMA-ALDRICH CORP	USD	29 304	35 698	0.07
1 595	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	82 710	135 623	0.25
2 667	SLM CORP	USD	21 816	29 630	0.05
1 366	SMITH INTERNATIONAL INC	USD	36 422	51 307	0.09
318	SNAP-ON INC	USD	11 249	14 056	0.03
4 511	SOUTHERN CO	USD	149 553	147 510	0.27
4 087	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	31 839	50 842	0.09
1 903	SOUTHWESTERN ENERGY CO	USD	63 141	71 572	0.13
3 561	SPECTRA ENERGY CORP	USD	56 161	71 256	0.13
16 373	SPRINT NEXTEL CORP	USD	51 888	83 993	0.15
1 790	ST JUDE MEDICAL INC	USD	61 879	66 839	0.12
866	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	28 583	48 314	0.09
4 009	STAPLES INC	USD	77 845	86 274	0.16
4 088	STARBUCKS CORP	USD	49 598	105 838	0.19
1 027	STARWOOD HTLS & RESORTS WORLD	USD	20 601	47 499	0.09
2 724	STATE STREET CORP	USD	109 519	103 975	0.19
466	STERICYCLE INC	USD	24 188	27 317	0.05
1 554	STRYKER CORP	USD	62 986	82 409	0.15
643	SUNOCO INC	USD	22 775	19 206	0.04
2 746	SUNTRUST BANKS INC	USD	56 078	74 005	0.13
1 166	SUPERVALU INC	USD	17 365	15 706	0.03
4 434	SYMANTEC CORP	USD	64 790	62 830	0.11
3 259	SYSCO CORP	USD	77 561	97 151	0.18
1 424	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	51 642	70 516	0.13
4 137	TARGET CORP	USD	154 054	225 591	0.41
1 176	TECO ENERGY INC	USD	13 912	18 287	0.03
2 114	TELLABS INC	USD	9 952	19 026	0.03
2 381	TENET HEALTHCARE CORPORATION	USD	5 078	13 619	0.02
917	TERADATA CORP	USD	15 990	29 289	0.05
975	TERADYNE INC	USD	5 377	10 706	0.02
773	TESORO CORP	USD	10 564	9 044	0.02
6 830	TEXAS INSTRUMENTS	USD	119 799	166 789	0.30
1 499	TEXTRON INC	USD	19 800	30 984	0.06
2 824	THE TRAVELERS COS INC	USD	117 807	139 703	0.25
2 252	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	81 034	117 239	0.21
684	TIFFANY & CO	USD	18 131	31 074	0.06
1 939	TIME WARNER CABLE INC	USD	57 986	106 121	0.19
6 325	TIME WARNER INC	USD	134 641	196 012	0.36
464	TITANIUM METALS CORP	USD	3 996	8 199	0.01
2 308	TJX COS INC	USD	58 518	104 922	0.19
456	TORCHMARK CORP	USD	17 718	23 498	0.04
1 085	TOTAL SYSTEM SERVICES INC	USD	14 824	15 841	0.03
1 678	TYSON FOODS INC	USD	16 663	29 499	0.05
2 779	UNION PACIFIC CORP	USD	136 698	198 504	0.36
5 460	UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	283 174	342 670	0.62
5 150	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	261 853	347 007	0.63
6 366	UNITEDHEALTH GROUP	USD	157 088	185 060	0.34
1 828	UNUM GROUP	USD	30 907	42 227	0.08
714	URBAN OUTFITTERS INC	USD	22 095	25 918	0.05
10 522	US BANCORP	USD	224 796	252 107	0.46
788	US STEEL	USD	28 697	37 201	0.07
3 106	VALERO ENERGY CORP	USD	66 541	58 020	0.11
682	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	23 888	34 161	0.06
862	VENTAS INC	USD	22 375	40 471	0.07
1 009	VERISIGN INC	USD	21 639	28 161	0.05
15 595	VERIZON COMMUNICATIONS	USD	498 716	429 174	0.78
487	VF CORP	USD	28 409	37 669	0.07
3 340	VIACOM INC	USD	63 696	112 257	0.20
2 455	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	218 449	177 889	0.32
867	VORNADO REALTY TRUST	USD	46 232	67 349	0.12
695	VULCAN MATERIALS CO	USD	38 713	35 084	0.06
5 418	WALGREEN CO	USD	149 129	173 593	0.32
11 734	WAL-MART STORES INC	USD	616 140	593 271	1.08
10 666	WALT DISNEY CO/THE	USD	248 219	356 458	0.65
34	WASHINGTON POST CO/THE	USD	13 194	15 835	0.03
2 667	WASTE MANAGEMENT INC	USD	79 107	86 704	0.16
515	WATERS CORP	USD	20 243	35 247	0.06

PODFOND INDEX US

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v USD)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady USD	Tržní hodnota USD	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
AKCIE					
586	WATSON PHARMACEUTICAL INC	USD	16 252	25 878	0.05
2 441	WELLPOINT INC	USD	101 088	125 223	0.23
28 490	WELLS FARGO & COMPANY	USD	734 625	817 378	1.49
1 257	WESTERN DIGITAL CORP	USD	34 349	43 756	0.08
3 755	WESTERN UNION CO/THE	USD	56 985	59 930	0.11
1 162	WEYERHAEUSER CO	USD	42 172	49 478	0.09
411	WHIRLPOOL CORP	USD	17 843	42 925	0.08
937	WHOLE FOODS MARKET INC	USD	17 760	37 883	0.07
3 209	WILLIAMS COS INC/THE	USD	47 590	63 378	0.12
2 513	WINDSTREAM CORP	USD	22 206	26 814	0.05
643	WISCONSIN ENERGY CORP	USD	26 394	31 507	0.06
339	WW GRAINGER INC	USD	26 026	34 493	0.06
983	WYNDHAM WORLDWIDE CORP	USD	8 565	23 199	0.04
380	WYNN RESORTS LTD	USD	15 786	31 874	0.06
2 511	XCEL ENERGY INC	USD	45 620	51 450	0.09
7 435	XEROX CORP	USD	56 973	69 220	0.13
1 521	XILINX INC	USD	29 126	37 188	0.07
1 881	XL CAPITAL LTD	USD	12 211	33 124	0.06
3 208	XTO ENERGY INC	USD	123 285	137 110	0.25
6 545	YAHOO INC	USD	90 877	100 400	0.18
2 581	YUM! BRANDS INC	USD	82 402	105 692	0.19
1 171	ZIMMER HOLDINGS INC	USD	48 578	65 494	0.12
882	ZIONS BANCORPORATION	USD	17 057	21 124	0.04
3 914	3M CO	USD	229 438	310 419	0.57
	Akcie celkem		45 255 928	54 165 241	98.74
	Investice celkem		45 255 928	54 165 241	98.74

PODFOND ABSOLUTE RETURN FOREX

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU					
8 000 000	ABN AMRO 15/07/2010	EUR	7 990 507	7 995 306	2.46
12 000 000	BANCO BILBAO VISCAYA 09/06/2010	EUR	11 986 216	11 998 652	3.69
8 000 000	BANCO DI BRESCIA 15/07/2010	EUR	7 989 297	7 994 707	2.46
6 000 000	BANCO DI BRESCIA 22/07/2010	EUR	5 992 699	5 995 585	1.85
10 000 000	BANCO POP 18/08/2010	EUR	9 985 200	9 987 291	3.07
10 000 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL EONIA +0.04 03/08/2010	EUR	10 000 000	10 000 000	3.08
8 000 000	BANQUE SOFINCO EONIA CAP 16/06/2010	EUR	8 000 000	8 000 000	2.46
12 000 000	BARCLAYS BANK PLC 0.40% 07/06/2010	EUR	12 000 000	12 000 000	3.69
13 000 000	BAYERISCHE LANDESBANK 0.48% 15/06/2010	EUR	12 984 073	12 997 403	4.00
8 000 000	BNP PARIBAS EONIA CAP 03/08/10	EUR	8 000 000	8 000 000	2.46
7 000 000	BNP PARIBAS EONIAK 0.02 16/08/2010	EUR	7 000 000	7 000 000	2.15
1 000 000	BPCE EONIA CAP 27/07/2010	EUR	1 000 000	1 000 000	0.31
5 000 000	BPCE EONIAK 16/06/2010	EUR	5 000 000	5 000 000	1.54
5 000 000	CACIB EONIA CAP 27/07/2010	EUR	5 000 000	5 000 000	1.54
8 000 000	CACIB 22/07/2010	EUR	8 000 000	8 000 000	2.46
1 000 000	CAISSE CENTRALE DU CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE EONIA CAP 27/07/2010	EUR	1 000 000	1 000 000	0.31
7 500 000	CFCM OCEAN 22/07/2010	EUR	7 500 000	7 500 000	2.31
14 000 000	CIC EONIA CAP 0.04 16/08/2010	EUR	14 000 000	14 000 000	4.32
5 000 000	CIF EUROMORTGAGE EONIA 0.07 03/08/2010	EUR	5 000 000	5 000 000	1.54
4 200 000	CL EONIA CAP 18/08/2010	EUR	4 200 000	4 200 000	1.29
5 000 000	FORTIS 0% 13/07/2010	EUR	4 993 126	4 996 481	1.54
14 200 000	HSBC EONIA CAP 19/08/2010	EUR	14 199 999	14 200 001	4.38
7 000 000	KBC BANK EONIAK 02/08/10	EUR	7 014 994	7 011 807	2.16
8 400 000	LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GIROZENTRALE 18/05/2010	EUR	8 365 720	8 385 038	2.58
13 500 000	LLOYDS TSB BANK PLC 0.45% 13/07/2010	EUR	13 484 661	13 492 752	4.15
4 000 000	NATEXIS 20/07/2010	EUR	4 000 000	4 000 000	1.23
13 000 000	NATIONAL BUILDING SOCIETY 15/06/2010	EUR	12 982 416	12 997 133	4.00
12 000 000	NORDEUTSCHE LANDESBANK 0.52% 09/06/2010	EUR	11 984 075	11 998 442	3.69
12 000 000	NORDEA BANK FINLAND 03/06/2010	EUR	11 988 052	11 999 610	3.69
3 000 000	SG EONIA 0.06 03/08/2010	EUR	3 000 000	3 000 000	0.92
10 500 000	SOCIETE GENERALE 22/07/2010	EUR	10 500 000	10 500 000	3.23
10 000 000	SVENSKA HANDELBANKEN 15/07/10	EUR	9 989 647	9 994 880	3.08
4 000 000	SVENSKA HANDELSBANKEN 25/06/2010	EUR	3 997 142	3 998 917	1.23
14 700 000	UNICREDIT 26/08/2010	EUR	14 680 490	14 681 553	4.53
Nástroje peněžního trhu celkem			283 808 314	283 925 558	87.40
INVESTIČNÍ FONDY					
1 237	SGAM INVEST MONETAIRE ISR	EUR	31 833 527	31 873 247	9.81
Investiční fondy celkem			31 833 527	31 873 247	9.81
Investice celkem			315 641 841	315 798 805	97.21

