

## **SGAM Fund**

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

**RCS Luxembourg B 25.970**

## **Auditovaná výroční zpráva k 31. květnu, 2009**

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

## INFORMACE PRO INVESTORY V NĚMECKU

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

**SGAM Fund / Bonds Global Aggregate**

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

**SGAM Fund / Equities US Focused**

**SGAM Fund / Equities US Small Cap Value**

**SGAM Fund / Equities Global Emerging Infrastructure**

**SGAM Fund / Equities Global Frontier**

**SGAM Fund / Equities Global Real Estate**

**SGAM Fund / Diversified Absolute Return**

V Německu působí jako platební a informační zástupce společnost Sociétés Générale S.A. Zweigniederlassung Frankfurt, Neue Mainzer Straße 46-50, 60311 Frankfurt am Main (dále jen „Sociétés Générale, Frankfurt/M.“).

Žádosti o zpětný odkup a převod akcií je možné předkládat společnosti Sociétés Générale, Frankfurt/M.

Výnosy ze zpětného odkupu, případné dividendy a ostatní platby mohou být akcionářům na požádání uhrazeny prostřednictvím bankovního převodu nebo v hotovosti v EUR ze strany společnosti Sociétés Générale, Frankfurt/M.

U společnosti Sociétés Générale, Frankfurt/M. jsou zdarma dispozici následující dokumenty: stanovy společnosti, příslušný statut spolu s doplňkem z června 2009 a zjednodušený statut spolu s doplňkem z června 2009, aktuální výroční a pololetní zprávy a emisní ceny / výkupní ceny.

Je rovněž možné prohlédnout si / získat příslušné smlouvy a předpisy zdarma u společnosti Sociétés Générale, Frankfurt/M.

Emisní ceny / výkupní ceny pro zpětný odkup i případná Oznámení pro akcionáře jsou publikována v rámci „Frankfurter Allgemeine Zeitung“.

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

## OBSAH

|                                                                                                          |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| Obecné informace o společnosti                                                                           | 3 - 7     |
| Management a správa společnosti                                                                          | 8 - 12    |
| Zpráva managementu                                                                                       | 13 - 15   |
| Zpráva nezávislého auditora                                                                              | 16 - 17   |
| Přehled čistých aktiv k 31. Květnu 2009 (vyjádřeno v původních měnách)                                   | 19 - 28   |
| Přehled operací a změn čistých aktiv za rok končící k 31. květnu, 2009<br>(vyjádřeno v původních měnách) | 29 - 41   |
| Statistické informace k 31. květnu, 2009 (vyjádřeno v původních měnách)                                  | 43 - 91   |
| Poznámky k finančním výkazům k 31. květnu, 2009                                                          | 92 - 122  |
| Informace pro akcionáře týkající se akcií distribuovaných v Hongkongu<br>(neauditované)                  | 123 - 125 |
| Informace pro akcionáře týkající se akcií distribuovaných ve Švýcarsku<br>(neauditované)                 | 126 - 135 |
| Přehled investic                                                                                         | 136 - 250 |
| Podfondy                                                                                                 |           |
| Bonds World                                                                                              | 136 - 137 |
| Bonds US Opportunistic Core Plus                                                                         | 138 - 142 |
| Bonds Europe                                                                                             | 143       |
| Bonds Euro                                                                                               | 144       |
| Bonds Europe High Yield                                                                                  | 145 - 147 |
| Bonds Converging Europe                                                                                  | 148       |
| Bonds Euro Corporate                                                                                     | 149 - 154 |
| Bonds Absolute Return Interest Rate                                                                      | 155 - 156 |
| Bonds Euro Inflation Linked                                                                              | 157       |
| Bonds Euro Aggregate Core Plus                                                                           | 158 - 159 |
| Bonds Euro Aggregate                                                                                     | 160 - 162 |
| Bonds Opportunities                                                                                      | 163 - 164 |
| Bonds Europe Convertible                                                                                 | 165       |
| Bonds Absolute Return Forex                                                                              | 166       |
| Bonds Global MultiStrategies                                                                             | 167 - 168 |
| Equities Global                                                                                          | 169 - 170 |
| Equities Japan Concentrated                                                                              | 171       |
| Equities US Large Cap Growth                                                                             | 172       |
| Equities Concentrated Europe                                                                             | 173       |
| Equities Asia Pac Dual Strategies                                                                        | 174 - 175 |
| Equities Global Emerging Countries                                                                       | 176 - 177 |
| Equities China                                                                                           | 178       |
| Equities Euroland Cyclical                                                                               | 183 - 184 |

## OBSAH (pokr.)

|                                                         |               |
|---------------------------------------------------------|---------------|
| Equities Gold Mines                                     | 179 - 180     |
| Equities Emerging Europe                                | 181 - 182     |
| Equities Global Energy                                  | 185           |
| Equities Euroland Financial                             | 186 - 187     |
| Equities Euroland                                       | 188 - 189     |
| Equities US Small Cap Value                             | 190 - 192     |
| Equities US Relative Value                              | 193           |
| Equities US Concentrated Core                           | 194           |
| Equities US Mid Cap Growth                              | 195 - 196     |
| Equities US Multi Strategies                            | 197 - 200     |
| Equities Japan Small Cap                                | 201 - 202     |
| Equities US Focused                                     | 203           |
| Equities Japan Target                                   | 204 - 205     |
| Equities Euroland Small Cap                             | 206 - 208     |
| Equities Europe Opportunities                           | 209 - 211     |
| Equities Euroland Value                                 | 212 - 213     |
| Equities Concentrated Euroland                          | 214           |
| Equities India                                          | 215 - 216     |
| Equities Japan CoreAlpha                                | 217 - 218     |
| Equities Global Resources                               | 219 - 220     |
| Equities Latin America                                  | 221 - 222     |
| Equities Luxury & Lifestyle                             | 223           |
| Equities Europe Expansion                               | 224 - 225     |
| Equities Europe Environment                             | 226 - 227     |
| Equities Global Environment Opportunities               | 228 - 229     |
| Equities Euroland Growth                                | 230           |
| Equities MENA                                           | 231 - 232     |
| <br>Money Market (USD)                                  | <br>233       |
| Money Market (EURO)                                     | 234 - 236     |
| <br>Index Euroland                                      | <br>237 - 238 |
| Index Japan                                             | 239           |
| Index US                                                | 240 - 249     |
| <br>Diversified Absolute Return                         | <br>250       |
| <br>Ekonomická klasifikace investic k 31. květnu, 2009  | <br>252 - 270 |
| <br>Geografická klasifikace investic k 31. květnu, 2009 | <br>272 - 280 |

## OBECNÉ INFORMACE O SPOLEČNOSTI

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

Sídlo společnosti SICAV je 16, boulevard Royal, 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 2009 vykonávají svou činnost následující fondy:

### **Podfondy** **Dluhopisy**

### **Měna**

|                                     |     |
|-------------------------------------|-----|
| 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 Absolute Return Interest Rate | EUR |
| Bonds Euro Inflation Linked         | EUR |
| Bonds Euro Aggregate Core Plus      | EUR |
| Bonds Euro Aggregate                | EUR |
| Bonds Opportunities                 | EUR |
| Bonds Europe Convertible            | EUR |
| Bonds Absolute Return Forex         | EUR |
| Bonds Global MultiStrategies        | EUR |

### **Akcie**

|                                    |     |
|------------------------------------|-----|
| 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 |

## **OBEČNÉ INFORMACE O SPOLEČNOSTI**

### **Akcie (pokr.)**

|                                           |     |
|-------------------------------------------|-----|
| 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 Global Environment Opportunities | USD |
| Equities Euroland Growth                  | EUR |
| Equities MENA                             | USD |

### **Peněžní trh**

|                     |     |
|---------------------|-----|
| Money Market (USD)  | USD |
| Money Market (EURO) | EUR |

### **Indexy**

|                |     |
|----------------|-----|
| Index Euroland | EUR |
| Index Japan    | JPY |
| Index US       | USD |

### **Diverzifikované**

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

## **OBEČNÉ INFORMACE O SPOLEČNOSTI**

### **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 a počtu nově emitovaných, či zpětně vykoupených akcií od zveřejnění předcházející zprávy.

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

Oznámení týkající se Výroční valné hromady akcionářů je zasláno poštou všem akcionářům na adresu uvedenou v registru akcionářů, a to 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, 2008 a 31. květnem 2009, 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 podfondu může společnost SICAV emitovat následující typy akcií:

- akcie třídy "A", "AG", "AH", "AN", "AS" a "AZ" (maloobchodní akcie); kapitalizované akcie přístupné všem občanům nebo právnickým osobám;
- akcie třídy "AE" (maloobchodní akcie); kapitalizované akcie s nominálem v EUR bez měnového hedgování přístupné všem občanům nebo právnickým osobám;
- akcie třídy "AD" (maloobchodní akcie); distribuční akcie přístupné všem občanům nebo právnickým osobám;
- akcie třídy "B", "BH" a "BN" (institucionální akcie); kapitalizované akcie pro institucionální investory;
- akcie třídy "BD" (institucionální akcie); distribuční akcie pro institucionální investory;
- akcie třídy "F" a "FH"; kapitalizované akcie přístupné všem občanům nebo právnickým osobám. Tyto třídy akcií se liší od třídy "A" a "AH" strukturou poplatků.
- akcie třídy "J" a "JH"; kapitalizované akcie přístupné pouze pro Programy kolektivního investování, což zahrnuje fondy fondů v Japonsku, které byly vybrány představenstvem;
- akcie třídy "JX", kapitalizované akcie přístupné všem veřejným a soukromým penzijním fondům registrovaným/se sídlem v zemích Latinské Ameriky, které byly vybrány představenstvem;

## OBEČNÉ INFORMACE O SPOLEČNOSTI

- akcie třídy "O", "OH" a "ON"; kapitalizované akcie přístupné pouze portfolio manažerům skupiny SGAM a těm, kdo upisují pouze na základě pověření ke správě portfolia, na základě smluv o poradenství uzavřených s institucionálními investory nebo vyhrazenými fondy;
- akcie třídy "P" a "PH" (zvýhodněné/prioritní akcie); kapitalizované akcie přístupné všem občanům nebo právnickým osobám.
- akcie třídy "PD" (zvýhodněné/prioritní akcie); distribuční akcie přístupné 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 SGAM, kteří investují na svůj vlastní účet a především jsou pověřeni vedením k investicím do akcií třídy X. Na tyto třídy akcií se také vztahuje minimální hodnota úpisu.

V podstatě se od sebe akcie tříd "A", "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 zloty.

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

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

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



## **OBEČNÉ INFORMACE O SPOLEČNOSTI**

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

- Equities Concentrated Euroland
- Equities Concentrated Europe
- Equities Euroland
- Equities Euroland Cyclicals
- Equities Euroland Financial
- Equities Euroland Growth
- 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, globální ředitel prodeje a marketingu, Société Générale Asset Management S.A. (od 10. července 2008)

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

Členové představenstva:

Alex BUFFET, ředitel marketingu, vývoje produktů a reportingu, Société Générale Asset Management S.A., Francie (do 2. února 2009)

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

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

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

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

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

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

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

Philippe CHOSSONNERY, výkonný ředitel a ředitel, SGAM Luxembourg S.A., Lucembursko (od 2. února, 2009)

### **SÍDLO SPOLEČNOSTI**

16, boulevard Royal, L-2449 Lucemburk

### **SPRAVUJÍCÍ SPOLEČNOST**

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

### **REGIONÁLNÍ DISTRIBUTOR (CELOSVĚTOVĚ MIMO ASII)**

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

### **REGIONÁLNÍ DISTRIBUTOR (ASIE)**

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

## **MANAGEMENT A SPRÁVA SPOLEČNOSTI**

### **ADMINISTRATIVNÍ, KORPORÁTNÍ A MÍSTNÍ ZÁSTUPCE**

Société Générale Securities Services Luxembourg, 16, boulevard Royal, L-2449  
Lucemburk (dříve pod názvem Euro-VL Luxembourg S.A. – do 13. května 2009)

### **REGISTRÁTOR**

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

### **DEPOZITÁŘSKÁ BANKA A PLATEBNÍ AGENT**

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

### **INVESTIČNÍ MANAŽER**

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

### **PODINVESTIČNÍ MANAŽEŘI**

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

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

**Pro podfondy SGAM Fund / Equities Japan Small Cap, SGAM Fund/Japan  
Concentrated Growth, 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 (do 2. dubna 2009) SGAM Fund / Equities Concentrated Europe,  
SGAM Fund / Equities UK, SGAM Fund / Equities Global Emerging Countries,  
SGAM Fund / Equities Emerging Europe, SGAM Fund / Equities Global  
Technology, SGAM Fund / Equities Euroland, SGAM Fund / Equities Concentrated  
Euroland, SGAM Fund / Equities Japan CoreAlpha, SGAM Fund / Equities  
Euroland Growth a SGAM Fund / Equities MENA:**

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

## MANAGEMENT A SPRÁVA SPOLEČNOSTI

**Pro podfondy (od 3. dubna 2009) SGAM Fund / Equities Concentrated Europe, SGAM Fund / Equities Global Emerging Countries, SGAM Fund / Equities Emerging Europe, SGAM Fund / Equities Euroland, SGAM Fund / Equities Concentrated Euroland, SGAM Fund / Equities Japan CoreAlpha, SGAM Fund / Equities Euroland Growth a SGAM Fund / Equities MENA:**

GLG Partners UK Limited, 9th Floor - Exchange House, Primrose Street, London, EC4M 7NL, Spojené království

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

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

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

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

**Pro podfond SGAM Fund / Equities Latin America:**

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

## INVESTIČNÍ PORADCI

**Pro podfond SGAM Fund / Equities India:**

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

**Pro podfond SGAM Fund / Equities China:**

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

**Pro podfond SGAM Fund / Bonds Global Aggregate:**

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

## **MANAGEMENT A SPRÁVA SPOLEČNOSTI**

### **NEZÁVISLÝ AUDITOR**

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

### **REGISTRACE / DISTRIBUCE FONDU SGAM**

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

## **ZPRÁVA MANAGEMENTU**

### **OBEČNÉ HODNOCENÍ FONDU SGAM FUND ZA ROK 2009**

Během účetního roku, který skončil 31. května 2009, se aktiva spravovaná fondem SGAM Fund snížila 16,536 miliardy USD k 31. květnu 2008 na 12,498 miliardy USD k 31. květnu 2009.

Podfond SGAM Fund / Equities Japan Concentrated Value Sub-Fund byl přejmenován na SGAM Fund / Equities Japan Concentrated, podfond SGAM Fund / Equities Eastern Europe změnil svůj název na SGAM Fund / Equities Emerging Europe a podfond SGAM Fund / Equities Europe Growth změnil svůj název na SGAM Fund / Equities Euroland Growth, aby názvy fondů lépe odrážely manažerské strategie jednotlivých fondů.

Fond SGAM FUND provedl racionalizaci své produktové nabídky a ukončil činnost následujících podfondů:

- SGAM Fund / Bonds Absolute Return Credit
- SGAM Fund / Bonds Global Aggregate Alpha Plus
- SGAM Fund / Equities UK
- SGAM Fund / Equities Asia Pacific
- SGAM Fund / Equities Asia Pacific Real Estate
- SGAM Fund / Equities Global Technology
- SGAM Fund / Equities Japan Concentrated Growth
- SGAM Fund / Equities US Spectrum
- SGAM Fund / Equities Global 130/30
- SGAM Fund / Bonds Global Aggregate

Rovněž došlo ke sloučení některých podfondů:

- SGAM Fund / Bonds CHF se stal součástí podfondu SGAM Fund / Bonds Europe;
- Podfond SGAM Fund / Bonds US Mortgage-Backed Securities se stal součástí podfondu SGAM Fund / Bonds US Opportunistic Core Plus;
- Podfond SGAM Fund / Equities Euroland Mid Cap se stal součástí podfondu SGAM Fund / Equities Euroland Small Cap.

V souvislosti s náboženskými svátky byly trhy regionu MENA uzavřeny v období od 7. do 11. prosince 2008: výpočty NAV pro podfond SGAM Fund / Equities MENA byly v souvislosti s touto situací v období od 8. do 11. prosince přerušeny.

V souvislosti s politickými událostmi byla dne 27. listopadu 2008 uzavřena Indická burza. V důsledku toho se představenstvo rozhodlo přerušit výpočet NAV pro podfond SGAM Fund / Equities India.

Celkem tedy ke konci finančního roku 2008-2009 činil celkový počet podfondů fondu SGAM Fund 56:

- akciové podfondy, kterých bylo celkem 35, se podílí na celkových čistých aktivech 32,67 % (což činí 4,078 miliardy USD);
- dluhopisové podfondy, kterých bylo celkem 15, se podílí na celkových čistých aktivech 14,90 % (což činí 1,860 miliardy USD);

## ZPRÁVA MANAGEMENTU

- Jeden diverzifikovaný podfond představoval 0,12 % celkových čistých aktiv (15,074 milionu USD);
- podfondy peněžního trhu, které byly dva, se podílí na celkových čistých aktivech 51,35 % (což činí 6,410 miliardy USD);
- indexové podfondy, které byly 3, se podílí na celkových čistých aktivech 0,97 % (což činí 120,373 milionu USD).

### **Ekonomická a finanční zpráva: 1. červen 2008 – 31. květen 2009**

#### **Krach společnosti Lehman Brothers zahájil nejhlubší globální recesi od roku 1945**

**Krach společnosti Lehman Brothers** (15. září) zasáhl již oslabenou ekonomiku a **zahájil nejhorší finanční a ekonomickou krizi, ke které na světě došlo od 30. let dvacátého století.** Banky se obávaly obchodní spolupráce s potenciálně nesolventními finančními institucemi, což vedlo ke zmražení prostředků na peněžních trzích. Důsledkem pak byly rozsáhlé intervence ze strany centrálních bank. Tyto subjekty, které v podstatě nahradily trh, zvýšily své půjčky bankám, a to ve snaze předejít kolapsu globálního finančního systému.

Nejenže následný kolaps standardní úvěrové emise (tzv. credit crunch) zvýšil náklady půjček, co bylo důležitější, vedl ke zpřísnění pravidel pro poskytování půjček. **Finanční krize následně přerostla v globální hospodářskou krizi.** V USA, Spojeném království, Irsku a Španělsku **kontrakce bankovních úvěrů vedla ke splasknutí bubliny v oblasti nemovitostí. Dalším důsledkem byl kolaps světového obchodu,** což mělo negativní dopad především na silně exportně orientované ekonomiky (Japonsko, Německo, rozvíjející se země, atd.). **Celosvětově upadala ekonomická aktivita, což vedlo k rychlému a rozsáhlému zvýšení nezaměstnanosti.** Rozvíjející se ekonomiky byly krizí rovněž velmi silně zasaženy.

#### ***Rychlá reakce vlád za účelem prevence deflace...***

Vlády reagovaly ve snaze zastavit důsledky finanční krize a předejít riziku finanční deflace (všeobecný a přetrvávající pokles cen aktiv, zboží a služeb). **Centrální banky snížily své klíčové sazby** - především pak v USA a ve Spojeném království, kde se centrální banky dokonce rozhodly poprvé v historii aplikovat nulové sazby. Většina centrálních bank zemí skupiny G7 rovněž přijala nekonvenční monetární politiky, aby podpořila bilanci.

**Mimoto pak vlády představily nejružnější záchranné balíčky pro finanční sektor,** a to ve formě systému úvěrových záruk nebo rekapitalizace bankovního sektoru. Tato opatření byla zaměřena na obnovení důvěry a udržení výpůjčních kapacit. Konečně pak **většina zemí zavedla stimulační balíčky** na podporu ekonomické aktivity.

#### ***...v dubnu a květnu se objevují první vlaštovky***

- **První faktor: ukazatele finančního stresu** – tyto ukazatele zahrnují několik proměnných (úvěrová rozpětí, volatilita akcií, rozpětí peněžního trhu, atd.), které v souvislosti s pádem společnosti Lehman Brothers dosáhly rekordních úrovní. **Následně pak prudce poklesly a do konce května 2009 se vrátily na úroveň z minulého léta.**

## ZPRÁVA MANAGEMENTU

- **Druhý faktor:** z průzkumů vyplývá, že od konce 1. čtvrtletí se k lepšímu mění důvěra podniků i spotřebitelů. Celosvětově jsou pak zřejmé signály stabilizace nebo dokonce oživení ekonomické aktivity.

**V důsledku toho postupně oslabují obavy z pokračujícího negativního kruhu,** v rámci kterého se hospodářská krize a finanční krize vzájemně negativně podporují. Je nezbytné poznamenat, že i během nejhoršího období (jaro 2009) neměly banky v USA žádné vážnější problémy s rekapitalizací. **Tento vývoj pak vede k naději, že v druhé polovině roku 2009 začne docházet k ekonomickému oživení.**

### *Globální recese a všeobecný růst nezaměstnanosti*

**Ekonomika USA** se potýká s nejdelší a nejhlubší recesí ve své poválečné historii. Propadly se všechny hlavní složky poptávky (spotřeba, investice a export). V průměru **došlo ve 4. čtvrtletí 2008 a v 1. čtvrtletí 2009 k poklesu HDP o více než 6 % na roční bázi:** jedná se o nejhlubší kontrakci od roku 1958. Míra nezaměstnanosti v květnu dosáhla úrovně 9,4 % (nejvyšší úroveň od roku 1983). **K dalším významným událostem** patří propad prodeje automobilů, který vedl k **zániku společnosti General Motors**. Vzhledem k tomu, že vážným problémem je i deflace, reagovaly americké úřady zcela bezprecedentním způsobem. V oblasti monetární politiky FED snížil svou hlavní sazbu na nulovou úroveň (technicky se pak tato sazba pohybuje mezi 0 a 0,25 %) a začal zavádět kvantitativní zmírňování (v souvislosti s programy nákupu aktiv, které jsou částečně financovány emisí peněz). **V oblasti rozpočtové politiky pak Kongres krátce po zvolení prezidenta Baracka Obamy přijal stimulační balíček ve výši 787 miliard USD (což představuje 5,5 % HDP).**

**HDP v rámci Eurozóny ve 4. čtvrtletí 2008 a v 1. čtvrtletí 2009 v průměru pokleslo o více než 8,0 % na roční bázi.** Ukazuje se tedy, že recese je zde dokonce hlubší než v USA. Banky rovněž zpřísnily své podmínky pro půjčování, což dále zpomalilo trh nemovitostí, a to především v Irsku a Španělsku. Došlo k propadu cen nemovitostí a ke zpomalení budování nových nemovitostí. Není překvapením, že ve světle těchto okolností rapidně vzrostla míra nezaměstnanosti (ze 7,4 % v červnu 2008 na 9,2 % v dubnu 2009). **Vlády se činily, aby podpořily ekonomiku.** Poprvé v krátké historii Eurozóny přišly hlavy států se společným přístupem ve věci záchranného balíčku pro bankovní sektor. **Vlády jedna za druhou přicházely se stimulačními balíčky, které v průměru dosahovaly až 2,0 % HDP oblasti.** Evropská centrální banka rovněž změnila svůj přístup. Nejprve v červnu 2008 svou sazbu zvýšila, avšak ve světle obav z inflace svou hlavní sazbu snížila ze 4,25 % na 1,0 %.

**HDP Japonska ve 4. čtvrtletí 2008 a v 1. čtvrtletí 2009 v průměru pokleslo o 14 % na roční bázi.** Země se rovněž potýká s nejhlubší recesí od 2. světové války.

Ve světle tohoto vývoje **zkolaboval světový obchod, přičemž se zcela propadl růst exportně orientovaných rozvíjejících se zemí** (ačkoliv v rámci významných zemí zůstával pozitivní). **Země východní Evropy byly zasaženy nejvíce.** Vzhledem k rozsáhlým vnějším deficitům byly postiženy masivním odlivem kapitálu, který následoval krach společnosti Lehman Brothers. Jelikož v těchto zemích byly velmi populární úvěry v zahraničních měnách, mělo oslabení místních měn vyplývající z odlivu kapitálu negativní dopad na domácí poptávku.



## ZPRÁVA MANAGEMENTU

**Růst a následný propad cen ropy**, které se v období července a prosince 2008 dostaly na pouhou třetinu předchozích maxim, **měly za následek značnou fluktuaci inflace**. V souvislosti s působením báze inflace v mnoha zemích dosáhla na jaře 2009 negativních hodnot (na roční bázi). Ceny ropy však na jaře opět prudce vzrostly (na úroveň 65 USD za barel ropy Brent na konci května).

***Finanční trhy: absolutní propad a následné oživení***

**Finanční trhy zažily v roce 2008 nejhorší rok od 30. let dvacátého století. Na počátku se investoři uchýlovali k vládním cenným papírům**, a to na úkor korporátních dluhopisů, což vedlo k růstu rizikových přírážek a zastavení nových emisí ze strany společností.

**V souvislosti s obnovenou poptávkou po rizikových investicích v dubnu a květnu 2009 se začala snižovat volatilita akciových trhů a trh cenných papírů zažil prudké oživení na úroveň z října 2008. Došlo k uvolnění úrokových rozpětí. V poslední řadě došlo k prudkému zvýšení výnosů z vládních dluhopisů**, a to nikoliv pouze v důsledku obnoveného hladu po rizikovějších aktivech, ale také proto, že investoři v současné době požadují vyšší prémie, které by kompenzovaly rizika (1) globálního růstu vládního dluhu (riziko protistrany) a (2) očekávání obnovené inflace ve střednědobém / dlouhodobém horizontu. **Konečně je nezbytné poznamenat, že dolar, který sloužil v době nejistoty jako záchranný bod** (když na základě efektivní úrokové míry posílil o téměř 10 %), se na jaře roku 2009 opět dostal pod tlak.

## **ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA**

Akcionářům

**Fondu 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 2009 a z přehledu transakcí a přehledu změn čistých aktiv za rok končící k 31. květnu 2009. 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 ze strany "Institut des Réviseurs d'Entreprises". 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 učiněných členy 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 2009, stejně jako provozních výsledků a změn čistých aktiv za rok ukončený k výše uvedenému datu.

## **ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA**

### **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.  
Réviseur d'entreprises  
Zástupce :  
Marc Saluzzi

Lucemburk, 25. září 2009

R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU17564447

**PŘEHLED ČISTÝCH AKTIV K 31. KVĚTNU 2009**

**PŘEHLED ČISTÝCH AKTIV K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v  
původních měnách)**

| PODFONDY |                                                          | BONDS WORLD | BONDS US<br>OPPORTUNISTIC<br>CORE PLUS | BONDS EUROPE |
|----------|----------------------------------------------------------|-------------|----------------------------------------|--------------|
| 1.       | MĚNA                                                     | USD         | USD                                    | EUR          |
| 2.       | Investice do cenných papírů v pořizovací ceně            | 201 943 201 | 47 443 796                             | 32 119 947   |
| 3.       | AKTIVA                                                   |             |                                        |              |
| 4.       | Investice do cenných papírů v tržních cenách             | 208 834 344 | 47 843 285                             | 31 451 476   |
| 5.       | Hotovost na BÚ                                           | 20 817 158  | 3 477 126                              | 6 613 015    |
| 6.       | Pohledávky z prodeje cenných papírů                      | 1 040 510   | 618 401                                | -            |
| 7.       | Pohledávky z emitovaných akcií Fondu                     | 51 641      | 464 355                                | 19 888       |
| 8.       | Pohledávky ze smluv o opětovném nákupu                   | -           | -                                      | -            |
| 9.       | Nakoupené opce v tržních cenách                          | -           | -                                      | -            |
| 10.      | Swapy napojené na majetek v tržních cenách               | -           | -                                      | -            |
| 11.      | Pohledávky - úroky a dividendy                           | 2 811 357   | 386 235                                | 605 721      |
| 12.      | Ostatní aktiva                                           | -           | 56 261                                 | -            |
| 13.      | Nerealizované zisky z devizových forwardových kontraktů  | 196 347     | 623 146                                | 66 295       |
| 14.      | Nerealizované zisky z termínovaných kontraktů            | 273 860     | -                                      | 56 136       |
| 15.      | Nerealizované zisky ze swapů                             | -           | -                                      | -            |
| 16.      | Aktiva celkem                                            | 234 025 217 | 53 468 809                             | 38 812 531   |
| 17.      | PASIVA                                                   |             |                                        |              |
| 18.      | Bankovní pasiva (kontokorent)                            | -           | -                                      | -            |
| 19.      | Závazky z nakoupených cenných papírů                     | 27 370      | 822 168                                | -            |
| 20.      | Závazky ze zpětně odkoupených akcií Fondu                | 2 851 457   | 50 914                                 | 15 470       |
| 21.      | Závazky ze smluv o opětovném nákupu                      | -           | -                                      | -            |
| 22.      | Emitované opce v tržní ceně                              | -           | -                                      | -            |
| 23.      | Splatné poplatky za správu investic                      | 153 818     | 57 543                                 | 43 689       |
| 24.      | Splatný poplatek za výkonnost                            | -           | -                                      | -            |
| 25.      | Ostatní splatné výdaje a poplatky                        | 254 873     | 137 652                                | 77 822       |
| 26.      | Splatná daň („Taxe d’abonnement“)                        | 5 618       | 3 618                                  | 2 658        |
| 27.      | Úrokové závazky                                          | 86          | 313                                    | -            |
| 28.      | Ostatní pasiva                                           | -           | -                                      | -            |
| 29.      | Nerealizované ztráty z devizových forwardových kontraktů | 87 194      | 1 066                                  | 21 128       |
| 30.      | Nerealizované ztráty z termínovaných kontraktů           | 1 488 178   | -                                      | 193 946      |
| 31.      | Nerealizované ztráty ze swapů                            | -           | -                                      | -            |
| 32.      | Pasiva celkem                                            | 4 868 594   | 1 073 274                              | 354 713      |
| 33.      | ČISTÁ AKTIVA                                             | 229 156 623 | 52 395 535                             | 38 457 818   |
| 34.      | Čistá aktiva v USD                                       | 229 156 623 | 52 395 535                             | 54 435 118   |

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

**PŘEHLED ČISTÝCH AKTIV K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v  
původních měnách)**

|     | BONDS EURO  | BONDS EUROPE HIGH<br>YIELD | BONDS CONVERGING<br>EUROPE | BONDS EURO<br>CORPORATE | BONDS<br>ABSOLUTE RETURN<br>INTEREST RATE |
|-----|-------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------|-------------------------------------------|
| 1.  | EUR         | EUR                        | EUR                        | EUR                     | EUR                                       |
| 2.  | 90 745 496  | 182 651 947                | 49 148 036                 | 187 204 548             | 30 746 792                                |
| 3.  |             |                            |                            |                         |                                           |
| 4.  | 90 879 371  | 140 664 525                | 42 674 103                 | 190 680 532             | 30 433 027                                |
| 5.  | 4 241 488   | 7 781 105                  | 3 225 750                  | 25 023 402              | 1 136 652                                 |
| 6.  | -           | -                          | -                          | 900 856                 | 336 713                                   |
| 7.  | 479 736     | 1 073 660                  | 4 634 277                  | 472 048                 | 1 578 042                                 |
| 8.  | -           | -                          | -                          | -                       | -                                         |
| 9.  | -           | -                          | -                          | -                       | -                                         |
| 10. | -           | -                          | -                          | -                       | -                                         |
| 11. | 1 645 553   | 3 500 188                  | 1 332 901                  | 2 183 757               | 371 829                                   |
| 12. | -           | -                          | -                          | -                       | -                                         |
| 13. | -           | 266 264                    | 257 093                    | 1 394                   | 208 711                                   |
| 14. | 36 055      | -                          | -                          | 8 512                   | 53 285                                    |
| 15. | -           | -                          | -                          | 807 231                 | -                                         |
| 16. | 97 282 203  | 153 285 742                | 52 124 124                 | 220 077 732             | 34 118 259                                |
| 17. |             |                            |                            |                         |                                           |
| 18. | -           | -                          | -                          | -                       | -                                         |
| 19. | 1 128 085   | 5 079 962                  | -                          | 12 356 904              | 415 397                                   |
| 20. | 1 046 168   | 227 018                    | 4 687 809                  | 288 674                 | 214 588                                   |
| 21. | -           | 762 000                    | -                          | -                       | -                                         |
| 22. | -           | -                          | -                          | -                       | 21 930                                    |
| 23. | 91 927      | 237 400                    | 64 279                     | 57 479                  | 12 022                                    |
| 24. | -           | -                          | -                          | -                       | -                                         |
| 25. | 94 242      | 98 709                     | 89 009                     | 112 859                 | 34 385                                    |
| 26. | 5 674       | 7 178                      | 2 731                      | 4 546                   | 924                                       |
| 27. | -           | -                          | 1                          | -                       | -                                         |
| 28. | -           | -                          | -                          | 161 080                 | -                                         |
| 29. | -           | -                          | -                          | -                       | -                                         |
| 30. | -           | 77 520                     | 22 800                     | 354 150                 | 4 270                                     |
| 31. | -           | 540 659                    | -                          | 144 803                 | 150                                       |
| 32. | 2 366 096   | 7 030 446                  | 4 866 629                  | 13 480 495              | 703 666                                   |
| 33. | 94 916 107  | 146 255 296                | 47 257 495                 | 206 597 237             | 33 414 593                                |
| 34. | 134 349 004 | 207 017 059                | 66 890 621                 | 292 428 059             | 47 296 686                                |

**PŘEHLED ČISTÝCH AKTIV K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v  
původních měnách)**

|     | BONDS EURO<br>INFLATION LINKED | BONDS<br>EURO AGGREGATE<br>CORE PLUS | BONDS<br>EURO AGGREGATE | BONDS<br>OPPORTUNITIES | BONDS<br>EUROPE<br>CONVERTIBLE | BONDS<br>ABSOLUTE<br>RETURN FOREX | BONDS<br>GLOBAL<br>MULTISTRATEGIES |
|-----|--------------------------------|--------------------------------------|-------------------------|------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 1.  | EUR                            | EUR                                  | EUR                     | EUR                    | EUR                            | EUR                               | EUR                                |
| 2.  | 91 234 945                     | 15 092 317                           | 263 487 226             | 74 848 016             | 12 392 639                     | 68 222 427                        | 13 893 078                         |
| 3.  |                                |                                      |                         |                        |                                |                                   |                                    |
| 4.  | 92 106 798                     | 14 709 707                           | 263 696 150             | 67 569 941             | 13 015 968                     | 68 286 153                        | 13 903 402                         |
| 5.  | 7 023 805                      | 532 854                              | 4 079 060               | 7 654 080              | 245 374                        | 6 341 104                         | -                                  |
| 6.  | 9 593 748                      | 287 360                              | 253 225                 | -                      | 561 652                        | 166 101                           | 1 101 590                          |
| 7.  | 1 267 046                      | 111 960                              | -                       | 111 780                | 31 205                         | 1 432 399                         | -                                  |
| 8.  | -                              | -                                    | 390 000                 | -                      | -                              | -                                 | -                                  |
| 9.  | -                              | -                                    | 281 700                 | -                      | 112 680                        | 365 335                           | 5 984                              |
| 10. | -                              | -                                    | -                       | -                      | -                              | -                                 | -                                  |
| 11. | 1 077 607                      | 155 984                              | 3 906 184               | 1 516 502              | 108 066                        | 62 767                            | 11 238                             |
| 12. | -                              | -                                    | -                       | -                      | -                              | -                                 | -                                  |
| 13. | -                              | 45 814                               | 34 225                  | -                      | -                              | 617 254                           | 24 386                             |
| 14. | 74 025                         | 35 660                               | 38 735                  | 243 790                | -                              | 485 958                           | 141 178                            |
| 15. | -                              | -                                    | 65 056                  | -                      | -                              | -                                 | -                                  |
| 16. | 111 143 029                    | 15 879 339                           | 272 744 335             | 77 096 093             | 14 074 945                     | 77 757 071                        | 15 187 778                         |
| 17. |                                |                                      |                         |                        |                                |                                   |                                    |
| 18. | -                              | -                                    | -                       | -                      | -                              | -                                 | 283 262                            |
| 19. | -                              | 303 199                              | 3 552 768               | -                      | 1 160 881                      | 162 492                           | 49 794                             |
| 20. | 589 921                        | -                                    | 21 037                  | 33 084                 | -                              | 28 647                            | 1 246 018                          |
| 21. | -                              | -                                    | 16 072 500              | -                      | -                              | -                                 | -                                  |
| 22. | -                              | 9 030                                | 65 200                  | -                      | 26 080                         | 99 667                            | 550                                |
| 23. | 40 731                         | 8 355                                | 160 859                 | 67 727                 | 13 524                         | 48 396                            | 10 747                             |
| 24. | -                              | 1                                    | -                       | -                      | -                              | 88 826                            | 12 595                             |
| 25. | 57 637                         | 18 946                               | 219 905                 | 54 115                 | 14 774                         | 58 628                            | 24 983                             |
| 26. | 4 584                          | 373                                  | 5 838                   | 2 428                  | 385                            | 3 142                             | 372                                |
| 27. | -                              | -                                    | 28 681                  | -                      | 2                              | 172                               | -                                  |
| 28. | -                              | -                                    | -                       | -                      | -                              | -                                 | -                                  |
| 29. | -                              | 1 157                                | 12 356                  | -                      | -                              | 468 755                           | 8 105                              |
| 30. | 22 800                         | 27 848                               | 28 440                  | 12 955                 | 600                            | 42 389                            | 3 948                              |
| 31. | -                              | 45                                   | 6 645                   | 350 250                | -                              | -                                 | -                                  |
| 32. | 715 673                        | 368 954                              | 20 174 229              | 520 559                | 1 216 246                      | 1 001 114                         | 1 640 374                          |
| 33. | 110 427 356                    | 15 510 385                           | 252 570 106             | 76 575 534             | 12 858 699                     | 76 755 956                        | 13 547 404                         |
| 34. | 156 304 401                    | 21 954 174                           | 357 500 357             | 108 388 840            | 18 200 845                     | 108 644 218                       | 19 175 673                         |

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

**PŘEHLED ČISTÝCH AKTIV K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v  
původních měnách)**

|     | EQUITIES<br>GLOBAL | EQUITIES<br>JAPAN<br>CONCENTRATED | EQUITIES<br>US LARGE CAP<br>GROWTH | EQUITIES<br>CONCENTRATED<br>EUROPE | EQUITIES<br>ASIA PAC DUAL<br>STRATEGIES | EQUITIES GLOBAL<br>EMERGING<br>COUNTRIES | EQUITIES<br>CHINA |
|-----|--------------------|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------|-------------------|
| 1.  | USD                | JPY                               | USD                                | EUR                                | USD                                     | USD                                      | USD               |
| 2.  | 36 490 887         | 1 362 413 742                     | 33 581 375                         | 24 924 357                         | 46 654 290                              | 87 101 716                               | 188 188 685       |
| 3.  |                    |                                   |                                    |                                    |                                         |                                          |                   |
| 4.  | 40 447 320         | 1 126 993 450                     | 30 501 982                         | 22 942 888                         | 47 956 012                              | 84 088 120                               | 226 801 277       |
| 5.  | 386 572            | 58 487 632                        | 1 103 143                          | 334 695                            | -                                       | 2 335 654                                | 13 807 345        |
| 6.  | -                  | 46 932 330                        | 372 253                            | 2 895 737                          | 3 675 119                               | 574 537                                  | 1 772 880         |
| 7.  | 130                | 70 503                            | 36 233                             | 10 047                             | 45 229                                  | 405 314                                  | 1 046 402         |
| 8.  | -                  | -                                 | -                                  | -                                  | -                                       | -                                        | -                 |
| 9.  | -                  | -                                 | -                                  | -                                  | -                                       | -                                        | -                 |
| 10. | -                  | -                                 | -                                  | -                                  | -                                       | -                                        | -                 |
| 11. | 115 852            | 12 126 585                        | 15 389                             | 81 052                             | 171 332                                 | 420 033                                  | 2 701 765         |
| 12. | -                  | -                                 | -                                  | -                                  | -                                       | -                                        | -                 |
| 13. | -                  | 1 161 756                         | 103 012                            | -                                  | -                                       | -                                        | 2                 |
| 14. | -                  | -                                 | -                                  | -                                  | -                                       | -                                        | -                 |
| 15. | -                  | -                                 | -                                  | -                                  | -                                       | -                                        | -                 |
| 16. | 40 949 874         | 1 245 772 256                     | 32 132 012                         | 26 264 419                         | 51 847 692                              | 87 823 658                               | 246 129 671       |
| 17. |                    |                                   |                                    |                                    |                                         |                                          |                   |
| 18. | -                  | -                                 | -                                  | -                                  | 205 007                                 | -                                        | -                 |
| 19. | 173 409            | 56 251 363                        | 707 714                            | 2 319 981                          | 2 679 421                               | 581 917                                  | 7 819 287         |
| 20. | 38 052             | 806 945                           | 2 794                              | 4 425                              | 32 776                                  | 91 125                                   | 51 021            |
| 21. | -                  | -                                 | -                                  | -                                  | -                                       | -                                        | -                 |
| 22. | -                  | -                                 | -                                  | -                                  | -                                       | -                                        | -                 |
| 23. | 71 655             | 2 504 096                         | 67 607                             | 46 405                             | 87 277                                  | 229 373                                  | 509 393           |
| 24. | -                  | -                                 | -                                  | -                                  | -                                       | 23 560                                   | -                 |
| 25. | 62 529             | 2 444 805                         | 79 554                             | 27 717                             | 61 727                                  | 105 062                                  | 217 537           |
| 26. | 2 510              | 91 042                            | 2 748                              | 1 644                              | 2 901                                   | 6 905                                    | 14 706            |
| 27. | 69                 | -                                 | 47                                 | 22                                 | -                                       | 5 538                                    | -                 |
| 28. | -                  | -                                 | -                                  | -                                  | -                                       | -                                        | -                 |
| 29. | -                  | 5 209                             | -                                  | -                                  | -                                       | -                                        | 408               |
| 30. | -                  | -                                 | -                                  | 14 040                             | -                                       | -                                        | -                 |
| 31. | -                  | -                                 | -                                  | -                                  | -                                       | -                                        | -                 |
| 32. | 348 224            | 62 103 460                        | 860 464                            | 2 414 234                          | 3 069 109                               | 1 043 480                                | 8 612 352         |
| 33. | 40 601 650         | 1 183 668 796                     | 31 271 548                         | 23 850 185                         | 48 778 583                              | 86 780 178                               | 237 517 319       |
| 34. | 40 601 650         | 12 279 996                        | 31 271 548                         | 33 758 744                         | 48 778 583                              | 86 780 178                               | 237 517 319       |



**PŘEHLED ČISTÝCH AKTIV K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v  
původních měnách)**

|     | EQUITIES<br>GOLD MINES | EQUITIES<br>EMERGING<br>EUROPE | EQUITIES<br>EUROLAND<br>CYCLICALS | EQUITIES<br>GLOBAL<br>ENERGY | EQUITIES<br>EUROLAND<br>FINANCIAL | EQUITIES<br>EUROLAND | EQUITIES<br>US SMALL CAP<br>VALUE |
|-----|------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|----------------------|-----------------------------------|
| 1.  | USD                    | EUR                            | EUR                               | USD                          | EUR                               | EUR                  | USD                               |
| 2.  | 107 271 631            | 37 629 491                     | 152 441 827                       | 19 377 030                   | 119 328 688                       | 29 537 121           | 14 216 115                        |
| 3.  |                        |                                |                                   |                              |                                   |                      |                                   |
| 4.  | 117 304 341            | 30 156 338                     | 119 053 070                       | 17 300 708                   | 71 772 355                        | 24 251 749           | 11 209 848                        |
| 5.  | 13 819 034             | 2 086 572                      | 8 959 002                         | 922 215                      | 1 413 272                         | -                    | 1 070 442                         |
| 6.  | 92 258                 | 6 595 294                      | -                                 | 31 569                       | -                                 | 2 387 588            | 29 748                            |
| 7.  | 3 088 945              | 18 617                         | 20 744                            | 55 663                       | 892 691                           | 20 527               | 208 401                           |
| 8.  | -                      | -                              | -                                 | -                            | -                                 | -                    | -                                 |
| 9.  | -                      | -                              | -                                 | -                            | -                                 | -                    | -                                 |
| 10. | -                      | -                              | -                                 | -                            | -                                 | -                    | -                                 |
| 11. | 101 989                | 309 375                        | 436 599                           | 65 259                       | 326 165                           | 124 171              | 6 501                             |
| 12. | -                      | -                              | -                                 | -                            | -                                 | 319 325              | -                                 |
| 13. | -                      | -                              | -                                 | -                            | -                                 | -                    | 4 909                             |
| 14. | -                      | -                              | -                                 | -                            | -                                 | -                    | -                                 |
| 15. | -                      | -                              | -                                 | -                            | -                                 | -                    | -                                 |
| 16. | 134 406 567            | 39 166 196                     | 128 469 415                       | 18 375 414                   | 74 404 483                        | 27 103 360           | 12 529 849                        |
| 17. |                        |                                |                                   |                              |                                   |                      |                                   |
| 18. | -                      | -                              | -                                 | -                            | -                                 | 725 135              | -                                 |
| 19. | 1 012 231              | 6 594 812                      | -                                 | 32 092                       | 684 577                           | 1 173 896            | 92 662                            |
| 20. | 4 701 161              | 18 847                         | 20 970                            | 36 470                       | 51 207                            | 18 444               | -                                 |
| 21. | -                      | -                              | -                                 | -                            | -                                 | -                    | -                                 |
| 22. | -                      | -                              | -                                 | -                            | -                                 | -                    | -                                 |
| 23. | 303 310                | 86 489                         | 124 144                           | 33 349                       | 95 925                            | 37 909               | 16 011                            |
| 24. | -                      | 842                            | -                                 | -                            | -                                 | -                    | -                                 |
| 25. | 171 891                | 125 187                        | 105 429                           | 34 141                       | 78 462                            | 60 818               | 52 155                            |
| 26. | 7 606                  | 2 315                          | 2 556                             | 1 203                        | 2 646                             | 1 151                | 285                               |
| 27. | 234                    | 8                              | -                                 | 38                           | -                                 | -                    | -                                 |
| 28. | -                      | -                              | -                                 | -                            | -                                 | 11 142               | -                                 |
| 29. | -                      | -                              | -                                 | -                            | -                                 | -                    | -                                 |
| 30. | -                      | -                              | 733 600                           | -                            | -                                 | 9 360                | -                                 |
| 31. | -                      | -                              | -                                 | -                            | -                                 | -                    | -                                 |
| 32. | 6 196 433              | 6 828 500                      | 986 699                           | 137 293                      | 912 817                           | 2 037 855            | 161 113                           |
| 33. | 128 210 134            | 32 337 696                     | 127 482 716                       | 18 238 121                   | 73 491 666                        | 25 065 505           | 12 368 736                        |
| 34. | 128 210 134            | 45 772 392                     | 180 445 410                       | 18 238 121                   | 104 023 779                       | 35 478 969           | 12 368 736                        |