PODFOND ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
500 000	ATOMIUM MORTGAGE FINANCE BV CLASS A 4.596% 01/07/2034	EUR	77 933	74 766	0.27
2 200 000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.25% 04/07/2014	EUR	2 366 935	2 460 590	8.83
650 000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 2.625% 15/01/2015	EUR	646 731	667 342	2.39
150 000	CAIXA D'ESTALVIS DE CATALUNYA 3% 29/10/2014	EUR	149 199	144 330	0.52
100 000	CAJA DE AHORROS DE VALENCIA CASTELLON Y ALICANTE 3% 27/10/2014	EUR	99 680	96 647	0.35
850 000	CZECH REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 4.5% 05/11/2014	EUR	840 132	905 196	3.25
600 000	DEXIA CREDIT LOCAL 2.625% 23/03/2011	EUR	609 480	607 403	2.18
150 000	ERSTE GROUP BANK AG 2.25% 13/05/2011	EUR	149 652	151 688	0.54
350 000	FORTIS BANK NEDERLAND HOLDING NV 3% 17/04/2012	EUR	349 566	361 275	1.30
1 600 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.6% 25/07/2011	EUR	1 829 818	1 836 150	6.59
650 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.6% 25/07/2015	EUR	729 882	769 061	2.76
950 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.5% 25/04/2029	EUR	1 114 873	1 205 446	4.32
2 200 000	FRENCH TREASURY NOTE 2.5% 12/07/2010	EUR	2 210 867	2 205 221	7.91
250 000	FUND FOR ORDERED BANK RESTRUCTURING 3% 19/11/2014	EUR	249 703	243 143	0.87
555 000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.625% 28/10/2011	EUR	537 531	559 140	2.01
5 000 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.5% 01/11/2010	EUR	5 228 879	5 088 801	18.25
140 000	KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG 2.375% 12/05/2011	EUR	139 908	141 625	0.51
800 000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.5% 05/02/2013	EUR	802 528	839 456	3.01
730 000	SLOVAK REPUBLIC 4.375% 15/05/2017	EUR	722 767	772 055	2.77
560 000	SOCIETE FINANCEMENT DE L'ECONOMIE FRANCAISE 2.25% 10/02/2011	EUR	559 406	565 796	2.03
350 000	SOCIETE FINANCEMENT DE L'ECONOMIE FRANCAISE 3.125% 30/06/2014	EUR	348 933	366 898	1.32
250 000	SOCIETE FINANCEMENT DE L'ECONOMIE FRANCAISE 3.50% 24/11/2011	EUR	249 533	259 182	0.93
650 000	UNEDIC 2.125% 03/12/2012	EUR	647 966	663 052	2.38
3 950 000	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/04/2011	USD	2 875 645	3 593 652	12.88
	Dluhopisy celkem		23 537 547	24 577 915	88.17
NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU					
2 050 000	FRENCH TREASURY NOTE BTAN 1.25% 25/07/2010	EUR	2 248 055	2 251 173	8.08
	Nástroje peněžního trhu celkem		2 248 055	2 251 173	8.08
INVESTIČNÍ FONDY					
55	SGAM INVEST MONEPLUS	EUR	1 270 655	1 272 163	4.56
	Investiční fondy celkem		1 270 655	1 272 163	4.56
Ostatní převoditelné CP					
DLUHOPISY					
1 000 000	JLOC LTD 4.907% 15/01/2015	EUR	519 931	353 553	1.27
	Dluhopisy celkem		519 931	353 553	1.27
	Investice celkem		27 576 188	28 454 804	102.08

PODFOND ABSOLUTE RETURN MULTI ALPHA

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
100 000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 2.625% 16/11/2012	EUR	99 648	101 610	0.17
400 000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 5.25% 20/05/2013	EUR	411 540	433 747	0.74
380 000	BMW FINANCE NV 4% 17/09/2014	EUR	379 240	395 506	0.68
1 200 000	CZECH REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 4.5% 05/11/2014	EUR	1 282 440	1 277 924	2.18
3 000 000	DENMARK GOVERNMENT BOND 4% 15/11/2010	DKK	415 361	409 723	0.70
150 000	EDF SA 5.125% 23/01/2015	EUR	160 755	166 977	0.28
3 000 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.5% 15/03/2011	EUR	3 078 539	3 051 750	5.21
100 000	LAFARGE SA 7.625% 27/05/2014	EUR	99 498	110 921	0.19
350 000	LLOYDS TSB BANK PLC 5.375% 03/09/2019	EUR	349 710	344 925	0.59
50 000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA 4.375% 12/05/2014	EUR	49 824	53 582	0.09
200 000	METRO AG 5.75% 14/07/2014	EUR	199 788	219 611	0.37
100 000	PFIZER INC 3.625% 03/06/2013	EUR	99 576	104 953	0.18
1 800 000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.75% 29/03/2017	EUR	1 788 912	1 766 898	3.02
1 200 000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 03/02/2014	EUR	1 320 600	1 321 008	2.25
300 000	PROCTER & GAMBLE CO 5.125% 24/10/2017	EUR	321 060	339 602	0.58
450 000	RCI 5.25% 27/05/2011	EUR	449 404	460 138	0.79
70 000	SANOFI-AVENTIS SA 4.5% 18/05/2016	EUR	69 749	76 294	0.13
50 000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 4.125% 20/02/2013	EUR	49 908	52 951	0.09
1 000 000	SOCIETE FINANCEMENT DE L'ECONOMIE FRANCAISE 3.375% 05/05/2014	USD	731 049	847 341	1.45
	Dluhopisy celkem		11 356 601	11 535 461	19.69
NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU					
2 500 000	ABBEY NATIONAL 27/09/2010	EUR	2 491 529	2 494 400	4.26
2 500 000	BANCO BILBAO VISCAAYA 20/10/2010	EUR	2 491 388	2 493 318	4.26
2 000 000	BANCO DI BRESCIA 08/06/2010	EUR	1 995 317	1 999 712	3.41
2 500 000	BANCO DI BRESCIA 19/07/2010	EUR	2 489 985	2 497 289	4.26
2 500 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 29/10/2010	EUR	2 491 514	2 492 998	4.25
2 000 000	BARCLAYS BANK EONIA CAP+0.41% 27/01/2011	EUR	2 000 000	2 000 000	3.41
2 500 000	CAISSE FEDERALE DU CREDIT MUTUEL EONIAK 12/07/2010	EUR	2 500 000	2 500 000	4.27
2 500 000	CIF EUROMORTGAGE 19/10/2010	EUR	2 490 631	2 492 781	4.25
1 000 000	FORTIS BANK NEDERLAND 14/10/2010	EUR	994 741	996 092	1.70
2 000 000	FORTIS EONIA CAP 20/08/2010	EUR	1 989 398	1 995 504	3.41
2 000 000	INTESA SANPAOLO EONIA CAP 05/08/2010	EUR	2 000 000	2 000 000	3.41
2 500 000	LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GIROZENTRALE 18/05/2010	EUR	2 489 798	2 495 547	4.26
2 500 000	LLOYDS TSB BANK PLC 0.77% 07/10/2010	EUR	2 490 253	2 493 129	4.26
2 500 000	NATIXIS EONIA CAP 08/07/2010	EUR	2 500 000	2 499 999	4.27
2 500 000	NATIXIS 16/06/2010	EUR	2 496 618	2 499 412	4.27
1 500 000	ROYAL BANK OF SCOTLAND 14/10/2010	EUR	1 493 471	1 495 148	2.55
2 500 000	SG EONIA CAP 08/07/2010	EUR	2 500 000	2 499 999	4.26
1 200 000	VOLKSWAGEN FINANCIAL 0.90% 24/08/2010	EUR	1 194 832	1 197 461	2.04
	Nástroje peněžního trhu celkem		39 099 475	39 142 789	66.80
INVESTIČNÍ FONDY					
1 100	SGAM INVEST EURO CORPORATE 1-3	EUR	2 513 104	2 606 054	4.45
50	SGAM INVEST MONETAIRE ISR	EUR	1 281 665	1 288 329	2.20
	Investiční fondy celkem		3 794 769	3 894 383	6.65
	Investice celkem		54 250 845	54 572 633	93.14

PODFOND DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010 (vyjádřeno v EUR)

Počet nebo nominál	Popis	Původní měna	Náklady EUR	Tržní hodnota EUR	NAV %
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					
DLUHOPISY					
150 000	BANCO POPOLARE SC 3.75% 07/08/2012	EUR	149 325	152 551	1.99
300 000	BANQUE PSA FINANCE 3.625% 14/10/2011	EUR	305 049	301 394	3.93
300 000	BMW FINANCE NV 4.125% 24/01/2012	EUR	312 042	308 653	4.02
300 000	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 7.375% 15/02/2011	EUR	315 270	312 338	4.07
400 000	BTF 16/12/2010	EUR	397 062	398 384	5.20
600 000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 4.875% 08/04/2011	EUR	597 791	617 727	8.06
150 000	CREDIT MUTUEL ARKEA 5.875% 02/07/2010	EUR	155 319	150 527	1.96
150 000	DEUTSCHE BANK AG 4.875% 24/09/2012	EUR	157 643	159 852	2.08
10 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4% 25/04/2013	EUR	10 538	10 860	0.14
10 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.75% 25/10/2012	EUR	10 766	10 950	0.14
10 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5% 25/10/2011	EUR	10 543	10 635	0.14
10 000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.50% 25/10/2010	EUR	10 545	10 209	0.13
600 000	FRENCH TREASURY NOTE BTAN 0% 15/07/2010	EUR	599 003	599 743	7.83
400 000	HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.827% 04/04/2017	EUR	402 560	261 500	3.41
200 000	INTESA SANPAOLO 2.625% 04/12/12	EUR	200 430	200 148	2.61
300 000	SANTANDER EURIB3 03/06/2010	EUR	299 886	299 978	3.91
300 000	SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SA 5.625% 14/02/2012	EUR	319 587	313 079	4.08
300 000	TELECOM ITALIA SPA 6.75% 21/03/2013	EUR	331 440	327 482	4.27
500 000	US TREASURY BILLS 0% 01/07/2010	USD	369 213	407 430	5.32
100 000	US TREASURY BILLS 0% 12/08/2010	USD	77 852	81 470	1.06
300 000	VERIZON WIRELESS CAPITAL LLC 7.625% 19/12/2011	EUR	329 034	326 865	4.26
150 000	VODAFONE GROUP PLC 5.875% 18/06/2010	EUR	155 477	150 313	1.96
200 000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 5.625% 09/02/2012	EUR	211 810	211 680	2.76
	Dluhopisy celkem		5 728 185	5 623 768	73.33
NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU					
400 000	LLOYDS TSB BANK PLC 0.44% 23/06/2010	EUR	399 551	399 893	5.21
	Nástroje peněžního trhu celkem		399 551	399 893	5.21
INVESTIČNÍ FONDY					
200	SGAM INVEST EURO CORPORATE 1-3	EUR	466 669	473 828	6.18
90	SGAM INVEST EUROPE HIGH YIELD	EUR	118 767	111 443	1.45
	Investiční fondy celkem		585 436	585 271	7.63
	Investice celkem		6 713 172	6 608 932	86.17

EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010

	PODFONDY	BONDS WORLD	BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS	BONDS EUROPE	BONDS EURO	BONDS EUROPE HIGH YIELD
1.	Letecký a kosmický průmysl a obrana	0.00	0.35	0.00	0.64	1.62
2.	Letecké společnosti	0.00	0.03	0.00	0.00	0.00
3.	Alternativní elektřina	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.	Hliník	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.	Maloobchod – oděvy	0.00	0.00	0.00	0.00	0.71
6.	Správa aktiv	0.00	0.15	0.00	0.00	0.00
7.	Autodíly	0.00	0.06	0.00	0.00	0.00
8.	Automobily	0.00	0.22	0.00	0.00	0.43
9.	Bankovníctví a finance	2.02	9.28	8.02	6.99	10.63
10.	Biotechnologie	0.00	0.04	0.00	0.00	0.00
11.	Pivovarství	0.00	0.34	0.00	0.00	0.00
12.	Vysílání a zábava	0.00	0.17	0.00	0.00	0.00
13.	Maloobchod – hl. značky	0.00	0.37	0.00	0.77	0.00
14.	Stavební materiály	0.00	0.09	0.00	0.00	6.35
15.	Služby podpory obchodu	0.00	0.03	0.00	0.00	0.00
16.	Chemikálie	0.00	0.23	0.00	0.00	0.00
17.	Oděvy a příslušenství	0.00	0.07	0.00	0.00	0.75
18.	Uhlí	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
19.	Komerční a nákladní vozidla	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
20.	Komoditní chemikálie	0.00	0.00	0.00	1.10	3.47
21.	Počítačový hardware	0.00	0.30	0.00	0.00	0.00
22.	Počítačové služby	0.00	0.11	0.00	0.00	0.00
23.	Spotřebitelské služby	0.00	0.00	0.00	0.00	1.30
24.	Obaly	0.00	0.04	0.00	0.00	5.76
25.	Služby v oblasti doručování	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
26.	Lihovarnictví a vinnictví	0.00	0.00	0.00	0.00	2.47
27.	Diverzifikovaný průmysl	0.00	0.38	0.00	0.00	1.62
28.	Maloobchod – léčiva	0.00	0.22	0.00	0.00	0.00
29.	Domácí zboží dlouhodobé spotřeby	0.00	0.05	0.00	0.00	0.00
30.	Elektrotechnické komponenty a vybavení	0.00	0.33	0.00	0.00	2.88
31.	Elektrina	0.00	1.27	0.58	1.51	0.00
32.	Elektronické vybavení	0.00	0.02	0.00	0.00	0.00
33.	Těžba a výroba	0.00	1.27	0.60	0.00	0.00
34.	Finanční správa	0.00	0.09	0.00	0.00	0.00
35.	Finanční služby	0.00	0.77	0.00	0.00	0.77
36.	Telekomunikace – pevné linky	0.00	1.03	0.84	1.45	1.51
37.	Potraviny a nápoje	0.00	0.38	0.00	0.00	0.00
38.	Výrobci potravin	0.00	0.00	0.00	0.00	2.46
39.	Potraviny	0.00	0.08	0.00	0.00	5.37
40.	Potraviny – maloobchod/velkoobchod	0.00	0.00	0.00	0.56	0.00
41.	Obuv	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
42.	Lesnictví / papírenství	0.00	0.10	0.00	0.00	0.00
43.	Komplexní pojištění	1.16	0.00	0.00	0.00	0.63
44.	Hazard	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
45.	Distribuce plynu	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
46.	Plyn, voda a komunální služby	0.00	0.73	0.00	0.00	0.00
47.	Obecný maloobchod	0.00	0.65	0.00	0.00	0.00
48.	Obecné finance	0.00	0.00	0.00	0.00	0.75
49.	Obecná těžba	0.00	0.22	0.00	0.00	0.00
50.	Těžba zlata	0.00	0.05	0.00	0.00	0.00
51.	Státní sektor	74.41	28.35	66.47	74.57	0.00
52.	Zdravotnictví	0.00	0.32	0.00	0.00	0.00
53.	Stavebnictví - těžké	0.00	0.26	0.00	0.00	1.36
54.	Rezidenční výstavba	0.00	0.22	0.00	0.00	0.00
55.	Maloobchod - Home Improvement	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
56.	Hotely	0.00	0.25	0.00	0.00	0.00
57.	Průmyslové strojírenství	0.00	0.00	0.00	0.00	0.86
58.	Průmysloví dodavatelé	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
59.	Průmyslová přeprava	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
60.	Pojištění	0.00	0.36	0.00	0.00	0.00
61.	Ropa a zemní plyn	0.00	0.11	0.00	0.00	1.29
62.	Internet	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
63.	Investiční fondy	9.87	0.00	2.71	0.00	0.00
64.	Investiční služby	0.00	1.10	0.00	0.00	0.00
65.	Životní pojištění	0.00	0.17	0.00	0.00	0.00
66.	Místní služby	6.32	0.00	0.00	0.00	0.00
67.	Námořní přeprava	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
68.	Média	0.00	0.03	0.00	0.00	3.63
69.	Mediální agentury	0.00	0.65	0.00	0.00	3.48
70.	Zdravotnické vybavení	0.00	0.04	0.00	0.00	1.02
71.	Zdravotnický materiál	0.00	0.27	0.00	0.00	0.00

EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010

	BONDS CONVERGING EUROPE	BONDS EURO CORPORATE	BONDS EURO INFLATION LINKED	BONDS EURO GOVIES SPREAD	BONDS EURO AGGREGATE	BONDS OPPORTUNITIES	BONDS EUROPE CONVERTIBLE
1.	0.00	0.88	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.	0.00	1.07	0.00	0.00	0.23	0.00	3.48
3.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4.18
9.	1.31	42.55	0.00	24.43	12.46	56.77	2.93
10.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
11.	0.00	0.38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12.	0.00	0.29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
13.	0.00	0.63	0.00	0.00	0.32	0.00	0.00
14.	0.00	0.32	0.00	0.00	0.15	0.00	0.73
15.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
16.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
17.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
18.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.35	0.00
19.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
20.	0.00	0.51	0.00	0.00	0.00	0.00	3.38
21.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2.55
23.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
24.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
25.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
26.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
27.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
28.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
29.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.10
30.	0.00	0.31	0.00	0.00	0.00	0.00	1.95
31.	0.00	2.75	0.00	0.90	3.11	1.84	0.00
32.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
33.	0.00	0.90	0.00	0.00	0.47	0.00	0.00
34.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
35.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.79	0.00	0.00
36.	0.00	6.93	0.00	0.77	0.98	4.76	0.00
37.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
38.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
39.	0.00	0.69	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
40.	0.00	1.09	0.00	0.00	0.93	0.00	1.57
41.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3.30
42.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
43.	0.00	3.36	0.00	1.29	0.44	5.78	0.00
44.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
45.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
46.	0.00	0.80	0.00	0.00	0.00	2.52	0.00
47.	0.00	0.00	0.00	1.43	0.96	0.00	0.00
48.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
49.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6.89
50.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
51.	84.14	0.00	97.00	41.94	51.34	0.00	0.00
52.	0.00	0.47	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
53.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
54.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
55.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
56.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
57.	0.00	0.32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.90
58.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
59.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.75	0.00
60.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
61.	0.00	1.81	0.00	0.39	0.31	4.32	0.00
62.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.41
63.	0.00	4.01	0.00	9.50	8.89	6.77	0.00
64.	0.00	2.45	0.00	0.00	0.29	2.95	3.90
65.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
66.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
67.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
68.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
69.	0.00	0.54	0.00	0.00	0.00	0.00	8.15
70.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
71.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.82

EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010

	EQUITIES GLOBAL	EQUITIES JAPAN CONCENTRATED	EQUITIES US LARGE CAP GROWTH	EQUITIES CONCENTRATED EUROPE	EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES	EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES	EQUITIES CHINA
1.	2.88	2.60	3.22	0.00	0.00	0.00	0.00
2.	0.00	0.00	0.00	1.10	1.65	0.00	1.17
3.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.	0.00	0.00	0.00	0.00	1.11	0.00	0.00
6.	1.01	0.00	2.12	0.00	0.00	0.00	0.00
7.	0.00	2.12	0.00	0.00	1.24	0.00	1.22
8.	0.61	14.27	0.00	1.87	7.40	0.00	0.00
9.	8.51	9.18	0.00	13.58	15.30	22.78	22.22
10.	0.00	0.00	1.17	0.00	0.00	0.00	0.00
11.	0.00	0.00	0.00	2.49	0.00	0.00	0.00
12.	0.00	0.00	0.00	0.69	0.00	0.00	0.00
13.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.05	1.06
14.	3.29	2.73	2.85	0.59	2.52	4.35	3.44
15.	0.00	0.00	1.44	0.00	0.00	0.00	0.00
16.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
17.	1.08	0.00	0.00	1.56	0.00	0.00	4.10
18.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.96	0.00	2.10
19.	0.00	0.00	2.29	0.00	0.52	0.00	3.07
20.	3.32	4.73	2.51	0.49	2.50	1.10	0.00
21.	6.14	4.94	8.98	0.00	5.90	3.16	0.42
22.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
23.	0.00	2.54	0.00	1.58	0.00	0.00	0.00
24.	0.00	3.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
25.	1.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
26.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
27.	1.03	4.70	1.10	3.20	0.49	0.00	1.14
28.	0.00	0.00	1.86	0.00	0.00	0.00	0.00
29.	2.94	0.00	0.00	0.73	0.00	0.00	0.00
30.	3.12	4.44	0.00	0.46	3.61	2.45	0.00
31.	4.71	0.00	0.00	0.00	0.00	2.91	3.59
32.	0.00	0.00	1.45	1.59	1.00	0.00	0.00
33.	2.10	0.00	1.63	0.81	4.03	2.78	5.50
34.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
35.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
36.	0.91	2.42	0.00	4.97	4.11	0.00	2.37
37.	0.00	0.00	1.86	0.00	0.00	0.00	0.00
38.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
39.	0.98	5.99	0.00	2.93	0.00	2.98	2.19
40.	2.99	0.00	0.00	1.68	4.37	0.00	0.00
41.	0.00	0.00	0.00	1.06	0.00	0.00	1.74
42.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
43.	5.96	0.00	0.00	0.63	1.12	0.00	0.00
44.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
45.	1.04	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
46.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
47.	1.01	2.63	3.71	0.46	1.45	2.02	0.00
48.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
49.	2.18	0.00	0.00	6.07	5.75	4.46	0.00
50.	1.92	0.00	0.00	0.85	0.00	0.23	2.46
51.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
52.	3.14	0.00	10.51	0.00	0.00	0.00	0.00
53.	1.61	0.00	0.00	0.00	0.83	2.11	0.00
54.	1.06	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
55.	0.00	0.00	1.00	0.00	0.00	0.00	0.00
56.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
57.	0.51	1.73	3.50	3.16	3.05	0.00	1.71
58.	0.00	2.90	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
59.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
60.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
61.	5.69	0.00	1.35	10.88	0.00	9.11	5.59
62.	0.00	0.00	5.06	0.00	0.00	0.00	0.00
63.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
64.	0.00	2.35	0.00	0.00	0.00	2.18	0.00
65.	0.51	0.00	2.82	1.77	1.31	5.22	10.01
66.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
67.	0.00	0.00	0.00	1.59	0.00	0.00	0.00
68.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
69.	3.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
70.	0.96	0.00	1.59	0.00	0.00	0.00	0.11
71.	0.00	0.00	1.13	0.00	0.00	0.00	0.00

EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010

	EQUITIES GOLD MINES	EQUITIES EMERGING EUROPE	EQUITIES EUROLAND CYCLICALS	EQUITIES GLOBAL ENERGY	EQUITIES EUROLAND FINANCIAL	EQUITIES EUROLAND	EQUITIES US SMALL CAP VALUE
1.	0.00	0.00	2.38	0.00	0.00	0.00	0.00
2.	0.00	1.93	0.81	0.00	0.00	0.00	0.26
3.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.	0.00	0.00	0.00	0.93	0.00	0.00	0.00
7.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.15
8.	0.00	0.00	0.21	0.00	0.00	2.94	3.32
9.	1.55	24.15	0.00	0.51	56.23	13.08	2.50
10.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
11.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12.	0.00	1.05	2.66	0.00	0.00	1.10	1.48
13.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
14.	0.00	0.00	4.31	0.00	0.00	4.19	1.69
15.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
16.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
17.	0.00	0.00	2.89	0.00	0.00	0.00	1.03
18.	0.00	2.69	0.00	0.00	0.00	0.00	0.32
19.	0.00	0.00	0.11	0.00	0.00	1.88	2.74
20.	0.00	0.00	10.85	0.00	0.00	1.87	1.79
21.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11.00
22.	0.00	0.00	2.17	0.00	0.00	1.51	0.69
23.	0.00	0.00	3.34	0.00	0.00	1.85	0.59
24.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
25.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
26.	0.00	0.12	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
27.	0.00	0.00	5.68	0.00	0.00	2.24	0.82
28.	0.00	1.85	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
29.	0.04	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.60
30.	0.00	0.00	1.56	0.00	0.00	0.00	2.72
31.	0.00	1.82	2.55	0.00	0.00	1.56	1.42
32.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
33.	0.00	5.80	0.00	24.92	0.00	0.00	2.34
34.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
35.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
36.	0.00	1.04	1.32	0.00	0.00	8.78	1.23
37.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
38.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
39.	0.00	3.23	0.00	0.00	0.00	2.57	0.50
40.	0.00	3.28	0.00	0.00	0.00	1.87	0.53
41.	0.00	0.00	0.60	0.00	0.00	0.00	0.00
42.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
43.	0.00	0.81	0.00	0.00	12.69	6.21	3.74
44.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
45.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
46.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
47.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.64
48.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
49.	5.46	0.00	0.00	0.44	0.00	0.00	0.00
50.	65.11	1.33	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
51.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
52.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3.06	3.38
53.	0.00	2.13	2.54	0.00	0.00	4.71	0.48
54.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.78
55.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
56.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
57.	0.00	0.00	4.56	1.54	0.00	3.73	1.56
58.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
59.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
60.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
61.	0.00	24.65	12.09	46.59	0.00	8.85	0.00
62.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
63.	4.62	0.00	5.11	0.00	0.00	0.00	0.00
64.	0.00	0.00	0.00	0.00	3.76	0.00	2.78
65.	0.00	0.00	0.00	0.00	3.70	2.31	0.00
66.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
67.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.26
68.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
69.	0.00	0.00	0.61	0.00	0.00	1.38	0.16
70.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
71.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010

	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
1.	0.00	0.00	3.54	1.65	1.46	0.00	0.00
2.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.	1.69	0.00	0.00	0.43	0.00	0.00	0.00
5.	2.15	0.00	1.58	0.81	0.00	0.00	0.00
6.	0.00	0.00	0.99	0.86	0.00	0.00	0.00
7.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8.	0.00	0.00	0.88	0.22	7.60	0.00	2.76
9.	3.41	0.00	2.59	2.47	0.87	16.33	3.72
10.	0.40	2.48	3.57	1.38	0.00	2.76	0.00
11.	0.00	0.00	0.00	0.15	0.00	0.00	0.00
12.	5.63	0.00	0.00	1.48	0.00	0.00	0.49
13.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
14.	1.64	2.49	0.00	2.21	3.46	0.00	10.19
15.	0.00	0.00	1.38	0.58	0.68	0.00	0.00
16.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
17.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2.25
18.	0.00	0.00	0.00	0.09	0.00	0.00	0.00
19.	0.00	0.00	2.30	0.93	0.00	0.00	0.00
20.	0.00	5.08	1.50	2.37	8.56	3.46	5.32
21.	1.78	8.14	4.15	6.10	5.56	4.36	7.54
22.	3.27	0.00	2.18	1.03	0.15	0.00	0.00
23.	1.79	0.00	0.00	0.47	0.00	0.00	0.00
24.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.42	0.00	0.00
25.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
26.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
27.	8.31	2.88	4.53	3.90	3.11	7.59	0.48
28.	1.35	2.27	0.00	1.54	0.38	3.09	0.00
29.	0.00	0.00	0.00	0.09	3.88	0.00	8.26
30.	4.77	0.00	0.00	1.38	7.03	0.00	1.35
31.	2.11	0.00	0.00	0.96	0.00	0.00	0.78
32.	0.00	0.00	0.00	0.48	1.98	1.67	1.24
33.	4.22	3.29	4.22	3.09	0.00	7.59	2.27
34.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
35.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
36.	5.05	0.00	0.00	1.34	0.00	0.00	0.00
37.	0.00	0.00	0.00	0.61	0.00	0.00	0.00
38.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
39.	4.05	0.00	0.00	1.21	0.33	0.00	5.94
40.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
41.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
42.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
43.	1.13	2.06	1.99	1.21	0.00	3.20	0.00
44.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
45.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
46.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
47.	0.00	2.52	5.00	2.90	6.98	3.88	6.38
48.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
49.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
50.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.47	0.00
51.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
52.	1.68	6.53	4.77	6.07	6.24	0.00	1.37
53.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.55	0.00	0.38
54.	0.00	0.00	0.00	0.07	0.27	0.00	0.00
55.	3.01	0.00	0.00	1.10	0.00	3.19	0.00
56.	0.00	0.00	0.00	0.18	0.00	0.00	0.00
57.	2.06	2.54	0.00	2.82	2.46	3.54	14.57
58.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
59.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
60.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
61.	3.36	0.00	0.00	1.46	0.00	0.00	0.00
62.	1.73	4.92	1.57	3.48	2.73	0.00	0.00
63.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
64.	2.18	1.97	0.00	1.05	0.00	2.04	0.00
65.	0.00	0.00	0.00	1.08	0.00	0.76	0.00
66.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
67.	0.00	0.00	0.00	0.00	1.64	0.00	0.00
68.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
69.	0.00	3.56	5.36	1.30	6.08	0.00	1.53
70.	0.00	0.00	1.64	0.89	2.38	3.16	1.11
71.	1.72	0.00	0.00	0.83	0.00	0.00	0.00

EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010

	EQUITIES EUROLAND SMALL CAP	EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES	EQUITIES EUROLAND VALUE	EQUITIES CONCENTRATED EUROLAND	EQUITIES INDIA	EQUITIES JAPAN COREALPHA	EQUITIES GLOBAL RESOURCES
1.	1.07	2.85	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.	0.92	0.00	0.00	0.00	0.58	0.00	0.00
3.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.	0.95	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.	2.28	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7.	1.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8.	5.66	0.37	2.76	2.93	7.50	3.56	0.00
9.	2.30	10.58	11.87	12.57	16.47	9.91	0.54
10.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
11.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12.	2.93	2.26	1.08	1.08	0.00	1.12	0.00
13.	1.32	0.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
14.	1.35	1.25	4.46	4.06	3.64	0.00	0.00
15.	1.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
16.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
17.	1.17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
18.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.81
19.	1.04	0.00	1.94	1.83	4.26	0.00	0.00
20.	1.99	1.37	1.82	1.83	10.08	8.12	1.80
21.	0.00	0.00	0.00	0.00	2.64	2.97	0.00
22.	1.86	1.53	1.53	1.48	0.74	0.20	0.00
23.	0.00	0.65	1.93	1.87	0.00	5.29	0.00
24.	1.57	0.00	0.00	0.00	0.70	0.00	0.00
25.	0.00	0.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
26.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.46	0.00	0.00
27.	2.93	2.98	2.26	2.26	0.00	0.00	0.00
28.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
29.	3.15	2.57	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
30.	1.81	1.16	0.00	0.00	6.08	0.93	0.00
31.	0.00	3.05	1.53	1.52	1.56	0.00	0.23
32.	0.00	1.56	0.00	0.00	0.00	0.93	0.00
33.	0.00	0.00	0.00	0.00	2.88	0.00	6.56
34.	0.00	0.61	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
35.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
36.	1.66	4.41	8.74	8.64	0.00	3.66	0.00
37.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
38.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
39.	2.95	3.24	2.62	2.50	0.00	3.24	0.00
40.	0.00	1.57	1.87	1.71	0.00	8.06	0.00
41.	0.00	0.61	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
42.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
43.	1.64	4.98	5.75	6.05	0.00	3.92	0.00
44.	1.07	0.41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
45.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.58	0.00	0.00
46.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
47.	0.00	0.57	0.00	0.00	0.00	0.99	0.00
48.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
49.	1.25	0.24	0.00	0.00	0.00	0.00	19.33
50.	1.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	42.16
51.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
52.	1.58	0.56	3.04	3.00	0.00	0.00	0.00
53.	2.90	1.14	4.59	4.57	4.71	0.00	0.00
54.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
55.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
56.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.80	0.00	0.00
57.	5.56	3.04	3.87	3.65	0.32	0.21	0.74
58.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
59.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
60.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
61.	0.00	9.22	8.72	8.65	0.00	0.00	7.05
62.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
63.	0.00	0.00	0.00	0.00	1.47	0.00	0.00
64.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
65.	0.00	3.51	2.27	2.17	0.00	0.00	0.00
66.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
67.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
68.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
69.	3.11	4.00	1.36	1.17	0.63	0.50	0.00
70.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
71.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010

	EQUITIES LATIN AMERICA	EQUITIES LUXURY & LIFESTYLE	EQUITIES EUROPE EXPANSION	EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT	EQUITIES MENA	MONEY MARKET (USD)	MONEY MARKET (EURO)
1.	0.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.	0.09	0.00	0.58	0.70	0.00	0.00	0.00
3.	0.27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.	0.11	0.53	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.11
7.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8.	0.25	3.95	1.95	0.74	0.00	1.35	0.48
9.	13.94	0.85	18.48	2.63	32.48	73.99	72.24
10.	0.00	0.00	0.00	1.84	0.00	0.00	0.00
11.	2.12	0.00	1.79	0.00	0.00	0.00	0.00
12.	0.00	0.00	0.65	0.00	0.00	0.00	0.00
13.	0.83	0.57	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
14.	2.55	0.00	0.00	0.00	2.15	1.79	0.00
15.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
16.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
17.	1.24	37.57	0.58	0.00	0.00	0.00	0.00
18.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
19.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
20.	0.16	0.00	0.46	1.73	1.18	0.00	0.00
21.	0.00	0.00	0.00	0.00	3.14	0.00	0.00
22.	0.00	0.00	0.00	1.04	0.00	0.00	0.00
23.	0.00	0.00	1.48	2.53	0.00	0.00	0.45
24.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
25.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.48
26.	0.00	7.09	0.00	2.49	0.00	0.00	0.00
27.	0.23	0.00	2.95	0.83	0.00	0.00	0.16
28.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
29.	0.00	17.08	0.68	0.00	0.00	0.00	0.00
30.	0.75	0.00	0.43	5.14	0.00	0.00	0.00
31.	2.71	0.00	0.00	7.79	0.00	2.28	2.10
32.	0.00	0.00	0.88	0.67	0.00	0.00	0.00
33.	3.69	0.00	0.82	0.00	0.77	0.00	0.00
34.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
35.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
36.	2.54	0.00	4.92	1.89	0.00	0.00	0.78
37.	1.48	1.06	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
38.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
39.	2.15	0.00	4.85	8.38	0.00	0.00	0.00
40.	1.29	0.00	1.65	0.00	0.00	0.00	0.00
41.	0.00	14.55	0.63	0.00	0.00	0.00	0.00
42.	1.45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
43.	0.00	0.00	0.62	0.00	0.00	0.00	0.00
44.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
45.	0.00	0.00	0.00	1.97	0.00	0.00	0.00
46.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
47.	1.19	3.04	0.39	0.00	0.00	0.00	0.00
48.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.64
49.	8.51	0.00	6.97	1.26	0.00	0.00	0.00
50.	1.02	0.00	0.84	0.00	0.00	0.00	0.00
51.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.49
52.	0.39	2.29	0.00	1.29	0.00	0.00	0.00
53.	0.22	0.00	0.00	1.29	0.00	0.00	0.00
54.	0.59	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
55.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
56.	0.58	1.36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
57.	0.11	0.00	2.18	6.73	0.00	0.00	0.00
58.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
59.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
60.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
61.	9.27	0.00	13.32	8.71	0.00	0.00	0.00
62.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
63.	0.00	0.00	0.00	2.70	0.00	0.00	0.00
64.	1.25	0.00	0.00	0.42	2.96	0.00	0.00
65.	0.00	0.00	2.03	0.00	0.00	0.00	1.26
66.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
67.	0.00	0.00	1.46	0.00	1.02	0.00	0.00
68.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
69.	1.71	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
70.	0.00	1.15	0.43	0.00	0.00	0.00	0.00
71.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010