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

**PŘEHLED ČISTÝCH AKTIV K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v  
původních měnách)**

|     | EQUITIES<br>US RELATIVE<br>VALUE | EQUITIES<br>US<br>CONCENTRATED<br>CORE | EQUITIES<br>US MID CAP<br>GROWTH | EQUITIES<br>US MULTI<br>STRATEGIES | EQUITIES<br>JAPAN SMALL<br>CAP | EQUITIES<br>US FOCUSED | EQUITIES<br>JAPAN TARGET |
|-----|----------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------------|--------------------------|
| 1.  | USD                              | USD                                    | USD                              | USD                                | JPY                            | USD                    | JPY                      |
| 2.  | 876 333 051                      | 55 568 598                             | 26 846 904                       | 29 405 629                         | 889 142 688                    | 9 542 883              | 9 349 594 468            |
| 3.  |                                  |                                        |                                  |                                    |                                |                        |                          |
| 4.  | 621 449 419                      | 53 935 775                             | 23 235 473                       | 24 559 360                         | 723 977 860                    | 8 665 982              | 8 476 991 940            |
| 5.  | 14 982 148                       | 2 208 973                              | 242 317                          | 1 155 170                          | 40 386 354                     | 6 722                  | 545 277 533              |
| 6.  | 745 791                          | 92 280                                 | 754 973                          | 155 968                            | 24 975                         | 1 188                  | 171 088 121              |
| 7.  | 327 917                          | 243 928                                | 7 464                            | 96 688                             | 25 582                         | 1 231                  | -                        |
| 8.  | -                                | -                                      | -                                | -                                  | -                              | -                      | -                        |
| 9.  | -                                | -                                      | -                                | -                                  | -                              | -                      | -                        |
| 10. | -                                | -                                      | -                                | -                                  | -                              | -                      | -                        |
| 11. | 1 576 680                        | 18 736                                 | 5 302                            | 40 869                             | 5 187 149                      | 17 109                 | 88 997 615               |
| 12. | -                                | -                                      | -                                | -                                  | -                              | -                      | -                        |
| 13. | 4 079 670                        | 18 056                                 | 44 528                           | 46 346                             | 2 240 289                      | 2 743                  | 76 916                   |
| 14. | -                                | -                                      | -                                | -                                  | -                              | -                      | -                        |
| 15. | -                                | -                                      | -                                | -                                  | -                              | -                      | -                        |
| 16. | 643 161 625                      | 56 517 748                             | 24 290 057                       | 26 054 401                         | 771 842 209                    | 8 694 975              | 9 282 432 125            |
| 17. |                                  |                                        |                                  |                                    |                                |                        |                          |
| 18. | -                                | -                                      | -                                | -                                  | -                              | -                      | -                        |
| 19. | 1 748 100                        | 93 828                                 | 441 117                          | 195 724                            | 8 876 461                      | 1 206                  | 140 052 313              |
| 20. | 4 201 587                        | 334 033                                | 27 625                           | 76 904                             | -                              | -                      | -                        |
| 21. | -                                | -                                      | -                                | -                                  | -                              | -                      | -                        |
| 22. | -                                | -                                      | -                                | -                                  | -                              | -                      | -                        |
| 23. | 790 623                          | 116 852                                | 36 975                           | 75 725                             | 2 254 524                      | 8 610                  | 12 041 220               |
| 24. | -                                | -                                      | -                                | -                                  | -                              | -                      | -                        |
| 25. | 432 310                          | 61 180                                 | 79 389                           | 164 842                            | 4 285 506                      | 39 563                 | 17 594 934               |
| 26. | 26 123                           | 2 909                                  | 1 297                            | 2 127                              | 59 904                         | 373                    | 351 674                  |
| 27. | 276                              | -                                      | -                                | 72                                 | -                              | 5                      | -                        |
| 28. | -                                | -                                      | -                                | -                                  | -                              | -                      | -                        |
| 29. | 5 371                            | -                                      | 353                              | 80                                 | 40 935                         | -                      | -                        |
| 30. | -                                | -                                      | -                                | -                                  | -                              | -                      | -                        |
| 31. | -                                | -                                      | -                                | -                                  | -                              | -                      | -                        |
| 32. | 7 204 390                        | 608 802                                | 586 756                          | 515 474                            | 15 517 330                     | 49 757                 | 170 040 141              |
| 33. | 635 957 235                      | 55 908 946                             | 23 703 301                       | 25 538 927                         | 756 324 879                    | 8 645 218              | 9 112 391 984            |
| 34. | 635 957 235                      | 55 908 946                             | 23 703 301                       | 25 538 927                         | 7 846 508                      | 8 645 218              | 94 536 693               |

**PŘEHLED ČISTÝCH AKTIV K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v  
původních měnách)**

|     | EQUITIES<br>EUROLAND<br>SMALL CAP | EQUITIES<br>EUROPE<br>OPPORTUNITIES | EQUITIES<br>EUROLAND<br>VALUE | EQUITIES<br>CONCENTRATE<br>D EUROLAND | EQUITIES INDIA | EQUITIES<br>JAPAN<br>COREALPHA | EQUITIES<br>GLOBAL<br>RESOURCES |
|-----|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|----------------|--------------------------------|---------------------------------|
| 1.  | EUR                               | EUR                                 | EUR                           | EUR                                   | USD            | JPY                            | USD                             |
| 2.  | 65 602 479                        | 89 144 092                          | 759 201 543                   | 31 506 164                            | 154 296 762    | 44 286 275 012                 | 160 308 005                     |
| 3.  |                                   |                                     |                               |                                       |                |                                |                                 |
| 4.  | 61 602 053                        | 70 212 564                          | 647 899 521                   | 30 674 231                            | 170 473 616    | 45 407 690 060                 | 109 655 090                     |
| 5.  | 3 294 849                         | 3 321 229                           | 38 116 415                    | 1 723 515                             | 15 994 288     | 425 729 979                    | 10 776 430                      |
| 6.  | 391 251                           | 321 534                             | 9 070 224                     | 2 899 538                             | 21 337         | 205 679 567                    | 148 518                         |
| 7.  | 9 956                             | 88                                  | 21 796 293                    | 408                                   | 103 203        | 69 562 219                     | 36 484                          |
| 8.  | -                                 | -                                   | -                             | -                                     | -              | -                              | -                               |
| 9.  | -                                 | -                                   | -                             | -                                     | -              | -                              | -                               |
| 10. | -                                 | -                                   | -                             | -                                     | -              | -                              | -                               |
| 11. | 113 240                           | 314 264                             | 4 239 416                     | 171 897                               | 11 084         | 326 044 356                    | 161 573                         |
| 12. | -                                 | -                                   | -                             | -                                     | -              | -                              | -                               |
| 13. | -                                 | -                                   | 320                           | -                                     | 1              | 20 787 685                     | -                               |
| 14. | -                                 | -                                   | -                             | -                                     | -              | -                              | -                               |
| 15. | -                                 | -                                   | -                             | -                                     | -              | -                              | -                               |
| 16. | 65 411 349                        | 74 169 679                          | 721 122 189                   | 35 469 589                            | 186 603 529    | 46 455 493 866                 | 120 778 095                     |
| 17. |                                   |                                     |                               |                                       |                |                                |                                 |
| 18. | -                                 | -                                   | -                             | -                                     | -              | -                              | -                               |
| 19. | -                                 | 689 297                             | 14 302 870                    | 1 315 858                             | 2 764 861      | 510 096 406                    | 4 408                           |
| 20. | 4 822                             | 36 831                              | 21 289 098                    | -                                     | 58 920         | 77 057 497                     | -                               |
| 21. | -                                 | -                                   | -                             | -                                     | -              | -                              | -                               |
| 22. | -                                 | -                                   | 3 263 832                     | -                                     | -              | -                              | -                               |
| 23. | 85 118                            | 79 324                              | 664 868                       | 23 335                                | 234 650        | 67 578 690                     | 104 020                         |
| 24. | 6                                 | -                                   | -                             | -                                     | -              | -                              | -                               |
| 25. | 114 693                           | 91 313                              | 457 967                       | 33 157                                | 165 294        | 36 947 161                     | 98 430                          |
| 26. | 2 015                             | 1 739                               | 11 887                        | 968                                   | 5 192          | 2 168 120                      | 2 328                           |
| 27. | -                                 | 430                                 | -                             | -                                     | -              | 19 586                         | -                               |
| 28. | -                                 | -                                   | -                             | -                                     | -              | -                              | -                               |
| 29. | -                                 | -                                   | 26 619                        | -                                     | -              | -                              | -                               |
| 30. | -                                 | -                                   | -                             | 17 570                                | -              | -                              | -                               |
| 31. | -                                 | -                                   | -                             | -                                     | -              | -                              | -                               |
| 32. | 206 654                           | 898 934                             | 40 017 141                    | 1 390 888                             | 3 228 917      | 693 867 460                    | 209 186                         |
| 33. | 65 204 695                        | 73 270 745                          | 681 105 048                   | 34 078 701                            | 183 374 612    | 45 761 626 406                 | 120 568 909                     |
| 34. | 92 293 986                        | 103 711 076                         | 964 070 140                   | 48 236 697                            | 183 374 612    | 474 754 908                    | 120 568 909                     |

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

**PŘEHLED ČISTÝCH AKTIV K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v  
původních měnách)**

|     | EQUITIES<br>LATIN AMERICA | EQUITIES<br>LUXURY<br>& LIFESTYLE | EQUITIES<br>EUROPE<br>EXPANSION | EQUITIES<br>EUROPE<br>ENVIRONMENT | EQUITIES<br>GLOBAL<br>ENVIRONMENT<br>OPPORTUNITIES | EQUITIES<br>EUROLAND<br>GROWTH | EQUITIES<br>MENA |
|-----|---------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------|------------------|
| 1.  | USD                       | USD                               | EUR                             | EUR                               | USD                                                | EUR                            | USD              |
| 2.  | 5 424 214                 | 30 264 377                        | 58 018 953                      | 57 052 622                        | 11 717 476                                         | 11 083 924                     | 26 828 720       |
| 3.  |                           |                                   |                                 |                                   |                                                    |                                |                  |
| 4.  | 5 600 983                 | 24 922 611                        | 41 849 373                      | 50 524 803                        | 8 892 553                                          | 9 803 992                      | 18 050 244       |
| 5.  | 188 704                   | 1 086 986                         | 1 934 242                       | 4 400 517                         | 976 816                                            | 1 079 374                      | 1 893 081        |
| 6.  | -                         | 818 674                           | 175 628                         | -                                 | -                                                  | 355 641                        | 114 036          |
| 7.  | 7 581                     | 243 004                           | -                               | 43 894                            | -                                                  | -                              | -                |
| 8.  | -                         | -                                 | -                               | -                                 | -                                                  | -                              | -                |
| 9.  | -                         | -                                 | -                               | -                                 | -                                                  | -                              | -                |
| 10. | -                         | -                                 | -                               | -                                 | -                                                  | -                              | 1 488 178        |
| 11. | 32 332                    | 28 419                            | 197 013                         | 329 289                           | 47 694                                             | 52 608                         | 60 772           |
| 12. | -                         | -                                 | -                               | -                                 | -                                                  | -                              | -                |
| 13. | -                         | -                                 | -                               | -                                 | -                                                  | -                              | 12 035           |
| 14. | -                         | -                                 | 20 680                          | -                                 | -                                                  | -                              | -                |
| 15. | -                         | -                                 | -                               | -                                 | -                                                  | -                              | -                |
| 16. | 5 829 600                 | 27 099 694                        | 44 176 936                      | 55 298 503                        | 9 917 063                                          | 11 291 615                     | 21 618 346       |
| 17. |                           |                                   |                                 |                                   |                                                    |                                |                  |
| 18. | -                         | -                                 | -                               | -                                 | -                                                  | -                              | -                |
| 19. | -                         | 491 090                           | 180 312                         | 1 296 138                         | -                                                  | -                              | 87 223           |
| 20. | 8 955                     | 82 346                            | 227 084                         | 2 259                             | 8 616                                              | -                              | -                |
| 21. | -                         | -                                 | -                               | -                                 | -                                                  | -                              | -                |
| 22. | -                         | -                                 | -                               | -                                 | -                                                  | -                              | -                |
| 23. | 15 806                    | 60 410                            | 41 185                          | 51 715                            | 13 193                                             | 17 628                         | 48 821           |
| 24. | -                         | -                                 | 32                              | 20 622                            | -                                                  | -                              | -                |
| 25. | 23 033                    | 60 351                            | 48 452                          | 41 156                            | 18 545                                             | 9 204                          | 22 211           |
| 26. | 473                       | 1 446                             | 724                             | 1 004                             | 254                                                | 405                            | 1 396            |
| 27. | 261                       | -                                 | 26                              | 14                                | 4                                                  | -                              | 28               |
| 28. | -                         | -                                 | -                               | -                                 | -                                                  | -                              | -                |
| 29. | -                         | -                                 | -                               | -                                 | -                                                  | -                              | -                |
| 30. | -                         | -                                 | -                               | 7 000                             | 22 223                                             | -                              | -                |
| 31. | -                         | -                                 | -                               | -                                 | -                                                  | -                              | -                |
| 32. | 48 528                    | 695 643                           | 497 815                         | 1 419 908                         | 62 835                                             | 27 237                         | 159 679          |
| 33. | 5 781 072                 | 26 404 051                        | 43 679 121                      | 53 878 595                        | 9 854 228                                          | 11 264 378                     | 21 458 667       |
| 34. | 5 781 072                 | 26 404 051                        | 61 825 612                      | 76 262 457                        | 9 854 228                                          | 15 944 164                     | 21 458 667       |

**PŘEHLED ČISTÝCH AKTIV K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v  
původních měnách)**

|     | MONEY<br>MARKET (USD) | MONEY<br>MARKET (EURO) | INDEX<br>EUROLAND | INDEX<br>JAPAN | INDEX<br>US | DIVERSIFIED<br>ABSOLUTE<br>RETURN | COMBINED       |
|-----|-----------------------|------------------------|-------------------|----------------|-------------|-----------------------------------|----------------|
| 1.  | USD                   | EUR                    | EUR               | JPY            | USD         | EUR                               | USD            |
| 2.  | 298 070 660           | 4 022 966 487          | 31 328 294        | 1 141 455 500  | 47 034 582  | 13 788 461                        | 12 469 243 574 |
| 3.  |                       |                        |                   |                |             |                                   |                |
| 4.  | 298 724 787           | 4 029 370 268          | 25 751 260        | 1 140 391 578  | 49 051 779  | 13 588 455                        | 11 770 382 423 |
| 5.  | 41 071 577            | 262 416 105            | 28 451            | 271 981 912    | 15 859 303  | 1 441 458                         | 750 577 444    |
| 6.  | -                     | -                      | -                 | 136 849        | 4 714       | -                                 | 69 664 907     |
| 7.  | -                     | -                      | 117               | 139 531        | 4 711       | -                                 | 55 359 928     |
| 8.  | -                     | -                      | -                 | -              | -           | -                                 | 552 026        |
| 9.  | -                     | -                      | -                 | -              | -           | -                                 | 1 083 809      |
| 10. | -                     | -                      | -                 | -              | -           | -                                 | 1 488 178      |
| 11. | 137 139               | 788 769                | 93 402            | 3 110 992      | 117 345     | 50 992                            | 47 690 139     |
| 12. | 4 978                 | -                      | -                 | -              | -           | -                                 | 513 228        |
| 13. | 3 748                 | -                      | -                 | 12 473 276     | 407 307     | -                                 | 8 076 979      |
| 14. | -                     | -                      | -                 | 458 442 500    | 403 125     | -                                 | 7 123 173      |
| 15. | -                     | -                      | -                 | -              | -           | 932 860                           | 2 555 095      |
| 16. | 339 942 229           | 4 292 575 142          | 25 873 230        | 1 886 676 638  | 65 848 284  | 16 013 765                        | 12 715 067 327 |
| 17. |                       |                        |                   |                |             |                                   |                |
| 18. | -                     | -                      | -                 | -              | -           | -                                 | 1 632 343      |
| 19. | -                     | -                      | -                 | 100 115 175    | 4 786       | -                                 | 102 929 277    |
| 20. | -                     | -                      | -                 | -              | 140         | -                                 | 56 028 711     |
| 21. | -                     | -                      | -                 | -              | -           | -                                 | 23 828 393     |
| 22. | -                     | -                      | -                 | -              | -           | -                                 | 4 934 668      |
| 23. | 150 194               | 1 470 218              | 6 117             | 1 541 564      | 22 266      | 9 147                             | 9 331 301      |
| 24. | -                     | -                      | -                 | -              | -           | 160                               | 197 779        |
| 25. | 370 890               | 2 380 069              | 50 360            | 2 744 203      | 248 170     | 11 124                            | 10 123 974     |
| 26. | 5 218                 | 73 995                 | 637               | 101 327        | 1 703       | 247                               | 332 607        |
| 27. | 279                   | -                      | -                 | 125            | 29          | -                                 | 49 035         |
| 28. | -                     | -                      | -                 | -              | 216 460     | -                                 | 460 232        |
| 29. | 26 555                | -                      | -                 | -              | 5 277       | -                                 | 888 465        |
| 30. | -                     | -                      | 280               | -              | 6 350       | 910 700                           | 5 033 035      |
| 31. | -                     | -                      | -                 | -              | -           | 8 840                             | 1 488 193      |
| 32. | 553 136               | 3 924 282              | 57 394            | 104 502 394    | 505 181     | 940 218                           | 217 258 012    |
| 33. | 339 389 093           | 4 288 650 860          | 25 815 836        | 1 782 174 244  | 65 343 103  | 15 073 547                        | 12 497 809 315 |
| 34. | 339 389 093           | 6 070 370 860          | 36 541 025        | 18 489 202     | 65 343 103  | 21 335 853                        | 12 497 809 315 |

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

**PŘEHLED OPERACÍ A ZMĚN ČISTÝCH AKTIV ZA ROK KONČÍCÍ K 31.  
KVĚTNU 2009**

**PŘEHLED OPERACÍ A ZMĚN ČISTÝCH AKTIV ZA ROK KONČÍCÍ K 31. KVĚTNU 2009**  
**(vyjádřeno v původních měnách)**

| PODFONDY |                                                                          | BONDS<br>WORLD | OPPORTUNISTIC | BONDS US<br>CORE PLUS | BONDS EUROPE |
|----------|--------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|-----------------------|--------------|
| 1.       | MĚNA                                                                     | USD            |               | USD                   | EUR          |
| 2.       | VÝNOSY                                                                   |                |               |                       |              |
| 3.       | Úrok z dluhopisů                                                         | 7 438 432      |               | 2 999 175             | 2 054 942    |
| 4.       | Úrok z úrokových swapů                                                   | -              |               | -                     | -            |
| 5.       | Bankovní úroky a úroky z půjčování CP                                    | 611 018        |               | 21 914                | 265 506      |
| 6.       | Dividendy (čisté)                                                        | 43 033         |               | 1 172                 | 5 329        |
| 7.       | Ostatní výnosy                                                           | -              |               | 13 168                | -            |
| 8.       | Výnosy celkem                                                            | 8 092 483      |               | 3 035 429             | 2 325 777    |
| 9.       | NÁKLADY                                                                  |                |               |                       |              |
| 10.      | Poplatek za správu investic                                              | 1 274 038      |               | 331 107               | 338 248      |
| 11.      | Odměna depozitáři                                                        | 72 874         |               | 9 349                 | 10 831       |
| 12.      | Odměna správci                                                           | 211 668        |               | 50 563                | 56 175       |
| 13.      | Odměna převodnímu agentovi                                               | 54 593         |               | 20 599                | 20 502       |
| 14.      | Odměna za distribuci                                                     | 4 835          |               | 20 452                | 4 923        |
| 15.      | Profesionální poplatky                                                   | 340 039        |               | 50 043                | 47 304       |
| 16.      | Daň - "Taxe d'abonnement"                                                | 47 644         |               | 19 286                | 16 833       |
| 17.      | Poplatky za výkonnost                                                    | -              |               | -                     | -            |
| 18.      | Bankovní poplatky a úroky                                                | 239 387        |               | 46 450                | 76 994       |
| 19.      | Úrok z úrokových swapů                                                   | -              |               | -                     | -            |
| 20.      | Ostatní náklady                                                          | 50 761         |               | -                     | -            |
| 21.      | Náklady celkem                                                           | 2 295 839      |               | 547 849               | 571 810      |
| 22.      | ČISTÝ INVESTIČNÍ VÝNOS /(ZTRÁTA)                                         | 5 796 644      |               | 2 487 580             | 1 753 967    |
| 23.      | Realizovaný zisk/(ztráta) z prodeje cenných papírů                       | (4 784 473)    |               | (741 248)             | (6 546 542)  |
| 24.      | Realizovaný zisk/(ztráta) z měnových a devizových forwardových kontraktů | 134 402        |               | (3 252 083)           | 1 217 284    |
| 25.      | Realizovaný zisk/(ztráta) z opcí                                         | 9 386          |               | -                     | 16 919       |
| 26.      | Realizovaný zisk/(ztráta) z termínových kontraktů                        | 6 107 277      |               | -                     | 1 432 390    |
| 27.      | Realizovaný zisk/(ztráta) ze swapů                                       | (65 994)       |               | -                     | -            |
| 28.      | Zisk/(ztráta) za rok/období                                              | 7 197 242      |               | (1 505 751)           | (2 125 982)  |
| 29.      | Změna čistých nerealizovaných příbytků/(úbytků) z:                       |                |               |                       |              |
| 30.      | - investments                                                            | (844 786)      |               | 421 682               | 5 654 638    |
| 31.      | - devizových forwardových kontraktů                                      | 976 380        |               | 764 768               | 127 458      |
| 32.      | - opcí                                                                   | (11 331)       |               | -                     | -            |
| 33.      | - termínových kontraktů                                                  | (3 257)        |               | -                     | 103 311      |
| 34.      | - swapů                                                                  | (5 491)        |               | -                     | -            |
| 35.      | VÝSLEDEK OPERACÍ                                                         | 7 308 757      |               | (319 301)             | 3 759 425    |
| 36.      | Čistá aktiva k 31. květnu 2008                                           | 262 189 146    |               | 64 305 168            | 107 655 646  |
| 37.      | Kurzové rozdíly čistých aktiv k 31. květnu 2008                          |                |               |                       |              |
| 38.      | Úpisy                                                                    | 169 492 433    |               | 26 789 440            | 19 210 857   |
| 39.      | Zpětné odkupy                                                            | (209 833 713)  |               | (38 379 772)          | (92 168 110) |
| 40.      | Dividendy                                                                | -              |               | -                     | -            |
| 41.      | ČISTÁ AKTIVA K 31. KVĚTNU 2009                                           | 229 156 623    |               | 52 395 535            | 38 457 818   |

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

**PŘEHLED OPERACÍ A ZMĚN ČISTÝCH AKTIV ZA ROK KONČÍCÍ K 31. KVĚTNU 2009**  
**(vyjádřeno v původních měnách)**

|     | BONDS EURO   | BONDS CHF <sup>(1)</sup> | BONDS EUROPE HIGH YIELD | BONDS CONVERGING EUROPE |
|-----|--------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 1.  | EUR          | CHF                      | EUR                     | EUR                     |
| 2.  |              |                          |                         |                         |
| 3.  | 4 168 620    | 131 051                  | 15 256 568              | 4 255 362               |
| 4.  | -            | -                        | -                       | -                       |
| 5.  | 82 703       | 7 448                    | 574 296                 | 597 078                 |
| 6.  | -            | -                        | 6 359                   | -                       |
| 7.  | -            | 8 190                    | -                       | -                       |
| 8.  | 4 251 323    | 146 689                  | 15 837 223              | 4 852 440               |
| 9.  |              |                          |                         |                         |
| 10. | 598 996      | 34 546                   | 1 725 354               | 669 915                 |
| 11. | 25 591       | 576                      | 42 891                  | 22 163                  |
| 12. | 91 381       | 4 694                    | 131 117                 | 78 638                  |
| 13. | 27 264       | 1 572                    | 35 211                  | 31 117                  |
| 14. | 16 369       | 920                      | 24 554                  | 52 018                  |
| 15. | 102 442      | 18 725                   | 152 056                 | 72 679                  |
| 16. | 37 840       | 1 971                    | 39 885                  | 23 620                  |
| 17. | -            | -                        | -                       | -                       |
| 18. | 24 517       | 2 138                    | 143 516                 | 258 476                 |
| 19. | -            | -                        | -                       | -                       |
| 20. | -            | -                        | -                       | -                       |
| 21. | 924 400      | 65 142                   | 2 294 584               | 1 208 626               |
| 22. | 3 326 923    | 81 547                   | 13 542 639              | 3 643 814               |
| 23. | (2 323 291)  | 263 314                  | (41 859 315)            | (4 251 074)             |
| 24. | (61 316)     | (427)                    | (1 955 198)             | 942 903                 |
| 25. | -            | -                        | -                       | -                       |
| 26. | (42 321)     | (6 100)                  | 233 534                 | 154 090                 |
| 27. | 5 657        | -                        | 1 398 733               | -                       |
| 28. | 905 652      | 338 334                  | (28 639 607)            | 489 733                 |
| 29. |              |                          |                         |                         |
| 30. | 6 233 258    | 117 460                  | (13 388 565)            | (9 088 251)             |
| 31. | 2 069        | -                        | 257 074                 | 1 156 416               |
| 32. | -            | -                        | -                       | -                       |
| 33. | 36 055       | 600                      | 416 690                 | (24 800)                |
| 34. | -            | -                        | (1 395 655)             | -                       |
| 35. | 7 177 034    | 456 394                  | (42 750 063)            | (7 466 902)             |
| 36. | 112 146 988  | 7 598 741                | 228 105 340             | 148 500 410             |
| 37. |              |                          |                         |                         |
| 38. | 68 465 507   | 2 862 517                | 54 019 509              | 55 385 430              |
| 39. | (92 873 422) | (10 917 652)             | (93 114 587)            | (149 161 443)           |
| 40. | -            | -                        | (4 903)                 | -                       |
| 41. | 94 916 107   | -                        | 146 255 296             | 47 257 495              |
|     |              |                          |                         |                         |



**PŘEHLED OPERACÍ A ZMĚN ČISTÝCH AKTIV ZA ROK KONČÍCÍ K 31. KVĚTNU 2009**  
**(vyjádřeno v původních měnách)**

|     | BONDS<br>US MORTGAGE-<br>BACKED<br>SECURITIES <sup>(2)</sup> | BONDS<br>EURO CORPORATE | BONDS<br>ABSOLUTE<br>RETURN INTEREST<br>RATE | BONDS<br>EURO<br>INFLATION<br>LINKED | BONDS<br>EURO AGGREGATE<br>CORE PLUS | BONDS<br>EURO AGGREGATE | BONDS<br>OPPORTUNITIES |
|-----|--------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| 1.  | USD                                                          | EUR                     | EUR                                          | EUR                                  | EUR                                  | EUR                     | EUR                    |
| 2.  |                                                              |                         |                                              |                                      |                                      |                         |                        |
| 3.  | 1 299 191                                                    | 2 111 203               | 1 673 010                                    | 1 634 237                            | 511 993                              | 10 610 534              | 4 172 533              |
| 4.  | -                                                            | 66 300                  | 44 630                                       | -                                    | -                                    | 8 734                   | -                      |
| 5.  | 25 819                                                       | 147 349                 | 63 392                                       | 58 021                               | 34 693                               | 374 816                 | 72 072                 |
| 6.  | -                                                            | -                       | -                                            | -                                    | -                                    | -                       | -                      |
| 7.  | 85 159                                                       | -                       | -                                            | -                                    | -                                    | -                       | -                      |
| 8.  | 1 410 169                                                    | 2 324 852               | 1 781 032                                    | 1 692 258                            | 546 686                              | 10 994 084              | 4 244 605              |
| 9.  |                                                              |                         |                                              |                                      |                                      |                         |                        |
| 10. | 94 103                                                       | 98 918                  | 115 002                                      | 245 190                              | 53 039                               | 1 160 385               | 456 193                |
| 11. | 1 987                                                        | 13 849                  | 9 889                                        | 17 983                               | 2 215                                | 75 813                  | 17 173                 |
| 12. | 16 588                                                       | 52 506                  | 38 670                                       | 73 092                               | 15 541                               | 208 767                 | 75 279                 |
| 13. | 7 088                                                        | 16 693                  | 19 378                                       | 24 034                               | 6 369                                | 50 832                  | 24 578                 |
| 14. | 7 275                                                        | 4 417                   | 17 838                                       | 9 492                                | 3 272                                | 336                     | -                      |
| 15. | 20 616                                                       | 91 536                  | 41 531                                       | 58 349                               | 13 296                               | 220 213                 | 72 549                 |
| 16. | 4 039                                                        | 10 436                  | 8 760                                        | 24 575                               | 1 773                                | 39 577                  | 15 643                 |
| 17. | -                                                            | -                       | -                                            | -                                    | 1                                    | -                       | -                      |
| 18. | 36 580                                                       | 13 543                  | 54 761                                       | 25 350                               | 25 346                               | 668 305                 | 13 393                 |
| 19. | -                                                            | -                       | 67 845                                       | -                                    | -                                    | 2 495                   | -                      |
| 20. | -                                                            | -                       | 9 003                                        | -                                    | 2 325                                | 38                      | -                      |
| 21. | 188 276                                                      | 301 898                 | 382 677                                      | 478 065                              | 123 177                              | 2 426 761               | 674 808                |
| 22. | 1 221 893                                                    | 2 022 954               | 1 398 355                                    | 1 214 193                            | 423 509                              | 8 567 323               | 3 569 797              |
| 23. | (5 669 502)                                                  | (181 829)               | (478 451)                                    | (2 060 828)                          | (544 898)                            | (6 291 635)             | (5 382 297)            |
| 24. | (501 109)                                                    | (5 770)                 | (97 127)                                     | 4 179                                | 27 616                               | 2 517 122               | (68)                   |
| 25. | -                                                            | -                       | 14 925                                       | -                                    | 33 376                               | 119 329                 | -                      |
| 26. | -                                                            | 1 497 266               | (1 140 893)                                  | (169 825)                            | 181 645                              | 2 250 896               | (390 775)              |
| 27. | -                                                            | (450 763)               | -                                            | -                                    | (77 029)                             | 107 092                 | (169 086)              |
| 28. | (4 948 718)                                                  | 2 881 858               | (303 191)                                    | (1 012 281)                          | 44 219                               | 7 270 127               | (2 372 429)            |
| 29. |                                                              |                         |                                              |                                      |                                      |                         |                        |
| 30. | 6 235 463                                                    | 3 889 490               | 147 473                                      | 2 413 185                            | 347 927                              | 8 783 663               | 1 734 333              |
| 31. | 11 733                                                       | 1 394                   | 208 711                                      | -                                    | 46 499                               | (143 602)               | -                      |
| 32. | -                                                            | -                       | (21 930)                                     | -                                    | (6 818)                              | 171 249                 | -                      |
| 33. | -                                                            | (315 743)               | (169 195)                                    | 653 235                              | 76 912                               | 1 129 180               | 107 985                |
| 34. | -                                                            | 662 428                 | 83 360                                       | -                                    | 118 290                              | 1 080 526               | (350 250)              |
| 35. | 1 298 478                                                    | 7 119 427               | (54 772)                                     | 2 054 139                            | 627 029                              | 18 291 143              | (880 361)              |
| 36. | 20 221 911                                                   | 5 185 704               | 68 498 599                                   | 111 449 688                          | 14 324 488                           | 339 886 765             | 84 006 195             |
| 37. |                                                              |                         |                                              |                                      |                                      |                         |                        |
| 38. | 24 923 098                                                   | 209 954 278             | 22 200 615                                   | 145 526 299                          | 2 309 775                            | 21 197 295              | 38 098 029             |
| 39. | (46 443 487)                                                 | (15 662 172)            | (57 229 849)                                 | (148 602 770)                        | (1 750 907)                          | (126 805 097)           | (44 648 329)           |
| 40. | -                                                            | -                       | -                                            | -                                    | -                                    | -                       | -                      |
| 41. | -                                                            | 206 597 237             | 33 414 593                                   | 110 427 356                          | 15 510 385                           | 252 570 106             | 76 575 534             |
|     |                                                              |                         |                                              |                                      |                                      |                         |                        |

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

**PŘEHLED OPERACÍ A ZMĚN ČISTÝCH AKTIV ZA ROK KONČÍCÍ K 31. KVĚTNU 2009**  
**(vyjádřeno v původních měnách)**

|     | BONDS<br>ABSOLUTE<br>RETURN<br>CREDIT <sup>(3)</sup> | BONDS<br>EUROPE<br>CONVERTIBLE | BONDS<br>ABSOLUTE<br>RETURN FOREX | BONDS<br>GLOBAL<br>AGGREGATE<br>ALPHA PLUS <sup>(4)</sup> | BONDS<br>GLOBAL<br>AGGREGATE <sup>(5)</sup> | BONDS<br>GLOBAL<br>MULTISTRATEGIES | EQUITIES<br>GLOBAL |
|-----|------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------|--------------------|
| 1.  | EUR                                                  | EUR                            | EUR                               | USD                                                       | USD                                         | EUR                                | USD                |
| 2.  |                                                      |                                |                                   |                                                           |                                             |                                    |                    |
| 3.  | 4 687                                                | 229 267                        | 857 525                           | 93 953                                                    | 100 292                                     | 356 140                            | -                  |
| 4.  | -                                                    | -                              | 473 369                           | -                                                         | -                                           | 168 361                            | -                  |
| 5.  | 11 099                                               | 35 892                         | 106 647                           | 7 030                                                     | 4 989                                       | 68 463                             | 23 794             |
| 6.  | -                                                    | 8 191                          | -                                 | -                                                         | -                                           | -                                  | 947 185            |
| 7.  | 75 922                                               | -                              | -                                 | -                                                         | -                                           | -                                  | 5 344              |
| 8.  | 91 708                                               | 273 350                        | 1 437 541                         | 100 983                                                   | 105 281                                     | 592 964                            | 976 323            |
| 9.  |                                                      |                                |                                   |                                                           |                                             |                                    |                    |
| 10. | 6 767                                                | 62 181                         | 198 022                           | 18 087                                                    | 17 763                                      | 104 223                            | 516 133            |
| 11. | 275                                                  | 1 146                          | 12 820                            | 576                                                       | 588                                         | 13 438                             | 8 811              |
| 12. | 1 209                                                | 9 807                          | 42 823                            | 3 227                                                     | 3 276                                       | 18 058                             | 73 300             |
| 13. | 965                                                  | 3 929                          | 20 631                            | 1 265                                                     | 1 249                                       | 10 370                             | 19 739             |
| 14. | 2 399                                                | 143                            | 8 420                             | -                                                         | -                                           | 165                                | 4 673              |
| 15. | 8 262                                                | 9 733                          | 50 784                            | 10 744                                                    | 10 632                                      | 19 419                             | 39 681             |
| 16. | 161                                                  | 1 874                          | 15 623                            | 600                                                       | 593                                         | 3 520                              | 13 880             |
| 17. | -                                                    | -                              | 88 826                            | 68 198                                                    | -                                           | 12 595                             | -                  |
| 18. | 9 281                                                | 15 605                         | 71 059                            | 1 053                                                     | 12 851                                      | 59 854                             | 45 686             |
| 19. | -                                                    | -                              | 533 355                           | -                                                         | 9 145                                       | 168 450                            | -                  |
| 20. | -                                                    | 2 058                          | 11 304                            | -                                                         | -                                           | 3 273                              | -                  |
| 21. | 29 319                                               | 106 476                        | 1 053 667                         | 103 750                                                   | 56 097                                      | 413 365                            | 721 903            |
| 22. | 62 389                                               | 166 874                        | 383 874                           | (2 767)                                                   | 49 184                                      | 179 599                            | 254 420            |
| 23. | (627 800)                                            | (288 030)                      | 613 341                           | (190 228)                                                 | (53 368)                                    | 615 204                            | (30 736 990)       |
| 24. | 8 134                                                | 47 726                         | 282 627                           | 547 639                                                   | (294 242)                                   | (166 025)                          | (370 114)          |
| 25. | -                                                    | 127 168                        | (329 052)                         | -                                                         | -                                           | (13 465)                           | -                  |
| 26. | -                                                    | (527 195)                      | 228 155                           | -                                                         | 163 298                                     | (33 169)                           | -                  |
| 27. | -                                                    | -                              | -                                 | -                                                         | (5 695)                                     | -                                  | -                  |
| 28. | (557 277)                                            | (473 457)                      | 1 178 945                         | 354 644                                                   | (140 823)                                   | 582 144                            | (30 852 684)       |
| 29. |                                                      |                                |                                   |                                                           |                                             |                                    |                    |
| 30. | 386 990                                              | 877 458                        | 32 781                            | -                                                         | -                                           | (91 948)                           | 4 235 703          |
| 31. | 2 333                                                | -                              | 110 833                           | -                                                         | -                                           | 9 607                              | -                  |
| 32. | -                                                    | 32 994                         | 120 837                           | -                                                         | -                                           | (8 257)                            | -                  |
| 33. | -                                                    | (1 000)                        | 471 607                           | -                                                         | -                                           | 211 815                            | -                  |
| 34. | -                                                    | -                              | -                                 | -                                                         | -                                           | -                                  | -                  |
| 35. | (167 954)                                            | 435 995                        | 1 915 003                         | 354 644                                                   | (140 823)                                   | 703 361                            | (26 616 981)       |
| 36. | 3 001 840                                            | 4 727 641                      | 40 537 193                        | 101                                                       | 101                                         | 33 892 489                         | 71 817 457         |
| 37. |                                                      |                                |                                   |                                                           |                                             |                                    |                    |
| 38. | 33 295                                               | 7 968 313                      | 102 910 218                       | 10 000 000                                                | 10 000 000                                  | 39 016 858                         | 8 588 731          |
| 39. | (2 867 173)                                          | (273 250)                      | (68 606 458)                      | (10 354 745)                                              | (9 859 278)                                 | (60 065 304)                       | (13 187 557)       |
| 40. | (8)                                                  | -                              | -                                 | -                                                         | -                                           | -                                  | -                  |
| 41. | -                                                    | 12 858 699                     | 76 755 956                        | -                                                         | -                                           | 13 547 404                         | 40 601 650         |
|     |                                                      |                                |                                   |                                                           |                                             |                                    |                    |

**PŘEHLED OPERACÍ A ZMĚN ČISTÝCH AKTIV ZA ROK KONČÍCÍ K 31. KVĚTNU 2009**  
**(vyjádřeno v původních měnách)**

|     | EQUITIES<br>JAPAN<br>CONCENTRATED | EQUITIES<br>JAPAN<br>CONCENTRATED<br>GROWTH <sup>(6)</sup> | EQUITIES<br>US LARGE CAP<br>GROWTH | EQUITIES<br>CONCENTRATED<br>EUROPE | EQUITIES<br>UK <sup>(7)</sup> | EQUITIES<br>ASIA PAC DUAL<br>STRATEGIES | EQUITIES<br>GLOBAL<br>EMERGING<br>COUNTRIES |
|-----|-----------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------|
| 1.  | JPY                               | JPY                                                        | USD                                | EUR                                | GBP                           | USD                                     | USD                                         |
| 2.  |                                   |                                                            |                                    |                                    |                               |                                         |                                             |
| 3.  | -                                 | -                                                          | -                                  | -                                  | -                             | -                                       | -                                           |
| 4.  | -                                 | -                                                          | -                                  | -                                  | -                             | -                                       | -                                           |
| 5.  | 135 626                           | 989 938                                                    | 8 154                              | 134 754                            | 2 718                         | 18 910                                  | 91 453                                      |
| 6.  | 40 252 376                        | 15 073 361                                                 | 168 857                            | 1 564 327                          | 7 154                         | 2 153 209                               | 2 052 893                                   |
| 7.  | 2 793 870                         | 1 870 901                                                  | -                                  | -                                  | 54 833                        | -                                       | -                                           |
| 8.  | 43 181 872                        | 17 934 200                                                 | 177 011                            | 1 699 081                          | 64 705                        | 2 172 119                               | 2 144 346                                   |
| 9.  |                                   |                                                            |                                    |                                    |                               |                                         |                                             |
| 10. | 23 762 242                        | 9 329 548                                                  | 403 637                            | 464 937                            | 17 950                        | 801 206                                 | 1 496 871                                   |
| 11. | 879 405                           | 134 769                                                    | 22 578                             | 11 683                             | 669                           | 14 754                                  | 19 737                                      |
| 12. | 3 278 366                         | 948 314                                                    | 56 730                             | 78 448                             | 1 697                         | 127 467                                 | 158 786                                     |
| 13. | 962 739                           | 357 061                                                    | 15 873                             | 18 208                             | 533                           | 24 443                                  | 24 571                                      |
| 14. | 940 672                           | 288 124                                                    | 7 186                              | 2 288                              | 59                            | 18 888                                  | 18 175                                      |
| 15. | 1 275 219                         | 2 036 063                                                  | 27 866                             | 30 218                             | 3 695                         | 67 812                                  | 65 334                                      |
| 16. | 671 138                           | 181 883                                                    | 14 717                             | 12 035                             | 440                           | 21 598                                  | 33 614                                      |
| 17. | -                                 | -                                                          | -                                  | -                                  | -                             | -                                       | 23 560                                      |
| 18. | 12 190 858                        | 465 797                                                    | 106 458                            | 83 550                             | 2 213                         | 74 170                                  | 91 676                                      |
| 19. | -                                 | -                                                          | -                                  | -                                  | -                             | -                                       | -                                           |
| 20. | -                                 | -                                                          | 982                                | -                                  | -                             | -                                       | 4 481                                       |
| 21. | 43 960 639                        | 13 741 559                                                 | 656 027                            | 701 367                            | 27 256                        | 1 150 338                               | 1 936 805                                   |
| 22. | (778 767)                         | 4 192 641                                                  | (479 016)                          | 997 714                            | 37 449                        | 1 021 781                               | 207 541                                     |
| 23. | (1 896 917 621)                   | (749 180 969)                                              | (13 680 831)                       | (42 280 464)                       | (1 428 019)                   | (46 378 188)                            | (29 971 830)                                |
| 24. | (127 432 735)                     | (67 920 890)                                               | (1 902 146)                        | (30 934)                           | (413)                         | (6 332)                                 | (300 319)                                   |
| 25. | -                                 | -                                                          | -                                  | -                                  | -                             | -                                       | -                                           |
| 26. | -                                 | -                                                          | -                                  | -                                  | -                             | -                                       | -                                           |
| 27. | -                                 | -                                                          | -                                  | -                                  | -                             | -                                       | -                                           |
| 28. | (2 025 129 123)                   | (812 909 218)                                              | (16 061 993)                       | (41 313 684)                       | (1 390 983)                   | (45 362 739)                            | (30 064 608)                                |
| 29. |                                   |                                                            |                                    |                                    |                               |                                         |                                             |
| 30. | 78 148 417                        | 44 336 238                                                 | (10 557 355)                       | 2 598 899                          | 757 543                       | 686 632                                 | (26 854 723)                                |
| 31. | 2 996 351                         | 681 056                                                    | 161 609                            | -                                  | 4                             | -                                       | -                                           |
| 32. | -                                 | -                                                          | -                                  | -                                  | -                             | -                                       | -                                           |
| 33. | -                                 | -                                                          | -                                  | (14 040)                           | -                             | -                                       | -                                           |
| 34. | -                                 | -                                                          | -                                  | -                                  | -                             | -                                       | -                                           |
| 35. | (1 943 984 355)                   | (767 891 924)                                              | (26 457 739)                       | (38 728 825)                       | (633 436)                     | (44 676 107)                            | (56 919 331)                                |
| 36. | 4 413 860 174                     | 1 513 803 498                                              | 44 344 218                         | 115 007 988                        | 2 306 306                     | 121 869 930                             | 168 979 985                                 |
| 37. |                                   |                                                            |                                    |                                    |                               |                                         |                                             |
| 38. | 731 446 875                       | 192 997 722                                                | 47 663 816                         | 16 165 421                         | 209 600                       | 6 510 872                               | 27 038 267                                  |
| 39. | (2 017 652 849)                   | (938 909 296)                                              | (34 278 746)                       | (68 594 399)                       | (1 882 470)                   | (34 925 290)                            | (52 318 743)                                |
| 40. | (1 049)                           | -                                                          | (1)                                | -                                  | -                             | (822)                                   | -                                           |
| 41. | 1 183 668 796                     | -                                                          | 31 271 548                         | 23 850 185                         | -                             | 48 778 583                              | 86 780 178                                  |
|     |                                   |                                                            |                                    |                                    |                               |                                         |                                             |

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

**PŘEHLED OPERACÍ A ZMĚN ČISTÝCH AKTIV ZA ROK KONČÍCÍ K 31. KVĚTNU 2009**  
**(vyjádřeno v původních měnách)**

|     | EQUITIES CHINA | EQUITIES GOLD MINES | EQUITIES EMERGING EUROPE | EQUITIES EUROLAND CYCLICALS | EQUITIES GLOBAL ENERGY | EQUITIES EUROLAND FINANCIAL | EQUITIES GLOBAL TECHNOLOGY(8) |
|-----|----------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| 1.  | USD            | USD                 | EUR                      | EUR                         | USD                    | EUR                         | USD                           |
| 2.  |                |                     |                          |                             |                        |                             |                               |
| 3.  | 10 505         | -                   | -                        | -                           | -                      | -                           | -                             |
| 4.  | -              | -                   | -                        | -                           | -                      | -                           | -                             |
| 5.  | 99 980         | 48 775              | 97 583                   | 834 479                     | 14 624                 | 363 895                     | 49 528                        |
| 6.  | 5 542 448      | 623 973             | 1 637 767                | 4 702 388                   | 328 210                | 2 197 077                   | 283 305                       |
| 7.  | -              | -                   | -                        | -                           | -                      | 1 555                       | -                             |
| 8.  | 5 652 933      | 672 748             | 1 735 350                | 5 536 867                   | 342 834                | 2 562 527                   | 332 833                       |
| 9.  |                |                     |                          |                             |                        |                             |                               |
| 10. | 2 665 300      | 1 767 583           | 847 236                  | 1 381 986                   | 191 666                | 610 810                     | 391 165                       |
| 11. | 56 213         | 43 583              | 18 373                   | 60 495                      | 20 782                 | 26 091                      | 7 356                         |
| 12. | 294 634        | 165 086             | 82 356                   | 299 527                     | 23 224                 | 122 556                     | 55 425                        |
| 13. | 39 384         | 34 495              | 17 912                   | 42 422                      | 3 805                  | 24 776                      | 16 723                        |
| 14. | 52 797         | 32 731              | 8 023                    | 4 682                       | 14 442                 | 10 645                      | 2 966                         |
| 15. | 118 013        | 130 717             | 56 117                   | 178 946                     | 8 172                  | 70 791                      | 40 037                        |
| 16. | 59 114         | 41 787              | 16 091                   | 21 216                      | 5 962                  | 14 084                      | 3 555                         |
| 17. | -              | -                   | 842                      | -                           | -                      | -                           | -                             |
| 18. | 99 985         | 72 751              | 113 699                  | 393 527                     | 37 450                 | 143 062                     | 54 707                        |
| 19. | -              | -                   | -                        | -                           | -                      | -                           | -                             |
| 20. | 26 471         | 830 547             | -                        | 47 493                      | -                      | 14 662                      | 181                           |
| 21. | 3 411 911      | 3 119 280           | 1 160 649                | 2 430 294                   | 305 503                | 1 037 477                   | 572 115                       |
| 22. | 2 241 022      | (2 446 532)         | 574 701                  | 3 106 573                   | 37 331                 | 1 525 050                   | (239 282)                     |
| 23. | (84 946 507)   | (17 140 082)        | (27 687 416)             | (78 477 227)                | (846 283)              | (43 242 131)                | (48 269 555)                  |
| 24. | (594 153)      | (431 383)           | 411 772                  | 29 039                      | (132 507)              | (28 598)                    | 34 958                        |
| 25. | -              | -                   | -                        | -                           | -                      | -                           | -                             |
| 26. | -              | -                   | -                        | 4 502 060                   | -                      | -                           | -                             |
| 27. | -              | -                   | -                        | -                           | -                      | -                           | -                             |
| 28. | (83 299 638)   | (20 017 997)        | (26 700 943)             | (70 839 555)                | (941 459)              | (41 745 679)                | (48 473 879)                  |
| 29. |                |                     |                          |                             |                        |                             |                               |
| 30. | 16 894 164     | 4 398 631           | (36 459 699)             | (79 153 821)                | (7 875 156)            | (14 459 946)                | 7 571 695                     |
| 31. | (403)          | -                   | -                        | -                           | -                      | -                           | -                             |
| 32. | -              | -                   | -                        | -                           | -                      | -                           | -                             |
| 33. | -              | -                   | -                        | 1 728 640                   | -                      | -                           | -                             |
| 34. | -              | -                   | -                        | -                           | -                      | -                           | -                             |
| 35. | (66 405 877)   | (15 619 366)        | (63 160 642)             | (148 264 736)               | (8 816 615)            | (56 205 625)                | (40 902 184)                  |
| 36. | 300 934 042    | 165 580 220         | 181 084 133              | 421 218 371                 | 31 142 045             | 125 943 572                 | 95 545 032                    |
| 37. |                |                     |                          |                             |                        |                             |                               |
| 38. | 112 319 321    | 194 177 115         | 16 134 953               | 254 999 673                 | 14 270 811             | 70 377 349                  | 9 140 379                     |
| 39. | (109 330 150)  | (215 927 835)       | (101 720 748)            | (400 470 592)               | (18 358 120)           | (66 623 630)                | (63 783 227)                  |
| 40. | (17)           | -                   | -                        | -                           | -                      | -                           | -                             |
| 41. | 237 517 319    | 128 210 134         | 32 337 696               | 127 482 716                 | 18 238 121             | 73 491 666                  | -                             |
|     |                |                     |                          |                             |                        |                             |                               |

**PŘEHLED OPERACÍ A ZMĚN ČISTÝCH AKTIV ZA ROK KONČÍCÍ K 31. KVĚTNU 2009**  
**(vyjádřeno v původních měnách)**

|     | EQUITIES<br>EUROLAND | EQUITIES<br>US SMALL CAP<br>VALUE | EQUITIES<br>US RELATIVE<br>VALUE | EQUITIES<br>EUROLAND MID<br>CAP <sup>(9)</sup> | EQUITIES<br>US<br>CONCENTRATED<br>CORE | EQUITIES<br>US MID CAP<br>GROWTH | EQUITIES<br>US MULTI<br>STRATEGIES |
|-----|----------------------|-----------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| 1.  | EUR                  | USD                               | USD                              | EUR                                            | USD                                    | USD                              | USD                                |
| 2.  |                      |                                   |                                  |                                                |                                        |                                  |                                    |
| 3.  | -                    | -                                 | -                                | -                                              | -                                      | -                                | -                                  |
| 4.  | -                    | -                                 | -                                | -                                              | -                                      | -                                | -                                  |
| 5.  | 94 155               | 39 149                            | 806 067                          | 6 771                                          | 51 520                                 | 25 357                           | 18 585                             |
| 6.  | 623 877              | 162 521                           | 23 631 401                       | 71 239                                         | 263 024                                | 114 679                          | 401 127                            |
| 7.  | 308 184              | -                                 | 302 143                          | 13 906                                         | -                                      | -                                | 15 099                             |
| 8.  | 1 026 216            | 201 670                           | 24 739 611                       | 91 916                                         | 314 544                                | 140 036                          | 434 811                            |
| 9.  |                      |                                   |                                  |                                                |                                        |                                  |                                    |
| 10. | 315 293              | 200 525                           | 9 168 073                        | 59 689                                         | 934 042                                | 424 630                          | 571 480                            |
| 11. | 11 938               | 9 084                             | 286 940                          | 8 256                                          | 18 602                                 | 19 181                           | 4 298                              |
| 12. | 57 543               | 34 649                            | 1 350 548                        | 6 681                                          | 101 613                                | 63 409                           | 48 130                             |
| 13. | 15 816               | 9 950                             | 156 959                          | 1 776                                          | 24 859                                 | 17 699                           | 13 698                             |
| 14. | 5 301                | 1 903                             | 106 644                          | 1 336                                          | 1 159                                  | 10 749                           | 7 950                              |
| 15. | 8 767                | 11 531                            | 706 750                          | 10 951                                         | 13 952                                 | 27 700                           | 6 709                              |
| 16. | 7 811                | 2 690                             | 222 132                          | 1 639                                          | 16 360                                 | 8 442                            | 12 682                             |
| 17. | -                    | -                                 | -                                | -                                              | -                                      | -                                | -                                  |
| 18. | 105 061              | 81 940                            | 553 724                          | 32 678                                         | 62 258                                 | 121 159                          | 254 251                            |
| 19. | -                    | -                                 | -                                | -                                              | -                                      | -                                | -                                  |
| 20. | -                    | 3 006                             | 175 108                          | 566                                            | 9 869                                  | 7 133                            | 27 639                             |
| 21. | 527 530              | 355 278                           | 12 726 878                       | 123 572                                        | 1 182 714                              | 700 102                          | 946 837                            |
| 22. | 498 686              | (153 608)                         | 12 012 733                       | (31 656)                                       | (868 170)                              | (560 066)                        | (512 026)                          |
| 23. | (17 710 065)         | (19 156 361)                      | (781 354 539)                    | (3 863 193)                                    | (114 484)                              | (18 655 148)                     | (9 903 407)                        |
| 24. | (226)                | (1 220 761)                       | (56 887 525)                     | -                                              | (107 596)                              | (887 263)                        | (577 874)                          |
| 25. | -                    | -                                 | -                                | -                                              | -                                      | -                                | -                                  |
| 26. | -                    | -                                 | -                                | -                                              | -                                      | -                                | -                                  |
| 27. | -                    | -                                 | -                                | -                                              | -                                      | -                                | -                                  |
| 28. | (17 211 605)         | (20 530 730)                      | (826 229 331)                    | (3 894 849)                                    | (1 090 250)                            | (20 102 477)                     | (10 993 307)                       |
| 29. |                      |                                   |                                  |                                                |                                        |                                  |                                    |
| 30. | (3 811 009)          | (38 530)                          | (59 424 967)                     | 336 619                                        | (26 221 150)                           | (14 778 779)                     | (9 343 821)                        |
| 31. | -                    | 125 270                           | 6 633 733                        | -                                              | 25 257                                 | 79 101                           | 64 876                             |
| 32. | -                    | -                                 | -                                | -                                              | -                                      | -                                | -                                  |
| 33. | (9 360)              | -                                 | -                                | -                                              | -                                      | -                                | -                                  |
| 34. | -                    | -                                 | -                                | -                                              | -                                      | -                                | -                                  |
| 35. | (21 031 974)         | (20 443 990)                      | (879 020 565)                    | (3 558 230)                                    | (27 286 143)                           | (34 802 155)                     | (20 272 252)                       |
| 36. | 60 608 798           | 42 596 074                        | 2 288 128 411                    | 8 245 993                                      | 150 252 364                            | 118 303 462                      | 47 636 867                         |
| 37. |                      |                                   |                                  |                                                |                                        |                                  |                                    |
| 38. | 5 625 207            | 45 619 265                        | 319 252 675                      | 502 387                                        | 28 735 622                             | 28 446 575                       | 23 039 006                         |
| 39. | (20 136 526)         | (55 402 613)                      | (1 092 398 695)                  | (5 190 150)                                    | (95 792 897)                           | (88 244 581)                     | (24 864 694)                       |
| 40. | -                    | -                                 | (4 591)                          | -                                              | -                                      | -                                | -                                  |
| 41. | 25 065 505           | 12 368 736                        | 635 957 235                      | -                                              | 55 908 946                             | 23 703 301                       | 25 538 927                         |
|     |                      |                                   |                                  |                                                |                                        |                                  |                                    |

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

**PŘEHLED OPERACÍ A ZMĚN ČISTÝCH AKTIV ZA ROK KONČÍCÍ K 31. KVĚTNU 2009**  
**(vyjádřeno v původních měnách)**

|     | EQUITIES<br>JAPAN SMALL CAP | EQUITIES<br>US FOCUSED | EQUITIES<br>JAPAN TARGET | EQUITIES<br>EUROLAND SMALL<br>CAP | EQUITIES<br>EUROPE<br>OPPORTUNITIES | EQUITIES<br>EUROLAND VALUE | EQUITIES<br>CONCENTRATED<br>EUROLAND |
|-----|-----------------------------|------------------------|--------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|
| 1.  | JPY                         | USD                    | JPY                      | EUR                               | EUR                                 | EUR                        | EUR                                  |
| 2.  |                             |                        |                          |                                   |                                     |                            |                                      |
| 3.  | -                           | -                      | -                        | -                                 | -                                   | -                          | -                                    |
| 4.  | -                           | -                      | -                        | -                                 | -                                   | -                          | -                                    |
| 5.  | 1 644 974                   | 2 068                  | 939 900                  | 184 780                           | 315 104                             | 4 178 381                  | 86 559                               |
| 6.  | 14 062 844                  | 128 130                | 176 835 107              | 1 655 580                         | 2 598 256                           | 15 832 001                 | 995 265                              |
| 7.  | -                           | -                      | 2 765 476                | 32 053                            | -                                   | -                          | -                                    |
| 8.  | 15 707 818                  | 130 198                | 180 540 483              | 1 872 413                         | 2 913 360                           | 20 010 382                 | 1 081 824                            |
| 9.  |                             |                        |                          |                                   |                                     |                            |                                      |
| 10. | 18 024 100                  | 41 680                 | 80 062 840               | 553 960                           | 907 892                             | 3 660 611                  | 161 713                              |
| 11. | 638 317                     | 4 758                  | 3 091 066                | 27 289                            | 24 544                              | 134 891                    | 5 140                                |
| 12. | 1 398 061                   | 11 502                 | 13 121 115               | 102 982                           | 154 634                             | 617 895                    | 53 110                               |
| 13. | 441 980                     | 3 192                  | 3 039 596                | 23 109                            | 28 027                              | 75 140                     | 14 760                               |
| 14. | 212 660                     | 4 345                  | 5 996                    | 5 612                             | 10 420                              | 18 921                     | 740                                  |
| 15. | 1 070 119                   | 5 937                  | 4 018 386                | 62 508                            | 75 750                              | 472 476                    | 14 859                               |
| 16. | 360 553                     | 1 780                  | 1 944 065                | 8 441                             | 12 088                              | 54 110                     | 3 248                                |
| 17. | -                           | -                      | -                        | 6                                 | -                                   | -                          | -                                    |
| 18. | 5 447 101                   | 59 413                 | 10 106 195               | 70 560                            | 90 010                              | 1 013 067                  | 28 446                               |
| 19. | -                           | -                      | -                        | -                                 | -                                   | -                          | -                                    |
| 20. | 150 106                     | 1 763                  | 1 704 278                | 12 361                            | 19 795                              | 83 810                     | 5 626                                |
| 21. | 27 742 997                  | 134 370                | 117 093 537              | 866 828                           | 1 323 160                           | 6 130 921                  | 287 642                              |
| 22. | (12 035 179)                | (4 172)                | 63 446 946               | 1 005 585                         | 1 590 200                           | 13 879 461                 | 794 182                              |
| 23. | (816 867 147)               | (4 746 196)            | (1 434 674 193)          | (27 017 026)                      | (54 342 991)                        | (116 424 431)              | (21 825 440)                         |
| 24. | (24 608 673)                | (110 592)              | (1 645 288)              | -                                 | (35 844)                            | (25 980)                   | (668 791)                            |
| 25. | -                           | -                      | -                        | -                                 | -                                   | 556 948                    | -                                    |
| 26. | -                           | -                      | -                        | -                                 | -                                   | (484 270)                  | -                                    |
| 27. | -                           | -                      | -                        | -                                 | -                                   | -                          | -                                    |
| 28. | (853 510 999)               | (4 860 960)            | (1 372 872 535)          | (26 011 441)                      | (52 788 635)                        | (102 498 272)              | (21 700 049)                         |
| 29. |                             |                        |                          |                                   |                                     |                            |                                      |
| 30. | 322 740 764                 | (1 048 970)            | 148 339 952              | (8 286 336)                       | (15 719 902)                        | (75 955 130)               | 2 860 724                            |
| 31. | 2 527 304                   | 5 632                  | 104 129                  | -                                 | -                                   | (26 160)                   | -                                    |
| 32. | -                           | -                      | -                        | -                                 | -                                   | (1 277 076)                | -                                    |
| 33. | -                           | -                      | -                        | -                                 | -                                   | -                          | (17 570)                             |
| 34. | -                           | -                      | -                        | -                                 | -                                   | -                          | -                                    |
| 35. | (528 242 931)               | (5 904 298)            | (1 224 428 454)          | (34 297 777)                      | (68 508 537)                        | (179 756 638)              | (18 856 895)                         |
| 36. | 1 777 588 646               | 1 859 840              | 10 892 342 836           | 98 488 476                        | 186 413 203                         | 644 258 029                | 66 544 167                           |
| 37. |                             |                        |                          |                                   |                                     |                            |                                      |
| 38. | 437 962 015                 | 16 101 186             | 4 214 885 536            | 39 928 909                        | 125 667 197                         | 463 710 608                | 31 379 873                           |
| 39. | (930 982 851)               | (3 411 510)            | (4 770 407 934)          | (38 914 913)                      | (170 301 118)                       | (247 106 951)              | (44 988 444)                         |
| 40. | -                           | -                      | -                        | -                                 | -                                   | -                          | -                                    |
| 41. | 756 324 879                 | 8 645 218              | 9 112 391 984            | 65 204 695                        | 73 270 745                          | 681 105 048                | 34 078 701                           |
|     |                             |                        |                          |                                   |                                     |                            |                                      |

**PŘEHLED OPERACÍ A ZMĚN ČISTÝCH AKTIV ZA ROK KONČÍCÍ K 31. KVĚTNU 2009**  
**(vyjádřeno v původních měnách)**

|     | EQUITIES INDIA | EQUITIES<br>US SPECTRUM <sup>(10)</sup> | EQUITIES<br>ASIA PACIFIC <sup>(11)</sup> | EQUITIES<br>JAPAN<br>COREALPHA | EQUITIES<br>GLOBAL<br>RESOURCES | EQUITIES<br>LATIN AMERICA | EQUITI<br>ES LUXURY &<br>LIFESTYLE |
|-----|----------------|-----------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------|------------------------------------|
| 1.  | USD            | USD                                     | USD                                      | JPY                            | USD                             | USD                       | USD                                |
| 2.  |                |                                         |                                          |                                |                                 |                           |                                    |
| 3.  | -              | -                                       | -                                        | -                              | -                               | -                         | -                                  |
| 4.  | -              | -                                       | -                                        | -                              | -                               | -                         | -                                  |
| 5.  | 189 486        | 42 632                                  | 4 253                                    | 295 989                        | 65 332                          | 14 595                    | 27 474                             |
| 6.  | 1 468 895      | 866 080                                 | 158 732                                  | 692 989 083                    | 1 260 045                       | 160 478                   | 483 347                            |
| 7.  | -              | -                                       | -                                        | 649 970                        | -                               | 2 124                     | -                                  |
| 8.  | 1 658 381      | 908 712                                 | 162 985                                  | 693 935 042                    | 1 325 377                       | 177 197                   | 510 821                            |
| 9.  |                |                                         |                                          |                                |                                 |                           |                                    |
| 10. | 1 451 529      | 387 285                                 | 47 386                                   | 352 400 635                    | 715 052                         | 130 142                   | 484 264                            |
| 11. | 53 568         | 5 631                                   | 1 444                                    | 9 971 976                      | 48 680                          | 13 992                    | 13 224                             |
| 12. | 279 140        | 92 793                                  | 10 487                                   | 43 615 970                     | 163 410                         | 15 307                    | 49 660                             |
| 13. | 37 624         | 23 354                                  | 3 049                                    | 6 617 073                      | 32 223                          | 3 520                     | 14 432                             |
| 14. | 6 158          | 177                                     | 388                                      | 102 280                        | 5 752                           | 5 422                     | 1 817                              |
| 15. | 126 840        | 72 780                                  | 16 080                                   | 31 392 763                     | 112 199                         | 8 345                     | 26 489                             |
| 16. | 22 213         | 11 759                                  | 555                                      | 11 749 022                     | 12 272                          | 2 254                     | 9 303                              |
| 17. | -              | -                                       | -                                        | -                              | -                               | -                         | -                                  |
| 18. | 168 407        | 57 064                                  | 6 970                                    | 12 938 670                     | 72 055                          | 29 849                    | 42 304                             |
| 19. | -              | -                                       | -                                        | -                              | -                               | -                         | -                                  |
| 20. | 153 011        | 5 528                                   | -                                        | 5 609 968                      | -                               | -                         | -                                  |
| 21. | 2 298 490      | 656 371                                 | 86 359                                   | 474 398 357                    | 1 161 643                       | 208 831                   | 641 493                            |
| 22. | (640 109)      | 252 341                                 | 76 626                                   | 219 536 685                    | 163 734                         | (31 634)                  | (130 672)                          |
| 23. | (87 078 963)   | (40 250 561)                            | (5 473 255)                              | (9 063 317 886)                | (11 148 945)                    | (1 613 388)               | (14 375 225)                       |
| 24. | 466 501        | (1 104 323)                             | 44 274                                   | (446 372 391)                  | (340 398)                       | (78 787)                  | (38 139)                           |
| 25. | -              | -                                       | -                                        | -                              | -                               | -                         | -                                  |
| 26. | -              | -                                       | -                                        | -                              | -                               | -                         | -                                  |
| 27. | -              | -                                       | -                                        | -                              | -                               | -                         | -                                  |
| 28. | (87 252 571)   | (41 102 543)                            | (5 352 355)                              | (9 290 153 592)                | (11 325 609)                    | (1 723 809)               | (14 544 036)                       |
| 29. |                |                                         |                                          |                                |                                 |                           |                                    |
| 30. | 39 709 388     | (1 271 600)                             | (1 642 514)                              | 845 584 107                    | (66 617 023)                    | (5 983 363)               | (4 060 474)                        |
| 31. | 4              | 47 654                                  | -                                        | 21 876 339                     | -                               | -                         | -                                  |
| 32. | -              | -                                       | -                                        | -                              | -                               | -                         | -                                  |
| 33. | -              | -                                       | -                                        | -                              | -                               | -                         | -                                  |
| 34. | -              | -                                       | -                                        | -                              | -                               | -                         | -                                  |
| 35. | (47 543 179)   | (42 326 489)                            | (6 994 869)                              | (8 422 693 146)                | (77 942 632)                    | (7 707 172)               | (18 604 510)                       |
| 36. | 236 049 528    | 111 569 838                             | 15 787 554                               | 13 840 785 411                 | 192 961 364                     | 31 929 137                | 55 139 954                         |
| 37. |                |                                         |                                          |                                |                                 |                           |                                    |
| 38. | 13 409 052     | 28 921 844                              | 560 081                                  | 78 748 138 830                 | 34 910 637                      | 3 689 964                 | 4 444 233                          |
| 39. | (18 540 789)   | (98 165 189)                            | (9 352 766)                              | (38 404 604 689)               | (29 360 460)                    | (22 130 852)              | (14 575 626)                       |
| 40. | -              | (4)                                     | -                                        | -                              | -                               | (5)                       | -                                  |
| 41. | 183 374 612    | -                                       | -                                        | 45 761 626 406                 | 120 568 909                     | 5 781 072                 | 26 404 051                         |
|     |                |                                         |                                          |                                |                                 |                           |                                    |

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

**PŘEHLED OPERACÍ A ZMĚN ČISTÝCH AKTIV ZA ROK KONČÍCÍ K 31. KVĚTNU 2009**  
**(vyjádřeno v původních měnách)**

|     | EQUITIES<br>EUROPE<br>EXPANSION | EQUITIES<br>GLOBAL 130/30 <sup>(12)</sup> | EQUITIES<br>ASIA PACIFIC<br>REAL ESTATE <sup>(13)</sup> | EQUITIES<br>EUROPE<br>ENVIRONMENT | EQUITIES<br>GLOBAL<br>ENVIRONMENT<br>OPPORTUNITIES | EQUITIES<br>EUROLAND<br>GROWTH | EQUITIES MENA |
|-----|---------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------|---------------|
| 1.  | EUR                             | USD                                       | USD                                                     | EUR                               | USD                                                | EUR                            | USD           |
| 2.  |                                 |                                           |                                                         |                                   |                                                    |                                |               |
| 3.  | -                               | -                                         | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                              | 87            |
| 4.  | -                               | 105 144                                   | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                              | 415 110       |
| 5.  | 115 152                         | 1 347                                     | 7 873                                                   | 105 817                           | 12 918                                             | 23 930                         | 18 410        |
| 6.  | 1 726 829                       | 77 225                                    | 285 662                                                 | 1 205 652                         | 181 369                                            | 318 781                        | 485 290       |
| 7.  | -                               | -                                         | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                              | -             |
| 8.  | 1 841 981                       | 183 716                                   | 293 535                                                 | 1 311 469                         | 194 287                                            | 342 711                        | 918 897       |
| 9.  |                                 |                                           |                                                         |                                   |                                                    |                                |               |
| 10. | 312 119                         | 55 548                                    | 91 443                                                  | 282 384                           | 90 049                                             | 117 182                        | 459 404       |
| 11. | 42 904                          | 1 410                                     | 2 996                                                   | 18 144                            | 8 680                                              | 1 980                          | 51 442        |
| 12. | 89 396                          | 5 269                                     | 9 753                                                   | 72 645                            | 13 185                                             | 14 860                         | 62 904        |
| 13. | 20 269                          | 1 459                                     | 2 707                                                   | 18 759                            | 3 657                                              | 4 122                          | 12 807        |
| 14. | -                               | -                                         | -                                                       | -                                 | 37                                                 | -                              | -             |
| 15. | 49 511                          | 3 427                                     | 7 667                                                   | 36 963                            | 7 656                                              | 10 394                         | 11 271        |
| 16. | 5 551                           | 626                                       | 1 188                                                   | 5 795                             | 1 277                                              | 2 780                          | 10 389        |
| 17. | 32                              | -                                         | -                                                       | 20 622                            | -                                                  | -                              | -             |
| 18. | 96 288                          | 7 364                                     | 31 721                                                  | 65 263                            | 16 474                                             | 10 572                         | 59 307        |
| 19. | -                               | 88 037                                    | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                              | 612 460       |
| 20. | 10 266                          | 3 406                                     | 652                                                     | 9 155                             | 1 696                                              | 1 928                          | 5 054         |
| 21. | 626 336                         | 166 546                                   | 148 127                                                 | 529 730                           | 142 711                                            | 163 818                        | 1 285 038     |
| 22. | 1 215 645                       | 17 170                                    | 145 408                                                 | 781 739                           | 51 576                                             | 178 893                        | (366 141)     |
| 23. | (17 830 305)                    | (5 896 911)                               | (7 752 385)                                             | (14 688 349)                      | (2 574 225)                                        | (4 206 545)                    | (27 098 831)  |
| 24. | (45 942)                        | (17 413)                                  | (47 080)                                                | (45 181)                          | (21 798)                                           | -                              | (2 005 971)   |
| 25. | 57 250                          | -                                         | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                              | (1 419 128)   |
| 26. | (763 234)                       | -                                         | -                                                       | 106 300                           | 135 910                                            | -                              | -             |
| 27. | -                               | -                                         | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                              | -             |
| 28. | (17 366 586)                    | (5 897 154)                               | (7 654 057)                                             | (13 845 491)                      | (2 408 537)                                        | (4 027 652)                    | (30 890 071)  |
| 29. |                                 |                                           |                                                         |                                   |                                                    |                                |               |
| 30. | (16 338 596)                    | 282 867                                   | (253 727)                                               | (6 712 106)                       | (3 285 661)                                        | (82 041)                       | (8 951 957)   |
| 31. | -                               | -                                         | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                              | 12 048        |
| 32. | 2 660                           | -                                         | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                              | (104 182)     |
| 33. | (22 570)                        | -                                         | -                                                       | (7 000)                           | (23 202)                                           | -                              | -             |
| 34. | -                               | 42 279                                    | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                              | -             |
| 35. | (33 725 092)                    | (5 572 008)                               | (7 907 784)                                             | (20 564 597)                      | (5 717 400)                                        | (4 109 693)                    | (39 934 162)  |
| 36. | 76 766 238                      | 12 827 744                                | 15 008 337                                              | 28 736 441                        | 15 047 346                                         | 14 400 333                     | 12 163 544    |
| 37. |                                 |                                           |                                                         |                                   |                                                    |                                |               |
| 38. | 60 680 610                      | 100                                       | 145 349                                                 | 73 242 903                        | 674 155                                            | 1 493 465                      | 102 925 844   |
| 39. | (60 042 635)                    | (7 255 836)                               | (7 245 902)                                             | (27 536 152)                      | (149 873)                                          | (519 727)                      | (53 696 559)  |
| 40. | -                               | -                                         | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                              | -             |
| 41. | 43 679 121                      | -                                         | -                                                       | 53 878 595                        | 9 854 228                                          | 11 264 378                     | 21 458 667    |
|     |                                 |                                           |                                                         |                                   |                                                    |                                |               |



**PŘEHLED OPERACÍ A ZMĚN ČISTÝCH AKTIV ZA ROK KONČÍCÍ K 31. KVĚTNU 2009**  
**(vyjádřeno v původních měnách)**

|     | MONEY<br>MARKET (USD) | MONEY<br>MARKET (EURO) | INDEX<br>EUROLAND | INDEX<br>JAPAN   | INDEX<br>US  | DIVERSIFIED<br>ABSOLUTE<br>RETURN | COMBINED         |
|-----|-----------------------|------------------------|-------------------|------------------|--------------|-----------------------------------|------------------|
| 1.  | USD                   | EUR                    | EUR               | JPY              | USD          | EUR                               | USD              |
| 2.  |                       |                        |                   |                  |              |                                   |                  |
| 3.  | 405 127               | 12 312 095             | 46                | 1 616 124        | 36 123       | 219 265                           | 98 055 388       |
| 4.  | -                     | 1 002 976              | -                 | -                | -            | -                                 | 3 017 632        |
| 5.  | 366 654               | 8 361 368              | 25 762            | 2 149 956        | 54 743       | 30 482                            | 27 550 704       |
| 6.  | -                     | -                      | 780 582           | -                | 426 472      | -                                 | 103 310 591      |
| 7.  | -                     | -                      | -                 | 9 425            | -            | -                                 | 1 214 002        |
| 8.  | 771 781               | 21 676 439             | 806 390           | 3 775 505        | 517 338      | 249 747                           | 233 148 317      |
| 9.  |                       |                        |                   |                  |              |                                   |                  |
| 10. | 951 813               | 8 868 847              | 18 709            | 10 651 062       | 118 108      | 64 763                            | 66 102 560       |
| 11. | 88 192                | 1 025 924              | 2 950             | 531 879          | 6 311        | 4 392                             | 3 471 051        |
| 12. | 73 285                | 512 264                | 11 252            | 1 459 399        | 24 633       | 10 856                            | 8 820 131        |
| 13. | 62 768                | 535 238                | 8 046             | 1 083 666        | 18 621       | 6 316                             | 2 461 353        |
| 14. | 39 431                | 506 962                | 22                | 165 006          | 98           | -                                 | 1 413 328        |
| 15. | 183 534               | 582 635                | 21 094            | 2 571 593        | 38 215       | 15 151                            | 6 541 065        |
| 16. | 36 080                | 412 785                | 2 694             | 810 459          | 7 842        | 1 785                             | 1 975 735        |
| 17. | -                     | -                      | -                 | -                | -            | 160                               | 265 977          |
| 18. | 158 116               | 879 923                | 40 632            | 6 060 180        | 200 542      | 467 385                           | 10 607 374       |
| 19. | -                     | 1 014 887              | -                 | -                | -            | 2 353 514                         | 6 570 378        |
| 20. | -                     | -                      | -                 | -                | 175 316      | 3 510                             | 1 895 749        |
| 21. | 1 593 219             | 14 339 465             | 105 399           | 23 333 244       | 589 686      | 2 927 832                         | 110 124 701      |
| 22. | (821 438)             | 7 336 974              | 700 991           | (19 557 739)     | (72 348)     | (2 678 085)                       | 123 023 616      |
| 23. | (21 549 910)          | 138 948 698            | (1 376 341)       | (107 953 781)    | 2 113 552    | (247 142)                         | (2 056 890 321)  |
| 24. | 29 071 561            | 754                    | -                 | 127 745 720      | (1 948 430)  | (1 109)                           | (45 199 414)     |
| 25. | -                     | -                      | -                 | -                | -            | (57 883)                          | (665 902)        |
| 26. | -                     | -                      | 85 295            | (815 917 500)    | (15 465 344) | 1 344 829                         | (5 547 862)      |
| 27. | -                     | -                      | -                 | -                | -            | -                                 | 1 081 342        |
| 28. | 6 700 213             | 146 286 426            | (590 055)         | (815 683 300)    | (15 372 570) | (1 639 390)                       | (1 984 198 541)  |
| 29. |                       |                        |                   |                  |              |                                   |                  |
| 30. | (868 514)             | (15 302 382)           | (5 337 971)       | (50 431 676)     | 2 014 691    | (403 446)                         | (525 827 659)    |
| 31. | 514 254               | -                      | -                 | 47 176 227       | 408 882      | -                                 | 13 093 406       |
| 32. | -                     | -                      | -                 | -                | -            | 29 904                            | (1 469 302)      |
| 33. | -                     | -                      | (140)             | 149 957 500      | (2 766 700)  | (916 210)                         | 3 629 178        |
| 34. | -                     | -                      | -                 | -                | -            | 730 520                           | 1 352 051        |
| 35. | 6 345 953             | 130 984 044            | (5 928 166)       | (668 981 249)    | (15 715 697) | (2 198 622)                       | (2 493 420 867)  |
| 36. | 285 457 334           | 3 819 849 302          | 17 920 557        | 3 977 615 573    | 36 717 525   | 15 620 909                        | 16 536 168 873   |
| 37. |                       |                        |                   |                  |              |                                   | (963 946 955)    |
| 38. | 650 370 201           | 6 820 599 344          | 21 742 978        | 8 525 947 069    | 66 251 807   | 15 754 141                        | 15 456 770 793   |
| 39. | (602 784 395)         | (6 482 781 830)        | (7 919 533)       | (10 052 407 149) | (21 910 532) | (14 102 881)                      | (16 037 750 127) |
| 40. | -                     | -                      | -                 | -                | -            | -                                 | (12 402)         |
| 41. | 339 389 093           | 4 288 650 860          | 25 815 836        | 1 782 174 244    | 65 343 103   | 15 073 547                        | 12 497 809 315   |
|     |                       |                        |                   |                  |              |                                   |                  |

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## **PŘEHLED OPERACÍ A ZMĚN ČISTÝCH AKTIV ZA ROK KONČÍCÍ K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v původních měnách)**

- (1) Dne 19. ledna 2009 byl podfond SGAM Fund / Bonds CHF pohlčen ze strany podfondu SGAM Fund / Bonds Europe.
- (2) Dne 4. května 2009 byl podfond SGAM Fund / Bonds US Mortgage-Backed Securities pohlčen ze strany podfondu SGAM Fund / Bonds US Opportunistic Core Plus.
- (3) Dne 13. ledna 2009 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Bonds Absolute Return Credit.
- (4) Dne 15. prosince 2008 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Bonds Global Aggregate Alpha Plus.
- (5) Dne 15. prosince 2008 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Bonds Global Aggregate.
- (6) Dne 24. dubna 2009 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Japan Concentrated Growth.
- (7) Dne 13. ledna 2009 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities UK.
- (8) Dne 24. dubna 2009 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Global Technology.
- (9) Dne 4. května 2009 byl podfond SGAM Fund / Equities Euroland Mid Cap pohlčen ze strany podfondu SGAM Fund / Equities Euroland Small Cap.
- (10) Dne 6. dubna 2009 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities US Spectrum.
- (11) Dne 22. prosince 2008 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Asia Pacific.
- (12) Dne 18. listopadu 2008 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Global 130/30.
- (13) Dne 23. března 2009 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Asia Pacific Real Estate.

**STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009**

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|     | POČET AKCIÍ V OBĚHU                                      | BONDS WORLD | BONDS<br>US OPPORTUNISTIC CORE<br>PLUS <sup>(13)</sup> | BONDS EUROPE <sup>(9)</sup> |
|-----|----------------------------------------------------------|-------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------|
| 1.  | POČET AKCIÍ TŘÍDY <b>A</b> V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ  | 758 724     | 422 231                                                | 744 450                     |
| 2.  | POČET AKCIÍ TŘÍDY <b>AD</b> V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ | -           | -                                                      | -                           |
| 3.  | POČET AKCIÍ TŘÍDY <b>AE</b> V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ | 10 885      | 18 663                                                 | -                           |
| 4.  | POČET AKCIÍ TŘÍDY <b>AG</b> V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ | -           | -                                                      | -                           |
| 5.  | POČET AKCIÍ TŘÍDY <b>AH</b> V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ | -           | 1 092 064                                              | -                           |
| 6.  | POČET AKCIÍ TŘÍDY <b>AS</b> V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ | 1           | -                                                      | -                           |
| 7.  | POČET AKCIÍ TŘÍDY <b>AZ</b> V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ | -           | -                                                      | -                           |
| 8.  | POČET AKCIÍ TŘÍDY <b>B</b> V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ  | 112 006     | 3                                                      | 5 400                       |
| 9.  | POČET AKCIÍ TŘÍDY <b>BD</b> V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ | -           | -                                                      | -                           |
| 10. | POČET AKCIÍ TŘÍDY <b>BH</b> V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ | -           | 11                                                     | -                           |
| 11. | POČET AKCIÍ TŘÍDY <b>F</b> V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ  | 6 541       | 19 784                                                 | 8 736                       |
| 12. | POČET AKCIÍ TŘÍDY <b>FH</b> V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ | -           | 18 490                                                 | -                           |
| 13. | POČET AKCIÍ TŘÍDY <b>J</b> V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ  | 80 161      | 18 857                                                 | 14 585                      |
| 14. | POČET AKCIÍ TŘÍDY <b>JH</b> V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ | -           | 53 806                                                 | -                           |
| 15. | POČET AKCIÍ TŘÍDY <b>O</b> V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ  | 8 802       | 12 953                                                 | -                           |
| 16. | POČET AKCIÍ TŘÍDY <b>OH</b> V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ | -           | -                                                      | -                           |
| 17. | POČET AKCIÍ TŘÍDY <b>P</b> V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ  | -           | -                                                      | -                           |
| 18. | POČET AKCIÍ TŘÍDY <b>PD</b> V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ | -           | -                                                      | -                           |
| 19. | POČET AKCIÍ TŘÍDY <b>PH</b> V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ | -           | -                                                      | -                           |
| 20. | POČET AKCIÍ TŘÍDY <b>X</b> V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ  | -           | -                                                      | -                           |
| 21. | POČET AKCIÍ TŘÍDY <b>XE</b> V OBĚHU NA KONCI ROKU/OBDOBÍ | -           | -                                                      | -                           |
|     |                                                          |             |                                                        |                             |

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|     | BONDS<br>EURO | BONDS<br>CHF <sup>(9)</sup> | BONDS EUROPE HIGH<br>YIELD | BONDS CONVERGING EUROPE |
|-----|---------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------|
| 1.  | 1 416 484     | -                           | 4 058 437                  | 816 975                 |
| 2.  | -             | -                           | 7                          | -                       |
| 3.  | -             | -                           | -                          | -                       |
| 4.  | -             | -                           | -                          | -                       |
| 5.  | -             | -                           | -                          | -                       |
| 6.  | -             | -                           | -                          | -                       |
| 7.  | -             | -                           | -                          | -                       |
| 8.  | 2 402         | -                           | 3 867 739                  | 9 255                   |
| 9.  | -             | -                           | 122                        | -                       |
| 10. | -             | -                           | -                          | -                       |
| 11. | 3 648         | -                           | 51 263                     | 53 051                  |
| 12. | -             | -                           | -                          | -                       |
| 13. | 81 526        | -                           | 51 150                     | 31 929                  |
| 14. | -             | -                           | -                          | -                       |
| 15. | 155 957       | -                           | 2 661                      | -                       |
| 16. | -             | -                           | -                          | -                       |
| 17. | 21 353        | -                           | -                          | 4 880                   |
| 18. | -             | -                           | -                          | -                       |
| 19. | -             | -                           | -                          | -                       |
| 20. | -             | -                           | -                          | -                       |
| 21. | -             | -                           | -                          | -                       |
|     |               |                             |                            |                         |

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|     | BOND<br>US MORTGAGE-<br>BACKED<br>SECURITIES <sup>(13)</sup> | BONDS<br>EURO CORPORATE | BONDS<br>ABSOLUTE RETURN<br>INTEREST RATE | BONDS<br>EURO INFLATION<br>LINKED | BONDS<br>EUROPE ASSET<br>BACKED<br>SECURITIES <sup>(17)</sup> | BONDS<br>EURO AGGREGATE<br>CORE PLUS | BONDS<br>EURO AGGREGATE |
|-----|--------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------|
| 1.  | -                                                            | 528 467                 | 23 304                                    | 309 197                           | -                                                             | 3 739                                | 235 146                 |
| 2.  | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 3.  | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 4.  | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 5.  | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 6.  | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 7.  | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 8.  | -                                                            | 19 552                  | 6 791                                     | 206                               | -                                                             | -                                    | 6 157                   |
| 9.  | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 10. | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 11. | -                                                            | 38 949                  | 15 692                                    | 42 277                            | -                                                             | 1 908                                | 966                     |
| 12. | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 13. | -                                                            | 603 673                 | 182 469                                   | 589 219                           | -                                                             | 119 074                              | 1 988 098               |
| 14. | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 15. | -                                                            | 1 011 524               | -                                         | 19 250                            | -                                                             | 3 618                                | 25 101                  |
| 16. | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 17. | -                                                            | 20 994                  | 14 019                                    | 31 961                            | -                                                             | 12 028                               | -                       |
| 18. | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 19. | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 20. | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 21. | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
|     |                                                              |                         |                                           |                                   |                                                               |                                      |                         |

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|     | BONDS<br>OPPORTUNITIES | BONDS<br>ABSOLUTE RETURN<br>CREDIT(8) | BONDS<br>EUROPE<br>CONVERTIBLE | BONDS<br>ABSOLUTE RETURN<br>FOREX | BONDS<br>GLOBAL<br>AGGREGATE ALPHA<br>PLUS(4) | BONDS<br>GLOBAL<br>AGGREGATE(1)(5) | BONDS<br>GLOBAL<br>MULTISTRATEGIES |
|-----|------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 1.  | 115 128                | -                                     | 26 301                         | 221 591                           | -                                             | -                                  | 19 327                             |
| 2.  | -                      | -                                     | -                              | -                                 | -                                             | -                                  | -                                  |
| 3.  | -                      | -                                     | -                              | -                                 | -                                             | -                                  | -                                  |
| 4.  | -                      | -                                     | -                              | -                                 | -                                             | -                                  | -                                  |
| 5.  | -                      | -                                     | -                              | -                                 | -                                             | -                                  | -                                  |
| 6.  | -                      | -                                     | -                              | -                                 | -                                             | -                                  | 1                                  |
| 7.  | -                      | -                                     | -                              | -                                 | -                                             | -                                  | -                                  |
| 8.  | -                      | -                                     | 11 232                         | 25 971                            | -                                             | -                                  | 8 125                              |
| 9.  | -                      | -                                     | -                              | -                                 | -                                             | -                                  | -                                  |
| 10. | -                      | -                                     | -                              | -                                 | -                                             | -                                  | -                                  |
| 11. | -                      | -                                     | 2 779                          | 49 649                            | -                                             | -                                  | 1 294                              |
| 12. | -                      | -                                     | -                              | -                                 | -                                             | -                                  | -                                  |
| 13. | 571 519                | -                                     | -                              | 165 317                           | -                                             | -                                  | 15 011                             |
| 14. | -                      | -                                     | -                              | -                                 | -                                             | -                                  | -                                  |
| 15. | 676                    | -                                     | -                              | 27 600                            | -                                             | -                                  | 12 000                             |
| 16. | -                      | -                                     | -                              | -                                 | -                                             | -                                  | -                                  |
| 17. | 62 702                 | -                                     | 1                              | 1                                 | -                                             | -                                  | 1                                  |
| 18. | -                      | -                                     | -                              | -                                 | -                                             | -                                  | -                                  |
| 19. | -                      | -                                     | -                              | -                                 | -                                             | -                                  | -                                  |
| 20. | -                      | -                                     | -                              | -                                 | -                                             | -                                  | -                                  |
| 21. | -                      | -                                     | -                              | -                                 | -                                             | -                                  | -                                  |
|     |                        |                                       |                                |                                   |                                               |                                    |                                    |

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|     | EQUITIES<br>GLOBAL | EQUITIES<br>JAPAN<br>CONCENTRATED <sup>(15)</sup> | EQUITIES JAPAN<br>CONCENTRATED<br>GROWTH <sup>(20)</sup> | EQUITIES<br>US LARGE CAP<br>GROWTH | EQUITIES<br>CONCENTRATED<br>EUROPE | EQUITIES<br>SWITZERLAND <sup>(19)</sup> | EQUITIES<br>UK <sup>(7)</sup> |
|-----|--------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------|
| 1.  | 1 204 866          | 40 669                                            | -                                                        | 602 566                            | 803 857                            | -                                       | -                             |
| 2.  | -                  | 104 503                                           | -                                                        | 2 551                              | -                                  | -                                       | -                             |
| 3.  | 3 248              | 8 823                                             | -                                                        | 174 370                            | -                                  | -                                       | -                             |
| 4.  | -                  | 1 707                                             | -                                                        | -                                  | -                                  | -                                       | -                             |
| 5.  | -                  | 7 545                                             | -                                                        | 245 762                            | -                                  | -                                       | -                             |
| 6.  | -                  | -                                                 | -                                                        | -                                  | -                                  | -                                       | -                             |
| 7.  | -                  | 1                                                 | -                                                        | -                                  | -                                  | -                                       | -                             |
| 8.  | 11 469             | 1                                                 | -                                                        | 25                                 | 4 031                              | -                                       | -                             |
| 9.  | -                  | 1                                                 | -                                                        | 1                                  | -                                  | -                                       | -                             |
| 10. | -                  | 1                                                 | -                                                        | 34                                 | -                                  | -                                       | -                             |
| 11. | 4 010              | 1 248                                             | -                                                        | 1 977                              | 3 484                              | -                                       | -                             |
| 12. | -                  | 5 580                                             | -                                                        | 3 519                              | -                                  | -                                       | -                             |
| 13. | -                  | -                                                 | -                                                        | -                                  | 9 274                              | -                                       | -                             |
| 14. | -                  | 4 840                                             | -                                                        | -                                  | -                                  | -                                       | -                             |
| 15. | 1 632              | 7 281                                             | -                                                        | -                                  | 8 354                              | -                                       | -                             |
| 16. | -                  | -                                                 | -                                                        | -                                  | -                                  | -                                       | -                             |
| 17. | -                  | -                                                 | -                                                        | 42 001                             | 6 511                              | -                                       | -                             |
| 18. | -                  | -                                                 | -                                                        | -                                  | -                                  | -                                       | -                             |
| 19. | -                  | -                                                 | -                                                        | 3 000                              | -                                  | -                                       | -                             |
| 20. | -                  | -                                                 | -                                                        | -                                  | -                                  | -                                       | -                             |
| 21. | -                  | -                                                 | -                                                        | -                                  | -                                  | -                                       | -                             |
|     |                    |                                                   |                                                          |                                    |                                    |                                         |                               |



# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|     | EQUITIES<br>ASIA PAC DUAL<br>STRATEGIES | EQUITIES<br>GLOBAL EMERGING<br>COUNTRIES | EQUITIES<br>CHINA | EQUITIES<br>GOLD MINES | EQUITIES<br>EMERGING<br>EUROPE(16) | EQUITIES<br>EUROLAND<br>CYCLICALS | EQUITIES<br>GLOBAL ENERGY |
|-----|-----------------------------------------|------------------------------------------|-------------------|------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|
| 1.  | 1 191 285                               | 3 003 852                                | 3 586 868         | 2 828 445              | 1 495 599                          | 409 410                           | 627 892                   |
| 2.  | 850                                     | -                                        | 60                | -                      | 1                                  | -                                 | -                         |
| 3.  | 200 521                                 | 383 410                                  | 410 701           | 13 963                 | -                                  | -                                 | 9 132                     |
| 4.  | -                                       | -                                        | 1                 | -                      | -                                  | -                                 | -                         |
| 5.  | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                  | -                                 | -                         |
| 6.  | 1                                       | -                                        | 1                 | -                      | -                                  | -                                 | -                         |
| 7.  | -                                       | -                                        | 1                 | -                      | -                                  | -                                 | -                         |
| 8.  | 1                                       | 1                                        | 99                | 6 003                  | 2 101                              | 81 810                            | 1                         |
| 9.  | 1                                       | -                                        | 1                 | -                      | 1                                  | -                                 | -                         |
| 10. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                  | -                                 | -                         |
| 11. | 926                                     | 54 990                                   | 33 414            | 16 505                 | 6 712                              | 890                               | 8 320                     |
| 12. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                  | -                                 | -                         |
| 13. | 196 902                                 | 31 889                                   | 230 669           | 94 580                 | 11 155                             | 424 218                           | 31 972                    |
| 14. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                  | -                                 | -                         |
| 15. | 4 720                                   | 2 740                                    | 17 879            | -                      | -                                  | 118                               | -                         |
| 16. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                  | -                                 | -                         |
| 17. | -                                       | -                                        | 38 928            | -                      | -                                  | 3 000                             | 19 664                    |
| 18. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                  | -                                 | -                         |
| 19. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                  | -                                 | -                         |
| 20. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                  | -                                 | -                         |
| 21. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                  | -                                 | -                         |
|     |                                         |                                          |                   |                        |                                    |                                   |                           |