	INDEX EUROLAND	INDEX JAPAN	INDEX US	ABSOLUTE RETURN FOREX	ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE	ABSOLUTE RETURN MULTI ALPHA	DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN
1.	0.00	0.00	2.46	0.00	0.00	0.00	0.00
2.	0.00	0.00	0.09	0.00	0.00	0.00	0.00
3.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.	0.00	0.00	0.12	0.00	0.00	0.00	0.00
5.	0.00	0.00	0.39	0.00	0.00	0.00	0.00
6.	0.00	0.00	0.49	0.00	0.00	0.00	0.00
7.	0.00	0.00	0.19	0.00	0.00	0.00	0.00
8.	2.51	0.00	0.56	0.00	0.00	2.04	0.00
9.	18.09	0.00	7.86	77.55	7.37	54.87	29.90
10.	0.00	0.00	1.21	0.00	0.00	0.00	0.00
11.	1.95	0.00	0.07	0.00	0.00	0.00	0.00
12.	1.48	0.00	2.42	0.00	0.00	0.00	0.00
13.	0.00	0.00	1.63	0.00	0.00	0.37	0.00
14.	1.77	0.00	0.47	0.00	0.00	0.19	0.00
15.	0.00	0.00	0.06	0.00	0.00	0.00	0.00
16.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
17.	1.52	0.00	0.13	0.00	0.00	0.09	0.00
18.	0.00	0.00	0.21	0.00	0.00	0.00	0.00
19.	0.00	0.00	0.92	0.00	0.00	0.00	0.00
20.	4.26	0.00	1.60	0.00	0.00	0.00	0.00
21.	0.00	0.00	5.18	0.00	0.00	0.00	0.00
22.	0.00	0.00	1.70	0.00	0.00	0.00	0.00
23.	1.63	0.00	0.57	0.00	0.00	0.00	0.00
24.	0.00	0.00	0.05	0.00	0.00	0.00	0.00
25.	0.00	0.00	0.88	0.00	0.00	0.00	0.00
26.	0.00	0.00	0.09	0.00	0.00	0.00	0.00
27.	4.38	0.00	3.16	0.00	0.00	0.00	0.00
28.	0.00	0.00	1.11	0.00	0.00	0.00	0.00
29.	0.00	0.00	0.43	0.00	0.00	0.00	0.00
30.	1.48	0.00	0.65	0.00	0.00	0.00	0.00
31.	3.08	0.00	2.80	0.00	0.00	0.28	0.00
32.	0.00	0.00	0.24	0.00	0.00	0.00	0.00
33.	0.00	0.00	2.91	0.00	0.00	0.00	0.00
34.	0.00	0.00	0.30	0.00	0.00	0.00	0.00
35.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
36.	8.95	0.00	2.47	0.00	0.00	0.00	8.34
37.	0.00	0.00	2.40	0.00	0.00	0.00	0.00
38.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
39.	4.15	0.00	1.76	0.00	0.00	0.00	0.00
40.	1.41	0.00	0.50	0.00	0.00	0.00	0.00
41.	0.00	0.00	0.28	0.00	0.00	0.00	0.00
42.	0.00	0.00	0.09	0.00	0.00	0.00	0.00
43.	5.59	0.00	0.63	0.00	0.00	0.00	0.00
44.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
45.	0.00	0.00	0.27	0.00	0.00	0.00	0.00
46.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
47.	0.00	0.00	1.23	0.00	0.00	0.00	0.00
48.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
49.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
50.	0.00	0.00	0.26	0.00	0.00	0.00	0.00
51.	0.00	93.57	0.00	0.00	83.05	13.36	23.37
52.	0.00	0.00	1.88	0.00	0.00	0.00	0.00
53.	1.32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
54.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
55.	0.00	0.00	0.95	0.00	0.00	0.00	0.00
56.	0.00	0.00	0.27	0.00	0.00	0.00	0.00
57.	0.54	0.00	0.65	0.00	0.00	0.00	0.00
58.	0.00	0.00	0.06	0.00	0.00	0.00	0.00
59.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
60.	0.00	0.00	0.11	0.00	0.00	0.00	0.00
61.	9.11	0.00	5.43	0.00	0.00	0.00	0.00
62.	0.00	0.00	1.36	0.00	0.00	0.00	0.00
63.	0.00	0.00	0.00	9.81	4.56	6.65	7.63
64.	0.66	0.00	1.51	0.00	0.00	0.00	0.00
65.	2.21	0.00	0.91	1.54	0.00	5.11	0.00
66.	0.00	0.00	0.00	0.00	2.38	0.00	0.00
67.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
68.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
69.	0.00	0.00	1.02	0.00	0.00	0.00	0.00
70.	0.00	0.00	1.14	0.00	0.00	0.00	0.00
71.	0.00	0.00	0.51	0.00	0.00	0.00	0.00

EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010

	PODFONDY	BONDS WORLD	BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS	BONDS EUROPE	BONDS EURO	BONDS EUROPE HIGH YIELD
72.	Mobilní telekomunikace	0.00	0.23	0.00	0.00	0.00
73.	Hypotéky	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
74.	Hypoteční finance	0.00	13.04	0.00	0.00	0.00
75.	Komunální služby	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
76.	Domácí zboží – krátkodobá spotřeba	0.00	0.34	0.44	0.00	0.00
77.	Nemajetkové investiční nástroje	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
78.	Neželezné kovy	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
79.	Ropa a plyn	0.00	0.37	0.00	0.00	0.00
80.	Ropná zařízení a služby	0.00	0.07	0.00	0.00	0.00
81.	Papír	0.00	0.00	0.00	0.00	0.25
82.	Osobní produkty	0.00	0.01	0.00	0.00	0.00
83.	Farmaceutika	0.00	0.58	0.00	3.27	0.00
84.	Produktovody	0.00	0.61	0.00	0.00	0.00
85.	Platina a vzácné kovy	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
86.	Majetkové a neživotní pojištění	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
87.	Vydavatelství	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
88.	Železnice	0.00	0.04	0.00	0.00	0.00
89.	Nemovitosti – holdingy	0.00	2.41	0.00	0.00	0.00
90.	Nemovitosti – holdingy a development	0.00	0.67	0.00	0.00	1.62
91.	Realitní služby	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
92.	Rekreační produkty	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
93.	Rekreační služby	0.00	0.34	0.00	0.00	0.72
94.	Zajištění	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
95.	Obnovitelná energie - zařízení	0.00	0.05	0.00	0.00	0.00
96.	Restaurace a bary	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
97.	Polovodiče	0.00	0.13	0.00	0.00	0.00
98.	Software	0.00	0.15	0.00	0.00	0.00
99.	Specializované spotřebitelské služby	0.00	0.00	0.00	0.00	1.37
100.	Specializované chemikálie	0.00	0.00	0.00	0.00	1.34
101.	Specializované finance	0.00	28.58	0.00	1.84	16.09
102.	Specializovaní prodejci	0.00	0.03	0.00	0.00	3.52
103.	Ocel a ostatní kovy	0.00	0.96	0.00	0.00	0.00
104.	Podpůrné služby	0.00	0.00	0.00	0.00	0.58
105.	Technologie – hardware a zařízení	0.00	0.06	0.00	0.00	0.00
106.	Telekomunikace	0.00	0.58	0.00	0.00	8.12
107.	Telekomunikační vybavení	0.00	0.11	0.00	0.00	0.00
108.	Pneumatiky	0.00	0.16	0.00	0.00	0.00
109.	Tabák	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
110.	Hračky	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
111.	Přepravní služby	0.00	0.00	0.00	0.00	1.72
112.	Cestování a volný čas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
113.	Silniční přeprava	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
114.	Odpad a likvidace	0.00	0.00	0.46	0.00	0.00
115.	Voda	0.00	0.00	0.43	0.00	0.00
116.	Total	93.78	101.17	80.55	92.70	96.45

EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010

	BONDS CONVERGING EUROPE	BONDS EURO CORPORATE	BONDS EURO INFLATION LINKED	BONDS EURO GOVIES SPREAD	BONDS EURO AGGREGATE	BONDS OPPORTUNITIES	BONDS EUROPE CONVERTIBLE
72.	0.00	0.77	0.00	0.00	0.47	0.00	0.00
73.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.06
74.	0.00	0.00	0.00	1.14	0.69	0.00	0.00
75.	0.00	0.89	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
76.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.58	0.00
77.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
78.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
79.	0.00	1.09	0.00	0.00	0.00	0.00	0.39
80.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9.30
81.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
82.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
83.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4.85
84.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
85.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
86.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
87.	0.00	1.14	0.00	0.00	0.66	0.00	0.00
88.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
89.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
90.	0.00	1.16	0.00	0.00	0.00	0.00	1.62
91.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
92.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
93.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
94.	0.00	0.45	0.00	0.53	0.00	1.23	0.00
95.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.15
96.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.70	0.00
97.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
98.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2.08
99.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
100.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
101.	0.00	7.54	0.00	7.28	3.05	3.49	12.13
102.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
103.	0.00	0.63	0.00	0.00	0.58	0.00	2.35
104.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
105.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
106.	0.00	0.92	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
107.	0.00	1.23	0.00	0.00	0.00	0.00	2.41
108.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5.07
109.	0.00	2.74	0.00	0.00	1.26	0.00	0.00
110.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
111.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
112.	0.00	0.32	0.00	0.00	0.00	0.00	5.53
113.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
114.	0.00	0.42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
115.	0.00	1.16	0.00	0.00	0.49	0.00	0.00
116.	85.45	93.52	97.00	89.60	88.87	95.81	95.18

EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010

	EQUITIES GLOBAL	EQUITIES JAPAN CONCENTRATED	EQUITIES US LARGE CAP GROWTH	EQUITIES CONCENTRATED EUROPE	EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES	EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES	EQUITIES CHINA
72.	3.12	2.58	0.00	1.44	0.00	3.45	8.23
73.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
74.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
75.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
76.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
77.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.07	0.00
78.	0.85	0.00	1.34	0.00	0.00	0.55	0.00
79.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
80.	3.62	2.85	5.71	0.74	1.66	0.00	0.00
81.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
82.	3.24	0.00	0.00	0.74	1.15	0.00	0.00
83.	4.54	6.20	2.50	8.83	0.74	0.00	1.44
84.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
85.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
86.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
87.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
88.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
89.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
90.	1.58	0.00	0.00	0.00	4.73	6.58	2.75
91.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2.31	0.00
92.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
93.	0.95	1.69	1.11	0.00	0.00	0.00	0.00
94.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.80	0.00	0.00
95.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
96.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
97.	0.00	0.00	0.00	0.00	2.06	0.00	0.00
98.	2.09	0.00	3.25	0.00	3.52	0.00	3.43
99.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.50
100.	0.00	0.00	1.26	3.92	0.00	0.00	0.00
101.	1.48	5.44	5.69	1.28	4.72	6.03	0.00
102.	2.54	3.06	1.43	0.69	0.71	0.80	0.00
103.	0.00	2.62	0.00	0.00	0.00	7.21	0.00
104.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
105.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
106.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.75	0.00
107.	0.00	0.00	9.06	3.49	2.10	0.00	2.25
108.	0.00	0.00	0.00	0.44	0.00	1.19	0.00
109.	1.04	0.00	2.58	2.22	0.59	0.00	0.00
110.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
111.	0.00	0.00	0.00	0.00	2.22	0.76	1.01
112.	0.56	1.96	0.00	0.00	0.74	0.00	0.00
113.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
114.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
115.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
116.	101.23	99.77	97.08	90.58	95.96	98.59	95.82

EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010

	EQUITIES GOLD MINES	EQUITIES EMERGING EUROPE	EQUITIES EUROLAND CYCLICALS	EQUITIES GLOBAL ENERGY	EQUITIES EUROLAND FINANCIAL	EQUITIES EUROLAND	EQUITIES US SMALL CAP VALUE
72.	0.00	4.11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
73.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.06
74.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
75.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5.99	1.22
76.	0.00	0.00	0.69	0.00	0.00	0.00	0.00
77.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
78.	0.00	6.11	0.00	0.36	0.00	0.00	0.00
79.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
80.	0.00	1.25	2.31	17.58	0.00	2.87	3.73
81.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.43
82.	0.00	0.00	3.28	0.00	0.00	0.00	1.27
83.	0.00	0.03	0.00	0.00	0.00	4.35	6.37
84.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
85.	10.04	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
86.	0.00	0.81	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
87.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
88.	0.00	1.97	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
89.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
90.	0.00	0.00	0.00	0.00	10.14	1.61	1.80
91.	0.00	0.36	0.00	0.00	0.00	0.00	1.60
92.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.76
93.	0.00	0.00	1.81	0.00	0.00	0.00	2.96
94.	0.00	0.00	0.00	0.00	5.08	0.00	0.00
95.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
96.	0.00	0.00	0.98	0.00	0.00	0.00	0.00
97.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2.04
98.	0.00	0.43	4.70	0.00	0.00	0.00	3.89
99.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
100.	0.00	0.00	5.36	0.00	0.00	3.49	0.85
101.	0.00	5.04	0.00	0.00	6.84	1.71	3.25
102.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.48	2.48
103.	1.40	3.76	0.21	0.00	0.00	1.51	1.71
104.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
105.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
106.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
107.	0.00	0.00	2.42	0.00	0.00	0.84	1.55
108.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
109.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
110.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.22
111.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
112.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4.40
113.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.18
114.	0.00	0.00	0.94	0.00	0.00	0.00	0.00
115.	0.00	0.00	1.79	0.00	0.00	0.00	0.00
116.	88.22	99.75	90.84	92.87	98.44	98.54	98.27

EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010

	EQUITIES US RELATIVE VALUE	EQUITIES USE CONCENTRATED CORE	EQUITIES US MID CAP GROWTH	EQUITIES US MULTI STRATEGIES	EQUITIES JAPAN SMALL CAP	EQUITIES US FOCUSED	EQUITIES JAPAN TARGET
72.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
73.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
74.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
75.	0.00	0.00	2.26	0.33	0.00	0.00	0.00
76.	0.00	3.10	0.00	0.78	0.00	0.00	0.00
77.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
78.	0.00	0.00	0.00	0.44	0.00	0.00	0.00
79.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
80.	3.61	7.30	5.44	5.28	0.00	11.96	0.00
81.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
82.	2.55	0.00	0.00	0.68	0.57	0.00	0.77
83.	6.52	9.37	5.71	5.33	5.56	7.65	3.14
84.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
85.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
86.	3.48	0.00	0.00	1.09	0.00	0.00	0.00
87.	0.00	0.00	0.00	0.00	1.39	0.00	0.00
88.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.65	0.00
89.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
90.	0.00	0.00	0.00	0.17	3.96	0.00	0.00
91.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.14	0.00	0.00
92.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
93.	0.00	0.00	0.94	0.54	1.53	0.00	1.02
94.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
95.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
96.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
97.	2.31	0.00	2.35	1.14	0.00	0.00	1.33
98.	0.64	9.19	7.07	4.07	2.68	2.69	2.58
99.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.53	0.00	0.00
100.	0.00	0.00	0.00	0.58	0.00	3.24	0.00
101.	3.33	5.92	8.72	5.28	1.11	0.00	1.93
102.	1.17	4.49	7.38	2.46	2.63	0.00	0.00
103.	1.59	0.00	0.00	0.56	0.57	0.00	2.51
104.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
105.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
106.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
107.	1.61	4.57	1.11	4.77	3.42	2.35	2.99
108.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
109.	0.00	0.00	0.00	0.85	0.00	0.00	0.00
110.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
111.	0.00	0.00	0.00	0.00	2.02	0.00	1.43
112.	0.00	4.71	2.15	1.34	0.00	2.35	0.00
113.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
114.	1.31	0.00	0.00	0.34	0.00	0.00	0.00
115.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
116.	96.61	99.38	96.87	98.30	100.91	99.98	95.63

EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010

	EQUITIES EUROLAND SMALL CAP	EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES	EQUITIES EUROLAND VALUE	EQUITIES CONCENTRATED EUROLAND	EQUITIES INDIA	EQUITIES JAPAN COREALPHA	EQUITIES GLOBAL RESOURCES
72.	0.00	0.66	0.00	0.00	0.00	8.86	0.00
73.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
74.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
75.	0.00	1.83	5.85	5.68	0.00	0.00	0.00
76.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
77.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
78.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.54	0.00	4.49
79.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
80.	2.45	1.61	2.97	2.89	0.00	0.00	1.93
81.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
82.	0.00	1.35	0.00	0.00	0.00	2.95	0.00
83.	3.60	7.68	4.32	4.05	5.23	5.04	0.00
84.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
85.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4.65
86.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
87.	0.00	1.35	0.00	0.00	0.00	0.41	0.00
88.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
89.	1.12	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
90.	4.31	0.00	1.75	1.59	0.00	0.00	0.00
91.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
92.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.50	0.00
93.	1.91	0.00	0.00	0.00	0.00	2.31	0.00
94.	0.00	0.28	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
95.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
96.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.57	0.00	0.00
97.	0.81	0.00	0.00	0.00	0.00	0.84	0.00
98.	2.57	2.64	0.00	0.00	13.15	1.22	0.00
99.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
100.	0.00	3.38	3.46	3.35	0.00	0.00	2.54
101.	2.91	0.59	1.71	1.68	0.48	14.35	0.00
102.	7.43	0.43	0.51	0.47	0.00	0.52	0.00
103.	4.36	1.00	1.49	1.52	5.84	0.00	4.18
104.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
105.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
106.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
107.	0.00	2.28	0.00	0.85	2.92	0.00	0.00
108.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
109.	0.00	0.00	0.00	0.00	4.83	0.00	0.00
110.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
111.	0.85	0.55	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
112.	1.23	0.00	0.00	0.00	0.00	9.89	0.00
113.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
114.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
115.	0.00	0.58	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
116.	93.67	97.57	96.07	95.62	99.66	100.50	98.01

EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010

	EQUITIES LATIN AMERICA	EQUITIES LUXURY & LIFESTYLE	EQUITIES EUROPE EXPANSION	EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT	EQUITIES MENA	MONEY MARKET (USD)	MONEY MARKET (EURO)
72.	8.07	0.00	1.34	0.00	3.04	0.00	0.00
73.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
74.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.41	0.00	0.00
75.	0.00	0.00	0.00	0.00	3.13	9.61	0.00
76.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
77.	0.00	0.00	0.00	0.00	10.27	0.00	0.00
78.	3.93	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
79.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
80.	0.00	0.00	0.69	0.00	0.00	0.00	0.00
81.	1.36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
82.	0.00	1.43	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
83.	0.48	0.00	10.11	11.21	2.63	0.00	0.00
84.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
85.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
86.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
87.	1.04	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
88.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
89.	0.36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
90.	1.91	0.00	0.00	0.00	4.21	0.00	0.00
91.	2.37	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
92.	0.00	0.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
93.	0.00	1.63	0.00	0.00	1.91	0.00	0.00
94.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
95.	0.00	0.00	0.00	0.00	1.39	0.00	0.00
96.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
97.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
98.	0.26	0.00	0.00	0.84	0.00	0.00	0.00
99.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
100.	0.11	0.00	3.54	3.54	0.00	1.32	0.00
101.	7.71	1.74	1.20	0.00	17.77	3.22	6.96
102.	0.21	0.00	0.65	3.73	0.00	0.00	0.00
103.	6.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
104.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
105.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
106.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
107.	0.30	0.00	4.86	0.00	0.00	0.00	0.96
108.	0.00	0.00	0.43	0.00	0.00	0.00	0.00
109.	0.00	0.00	2.61	0.00	0.00	0.00	0.57
110.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
111.	1.35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
112.	0.58	0.00	0.00	0.57	0.00	0.00	0.00
113.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
114.	0.00	0.00	0.00	2.73	0.00	0.00	0.00
115.	0.00	0.00	0.00	4.07	0.00	0.00	0.00
116.	98.83	96.69	97.45	96.13	93.19	82.16	88.68

EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010

	INDEX EUROLAND	INDEX JAPAN	INDEX US	ABSOLUTE RETURN FOREX	ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE	ABSOLUTE RETURN MULTI ALPHA	DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN
72.	0.00	0.00	0.17	0.00	0.00	0.00	0.00
73.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
74.	0.00	0.00	0.05	1.54	0.00	4.25	0.00
75.	7.37	0.00	0.63	0.00	0.00	0.00	0.00
76.	0.00	0.00	1.86	0.00	0.00	0.58	0.00
77.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
78.	0.00	0.00	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00
79.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
80.	0.00	0.00	1.59	0.00	0.00	0.00	0.00
81.	0.00	0.00	0.10	0.00	0.00	0.00	0.00
82.	1.25	0.00	0.82	0.00	0.00	0.00	0.00
83.	3.73	0.00	6.25	0.00	0.00	0.31	0.00
84.	0.00	0.00	0.20	0.00	0.00	0.00	0.00
85.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
86.	0.00	0.00	0.55	0.00	0.00	0.00	0.00
87.	0.00	0.00	0.18	0.00	0.00	0.00	0.00
88.	0.00	0.00	0.77	0.00	0.00	0.00	0.00
89.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
90.	0.80	0.00	2.46	0.00	0.00	0.00	0.00
91.	0.00	0.00	0.00	4.00	0.00	0.00	0.00
92.	0.00	0.00	0.02	0.00	0.00	0.00	0.00
93.	0.00	0.00	0.60	0.00	0.00	0.00	0.00
94.	1.33	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
95.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
96.	0.00	0.00	1.10	0.00	0.00	0.00	0.00
97.	0.00	0.00	2.04	0.00	0.00	0.00	0.00
98.	2.15	0.00	4.46	0.00	0.00	0.00	0.00
99.	0.00	0.00	0.11	0.00	0.00	0.00	0.00
100.	2.58	0.00	0.30	0.00	0.00	0.00	0.00
101.	0.00	0.00	1.60	2.77	4.72	5.04	10.71
102.	0.00	0.00	0.86	0.00	0.00	0.00	0.00
103.	1.58	0.00	0.69	0.00	0.00	0.00	0.00
104.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
105.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
106.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4.26
107.	2.15	0.00	2.64	0.00	0.00	0.00	1.96
108.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
109.	0.00	0.00	1.57	0.00	0.00	0.00	0.00
110.	0.00	0.00	0.05	0.00	0.00	0.00	0.00
111.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
112.	0.00	0.00	0.17	0.00	0.00	0.00	0.00
113.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
114.	0.00	0.00	0.25	0.00	0.00	0.00	0.00
115.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
116.	99.03	93.57	98.74	97.21	102.08	93.14	86.17

GEOGRAFICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010

	PODFONDY	BONDS WORLD	BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS	BONDS EUROPE	BONDS EURO	BONDS EUROPE HIGH YIELD
1.	Argentina	0.00	0.46	0.00	0.00	0.00
2.	Austrálie	0.00	0.17	1.66	4.34	0.00
3.	Rakousko	1.37	0.00	6.64	4.48	2.14
4.	Bahrajn	0.00	0.21	0.00	0.00	0.00
5.	Belgie	0.00	0.00	0.00	11.23	0.00
6.	Bermudy	0.00	0.31	0.00	0.00	1.08
7.	Brazílie	0.00	0.64	0.00	0.00	0.00
8.	Kanada	0.00	0.21	0.00	0.00	1.62
9.	Kajmanské ostrovy	0.00	0.68	0.00	0.00	0.71
10.	Chile	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
11.	Čína	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12.	Kolumbie	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
13.	Chorvatsko	0.00	0.00	0.00	0.00	0.42
14.	Kypr	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
15.	Česká republika	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
16.	Dánsko	0.00	0.00	0.00	0.00	1.51
17.	Dominikánská republika	0.00	0.09	0.00	0.00	0.00
18.	Egypt	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
19.	El Salvador	0.00	0.23	0.00	0.00	0.00
20.	Finsko	0.00	0.00	0.00	2.61	0.25
21.	Francie	8.04	0.00	16.91	13.48	18.59
22.	Německo	22.99	0.00	16.11	19.63	9.95
23.	Řecko	0.00	0.00	0.89	0.00	0.00
24.	Guernsey	0.00	1.59	0.00	0.00	0.00
25.	Hongkong	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
26.	Maďarsko	0.00	0.00	0.00	0.00	1.29
27.	Indie	0.00	0.01	0.00	0.00	0.00
28.	Indonésie	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
29.	Irsko	0.00	0.00	0.00	0.00	3.52
30.	Ostrov Man	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
31.	Itálie	0.00	0.07	12.71	15.36	2.02
32.	Japonsko	28.22	0.05	0.00	0.00	0.00
33.	Jersey	0.00	0.23	0.00	0.00	0.42
34.	Kuvajt	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
35.	Libérie	0.00	0.07	0.00	0.00	0.00
36.	Litva	0.00	0.22	0.00	0.00	0.00
37.	Lucembursko	9.87	0.96	0.00	0.00	8.93
38.	Malajsie	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
39.	Malta	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
40.	Mexiko	0.00	0.88	0.00	0.00	0.00
41.	Nizozemí	0.24	0.84	2.20	2.60	15.48
42.	Nizozemské Antily	0.00	0.03	0.00	0.00	0.00
43.	Nový Zéland	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
44.	Norsko	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
45.	Panama	0.00	0.03	0.00	0.00	0.00
46.	Papua nová Guinea	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
47.	Peru	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
48.	Filipíny	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
49.	Polsko	0.00	0.00	4.22	2.11	0.00
50.	Portugalsko	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
51.	Katar	0.00	0.20	0.00	0.00	0.00
52.	Korejská republika	0.00	1.41	0.00	0.00	0.00
53.	Rumunsko	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
54.	Ruská federace	5.31	0.02	0.00	0.00	0.00
55.	Singapur	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
56.	Slovensko	0.00	0.00	2.27	3.92	0.00
57.	Slovinsko	0.00	0.00	0.00	2.38	0.00
58.	Jižní Afrika	0.00	0.00	0.00	0.00	2.76
59.	Španělsko	0.00	0.00	5.33	7.60	4.04
60.	Švédsko	0.00	0.00	0.99	0.00	1.62

GEOGRAFICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010

	BONDS CONVERGING EUROPE	BONDS EURO CORPORATE	BONDS EURO INFLATION LINKED	BONDS EURO GOVIES SPREAD	BONDS EURO AGGREGATE	BONDS OPPORTUNITIES	BONDS EUROPE CONVERTIBLE
1.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.	0.00	1.86	0.00	0.96	0.00	0.00	0.00
3.	0.00	0.00	0.00	1.02	4.66	0.00	0.00
4.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.	0.00	0.00	0.00	0.77	4.20	0.00	4.64
6.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4.98
7.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8.	0.00	0.00	0.00	0.97	0.52	1.29	0.00
9.	0.00	0.90	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
11.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
13.	1.21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
14.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
15.	15.20	0.00	0.00	2.64	0.00	0.00	0.00
16.	0.00	1.16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
17.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
18.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
19.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
20.	0.00	0.00	0.00	1.47	6.72	0.00	0.00
21.	0.00	24.56	49.10	35.19	25.85	44.87	35.97
22.	1.31	2.77	13.77	7.80	5.91	5.35	6.02
23.	0.00	0.19	5.48	0.00	0.24	0.00	0.00
24.	0.00	1.51	0.00	0.00	0.00	0.97	0.00
25.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
26.	12.67	0.00	0.00	1.60	0.00	0.00	0.00
27.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
28.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
29.	0.00	0.00	0.00	0.00	1.14	0.00	0.00
30.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
31.	0.00	9.06	28.65	7.42	10.70	4.49	1.10
32.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
33.	0.00	2.25	0.00	0.00	0.00	0.00	7.43
34.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
35.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
36.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
37.	0.00	3.35	0.00	0.62	2.52	2.50	11.78
38.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
39.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
40.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
41.	0.00	12.08	0.00	2.72	3.13	11.10	0.00
42.	0.00	0.69	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
43.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
44.	0.00	1.71	0.00	0.75	0.47	3.03	1.15
45.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
46.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
47.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
48.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
49.	30.71	0.00	0.00	2.33	5.17	0.00	0.00
50.	0.00	1.87	0.00	0.00	1.03	0.00	0.00
51.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
52.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
53.	1.81	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
54.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
55.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
56.	6.12	0.00	0.00	2.62	0.00	0.00	0.00
57.	0.00	0.00	0.00	2.18	0.75	0.00	0.00
58.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
59.	0.00	3.05	0.00	8.40	8.52	1.31	0.73
60.	0.00	2.61	0.00	0.00	2.29	2.52	0.00

GEOGRAFICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010

	EQUITIES GLOBAL	EQUITIES JAPAN CONCENTRATED	EQUITIES US LARGE CAP GROWTH	EQUITIES CONCENTRATED EUROPE	EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES	EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES	EQUITIES CHINA
1.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.	3.50	0.00	0.00	0.00	24.74	1.76	0.00
3.	0.00	0.00	0.00	2.89	0.00	0.00	0.00
4.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.	0.00	0.00	0.00	1.22	0.00	0.00	0.00
6.	0.00	0.00	0.00	0.46	2.10	0.23	4.43
7.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	15.92	0.00
8.	4.90	0.00	3.95	0.00	0.00	0.23	0.00
9.	0.00	0.00	1.33	0.00	5.36	3.23	17.22
10.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
11.	0.00	0.00	0.00	0.00	12.52	19.15	54.75
12.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
13.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
14.	0.00	0.00	0.00	0.64	0.00	0.00	0.00
15.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
16.	0.98	0.00	0.00	2.18	0.00	0.00	0.00
17.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
18.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
19.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
20.	0.51	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
21.	7.37	0.00	0.00	11.65	0.00	0.00	0.00
22.	2.77	0.00	0.00	9.87	0.00	0.00	0.00
23.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
24.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
25.	1.03	0.00	0.00	0.00	9.92	5.71	19.42
26.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
27.	0.00	0.00	0.00	0.00	3.69	4.58	0.00
28.	0.00	0.00	0.00	0.00	4.43	1.48	0.00
29.	1.61	0.00	1.44	0.00	0.00	0.00	0.00
30.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
31.	0.00	0.00	0.00	1.70	0.00	0.00	0.00
32.	12.25	99.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
33.	0.00	0.00	0.00	0.85	0.00	1.86	0.00
34.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
35.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
36.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
37.	0.00	0.00	0.00	0.69	0.00	0.00	0.00
38.	0.00	0.00	0.00	0.00	3.15	3.14	0.00
39.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
40.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3.06	0.00
41.	2.93	0.00	0.00	4.49	0.00	4.80	0.00
42.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2.73	0.00
43.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.61	0.00	0.00
44.	1.03	0.00	0.00	1.44	0.00	0.00	0.00
45.	0.65	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
46.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
47.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
48.	0.00	0.00	0.00	0.00	3.11	0.00	0.00
49.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
50.	0.00	0.00	0.00	1.81	0.00	0.00	0.00
51.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
52.	0.00	0.00	0.00	0.00	10.37	10.59	0.00
53.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
54.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6.63	0.00
55.	0.00	0.00	0.00	0.00	5.20	0.71	0.00
56.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
57.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
58.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3.45	0.00
59.	1.02	0.00	0.00	7.41	0.00	0.00	0.00
60.	1.03	0.00	0.00	1.90	0.00	0.00	0.00

GEOGRAFICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010

	EQUITIES GOLD MINES	EQUITIES EMERGING EUROPE	EQUITIES EUROLAND CYCLICALS	EQUITIES GLOBAL ENERGY	EQUITIES EUROLAND FINANCIAL	EQUITIES EUROLAND	EQUITIES US SMALL CAP VALUE
1.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.	4.36	0.00	0.00	0.77	0.00	0.00	0.00
3.	0.00	0.00	0.00	0.00	4.81	1.54	0.00
4.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.	0.00	0.00	0.00	0.00	4.63	6.17	0.00
6.	0.54	0.34	0.00	0.93	0.00	0.00	1.20
7.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8.	52.54	0.00	0.00	8.15	0.00	0.00	1.74
9.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
11.	1.68	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
13.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
14.	0.00	3.40	0.00	0.00	1.58	0.00	0.00
15.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
16.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
17.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
18.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
19.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
20.	0.00	0.00	2.42	0.00	1.76	2.16	1.17
21.	0.00	0.00	53.31	7.80	37.72	34.77	0.00
22.	0.00	0.00	24.83	0.00	14.94	21.39	0.00
23.	0.00	0.00	0.00	0.00	3.28	0.00	0.00
24.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
25.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
26.	0.00	0.98	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
27.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
28.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
29.	0.00	0.00	0.81	0.00	0.72	2.82	0.00
30.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
31.	0.00	0.00	4.35	6.02	9.91	9.25	0.00
32.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
33.	3.41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
34.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
35.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
36.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
37.	0.00	0.06	0.21	0.96	0.00	1.51	0.00
38.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
39.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
40.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
41.	0.00	1.18	4.22	0.00	6.06	10.22	0.00
42.	0.00	0.00	0.00	2.80	0.00	0.00	0.00
43.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
44.	0.00	0.00	0.00	3.93	0.00	0.00	0.00
45.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
46.	2.73	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
47.	1.39	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
48.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
49.	0.00	8.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
50.	0.00	0.00	0.00	1.87	0.00	1.81	0.00
51.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
52.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
53.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
54.	0.00	69.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
55.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.84
56.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
57.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
58.	7.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
59.	0.00	0.00	0.69	0.83	11.50	6.90	0.00
60.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.24

GEOGRAFICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010

	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
1.	0.00	0.00	1.57	0.12	0.00	0.00	0.00
2.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.	0.00	0.00	2.04	0.58	0.00	0.00	0.00
7.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8.	0.00	1.02	1.27	1.67	0.00	1.47	0.00
9.	0.00	2.06	6.63	1.45	0.00	3.20	0.00
10.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
11.	0.00	0.00	0.87	0.06	0.00	0.00	0.00
12.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
13.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
14.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
15.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
16.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
17.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
18.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
19.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
20.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
21.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22.	0.00	0.00	1.31	0.10	0.00	0.00	0.00
23.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
24.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
25.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
26.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
27.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
28.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
29.	0.00	0.00	0.00	0.47	0.00	2.91	0.00
30.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
31.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
32.	0.00	0.00	0.00	0.00	100.91	0.00	95.63
33.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
34.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
35.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
36.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
37.	2.97	0.00	0.00	0.79	0.00	0.00	0.00
38.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
39.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
40.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
41.	0.00	0.00	2.56	0.20	0.00	0.00	0.00
42.	0.00	2.27	0.00	0.57	0.00	3.62	0.00
43.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
44.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
45.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
46.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
47.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
48.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
49.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
50.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
51.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
52.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
53.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
54.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
55.	1.80	0.00	2.35	0.79	0.00	0.00	0.00
56.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
57.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
58.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
59.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
60.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

GEOGRAFICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010

	EQUITIES EUROLAND SMALL CAP	EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES	EQUITIES EUROLAND VALUE	EQUITIES CONCENTRATED EUROLAND	EQUITIES INDIA	EQUITIES JAPAN COREALPHA	EQUITIES GLOBAL RESOURCES
1.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3.86
3.	4.19	0.35	1.53	1.51	0.00	0.00	0.43
4.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.	3.91	2.55	5.99	5.99	0.00	0.00	0.00
6.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.41
7.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.42
8.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	52.17
9.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
11.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
13.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
14.	0.66	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
15.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
16.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
17.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
18.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
19.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
20.	10.90	0.78	1.60	2.13	0.00	0.00	0.00
21.	26.40	33.60	34.44	33.86	0.00	0.00	2.15
22.	15.10	16.35	21.23	20.81	0.00	0.00	0.00
23.	0.67	0.41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
24.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
25.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
26.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
27.	0.00	0.00	0.00	0.00	94.85	0.00	0.00
28.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
29.	2.99	0.00	2.94	2.63	1.47	0.00	0.00
30.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
31.	14.81	3.15	8.95	8.71	0.00	0.00	0.00
32.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	100.50	0.00
33.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4.33
34.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
35.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
36.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
37.	0.98	2.05	1.49	1.52	0.00	0.00	2.50
38.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
39.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
40.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
41.	7.87	6.89	10.38	9.95	0.00	0.00	0.00
42.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
43.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
44.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.92
45.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
46.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
47.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
48.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
49.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
50.	0.00	0.68	1.76	1.76	0.00	0.00	0.00
51.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
52.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
53.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
54.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
55.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
56.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
57.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
58.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.55
59.	5.19	7.38	5.76	6.75	0.00	0.00	0.23
60.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

GEOGRAFICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010

	EQUITIES LATIN AMERICA	EQUITIES LUXURY & LIFESTYLE	EQUITIES EUROPE EXPANSION	EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT	EQUITIES MENA	MONEY MARKET (USD)	MONEY MARKET (EURO)
1.	0.54	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.	0.00	0.00	2.25	0.85	0.00	0.88	0.79
4.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.	0.00	0.00	0.56	0.55	0.00	0.89	1.74
6.	0.56	0.00	0.39	0.00	2.63	0.00	0.00
7.	74.13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9.	0.00	0.55	0.00	0.00	0.00	3.04	0.80
10.	2.61	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
11.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12.	0.17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
13.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
14.	0.00	0.00	0.63	0.00	0.00	0.00	0.00
15.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
16.	0.00	0.00	2.01	3.13	0.00	0.00	0.00
17.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
18.	0.00	0.00	0.00	0.00	8.76	0.00	0.00
19.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
20.	0.00	0.00	0.84	0.00	0.00	0.00	1.78
21.	0.00	29.20	8.57	32.42	0.00	16.63	22.04
22.	0.00	9.36	9.42	12.60	0.00	8.78	4.90
23.	0.00	0.00	0.35	0.00	0.00	0.00	0.00
24.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
25.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
26.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
27.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
28.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
29.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2.58	1.75
30.	0.00	0.00	0.00	0.42	0.00	0.00	0.00
31.	0.00	4.91	3.42	5.49	0.00	8.52	8.69
32.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.64
33.	0.00	0.00	0.84	0.00	0.00	0.00	0.00
34.	0.00	0.00	0.00	0.00	8.78	0.00	0.00
35.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
36.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
37.	0.50	0.00	0.65	0.00	0.00	2.22	2.61
38.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
39.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.35	0.64
40.	13.25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
41.	0.00	0.00	4.62	2.86	2.23	5.79	5.25
42.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
43.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
44.	0.00	0.00	1.34	0.84	0.00	0.00	0.00
45.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
46.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
47.	1.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
48.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
49.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
50.	0.00	0.00	1.77	0.29	0.00	0.00	5.53
51.	0.00	0.00	0.00	0.00	24.57	0.00	0.00
52.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.31	0.00
53.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
54.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
55.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
56.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
57.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
58.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
59.	0.00	0.00	7.64	2.08	0.00	11.15	8.82
60.	0.00	0.00	2.31	0.00	0.00	4.72	2.04

GEOGRAFICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010

	INDEX EUROLAND	INDEX JAPAN	INDEX US	ABSOLUTE RETURN FOREX	ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE	ABSOLUTE RETURN MULTI ALPHA	DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN
1.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.91	0.00
3.	0.00	0.00	0.00	0.00	1.05	0.00	0.00
4.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.	1.95	0.00	0.00	3.70	0.00	5.11	0.00
6.	0.00	0.00	0.05	0.00	0.00	0.00	0.00
7.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9.	0.00	0.00	0.06	0.00	0.00	0.00	0.00
10.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
11.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
13.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
14.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
15.	0.00	0.00	0.00	0.00	3.25	2.18	0.00
16.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.70	0.00
17.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
18.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
19.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
20.	2.15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
21.	34.99	0.00	0.00	45.34	45.45	35.15	35.16
22.	27.84	0.00	0.00	10.27	8.83	6.67	2.08
23.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3.41
24.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
25.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
26.	0.00	0.00	0.00	0.00	2.01	0.00	0.00
27.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
28.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
29.	0.87	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
30.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
31.	9.85	0.00	0.00	11.91	18.25	16.29	8.87
32.	0.00	93.57	0.00	0.00	1.27	0.00	0.00
33.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
34.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
35.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
36.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
37.	1.58	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
38.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
39.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
40.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
41.	6.22	0.00	0.00	2.46	1.57	0.77	6.78
42.	0.00	0.00	0.67	0.00	0.00	0.00	0.00
43.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
44.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
45.	0.00	0.00	0.16	0.00	0.00	0.00	0.00
46.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
47.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
48.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
49.	0.00	0.00	0.00	0.00	3.01	5.27	0.00
50.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
51.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
52.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
53.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
54.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
55.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
56.	0.00	0.00	0.00	0.00	2.77	0.00	0.00
57.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
58.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
59.	13.58	0.00	0.00	3.69	1.74	4.26	7.99
60.	0.00	0.00	0.00	8.00	0.00	0.00	0.00

GEOGRAFICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010

	PODFONDY	BONDS WORLD	BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS	BONDS EUROPE	BONDS EURO	BONDS EUROPE HIGH YIELD
61.	Švýcarsko	0.00	0.03	0.00	0.00	0.77
62.	Tchaj-wan – Provincie Číny	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
63.	Thajsko	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
64.	Trinidad a Tobago	0.00	0.23	0.00	0.00	0.00
65.	Turecko	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
66.	Spojené arabské emiráty	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
67.	Spojené království Velké Británie a Severního Irsku	2.77	1.92	10.18	2.05	11.85
68.	USA	14.97	89.25	0.44	0.91	7.48
69.	Venezuela	0.00	0.13	0.00	0.00	0.00
70.	Total	93.78	101.17	80.55	92.70	96.45

GEOGRAFICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010

	BONDS CONVERGING EUROPE	BONDS EURO CORPORATE	BONDS EURO INFLATION LINKED	BONDS EURO GOVIES SPREAD	BONDS EURO AGGREGATE	BONDS OPPORTUNITIES	BONDS EUROPE CONVERTIBLE
61.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4.22
62.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
63.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
64.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
65.	16.42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
66.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
67.	0.00	14.96	0.00	3.97	2.59	14.14	17.16
68.	0.00	8.94	0.00	6.17	2.46	4.24	0.00
69.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
70.	85.45	93.52	97.00	89.60	88.87	95.81	95.18

GEOGRAFICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010

	EQUITIES GLOBAL	EQUITIES JAPAN CONCENTRATED	EQUITIES US LARGE CAP GROWTH	EQUITIES CONCENTRATED EUROPE	EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES	EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES	EQUITIES CHINA
61.	1.71	0.00	1.81	10.30	0.00	0.00	0.00
62.	0.00	0.00	0.00	0.00	9.35	4.30	0.00
63.	0.00	0.00	0.00	0.00	1.41	0.00	0.00
64.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
65.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.90	0.00
66.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
67.	10.60	0.00	0.00	31.08	0.00	2.34	0.00
68.	47.34	0.00	88.55	0.00	0.00	0.79	0.00
69.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
70.	101.23	99.77	97.08	90.58	95.96	98.59	95.82

GEOGRAFICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010

	EQUITIES GOLD MINES	EQUITIES EMERGING EUROPE	EQUITIES EUROLAND CYCLICALS	EQUITIES GLOBAL ENERGY	EQUITIES EUROLAND FINANCIAL	EQUITIES EUROLAND	EQUITIES US SMALL CAP VALUE
61.	0.00	0.00	0.00	3.76	0.00	0.00	0.00
62.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
63.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
64.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
65.	0.00	16.52	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
66.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
67.	4.69	0.00	0.00	19.55	1.53	0.00	0.00
68.	9.83	0.12	0.00	35.50	0.00	0.00	93.08
69.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
70.	88.22	99.75	90.84	92.87	98.44	98.54	98.27

GEOGRAFICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010

	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
61.	2.31	0.00	0.00	1.30	0.00	2.24	0.00
62.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
63.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
64.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
65.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
66.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
67.	0.00	0.00	0.00	0.16	0.00	0.00	0.00
68.	89.53	94.03	78.27	90.04	0.00	86.54	0.00
69.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
70.	96.61	99.38	96.87	98.30	100.91	99.98	95.63

GEOGRAFICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010

	EQUITIES EUROLAND SMALL CAP	EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES	EQUITIES EUROLAND VALUE	EQUITIES CONCENTRATED EUROLAND	EQUITIES INDIA	EQUITIES JAPAN COREALPHA	EQUITIES GLOBAL RESOURCES
61.	0.00	8.11	0.00	0.00	0.00	0.00	1.39
62.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
63.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
64.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
65.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
66.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
67.	0.00	15.27	0.00	0.00	3.34	0.00	8.69
68.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16.96
69.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
70.	93.67	97.57	96.07	95.62	99.66	100.50	98.01

GEOGRAFICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010

	EQUITIES LATIN AMERICA	EQUITIES LUXURY & LIFESTYLE	EQUITIES EUROPE EXPANSION	EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT	EQUITIES MENA	MONEY MARKET (USD)	MONEY MARKET (EURO)
61.	0.00	17.54	11.36	11.77	0.00	0.00	0.00
62.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
63.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
64.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
65.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
66.	0.00	0.00	0.00	0.00	14.43	0.00	0.00
67.	0.00	2.28	38.48	22.83	23.49	13.30	19.22
68.	6.05	32.85	0.00	0.00	8.30	1.00	1.44
69.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
70.	98.83	96.69	97.45	96.13	93.19	82.16	88.68

GEOGRAFICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2010

	INDEX EUROLAND	INDEX JAPAN	INDEX US	ABSOLUTE RETURN FOREX	ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE	ABSOLUTE RETURN MULTI ALPHA	DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN
61.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
62.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
63.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
64.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
65.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
66.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
67.	0.00	0.00	0.08	11.84	0.00	15.07	11.24
68.	0.00	0.00	97.72	0.00	12.88	0.76	10.64
69.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
70.	99.03	93.57	98.74	97.21	102.08	93.14	86.17