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|     | EQUITIES<br>EUROLAND<br>FINANCIAL | EQUITIES<br>GLOBAL<br>TECHNOLOGY <sup>(12)</sup> | EQUITIES<br>EUROLAND | EQUITIES<br>US SMALL CAP<br>VALUE | EQUITIES<br>US RELATIVE<br>VALUE | EQUITIES<br>EUROLAND MID<br>CAP <sup>(14)</sup> | EQUITIES<br>US CONCENTRATED<br>CORE |
|-----|-----------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 1.  | 2 180 510                         | -                                                | 1 150 518            | 54 448                            | 7 983 237                        | -                                               | 1 244 914                           |
| 2.  | -                                 | -                                                | -                    | -                                 | 72 389                           | -                                               | 9 252                               |
| 3.  | -                                 | -                                                | -                    | 4 615                             | 353 748                          | -                                               | 25 286                              |
| 4.  | -                                 | -                                                | -                    | -                                 | 7 193                            | -                                               | -                                   |
| 5.  | -                                 | -                                                | -                    | 12 057                            | 1 546 666                        | -                                               | 39 899                              |
| 6.  | -                                 | -                                                | -                    | -                                 | -                                | -                                               | -                                   |
| 7.  | -                                 | -                                                | -                    | -                                 | 1                                | -                                               | -                                   |
| 8.  | 1 270                             | -                                                | 12 031               | -                                 | 210 300                          | -                                               | 1                                   |
| 9.  | -                                 | -                                                | -                    | -                                 | 3 669                            | -                                               | 1                                   |
| 10. | -                                 | -                                                | -                    | 1                                 | 44 606                           | -                                               | -                                   |
| 11. | 21 308                            | -                                                | 877                  | 100                               | 4 603                            | -                                               | 1 999                               |
| 12. | -                                 | -                                                | -                    | 662                               | 22 202                           | -                                               | 152                                 |
| 13. | 706 798                           | -                                                | 60 038               | 149 593                           | 137 248                          | -                                               | 249 262                             |
| 14. | -                                 | -                                                | -                    | -                                 | 67 669                           | -                                               | -                                   |
| 15. | -                                 | -                                                | 1 092                | -                                 | 84 675                           | -                                               | -                                   |
| 16. | -                                 | -                                                | -                    | -                                 | 509 283                          | -                                               | -                                   |
| 17. | -                                 | -                                                | -                    | -                                 | 223 230                          | -                                               | 27 850                              |
| 18. | -                                 | -                                                | -                    | -                                 | -                                | -                                               | 1                                   |
| 19. | -                                 | -                                                | -                    | -                                 | 1 330                            | -                                               | -                                   |
| 20. | -                                 | -                                                | -                    | -                                 | 716 598                          | -                                               | -                                   |
| 21. | -                                 | -                                                | -                    | -                                 | 1                                | -                                               | -                                   |
|     |                                   |                                                  |                      |                                   |                                  |                                                 |                                     |

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|     | EQUITIES<br>US MID CAP<br>GROWTH | EQUITIES<br>US MULTI<br>STRATEGIES | EQUITIES<br>JAPAN SMALL<br>CAP | EQUITIES<br>US FOCUSED | EQUITIES<br>JAPAN TARGET | EQUITIES<br>EUROLAND<br>SMALL CAP <sup>(14)</sup> | EQUITIES<br>EUROPE<br>OPPORTUNITIES <sup>(19)</sup> |
|-----|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| 1.  | 405 933                          | 1 164 418                          | 464 431                        | 9 750                  | 1 772 385                | 54 296                                            | 75 206                                              |
| 2.  | 193                              | 1 752                              | -                              | 1                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 3.  | 20 935                           | 30 837                             | 5 506                          | 141                    | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 4.  | -                                | -                                  | -                              | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 5.  | 62 188                           | 72 331                             | 41 568                         | 1 335                  | 1 000                    | -                                                 | -                                                   |
| 6.  | -                                | -                                  | -                              | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 7.  | -                                | -                                  | -                              | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 8.  | 11                               | 1                                  | -                              | 1                      | 12 849                   | 73                                                | 9 733                                               |
| 9.  | 1                                | 1                                  | -                              | 1                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 10. | 1                                | -                                  | -                              | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 11. | 2 906                            | 3 142                              | 1 646                          | 5 103                  | 52                       | 8 286                                             | 11 271                                              |
| 12. | 6 505                            | 4 235                              | 1 326                          | 1 636                  | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 13. | 80 077                           | -                                  | -                              | -                      | 56 645                   | 438 583                                           | 437 779                                             |
| 14. | 42                               | -                                  | -                              | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 15. | -                                | 635                                | -                              | 83 000                 | 378 840                  | 57 950                                            | 192 679                                             |
| 16. | -                                | 2 105                              | -                              | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 17. | -                                | 401                                | -                              | 29 115                 | 4 178                    | 11 449                                            | 9 501                                               |
| 18. | -                                | -                                  | -                              | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 19. | -                                | -                                  | 1                              | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 20. | -                                | -                                  | -                              | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 21. | -                                | -                                  | -                              | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
|     |                                  |                                    |                                |                        |                          |                                                   |                                                     |

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|     | EQUITIES<br>EUROLAND<br>VALUE | EQUITIES<br>CONCENTRATED<br>EUROLAND | EQUITIES<br>INDIA | EQUITIES<br>US SPECTRUM <sup>(11)</sup> | EQUITIES<br>ASIA PACIFIC <sup>(6)</sup> | EQUITIES<br>JAPAN<br>COREALPHA | EQUITIES<br>GLOBAL<br>RESOURCES | EQUITIES<br>LATIN AMERICA |
|-----|-------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------|
| 1.  | 82 511                        | 6 370                                | 175 246           | -                                       | -                                       | 1 507 563                      | 39 593                          | 45 778                    |
| 2.  | -                             | -                                    | 46                | -                                       | -                                       | 749 272                        | -                               | 1                         |
| 3.  | -                             | -                                    | 95 881            | -                                       | -                                       | 214 153                        | 7 432                           | 11 076                    |
| 4.  | 37 916                        | -                                    | 1                 | -                                       | -                                       | -                              | -                               | -                         |
| 5.  | -                             | -                                    | -                 | -                                       | -                                       | 189 086                        | -                               | -                         |
| 6.  | -                             | -                                    | -                 | -                                       | -                                       | -                              | -                               | -                         |
| 7.  | 1                             | -                                    | 1                 | -                                       | -                                       | -                              | -                               | -                         |
| 8.  | 157 183                       | 10 541                               | 11                | -                                       | -                                       | 220 654                        | 1                               | 1                         |
| 9.  | -                             | -                                    | 1                 | -                                       | -                                       | 3 606                          | -                               | 1                         |
| 10. | -                             | -                                    | -                 | -                                       | -                                       | 1                              | -                               | -                         |
| 11. | 5 037                         | 880                                  | 12 034            | -                                       | -                                       | 786                            | 9 303                           | 10 396                    |
| 12. | -                             | -                                    | -                 | -                                       | -                                       | 1 275                          | -                               | -                         |
| 13. | 4 152 063                     | 117 860                              | 1 367 727         | -                                       | -                                       | 573 476                        | 1 620 664                       | -                         |
| 14. | -                             | -                                    | -                 | -                                       | -                                       | 51 797                         | -                               | -                         |
| 15. | 1 452 145                     | 185 869                              | -                 | -                                       | -                                       | 210 293                        | -                               | -                         |
| 16. | -                             | -                                    | -                 | -                                       | -                                       | 20 248                         | -                               | -                         |
| 17. | 10 001                        | -                                    | 356               | -                                       | -                                       | 196 037                        | 81                              | -                         |
| 18. | -                             | -                                    | -                 | -                                       | -                                       | 1                              | -                               | 1                         |
| 19. | -                             | -                                    | -                 | -                                       | -                                       | -                              | -                               | -                         |
| 20. | -                             | -                                    | -                 | -                                       | -                                       | -                              | -                               | -                         |
| 21. | -                             | -                                    | -                 | -                                       | -                                       | -                              | -                               | -                         |
|     |                               |                                      |                   |                                         |                                         |                                |                                 |                           |

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|     | EQUITIES<br>LUXURY &<br>LIFESTYLE | EQUITIES<br>EUROPE<br>EXPANSION | EQUITIES<br>GLOBAL<br>130/30(3) | EQUITIES<br>ASIA PACIFIC<br>REAL ESTATE(10) | EQUITIES<br>EUROPE<br>ENVIRONMENT | EQUITIES<br>GLOBAL<br>ENVIRONMENT<br>OPPORTUNITIES | EQUITIES<br>EUROLAND<br>GROWTH(2) | EQUITIES<br>MENA |
|-----|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------|
| 1.  | 191 485                           | 1 851                           | -                               | -                                           | 7 567                             | 21 798                                             | 52 654                            | 189 702          |
| 2.  | -                                 | -                               | -                               | -                                           | -                                 | -                                                  | -                                 | 7 609            |
| 3.  | 21 010                            | -                               | -                               | -                                           | -                                 | -                                                  | -                                 | 338              |
| 4.  | -                                 | -                               | -                               | -                                           | -                                 | -                                                  | -                                 | -                |
| 5.  | -                                 | -                               | -                               | -                                           | -                                 | -                                                  | -                                 | 14 716           |
| 6.  | -                                 | -                               | -                               | -                                           | -                                 | 1                                                  | -                                 | -                |
| 7.  | -                                 | -                               | -                               | -                                           | -                                 | -                                                  | -                                 | -                |
| 8.  | -                                 | 1                               | -                               | -                                           | 1                                 | 13 240                                             | 10 001                            | 1                |
| 9.  | -                                 | -                               | -                               | -                                           | -                                 | -                                                  | -                                 | 7 208            |
| 10. | -                                 | -                               | -                               | -                                           | -                                 | -                                                  | -                                 | 4                |
| 11. | 1 425                             | 103                             | -                               | -                                           | -                                 | 568                                                | -                                 | 1                |
| 12. | -                                 | -                               | -                               | -                                           | -                                 | -                                                  | -                                 | 1                |
| 13. | 150 785                           | 503 791                         | -                               | -                                           | 621 627                           | -                                                  | -                                 | 44 183           |
| 14. | -                                 | -                               | -                               | -                                           | -                                 | -                                                  | -                                 | -                |
| 15. | 1 467                             | 124 026                         | -                               | -                                           | 119 845                           | 1                                                  | 19 269                            | -                |
| 16. | -                                 | -                               | -                               | -                                           | -                                 | -                                                  | -                                 | -                |
| 17. | 2 137                             | 1                               | -                               | -                                           | -                                 | -                                                  | 1                                 | 61 674           |
| 18. | -                                 | -                               | -                               | -                                           | -                                 | -                                                  | -                                 | 57 314           |
| 19. | -                                 | -                               | -                               | -                                           | -                                 | -                                                  | -                                 | -                |
| 20. | -                                 | -                               | -                               | -                                           | -                                 | -                                                  | -                                 | -                |
| 21. | -                                 | -                               | -                               | -                                           | -                                 | -                                                  | -                                 | -                |
|     |                                   |                                 |                                 |                                             |                                   |                                                    |                                   |                  |

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|     | MONEY MARKET<br>(USD) | MONEY MARKET<br>(EURO) | INDEX<br>EUROLAND | INDEX<br>JAPAN | INDEX<br>US | INDEX<br>EUROLAND<br>PLUS <sup>(18)</sup> | INDEX<br>US PLUS <sup>(18)</sup> | DIVERSIFIED<br>ABSOLUTE<br>RETURN |
|-----|-----------------------|------------------------|-------------------|----------------|-------------|-------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 1.  | 16 132 768            | 54 462 903             | 10 919            | 103 016        | 14 068      | -                                         | -                                | 1                                 |
| 2.  | -                     | -                      | -                 | -              | -           | -                                         | -                                | -                                 |
| 3.  | -                     | -                      | -                 | 23 057         | 91 893      | -                                         | -                                | -                                 |
| 4.  | -                     | -                      | -                 | -              | -           | -                                         | -                                | -                                 |
| 5.  | -                     | -                      | -                 | 1 247          | 4 833       | -                                         | -                                | -                                 |
| 6.  | -                     | -                      | -                 | -              | -           | -                                         | -                                | -                                 |
| 7.  | -                     | -                      | -                 | -              | -           | -                                         | -                                | -                                 |
| 8.  | 35 817                | 665 452                | 9 401             | 10 709         | 41 769      | -                                         | -                                | 1                                 |
| 9.  | -                     | -                      | -                 | -              | -           | -                                         | -                                | -                                 |
| 10. | -                     | -                      | -                 | -              | -           | -                                         | -                                | -                                 |
| 11. | 206 438               | 2 360 439              | 63                | 1 095          | 51          | -                                         | -                                | 1                                 |
| 12. | -                     | -                      | -                 | 1 351          | 576         | -                                         | -                                | -                                 |
| 13. | 136 657               | 13 968 157             | 2 193             | 138            | -           | -                                         | -                                | 156 144                           |
| 14. | -                     | -                      | -                 | -              | 2 070       | -                                         | -                                | -                                 |
| 15. | -                     | 44 112                 | 185 637           | 494            | 11 719      | -                                         | -                                | 3 236                             |
| 16. | -                     | -                      | -                 | 9 222          | 179 408     | -                                         | -                                | -                                 |
| 17. | -                     | -                      | 26 859            | -              | -           | -                                         | -                                | 1                                 |
| 18. | -                     | -                      | -                 | -              | -           | -                                         | -                                | -                                 |
| 19. | -                     | -                      | -                 | -              | -           | -                                         | -                                | -                                 |
| 20. | -                     | -                      | -                 | -              | -           | -                                         | -                                | -                                 |
| 21. | -                     | -                      | -                 | -              | -           | -                                         | -                                | -                                 |
|     |                       |                        |                   |                |             |                                           |                                  |                                   |

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|     | PODFONDY                                                                       | BONDS WORLD  | BONDS US<br>OPPORTUNISTIC CORE<br>PLUS <sup>(13)</sup> | BONDS EUROPE <sup>(9)</sup> |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------|
| 22. | MĚNA                                                                           | USD          | USD                                                    | EUR                         |
| 23. | ČISTÁ AKTIVA NA KONCI ROKU/OBDOBÍ                                              |              |                                                        |                             |
| 24. | k 31. květnu 2007                                                              | 193 868 138  | 83 560 385                                             | 247 248 716                 |
| 25. | k 31. květnu 2008                                                              | 262 189 146  | 64 305 168                                             | 107 655 646                 |
| 26. | k 31. květnu 2009                                                              | 229 156 623  | 52 395 535                                             | 38 457 818                  |
| 27. | HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY A<br>NA KONCI ROKU/OBDOBÍ                 |              |                                                        |                             |
| 28. | k 31. květnu 2007                                                              | 34.0222      | 29.9284                                                | 35.3928                     |
| 29. | k 31. květnu 2008                                                              | 38.7683      | 31.7755                                                | 35.3057                     |
| 30. | k 31. květnu 2009                                                              | 39.7650      | 33.8441                                                | 37.8022                     |
| 31. | HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY AD<br>NA KONCI ROKU/OBDOBÍ                |              |                                                        |                             |
| 32. | k 31. květnu 2007                                                              | -            | -                                                      | -                           |
| 33. | k 31. květnu 2008                                                              | -            | -                                                      | -                           |
| 34. | k 31. květnu 2009                                                              | -            | -                                                      | -                           |
| 35. | HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII<br>TŘÍDY AE NA KONCI ROKU/OBDOBÍ                |              |                                                        |                             |
| 36. | k 31. květnu 2007                                                              | 93.5483 EUR  | 92.3724 EUR                                            | -                           |
| 37. | k 31. květnu 2008                                                              | 92.2510 EUR  | 84.7607 EUR                                            | -                           |
| 38. | k 31. květnu 2009                                                              | 103.9919 EUR | 99.1136 EUR                                            | -                           |
| 39. | HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY AG<br>NA KONCI ROKU/OBDOBÍ                |              |                                                        |                             |
| 40. | k 31. květnu 2007                                                              | -            | -                                                      | -                           |
| 41. | k 31. květnu 2008                                                              | -            | -                                                      | -                           |
| 42. | k 31. květnu 2009                                                              | -            | -                                                      | -                           |
| 43. | HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY AH<br>NA KONCI ROKU/OBDOBÍ <sup>(*)</sup> |              |                                                        |                             |
| 44. | k 31. květnu 2007                                                              | -            | 9.9238 EUR                                             | -                           |
| 45. | k 31. květnu 2008                                                              | -            | 10.4720 EUR                                            | -                           |
| 46. | k 31. květnu 2009                                                              | -            | 11.2400 EUR                                            | -                           |
| 47. | HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY AK<br>NA KONCI ROKU/OBDOBÍ <sup>(*)</sup> |              |                                                        |                             |
| 48. | k 31. květnu 2007                                                              | -            | -                                                      | -                           |
| 49. | k 31. květnu 2008                                                              | -            | -                                                      | -                           |
| 50. | k 31. květnu 2009                                                              | -            | -                                                      | -                           |
| 51. | HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII<br>TŘÍDY AS NA KONCI ROKU/OBDOBÍ                |              |                                                        |                             |
| 52. | k 31. květnu 2007                                                              | -            | -                                                      | -                           |
| 53. | k 31. květnu 2008                                                              | -            | -                                                      | -                           |
| 54. | k 31. květnu 2009                                                              | 10.1435 SGD  | -                                                      | -                           |
| 55. | HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII<br>TŘÍDY AZ NA KONCI ROKU/OBDOBÍ                |              |                                                        |                             |
| 56. | k 31. květnu 2007                                                              | -            | -                                                      | -                           |
| 57. | k 31. květnu 2008                                                              | -            | -                                                      | -                           |
| 58. | k 31. květnu 2009                                                              | -            | -                                                      | -                           |

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

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|     | BONDS EURO  | BONDS CHF <sup>(9)</sup> | BONDS EUROPE HIGH YIELD | BONDS CONVERGING EUROPE |
|-----|-------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 22. | EUR         | CHF                      | EUR                     | EUR                     |
| 23. |             |                          |                         |                         |
| 24. | 132 569 609 | 8 134 784                | 319 889 199             | 45 644 748              |
| 25. | 112 146 988 | 7 598 741                | 228 105 340             | 148 500 410             |
| 26. | 94 916 107  | -                        | 146 255 296             | 47 257 495              |
| 27. |             |                          |                         |                         |
| 28. | 36.3384     | 25.9280                  | 22.5461                 | 27.8329                 |
| 29. | 36.8150     | 26.0522                  | 20.2977                 | 29.6901                 |
| 30. | 39.4712     | -                        | 16.5823                 | 27.1993                 |
| 31. |             |                          |                         |                         |
| 32. | -           | -                        | 108.7200                | -                       |
| 33. | -           | -                        | 92.5900                 | -                       |
| 34. | -           | -                        | 72.8525                 | -                       |
| 35. |             |                          |                         |                         |
| 36. | -           | 92.9900 EUR              | -                       | -                       |
| 37. | -           | 94.7100 EUR              | -                       | -                       |
| 38. | -           | -                        | -                       | -                       |
| 39. |             |                          |                         |                         |
| 40. | -           | -                        | -                       | -                       |
| 41. | -           | -                        | -                       | -                       |
| 42. | -           | -                        | -                       | -                       |
| 43. |             |                          |                         |                         |
| 44. | -           | -                        | -                       | -                       |
| 45. | -           | -                        | -                       | -                       |
| 46. | -           | -                        | -                       | -                       |
| 47. |             |                          |                         |                         |
| 48. | -           | -                        | -                       | -                       |
| 49. | -           | -                        | -                       | -                       |
| 50. | -           | -                        | -                       | -                       |
| 51. |             |                          |                         |                         |
| 52. | -           | -                        | -                       | -                       |
| 53. | -           | -                        | -                       | -                       |
| 54. | -           | -                        | -                       | -                       |
| 55. |             |                          |                         |                         |
| 56. | -           | -                        | -                       | -                       |
| 57. | -           | -                        | -                       | -                       |
| 58. | -           | -                        | -                       | -                       |



# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|     | BOND US<br>MORTGAGE-<br>BACKED<br>SECURITIES <sup>(13)</sup> | BONDS<br>EURO CORPORATE | BONDS<br>ABSOLUTE RETURN<br>INTEREST RATE | BONDS<br>EURO INFLATION<br>LINKED | BONDS<br>EUROPE ASSET<br>BACKED<br>SECURITIES <sup>(17)</sup> | BONDS<br>EURO AGGREGATE<br>CORE PLUS | BONDS<br>EURO AGGREGATE |
|-----|--------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------|
| 22. | USD                                                          | EUR                     | EUR                                       | EUR                               | EUR                                                           | EUR                                  | EUR                     |
| 23. |                                                              |                         |                                           |                                   |                                                               |                                      |                         |
| 24. | 319 734 462                                                  | 6 715 895               | 38 302 429                                | 130 749 019                       | 328 483 690                                                   | 13 386 438                           | 501 373 307             |
| 25. | 20 221 911                                                   | 5 185 704               | 68 498 599                                | 111 449 688                       | -                                                             | 14 324 488                           | 339 886 765             |
| 26. | -                                                            | 206 597 237             | 33 414 593                                | 110 427 356                       | -                                                             | 15 510 385                           | 252 570 106             |
| 27. |                                                              |                         |                                           |                                   |                                                               |                                      |                         |
| 28. | 24.2414                                                      | 22.1172                 | 104.3593                                  | 101.0350                          | 106.6496                                                      | 104.1583                             | 102.3633                |
| 29. | 22.1689                                                      | 21.6771                 | 108.7021                                  | 106.9950                          | -                                                             | 105.0453                             | 102.5303                |
| 30. | -                                                            | 21.5628                 | 109.2554                                  | 110.5046                          | -                                                             | 109.7029                             | 109.7227                |
| 31. |                                                              |                         |                                           |                                   |                                                               |                                      |                         |
| 32. | 105.5000                                                     | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 33. | 93.6100                                                      | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 34. | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 35. |                                                              |                         |                                           |                                   |                                                               |                                      |                         |
| 36. | 93.4202 EUR                                                  | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 37. | 73.8186 EUR                                                  | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 38. | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 39. |                                                              |                         |                                           |                                   |                                                               |                                      |                         |
| 40. | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 41. | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 42. | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 43. |                                                              |                         |                                           |                                   |                                                               |                                      |                         |
| 44. | 20.0270 EUR                                                  | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 45. | 18.1938 EUR                                                  | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 46. | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 47. |                                                              |                         |                                           |                                   |                                                               |                                      |                         |
| 48. | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 49. | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 50. | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 51. |                                                              |                         |                                           |                                   |                                                               |                                      |                         |
| 52. | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 53. | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 54. | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 55. |                                                              |                         |                                           |                                   |                                                               |                                      |                         |
| 56. | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 57. | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 58. | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|     | BONDS<br>OPPORTUNITIES | BONDS<br>ABSOLUTE RETURN<br>CREDIT(8) | BONDS<br>EUROPE<br>CONVERTIBLE | BONDS<br>ABSOLUTE RETURN<br>FOREX | BONDS<br>GLOBAL<br>AGGREGATE ALPHA<br>PLUS(4) | BONDS<br>GLOBAL<br>AGGREGATE(1)(5) | BONDS<br>GLOBAL<br>MULTISTRATEGIES |
|-----|------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 22. | EUR                    | EUR                                   | EUR                            | EUR                               | USD                                           | USD                                | EUR                                |
| 23. |                        |                                       |                                |                                   |                                               |                                    |                                    |
| 24. | 113 164 761            | 173 097 633                           | -                              | -                                 | -                                             | -                                  | -                                  |
| 25. | 84 006 195             | 3 001 840                             | 4 727 641                      | 40 537 193                        | 101                                           | 101                                | 33 892 489                         |
| 26. | 76 575 534             | -                                     | 12 858 699                     | 76 755 956                        | -                                             | -                                  | 13 547 404                         |
| 27. |                        |                                       |                                |                                   |                                               |                                    |                                    |
| 28. | 101.4622               | 104.1689                              | -                              | -                                 | -                                             | -                                  | -                                  |
| 29. | 101.6893               | 82.0439                               | 94.3657                        | 102.8149                          | -                                             | -                                  | 102.4447                           |
| 30. | 100.6537               | -                                     | 90.2164                        | 106.6261                          | -                                             | -                                  | 105.4077                           |
| 31. |                        |                                       |                                |                                   |                                               |                                    |                                    |
| 32. | -                      | -                                     | -                              | -                                 | -                                             | -                                  | -                                  |
| 33. | -                      | 79.8584                               | -                              | -                                 | -                                             | -                                  | -                                  |
| 34. | -                      | -                                     | -                              | -                                 | -                                             | -                                  | -                                  |
| 35. |                        |                                       |                                |                                   |                                               |                                    |                                    |
| 36. | -                      | -                                     | -                              | -                                 | -                                             | -                                  | -                                  |
| 37. | -                      | -                                     | -                              | -                                 | -                                             | -                                  | -                                  |
| 38. | -                      | -                                     | -                              | -                                 | -                                             | -                                  | -                                  |
| 39. |                        |                                       |                                |                                   |                                               |                                    |                                    |
| 40. | -                      | -                                     | -                              | -                                 | -                                             | -                                  | -                                  |
| 41. | -                      | -                                     | -                              | -                                 | -                                             | -                                  | -                                  |
| 42. | -                      | -                                     | -                              | -                                 | -                                             | -                                  | -                                  |
| 43. |                        |                                       |                                |                                   |                                               |                                    |                                    |
| 44. | -                      | -                                     | -                              | -                                 | -                                             | -                                  | -                                  |
| 45. | -                      | -                                     | -                              | -                                 | -                                             | -                                  | -                                  |
| 46. | -                      | -                                     | -                              | -                                 | -                                             | -                                  | -                                  |
| 47. |                        |                                       |                                |                                   |                                               |                                    |                                    |
| 48. | -                      | -                                     | -                              | -                                 | -                                             | -                                  | -                                  |
| 49. | -                      | -                                     | -                              | -                                 | -                                             | -                                  | -                                  |
| 50. | -                      | -                                     | -                              | -                                 | -                                             | -                                  | -                                  |
| 51. |                        |                                       |                                |                                   |                                               |                                    |                                    |
| 52. | -                      | -                                     | -                              | -                                 | -                                             | -                                  | -                                  |
| 53. | -                      | -                                     | -                              | -                                 | -                                             | -                                  | -                                  |
| 54. | -                      | -                                     | -                              | -                                 | -                                             | -                                  | 10.4921 SGD                        |
| 55. |                        |                                       |                                |                                   |                                               |                                    |                                    |
| 56. | -                      | -                                     | -                              | -                                 | -                                             | -                                  | -                                  |
| 57. | -                      | -                                     | -                              | -                                 | -                                             | -                                  | -                                  |
| 58. | -                      | -                                     | -                              | -                                 | -                                             | -                                  | -                                  |

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|     | EQUITIES<br>GLOBAL | EQUITIES<br>JAPAN<br>CONCENTRATED <sup>(15)</sup> | EQUITIES JAPAN<br>CONCENTRATED<br>GROWTH <sup>(20)</sup> | EQUITIES<br>US LARGE CAP<br>GROWTH | EQUITIES<br>CONCENTRATED<br>EUROPE | EQUITIES<br>SWITZERLAND <sup>(19)</sup> | EQUITIES<br>UK <sup>(7)</sup> |
|-----|--------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------|
| 22. | USD                | JPY                                               | JPY                                                      | USD                                | EUR                                | CHF                                     | GBP                           |
| 23. |                    |                                                   |                                                          |                                    |                                    |                                         |                               |
| 24. | 92 029 882         | 13 095 729 382                                    | 6 782 476 152                                            | 60 949 852                         | 228 431 373                        | 43 882 051                              | 14 801 642                    |
| 25. | 71 817 457         | 4 413 860 174                                     | 1 513 803 498                                            | 44 344 218                         | 115 007 988                        | -                                       | 2 306 306                     |
| 26. | 40 601 650         | 1 183 668 796                                     | -                                                        | 31 271 548                         | 23 850 185                         | -                                       | -                             |
| 27. |                    |                                                   |                                                          |                                    |                                    |                                         |                               |
| 28. | 39.4571            | 15 564.7767                                       | 1575.2658                                                | 19.8499                            | 43.9456                            | 47.2153                                 | 18.6956                       |
| 29. | 35.7324            | 12 246.9018                                       | 1 245.7572                                               | 20.6715                            | 35.5196                            | -                                       | 13.9897                       |
| 30. | 22.8085            | 6 634.8573                                        | -                                                        | 12.8054                            | 22.8810                            | -                                       | -                             |
| 31. |                    |                                                   |                                                          |                                    |                                    |                                         |                               |
| 32. | -                  | 14 404.9243                                       | -                                                        | 119.4800                           | -                                  | -                                       | -                             |
| 33. | -                  | 11 334.0351                                       | -                                                        | 124.5661                           | -                                  | -                                       | -                             |
| 34. | -                  | 6140.1931                                         | -                                                        | 77.1658                            | -                                  | -                                       | -                             |
| 35. |                    |                                                   |                                                          |                                    |                                    |                                         |                               |
| 36. | 111.3905 EUR       | 91.4397 EUR                                       | 89.1022 EUR                                              | 98.4349 EUR                        | -                                  | 115.7918 EUR                            | 110.8639 EUR                  |
| 37. | 87.1773 EUR        | 72.0178 EUR                                       | 70.5361 EUR                                              | 88.5899 EUR                        | -                                  | -                                       | 71.7409 EUR                   |
| 38. | 61.0933 EUR        | 47.1593 EUR                                       | -                                                        | 60.2427 EUR                        | -                                  | -                                       | -                             |
| 39. |                    |                                                   |                                                          |                                    |                                    |                                         |                               |
| 40. | -                  | -                                                 | -                                                        | -                                  | -                                  | -                                       | -                             |
| 41. | -                  | 2 966.5989 CZK                                    | -                                                        | -                                  | -                                  | -                                       | -                             |
| 42. | -                  | 1 477.6696 CZK                                    | -                                                        | -                                  | -                                  | -                                       | -                             |
| 43. |                    |                                                   |                                                          |                                    |                                    |                                         |                               |
| 44. | -                  | 162.1711 EUR                                      | 156.0008 EUR                                             | 21.1154 EUR                        | -                                  | 23.9488 EUR                             | 10.2488 EUR                   |
| 45. | -                  | 128.0561 EUR                                      | 124.2088 EUR                                             | 21.6706 EUR                        | -                                  | -                                       | 7.4990 EUR                    |
| 46. | -                  | 65.5293 EUR                                       | -                                                        | 12.8993 EUR                        | -                                  | -                                       | -                             |
| 47. |                    |                                                   |                                                          |                                    |                                    |                                         |                               |
| 48. | -                  | -                                                 | -                                                        | -                                  | -                                  | -                                       | -                             |
| 49. | -                  | -                                                 | -                                                        | -                                  | -                                  | -                                       | -                             |
| 50. | -                  | -                                                 | -                                                        | -                                  | -                                  | -                                       | -                             |
| 51. |                    |                                                   |                                                          |                                    |                                    |                                         |                               |
| 52. | -                  | -                                                 | -                                                        | -                                  | -                                  | -                                       | -                             |
| 53. | -                  | -                                                 | -                                                        | -                                  | -                                  | -                                       | -                             |
| 54. | -                  | -                                                 | -                                                        | -                                  | -                                  | -                                       | -                             |
| 55. |                    |                                                   |                                                          |                                    |                                    |                                         |                               |
| 56. | -                  | -                                                 | -                                                        | -                                  | -                                  | -                                       | -                             |
| 57. | -                  | 397.2581 PLN                                      | -                                                        | -                                  | -                                  | -                                       | -                             |
| 58. | -                  | 204.8988 PLN                                      | -                                                        | -                                  | -                                  | -                                       | -                             |

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|     | EQUITIES<br>ASIA PAC DUAL<br>STRATEGIES | EQUITIES<br>GLOBAL EMERGING<br>COUNTRIES | EQUITIES<br>CHINA | EQUITIES<br>GOLD MINES | EQUITIES<br>EMERGING<br>EUROPE <sup>(16)</sup> | EQUITIES<br>EUROLAND<br>CYCLICALS | EQUITIES<br>GLOBAL ENERGY |
|-----|-----------------------------------------|------------------------------------------|-------------------|------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|
| 22. | USD                                     | USD                                      | USD               | USD                    | EUR                                            | EUR                               | USD                       |
| 23. |                                         |                                          |                   |                        |                                                |                                   |                           |
| 24. | 48 665 307                              | 101 717 201                              | 351 881 574       | 137 397 763            | 170 087 187                                    | 576 296 500                       | 37 298 857                |
| 25. | 121 869 930                             | 168 979 985                              | 300 934 042       | 165 580 220            | 181 084 133                                    | 421 218 371                       | 31 142 045                |
| 26. | 48 778 583                              | 86 780 178                               | 237 517 319       | 128 210 134            | 32 337 696                                     | 127 482 716                       | 18 238 121                |
| 27. |                                         |                                          |                   |                        |                                                |                                   |                           |
| 28. | 10.9714                                 | 10.6238                                  | 22.9857           | 24.4495                | 37.6891                                        | 24.8357                           | 22.0005                   |
| 29. | 11.8347                                 | 13.2191                                  | 26.3510           | 30.2317                | 40.6702                                        | 23.0696                           | 28.9249                   |
| 30. | 7.9825                                  | 8.1821                                   | 19.4337           | 27.4563                | 17.6858                                        | 15.2626                           | 16.1825                   |
| 31. |                                         |                                          |                   |                        |                                                |                                   |                           |
| 32. | 133.5300                                | -                                        | 213.8900          | -                      | 167.8128                                       | -                                 | -                         |
| 33. | 142.8108                                | -                                        | 245.0735          | -                      | 181.2000                                       | -                                 | -                         |
| 34. | 95.6285                                 | -                                        | 180.8088          | -                      | 79.2000                                        | -                                 | -                         |
| 35. |                                         |                                          |                   |                        |                                                |                                   |                           |
| 36. | 120.9418 EUR                            | 114.9408 EUR                             | 156.8658 EUR      | 102.0831 EUR           | -                                              | -                                 | 115.1552 EUR              |
| 37. | 113.2319 EUR                            | 123.6003 EUR                             | 156.1398 EUR      | 109.0845 EUR           | -                                              | -                                 | 130.8327 EUR              |
| 38. | 84.3400 EUR                             | 83.9943 EUR                              | 127.1926 EUR      | 108.9161 EUR           | -                                              | -                                 | 80.3644 EUR               |
| 39. |                                         |                                          |                   |                        |                                                |                                   |                           |
| 40. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 41. | -                                       | -                                        | 2 512.9868 CZK    | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 42. | -                                       | -                                        | 1 826.0910 CZK    | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 43. |                                         |                                          |                   |                        |                                                |                                   |                           |
| 44. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 45. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 46. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 47. |                                         |                                          |                   |                        |                                                |                                   |                           |
| 48. | -                                       | -                                        | 27.7158           | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 49. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 50. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 51. |                                         |                                          |                   |                        |                                                |                                   |                           |
| 52. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 53. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 54. | 11.5060 SGD                             | -                                        | 11.5060 SGD       | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 55. |                                         |                                          |                   |                        |                                                |                                   |                           |
| 56. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 57. | -                                       | -                                        | 331.4694 PLN      | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 58. | -                                       | -                                        | 241.4796 PLN      | -                      | -                                              | -                                 | -                         |

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|     | EQUITIES<br>EUROLAND<br>FINANCIAL | EQUITIES<br>GLOBAL<br>TECHNOLOGY <sup>(12)</sup> | EQUITIES<br>EUROLAND | EQUITIES<br>US SMALL CAP<br>VALUE | EQUITIES<br>US RELATIVE<br>VALUE | EQUITIES<br>EUROLAND MID<br>CAP <sup>(14)</sup> | EQUITIES<br>US CONCENTRATED<br>CORE |
|-----|-----------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 22. | EUR                               | USD                                              | EUR                  | USD                               | USD                              | EUR                                             | USD                                 |
| 23. |                                   |                                                  |                      |                                   |                                  |                                                 |                                     |
| 24. | 163 898 478                       | 169 916 167                                      | 406 675 279          | 94 344 916                        | 7 463 640 577                    | 37 628 647                                      | 439 548 140                         |
| 25. | 125 943 572                       | 95 545 032                                       | 60 608 798           | 42 596 074                        | 2 288 128 411                    | 8 245 993                                       | 150 252 364                         |
| 26. | 73 491 666                        | -                                                | 25 065 505           | 12 368 736                        | 635 957 235                      | -                                               | 55 908 946                          |
| 27. |                                   |                                                  |                      |                                   |                                  |                                                 |                                     |
| 28. | 21.6407                           | 7.3548                                           | 18.3509              | 28.6403                           | 32.9512                          | 33.7096                                         | 26.0981                             |
| 29. | 16.0271                           | 6.8291                                           | 14.6203              | 23.7319                           | 27.5915                          | 27.3714                                         | 25.2756                             |
| 30. | 9.4598                            | -                                                | 9.3102               | 13.0187                           | 16.6591                          | -                                               | 18.8070                             |
| 31. |                                   |                                                  |                      |                                   |                                  |                                                 |                                     |
| 32. | -                                 | -                                                | -                    | -                                 | 133.1646                         | -                                               | 110.9730                            |
| 33. | -                                 | -                                                | -                    | -                                 | 111.4986                         | -                                               | 107.4625                            |
| 34. | -                                 | -                                                | -                    | -                                 | 67.3198                          | -                                               | 79.9781                             |
| 35. |                                   |                                                  |                      |                                   |                                  |                                                 |                                     |
| 36. | -                                 | 93.8033 EUR                                      | -                    | 97.2478 EUR                       | 108.2761 EUR                     | -                                               | 92.0894 EUR                         |
| 37. | -                                 | 75.2751 EUR                                      | -                    | 69.6561 EUR                       | 78.3435 EUR                      | -                                               | 77.0719 EUR                         |
| 38. | -                                 | -                                                | -                    | 41.9563 EUR                       | 51.9314EUR                       | -                                               | 62.9676 EUR                         |
| 39. |                                   |                                                  |                      |                                   |                                  |                                                 |                                     |
| 40. | -                                 | -                                                | -                    | -                                 | -                                | -                                               | -                                   |
| 41. | -                                 | -                                                | -                    | -                                 | 2 879.3886 CZK                   | -                                               | -                                   |
| 42. | -                                 | -                                                | -                    | -                                 | 1 646.4848 CZK                   | -                                               | -                                   |
| 43. |                                   |                                                  |                      |                                   |                                  |                                                 |                                     |
| 44. | -                                 | -                                                | -                    | 25.0268 EUR                       | 37.4683 EUR                      | -                                               | 21.3666 EUR                         |
| 45. | -                                 | -                                                | -                    | 20.4865 EUR                       | 31.1146 EUR                      | -                                               | 20.4304 EUR                         |
| 46. | -                                 | -                                                | -                    | 10.7496 EUR                       | 18.3036 EUR                      | -                                               | 14.7146 EUR                         |
| 47. |                                   |                                                  |                      |                                   |                                  |                                                 |                                     |
| 48. | -                                 | -                                                | -                    | -                                 | -                                | -                                               | -                                   |
| 49. | -                                 | -                                                | -                    | -                                 | -                                | -                                               | -                                   |
| 50. | -                                 | -                                                | -                    | -                                 | -                                | -                                               | -                                   |
| 51. |                                   |                                                  |                      |                                   |                                  |                                                 |                                     |
| 52. | -                                 | -                                                | -                    | -                                 | -                                | -                                               | -                                   |
| 53. | -                                 | -                                                | -                    | -                                 | -                                | -                                               | -                                   |
| 54. | -                                 | -                                                | -                    | -                                 | -                                | -                                               | -                                   |
| 55. |                                   |                                                  |                      |                                   |                                  |                                                 |                                     |
| 56. | -                                 | -                                                | -                    | -                                 | -                                | -                                               | -                                   |
| 57. | -                                 | -                                                | -                    | -                                 | 386.3020 PLN                     | -                                               | -                                   |
| 58. | -                                 | -                                                | -                    | -                                 | 226.7656 PLN                     | -                                               | -                                   |

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|     | EQUITIES<br>US MID CAP<br>GROWTH | EQUITIES<br>US MULTI<br>STRATEGIES | EQUITIES<br>JAPAN SMALL CAP | EQUITIES<br>US FOCUSED | EQUITIES<br>JAPAN TARGET | EQUITIES<br>EUROLAND SMALL<br>CAP <sup>(14)</sup> | EQUITIES<br>EUROPE<br>OPPORTUNITIES <sup>(19)</sup> |
|-----|----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| 22. | USD                              | USD                                | JPY                         | USD                    | JPY                      | EUR                                               | EUR                                                 |
| 23. |                                  |                                    |                             |                        |                          |                                                   |                                                     |
| 24. | 182 995 567                      | 112 394 294                        | 4 260 082 661               | 6 145 657              | 30 437 935 071           | 179 778 378                                       | 286 485 595                                         |
| 25. | 118 303 462                      | 47 636 867                         | 1 777 588 646               | 1 859 840              | 10 892 342 836           | 98 448 476                                        | 186 413 203                                         |
| 26. | 23 703 301                       | 25 538 927                         | 756 324 879                 | 8 645 218              | 9 112 391 984            | 65 204 695                                        | 73 270 745                                          |
| 27. |                                  |                                    |                             |                        |                          |                                                   |                                                     |
| 28. | 34.1496                          | 30.3385                            | 2 167.7594                  | 29.2362                | 2 445.6098               | 221.6975                                          | 169.1717                                            |
| 29. | 38.4844                          | 28.7095                            | 1 433.9420                  | 23.8578                | 1 993.9729               | 175.3366                                          | 136.2978                                            |
| 30. | 23.2206                          | 17.5447                            | 969.4891                    | 13.6662                | 1709.1074                | 113.7514                                          | 87.9836                                             |
| 31. |                                  |                                    |                             |                        |                          |                                                   |                                                     |
| 32. | 134.2194                         | 121.9769                           | -                           | 115.7100               | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 33. | 151.6122                         | 115.4243                           | -                           | 94.3700                | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 34. | 91.4022                          | 70.5369                            | -                           | 54.2300                | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 35. |                                  |                                    |                             |                        |                          |                                                   |                                                     |
| 36. | 97.2486 EUR                      | 101.2563 EUR                       | 62.0147 EUR                 | 97.9540 EUR            | 95.726 EUR               | -                                                 | -                                                   |
| 37. | 95.0506 EUR                      | 82.8064 EUR                        | 41.0698 EUR                 | 69.0792 EUR            | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 38. | 62.9110 EUR                      | 55.5580 EUR                        | 33.5450 EUR                 | 43.4668 EUR            | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 39. |                                  |                                    |                             |                        |                          |                                                   |                                                     |
| 40. | -                                | -                                  | -                           | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 41. | -                                | -                                  | -                           | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 42. | -                                | -                                  | -                           | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 43. |                                  |                                    |                             |                        |                          |                                                   |                                                     |
| 44. | 24.8362 EUR                      | 25.3378 EUR                        | 107.4511 EUR                | 22.9565 EUR            | 102.0894 EUR             | -                                                 | -                                                   |
| 45. | 27.6971 EUR                      | 23.6327 EUR                        | 71.5835 EUR                 | 18.4884 EUR            | 84.3441 EUR              | -                                                 | -                                                   |
| 46. | 16.0199 EUR                      | 13.9310 EUR                        | 46.8153 EUR                 | 10.1575 EUR            | 70.0696 EUR              | -                                                 | -                                                   |
| 47. |                                  |                                    |                             |                        |                          |                                                   |                                                     |
| 48. | -                                | -                                  | -                           | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 49. | -                                | -                                  | -                           | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 50. | -                                | -                                  | -                           | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 51. |                                  |                                    |                             |                        |                          |                                                   |                                                     |
| 52. | -                                | -                                  | -                           | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 53. | -                                | -                                  | -                           | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 54. | -                                | -                                  | -                           | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 55. |                                  |                                    |                             |                        |                          |                                                   |                                                     |
| 56. | -                                | -                                  | -                           | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 57. | -                                | -                                  | -                           | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 58. | -                                | -                                  | -                           | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|     | EQUITIES<br>EUROLAND<br>VALUE | EQUITIES<br>CONCENTRATED<br>EUROLAND | EQUITIES<br>INDIA | EQUITIES<br>US SPECTRUM <sup>(11)</sup> | EQUITIES<br>ASIA PACIFIC <sup>(6)</sup> | EQUITIES<br>JAPAN<br>COREALPHA | EQUITIES<br>GLOBAL<br>RESOURCES | EQUITIES<br>LATIN AMERICA |
|-----|-------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------|
| 22. | EUR                           | EUR                                  | USD               | USD                                     | USD                                     | JPY                            | USD                             | USD                       |
| 23. |                               |                                      |                   |                                         |                                         |                                |                                 |                           |
| 24. | 775 302 734                   | 182 208 213                          | 166 524 759       | 70 426 532                              | 13 624 171                              | 16 921 703 924                 | 11 680 273                      | 18 630 352                |
| 25. | 644 258 029                   | 66 544 167                           | 236 049 528       | 111 569 838                             | 15 787 554                              | 13 840 785 411                 | 192 961 364                     | 31 929 137                |
| 26. | 681 105 048                   | 34 078 701                           | 183 374 612       | -                                       | -                                       | 45 761 626 406                 | 120 568 909                     | 5 781 072                 |
| 27. |                               |                                      |                   |                                         |                                         |                                |                                 |                           |
| 28. | 159.8190                      | 155.5328                             | 131.8097          | 117.4755                                | 131.6963                                | 11 143.7980                    | 115.6329                        | 122.1536                  |
| 29. | 134.1501                      | 123.8743                             | 139.2221          | 104.5696                                | 138.1740                                | 9 627.4985                     | 152.8459                        | 159.5308                  |
| 30. | 90.2885                       | 83.0117                              | 109.3962          | -                                       | -                                       | 7 335.8476                     | 93.4799                         | 83.8018                   |
| 31. |                               |                                      |                   |                                         |                                         |                                |                                 |                           |
| 32. | -                             | -                                    | 131.7400          | 117.3200                                | -                                       | -                              | -                               | -                         |
| 33. | -                             | -                                    | 139.1323          | 104.6200                                | -                                       | 10 053.0000                    | -                               | 114.5800                  |
| 34. | -                             | -                                    | 109.3520          | -                                       | -                                       | 7 618.7007                     | -                               | 60.9100                   |
| 35. |                               |                                      |                   |                                         |                                         |                                |                                 |                           |
| 36. | -                             | -                                    | 117.5369 EUR      | 105.4623 EUR                            | 122.8536 EUR                            | 104.3755 EUR                   | 113.6442 EUR                    | 120.2704 EUR              |
| 37. | -                             | -                                    | 107.7571 EUR      | 81.1279 EUR                             | 111.9791 EUR                            | 90.2784 EUR                    | 129.8080 EUR                    | 135.7205 EUR              |
| 38. | -                             | -                                    | 93.4411 EUR       | -                                       | -                                       | 83.1475 EUR                    | 87.1610 EUR                     | 78.2750 EUR               |
| 39. |                               |                                      |                   |                                         |                                         |                                |                                 |                           |
| 40. | -                             | -                                    | -                 | -                                       | -                                       | -                              | -                               | -                         |
| 41. | 2 716.4672 CZK                | -                                    | 2 232.9045 CZK    | -                                       | -                                       | -                              | -                               | -                         |
| 42. | 1 755.5626 CZK                | -                                    | 1 726.6286 CZK    | -                                       | -                                       | -                              | -                               | -                         |
| 43. |                               |                                      |                   |                                         |                                         |                                |                                 |                           |
| 44. | -                             | -                                    | -                 | 112.7070 EUR                            | -                                       | 112.7233 EUR                   | -                               | -                         |
| 45. | -                             | -                                    | -                 | 98.8700 EUR                             | -                                       | 96.9250 EUR                    | -                               | -                         |
| 46. | -                             | -                                    | -                 | -                                       | -                                       | 69.9130 EUR                    | -                               | -                         |
| 47. |                               |                                      |                   |                                         |                                         |                                |                                 |                           |
| 48. | -                             | -                                    | -                 | -                                       | -                                       | -                              | -                               | -                         |
| 49. | -                             | -                                    | -                 | -                                       | -                                       | -                              | -                               | -                         |
| 50. | -                             | -                                    | -                 | -                                       | -                                       | -                              | -                               | -                         |
| 51. |                               |                                      |                   |                                         |                                         |                                |                                 |                           |
| 52. | -                             | -                                    | -                 | -                                       | -                                       | -                              | -                               | -                         |
| 53. | -                             | -                                    | -                 | -                                       | -                                       | -                              | -                               | -                         |
| 54. | -                             | -                                    | -                 | -                                       | -                                       | -                              | -                               | -                         |
| 55. |                               |                                      |                   |                                         |                                         |                                |                                 |                           |
| 56. | -                             | -                                    | -                 | -                                       | -                                       | -                              | -                               | -                         |
| 57. | 366.4105 PLN                  | -                                    | 295.7192 PLN      | -                                       | -                                       | -                              | -                               | -                         |
| 58. | 240.9910 PLN                  | -                                    | 231.8445 PLN      | -                                       | -                                       | -                              | -                               | -                         |

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|     | EQUITIES<br>LUXURY &<br>LIFESTYLE | EQUITIES<br>EUROPE<br>EXPANSION | EQUITIES<br>GLOBAL<br>130/30 <sup>(3)</sup> | EQUITIES<br>ASIA PACIFIC<br>REAL ESTATE <sup>(10)</sup> | EQUITIES<br>EUROPE<br>ENVIRONMENT | EQUITIES<br>GLOBAL<br>ENVIRONMENT<br>OPPORTUNITIES | EQUITIES<br>EUROLAND<br>GROWTH <sup>(2)</sup> | EQUITIES<br>MENA |
|-----|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------|
| 22. | USD                               | EUR                             | USD                                         | USD                                                     | EUR                               | USD                                                | EUR                                           | USD              |
| 23. |                                   |                                 |                                             |                                                         |                                   |                                                    |                                               |                  |
| 24. | 50 703 518                        | -                               | -                                           | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                                             | -                |
| 25. | 55 139 954                        | 76 766 238                      | 12 827 744                                  | 15 008 337                                              | 28 736 441                        | 15 047 346                                         | 14 400 333                                    | 12 163 544       |
| 26. | 26 404 051                        | 43 679 121                      | -                                           | -                                                       | 53 878 595                        | 9 854 228                                          | 11 264 378                                    | 21 458 667       |
| 27. |                                   |                                 |                                             |                                                         |                                   |                                                    |                                               |                  |
| 28. | 115.1492                          | -                               | -                                           | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                                             | -                |
| 29. | 105.6123                          | 89.8782                         | 93.1264                                     | 99.7288                                                 | 125.6981                          | 101.9130                                           | 89.2530                                       | 101.5388         |
| 30. | 70.3872                           | 58.3777                         | -                                           | -                                                       | 87.0571                           | 62.6855                                            | 63.8868                                       | 47.4794          |
| 31. |                                   |                                 |                                             |                                                         |                                   |                                                    |                                               |                  |
| 32. | -                                 | -                               | -                                           | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                                             | -                |
| 33. | -                                 | -                               | -                                           | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                                             | -                |
| 34. | -                                 | -                               | -                                           | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                                             | 45.8606          |
| 35. |                                   |                                 |                                             |                                                         |                                   |                                                    |                                               |                  |
| 36. | 114.0702 EUR                      | -                               | -                                           | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                                             | -                |
| 37. | 90.4228 EUR                       | -                               | 87.5454 EUR                                 | 94.6335 EUR                                             | -                                 | -                                                  | -                                             | 101.5370 EUR     |
| 38. | 66.1623 EUR                       | -                               | -                                           | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                                             | 52.4553 EUR      |
| 39. |                                   |                                 |                                             |                                                         |                                   |                                                    |                                               |                  |
| 40. | -                                 | -                               | -                                           | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                                             | -                |
| 41. | -                                 | -                               | -                                           | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                                             | -                |
| 42. | -                                 | -                               | -                                           | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                                             | -                |
| 43. |                                   |                                 |                                             |                                                         |                                   |                                                    |                                               |                  |
| 44. | -                                 | -                               | -                                           | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                                             | -                |
| 45. | -                                 | -                               | -                                           | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                                             | 101.5499 EUR     |
| 46. | -                                 | -                               | -                                           | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                                             | 46.6926 EUR      |
| 47. |                                   |                                 |                                             |                                                         |                                   |                                                    |                                               |                  |
| 48. | -                                 | -                               | -                                           | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                                             | -                |
| 49. | -                                 | -                               | -                                           | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                                             | -                |
| 50. | -                                 | -                               | -                                           | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                                             | -                |
| 51. |                                   |                                 |                                             |                                                         |                                   |                                                    |                                               |                  |
| 52. | -                                 | -                               | -                                           | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                                             | -                |
| 53. | -                                 | -                               | -                                           | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                                             | -                |
| 54. | -                                 | -                               | -                                           | -                                                       | -                                 | 11.3573 SGD                                        | -                                             | -                |
| 55. |                                   |                                 |                                             |                                                         |                                   |                                                    |                                               |                  |
| 56. | -                                 | -                               | -                                           | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                                             | -                |
| 57. | -                                 | -                               | -                                           | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                                             | -                |
| 58. | -                                 | -                               | -                                           | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                                             | -                |



# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|     | MONEY<br>MARKET (USD) | MONEY<br>MARKET (EURO) | INDEX<br>EUROLAND | INDEX<br>JAPAN | INDEX<br>US  | INDEX<br>EUROLAND<br>PLUS <sup>(18)</sup> | INDEX<br>US PLUS <sup>(18)</sup> | DIVERSIFIED<br>ABSOLUTE<br>RETURN |
|-----|-----------------------|------------------------|-------------------|----------------|--------------|-------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 22. | USD                   | EUR                    | EUR               | JPY            | USD          | EUR                                       | USD                              | EUR                               |
| 23. |                       |                        |                   |                |              |                                           |                                  |                                   |
| 24. | 147 269 484           | 1 551 790 886          | 60 155 088        | 8 792 910 679  | 45 754 092   | 161 657 255                               | 40 292 641                       | -                                 |
| 25. | 285 457 334           | 3 819 849 302          | 17 920 557        | 3 977 615 573  | 36 717 525   | -                                         | -                                | 15 620 909                        |
| 26. | 339 389 093           | 4 288 650 860          | 25 815 836        | 1 782 174 244  | 65 343 103   | -                                         | -                                | 15 073 547                        |
| 27. |                       |                        |                   |                |              |                                           |                                  |                                   |
| 28. | 14.8842               | 25.4056                | 178.2189          | 16538.7863     | 142.9772     | 179.0730                                  | 142.3777                         | -                                 |
| 29. | 15.5243               | 26.4561                | 154.6538          | 13 170.4363    | 131.6098     | -                                         | -                                | 102.7800                          |
| 30. | 15.8119               | 27.3159                | 103.1006          | 8550.1223      | 86.0237      | -                                         | -                                | 94.2100                           |
| 31. |                       |                        |                   |                |              |                                           |                                  |                                   |
| 32. | -                     | -                      | -                 | -              | -            | -                                         | -                                | -                                 |
| 33. | -                     | -                      | -                 | -              | -            | -                                         | -                                | -                                 |
| 34. | -                     | -                      | -                 | -              | -            | -                                         | -                                | -                                 |
| 35. |                       |                        |                   |                |              |                                           |                                  |                                   |
| 36. | -                     | -                      | -                 | 95.4867 EUR    | 107.4595 EUR | -                                         | 108.3504 EUR                     | -                                 |
| 37. | -                     | -                      | -                 | 76.1285 EUR    | 85.4674 EUR  | -                                         | -                                | -                                 |
| 38. | -                     | -                      | -                 | 59.7312 EUR    | 61.3283 EUR  | -                                         | -                                | -                                 |
| 39. |                       |                        |                   |                |              |                                           |                                  |                                   |
| 40. | -                     | -                      | -                 | -              | -            | -                                         | -                                | -                                 |
| 41. | -                     | -                      | -                 | -              | -            | -                                         | -                                | -                                 |
| 42. | -                     | -                      | -                 | -              | -            | -                                         | -                                | -                                 |
| 43. |                       |                        |                   |                |              |                                           |                                  |                                   |
| 44. | -                     | -                      | -                 | 164.5062 EUR   | 123.9645 EUR | -                                         | 124.7583 EUR                     | -                                 |
| 45. | -                     | -                      | -                 | 131.9495 EUR   | 112.3691 EUR | -                                         | -                                | -                                 |
| 46. | -                     | -                      | -                 | 80.2474 EUR    | 70.7825 EUR  | -                                         | -                                | -                                 |
| 47. |                       |                        |                   |                |              |                                           |                                  |                                   |
| 48. | -                     | -                      | -                 | -              | -            | -                                         | -                                | -                                 |
| 49. | -                     | -                      | -                 | -              | -            | -                                         | -                                | -                                 |
| 50. | -                     | -                      | -                 | -              | -            | -                                         | -                                | -                                 |
| 51. |                       |                        |                   |                |              |                                           |                                  |                                   |
| 52. | -                     | -                      | -                 | -              | -            | -                                         | -                                | -                                 |
| 53. | -                     | -                      | -                 | -              | -            | -                                         | -                                | -                                 |
| 54. | -                     | -                      | -                 | -              | -            | -                                         | -                                | -                                 |
| 55. |                       |                        |                   |                |              |                                           |                                  |                                   |
| 56. | -                     | -                      | -                 | -              | -            | -                                         | -                                | -                                 |
| 57. | -                     | -                      | -                 | -              | -            | -                                         | -                                | -                                 |
| 58. | -                     | -                      | -                 | -              | -            | -                                         | -                                | -                                 |

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|     | PODFONDY                                                                              | BONDS WORLD | BONDS US<br>OPPORTUNISTIC CORE PLUS <sup>(13)</sup> | BONDS EUROPE <sup>(9)</sup> |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------|
| 59. | MĚNA                                                                                  | EUR         | EUR                                                 | EUR                         |
| 60. | HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY <b>B</b><br>NA KONCI ROKU/OBDOBÍ                 |             |                                                     |                             |
| 61. | k 31. květnu 2007                                                                     | 1 379.6875  | 1 254.8860                                          | 1 258.4751                  |
| 62. | k 31. květnu 2008                                                                     | 1 579.0573  | 1 338.5548                                          | 1 260.8235                  |
| 63. | k 31. květnu 2009                                                                     | 1 626.2988  | 1 432.5728                                          | 1 355.7662                  |
| 64. | HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII<br>TŘÍDY <b>BD</b> NA KONCI ROKU/OBDOBÍ                |             |                                                     |                             |
| 65. | k 31. květnu 2007                                                                     | -           | -                                                   | -                           |
| 66. | k 31. květnu 2008                                                                     | -           | -                                                   | -                           |
| 67. | k 31. květnu 2009                                                                     | -           | -                                                   | -                           |
| 68. | HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY <b>BH</b><br>NA KONCI ROKU/OBDOBÍ <sup>(*)</sup> |             |                                                     |                             |
| 69. | k 31. květnu 2007                                                                     | -           | 1 009.7837 EUR                                      | -                           |
| 70. | k 31. květnu 2008                                                                     | -           | 1 071.2835 EUR                                      | -                           |
| 71. | k 31. květnu 2009                                                                     | -           | 1 151.4436 EUR                                      | -                           |
| 72. | HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY <b>F</b><br>NA KONCI ROKU/OBDOBÍ                 |             |                                                     |                             |
| 73. | k 31. květnu 2007                                                                     | 134.8087    | 114.0738                                            | 117.3770                    |
| 74. | k 31. květnu 2008                                                                     | 152.9913    | 120.6266                                            | 116.6106                    |
| 75. | k 31. květnu 2009                                                                     | 156.2725    | 127.9697                                            | 124.3616                    |
| 76. | HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY <b>FH</b><br>NA KONCI ROKU/OBDOBÍ <sup>(*)</sup> |             |                                                     |                             |
| 77. | k 31. květnu 2007                                                                     | -           | 98.0449 EUR                                         | -                           |
| 78. | k 31. květnu 2008                                                                     | -           | 102.8822 EUR                                        | -                           |
| 79. | k 31. květnu 2009                                                                     | -           | 109.6870 EUR                                        | -                           |
| 80. | HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY <b>J</b><br>NA KONCI ROKU/OBDOBÍ                 |             |                                                     |                             |
| 81. | k 31. květnu 2007                                                                     | 139.2703    | 105.6651                                            | 121.4185                    |
| 82. | k 31. květnu 2008                                                                     | 159.3952    | 112.6779                                            | 121.6437                    |
| 83. | k 31. květnu 2009                                                                     | 164.1627    | 120.5427                                            | 130.8052                    |
| 84. | HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY <b>JH</b><br>NA KONCI ROKU/OBDOBÍ <sup>(*)</sup> |             |                                                     |                             |
| 85. | k 31. květnu 2007                                                                     | -           | 102.5815 EUR                                        | -                           |
| 86. | k 31. květnu 2008                                                                     | -           | 108.5927 EUR                                        | -                           |
| 87. | k 31. květnu 2009                                                                     | -           | 116.8824 EUR                                        | -                           |
| 88. | HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY <b>Jx</b><br>NA KONCI ROKU/OBDOBÍ                |             |                                                     |                             |
| 89. | k 31. květnu 2007                                                                     | -           | -                                                   | -                           |
| 90. | k 31. květnu 2008                                                                     | -           | -                                                   | -                           |
| 91. | k 31. květnu 2009                                                                     | -           | -                                                   | -                           |
| 92. | HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY <b>O</b><br>NA KONCI ROKU/OBDOBÍ                 |             |                                                     |                             |
| 93. | k 31. květnu 2007                                                                     | -           | 101.5687                                            | 100.3397                    |
| 94. | k 31. květnu 2008                                                                     | 114.9985    | 108.7468                                            | 100.9349                    |
| 95. | k 31. květnu 2009                                                                     | 118.8816    | 116.8024                                            | -                           |

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

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|     | BONDS EURO | BONDS CHF <sup>(9)</sup> | BONDS EUROPE HIGH YIELD | BONDS CONVERGING EUROPE |
|-----|------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 59. | EUR        | USD                      | USD                     | EUR                     |
| 60. |            |                          |                         |                         |
| 61. | 1 219.2459 | 1 108.3800               | 23.7724                 | 1 418.4485              |
| 62. | 1 240.6379 | 1 119.6200               | 21.5165                 | 1 519.8200              |
| 63. | 1 336.0360 | -                        | 17.6710                 | 1 398.4323              |
| 64. |            |                          |                         |                         |
| 65. | -          | -                        | 1 082.8674              | -                       |
| 66. | -          | -                        | 913.6394                | -                       |
| 67. | -          | -                        | 713.5525                | -                       |
| 68. |            |                          |                         |                         |
| 69. | -          | -                        | -                       | -                       |
| 70. | -          | -                        | -                       | -                       |
| 71. | -          | -                        | -                       | -                       |
| 72. |            |                          |                         |                         |
| 73. | 1 180.2719 | 107.0599                 | 150.2858                | 138.2394                |
| 74. | 1 190.9118 | 107.1385                 | 134.7616                | 146.8738                |
| 75. | 1 271.7375 | -                        | 109.6533                | 134.0203                |
| 76. |            |                          |                         |                         |
| 77. | -          | -                        | -                       | -                       |
| 78. | -          | -                        | -                       | -                       |
| 79. | -          | -                        | -                       | -                       |
| 80. |            |                          |                         |                         |
| 81. | 122.6030   | -                        | 122.4180                | 142.1454                |
| 82. | 124.7525   | -                        | 110.8023                | 152.3014                |
| 83. | 134.3446   | -                        | 91.0002                 | 140.1386                |
| 84. |            |                          |                         |                         |
| 85. | -          | -                        | -                       | -                       |
| 86. | -          | -                        | -                       | -                       |
| 87. | -          | -                        | -                       | -                       |
| 88. |            |                          |                         |                         |
| 89. | -          | -                        | -                       | -                       |
| 90. | -          | -                        | -                       | -                       |
| 91. | -          | -                        | -                       | -                       |
| 92. |            |                          |                         |                         |
| 93. | 104.1225   | -                        | 122.7414                | 103.0388                |
| 94. | 106.3718   | -                        | 111.9841                | 111.0651                |
| 95. | 115.0088   | -                        | 92.7018                 | -                       |

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|     | BOND US<br>MORTGAGE-<br>BACKED<br>SECURITIES(13) | BONDS<br>EURO CORPORATE | BONDS<br>ABSOLUTE RETURN<br>INTEREST RATE | BONDS<br>EURO INFLATION<br>LINKED | BONDS<br>EUROPE ASSET<br>BACKED<br>SECURITIES(17) | BONDS<br>EURO AGGREGATE<br>CORE PLUS | BONDS<br>EURO AGGREGATE |
|-----|--------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------|
| 59. | USD                                              | EUR                     | EUR                                       | EUR                               | EUR                                               | EUR                                  | EUR                     |
| 60. |                                                  |                         |                                           |                                   |                                                   |                                      |                         |
| 61. | 1 238.6651                                       | 1 123.6633              | 1 050.5898                                | 1 016.9310                        | 1 072.0880                                        | 1 055.3900                           | 1 033.7492              |
| 62. | 1 136.9646                                       | 1 105.9941              | 1 096.7843                                | 1 079.5137                        | -                                                 | 1 070.0500                           | 1 040.1363              |
| 63. | -                                                | 1 105.1511              | 1 104.7530                                | 1 117.8365                        | -                                                 | -                                    | 1 118.0159              |
| 64. |                                                  |                         |                                           |                                   |                                                   |                                      |                         |
| 65. | 1 037.1200                                       | -                       | -                                         | -                                 | -                                                 | -                                    | -                       |
| 66. | 921.7500                                         | -                       | -                                         | -                                 | -                                                 | -                                    | -                       |
| 67. | -                                                | -                       | -                                         | -                                 | -                                                 | -                                    | -                       |
| 68. |                                                  |                         |                                           |                                   |                                                   |                                      |                         |
| 69. | 1 035.3040 EUR                                   | -                       | -                                         | -                                 | -                                                 | -                                    | -                       |
| 70. | 944.4419 EUR                                     | -                       | -                                         | -                                 | -                                                 | -                                    | -                       |
| 71. | -                                                | -                       | -                                         | -                                 | -                                                 | -                                    | -                       |
| 72. |                                                  |                         |                                           |                                   |                                                   |                                      |                         |
| 73. | 121.6193                                         | 110.3967                | 103.2084                                  | 100.2760                          | 105.9029                                          | 103.1413                             | 101.6039                |
| 74. | 110.7593                                         | 107.7481                | 107.0596                                  | 105.8586                          | -                                                 | 103.5888                             | 101.3712                |
| 75. | -                                                | 106.7687                | 107.1689                                  | 109.0033                          | -                                                 | 107.8191                             | 108.0540                |
| 76. |                                                  |                         |                                           |                                   |                                                   |                                      |                         |
| 77. | 99.3011 EUR                                      | -                       | -                                         | -                                 | -                                                 | -                                    | -                       |
| 78. | 89.7559 EUR                                      | -                       | -                                         | -                                 | -                                                 | -                                    | -                       |
| 79. | -                                                | -                       | -                                         | -                                 | -                                                 | -                                    | -                       |
| 80. |                                                  |                         |                                           |                                   |                                                   |                                      |                         |
| 81. | 123.9915                                         | 112.4316                | 105.1234                                  | 101.6928                          | 107.2098                                          | 105.1698                             | 100.9532                |
| 82. | -                                                | 110.6639                | 109.7509                                  | 107.9501                          | -                                                 | 106.5241                             | 101.5757                |
| 83. | -                                                | 110.5801                | 110.5479                                  | 111.7633                          | -                                                 | 111.7673                             | 109.1422                |
| 84. |                                                  |                         |                                           |                                   |                                                   |                                      |                         |
| 85. | 101.5742 EUR                                     | -                       | -                                         | -                                 | -                                                 | -                                    | -                       |
| 86. | 92.5148 EUR                                      | -                       | -                                         | -                                 | -                                                 | -                                    | -                       |
| 87. | -                                                | -                       | -                                         | -                                 | -                                                 | -                                    | -                       |
| 88. |                                                  |                         |                                           |                                   |                                                   |                                      |                         |
| 89. | -                                                | -                       | -                                         | -                                 | -                                                 | -                                    | -                       |
| 90. | -                                                | -                       | -                                         | -                                 | -                                                 | -                                    | -                       |
| 91. | -                                                | -                       | -                                         | -                                 | -                                                 | -                                    | -                       |
| 92. |                                                  |                         |                                           |                                   |                                                   |                                      |                         |
| 93. | 115.7829                                         | -                       | -                                         | 99.9723                           | 105.2810                                          | 99.8304                              | 102.2479                |
| 94. | 106.7630                                         | 98.8696                 | 103.1764                                  | 101.3079                          | -                                                 | 101.5227                             | 103.2889                |
| 95. | -                                                | 99.3891                 | -                                         | 105.0943                          | -                                                 | 106.9148                             | 111.3883                |

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|     | BONDS<br>OPPORTUNITIES | BONDS<br>ABSOLUTE RETURN<br>CREDIT <sup>(8)</sup> | BONDS<br>EUROPE<br>CONVERTIBLE | BONDS<br>ABSOLUTE RETURN<br>FOREX | BONDS<br>GLOBAL<br>AGGREGATE<br>ALPHA PLUS <sup>(4)</sup> | BONDS<br>GLOBAL<br>AGGREGATE <sup>(1)(5)</sup> | BONDS<br>GLOBAL<br>MULTISTRATEGIES |
|-----|------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------|
| 59. | EUR                    | EUR                                               | EUR                            | EUR                               | USD                                                       | USD                                            | EUR                                |
| 60. |                        |                                                   |                                |                                   |                                                           |                                                |                                    |
| 61. | 1 025.8600             | 1 046.2635                                        | -                              | -                                 | -                                                         | -                                              | -                                  |
| 62. | 1 033.7000             | 825.9580                                          | 945.7049                       | 1 029.8928                        | -                                                         | -                                              | 1 026.8683                         |
| 63. | -                      | -                                                 | 908.0879                       | 1 071.2637                        | -                                                         | -                                              | 1 060.1135                         |
| 64. |                        |                                                   |                                |                                   |                                                           |                                                |                                    |
| 65. | -                      | -                                                 | -                              | -                                 | -                                                         | -                                              | -                                  |
| 66. | -                      | 798.6047                                          | -                              | -                                 | -                                                         | -                                              | -                                  |
| 67. | -                      | -                                                 | -                              | -                                 | -                                                         | -                                              | -                                  |
| 68. |                        |                                                   |                                |                                   |                                                           |                                                |                                    |
| 69. | -                      | -                                                 | -                              | -                                 | -                                                         | -                                              | -                                  |
| 70. | -                      | -                                                 | -                              | -                                 | -                                                         | -                                              | -                                  |
| 71. | -                      | -                                                 | -                              | -                                 | -                                                         | -                                              | -                                  |
| 72. |                        |                                                   |                                |                                   |                                                           |                                                |                                    |
| 73. | -                      | 101.9688                                          | -                              | -                                 | -                                                         | -                                              | -                                  |
| 74. | -                      | 80.0806                                           | -                              | -                                 | -                                                         | -                                              | -                                  |
| 75. | -                      | -                                                 | 102.9211                       | 102.4944                          | -                                                         | -                                              | 102.0692                           |
| 76. |                        |                                                   |                                |                                   |                                                           |                                                |                                    |
| 77. | -                      | -                                                 | -                              | -                                 | -                                                         | -                                              | -                                  |
| 78. | -                      | -                                                 | -                              | -                                 | -                                                         | -                                              | -                                  |
| 79. | -                      | -                                                 | -                              | -                                 | -                                                         | -                                              | -                                  |
| 80. |                        |                                                   |                                |                                   |                                                           |                                                |                                    |
| 81. | 102.4964               | 104.6295                                          | -                              | -                                 | -                                                         | -                                              | -                                  |
| 82. | 103.1747               | -                                                 | -                              | 100.1280                          | -                                                         | -                                              | 100.5035                           |
| 83. | 102.5678               | -                                                 | -                              | 104.2563                          | -                                                         | -                                              | 103.8444                           |
| 84. |                        |                                                   |                                |                                   |                                                           |                                                |                                    |
| 85. | -                      | -                                                 | -                              | -                                 | -                                                         | -                                              | -                                  |
| 86. | -                      | -                                                 | -                              | -                                 | -                                                         | -                                              | -                                  |
| 87. | -                      | -                                                 | -                              | -                                 | -                                                         | -                                              | -                                  |
| 88. |                        |                                                   |                                |                                   |                                                           |                                                |                                    |
| 89. | -                      | 103.6500                                          | -                              | -                                 | -                                                         | -                                              | -                                  |
| 90. | -                      | 81.9364                                           | -                              | -                                 | -                                                         | -                                              | -                                  |
| 91. | -                      | -                                                 | -                              | -                                 | -                                                         | -                                              | -                                  |
| 92. |                        |                                                   |                                |                                   |                                                           |                                                |                                    |
| 93. | -                      | 105.0990                                          | -                              | -                                 | -                                                         | -                                              | -                                  |
| 94. | -                      | -                                                 | -                              | 103.3194                          | 101.1300                                                  | 101.0900                                       | 101.3353                           |
| 95. | 102.5712               | -                                                 | -                              | 108.0790                          |                                                           |                                                | 100.4696                           |

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|     | EQUITIES<br>GLOBAL | EQUITIES<br>JAPAN<br>CONCENTRATED <sup>(15)</sup> | EQUITIES JAPAN<br>CONCENTRATED<br>GROWTH <sup>(20)</sup> | EQUITIES US<br>LARGE CAP<br>GROWTH | EQUITIES<br>CONCENTRATED<br>EUROPE | EQUITIES<br>SWITZERLAND <sup>(19)</sup> | EQUITIES<br>UK <sup>(7)</sup> |
|-----|--------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------|
| 59. | USD                | JPY                                               | JPY                                                      | USD                                | EUR                                | CHF                                     | GBP                           |
| 60. |                    |                                                   |                                                          |                                    |                                    |                                         |                               |
| 61. | 1 828.7096         | 158 909.8709                                      | 141 904.7304                                             | 867.1400                           | 1 366.2681                         | 1 305.7700                              | 1 447.6200                    |
| 62. | 1 671.6966         | 126 463.0000                                      | 113 620.0000                                             | 912.0800                           | 1 114.6815                         | -                                       | 1 094.8134                    |
| 63. | 1 077.1243         | 69 788.0000                                       | -                                                        | 639.6661                           | 724.8097                           | -                                       | -                             |
| 64. |                    |                                                   |                                                          |                                    |                                    |                                         |                               |
| 65. | -                  | 146 471.8736                                      | -                                                        | 1 203.7600                         | -                                  | -                                       | -                             |
| 66. | -                  | 116 652.0000                                      | -                                                        | 1 266.0900                         | -                                  | -                                       | -                             |
| 67. | -                  | 63 235.0000                                       | -                                                        | 787.4600                           | -                                  | -                                       | -                             |
| 68. |                    |                                                   |                                                          |                                    |                                    |                                         |                               |
| 69. | -                  | 1 665.0658 EUR                                    | 1 597.6745 EUR                                           | 1 084.1334 EUR                     | -                                  | 1 207.8702 EUR                          | 1 033.4975 EUR                |
| 70. | -                  | 1 330.5171 EUR                                    | 1 284.2170 EUR                                           | 1 122.0407 EUR                     | -                                  | -                                       | 765.9799 EUR                  |
| 71. | -                  | 688.2952 EUR                                      | -                                                        | 672.2619 EUR                       | -                                  | -                                       | -                             |
| 72. |                    |                                                   |                                                          |                                    |                                    |                                         |                               |
| 73. | 169.7492           | 15 176.6740                                       | 14 669.7948                                              | 121.6636                           | 153.8125                           | 140.6724                                | 148.9213                      |
| 74. | 152.1948           | 11 831.1869                                       | 11 494.3235                                              | 125.4482                           | 123.0857                           | -                                       | 110.3228                      |
| 75. | 96.1821            | 6 339.3929                                        | -                                                        | 76.9514                            | 78.5048                            | -                                       | -                             |
| 76. |                    |                                                   |                                                          |                                    |                                    |                                         |                               |
| 77. | -                  | 157.2018 EUR                                      | 154.6742 EUR                                             | 102.2192 EUR                       | -                                  | -                                       | -                             |
| 78. | -                  | 123.3308 EUR                                      | 121.2554 EUR                                             | 103.3824 EUR                       | -                                  | -                                       | -                             |
| 79. | -                  | 62.5307 EUR                                       | -                                                        | 60.6796 EUR                        | -                                  | -                                       | -                             |
| 80. |                    |                                                   |                                                          |                                    |                                    |                                         |                               |
| 81. | 110.6202           | 15 945.1802                                       | 13 836.9796                                              | 132.9758                           | 164.5139                           | 150.8284                                | 161.8611                      |
| 82. | 101.1314           | 12 658.3019                                       | 11 045.3529                                              | 139.8147                           | 134.2208                           | -                                       | -                             |
| 83. | -                  | -                                                 | -                                                        | -                                  | 87.2753                            | -                                       | -                             |
| 84. |                    |                                                   |                                                          |                                    |                                    |                                         |                               |
| 85. | -                  | 108.2000 EUR                                      | 110.2800 EUR                                             | -                                  | -                                  | -                                       | -                             |
| 86. | -                  | 86.5000 EUR                                       | 88.6400 EUR                                              | 110.1291 EUR                       | -                                  | -                                       | -                             |
| 87. | -                  | 44.7000 EUR                                       | -                                                        | -                                  | -                                  | -                                       | -                             |
| 88. |                    |                                                   |                                                          |                                    |                                    |                                         |                               |
| 89. | -                  | -                                                 | -                                                        | 110.9900                           | -                                  | -                                       | -                             |
| 90. | -                  | -                                                 | -                                                        | 116.7000                           | -                                  | -                                       | -                             |
| 91. | -                  | -                                                 | -                                                        | -                                  | -                                  | -                                       | -                             |
| 92. |                    |                                                   |                                                          |                                    |                                    |                                         |                               |
| 93. | -                  | 16 204.2882                                       | 14 257.6552                                              | 114.7336                           | 225.3133                           | 227.7265                                | 201.1263                      |
| 94. | 94.7272            | 12 947.1295                                       | 11 449.3702                                              | 121.3791                           | 184.9270                           | -                                       | 152.8318                      |
| 95. | 61.4027            | 7 122.6454                                        | -                                                        | -                                  | 120.9691                           | -                                       | -                             |

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|     | EQUITIES<br>ASIA PAC DUAL<br>STRATEGIES | EQUITIES<br>GLOBAL EMERGING<br>COUNTRIES | EQUITIES<br>CHINA | EQUITIES<br>GOLD MINES | EQUITIES<br>EMERGING<br>EUROPE <sup>(16)</sup> | EQUITIES<br>EUROLAND<br>CYCLICALS | EQUITIES<br>GLOBAL ENERGY |
|-----|-----------------------------------------|------------------------------------------|-------------------|------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|
| 59. | USD                                     | USD                                      | USD               | USD                    | EUR                                            | EUR                               | USD                       |
| 60. |                                         |                                          |                   |                        |                                                |                                   |                           |
| 61. | 2 485.6188                              | 2 603.8629                               | 3 576.8623        | 2 483.0422             | 3 956.4047                                     | 1 550.1102                        | 1 814.9653                |
| 62. | 2 705.1061                              | 3 280.7499                               | 4 150.1715        | 3 108.4830             | 4 322.4906                                     | 1 449.8163                        | 2 409.7500                |
| 63. | 1 843.8062                              | 2 074.4100                               | 3 099.2579        | 2 858.3198             | 1 902.9924                                     | 968.1537                          | 1 362.4300                |
| 64. |                                         |                                          |                   |                        |                                                |                                   |                           |
| 65. | 1 338.0600                              | -                                        | 2 205.4500        | -                      | 1 707.9800                                     | -                                 | -                         |
| 66. | 1 445.6200                              | -                                        | 2 557.0800        | -                      | 1 856.5200                                     | -                                 | -                         |
| 67. | 966.8800                                | -                                        | 1 896.3500        | -                      | 819.9400                                       | -                                 | -                         |
| 68. |                                         |                                          |                   |                        |                                                |                                   |                           |
| 69. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 70. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 71. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 72. |                                         |                                          |                   |                        |                                                |                                   |                           |
| 73. | 2 071.5753                              | 235.9968                                 | 317.9364          | 222.4267               | 250.2050                                       | 1 153.3477                        | 167.6245                  |
| 74. | 2 211.1386                              | 290.7385                                 | 360.8852          | 272.2841               | 267.3131                                       | 1 066.4037                        | 218.1970                  |
| 75. | 1 473.3481                              | 177.7922                                 | 263.2976          | 244.8302               | 115.0859                                       | 698.2163                          | 120.8597                  |
| 76. |                                         |                                          |                   |                        |                                                |                                   |                           |
| 77. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 78. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 79. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 80. |                                         |                                          |                   |                        |                                                |                                   |                           |
| 81. | -                                       | 260.6313                                 | 355.4835          | 249.3755               | 207.8279                                       | 155.2760                          | 182.8658                  |
| 82. | 97.6285                                 | 328.3462                                 | 412.4614          | 312.6967               | 227.0558                                       | 145.2835                          | 242.6979                  |
| 83. | 66.4548                                 | 205.4920                                 | 307.9778          | 287.5931               | 100.0122                                       | 97.0109                           | 137.0622                  |
| 84. |                                         |                                          |                   |                        |                                                |                                   |                           |
| 85. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 86. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 87. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 88. |                                         |                                          |                   |                        |                                                |                                   |                           |
| 89. | -                                       | -                                        | 172.8700          | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 90. | -                                       | -                                        | 200.3500          | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 91. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 92. |                                         |                                          |                   |                        |                                                |                                   |                           |
| 93. | 288.9994                                | 130.6304                                 | -                 | -                      | -                                              | 133.7557                          | -                         |
| 94. | 316.5411                                | 165.8824                                 | -                 | -                      | -                                              | 126.2174                          | -                         |
| 95. | 216.7553                                | 104.7832                                 | 130.9282          | -                      | -                                              | 84.7341                           | -                         |

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|     | EQUITIES<br>EUROLAND<br>FINANCIAL | EQUITIES<br>GLOBAL<br>TECHNOLOGY <sup>(12)</sup> | EQUITIES<br>EUROLAND | EQUITIES US<br>SMALL CAP VALUE | EQUITIES<br>US RELATIVE<br>VALUE | EQUITIES<br>EUROLAND MID<br>CAP <sup>(14)</sup> | EQUITIES<br>US CONCENTRATED<br>CORE |
|-----|-----------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 59. | EUR                               | USD                                              | EUR                  | USD                            | USD                              | EUR                                             | USD                                 |
| 60. |                                   |                                                  |                      |                                |                                  |                                                 |                                     |
| 61. | 1 592.6403                        | 1 530.0853                                       | 1 349.1113           | 1 572.8100                     | 1 741.7063                       | 1 768.8160                                      | 1 392.5473                          |
| 62. | 1 191.2373                        | 1 438.4235                                       | 1 084.9610           | 1 321.9400                     | 1 471.9597                       | 1 449.5881                                      | 1 365.3251                          |
| 63. | 709.3355                          | -                                                | 697.4004             | -                              | 897.0356                         | -                                               | 1 025.2400                          |
| 64. |                                   |                                                  |                      |                                |                                  |                                                 |                                     |
| 65. | -                                 | -                                                | -                    | -                              | 1 347.0958                       | -                                               | 1 142.6600                          |
| 66. | -                                 | -                                                | -                    | -                              | 1 135.5110                       | -                                               | 1 121.9500                          |
| 67. | -                                 | -                                                | -                    | -                              | 691.2070                         | -                                               | 842.2100                            |
| 68. |                                   |                                                  |                      |                                |                                  |                                                 |                                     |
| 69. | -                                 | -                                                | -                    | 1 306.9525 EUR                 | 1 979.95 EUR                     | -                                               | 1 108.0054 EUR                      |
| 70. | -                                 | -                                                | -                    | 1 086.5001 EUR                 | 1 661.2319 EUR                   | -                                               | 1 074.2898 EUR                      |
| 71. | -                                 | -                                                | -                    | 582.1753 EUR                   | 986.9519 EUR                     | -                                               | -                                   |
| 72. |                                   |                                                  |                      |                                |                                  |                                                 |                                     |
| 73. | 148.2251                          | 138.0391                                         | 1 311.6157           | 1 336.3130                     | 1 566.7558                       | 163.2399                                        | 125.6535                            |
| 74. | 108.4885                          | 126.9005                                         | 1 034.5435           | 1 096.5359                     | 1 298.7925                       | 131.2182                                        | 120.4709                            |
| 75. | 63.3805                           | -                                                | 652.2416             | 595.5700                       | 776.3643                         | -                                               | 88.7458                             |
| 76. |                                   |                                                  |                      |                                |                                  |                                                 |                                     |
| 77. | -                                 | -                                                | -                    | 121.2732 EUR                   | 183.9261 EUR                     | -                                               | 103.4660 EUR                        |
| 78. | -                                 | -                                                | -                    | 98.4938 EUR                    | 151.1610 EUR                     | -                                               | -                                   |
| 79. | -                                 | -                                                | -                    | 51.3057 EUR                    | 87.9501 EUR                      | -                                               | 113.3641 EUR                        |
| 80. |                                   |                                                  |                      |                                |                                  |                                                 |                                     |
| 81. | 160.6083                          | 153.8563                                         | 169.5406             | 159.1761                       | 186.9172                         | 178.7898                                        | 138.7028                            |
| 82. | 120.1520                          | 144.6398                                         | 136.3418             | 133.5249                       | 157.9680                         | -                                               | 135.9888                            |
| 83. | 71.6089                           | -                                                | 87.6381              | 74.1626                        | 96.2699                          | -                                               | 102.4415                            |
| 84. |                                   |                                                  |                      |                                |                                  |                                                 |                                     |
| 85. | -                                 | -                                                | -                    | 130.6401 EUR                   | 197.7715 EUR                     | -                                               | 110.7813 EUR                        |
| 86. | -                                 | -                                                | -                    | 108.5585 EUR                   | 165.7562 EUR                     | -                                               | 107.1736 EUR                        |
| 87. | -                                 | -                                                | -                    | -                              | 98.4278 EUR                      | -                                               | -                                   |
| 88. |                                   |                                                  |                      |                                |                                  |                                                 |                                     |
| 89. | -                                 | -                                                | -                    | 108.3800                       | 121.9600                         | 120.7500                                        | 104.9200                            |
| 90. | -                                 | -                                                | -                    | 91.2700                        | 103.3400                         | 99.2802                                         | 103.0000                            |
| 91. | -                                 | -                                                | -                    | -                              | -                                | -                                               | -                                   |
| 92. |                                   |                                                  |                      |                                |                                  |                                                 |                                     |
| 93. | 101.3436                          | 108.5091                                         | 228.0350             | 113.6853                       | 213.9582                         | -                                               | 156.4490                            |
| 94. | 76.2895                           | 92.9678                                          | 184.4874             | 96.1340                        | 181.9063                         | -                                               | 154.6201                            |
| 95. | -                                 | -                                                | 119.3210             | -                              | 111.5242                         | -                                               | -                                   |



# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|     | EQUITIES<br>US MID CAP<br>GROWTH | EQUITIES<br>US MULTI<br>STRATEGIES | EQUITIES<br>JAPAN SMALL CAP | EQUITIES<br>US FOCUSED | EQUITIES<br>JAPAN TARGET | EQUITIES<br>EUROLAND<br>SMALL CAP <sup>(14)</sup> | EQUITIES<br>EUROPE<br>OPPORTUNITIES <sup>(19)</sup> |
|-----|----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| 59. | USD                              | USD                                | JPY                         | USD                    | JPY                      | EUR                                               | EUR                                                 |
| 60. |                                  |                                    |                             |                        |                          |                                                   |                                                     |
| 61. | 1 792.1465                       | 1 613.9557                         | 153 970.0000                | 1 527.1600             | 169 825.2521             | 2 288.551                                         | 1 753.3527                                          |
| 62. | 2 043.2492                       | 1 546.3281                         | 103 900.0000                | 1 264.4600             | 140 183.2987             | 1 836.8300                                        | 1 433.2493                                          |
| 63. | 1 251.2695                       | 958.6600                           | -                           | 739.2300               | 121 653.4271             | 1 209.3799                                        | 936.6779                                            |
| 64. |                                  |                                    |                             |                        |                          |                                                   |                                                     |
| 65. | 1 366.5500                       | 1 265.1600                         | -                           | 1 197.3900             | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 66. | 1 559.9500                       | 1 213.3800                         | -                           | 991.3400               | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 67. | 954.2200                         | 756.9000                           | -                           | 580.0600               | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 68. |                                  |                                    |                             |                        |                          |                                                   |                                                     |
| 69. | 1 287.6358 EUR                   | 1 313.1205 EUR                     | 1 114.4603 EUR              | 1 185.5850 EUR         | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 70. | 1 451.5511 EUR                   | 1 242.1737 EUR                     | 754.2774 EUR                | 959.4608 EUR           | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 71. | 852.5204 EUR                     | -                                  | -                           | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 72. |                                  |                                    |                             |                        |                          |                                                   |                                                     |
| 73. | 163.0683                         | 145.9145                           | 13 895.2611                 | 141.0537               | 15 775.5883              | 216.2523                                          | 165.3290                                            |
| 74. | 182.4153                         | 136.7112                           | 9 102.0645                  | 113.9600               | 12 737.8896              | 169.3423                                          | 132.1561                                            |
| 75. | 108.8795                         | 82.7191                            | 6 089.1542                  | 64.6301                | 10 816.0218              | 108.7224                                          | 84.4625                                             |
| 76. |                                  |                                    |                             |                        |                          |                                                   |                                                     |
| 77. | 120.6991 EUR                     | 121.3150 EUR                       | 105.1700 EUR                | 111.0796 EUR           | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 78. | 131.4139 EUR                     | 112.1128 EUR                       | 69.5979 EUR                 | 88.4234 EUR            | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 79. | 75.0814 EUR                      | 65.2909 EUR                        | 45.0681 EUR                 | 48.1124 EUR            | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 80. |                                  |                                    |                             |                        |                          |                                                   |                                                     |
| 81. | 179.8698                         | 161.6932                           | 15 429.4948                 | -                      | 16 989.2530              | 229.1487                                          | 175.3604                                            |
| 82. | 204.1850                         | 154.9213                           | -                           | -                      | 14 001.7129              | 183.4272                                          | 143.3443                                            |
| 83. | 124.3276                         | -                                  | -                           | -                      | 12 132.2852              | 120.4173                                          | 93.6791                                             |
| 84. |                                  |                                    |                             |                        |                          |                                                   |                                                     |
| 85. | 130.9617 EUR                     | -                                  | -                           | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 86. | 147.7528 EUR                     | -                                  | -                           | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 87. | 101.3645 EUR                     | -                                  | -                           | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 88. |                                  |                                    |                             |                        |                          |                                                   |                                                     |
| 89. | 108.3500                         | 115.0200                           | 7 075.0000                  | 108.3800               | 9 571.0000               | -                                                 | 121.5500                                            |
| 90. | 123.6600                         | 110.3600                           | 4 772.0000                  | 89.8600                | 7 929.0000               | -                                                 | 99.5000                                             |
| 91. | -                                | -                                  | -                           | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 92. |                                  |                                    |                             |                        |                          |                                                   |                                                     |
| 93. | 104.7458                         | 189.3053                           | 19 025.7850                 | -                      | 13 686.3571              | 137.8692                                          | 142.8315                                            |
| 94. | 110.7848                         | 182.8174                           | -                           | -                      | 11 387.8198              | 111.6155                                          | 117.6944                                            |
| 95. | -                                | 125.8756                           | -                           | 61.8333                | 9 961.5820               | 73.8179                                           | 77.5305                                             |

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|     | EQUITIES<br>EUROLAND<br>VALUE | EQUITIES<br>CONCENTRATED<br>EUROLAND | EQUITIES<br>INDIA | EQUITIES<br>US SPECTRUM(11) | EQUITIES<br>ASIA PACIFIC(6) | EQUITIES<br>JAPAN<br>COREALPHA | EQUITIES<br>GLOBAL<br>RESOURCES | EQUITIES<br>LATIN AMERICA |
|-----|-------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------|
| 59. | EUR                           | EUR                                  | USD               | USD                         | USD                         | JPY                            | USD                             | USD                       |
| 60. |                               |                                      |                   |                             |                             |                                |                                 |                           |
| 61. | 1 640.2230                    | 1 589.1671                           | 1 345.8582        | 1 186.0297                  | 1 323.8400                  | -                              | 1 161.2494                      | 1 224.7280                |
| 62. | 1 393.7796                    | 1 280.4154                           | 1 439.2351        | 1 065.6708                  | 1 402.2400                  | 96 991.1478                    | 1 550.5400                      | 1 619.4308                |
| 63. | 949.6543                      | 868.6941                             | 1 144.3727        | -                           | -                           | 74 601.6376                    | 960.5400                        | 858.0000                  |
| 64. |                               |                                      |                   |                             |                             |                                |                                 |                           |
| 65. | -                             | -                                    | 1 342.2800        | 1 186.5200                  | -                           | -                              | -                               | -                         |
| 66. | -                             | -                                    | 1 436.0024        | 1 067.1600                  | -                           | 100 926.0000                   | -                               | 1 152.6900                |
| 67. | -                             | -                                    | 1 147.6100        | -                           | -                           | 77 519.6948                    | -                               | 609.9200                  |
| 68. |                               |                                      |                   |                             |                             |                                |                                 |                           |
| 69. | -                             | -                                    | -                 | 1 124.2173 EUR              | -                           | -                              | -                               | -                         |
| 70. | -                             | -                                    | -                 | 999.6139 EUR                | -                           | 969.9680 EUR                   | -                               | -                         |
| 71. | -                             | -                                    | -                 | -                           | -                           | 706.1275 EUR                   | -                               | -                         |
| 72. |                               |                                      |                   |                             |                             |                                |                                 |                           |
| 73. | 156.4997                      | 151.6575                             | -                 | -                           | -                           | -                              | -                               | -                         |
| 74. | 130.0389                      | 119.5002                             | 107.0967          | 101.0333                    | 100.5924                    | 11 263.4002                    | 135.1971                        | 132.4573                  |
| 75. | 86.6568                       | 79.2836                              | 83.4227           | -                           | -                           | 8 501.0137                     | 81.8680                         | 68.8875                   |
| 76. |                               |                                      |                   |                             |                             |                                |                                 |                           |
| 77. | -                             | -                                    | -                 | -                           | -                           | -                              | -                               | -                         |
| 78. | -                             | -                                    | -                 | -                           | -                           | 96.9551 EUR                    | -                               | -                         |
| 79. | -                             | -                                    | -                 | -                           | -                           | 69.5615 EUR                    | -                               | -                         |
| 80. |                               |                                      |                   |                             |                             |                                |                                 |                           |
| 81. | 163.9947                      | 143.6151                             | 129.5216          | 107.3240                    | -                           | 11 204.9778                    | -                               | -                         |
| 82. | 139.3563                      | 115.7116                             | 138.4771          | 96.4323                     | -                           | 9 776.5039                     | 115.1147                        | -                         |
| 83. | 94.9497                       | 78.5061                              | 110.0945          | -                           | -                           | 7 519.5650                     | 71.0701                         | -                         |
| 84. |                               |                                      |                   |                             |                             |                                |                                 |                           |
| 85. | -                             | -                                    | -                 | 106.3800 EUR                | -                           | 112.8127 EUR                   | -                               | -                         |
| 86. | -                             | -                                    | -                 | 94.5000 EUR                 | -                           | 98.6642 EUR                    | -                               | -                         |
| 87. | -                             | -                                    | -                 | -                           | -                           | 71.5993 EUR                    | -                               | -                         |
| 88. |                               |                                      |                   |                             |                             |                                |                                 |                           |
| 89. | 124.2300                      | 124.5700                             | 135.1000          | -                           | -                           | 11 214.0000                    | -                               | -                         |
| 90. | 105.8400                      | 100.8500                             | 144.5186          | -                           | -                           | 9 819.0000                     | -                               | -                         |
| 91. | -                             | -                                    | -                 | -                           | -                           | -                              | -                               | -                         |
| 92. |                               |                                      |                   |                             |                             |                                |                                 |                           |
| 93. | 148.1373                      | 145.9826                             | -                 | 107.2160                    | -                           | 10 465.5116                    | -                               | -                         |
| 94. | 126.8892                      | 118.5603                             | -                 | 96.9130                     | -                           | 9 184.3163                     | 111.2811                        | -                         |
| 95. | 87.1469                       | 81.0813                              | -                 | -                           | -                           | 7 106.9130                     | -                               | -                         |

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|     | EQUITIES<br>LUXURY &<br>LIFESTYLE | EQUITIES<br>EUROPE<br>EXPANSION | EQUITIES<br>GLOBAL<br>130/30(3) | EQUITIES<br>ASIA PACIFIC<br>REAL ESTATE(10) | EQUITIES<br>EUROPE<br>ENVIRONMENT | EQUITIES<br>GLOBAL<br>ENVIRONMENT<br>OPPORTUNITIES | EQUITIES<br>EUROLAND<br>GROWTH(2) | EQUITIES<br>MENA |
|-----|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------|
| 59. | USD                               | EUR                             | USD                             | USD                                         | EUR                               | USD                                                | EUR                               | USD              |
| 60. |                                   |                                 |                                 |                                             |                                   |                                                    |                                   |                  |
| 61. | 1 159.1200                        | -                               | -                               | -                                           | -                                 | -                                                  | -                                 | -                |
| 62. | 1 077.8600                        | 905.1715                        | 936.5683                        | 1 002.0550                                  | 1 289.5122                        | 1 023.3475                                         | 897.5514                          | 1 016.1561       |
| 63. | -                                 | 596.3300                        | -                               | -                                           | 905.5800                          | 637.3715                                           | 650.4511                          | 484.9100         |
| 64. |                                   |                                 |                                 |                                             |                                   |                                                    |                                   |                  |
| 65. | -                                 | -                               | -                               | -                                           | -                                 | -                                                  | -                                 | -                |
| 66. | -                                 | -                               | -                               | -                                           | -                                 | -                                                  | -                                 | -                |
| 67. | -                                 | -                               | -                               | -                                           | -                                 | -                                                  | -                                 | 471.4578         |
| 68. |                                   |                                 |                                 |                                             |                                   |                                                    |                                   |                  |
| 69. | -                                 | -                               | -                               | -                                           | -                                 | -                                                  | -                                 | -                |
| 70. | -                                 | -                               | -                               | -                                           | -                                 | -                                                  | -                                 | 1 016.1382 EUR   |
| 71. | -                                 | -                               | -                               | -                                           | -                                 | -                                                  | -                                 | 472.3565 EUR     |
| 72. |                                   |                                 |                                 |                                             |                                   |                                                    |                                   |                  |
| 73. | -                                 | -                               | -                               | -                                           | -                                 | -                                                  | -                                 | -                |
| 74. | 97.2121                           | -                               | -                               | -                                           | -                                 | -                                                  | -                                 | -                |
| 75. | 64.1510                           | 109.9748                        | -                               | -                                           | -                                 | 86.1502                                            | -                                 | 56.3100          |
| 76. |                                   |                                 |                                 |                                             |                                   |                                                    |                                   |                  |
| 77. | -                                 | -                               | -                               | -                                           | -                                 | -                                                  | -                                 | -                |
| 78. | -                                 | -                               | -                               | -                                           | -                                 | -                                                  | -                                 | -                |
| 79. | -                                 | -                               | -                               | -                                           | -                                 | -                                                  | -                                 | 55.9874 EUR      |
| 80. |                                   |                                 |                                 |                                             |                                   |                                                    |                                   |                  |
| 81. | 111.3690                          | -                               | -                               | -                                           | -                                 | -                                                  | -                                 | -                |
| 82. | 103.4262                          | 107.2233                        | -                               | -                                           | -                                 | -                                                  | -                                 | 101.7983         |
| 83. | 69.7858                           | 70.4813                         | -                               | -                                           | 70.7922                           | -                                                  | -                                 | 48.0970          |
| 84. |                                   |                                 |                                 |                                             |                                   |                                                    |                                   |                  |
| 85. | -                                 | -                               | -                               | -                                           | -                                 | -                                                  | -                                 | -                |
| 86. | -                                 | -                               | -                               | -                                           | -                                 | -                                                  | -                                 | -                |
| 87. | -                                 | -                               | -                               | -                                           | -                                 | -                                                  | -                                 | -                |
| 88. |                                   |                                 |                                 |                                             |                                   |                                                    |                                   |                  |
| 89. | -                                 | -                               | -                               | -                                           | -                                 | -                                                  | -                                 | -                |
| 90. | -                                 | -                               | -                               | -                                           | -                                 | -                                                  | -                                 | -                |
| 91. | -                                 | -                               | -                               | -                                           | -                                 | -                                                  | -                                 | -                |
| 92. |                                   |                                 |                                 |                                             |                                   |                                                    |                                   |                  |
| 93. | -                                 | -                               | -                               | -                                           | -                                 | -                                                  | -                                 | -                |
| 94. | 110.1434                          | 97.9830                         | -                               | -                                           | 108.8489                          | 103.0300                                           | 99.1230                           | -                |
| 95. | 74.9160                           | 64.9157                         | -                               | -                                           | 76.8708                           | 63.2600                                            | 72.4091                           | -                |

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|     | MONEY<br>MARKET (USD) | MONEY<br>MARKET (EURO) | INDEX<br>EUROLAND | INDEX<br>JAPAN | INDEX<br>US    | INDEX<br>EUROLAND<br>PLUS <sup>(18)</sup> | INDEX<br>US PLUS <sup>(18)</sup> | DIVERSIFIED<br>ABSOLUTE<br>RETURN |
|-----|-----------------------|------------------------|-------------------|----------------|----------------|-------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 59. | USD                   | EUR                    | EUR               | JPY            | USD            | EUR                                       | USD                              | EUR                               |
| 60. |                       |                        |                   |                |                |                                           |                                  |                                   |
| 61. | 1 138.0259            | 1 126.3958             | 1 802.0325        | -              | 1 444.6756     | 1 809.9015                                | 1 437.4590                       | -                                 |
| 62. | 1 189.6231            | 1 174.6910             | 1 569.9536        | 78 549.9176    | 1 334.7584     | -                                         | -                                | 1 028.2400                        |
| 63. | 1 213.4601            | 1 214.6998             | 1 050.6110        | 51 182.0801    | 875.8520       | -                                         | -                                | 946.7200                          |
| 64. |                       |                        |                   |                |                |                                           |                                  |                                   |
| 65. | -                     | -                      | -                 | -              | -              | -                                         | -                                | -                                 |
| 66. | -                     | -                      | -                 | -              | -              | -                                         | -                                | -                                 |
| 67. | -                     | -                      | -                 | -              | -              | -                                         | -                                | -                                 |
| 68. |                       |                        |                   |                |                |                                           |                                  |                                   |
| 69. | -                     | -                      | -                 | 1 660.8540 EUR | 1 250.5342 EUR | -                                         | 1 261.5316 EUR                   | -                                 |
| 70. | -                     | -                      | -                 | 1 340.4343 EUR | 1 143.5153 EUR | -                                         | -                                | -                                 |
| 71. | -                     | -                      | -                 | -              | -              | -                                         | -                                | -                                 |
| 72. |                       |                        |                   |                |                |                                           |                                  |                                   |
| 73. | 111.1247              | 110.6548               | 176.3303          | 16 302.6257    | 141.1902       | 177.0214                                  | 141.1344                         | -                                 |
| 74. | 115.6724              | 114.9978               | 152.2840          | 12 918.9214    | 129.3245       | -                                         | -                                | -                                 |
| 75. | 117.5775              | 118.4971               | 101.0904          | 8 343.8050     | 84.1448        | -                                         | -                                | 91.2200                           |
| 76. |                       |                        |                   |                |                |                                           |                                  |                                   |
| 77. | -                     | -                      | -                 | 162.5577 EUR   | 122.9638 EUR   | -                                         | 123.1522 EUR                     | -                                 |
| 78. | -                     | -                      | -                 | 129.5807 EUR   | 111.2517 EUR   | -                                         | -                                | -                                 |
| 79. | -                     | -                      | -                 | 78.5057 EUR    | 69.7595 EUR    | -                                         | -                                | -                                 |
| 80. |                       |                        |                   |                |                |                                           |                                  |                                   |
| 81. | 113.7621              | 113.3725               | 160.3384          | -              | 144.6013       | 181.2633                                  | -                                | -                                 |
| 82. | 118.8328              | 118.2351               | 139.6978          | -              | -              | -                                         | -                                | 102.7875                          |
| 83. | 121.2124              | 122.2563               | 93.4888           | 7 702.4957     | -              | -                                         | -                                | 94.5539                           |
| 84. |                       |                        |                   |                |                |                                           |                                  |                                   |
| 85. | -                     | -                      | -                 | -              | -              | -                                         | -                                | -                                 |
| 86. | -                     | -                      | -                 | 102.6623 EUR   | -              | -                                         | -                                | -                                 |
| 87. | -                     | -                      | -                 | -              | 70.6344 EUR    | -                                         | -                                | -                                 |
| 88. |                       |                        |                   |                |                |                                           |                                  |                                   |
| 89. | -                     | -                      | -                 | -              | -              | -                                         | -                                | -                                 |
| 90. | -                     | -                      | -                 | -              | -              | -                                         | -                                | -                                 |
| 91. | -                     | -                      | -                 | -              | -              | -                                         | -                                | -                                 |
| 92. |                       |                        |                   |                |                |                                           |                                  |                                   |
| 93. | -                     | 109.4826               | 114.6492          | -              | 113.1572       | -                                         | -                                | -                                 |
| 94. | 100.8225              | 114.3519               | 100.1252          | -              | -              | -                                         | -                                | 103.1466                          |
| 95. | -                     | 118.4277               | 67.1709           | 7 415.4514     | 72.6524        | -                                         | -                                | 95.2642                           |

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|      | PODFONDY                                                                       | BONDS WORLD | BONDS US<br>OPPORTUNISTIC CORE<br>PLUS <sup>(13)</sup> | BONDS EUROPE <sup>(9)</sup> |
|------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------|
| 96.  | MĚNA                                                                           | EUR         | EUR                                                    | EUR                         |
| 97.  | HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY OH<br>NA KONCI ROKU/OBDOBÍ <sup>(*)</sup> |             |                                                        |                             |
| 98.  | k 31. květnu 2007                                                              | -           | -                                                      | -                           |
| 99.  | k 31. květnu 2008                                                              | -           | -                                                      | -                           |
| 100. | k 31. květnu 2009                                                              | -           | -                                                      | -                           |
| 101. | HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY P<br>NA KONCI ROKU/OBDOBÍ                 |             |                                                        |                             |
| 102. | k 31. květnu 2007                                                              | 106.2258    | -                                                      | -                           |
| 103. | k 31. květnu 2008                                                              | -           | -                                                      | -                           |
| 104. | k 31. květnu 2009                                                              | -           | -                                                      | -                           |
| 105. | HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY PD<br>NA KONCI ROKU/OBDOBÍ                |             |                                                        |                             |
| 106. | k 31. květnu 2007                                                              | -           | -                                                      | -                           |
| 107. | k 31. květnu 2008                                                              | -           | -                                                      | -                           |
| 108. | k 31. květnu 2009                                                              | -           | -                                                      | -                           |
| 109. | HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY PH<br>NA KONCI ROKU/OBDOBÍ <sup>(*)</sup> |             |                                                        |                             |
| 110. | k 31. květnu 2007                                                              | -           | -                                                      | -                           |
| 111. | k 31. květnu 2008                                                              | -           | -                                                      | -                           |
| 112. | k 31. květnu 2009                                                              | -           | -                                                      | -                           |
| 113. | HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY X<br>NA KONCI ROKU/OBDOBÍ                 |             |                                                        |                             |
| 114. | k 31. květnu 2007                                                              | -           | -                                                      | -                           |
| 115. | k 31. květnu 2008                                                              | -           | -                                                      | -                           |
| 116. | k 31. květnu 2009                                                              | -           | -                                                      | -                           |
| 117. | HODNOTA ČISTÝCH AKTIV NA AKCII TŘÍDY<br>XE NA KONCI ROKU/OBDOBÍ                |             |                                                        |                             |
| 118. | k 31. květnu 2007                                                              | -           | -                                                      | -                           |
| 119. | k 31. květnu 2008                                                              | -           | -                                                      | -                           |
| 120. | k 31. květnu 2009                                                              | -           | -                                                      | -                           |

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

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|      | BONDS EURO | BONDS CHF(9) | BONDS EUROPE HIGH<br>YIELD | BONDS CONVERGING EUROPE |
|------|------------|--------------|----------------------------|-------------------------|
| 96.  | EUR        | USD          | USD                        | EUR                     |
| 97.  |            |              |                            |                         |
| 98.  | -          | -            | -                          | -                       |
| 99.  | -          | -            | -                          | -                       |
| 100. | -          | -            | -                          | -                       |
| 101. |            |              |                            |                         |
| 102. | 97.3826    | -            | -                          | 106.3422                |
| 103. | 98.8582    | -            | -                          | 113.6831                |
| 104. | 106.2089   | -            | -                          | 104.3828                |
| 105. |            |              |                            |                         |
| 106. | -          | -            | -                          | -                       |
| 107. | -          | -            | -                          | -                       |
| 108. | -          | -            | -                          | -                       |
| 109. |            |              |                            |                         |
| 110. | -          | -            | -                          | -                       |
| 111. | -          | -            | -                          | -                       |
| 112. | -          | -            | -                          | -                       |
| 113. |            |              |                            | -                       |
| 114. | -          | -            | -                          | -                       |
| 115. | -          | -            | -                          | -                       |
| 116. | -          | -            | -                          | -                       |
| 117. |            |              |                            | -                       |
| 118. | -          | -            | -                          | -                       |
| 119. | -          | -            | -                          | -                       |
| 120. | -          | -            | -                          | -                       |

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|      | BOND US<br>MORTGAGE-<br>BACKED<br>SECURITIES <sup>(13)</sup> | BONDS<br>EURO CORPORATE | BONDS<br>ABSOLUTE RETURN<br>INTEREST RATE | BONDS<br>EURO INFLATION<br>LINKED | BONDS<br>EUROPE ASSET<br>BACKED<br>SECURITIES <sup>(17)</sup> | BONDS<br>EURO AGGREGATE<br>CORE PLUS | BONDS<br>EURO AGGREGATE |
|------|--------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------|
| 96.  | USD                                                          | EUR                     | EUR                                       | EUR                               | EUR                                                           | EUR                                  | EUR                     |
| 97.  |                                                              |                         |                                           |                                   |                                                               |                                      |                         |
| 98.  | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 99.  | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 100. | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 101. |                                                              |                         |                                           |                                   |                                                               |                                      |                         |
| 102. | -                                                            | 100.2800                | 102.7400                                  | 101.2161                          | 103.8100                                                      | 100.6600                             | -                       |
| 103. | -                                                            | -                       | 107.1312                                  | 107.2917                          | -                                                             | 100.7200                             | -                       |
| 104. | -                                                            | 102.2610                | 107.9213                                  | 110.9217                          | -                                                             | 99.6977                              | -                       |
| 105. |                                                              |                         |                                           |                                   |                                                               |                                      |                         |
| 106. | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 107. | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 108. | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 109. |                                                              |                         |                                           |                                   |                                                               |                                      |                         |
| 110. | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 111. | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 112. | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 113. |                                                              |                         |                                           |                                   |                                                               |                                      |                         |
| 114. | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 115. | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 116. | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 117. |                                                              |                         |                                           |                                   |                                                               |                                      |                         |
| 118. | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 119. | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |
| 120. | -                                                            | -                       | -                                         | -                                 | -                                                             | -                                    | -                       |

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|      | BONDS<br>OPPORTUNITIES | BONDS<br>ABSOLUTE RETURN<br>CREDIT <sup>(8)</sup> | BONDS<br>EUROPE<br>CONVERTIBLE | BONDS<br>ABSOLUTE RETURN<br>FOREX | BONDS<br>GLOBAL<br>AGGREGATE<br>ALPHA PLUS <sup>(4)</sup> | BONDS<br>GLOBAL<br>AGGREGATE <sup>(1)(5)</sup> | BONDS<br>GLOBAL<br>MULTISTRATEGIES |
|------|------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------|
| 96.  | EUR                    | EUR                                               | EUR                            | EUR                               | USD                                                       | USD                                            | EUR                                |
| 97.  |                        |                                                   |                                |                                   |                                                           |                                                |                                    |
| 98.  | -                      | -                                                 | -                              | -                                 | -                                                         | -                                              | -                                  |
| 99.  | -                      | -                                                 | -                              | -                                 | -                                                         | -                                              | -                                  |
| 100. | -                      | -                                                 | -                              | -                                 | -                                                         | -                                              | -                                  |
| 101. |                        |                                                   |                                |                                   |                                                           |                                                |                                    |
| 102. | 100.8580               | 104.5633                                          | -                              | -                                 | -                                                         | -                                              | -                                  |
| 103. | 101.2889               | 82.1010                                           | 94.5400                        | 102.9600                          | -                                                         | -                                              | 102.5200                           |
| 104. | 100.4545               | -                                                 | 90.3400                        | 106.5300                          | -                                                         | -                                              | 105.2400                           |
| 105. |                        |                                                   |                                |                                   |                                                           |                                                |                                    |
| 106. | -                      | -                                                 | -                              | -                                 | -                                                         | -                                              | -                                  |
| 107. | -                      | -                                                 | -                              | -                                 | -                                                         | -                                              | -                                  |
| 108. | -                      | -                                                 | -                              | -                                 | -                                                         | -                                              | -                                  |
| 109. |                        |                                                   |                                |                                   |                                                           |                                                |                                    |
| 110. | -                      | -                                                 | -                              | -                                 | -                                                         | -                                              | -                                  |
| 111. | -                      | -                                                 | -                              | -                                 | -                                                         | -                                              | -                                  |
| 112. | -                      | -                                                 | -                              | -                                 | -                                                         | -                                              | -                                  |
| 113. |                        |                                                   |                                |                                   |                                                           |                                                |                                    |
| 114. | -                      | -                                                 | -                              | -                                 | -                                                         | -                                              | -                                  |
| 115. | -                      | -                                                 | -                              | -                                 | -                                                         | -                                              | -                                  |
| 116. | -                      | -                                                 | -                              | -                                 | -                                                         | -                                              | -                                  |
| 117. |                        |                                                   |                                |                                   |                                                           |                                                |                                    |
| 118. | -                      | -                                                 | -                              | -                                 | -                                                         | -                                              | -                                  |
| 119. | -                      | -                                                 | -                              | -                                 | -                                                         | -                                              | -                                  |
| 120. | -                      | -                                                 | -                              | -                                 | -                                                         | -                                              | -                                  |



# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|      | EQUITIES<br>GLOBAL | EQUITIES<br>JAPAN<br>CONCENTRATED <sup>(15)</sup> | EQUITIES<br>JAPAN<br>CONCENTRATED<br>GROWTH <sup>(20)</sup> | EQUITIES<br>US LARGE CAP<br>GROWTH | EQUITIES<br>CONCENTRATED<br>EUROPE | EQUITIES<br>SWITZERLAND <sup>(19)</sup> | EQUITIES<br>UK <sup>(7)</sup> |
|------|--------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------|
| 96.  | USD                | JPY                                               | JPY                                                         | USD                                | EUR                                | CHF                                     | GBP                           |
| 97.  |                    |                                                   |                                                             |                                    |                                    |                                         |                               |
| 98.  | -                  | 147.004 EUR                                       | -                                                           | -                                  | -                                  | 122.2231 EUR                            | 104.0443 EUR                  |
| 99.  | -                  | -                                                 | -                                                           | 114.8562 EUR                       | -                                  | -                                       | -                             |
| 100. | -                  | -                                                 | -                                                           | -                                  | -                                  | -                                       | -                             |
| 101. |                    |                                                   |                                                             |                                    |                                    |                                         |                               |
| 102. | -                  | 10 960.8016                                       | 12 108.6807                                                 | 116.5600                           | 129.0930                           | -                                       | -                             |
| 103. | -                  | 8 463.0549                                        | 9 647.0000                                                  | 122.0821                           | 104.8636                           | -                                       | -                             |
| 104. | -                  | -                                                 | -                                                           | 76.2863                            | 67.8943                            | -                                       | -                             |
| 105. |                    |                                                   |                                                             |                                    |                                    |                                         |                               |
| 106. | -                  | -                                                 | -                                                           | -                                  | -                                  | -                                       | -                             |
| 107. | -                  | -                                                 | -                                                           | -                                  | -                                  | -                                       | -                             |
| 108. | -                  | -                                                 | -                                                           | -                                  | -                                  | -                                       | -                             |
| 109. |                    |                                                   |                                                             |                                    |                                    |                                         |                               |
| 110. | -                  | 128.3195 EUR                                      | 111.8720 EUR                                                | 113.4135 EUR                       | -                                  | -                                       | -                             |
| 111. | -                  | 102.1309 EUR                                      | 89.5574 EUR                                                 | 116.4451 EUR                       | -                                  | -                                       | -                             |
| 112. | -                  | -                                                 | -                                                           | 69.5692 EUR                        | -                                  | -                                       | -                             |
| 113. |                    |                                                   |                                                             |                                    |                                    |                                         |                               |
| 114. | -                  | -                                                 | -                                                           | -                                  | -                                  | -                                       | -                             |
| 115. | -                  | -                                                 | -                                                           | -                                  | -                                  | -                                       | -                             |
| 116. | -                  | -                                                 | -                                                           | -                                  | -                                  | -                                       | -                             |
| 117. |                    |                                                   |                                                             |                                    |                                    |                                         |                               |
| 118. | -                  | -                                                 | -                                                           | -                                  | -                                  | -                                       | -                             |
| 119. | -                  | -                                                 | -                                                           | -                                  | -                                  | -                                       | -                             |
| 120. | -                  | -                                                 | -                                                           | -                                  | -                                  | -                                       | -                             |

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|      | EQUITIES<br>ASIA PAC DUAL<br>STRATEGIES | EQUITIES<br>GLOBAL EMERGING<br>COUNTRIES | EQUITIES<br>CHINA | EQUITIES<br>GOLD MINES | EQUITIES<br>EMERGING<br>EUROPE <sup>(16)</sup> | EQUITIES<br>EUROLAND<br>CYCLICALS | EQUITIES<br>GLOBAL ENERGY |
|------|-----------------------------------------|------------------------------------------|-------------------|------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|
| 96.  | USD                                     | USD                                      | USD               | USD                    | EUR                                            | EUR                               | USD                       |
| 97.  |                                         |                                          |                   |                        |                                                |                                   |                           |
| 98.  | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 99.  | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 100. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 101. |                                         |                                          |                   |                        |                                                |                                   |                           |
| 102. | 112.2566                                | -                                        | 363.1893          | -                      | -                                              | 131.8075                          | 112.8987                  |
| 103. | -                                       | -                                        | 418.2903          | 89.6435                | -                                              | 122.7884                          | 149.1692                  |
| 104. | -                                       | -                                        | 310.0362          | -                      | -                                              | 81.6138                           | 83.8785                   |
| 105. |                                         |                                          |                   |                        |                                                |                                   |                           |
| 106. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 107. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 108. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 109. |                                         |                                          |                   |                        |                                                |                                   |                           |
| 110. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 111. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 112. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 113. |                                         |                                          |                   |                        |                                                |                                   |                           |
| 114. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 115. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 116. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 117. |                                         |                                          |                   |                        |                                                |                                   |                           |
| 118. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 119. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                              | -                                 | -                         |
| 120. | -                                       | -                                        | -                 | -                      | -                                              | -                                 | -                         |

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|      | EQUITIES<br>EUROLAND<br>FINANCIAL | EQUITIES<br>GLOBAL<br>TECHNOLOGY <sup>(12)</sup> | EQUITIES<br>EUROLAND | EQUITIES US<br>SMALL CAP VALUE | EQUITIES<br>US RELATIVE<br>VALUE | EQUITIES<br>EUROLAND MID<br>CAP <sup>(14)</sup> | EQUITIES<br>US CONCENTRATED<br>CORE |
|------|-----------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 96.  | EUR                               | USD                                              | EUR                  | USD                            | USD                              | EUR                                             | USD                                 |
| 97.  |                                   |                                                  |                      |                                |                                  |                                                 |                                     |
| 98.  | -                                 | -                                                | -                    | -                              | 202.3715 EUR                     | -                                               | -                                   |
| 99.  | -                                 | -                                                | -                    | -                              | 170.5746 EUR                     | -                                               | -                                   |
| 100. | -                                 | -                                                | -                    | -                              | 101.8511 EUR                     | -                                               | -                                   |
| 101. |                                   |                                                  |                      |                                |                                  |                                                 |                                     |
| 102. | -                                 | -                                                | -                    | 113.7700                       | 203.1918                         | 130.5600                                        | 144.6310                            |
| 103. | -                                 | -                                                | -                    | 94.9700                        | 170.9760                         | 106.1910                                        | 140.7776                            |
| 104. | -                                 | -                                                | -                    | -                              | 103.7468                         | -                                               | 105.3009                            |
| 105. |                                   |                                                  |                      |                                |                                  |                                                 |                                     |
| 106. | -                                 | -                                                | -                    | -                              | 125.3900                         | -                                               | 104.8000                            |
| 107. | -                                 | -                                                | -                    | -                              | 105.7100                         | -                                               | 102.2644                            |
| 108. | -                                 | -                                                | -                    | -                              | -                                | -                                               | 75.7700                             |
| 109. |                                   |                                                  |                      |                                |                                  |                                                 |                                     |
| 110. | -                                 | -                                                | -                    | 109.5566 EUR                   | 195.6028 EUR                     | -                                               | 93.8461 EUR                         |
| 111. | -                                 | -                                                | -                    | 90.0164 EUR                    | 163.4012 EUR                     | -                                               | 90.1451 EUR                         |
| 112. | -                                 | -                                                | -                    | -                              | 96.6842 EUR                      | -                                               | -                                   |
| 113. |                                   |                                                  |                      |                                |                                  |                                                 |                                     |
| 114. | -                                 | -                                                | -                    | -                              | -                                | -                                               | -                                   |
| 115. | -                                 | -                                                | -                    | -                              | 97.2289                          | -                                               | -                                   |
| 116. | -                                 | -                                                | -                    | -                              | 59.6077                          | -                                               | -                                   |
| 117. |                                   |                                                  |                      |                                |                                  |                                                 |                                     |
| 118. | -                                 | -                                                | -                    | -                              | -                                | -                                               | -                                   |
| 119. | -                                 | -                                                | -                    | -                              | 90.0357 EUR                      | -                                               | -                                   |
| 120. | -                                 | -                                                | -                    | -                              | 60.1575 EUR                      | -                                               | -                                   |

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|      | EQUITIES<br>US MID CAP<br>GROWTH | EQUITIES<br>US MULTI<br>STRATEGIES | EQUITIES<br>JAPAN SMALL CAP | EQUITIES<br>US FOCUSED | EQUITIES<br>JAPAN TARGET | EQUITIES<br>EUROLAND SMALL<br>CAP <sup>(14)</sup> | EQUITIES<br>EUROPE<br>OPPORTUNITIES <sup>(19)</sup> |
|------|----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| 96.  | USD                              | USD                                | JPY                         | USD                    | JPY                      | EUR                                               | EUR                                                 |
| 97.  |                                  |                                    |                             |                        |                          |                                                   |                                                     |
| 98.  | -                                | 123.5048 EUR                       | -                           | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 99.  | -                                | 117.7695 EUR                       | -                           | 107.3024 EUR           | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 100. | -                                | 125.2327 EUR                       | -                           | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 101. |                                  |                                    |                             |                        |                          |                                                   |                                                     |
| 102. | 115.2000                         | 121.6994                           | 8 627.5326                  | 111.3716               | 16 594.7101              | 159.8224                                          | 127.0617                                            |
| 103. | 130.5900                         | 115.7359                           | 5 758.0000                  | 91.5400                | 13 597.4873              | 127.0617                                          | 103.1164                                            |
| 104. | -                                | 71.0724                            | -                           | 99.9278                | 11 718.6046              | 82.8033                                           | 66.8966                                             |
| 105. |                                  |                                    |                             |                        |                          |                                                   |                                                     |
| 106. | -                                | 115.9000                           | -                           | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 107. | -                                | 110.3500                           | -                           | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 108. | -                                | -                                  | -                           | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 109. |                                  |                                    |                             |                        |                          |                                                   |                                                     |
| 110. | 102.1934 EUR                     | 118.9750 EUR                       | 88.3857 EUR                 | 106.5560 EUR           | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 111. | 114.6360 EUR                     | 111.2770 EUR                       | 59.2193 EUR                 | 86.2456 EUR            | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 112. | -                                | -                                  | 39.4011 EUR                 | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 113. |                                  |                                    |                             |                        |                          |                                                   |                                                     |
| 114. | -                                | -                                  | -                           | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 115. | -                                | -                                  | -                           | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 116. | -                                | -                                  | -                           | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 117. |                                  |                                    |                             |                        |                          |                                                   |                                                     |
| 118. | -                                | -                                  | -                           | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 119. | -                                | -                                  | -                           | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |
| 120. | -                                | -                                  | -                           | -                      | -                        | -                                                 | -                                                   |

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|      | EQUITIES<br>EUROLAND<br>VALUE | EQUITIES<br>CONCENTRATED<br>EUROLAND | EQUITIES<br>INDIA | EQUITIES<br>US SPECTRUM <sup>(11)</sup> | EQUITIES<br>ASIA PACIFIC <sup>(6)</sup> | EQUITIES<br>JAPAN<br>COREALPHA | EQUITIES<br>GLOBAL<br>RESOURCES | EQUITIES<br>LATIN AMERICA |
|------|-------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------|
| 96.  | EUR                           | EUR                                  | USD               | USD                                     | USD                                     | JPY                            | USD                             | USD                       |
| 97.  |                               |                                      |                   |                                         |                                         |                                |                                 |                           |
| 98.  | -                             | -                                    | -                 | 106.4400 EUR                            | -                                       | 105.1710 EUR                   | -                               | -                         |
| 99.  | -                             | -                                    | -                 | 95.0500 EUR                             | -                                       | 104.1708 EUR                   | -                               | -                         |
| 100. | -                             | -                                    | -                 | -                                       | -                                       | 100.7237 EUR                   | -                               | -                         |
| 101. |                               |                                      |                   |                                         |                                         |                                |                                 |                           |
| 102. | 121.4019                      | 131.0600                             | 132.7751          | -                                       | 132.3843                                | 11 186.3782                    | 116.0400                        | 122.3200                  |
| 103. | 102.4144                      | 105.0700                             | 140.7958          | -                                       | 139.6400                                | 9 716.9076                     | 153.8608                        | 160.7300                  |
| 104. | 69.2695                       | -                                    | 111.1120          | -                                       | -                                       | 7435.7012                      | 94.5627                         | -                         |
| 105. |                               |                                      |                   |                                         |                                         |                                |                                 |                           |
| 106. | -                             | -                                    | -                 | -                                       | -                                       | -                              | -                               | -                         |
| 107. | -                             | -                                    | -                 | -                                       | -                                       | 10 097.0000                    | -                               | 114.8200                  |
| 108. | -                             | -                                    | -                 | -                                       | -                                       | 7682.0000                      | -                               | 58.0600                   |
| 109. |                               |                                      |                   |                                         |                                         |                                |                                 |                           |
| 110. | -                             | -                                    | -                 | -                                       | -                                       | 112.8416 EUR                   | -                               | -                         |
| 111. | -                             | -                                    | -                 | -                                       | -                                       | 96.3828 EUR                    | -                               | -                         |
| 112. | -                             | -                                    | -                 | -                                       | -                                       | -                              | -                               | -                         |
| 113. |                               |                                      |                   |                                         |                                         |                                |                                 |                           |
| 114. | -                             | -                                    | -                 | -                                       | -                                       | -                              | -                               | -                         |
| 115. | -                             | -                                    | -                 | -                                       | -                                       | -                              | -                               | -                         |
| 116. | -                             | -                                    | -                 | -                                       | -                                       | -                              | -                               | -                         |
| 117. |                               |                                      |                   |                                         |                                         |                                |                                 |                           |
| 118. | -                             | -                                    | -                 | -                                       | -                                       | -                              | -                               | -                         |
| 119. | -                             | -                                    | -                 | -                                       | -                                       | -                              | -                               | -                         |
| 120. | -                             | -                                    | -                 | -                                       | -                                       | -                              | -                               | -                         |

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|      | EQUITIES<br>LUXURY &<br>LIFESTYLE | EQUITIES<br>EUROPE<br>EXPANSION | EQUITIES<br>GLOBAL<br>130/30 <sup>(3)</sup> | EQUITIES<br>ASIA PACIFIC<br>REAL ESTATE <sup>(10)</sup> | EQUITIES<br>EUROPE<br>ENVIRONMENT | EQUITIES<br>GLOBAL<br>ENVIRONMENT<br>OPPORTUNITIES | EQUITIES<br>EUROLAND<br>GROWTH <sup>(2)</sup> | EQUITIES<br>MENA |
|------|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------|
| 96.  | USD                               | EUR                             | USD                                         | USD                                                     | EUR                               | USD                                                | EUR                                           | USD              |
| 97.  |                                   |                                 |                                             |                                                         |                                   |                                                    |                                               |                  |
| 98.  | -                                 | -                               | -                                           | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                                             | -                |
| 99.  | -                                 | -                               | -                                           | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                                             | -                |
| 100. | -                                 | -                               | -                                           | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                                             | -                |
| 101. |                                   |                                 |                                             |                                                         |                                   |                                                    |                                               |                  |
| 102. | 112.9200                          | -                               | -                                           | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                                             | -                |
| 103. | 104.1300                          | 90.1700                         | 94.7900                                     | 100.1200                                                | -                                 | -                                                  | 89.5300                                       | 101.6773         |
| 104. | 109.6926                          | 58.1500                         | -                                           | -                                                       | -                                 | -                                                  | 64.3700                                       | 47.7872          |
| 105. |                                   |                                 |                                             |                                                         |                                   |                                                    |                                               |                  |
| 106. | -                                 | -                               | -                                           | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                                             | -                |
| 107. | -                                 | -                               | -                                           | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                                             | -                |
| 108. | -                                 | -                               | -                                           | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                                             | 46.0714          |
| 109. |                                   |                                 |                                             |                                                         |                                   |                                                    |                                               |                  |
| 110. | -                                 | -                               | -                                           | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                                             | -                |
| 111. | -                                 | -                               | -                                           | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                                             | -                |
| 112. | -                                 | -                               | -                                           | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                                             | -                |
| 113. |                                   |                                 |                                             |                                                         |                                   |                                                    |                                               |                  |
| 114. | -                                 | -                               | -                                           | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                                             | -                |
| 115. | -                                 | -                               | -                                           | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                                             | -                |
| 116. | -                                 | -                               | -                                           | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                                             | -                |
| 117. |                                   |                                 |                                             |                                                         |                                   |                                                    |                                               |                  |
| 118. | -                                 | -                               | -                                           | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                                             | -                |
| 119. | -                                 | -                               | -                                           | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                                             | -                |
| 120. | -                                 | -                               | -                                           | -                                                       | -                                 | -                                                  | -                                             | -                |

# STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

|      | MONEY<br>MARKET (USD) | MONEY<br>MARKET (EURO) | INDEX<br>EUROLAND | INDEX<br>JAPAN | INDEX<br>US | INDEX<br>EUROLAND<br>PLUS <sup>(18)</sup> | INDEX<br>US PLUS <sup>(18)</sup> | DIVERSIFIED<br>ABSOLUTE<br>RETURN |
|------|-----------------------|------------------------|-------------------|----------------|-------------|-------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 96.  | USD                   | EUR                    | EUR               | JPY            | USD         | EUR                                       | USD                              | EUR                               |
| 97.  |                       |                        |                   |                |             |                                           |                                  |                                   |
| 98.  | -                     | -                      | -                 | -              | -           | -                                         | -                                | -                                 |
| 99.  | -                     | -                      | -                 | -              | -           | -                                         | -                                | -                                 |
| 100. | -                     | -                      | -                 | 100.6282 EUR   | 70.7585 EUR | -                                         | -                                | -                                 |
| 101. |                       |                        |                   |                |             |                                           |                                  |                                   |
| 102. | -                     | -                      | 136.6803          | -              | 112.8528    | -                                         | -                                | -                                 |
| 103. | -                     | -                      | 118.8459          | -              | 104.0818    | -                                         | -                                | 102.7000                          |
| 104. | -                     | -                      | 79.3805           | -              | -           | -                                         | -                                | 93.6800                           |
| 105. |                       |                        |                   |                |             |                                           |                                  |                                   |
| 106. | -                     | -                      | -                 | -              | -           | -                                         | -                                | -                                 |
| 107. | -                     | -                      | -                 | -              | -           | -                                         | -                                | -                                 |
| 108. | -                     | -                      | -                 | -              | -           | -                                         | -                                | -                                 |
| 109. |                       |                        |                   |                |             |                                           |                                  |                                   |
| 110. | -                     | -                      | -                 | -              | -           | -                                         | -                                | -                                 |
| 111. | -                     | -                      | -                 | -              | -           | -                                         | -                                | -                                 |
| 112. | -                     | -                      | -                 | -              | -           | -                                         | -                                | -                                 |
| 113. |                       |                        |                   |                |             |                                           |                                  |                                   |
| 114. | -                     | -                      | -                 | -              | -           | -                                         | -                                | -                                 |
| 115. | -                     | -                      | -                 | -              | -           | -                                         | -                                | -                                 |
| 116. | -                     | -                      | -                 | -              | -           | -                                         | -                                | -                                 |
| 117. |                       |                        |                   |                |             |                                           |                                  |                                   |
| 118. | -                     | -                      | -                 | -              | -           | -                                         | -                                | -                                 |
| 119. | -                     | -                      | -                 | -              | -           | -                                         | -                                | -                                 |
| 120. | -                     | -                      | -                 | -              | -           | -                                         | -                                | -                                 |

## STATISTICKÉ INFORMACE K 31. KVĚTNU 2009

- (1) Dne 3. června 2008 změnil podfond SGAM Fund / Bonds Global Aggregate Index Plus svůj název na SGAM Fund / Bonds Global Aggregate.
- (2) Dne 27. června 2008 změnil podfond SGAM Fund / Equities Europe Growth svůj název na SGAM Fund / Equities Euroland Growth.
- (3) Dne 18. listopadu 2008 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Global 130/30.
- (4) Dne 15. prosince 2008 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Bonds Global Aggregate Alpha Plus.
- (5) Dne 15. prosince 2008 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Bonds Global Aggregate.
- (6) Dne 22. prosince 2008 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Asia Pacific.
- (7) Dne 13. ledna 2009 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities UK.
- (8) Dne 13. ledna 2009 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Bonds Absolute Return Credit.
- (9) Dne 19. ledna 2009 byl podfond SGAM Fund / Bonds CHF pohlčen ze strany podfondu SGAM Fund / Bonds Europe.
- (10) Dne 23. března 2009 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Asia Pacific Real Estate.
- (11) Dne 6. dubna 2009 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities US Spectrum.
- (12) Dne 24. dubna 2009 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Global Technology.
- (13) Dne 4. května 2009 byl podfond SGAM Fund / Bonds US Mortgage-Backed Securities pohlčen ze strany podfondu SGAM Fund / Bonds US Opportunistic Core Plus.
- (14) Dne 4. května 2009 byl podfond SGAM Fund / Equities Euroland Mid Cap pohlčen ze strany podfondu SGAM Fund / Equities Euroland Small Cap.
- (15) Dne 4. května 2009 změnil podfond SGAM Fund / Equities Japan Concentrated Value svůj název na SGAM Fund / Equities Japan Concentrated.
- (16) Dne 4. května 2009 změnil podfond SGAM Fund / Equities Eastern Europe svůj název na SGAM Fund / Equities Emerging Europe.
- (17) Dne 31. března 2008 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Bonds Europe Asset Backed Securities.
- (18) Dne 5. května 2008 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Index Euroland Plus and SGAM Fund / Index US Plus.
- (19) Dne 18. dubna 2008 byl podfond SGAM Fund / Equities Switzerland pohlčen ze strany podfondu SGAM Fund / Equities Europe Opportunities.
- (20) Dne 24. dubna 2009 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Japan Concentrated Growth.



## **POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2009**

### **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 2009 bylo v provozu padesát šest podfondů.

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

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

Dne 18. listopadu 2008 došlo ze zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Global 130/30.

Dne 15. prosince 2008 došlo ze zrušení podfondu SGAM Fund / Bonds Global Aggregate Alpha Plus.

Dne 15. prosince 2008 došlo ze zrušení podfondu SGAM Fund / Bonds Global Aggregate.

Dne 22. prosince 2008 došlo ze zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Asia Pacific.

Dne 13. ledna 2009 došlo ze zrušení podfondu SGAM Fund / Equities UK.

Dne 13. ledna 2009 došlo ze zrušení podfondu SGAM Fund / Bonds Absolute Return Credit.

Dne 19. ledna 2009 byl podfond SGAM Fund / Bonds CHF pohlčen ze strany podfondu SGAM Fund / Bonds Europe.

Dne 23. března 2009 došlo ze zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Asia Pacific Real Estate.

Dne 6. dubna 2009 došlo ze zrušení podfondu SGAM Fund / Equities US Spectrum.

Dne 24. dubna 2009 došlo ze zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Global Technology.

Dne 24. dubna 2009 došlo ze zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Japan Concentrated Growth.

Dne 4. května 2009 byl podfond SGAM Fund / Bonds US Mortgage-Backed Securities pohlčen ze strany podfondu SGAM Fund / Bonds US Opportunistic Core Plus.

Dne 4. května 2009 byl podfond SGAM Fund / Equities Euroland Mid Cap pohlčen ze strany podfondu SGAM Fund / Equities Euroland Small Cap.

Dne 4. května 2009 změnil podfond SGAM Fund / Equities Japan Concentrated Value svůj název na SGAM Fund / Equities Japan Concentrated.

Dne 4. května 2009 změnil podfond SGAM Fund / Equities Eastern Europe svůj název na SGAM Fund / Equities Emerging Europe.

Během roku byly spuštěny následující třídy akcií:

- Akcie třídy AD v rámci podfondu SGAM Fund / Equities MENA,
- Akcie třídy AS v následujících podfondech: SGAM Fund / Bonds World, SGAM Fund / Bonds Global MultiStrategies, SGAM Fund / Equities Asia Pac Dual Strategies, SGAM Fund / Equities China, SGAM Fund / Equities Global Environment Opportunities a SGAM Fund / Equities Japan CoreAlpha,

## **POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2009**

- Akcie třídy BD v následujících podfondech: SGAM Fund / Equities MENA, SGAM Fund / Bonds Absolute Return Forex a SGAM Fund / Bonds Global MultiStrategies,
- Akcie třídy F v následujících podfondech: SGAM Fund / Bonds Europe Convertible, SGAM Fund / Bonds Absolute Return Forex, SGAM Fund / Bonds Global MultiStrategies, SGAM Fund / Equities Europe Expansion, SGAM Fund / Equities Global Environment Opportunities, SGAM Fund / Equities MENA a SGAM Fund / Diversified Absolute Return,
- Akcie třídy FH v rámci podfondu SGAM Fund / Equities MENA,
- Akcie třídy J v následujících podfondech: SGAM Fund / Equities Europe Environment a SGAM Fund / Index Japan,
- Akcie třídy JH v rámci podfondu SGAM Fund / Index US,
- Akcie třídy O v následujících podfondech: SGAM Fund / Bonds Opportunities, SGAM Fund / Equities China, SGAM Fund / Equities US Focused a SGAM Fund / Index Japan,
- Akcie třídy OH v následujících podfondech: SGAM Fund / Index Japan a SGAM Fund / Index US,
- Akcie třídy PD v rámci podfondu SGAM Fund / Equities MENA,
- Akcie třídy BN, AN a ON v rámci podfondu SGAM Fund / Equities Concentrated Euroland.
- Akcie třídy AB, PD a BD v rámci podfondu SGAM Fund / Bonds Global MultiStrategies.

V souvislosti s náboženskými svátky byly trhy regionu MENA uzavřeny v období od 7. do 11. prosince 2008: výpočty NAV pro podfond SGAM Fund / Equities MENA byly v souvislosti s touto situací v období od 8. do 11. prosince přerušeny na základě rozhodnutí představenstva.

V souvislosti s politickými událostmi byla dne 27. listopadu 2008 uzavřena Indická burza. V důsledku toho se představenstvo rozhodlo přerušit výpočet NAV pro podfond SGAM Fund / Equities India.

Za účelem ochrany zbývajících akcionářů před měnovými riziky se představenstvo rozhodlo přerušit výpočet NAV pro podfond SGAM Fund / Equities Asia Pacific Real Estate – a to od 19. března 2009 až do data zrušení (tj. 23. března 2009).

## **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.

## **POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2009**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Termínované kontrakty jsou při vyrovnání oceňovány na základě závírací 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.

## **POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2009**

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

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

### **2.7 Souhrnné výkazy**

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

### **2.8 Převod mezi měnami**

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

### **2.9 Zřizovací výdaje**

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

### **2.10 Půjčování cenných papírů**

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

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

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

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

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

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

## POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2009

### 2.12 Oceňování swapů

- **Úrokové swapy** jsou oceňovány na denní bázi, a to na základě tržní hodnoty, která je určena odkazem na příslušnou úrokovou křivku. Metoda oceňování je uznávána představenstvem.
- **Kreditní (defaultní) swapy** jsou oceňovány na denní bázi, a to na základě tržní hodnoty získané externími poskytovateli cen. Výpočet tržní hodnoty je založen na kreditním riziku referenční strany, resp. emitenta, splatnosti kreditního swapu a jeho likviditě na sekundárním trhu. Metoda oceňování je uznávána představenstvem.
- **Výkonnostní swapy / swapy svázané s akciemi** napojené na indexy nebo podkladové investice jsou oceňovány při tržní hodnotě, která je založena na tržní hodnotě příslušného indexu / podkladové investice v souladu s postupy stanovenými představenstvem.

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

### 2.13 Fúze podfondů

Pro ty podfondy, které byly během roku sloučeny a které jsou k 31. květnu 2009 stále otevřeny, byla v rámci pohlcujícího podfondu zaznamenána fúze na základě převzetí všech aktiv pohlceného podfondu, a to úpisem k datu fúze. Proto řádek „Úpisy“ v rámci „Přehledu operací a změn čistých aktiv“ zahrnuje aktiva pohlcených podfondů k datu fúze. Pro pohlcené podfondy jsou fúze zaznamenány prostřednictvím zprostředkovatele zpětného odkupu u pohlcených podfondů k datu fúze.

### POZNÁMKA 3 – POPLATEK ZA ÚPIS A POPLATEK ZA PŘEVOD

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

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

# POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2009

## POZNÁMKA 4 – POPLATEK ZA SPRÁVU INVESTIC

Sazby poplatků za správu investic k 31. květnu 2009 jsou následující:

| Název podfondu                                     | Měna | Poplatek za správu pro jednotlivé třídy akcií |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|----------------------------------------------------|------|-----------------------------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
|                                                    |      | “A”                                           | “AD” | “AE” | “B”  | “BD” | “BN” | “F”  | “J”  | “JX” | “P”  | “PD” | “AH” | “BH” | “FH” | “JH” | “PH” | “AG” | “AS” | “AZ” |      |
|                                                    |      | %                                             | %    | %    | %    | %    | %    | %    | %    | %    | %    | %    | %    | %    | %    | %    | %    | %    | %    | %    |      |
| Dluhopisy                                          |      |                                               |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
| Bonds World                                        | USD  | 0.80                                          | -    | 0.80 | 0.40 | -    | -    | 0.80 | 0.40 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | 0.80 | -    |
| Bonds US Opportunistic Core Plus                   | USD  | 0.80                                          | -    | 0.80 | 0.40 | -    | -    | 0.80 | 0.40 | -    | -    | 0.80 | 0.40 | 0.80 | 0.40 | 0.80 | 0.40 | -    | -    | -    | -    |
| Bonds Europe                                       | EUR  | 0.80                                          | -    | -    | 0.40 | -    | -    | 0.80 | 0.40 | -    | 0.60 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| Bonds Euro                                         | EUR  | 0.80                                          | -    | -    | 0.40 | -    | -    | 0.80 | 0.40 | -    | 0.60 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| Bonds CHF <sup>(1)</sup>                           | CHF  | 0.80                                          | -    | 0.80 | 0.40 | -    | -    | 0.80 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| 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 US Mortgage-Backed Securities <sup>(2)</sup> | USD  | 0.80                                          | 0.80 | 0.80 | 0.45 | 0.45 | -    | 0.80 | -    | -    | 0.80 | -    | 0.80 | 0.45 | 0.80 | 0.45 | -    | -    | -    | -    | -    |
| Bonds Euro Corporate                               | EUR  | 1.00                                          | -    | -    | 0.60 | -    | -    | 1.00 | 0.60 | -    | 0.80 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| Bonds Absolute Return Interest Rate                | EUR  | 0.40                                          | -    | -    | 0.20 | -    | -    | 0.40 | 0.20 | -    | 0.30 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| Bonds Euro Inflation Linked                        | EUR  | 0.40                                          | -    | -    | 0.20 | -    | -    | 0.40 | 0.20 | -    | 0.30 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| Bonds Euro Aggregate Core Plus                     | EUR  | 0.80                                          | -    | -    | 0.40 | -    | -    | 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 | -    | -    | -    | 0.50 | -    | 0.70 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| Bonds Absolute Return Credit <sup>(3)</sup>        | EUR  | 0.40                                          | 0.40 | -    | 0.20 | 0.20 | -    | 0.40 | -    | 0.20 | 0.30 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| Bonds Europe Convertible                           | EUR  | 1.00                                          | -    | -    | 0.60 | -    | -    | 1.00 | -    | -    | 0.70 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| Bonds Absolute Return Forex                        | EUR  | 0.60                                          | -    | -    | 0.30 | -    | -    | 0.60 | 0.30 | -    | 0.50 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| Bonds Global Aggregate Alpha Plus <sup>(4)</sup>   | USD  | 0.80                                          | -    | -    | 0.50 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| Bonds Global Aggregate <sup>(5)</sup>              | USD  | 0.80                                          | -    | -    | 0.50 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| Bonds Global MultiStrategies                       | EUR  | 0.80                                          | -    | -    | 0.40 | -    | -    | 0.80 | 0.40 | -    | 0.60 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | 0.80 | -    |
| 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 | 1.00 | 1.50 | -    | -    | 1.50 |
| Equities Japan Concentrated Growth <sup>(6)</sup>  | JPY  | 1.50                                          | -    | 1.50 | 0.60 | -    | -    | 1.50 | 0.60 | -    | 1.00 | -    | 1.50 | 0.60 | 1.50 | 0.60 | 1.00 | -    | -    | -    | -    |
| Equities US Large Cap Growth                       | USD  | 1.50                                          | 1.50 | 1.50 | 0.60 | 0.60 | -    | 1.50 | 0.60 | 0.60 | 1.00 | -    | 1.50 | 0.60 | 1.50 | 0.60 | 1.00 | -    | -    | -    | -    |
| Equities Concentrated Europe                       | EUR  | 1.50                                          | -    | -    | 0.60 | -    | -    | 1.50 | 0.60 | -    | 1.00 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| Equities UK <sup>(7)</sup>                         | GBP  | 1.50                                          | -    | 1.50 | 0.60 | -    | -    | 1.50 | -    | -    | -    | -    | 1.50 | 0.60 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| 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 | 0.80 | 1.50 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | 2.00 | 2.00 | 2.00 | -    |
| Equities Gold Mines                                | USD  | 2.00                                          | -    | 2.00 | 0.80 | -    | -    | 2.00 | 0.80 | -    | 1.50 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| Equities Emerging Europe                           | EUR  | 2.00                                          | 2.00 | -    | 0.80 | 0.80 | -    | 2.00 | 0.80 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| Equities Euroland Cyclical                         | EUR  | 1.50                                          | -    | -    | 0.60 | -    | -    | 1.50 | 0.60 | -    | 1.00 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| Equities Global Energy                             | USD  | 1.50                                          | -    | 1.50 | 0.60 | -    | -    | 1.50 | 0.60 | -    | 1.00 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| Equities Euroland Financial                        | EUR  | 1.50                                          | -    | -    | 0.60 | -    | -    | 1.50 | 0.60 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| Equities Global Technology <sup>(8)</sup>          | USD  | 2.00                                          | -    | 2.00 | 0.80 | -    | -    | 2.00 | 0.80 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| Equities Euroland                                  | EUR  | 1.50                                          | -    | -    | 0.60 | -    | -    | 1.50 | 0.60 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| Equities US Small Cap Value                        | USD  | 2.00                                          | -    | 2.00 | 0.80 | -    | -    | 2.00 | 0.80 | 0.80 | 1.50 | -    | 2.00 | 0.80 | 2.00 | 0.80 | 1.50 | -    | -    | -    | -    |
| Equities US Relative Value                         | USD  | 1.50                                          | 1.50 | 1.50 | 0.60 | 0.60 | -    | 1.50 | 0.60 | 0.60 | 1.00 | 1.00 | 1.50 | 0.60 | 1.50 | 0.60 | 1.00 | 2.00 | -    | 2.00 | -    |
| Equities Euroland Mid Cap <sup>(9)</sup>           | EUR  | 1.50                                          | -    | -    | 0.60 | -    | -    | 1.50 | -    | 0.60 | 1.00 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| Equities US Concentrated Core                      | USD  | 2.00                                          | 2.00 | 2.00 | 0.80 | 0.80 | -    | 2.00 | 0.80 | 0.80 | 1.50 | 1.50 | 2.00 | 0.80 | 2.00 | 0.80 | 1.50 | -    | -    | -    | -    |
| Equities US Mid Cap Growth                         | USD  | 1.50                                          | 1.50 | 1.50 | 0.60 | 0.60 | -    | 1.50 | 0.60 | 0.60 | 1.00 | -    | 1.50 | 0.60 | 1.50 | 0.60 | 1.00 | -    | -    | -    | -    |
| Equities US Multi Strategies                       | USD  | 2.00                                          | 2.00 | 2.00 | 0.80 | 0.80 | -    | 2.00 | 0.80 | 0.80 | 1.50 | 1.50 | 2.00 | 0.80 | 2.00 | -    | 1.50 | -    | -    | -    | -    |
| Equities Japan Small Cap                           | JPY  | 2.00                                          | -    | 2.00 | 0.80 | -    | -    | 2.00 | -    | 0.80 | 1.50 | -    | 2.00 | 0.80 | 2.00 | -    | 1.50 | -    | -    | -    | -    |
| Equities US Focused                                | USD  | 2.00                                          | 2.00 | 2.00 | 0.80 | 0.80 | -    | 2.00 | 0.80 | 0.80 | 1.50 | -    | 2.00 | 0.80 | 2.00 | 0.80 | 1.50 | -    | -    | -    | -    |
| Equities Japan Target                              | JPY  | 2.00                                          | -    | -    | 0.80 | -    | -    | 2.00 | 0.80 | 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 | 0.80 | 1.50 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| Equities Euroland Value                            | EUR  | 2.00                                          | -    | -    | 0.80 | -    | -    | 2.00 | 0.80 | 0.80 | 1.50 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | 2.00 | -    | 2.00 | -    |
| Equities Concentrated Euroland                     | EUR  | 2.00                                          | -    | -    | 0.80 | -    | 0.80 | 2.00 | 0.80 | 0.80 | 1.50 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| Equities India                                     | USD  | 2.00                                          | 2.00 | 2.00 | 0.80 | 0.80 | -    | 2.00 | 0.80 | 0.80 | 1.50 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | 2.00 | -    | 2.00 | -    |
| Equities US Spectrum <sup>(10)</sup>               | USD  | 1.50                                          | 1.50 | 1.50 | 0.60 | 0.60 | -    | 1.50 | 0.60 | -    | -    | -    | 1.50 | 0.60 | -    | 0.60 | -    | -    | -    | -    | -    |
| Equities Asia Pacific <sup>(11)</sup>              | USD  | 1.50                                          | -    | 1.50 | 0.60 | -    | -    | 1.50 | -    | -    | 1.00 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| Equities Japan CoreAlpha                           | JPY  | 1.50                                          | 2.00 | 1.50 | 0.60 | 0.80 | -    | 1.50 | 0.60 | 0.60 | 1.00 | 1.50 | 1.50 | 0.60 | 1.50 | 0.60 | 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 | 1.50 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| Equities Luxury & Lifestyle                        | USD  | 2.00                                          | -    | 2.00 | 0.80 | -    | -    | 2.00 | 0.80 | -    | 1.50 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| Equities Europe Expansion                          | EUR  | 2.00                                          | -    | -    | 0.80 | -    | -    | 2.00 | 0.80 | -    | 1.50 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| Equities Global 130/30 <sup>(12)</sup>             | USD  | 2.00                                          | -    | 2.00 | 0.80 | -    | -    | 2.00 | -    | -    | 1.50 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| Equities Asia Pacific Real Estate <sup>(13)</sup>  | USD  | 2.00                                          | -    | 2.00 | 0.80 | -    | -    | 2.00 | -    | -    | 1.50 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| Equities Europe Environment                        | EUR  | 2.00                                          | -    | -    | 0.80 | -    | -    | -    | 0.80 | -    | 1.50 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| Equities Global Environment Opportunities          | USD  | 2.00                                          | -    | -    | 0.80 | -    | -    | 2.00 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | 2.00 | -    | -    |
| Equities Euroland Growth                           | 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 | -    | -    | -    | -    | -    | -    |



## POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2009

| Název podfondu              | Měna | Poplatek za správu pro jednotlivé třídy akcií |           |           |          |           |           |          |          |           |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
|-----------------------------|------|-----------------------------------------------|-----------|-----------|----------|-----------|-----------|----------|----------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                             |      | “A”<br>%                                      | “AD”<br>% | “AE”<br>% | “B”<br>% | “BD”<br>% | “BN”<br>% | “F”<br>% | “J”<br>% | “JX”<br>% | “P”<br>% | “PD”<br>% | “AH”<br>% | “BH”<br>% | “FH”<br>% | “JH”<br>% | “PH”<br>% | “AG”<br>% | “AS”<br>% | “AZ”<br>% |
| Peněžní trh                 |      |                                               |           |           |          |           |           |          |          |           |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| Money Market (USD)          | USD  | 0.30                                          | -         | -         | 0.15     | -         | -         | 0.30     | 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     | -         | -        | -         | 0.60      | 0.25      | 0.60      | 0.25      | -         | -         | -         | -         |
| Index US                    | USD  | 0.60                                          | -         | 0.60      | 0.25     | -         | -         | 0.60     | -        | -         | 0.40     | -         | 0.60      | 0.25      | 0.60      | 0.25      | -         | -         | -         | -         |
| Diverzifikované             |      |                                               |           |           |          |           |           |          |          |           |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
|                             |      |                                               |           |           |          |           | -         |          |          |           |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
|                             |      |                                               |           |           |          |           | -         |          |          |           |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 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 cenné papíry zahrnuté v portfoliu investic.

- (1) Dne 19. ledna 2009 byl podfond SGAM Fund / Bonds CHF pohlčen ze strany podfondu SGAM Fund / Bonds Europe.
- (2) Dne 4. května 2009 byl podfond SGAM Fund / Bonds US Mortgage-Backed Securities pohlčen ze strany podfondu SGAM Fund / Bonds US Opportunistic Core Plus.
- (3) Dne 13. ledna 2009 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Bonds Absolute Return Credit.
- (4) Dne 15. prosince 2008 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Bonds Global Aggregate Alpha Plus.
- (5) Dne 15. prosince 2008 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Bonds Global Aggregate.
- (6) Dne 24. dubna 2009 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Japan Concentrated Growth.
- (7) Dne 13. ledna 2009 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities UK.
- (8) Dne 24. dubna 2009 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Global Technology.
- (9) Dne 4. května 2009 byl podfond SGAM Fund / Equities Euroland Mid Cap pohlčen ze strany podfondu SGAM Fund / Equities Euroland Small Cap.
- (10) Dne 6. dubna 2009 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities US Spectrum.
- (11) Dne 22. prosince 2008 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Asia Pacific.
- (12) Dne 18. listopadu 2008 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Global 130/30.
- (13) Dne 23. března 2009 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Asia Pacific Real Estate.

## **POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2009**

### **POZNÁMKA 5 - SPRÁVNÍ PROVIZE, ODMĚNA SPRÁVCI A PŘEVODNÍMU AGENTOVÍ**

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

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

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

### **POZNÁMKA 6 – ODMĚNA ZA VÝKONNOST**

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

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

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

Výpočet provize je prováděn na základě metody High Water Mark.

Odměna za výkonnost bude vyplacena pouze v následujících případech:

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

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

Negativní výkonnost výše uvedených tříd akcií se přenáší.

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

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



## POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2009

Za rok končící k 31. květnu 2009 se uplatní následující odměny za výkonnost:

| Podfondy                                              | Standard                                                             | Sazba odměny za výkonnost   |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| SGAM Fund / Bonds Euro Aggregate Core Plus            | Lehman Euro Aggregate Index +100 jednotkových bodů                   | 15 % z výkonnosti nad limit |
| SGAM Fund / Bonds World                               | Citigroup WBGI World Index                                           | 15 % z výkonnosti nad limit |
| SGAM Fund / Bonds Europe Convertible                  | UBS Convertible European Focus (Net Dividend) Index                  | 15 % z výkonnosti nad limit |
| SGAM Fund / Bonds Absolute Return Credit              | EONIA Index + 50 jednotkových bodů                                   | 15 % z výkonnosti nad limit |
| SGAM Fund / Bonds Absolute Return Forex               | EONIA Index                                                          | 15 % z výkonnosti nad limit |
| SGAM Fund / Bonds Absolute Return Interest Rate       | EONIA Index + 50 jednotkových bodů                                   | 15 % z výkonnosti nad limit |
| SGAM Fund / Bonds Global MultiStrategies              | EONIA Index                                                          | 15 % z výkonnosti nad limit |
| SGAM Fund / Equities Global 130/30                    | MSCI World (Net Dividend) Index                                      | 15 % z výkonnosti nad limit |
| SGAM Fund / Equities Concentrated Euroland            | MSCI EMU Index + 200 jednotkových bodů                               | 10 % z výkonnosti nad limit |
| SGAM Fund / Equities Euroland Growth                  | MSCI Growth Index EMU*                                               | 15 % z výkonnosti nad limit |
| SGAM Fund / Equities Euroland Mid Cap                 | FTSE Euro Mid Eblock Index                                           | 15 % z výkonnosti nad limit |
| SGAM Fund / Equities Euroland Value                   | DJ EuroStoxx Large (Net Dividend) Index                              | 10 % z výkonnosti nad limit |
| SGAM Fund / Equities Europe Expansion                 | DJ Stoxx 50 (Net Dividend) Index                                     | 15 % z výkonnosti nad limit |
| SGAM Fund / Equities MENA                             | 1 000 jednotkových bodů                                              | 15 % z výkonnosti nad limit |
| SGAM Fund / Equities Euroland Cyclical                | DJ EuroStoxx 50 (Net Dividend) Index                                 | 15 % z výkonnosti nad limit |
| SGAM Fund / Equities Euroland Financial               | DJ EuroStoxx Large (Net Dividend) Index                              | 15 % z výkonnosti nad limit |
| SGAM Fund / Equities Global Environment Opportunities | MSCI World (Net Dividend) Index                                      | 15 % z výkonnosti nad limit |
| SGAM Fund / Equities Euroland Small Cap               | FTSE Euro Block Small Cap**                                          | 15 % z výkonnosti nad limit |
| SGAM Fund / Equities Europe Opportunities             | Dow Jones Stoxx 600 Index                                            | 15 % z výkonnosti nad limit |
| SGAM Fund / Equities US Concentrated Core             | RUSSELL 1000 Growth (Total Return Index) + 400 jednotkových bodů     | 10 % z výkonnosti nad limit |
| SGAM Fund / Equities US Large Cap Growth              | RUSSELL 1000 Growth (Total Return Index) + 200 jednotkových bodů     | 10 % z výkonnosti nad limit |
| SGAM Fund / Equities US Mid Cap Growth                | RUSSELL Mid Cap Growth (Total Return Index) + 400 jednotkových bodů  | 15 % z výkonnosti nad limit |
| SGAM Fund / Equities US Multi Strategies              | RUSSELL 1000 (Total Return Index) + 200 jednotkových bodů            | 10 % z výkonnosti nad limit |
| SGAM Fund / Equities US Relative Value                | S&P 500 (Total Return Index) + 200 jednotkových bodů                 | 10 % z výkonnosti nad limit |
| SGAM Fund / Equities US Small Cap Value               | RUSSELL 2000 (Total Return Index) + 400 jednotkových bodů            | 15 % z výkonnosti nad limit |
| SGAM Fund / Equities US Focused                       | S&P 500 (Net Dividend) + 200 jednotkových bodů                       | 10 % z výkonnosti nad limit |
| SGAM Fund / Equities Global Emerging Countries        | MSCI Emerging Market Free (Net Dividend) Index + 200 basis point**** | 15 % z výkonnosti nad limit |
| SGAM Fund / Equities China                            | MSCI China Free (Total Return Index) + 400 jednotkových bodů         | 15 % z výkonnosti nad limit |
| SGAM Fund / Equities Emerging Europe                  | MSCI EM Europe 10/40 Index + 200 jednotkových bodů***                | 15 % z výkonnosti nad limit |
| SGAM Fund / Equities India                            | BSE 100 Index + 400 jednotkových bodů                                | 15 % z výkonnosti nad limit |
| SGAM Fund / Equities Japan Small Cap                  | Nomura SC Growth (Total Return Index) + 400 jednotkových bodů        | 15 % z výkonnosti nad limit |
| SGAM Fund / Equities Japan CoreAlpha                  | Topix (RI) + 200 jednotkových bodů                                   | 10 % z výkonnosti nad limit |
| SGAM Fund / Equities Japan Target                     | Topix (RI) + 400 jednotkových bodů                                   | 15 % z výkonnosti nad limit |
| SGAM Fund / Diversified Absolute Return               | EONIA Index                                                          | 15 % z výkonnosti nad limit |
| SGAM Fund / Equities Asia Pacific Real Estate         | MSCI AC AP Real Estate (Net Dividend) Index + 100 jednotkových bodů  | 15 % z výkonnosti nad limit |
| SGAM Fund / Equities Europe Environment               | DJ EuroStoxx 50 (Net Dividend) Index                                 | 15 % z výkonnosti nad limit |

\* MSCI European Growth Index (do 26. června 2008)

\*\* HSBC Smaller Euro Block (Net Dividend) Index (do 3. května 2009).

\*\*\* Odměna za výkonnost se počítá od 4. května 2009.

\*\*\*\* Odměna za výkonnost se počítá od 19. ledna 2009.

## POZNÁMKA 7 – POPLATEK ZA DISTRIBUCI

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

Poplatky za distribuci jsou splatné čtvrtletně stanovenému distributorovi a jsou vypočítávány na základě průměrných čistých aktiv akcií třídy "F" a "FH" každého podfondu za příslušné čtvrtletí. V závislosti na podfondu se poplatky za distribuci u akcií třídy "F" a "FH" stanoví ve výši 0.20 %, 0.30 %, 0.40 %, 0.50 % nebo 1 %.

## **POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2009**

### **POZNÁMKA 8 - TAXATION**

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

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

### **POZNÁMKA 9 - SWAPY**

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

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

Existuje několik druhů těchto swapových smluv.

#### **Úrokové swapy**

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

#### **Kreditní defaultní swap**

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

#### **Výkonnostní swapy / swapy svázané s akciemi**

Výkonnostní swapy jsou smlouvy týkající se jakéhokoliv podkladového finančního nástroje, přičemž vítězné straně 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

## POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2009

Swapové kontrakty k 31. květnu 2009 jsou uvedeny níže:

### 9.1 Úrokové swapy

K 31. květnu 2009 mají podfondy SGAM Fund / Bonds Euro Corporate, SGAM Fund / Bonds Euro Aggregate, SGAM Fund / Bonds Absolute Return Forex a SGAM Fund / Bonds Global MultiStrategies otevřeny tyto swapové kontrakty týkající se úrokové míry:

#### Podfond Bonds Euro Corporate

| Smluvní strana | Zaplacený úrok  | Obdržený úrok | Závazek EUR      | Den splatnosti |
|----------------|-----------------|---------------|------------------|----------------|
| BNP PARIBAS    | EURIBOR 6 MONTH | 3.95%         | 3 000 000        | 23/10/2010     |
| <b>Total</b>   |                 |               | <b>3 000 000</b> |                |

#### Podfond Bonds Euro Aggregate

| Smluvní strana | Zaplacený úrok  | Obdržený úrok | Závazek EUR      | Den splatnosti |
|----------------|-----------------|---------------|------------------|----------------|
| SG PARIS       | EURIBOR 6 MONTH | 5.025%        | 6 000 000        | 16/01/2014     |
| <b>Total</b>   |                 |               | <b>6 000 000</b> |                |

#### Podfond Bonds Absolute Return Forex

| Smluvní strana | Zaplacený úrok | Obdržený úrok | Závazek EUR       | Den splatnosti |
|----------------|----------------|---------------|-------------------|----------------|
| SG PARIS       | 0.65%          | EONIA         | 2 992 842         | 10/08/2009     |
| CALYON PARIS   | 0.67%          | EONIA         | 2 991 057         | 18/08/2009     |
| BNP PARIBAS    | 0.75%          | EONIA         | 2 760 702         | 21/12/2009     |
| BNP PARIBAS    | 0.70%          | EONIA         | 2 988 240         | 25/06/2009     |
| CALYON PARIS   | 0.695%         | EONIA         | 1 994 002         | 03/07/2009     |
| <b>Total</b>   |                |               | <b>13 726 843</b> |                |

#### Podfond Bonds Global MultiStrategies

| Smluvní strana | Zaplacený úrok | Obdržený úrok | Závazek EUR      | Den splatnosti |
|----------------|----------------|---------------|------------------|----------------|
| BNP PARIBAS    | 0.69%          | EONIA         | 698 314          | 10/08/2009     |
| BNP PARIBAS    | 0.75%          | EONIA         | 591 579          | 21/12/2009     |
| BNP PARIBAS    | 0.744%         | EONIA         | 398 747          | 31/07/2009     |
| <b>Celkem</b>  |                |               | <b>1 688 640</b> |                |

### 9.2 Kreditní swapy

K 31. květnu 2009 mají podfondy SGAM Fund / Bonds Euro Aggregate, SGAM Fund / Bonds Euro Aggregate Core Plus, SGAM Fund / Bonds Europe High Yield, SGAM Fund / Bonds Euro Corporate, SGAM Fund / Bonds Absolute Return Interest Rate a SGAM Fund / Bonds Opportunities uzavřeny následující kreditní defaultní swapové kontrakty:

#### Podfond Bonds Euro Aggregate

| Částka        | Kreditní krytí | Měna | Datum splatnosti | Smluvní strana | Nerealizovaná posílení/oslabení | Závazek        |
|---------------|----------------|------|------------------|----------------|---------------------------------|----------------|
| 750 000       | AXA            | EUR  | 20/03/2014       | SG PARIS       | EUR<br>(6 645)                  | EUR<br>750 000 |
| <b>Celkem</b> |                |      |                  |                | <b>(6 645)</b>                  | <b>750 000</b> |

#### Podfond Bonds Euro Aggregate Core Plus

| Částka        | Kreditní krytí  | Měna | Datum splatnosti | Smluvní strana | Nerealizovaná posílení/oslabení | Závazek        |
|---------------|-----------------|------|------------------|----------------|---------------------------------|----------------|
| 300 000       | SLOVAK REPUBLIC | EUR  | 20/05/2016       | JP MORGAN      | EUR<br>(45)                     | EUR<br>300 000 |
| <b>Celkem</b> |                 |      |                  |                | <b>(45)</b>                     | <b>300 000</b> |

## POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2009

### 9.2 Kreditní swapy

| Podfond Bonds Europe High Yield |                            | Měna | Datum splatnosti | Smluvní strana | Nerealizovaná posílení/oslabení | Závazek          |
|---------------------------------|----------------------------|------|------------------|----------------|---------------------------------|------------------|
| Částka                          | Kreditní krytí             |      |                  |                |                                 |                  |
|                                 |                            |      |                  |                | EUR                             | EUR              |
| 2 000 000                       | VALEO                      | EUR  | 20/03/2014       | JP MORGAN      | (241 980)                       | 2 000 000        |
| 600 000                         | VALEO                      | EUR  | 20/06/2014       | SG PARIS       | (46 254)                        | 600 000          |
| 2 500 000                       | ITRAXX CROSSOVER EUR 06/14 | EUR  | 20/06/2014       | BNP PARIS      | (252 425)                       | 2 500 000        |
|                                 |                            |      |                  | <b>Celkem</b>  | <b>(540 659)</b>                | <b>5 100 000</b> |

| Podfond Bonds Euro Corporate |                                 | Měna | Datum splatnosti | Smluvní strana | Nerealizovaná posílení/oslabení | Závazek          |
|------------------------------|---------------------------------|------|------------------|----------------|---------------------------------|------------------|
| Částka                       | Kreditní krytí                  |      |                  |                |                                 |                  |
|                              |                                 |      |                  |                | EUR                             | EUR              |
| 3 000 000                    | ITRAXX EUR SENIOR FINANCIALS 10 | EUR  | 20/12/2013       | BNP            | 4 710                           | 3 000 000        |
| 300 000                      | LLOYDS TSB BANK                 | EUR  | 20/12/2011       | SG PARIS       | (7 068)                         | 300 000          |
| 500 000                      | ITRAXX EUROPE S10               | EUR  | 20/12/2013       | UBS            | (2 890)                         | 500 000          |
| 500 000                      | ITRAXX EUROPE S10               | EUR  | 20/12/2013       | UBS            | (2 890)                         | 500 000          |
| 500 000                      | ITRAXX EUROPE S10               | EUR  | 20/12/2013       | UBS            | (2 890)                         | 500 000          |
| 500 000                      | PORTUGAL TELECOM INT            | EUR  | 20/03/2014       | JP MORGAN      | (8 255)                         | 500 000          |
| 1 500 000                    | ITRAXX EUR SENIOR FINANCIALS 10 | EUR  | 20/12/2013       | BNP            | 2 355                           | 1 500 000        |
| 1 500 000                    | ITRAXX EUR SENIOR FINANCIALS 10 | EUR  | 20/12/2013       | BNP            | 2 355                           | 1 500 000        |
| 1 500 000                    | ITRAXX EUR SENIOR FINANCIALS 10 | EUR  | 20/12/2013       | BNP            | 2 355                           | 1 500 000        |
| 500 000                      | VALEO                           | EUR  | 20/03/2014       | JP MORGAN      | (60 495)                        | 500 000          |
| 500 000                      | AXA                             | EUR  | 20/03/2014       | SG PARIS       | (4 430)                         | 500 000          |
| 3 000 000                    | ITRAXX EUROPE S10               | EUR  | 20/12/2013       | BNP            | (17 340)                        | 3 000 000        |
| 500 000                      | VALEO                           | EUR  | 20/06/2014       | SG PARIS       | (38 545)                        | 500 000          |
| 3 000 000                    | ITRAXX EUR S11 5Y 06/14         | EUR  | 20/06/2014       | JP MORGAN      | 93 720                          | 3 000 000        |
| 4 000 000                    | ITRAXX EUR SEN FIN S11 06/14    | EUR  | 20/06/2014       | SG PARIS       | 178 720                         | 4 000 000        |
| 6 000 000                    | ITRAXX EUR SEN FIN S11 06/14_2  | EUR  | 20/06/2014       | SG PARIS       | 268 080                         | 6 000 000        |
| 5 000 000                    | ITRAXX EUR S11 5Y 06/14_2       | EUR  | 20/06/2014       | SG PARIS       | 156 200                         | 5 000 000        |
|                              |                                 |      |                  | <b>Celkem</b>  | <b>563 692</b>                  | <b>32 300 00</b> |

| Podfond Bonds Absolute Return Interest Rate |                 | Měna | Datum splatnosti | Smluvní strana | Nerealizovaná posílení/oslabení | Závazek          |
|---------------------------------------------|-----------------|------|------------------|----------------|---------------------------------|------------------|
| Částka                                      | Kreditní krytí  |      |                  |                |                                 |                  |
|                                             |                 |      |                  |                | EUR                             | EUR              |
| 1 000 000                                   | SLOVAK REPUBLIC | EUR  | 20/05/2016       | JP MORGAN      | (150)                           | 1 000 000        |
|                                             |                 |      |                  | <b>Celkem</b>  | <b>(150)</b>                    | <b>1 000 000</b> |

| Podfond Bonds Opportunities |                  | Měna | Datum splatnosti | Smluvní strana | Nerealizovaná posílení/oslabení | Závazek          |
|-----------------------------|------------------|------|------------------|----------------|---------------------------------|------------------|
| Částka                      | Kreditní krytí   |      |                  |                |                                 |                  |
|                             |                  |      |                  |                | EUR                             | EUR              |
| 2 500 000                   | BANK OF SCOTLAND | EUR  | 20/09/2013       | BNP            | (350 250)                       | 2 500 000        |
|                             |                  |      |                  | <b>Celkem</b>  | <b>(350 250)</b>                | <b>2 500 000</b> |

### 9.3 Výkonnostní swapy

K 31. květnu 2009 má podfond SGAM Fund / Diversified Absolute Return uzavřeny následující smlouvy týkající se výkonnostních swapů:

| Podfond Diversified Absolute Return |                | Podklad         | Měna | Datum splatnosti | Tržní hodnota  |
|-------------------------------------|----------------|-----------------|------|------------------|----------------|
| Částka                              | Smluvní strana |                 |      |                  |                |
|                                     |                |                 |      |                  | EUR            |
| 2 000 000                           | BNP            | DJ EUROSTOXX 50 | EUR  | 15/07/2009       | 478 760        |
| 2 000 000                           | UBS            | DJ EUROSTOXX 50 | EUR  | 02/10/2009       | 202 600        |
| 1 500 000                           | UBS            | DJ EUROSTOXX 50 | EUR  | 03/07/2009       | 164 700        |
| 1 000 000                           | UBS            | DJ EUROSTOXX 50 | EUR  | 05/10/2009       | 86 800         |
| 1 000 000                           | BNP            | DJ EUROSTOXX 50 | EUR  | 14/01/2010       | (8 840)        |
|                                     |                |                 |      | <b>Celkem</b>    | <b>924 020</b> |

## POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2009

### 9.4 Swapy svázané s akciemi

K 31. květnu 2009 má podfond SGAM Fund / Equities MENA uzavřeny následující smlouvy týkající se swapů svázaných s akciemi:

| Podfond Equities MENA |                | Podklad                                                            | Měna | Datum splatnosti | Tržní hodnota    |
|-----------------------|----------------|--------------------------------------------------------------------|------|------------------|------------------|
| Částka                | Smluvní strana |                                                                    |      |                  |                  |
|                       |                |                                                                    |      |                  | USD              |
| 337 470               | CREDIT SUISSE  | AL RAJHI BANK                                                      | USD  | 25/08/2009       | 404 363          |
| 39 113                | CREDIT SUISSE  | SAVOLA GROUP                                                       | USD  | 10/03/2010       | 52 503           |
| 21 394                | CREDIT SUISSE  | SAVOLA GROUP                                                       | USD  | 10/03/2010       | 28 140           |
| 46 363                | CREDIT SUISSE  | SAVOLA GROUP                                                       | USD  | 11/03/2010       | 59 483           |
| 14 237                | CREDIT SUISSE  | SAVOLA GROUP                                                       | USD  | 18/03/2010       | 17 661           |
| 22 790                | CREDIT SUISSE  | SAVOLA GROUP                                                       | USD  | 23/03/2010       | 27 764           |
| 63 908                | CREDIT SUISSE  | SAVOLA GROUP                                                       | USD  | 23/03/2010       | 77 710           |
| 15 116                | CREDIT SUISSE  | SAVOLA GROUP                                                       | USD  | 24/03/2010       | 18 178           |
| 32 240                | CREDIT SUISSE  | SAVOLA GROUP                                                       | USD  | 25/03/2010       | 38 888           |
| 114 556               | CREDIT SUISSE  | SAUDI BRITISH BANK                                                 | USD  | 26/08/2009       | 82 691           |
| 355 683               | CREDIT SUISSE  | SAUDI BRITISH BANK                                                 | USD  | 02/09/2009       | 258 142          |
| 103 642               | CREDIT SUISSE  | SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP                                        | USD  | 26/05/2010       | 98 803           |
| 18 639                | CREDIT SUISSE  | SAUDI PHARMACEUTICAL INDUSTRIES AND MEDICAL APPLIANCES CORPORATION | USD  | 30/12/2009       | 26 703           |
| 74 560                | CREDIT SUISSE  | SAUDI PHARMACEUTICAL INDUSTRIES AND MEDICAL APPLIANCES CORPORATION | USD  | 31/12/2009       | 104 452          |
| 36 274                | CREDIT SUISSE  | SAUDI PHARMACEUTICAL INDUSTRIES AND MEDICAL APPLIANCES CORPORATION | USD  | 05/01/2010       | 48 031           |
| 30 921                | CREDIT SUISSE  | SAUDI PHARMACEUTICAL INDUSTRIES AND MEDICAL APPLIANCES CORPORATION | USD  | 06/01/2010       | 40 601           |
| 30 974                | CREDIT SUISSE  | SAUDI PHARMACEUTICAL INDUSTRIES AND MEDICAL APPLIANCES CORPORATION | USD  | 07/01/2010       | 40 984           |
| 5 098                 | CREDIT SUISSE  | YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL                                       | USD  | 30/03/2010       | 6 955            |
| 39 669                | CREDIT SUISSE  | YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL                                       | USD  | 30/03/2010       | 56 126           |
|                       |                |                                                                    |      | <b>Celkem</b>    | <b>1 488 178</b> |

### POZNÁMKA 10 – DEVIZOVÉ FORWARDOVÉ KONTRAKTY A MĚNOVÉ SWAPY

K 31. květnu 2009 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 Corporate, SGAM Fund / Bonds Absolute Return Interest Rate, SGAM Fund / Bonds Euro Aggregate Core Plus, SGAM Fund / Bonds Euro Aggregate, SGAM Fund / Bonds Absolute Return Forex, SGAM Fund / Bonds Global MultiStrategies, SGAM Fund / Equities Japan Concentrated, SGAM Fund / Equities US Large Cap Growth, SGAM Fund / Equities China, SGAM Fund / Equities US Small Cap Value, SGAM Fund / Equities US Relative Value, SGAM Fund / Equities US Concentrated Core, SGAM Fund / Equities US Mid Cap Growth, SGAM Fund / Equities US Multi Strategies, SGAM Fund / Equities Japan Small Cap, SGAM Fund / Equities US Focused, SGAM Fund / Equities Japan Target, SGAM Fund / Equities Euroland Value, SGAM Fund / Equities India, SGAM Fund / Equities Japan CoreAlpha, SGAM Fund / Equities MENA, SGAM Fund / Money Market (USD), SGAM Fund / Index Japan a SGAM Fund / Index US.

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

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

## POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2009

### POZNÁMKA 10 – DEVIZOVÉ FORWARDOVÉ KONTRAKTY A MĚNOVÉ SWAPY

Otevřené devizové forwardové kontrakty k 31. květnu 2009 jsou rozepsány níže:

#### 10.1 Podfond Bonds World

| Počáteční datum | Den splatnosti | Měna nákupu | Částka nákupu  | Měna prodeje | Částka prodeje | Nerealizovaná posílení (oslabení) |
|-----------------|----------------|-------------|----------------|--------------|----------------|-----------------------------------|
|                 |                |             |                |              |                | USD                               |
| 18/05/2009      | 18/06/2009     | USD         | 6 000 000      | PHP          | 285 300 000    | (14 774)                          |
| 19/05/2009      | 18/06/2009     | IDR         | 51 825 000 000 | USD          | 5 000 000      | 15 833                            |
| 18/05/2009      | 18/06/2009     | TRY         | 10 957 800     | USD          | 7 000 000      | 57 943                            |
| 20/05/2009      | 18/06/2009     | BRL         | 7 133 000      | USD          | 3 500 000      | 103 289                           |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | PLN         | 12 000 000     | EUR          | 2 703 616      | (72 420)                          |
| 27/05/2009      | 18/06/2009     | SGD         | 10 000 000     | USD          | 6 901 311      | 19 282                            |
|                 |                |             |                |              | <b>Celkem</b>  | <b>109 153</b>                    |

K 31. květnu 2009 činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 32 255 395.

#### 10.2 Podfond Bonds US Opportunistic Core Plus

| Počáteční datum | Den splatnosti | Měna nákupu | Částka nákupu | Měna prodeje | Částka prodeje | Nerealizovaná posílení (oslabení) |
|-----------------|----------------|-------------|---------------|--------------|----------------|-----------------------------------|
|                 |                |             |               |              |                | USD                               |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 58 559        | USD          | 81 047         | 1 802                             |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 12 207 554    | USD          | 16 897 819     | 373 230                           |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 12 540        | USD          | 17 358         | 383                               |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 1 999 036     | USD          | 2 767 086      | 61 118                            |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 6 017 428     | USD          | 8 329 383      | 183 975                           |
| 28/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 169 038       | USD          | 236 515        | 2 638                             |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | USD         | 35 814        | EUR          | 25 898         | (826)                             |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | USD         | 10 401        | EUR          | 7 521          | (240)                             |
|                 |                |             |               |              | <b>Celkem</b>  | <b>622 080</b>                    |

K 31. květnu 2009 činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 28 376 511.

#### 10.3 Podfond Bonds Europe

| Počáteční datum | Den splatnosti | Měna nákupu | Částka nákupu | Měna prodeje | Částka prodeje | Nerealizovaná posílení (oslabení) |
|-----------------|----------------|-------------|---------------|--------------|----------------|-----------------------------------|
|                 |                |             |               |              |                | EUR                               |
| 15/04/2009      | 18/06/2009     | EUR         | 583 956       | CHF          | 882 000        | (583)                             |
| 15/04/2009      | 18/06/2009     | EUR         | 6 825 946     | GBP          | 6 000 000      | (10 755)                          |
| 28/05/2009      | 03/06/2009     | EUR         | 794 297       | PLN          | 3 600 000      | (3 409)                           |
| 04/05/2009      | 18/06/2009     | GBP         | 3 500 000     | EUR          | 3 926 051      | 62 016                            |
| 07/05/2009      | 18/06/2009     | GBP         | 600 000       | EUR          | 682 702        | 969                               |
| 07/05/2009      | 18/06/2009     | GBP         | 1 900 000     | EUR          | 2 161 646      | 3 310                             |
| 27/05/2009      | 18/06/2009     | GBP         | 440 000       | EUR          | 507 740        | (6 381)                           |
|                 |                |             |               |              | <b>Celkem</b>  | <b>45 167</b>                     |

K 31. květnu 2009 činil celkový závazek z devizových kontraktů 15 496 102.

#### 10.4 Podfond Bonds Europe High Yield

| Počáteční datum | Den splatnosti | Měna nákupu | Částka nákupu | Měna prodeje | Částka prodeje | Nerealizovaná posílení (oslabení) |
|-----------------|----------------|-------------|---------------|--------------|----------------|-----------------------------------|
|                 |                |             |               |              |                | EUR                               |
| 12/05/2009      | 21/07/2009     | EUR         | 7 478 664     | USD          | 10 200 000     | 266 264                           |
|                 |                |             |               |              | <b>Celkem</b>  | <b>266 264</b>                    |

K 31. květnu 2009 činil celkový závazek z devizových kontraktů EUR 7 206 189.

#### 10.5 Podfond Bonds Converging Europe

| Počáteční datum | Den splatnosti | Měna nákupu | Částka nákupu | Měna prodeje | Částka prodeje | Nerealizovaná posílení (oslabení) |
|-----------------|----------------|-------------|---------------|--------------|----------------|-----------------------------------|
|                 |                |             |               |              |                | EUR                               |
| 25/05/2009      | 12/06/2009     | EUR         | 9 048 750     | PLN          | 40 000 000     | 192 054                           |
| 25/05/2009      | 12/06/2009     | EUR         | 4 495 007     | CZK          | 120 000 000    | 43 953                            |
| 25/05/2009      | 12/06/2009     | EUR         | 1 135 016     | HUF          | 320 000 000    | 10 289                            |
| 25/05/2009      | 12/06/2009     | EUR         | 968 228       | TRY          | 2 100 000      | 10 797                            |
|                 |                |             |               |              | <b>Celkem</b>  | <b>257 093</b>                    |

K 31. květnu 2009 činil celkový závazek z devizových kontraktů EUR 15 407 982.

**POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2009****POZNÁMKA 10 – DEVIZOVÉ FORWARDOVÉ KONTRAKTY A MĚNOVÉ SWAPY****10.6 Podfond Bonds Euro Corporate**

| Počáteční datum | Den splatnosti | Měna nákupu | Částka nákupu | Měna prodeje | Částka prodeje | Nerealizovaná posílení (oslabení) |
|-----------------|----------------|-------------|---------------|--------------|----------------|-----------------------------------|
| 26/05/2009      | 21/07/2009     | EUR         | 1 140 771     | GBP          | 1 000 000      | EUR<br>1 394                      |
| <b>Celkem</b>   |                |             |               |              |                | <b>1 394</b>                      |

K 31. květnu 2009 činil celkový závazek z devizových kontraktů EUR 1 139 277.

**10.7 Podfond Bonds Absolute Return Interest Rate**

| Počáteční datum | Den splatnosti | Měna nákupu | Částka nákupu | Měna prodeje | Částka prodeje | Nerealizovaná posílení (oslabení) |
|-----------------|----------------|-------------|---------------|--------------|----------------|-----------------------------------|
| 15/04/2009      | 18/06/2009     | EUR         | 3 106 214     | USD          | 4 100 000      | EUR<br>208 711                    |
| <b>Celkem</b>   |                |             |               |              |                | <b>208 711</b>                    |

K 31. květnu 2009 činil celkový závazek z devizových kontraktů EUR 2 896 605.

**10.8 Podfond Bonds Euro Aggregate Core Plus**

| Počáteční datum | Den splatnosti | Měna nákupu | Částka nákupu | Měna prodeje | Částka prodeje | Nerealizovaná posílení (oslabení) |
|-----------------|----------------|-------------|---------------|--------------|----------------|-----------------------------------|
| 15/04/2009      | 18/06/2009     | EUR         | 681 852       | USD          | 900 000        | EUR<br>45 814                     |
| 15/04/2009      | 18/06/2009     | NOK         | 2 400 000     | EUR          | 270 575        | (1 157)                           |
| <b>Celkem</b>   |                |             |               |              |                | <b>44 657</b>                     |

K 31. květnu 2009 činil celkový závazek z devizových kontraktů EUR 906 415.

**10.9 Podfond Bonds Euro Aggregate**

| Počáteční datum | Den splatnosti | Měna nákupu | Částka nákupu | Měna prodeje | Částka prodeje | Nerealizovaná posílení (oslabení) |
|-----------------|----------------|-------------|---------------|--------------|----------------|-----------------------------------|
| 12/05/2009      | 21/07/2009     | EUR         | 671 269       | GBP          | 600 000        | EUR<br>(12 356)                   |
| 13/05/2009      | 15/06/2009     | EUR         | 4 848 503     | CZK          | 129 800 000    | 34 225                            |
| <b>Celkem</b>   |                |             |               |              |                | <b>21 869</b>                     |

K 31. květnu 2009 činil celkový závazek z devizových kontraktů EUR 5 499 446.

# POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2009

## POZNÁMKA 10 – DEVIZOVÉ FORWARDOVÉ KONTRAKTY A MĚNOVÉ SWAPY

### 10.10 Podfond Bonds Absolute Return Forex

| Počáteční datum | Den splatnosti | Měna nákupu | Částka nákupu | Měna prodeje | Částka prodeje | Nerealizovaná posílení (oslabení) |
|-----------------|----------------|-------------|---------------|--------------|----------------|-----------------------------------|
|                 |                |             |               |              |                | EUR                               |
| 03/03/2009      | 10/06/2009     | USD         | 350 000       | INR          | 18 655 000     | (32 342)                          |
| 03/03/2009      | 10/06/2009     | USD         | 200 000       | TWD          | 7 040 000      | (11 549)                          |
| 03/03/2009      | 10/06/2009     | USD         | 330 000       | PHP          | 16 615 500     | (14 558)                          |
| 11/03/2009      | 10/06/2009     | USD         | 1 000 000     | INR          | 52 450 000     | (79 661)                          |
| 12/03/2009      | 10/06/2009     | USD         | 730 000       | PHP          | 35 996 300     | (20 873)                          |
| 16/03/2009      | 10/06/2009     | USD         | 1 000 000     | PHP          | 48 349 000     | (14 250)                          |
| 16/03/2009      | 10/06/2009     | USD         | 1 500 000     | TWD          | 51 346 200     | (55 054)                          |
| 13/03/2009      | 10/06/2009     | USD         | 500 000       | TWD          | 17 265 750     | (21 616)                          |
| 08/04/2009      | 10/06/2009     | USD         | 1 100 000     | TWD          | 37 103 000     | (28 413)                          |
| 15/04/2009      | 10/06/2009     | USD         | 640 000       | BRL          | 1 437 120      | (61 893)                          |
| 12/05/2009      | 10/06/2009     | USD         | 400 000       | CLP          | 226 920 000    | (3 575)                           |
| 12/03/2009      | 10/06/2009     | BRL         | 1 782 750     | USD          | 750 000        | 107 903                           |
| 13/03/2009      | 10/06/2009     | CLP         | 357 180 000   | USD          | 600 000        | 26 548                            |
| 16/03/2009      | 10/06/2009     | CLP         | 441 225 000   | USD          | 750 000        | 26 565                            |
| 16/03/2009      | 10/06/2009     | BRL         | 1 744 088     | USD          | 750 000        | 94 036                            |
| 26/03/2009      | 10/06/2009     | CLP         | 231 120 000   | USD          | 400 000        | 8 872                             |
| 31/03/2009      | 10/06/2009     | BRL         | 680 340       | USD          | 290 000        | 38 498                            |
| 31/03/2009      | 10/06/2009     | BRL         | 820 925       | USD          | 350 000        | 46 400                            |
| 02/04/2009      | 10/06/2009     | INR         | 68 485 500    | USD          | 1 350 000      | 72 724                            |
| 03/04/2009      | 10/06/2009     | PHP         | 83 213 000    | USD          | 1 730 000      | 18 223                            |
| 16/04/2009      | 10/06/2009     | BRL         | 572 780       | USD          | 260 000        | 21 181                            |
| 17/04/2009      | 10/06/2009     | BRL         | 219 950       | USD          | 100 000        | 8 021                             |
| 04/05/2009      | 10/06/2009     | TWD         | 65 620 000    | USD          | 2 000 000      | 11 712                            |
| 05/05/2009      | 10/06/2009     | PHP         | 15 785 550    | USD          | 330 000        | 2 171                             |
| 03/04/2009      | 17/06/2009     | GBP         | 1 000 000     | EUR          | 1 099 122      | 40 314                            |
| 11/05/2009      | 13/08/2009     | NZD         | 1 553 000     | USD          | 934 681        | 39 525                            |
| 11/05/2009      | 13/08/2009     | USD         | 1 313 003     | SGD          | 1 916 000      | (9 920)                           |
| 11/05/2009      | 13/08/2009     | EUR         | 3 992 016     | CHF          | 6 000 000      | 12 020                            |
| 13/05/2009      | 13/08/2009     | EUR         | 601 319       | USD          | 822 000        | 20 237                            |
| 14/05/2009      | 13/08/2009     | USD         | 1 021 033     | SGD          | 1 500 000      | (12 632)                          |
| 11/05/2009      | 13/08/2009     | PLN         | 7 675 000     | EUR          | 1 742 598      | (52 524)                          |
| 11/05/2009      | 13/08/2009     | NOK         | 9 300 000     | EUR          | 1 064 158      | (21 642)                          |
| 11/05/2009      | 13/08/2009     | TRY         | 1 870 000     | USD          | 1 177 860      | 7 530                             |
| 11/05/2009      | 13/08/2009     | USD         | 790 000       | EUR          | 580 914        | (22 451)                          |
| 11/05/2009      | 13/08/2009     | GBP         | 90 000        | EUR          | 100 029        | 2 514                             |
| 25/05/2009      | 13/08/2009     | EUR         | 496 122       | PLN          | 2 200 000      | 11 649                            |
| 28/05/2009      | 10/06/2009     | USD         | 400 000       | CLP          | 225 820 000    | (2 188)                           |
| 25/05/2009      | 13/08/2009     | SGD         | 1 500 000     | USD          | 1 038 062      | 611                               |
| 28/05/2009      | 13/08/2009     | USD         | 230 000       | EUR          | 166 203        | (3 614)                           |
| <b>Celkem</b>   |                |             |               |              |                | <b>148 499</b>                    |

K 31. květnu 2009 činil celkový závazek z devizových kontraktů EUR 26 624 482.

### 10.11 Podfond Bonds Global MultiStrategies

| Počáteční datum | Den splatnosti | Měna nákupu | Částka nákupu | Měna prodeje | Částka prodeje | Nerealizovaná posílení (oslabení) |
|-----------------|----------------|-------------|---------------|--------------|----------------|-----------------------------------|
|                 |                |             |               |              |                | EUR                               |
| 14/05/2009      | 26/06/2009     | USD         | 375 196       | SGD          | 550 000        | (3 848)                           |
| 12/05/2009      | 26/06/2009     | INR         | 11 000 000    | USD          | 222 492        | 7 333                             |
| 15/05/2009      | 26/06/2009     | TRY         | 370 000       | USD          | 234 241        | 2 542                             |
| 14/05/2009      | 26/06/2009     | PLN         | 1 400 000     | EUR          | 312 291        | (2 720)                           |
| 18/05/2009      | 26/06/2009     | BRL         | 485 415       | USD          | 230 000        | 10 445                            |
| 18/05/2009      | 26/06/2009     | SGD         | 200 000       | USD          | 136 405        | 1 420                             |
| 26/05/2009      | 26/06/2009     | EUR         | 67 362        | PLN          | 300 000        | 1 026                             |
| 20/05/2009      | 26/06/2009     | SGD         | 350 000       | USD          | 239 935        | 1 620                             |
| 27/05/2009      | 26/06/2009     | GBP         | 180 000       | EUR          | 206 645        | (1 537)                           |
| <b>Celkem</b>   |                |             |               |              |                | <b>16 281</b>                     |

K 31. květnu 2009 činil celkový závazek z devizových kontraktů EUR 1 605 402.



# POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2009

## POZNÁMKA 10 – DEVIZOVÉ FORWARDOVÉ KONTRAKTY A MĚNOVÉ SWAPY

### 10.12 Podfond Equities Japan Concentrated

| Počáteční datum | Den splatnosti | Měna nákupu | Částka nákupu | Měna prodeje | Částka prodeje | Nerealizovaná posílení (oslabení) |
|-----------------|----------------|-------------|---------------|--------------|----------------|-----------------------------------|
|                 |                |             |               |              |                | JPY                               |
| 28/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 494 714       | JPY          | 66 286 056     | 528 588                           |
| 28/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 689           | JPY          | 92 267         | 736                               |
| 28/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 349 144       | JPY          | 46 781 289     | 373 050                           |
| 28/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 216 455       | JPY          | 29 002 555     | 231 276                           |
| 28/05/2009      | 30/06/2009     | CZK         | 1 943 416     | JPY          | 9 752 277      | 28 065                            |
| 28/05/2009      | 30/06/2009     | PLN         | 205           | JPY          | 6 158          | 41                                |
| 29/05/2009      | 30/06/2009     | CZK         | 582 038       | JPY          | 2 934 342      | (5 209)                           |
|                 |                |             |               |              | <b>Celkem</b>  | <b>1 156 547</b>                  |

K 31. květnu 2009 činil celkový závazek z devizových kontraktů JPY 154 854 944.

### 10.13 Podfond Equities US Large Cap Growth

| Počáteční datum | Den splatnosti | Měna nákupu | Částka nákupu | Měna prodeje | Částka prodeje | Nerealizovaná posílení (oslabení) |
|-----------------|----------------|-------------|---------------|--------------|----------------|-----------------------------------|
|                 |                |             |               |              |                | USD                               |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 2 951 269     | USD          | 4 085 766      | 89 641                            |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 22 101        | USD          | 30 597         | 671                               |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 205 704       | USD          | 284 779        | 6 248                             |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 204 509       | USD          | 283 124        | 6 212                             |
| 29/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 172 813       | USD          | 244 259        | 234                               |
| 29/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 4 693         | USD          | 6 633          | 6                                 |
|                 |                |             |               |              | <b>Celkem</b>  | <b>103 012</b>                    |

K 31. květnu 2009 činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 4 935 158.

### 10.14 Podfond Equities China

| Počáteční datum | Den splatnosti | Měna nákupu | Částka nákupu | Měna prodeje | Částka prodeje | Nerealizovaná posílení (oslabení) |
|-----------------|----------------|-------------|---------------|--------------|----------------|-----------------------------------|
|                 |                |             |               |              |                | USD                               |
| 26/05/2009      | 01/06/2009     | USD         | 197 842       | HKD          | 1 536 721      | (408)                             |
| 28/05/2009      | 30/06/2009     | CZK         | 1 784         | USD          | 92             | 1                                 |
| 28/05/2009      | 30/06/2009     | PLN         | 236           | USD          | 73             | 1                                 |
|                 |                |             |               |              | <b>Celkem</b>  | <b>(406)</b>                      |

K 31. květnu 2009 činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 198 412.

### 10.15 Podfond Equities US Small Cap Value

| Počáteční datum | Den splatnosti | Měna nákupu | Částka nákupu | Měna prodeje | Částka prodeje | Nerealizovaná posílení (oslabení) |
|-----------------|----------------|-------------|---------------|--------------|----------------|-----------------------------------|
|                 |                |             |               |              |                | USD                               |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 128 469       | USD          | 177 880        | 3 877                             |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 577           | USD          | 799            | 17                                |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 33 654        | USD          | 46 598         | 1 015                             |
|                 |                |             |               |              | <b>Celkem</b>  | <b>4 909</b>                      |

K 31. květnu 2009 činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 225 277.

# POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2009

## POZNÁMKA 10 – DEVIZOVÉ FORWARDOVÉ KONTRAKTY A MĚNOVÉ SWAPY

### 10.16 Podfond Equities US Relative Value

| Počáteční datum | Den splatnosti | Měna nákupu | Částka nákupu | Měna prodeje | Částka prodeje | Nerealizovaná posílení (oslabení) |
|-----------------|----------------|-------------|---------------|--------------|----------------|-----------------------------------|
|                 |                |             |               |              |                | USD                               |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 55 080        | USD          | 76 220         | 1 707                             |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 1 343 984     | USD          | 1 859 818      | 41 629                            |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 922 987       | USD          | 1 277 239      | 28 588                            |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 30 130 853    | USD          | 41 707 429     | 921 211                           |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 43 344 184    | USD          | 59 997 453     | 1 325 191                         |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 1 930 882     | USD          | 2 672 747      | 59 034                            |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 5 170 476     | USD          | 7 157 024      | 158 080                           |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 50 117 419    | USD          | 69 373 033     | 1 532 274                         |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 126 596       | USD          | 175 235        | 3 871                             |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | CZK         | 49 920        | USD          | 2 584          | 35                                |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | USD         | 1 465         | EUR          | 1 059          | (34)                              |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | PLN         | 224           | USD          | 69             | 0                                 |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | CZK         | 11 547 748    | USD          | 597 690        | 8 050                             |
| 29/05/2009      | 30/06/2009     | USD         | 3 444 440     | EUR          | 2 438 378      | (5 337)                           |
|                 |                |             |               |              | <b>Celkem</b>  | <b>4 074 299</b>                  |

K 31. květnu 2009 činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 188 349 443.

### 10.17 Podfond Equities US Concentrated Core

| Počáteční datum | Den splatnosti | Měna nákupu | Částka nákupu | Měna prodeje | Částka prodeje | Nerealizovaná posílení (oslabení) |
|-----------------|----------------|-------------|---------------|--------------|----------------|-----------------------------------|
|                 |                |             |               |              |                | USD                               |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 581 295       | USD          | 804 866        | 17 540                            |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 17 101        | USD          | 23 678         | 516                               |
|                 |                |             |               |              | <b>Celkem</b>  | <b>18 056</b>                     |

K 31. květnu 2009 činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 828 544.

### 10.18 Podfond Equities US Mid Cap Growth

| Počáteční datum | Den splatnosti | Měna nákupu | Částka nákupu | Měna prodeje | Částka prodeje | Nerealizovaná posílení (oslabení) |
|-----------------|----------------|-------------|---------------|--------------|----------------|-----------------------------------|
|                 |                |             |               |              |                | USD                               |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 979 022       | USD          | 1 355 367      | 29 736                            |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 840           | USD          | 1 163          | 26                                |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 481 749       | USD          | 666 938        | 14 632                            |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 4 201         | USD          | 5 809          | 134                               |
| 28/05/2009      | 30/06/2009     | USD         | 29 510        | EUR          | 21 107         | (352)                             |
| 28/05/2009      | 30/06/2009     | USD         | 125           | EUR          | 90             | (1)                               |
|                 |                |             |               |              | <b>Celkem</b>  | <b>44 175</b>                     |

K 31. květnu 2009 činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 2 059 281.

### 10.19 Podfond Equities US Multi Strategies

| Počáteční datum | Den splatnosti | Měna nákupu | Částka nákupu | Měna prodeje | Částka prodeje | Nerealizovaná posílení (oslabení) |
|-----------------|----------------|-------------|---------------|--------------|----------------|-----------------------------------|
|                 |                |             |               |              |                | USD                               |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 992 822       | USD          | 1 374 473      | 30 156                            |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 273 578       | USD          | 378 744        | 8 310                             |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 259 459       | USD          | 359 198        | 7 880                             |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | USD         | 1 517         | EUR          | 1 097          | (35)                              |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | USD         | 1 931         | EUR          | 1 397          | (45)                              |
|                 |                |             |               |              | <b>Celkem</b>  | <b>46 266</b>                     |

K 31. květnu 2009 činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 2 115 944.

# POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2009

## POZNÁMKA 10 – DEVIZOVÉ FORWARDOVÉ KONTRAKTY A MĚNOVÉ SWAPY

### 10.20 Podfond Equities Japan Small Cap

| Počáteční datum | Den splatnosti | Měna nákupu | Částka nákupu | Měna prodeje | Částka prodeje | Nerealizovaná posílení (oslabení) |
|-----------------|----------------|-------------|---------------|--------------|----------------|-----------------------------------|
|                 |                |             |               |              |                | JPY                               |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 1 944 185     | JPY          | 260 401 666    | 2 174 519                         |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 58 765        | JPY          | 7 870 943      | 65 727                            |
| 28/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 39            | JPY          | 5 182          | 43                                |
| 28/05/2009      | 30/06/2009     | JPY         | 3 530 524     | EUR          | 26 444         | (40 935)                          |
|                 |                |             |               |              | <b>Celkem</b>  | <b>2 199 354</b>                  |

K 31. květnu 2009 činil celkový závazek z devizových kontraktů JPY 271 851 662.

### 10.21 Podfond Equities US Focused

| Počáteční datum | Den splatnosti | Měna nákupu | Částka nákupu | Měna prodeje | Částka prodeje | Nerealizovaná posílení (oslabení) |
|-----------------|----------------|-------------|---------------|--------------|----------------|-----------------------------------|
|                 |                |             |               |              |                | USD                               |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 13 362        | USD          | 18 501         | 404                               |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 77 530        | USD          | 107 349        | 2 339                             |
|                 |                |             |               |              | <b>Celkem</b>  | <b>2 743</b>                      |

K 31. květnu 2009 činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 125 850.

### 10.22 Podfond Equities Japan Target

| Počáteční datum | Den splatnosti | Měna nákupu | Částka nákupu | Měna prodeje | Částka prodeje | Nerealizovaná posílení (oslabení) |
|-----------------|----------------|-------------|---------------|--------------|----------------|-----------------------------------|
| 28/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 68 769        | JPY          | 9 210 821      | 76 916                            |
|                 |                |             |               |              | <b>Celkem</b>  | <b>76 916</b>                     |

K 31. květnu 2009 činil celkový závazek z devizových kontraktů JPY 9 210 821.

### 10.23 Podfond Equities Euroland Value

| Počáteční datum | Den splatnosti | Měna nákupu | Částka nákupu | Měna prodeje | Částka prodeje | Nerealizovaná posílení (oslabení) |
|-----------------|----------------|-------------|---------------|--------------|----------------|-----------------------------------|
|                 |                |             |               |              |                | EUR                               |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 21 482        | CZK          | 570 779        | 320                               |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | CZK         | 67 093 495    | EUR          | 2 514 174      | (26 618)                          |
| 27/05/2009      | 30/06/2009     | PLN         | 241           | EUR          | 54             | (1)                               |
|                 |                |             |               |              | <b>Celkem</b>  | <b>(26 299)</b>                   |

K 31. květnu 2009 činil celkový závazek z devizových kontraktů EUR 2 535 405.

### 10.24 Podfond Equities India

| Počáteční datum | Den splatnosti | Měna nákupu | Částka nákupu | Měna prodeje | Částka prodeje | Nerealizovaná posílení (oslabení) |
|-----------------|----------------|-------------|---------------|--------------|----------------|-----------------------------------|
|                 |                |             |               |              |                | USD                               |
| 28/05/2009      | 30/06/2009     | CZK         | 1 658         | USD          | 86             | 1                                 |
| 28/05/2009      | 30/06/2009     | PLN         | 222           | USD          | 69             | 0                                 |
| 29/05/2009      | 30/06/2009     | PLN         | 8             | USD          | 2              | 0                                 |
|                 |                |             |               |              | <b>Celkem</b>  | <b>1</b>                          |

K 31. květnu 2009 činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 157.

**POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2009****POZNÁMKA 10 – DEVIZOVÉ FORWARDOVÉ KONTRAKTY A MĚNOVÉ SWAPY****10.25 Podfond Equities Japan CoreAlpha**

| Počáteční datum | Den splatnosti | Měna nákupu | Částka nákupu | Měna prodeje | Částka prodeje | Nerealizovaná posílení (oslabení) |
|-----------------|----------------|-------------|---------------|--------------|----------------|-----------------------------------|
|                 |                |             |               |              |                | <b>JPY</b>                        |
| 28/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 1 342 003     | JPY          | 179 317 405    | 1 929 764                         |
| 28/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 13 173 637    | JPY          | 1 765 118 554  | 14 075 672                        |
| 28/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 704           | JPY          | 94 280         | 752                               |
| 28/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 89 233        | JPY          | 11 956 188     | 95 343                            |
| 28/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 3 695 508     | JPY          | 495 156 340    | 3 948 549                         |
| 28/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 689 918       | JPY          | 92 441 189     | 737 158                           |
| 29/05/2009      | 30/06/2009     | JPY         | 432 580       | EUR          | 3 200          | 447                               |
|                 |                |             |               |              | <b>Celkem</b>  | <b>20 787 685</b>                 |

K 31. květnu 2009 činil celkový závazek z devizových kontraktů JPY 2 544 516 381.

**10.26 Podfond Equities MENA**

| Počáteční datum | Den splatnosti | Měna nákupu | Částka nákupu | Měna prodeje | Částka prodeje | Nerealizovaná posílení (oslabení) |
|-----------------|----------------|-------------|---------------|--------------|----------------|-----------------------------------|
|                 |                |             |               |              |                | <b>USD</b>                        |
| 28/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 10 510        | USD          | 14 546         | 183                               |
| 28/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 680 840       | USD          | 942 358        | 11 816                            |
| 28/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 2 013         | USD          | 2 786          | 35                                |
| 28/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 56            | USD          | 78             | 1                                 |
|                 |                |             |               |              | <b>Celkem</b>  | <b>12 035</b>                     |

K 31. květnu 2009 činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 959 767.

# POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2009

## POZNÁMKA 10 – DEVIZOVÉ FORWARDOVÉ KONTRAKTY A MĚNOVÉ SWAPY

### 10.27 Podfond Money Market (USD)

| Počáteční datum | Den splatnosti | Měna nákupu | Částka nákupu | Měna prodeje | Částka prodeje | Nerealizovaná posílení (oslabení) |
|-----------------|----------------|-------------|---------------|--------------|----------------|-----------------------------------|
|                 |                |             |               |              |                | <b>USD</b>                        |
| 02/03/2009      | 04/06/2009     | USD         | 5 034 000     | EUR          | 4 000 000      | (1 246)                           |
| 02/03/2009      | 04/06/2009     | USD         | 2 517 000     | EUR          | 2 000 000      | (623)                             |
| 04/03/2009      | 08/06/2009     | USD         | 6 258 000     | EUR          | 5 000 000      | (615)                             |
| 06/03/2009      | 10/06/2009     | USD         | 3 803 850     | EUR          | 3 000 000      | (139)                             |
| 06/03/2009      | 10/06/2009     | USD         | 2 535 900     | EUR          | 2 000 000      | (92)                              |
| 06/03/2009      | 10/06/2009     | USD         | 6 339 750     | EUR          | 5 000 000      | (231)                             |
| 09/03/2009      | 11/06/2009     | USD         | 8 812 650     | EUR          | 7 000 000      | 959                               |
| 11/03/2009      | 15/06/2009     | USD         | 6 358 825     | EUR          | 5 000 000      | 1 156                             |
| 12/03/2009      | 16/06/2009     | USD         | 7 681 290     | EUR          | 6 000 000      | 593                               |
| 13/03/2009      | 17/06/2009     | USD         | 5 158 520     | EUR          | 4 000 000      | 441                               |
| 17/03/2009      | 19/06/2009     | USD         | 6 499 225     | EUR          | 5 000 000      | 599                               |
| 19/03/2009      | 23/06/2009     | USD         | 8 106 750     | EUR          | 6 000 000      | (1 291)                           |
| 23/03/2009      | 25/06/2009     | USD         | 2 728 976     | EUR          | 2 000 000      | (170)                             |
| 23/03/2009      | 25/06/2009     | USD         | 4 093 464     | EUR          | 3 000 000      | (256)                             |
| 24/03/2009      | 26/06/2009     | USD         | 6 795 000     | EUR          | 5 000 000      | (263)                             |
| 03/04/2009      | 07/07/2009     | USD         | 6 722 675     | EUR          | 5 000 000      | (204)                             |
| 03/04/2009      | 07/07/2009     | USD         | 6 746 636     | EUR          | 5 017 821      | (204)                             |
| 02/04/2009      | 06/07/2009     | USD         | 10 727 680    | EUR          | 8 000 000      | (204)                             |
| 06/04/2009      | 08/07/2009     | USD         | 2 694 860     | EUR          | 2 000 000      | (86)                              |
| 06/04/2009      | 08/07/2009     | USD         | 2 704 261     | EUR          | 2 006 977      | (86)                              |
| 07/04/2009      | 09/07/2009     | USD         | 6 640 500     | EUR          | 5 000 000      | (423)                             |
| 08/04/2009      | 15/07/2009     | USD         | 5 287 160     | EUR          | 4 000 000      | (457)                             |
| 09/04/2009      | 15/07/2009     | USD         | 13 258 250    | EUR          | 10 000 000     | (2 558)                           |
| 14/04/2009      | 16/07/2009     | USD         | 6 628 000     | EUR          | 5 000 000      | (1 371)                           |
| 15/04/2009      | 17/07/2009     | USD         | 3 974 100     | EUR          | 3 000 000      | (961)                             |
| 15/04/2009      | 17/07/2009     | USD         | 6 623 500     | EUR          | 5 000 000      | (1 601)                           |
| 17/04/2009      | 21/07/2009     | USD         | 10 454 720    | EUR          | 8 000 000      | (3 629)                           |
| 17/04/2009      | 21/07/2009     | USD         | 2 613 680     | EUR          | 2 000 000      | (907)                             |
| 20/04/2009      | 22/07/2009     | USD         | 6 490 000     | EUR          | 5 000 000      | (2 204)                           |
| 29/04/2009      | 04/08/2009     | USD         | 10 551 879    | EUR          | 8 004 156      | (1 018)                           |
| 04/05/2009      | 06/08/2009     | USD         | 3 984 000     | EUR          | 3 000 000      | (506)                             |
| 04/05/2009      | 06/08/2009     | USD         | 5 312 000     | EUR          | 4 000 000      | (674)                             |
| 04/05/2009      | 06/08/2009     | USD         | 3 984 000     | EUR          | 3 000 000      | (506)                             |
| 11/05/2009      | 13/08/2009     | USD         | 2 724 714     | EUR          | 2 000 000      | (364)                             |
| 11/05/2009      | 13/08/2009     | USD         | 5 449 428     | EUR          | 4 000 000      | (727)                             |
| 14/05/2009      | 18/08/2009     | USD         | 6 771 500     | EUR          | 5 000 000      | (728)                             |
| 20/05/2009      | 24/08/2009     | USD         | 6 812 400     | EUR          | 5 000 000      | (963)                             |
| 26/05/2009      | 28/08/2009     | USD         | 8 343 600     | EUR          | 6 000 000      | (613)                             |
| 27/05/2009      | 31/08/2009     | USD         | 5 578 148     | EUR          | 4 000 000      | (310)                             |
| 27/05/2009      | 31/08/2009     | USD         | 4 183 611     | EUR          | 3 000 000      | (233)                             |
| 28/05/2009      | 02/09/2009     | USD         | 5 548 000     | EUR          | 4 000 000      | (46)                              |
| 28/05/2009      | 02/09/2009     | USD         | 5 548 000     | EUR          | 4 000 000      | (46)                              |
| <b>Celkem</b>   |                |             |               |              |                | <b>(22 807)</b>                   |

K 31. květnu 2009 činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 266 145 583.

### 10.28 Podfond Index Japan

| Počáteční datum | Den splatnosti | Měna nákupu | Částka nákupu | Měna prodeje | Částka prodeje | Nerealizovaná posílení (oslabení) |
|-----------------|----------------|-------------|---------------|--------------|----------------|-----------------------------------|
|                 |                |             |               |              |                | <b>JPY</b>                        |
| 25/03/2009      | 24/09/2009     | EUR         | 1 000 000     | JPY          | 131 930 000    | 2 872 171                         |
| 28/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 99 418        | JPY          | 13 320 864     | 106 226                           |
| 28/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 105 401       | JPY          | 14 122 544     | 112 618                           |
| 28/05/2009      | 30/06/2009     | EUR         | 922 200       | JPY          | 123 865 293    | 684 432                           |
| 02/10/2008      | 24/09/2009     | JPY         | 143 500 000   | EUR          | 1 000 000      | 8 697 829                         |
| <b>Celkem</b>   |                |             |               |              |                | <b>12 473 276</b>                 |

K 31. květnu 2009 činil celkový závazek z devizových kontraktů JPY 418 387 101.

**POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2009****POZNÁMKA 10 – DEVIZOVÉ FORWARDOVÉ KONTRAKTY A MĚNOVÉ SWAPY****10.29 Podfond Index US**

| <b>Počáteční datum</b> | <b>Den splatnosti</b> | <b>Měna nákupu</b> | <b>Částka nákupu</b> | <b>Měna prodeje</b> | <b>Částka prodeje</b> | <b>Nerealizovaná<br/>posílení (oslabení)</b> |
|------------------------|-----------------------|--------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
|                        |                       |                    |                      |                     |                       | <b>USD</b>                                   |
| 27/05/2009             | 30/06/2009            | EUR                | 11 584 704           | USD                 | 16 028 712            | 361 138                                      |
| 27/05/2009             | 30/06/2009            | EUR                | 338 851              | USD                 | 469 109               | 10 292                                       |
| 27/05/2009             | 30/06/2009            | EUR                | 39 828               | USD                 | 55 138                | 1 210                                        |
| 27/05/2009             | 30/06/2009            | EUR                | 144 822              | USD                 | 200 493               | 4 399                                        |
| 27/05/2009             | 30/06/2009            | EUR                | 996 535              | USD                 | 1 379 613             | 30 268                                       |
| 28/05/2009             | 30/06/2009            | USD                | 442 733              | EUR                 | 316 663               | (5 277)                                      |
|                        |                       |                    |                      |                     | <b>Celkem</b>         | <b>402 030</b>                               |

K 31. květnu 2009 činil celkový závazek z devizových kontraktů USD 18 581 286.

## POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2009

### POZNÁMKA 11 – TERMÍNOVÉ KONTRAKTY

K 31. květnu 2009 uzavřely následující podfondy termínové kontrakty s různými finančními institucemi: SGAM Fund / Bonds World, SGAM Fund / Bonds Europe, SGAM Fund / Bonds Euro, SGAM Fund / Bonds Europe High Yield, SGAM Fund / Bonds Converging Europe, SGAM Fund / Bonds Euro Corporate, SGAM Fund / Bonds Absolute Return Interest Rate, SGAM Fund / Bonds Euro Inflation Linked, SGAM Fund / Bonds Euro Aggregate Core Plus, SGAM Fund / Bonds Euro Aggregate, SGAM Fund / Bonds Opportunities, SGAM Fund / Bonds Europe Convertible, SGAM Fund / Bonds Absolute Return Forex, SGAM Fund / Bonds Global MultiStrategies, SGAM Fund / Equities Concentrated Europe, SGAM Fund / Equities Euroland Cyclical, SGAM Fund / Equities Euroland, SGAM Fund / Equities Concentrated Euroland, SGAM Fund / Equities Europe Expansion, SGAM Fund / Equities Europe Environment, SGAM Fund / Equities Global Environment Opportunities, SGAM Fund / Index Euroland, SGAM Fund / Index Japan, SGAM Fund / Index US a SGAM Fund / Diversified Absolute Return.

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

Otevřené termínové obchody k 31. květnu 2009 jsou detailně popsány níže:

#### 11.1 Podfond Bonds world

| Zajištěno    | Měna kontraktu | Detail         | Trh          | Splatnost | Počet<br>zakoupených<br>kontraktů | Počet<br>prodaných<br>kontraktů | závazek<br>USD    | Nerealizovaný<br>zisk / (ztráta)<br>USD |
|--------------|----------------|----------------|--------------|-----------|-----------------------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------------------------|
| Úroková míra | EUR            | EURO BUXL 30Y  | EUREX        | 06/2009   | 45                                |                                 | 5 916 015         | (171 128)                               |
| Úroková míra | JPY            | TOK JAPANESE   | TOKYO SE     | 06/2009   |                                   | 2                               | 2 858 101         | 5 448                                   |
| Úroková míra | USD            | US 5YR T-NOTES | CME CHICAGO  | 09/2009   | 2                                 |                                 | 230 938           | 156                                     |
| Úroková míra | USD            | US LONG        | CBOT CHICAGO | 06/2009   | 18                                |                                 | 2 143 688         | 27 844                                  |
| Měna         | USD            | AUSTRALIAN     | CME CHICAGO  | 06/2009   | 10                                |                                 | 798 100           | 20 000                                  |
| Měna         | USD            | BRITISH POUND  | CME CHICAGO  | 06/2009   | 75                                |                                 | 7 564 688         | 93 913                                  |
| Měna         | USD            | CANADIAN       | CME CHICAGO  | 06/2009   | 50                                |                                 | 4 571 500         | 126 500                                 |
| Měna         | USD            | CHF CURRENCY   | CME CHICAGO  | 06/2009   |                                   | 25                              | 2 926 563         | (150 313)                               |
| Měna         | USD            | EURO FX        | CME CHICAGO  | 06/2009   |                                   | 69                              | 12 187 988        | (1 143 675)                             |
| Měna         | USD            | JAPANESE       | CME CHICAGO  | 06/2009   |                                   | 35                              | 4 598 563         | (23 063)                                |
|              |                |                |              |           |                                   |                                 | <b>43 796 144</b> | <b>(1 214 318)</b>                      |

#### 11.2 Podfond Bonds Europe

| Zajištěno    | Měna kontraktu | Detail      | Trh            | Splatnost | Počet<br>zakoupených<br>kontraktů | Počet<br>prodaných<br>kontraktů | Závazek<br>EUR    | Nerealizovaný<br>zisk / (ztráta)<br>EUR |
|--------------|----------------|-------------|----------------|-----------|-----------------------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------------------------|
| Měna         | USD            | EURO FX     | CME CHICAGO    | 06/2009   | 4                                 |                                 | 499 170           | 44 756                                  |
| Úroková míra | EUR            | EURO SCHATZ | EUREX          | 06/2009   | 31                                |                                 | 3 353 270         | (2 980)                                 |
| Úroková míra | GBP            | EURO LONG   | EURONEXT LIFFE | 09/2009   | 6                                 |                                 | 801 618           | (4 101)                                 |
| Úroková míra | EUR            | EURO BOBL   | EUREX          | 06/2009   | 50                                |                                 | 5 746 500         | (99 145)                                |
| Úroková míra | EUR            | EURO BUND   | EUREX          | 06/2009   |                                   | 38                              | 4 542 140         | 11 380                                  |
| Úroková míra | EUR            | EURO BUXL   | EUREX          | 06/2009   | 14                                |                                 | 1 300 320         | (87 720)                                |
|              |                |             |                |           |                                   |                                 | <b>16 243 018</b> | <b>(137 810)</b>                        |

# POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2009

## POZNÁMKA 11 – TERMÍNOVÉ KONTRAKTY

### 11.3 Podfond Bonds Euro

| Zajištěno    | Měna kontraktu | Detail    | Trh   | Splatnost | Počet zakoupených kontraktů | Počet prodaných kontraktů | Závazek EUR       | Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR |
|--------------|----------------|-----------|-------|-----------|-----------------------------|---------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Úroková míra | EUR            | EURO BOBL | EUREX | 06/2009   |                             | 40                        | 4 597 200         | 32 815                            |
| Úroková míra | EUR            | EURO BUND | EUREX | 06/2009   |                             | 62                        | 7 410 860         | 3 240                             |
|              |                |           |       |           |                             |                           | <b>12 008 060</b> | <b>36 055</b>                     |

### 11.4 Podfond Bonds Europe High Yield

| Zajištěno | Měna kontraktu | Detail        | Trh   | Splatnost | Počet zakoupených kontraktů | Počet prodaných kontraktů | Závazek EUR    | Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR |
|-----------|----------------|---------------|-------|-----------|-----------------------------|---------------------------|----------------|-----------------------------------|
| Index     | EUR            | DJ EURO STOXX | EUREX | 06/2009   |                             | 17                        | 415 480        | (77 520)                          |
|           |                |               |       |           |                             |                           | <b>415 480</b> | <b>(77 520)</b>                   |

### 11.5 Podfond Bonds Converging Europe

| Zajištěno    | Měna kontraktu | Detail    | Trh   | Splatnost | Počet zakoupených kontraktů | Počet prodaných kontraktů | Závazek EUR      | Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR |
|--------------|----------------|-----------|-------|-----------|-----------------------------|---------------------------|------------------|-----------------------------------|
| Úroková míra | EUR            | EURO BUND | EUREX | 06/2009   | 10                          |                           | 1 195 300        | (22 800)                          |
|              |                |           |       |           |                             |                           | <b>1 195 300</b> | <b>(22 800)</b>                   |

### 11.6 Podfond Bonds Euro Corporate

| Zajištěno    | Měna kontraktu | Detail         | Trh      | Splatnost | Počet zakoupených kontraktů | Počet prodaných kontraktů | Závazek EUR       | Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR |
|--------------|----------------|----------------|----------|-----------|-----------------------------|---------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Úroková míra | EUR            | EURO SCHATZ    | EUREX    | 06/2009   |                             | 33                        | 3 569 610         | 3 180                             |
| Úroková míra | GBP            | EURO LONG GILT | EURONEXT | 09/2009   |                             | 6                         | 801 618           | 5 332                             |
| Úroková míra | EUR            | EURO BOBL      | EUREX    | 06/2009   |                             | 56                        | 6 436 080         | (9 330)                           |
| Úroková míra | EUR            | EURO BUND      | EUREX    | 06/2009   | 185                         |                           | 22 113 050        | (305 640)                         |
| Úroková míra | EUR            | EURO BUXL 30Y  | EUREX    | 06/2009   | 10                          |                           | 928 800           | (39 180)                          |
|              |                |                |          |           |                             |                           | <b>33 849 158</b> | <b>(345 638)</b>                  |

### 11.7 Podfond Bonds Absolute return Interest rate

| Zajištěno    | Měna kontraktu | Detail           | Trh          | Splatnost | Počet zakoupených kontraktů | Počet prodaných kontraktů | Závazek EUR       | Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR |
|--------------|----------------|------------------|--------------|-----------|-----------------------------|---------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Úroková míra | EUR            | EURO SCHATZ      | EUREX        | 06/2009   |                             | 18                        | 1 947 060         | (2 680)                           |
| Úroková míra | EUR            | EURO BOBL        | EUREX        | 06/2009   |                             | 35                        | 4 022 550         | 38 905                            |
| Úroková míra | EUR            | EURO BUND        | EUREX        | 06/2009   |                             | 13                        | 1 553 890         | 14 380                            |
| Úroková míra | USD            | US 2 YR POZNÁMKA | CBOT CHICAGO | 09/2009   |                             | 18                        | 2 757 162         | (1 590)                           |
|              |                |                  |              |           |                             |                           | <b>10 280 662</b> | <b>49 015</b>                     |

### 11.8 Podfond Bonds Euro Inflation Linked

| Zajištěno    | Měna kontraktu | Detail    | Trh   | Splatnost | Počet zakoupených kontraktů | Počet prodaných kontraktů | Závazek EUR       | Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR |
|--------------|----------------|-----------|-------|-----------|-----------------------------|---------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Úroková míra | EUR            | EURO      | EUREX | 06/2009   |                             | 228                       | 24 662 760        | (22 800)                          |
| Úroková míra | EUR            | EURO BOBL | EUREX | 06/2009   |                             | 60                        | 6 895 800         | 58 385                            |
| Úroková míra | EUR            | EURO BUND | EUREX | 06/2009   |                             | 46                        | 5 498 380         | 15 640                            |
|              |                |           |       |           |                             |                           | <b>37 056 940</b> | <b>51 225</b>                     |



# POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2009

## POZNÁMKA 11 – TERMÍNOVÉ KONTRAKTY

### 11.9 Podfond Bonds Euro Aggregate Core Plus

| Zajištěno    | Měna kontraktu | Detail           | Trh          | Splatnost | Počet zakoupených kontraktů | Počet prodaných kontraktů | Závazek EUR      | Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR |
|--------------|----------------|------------------|--------------|-----------|-----------------------------|---------------------------|------------------|-----------------------------------|
| Úroková míra | EUR            | EURO SCHATZ      | EUREX        | 06/2009   | 15                          |                           | 1 622 550        | 4 350                             |
| Úroková míra | EUR            | EURO BOBL        | EUREX        | 06/2009   | 7                           |                           | 804 510          | (13 895)                          |
| Úroková míra | EUR            | EURO BUND        | EUREX        | 06/2009   | 9                           |                           | 1 075 770        | 4 190                             |
| Úroková míra | USD            | US 2 YR POZNÁMKA | CBOT CHICAGO | 09/2009   |                             | 4                         | 612 703          | (353)                             |
| Úroková míra | EUR            | EURO BUXL 30Y    | EUREX        | 06/2009   |                             | 4                         | 371 520          | 27 120                            |
| Index        | EUR            | DJ EURO STOXX    | EUREX        | 06/2009   |                             | 7                         | 171 080          | (13 600)                          |
|              |                |                  |              |           |                             |                           | <b>4 658 133</b> | <b>7 812</b>                      |

### 11.10 Podfond Bonds Euro Aggregate

| Zajištěno    | Měna kontraktu | Detail        | Trh   | Splatnost | Počet zakoupených kontraktů | Počet prodaných kontraktů | Závazek EUR       | Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR |
|--------------|----------------|---------------|-------|-----------|-----------------------------|---------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Úroková míra | EUR            | EURO SCHATZ   | EUREX | 06/2009   |                             | 33                        | 3 569 610         | (4 940)                           |
| Úroková míra | EUR            | EURO BOBL     | EUREX | 06/2009   |                             | 30                        | 3 447 900         | 21 505                            |
| Úroková míra | EUR            | EURO BUND     | EUREX | 06/2009   |                             | 50                        | 5 976 500         | (23 500)                          |
| Index        | EUR            | DJ EURO STOXX | EUREX | 06/2009   |                             | 100                       | 2 444 000         | 17 230                            |
|              |                |               |       |           |                             |                           | <b>15 438 010</b> | <b>10 295</b>                     |

### 11.11 Podfond Bonds Opportunities

| Zajištěno    | Měna kontraktu | Detail      | Trh   | Splatnost | Počet zakoupených kontraktů | Počet prodaných kontraktů | Závazek EUR       | Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR |
|--------------|----------------|-------------|-------|-----------|-----------------------------|---------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Úroková míra | EUR            | EURO SCHATZ | EUREX | 06/2009   | 100                         |                           | 10 817 000        | (12 955)                          |
| Úroková míra | EUR            | EURO BOBL   | EUREX | 06/2009   |                             | 18                        | 2 068 740         | 33 570                            |
| Úroková míra | EUR            | EURO BUND   | EUREX | 06/2009   |                             | 46                        | 5 498 380         | 210 220                           |
|              |                |             |       |           |                             |                           | <b>18 384 120</b> | <b>230 835</b>                    |

### 11.12 Podfond Bonds Europe Convertible

| Zajištěno | Měna kontraktu | Detail        | Trh   | Splatnost | Počet zakoupených kontraktů | Počet prodaných kontraktů | Závazek EUR    | Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR |
|-----------|----------------|---------------|-------|-----------|-----------------------------|---------------------------|----------------|-----------------------------------|
| Index     | EUR            | DJ EURO STOXX | EUREX | 06/2009   | 15                          |                           | 366 600        | (600)                             |
|           |                |               |       |           |                             |                           | <b>366 600</b> | <b>(600)</b>                      |

### 11.13 Podfond Bonds Absolute return Forex

| Zajištěno | Měna kontraktu | Detail            | Trh         | Splatnost | Počet zakoupených kontraktů | Počet prodaných kontraktů | Závazek EUR       | Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR |
|-----------|----------------|-------------------|-------------|-----------|-----------------------------|---------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Měna      | USD            | AUSTRALIAN DOLLAR | CME CHICAGO | 06/2009   | 27                          |                           | 1 522 392         | 91 589                            |
| Měna      | USD            | BRITISH POUND     | CME CHICAGO | 06/2009   | 50                          |                           | 3 562 913         | 249 422                           |
| Měna      | USD            | CANADIAN DOLLAR   | CME CHICAGO | 06/2009   | 34                          |                           | 2 196 206         | 135 462                           |
| Měna      | USD            | EURO FX           | CME CHICAGO | 06/2009   | 1                           |                           | 124 792           | 1 342                             |
| Měna      | USD            | JAPANESE YEN      | CME CHICAGO | 06/2009   | 25                          |                           | 2 320 596         | 8 142                             |
| Měna      | USD            | CHF CURRENCY      | CME CHICAGO | 06/2009   |                             | 10                        | 827 034           | (42 389)                          |
|           |                |                   |             |           |                             |                           | <b>10 553 933</b> | <b>443 568</b>                    |

# POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2009

## POZNÁMKA 11 – TERMÍNOVÉ KONTRAKTY

### 11.14 Podfond Bonds Global MultiStrategies

| Zajištěno    | Měna kontraktu | Detail            | Trh            | Splatnost | Počet zakoupených kontraktů | Počet prodaných kontraktů | Závazek EUR      | Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR |
|--------------|----------------|-------------------|----------------|-----------|-----------------------------|---------------------------|------------------|-----------------------------------|
| Měna         | USD            | AUSTRALIAN DOLLAR | CME CHICAGO    | 06/2009   | 4                           |                           | 225 540          | 12 399                            |
| Měna         | USD            | CANADIAN DOLLAR   | CME CHICAGO    | 06/2009   | 5                           |                           | 322 971          | 18 842                            |
| Měna         | USD            | EURO FX           | CME CHICAGO    | 06/2009   | 3                           |                           | 374 377          | 7 736                             |
| Úroková míra | EUR            | EURO SCHATZ       | EUREX          | 06/2009   |                             | 20                        | 2 163 400        | 3 205                             |
| Úroková míra | EUR            | EURIBOR           | EURONEXT LIFFE | 09/2010   | 2                           |                           | 491 150          | 11 950                            |
| Úroková míra | EUR            | Eur 3MO EURO      | EURONEXT LIFFE | 09/2009   | 2                           |                           | 494 425          | 13 625                            |
| Úroková míra | EUR            | Eur 3MO EURO      | EURONEXT LIFFE | 12/2009   | 2                           |                           | 493 925          | 13 400                            |
| Úroková míra | EUR            | EURIBOR           | EURONEXT LIFFE | 12/2010   | 2                           |                           | 489 575          | 5 800                             |
| Úroková míra | EUR            | EURIBOR           | EURONEXT LIFFE | 03/2010   | 2                           |                           | 493 500          | 13 050                            |
| Úroková míra | EUR            | EURIBOR           | EURONEXT LIFFE | 03/2011   | 2                           |                           | 488 300          | 1 150                             |
| Úroková míra | EUR            | Eur 3MO EURO      | EURONEXT LIFFE | 06/2009   | 2                           |                           | 493 975          | 13 475                            |
| Úroková míra | EUR            | EURIBOR           | EURONEXT LIFFE | 06/2010   | 2                           |                           | 492 400          | 17 750                            |
| Úroková míra | USD            | US 5 YR POZNÁMKA  | CME CHICAGO    | 09/2009   |                             | 3                         | 244 732          | (185)                             |
| Úroková míra | EUR            | EURO BOBL         | EUREX          | 06/2009   |                             | 8                         | 919 440          | 7 360                             |
| Úroková míra | USD            | US 10 YR          | CBOT CHICAGO   | 09/2009   | 10                          |                           | 826 592          | 1 435                             |
| Úroková míra | USD            | US LONG BOND      | CBOT CHICAGO   | 09/2009   |                             | 6                         | 498 737          | (3 762)                           |
|              |                |                   |                |           |                             |                           | <b>9 513 039</b> | <b>137 230</b>                    |

### 11.15 Podfond Equities Concentrated Europe

| Zajištěno | Měna kontraktu | Detail           | Trh   | Splatnost | Počet zakoupených kontraktů | Počet prodaných kontraktů | Závazek EUR    | Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR |
|-----------|----------------|------------------|-------|-----------|-----------------------------|---------------------------|----------------|-----------------------------------|
| Index     | EUR            | DJ EURO STOXX 50 | EUREX | 06/2009   | 36                          |                           | 879 840        | (14 040)                          |
|           |                |                  |       |           |                             |                           | <b>879 840</b> | <b>(14 040)</b>                   |

### 11.16 Podfond Equities Euroland Cyclical

| Zajištěno | Měna kontraktu | Detail           | Trh   | Splatnost | Počet zakoupených kontraktů | Počet prodaných kontraktů | Závazek EUR       | Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR |
|-----------|----------------|------------------|-------|-----------|-----------------------------|---------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Index     | EUR            | DJ EURO STOXX 50 | EUREX | 06/2009   |                             | 540                       | 13 197 600        | (733 600)                         |
|           |                |                  |       |           |                             |                           | <b>13 197 600</b> | <b>(733 600)</b>                  |

### 11.17 Podfond Equities Euroland

| Zajištěno | Měna kontraktu | Detail           | Trh   | Splatnost | Počet zakoupených kontraktů | Počet prodaných kontraktů | Závazek EUR    | Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR |
|-----------|----------------|------------------|-------|-----------|-----------------------------|---------------------------|----------------|-----------------------------------|
| Index     | EUR            | DJ EURO STOXX 50 | EUREX | 06/2009   | 24                          |                           | 586 560        | (9 360)                           |
|           |                |                  |       |           |                             |                           | <b>586 560</b> | <b>(9 360)</b>                    |

### 11.18 Podfond Equities Concentrated Euroland

| Zajištěno | Měna kontraktu | Detail           | Trh   | Splatnost | Počet zakoupených kontraktů | Počet prodaných kontraktů | Závazek EUR      | Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR |
|-----------|----------------|------------------|-------|-----------|-----------------------------|---------------------------|------------------|-----------------------------------|
| Index     | EUR            | DJ EURO STOXX 50 | EUREX | 06/2009   | 45                          |                           | 1 099 800        | (17 570)                          |
|           |                |                  |       |           |                             |                           | <b>1 099 800</b> | <b>(17 570)</b>                   |

### 11.19 Podfond Equities Europe Expansion

| Zajištěno | Měna kontraktu | Detail           | Trh   | Splatnost | Počet zakoupených kontraktů | Počet prodaných kontraktů | Závazek EUR      | Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR |
|-----------|----------------|------------------|-------|-----------|-----------------------------|---------------------------|------------------|-----------------------------------|
| Index     | EUR            | DJ EURO STOXX 50 | EUREX | 06/2009   | 62                          |                           | 1 515 280        | 20 680                            |
|           |                |                  |       |           |                             |                           | <b>1 515 280</b> | <b>20 680</b>                     |

# POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2009

## POZNÁMKA 11 – TERMÍNOVÉ KONTRAKTY

### 11.20 Podfond Equities Europe Environment

| Zajištěno | Měna kontraktu | Detail           | Trh   | Splatnost | Počet zakoupených kontraktů | Počet prodaných kontraktů | Závazek EUR      | Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR |
|-----------|----------------|------------------|-------|-----------|-----------------------------|---------------------------|------------------|-----------------------------------|
| Index     | EUR            | DJ EURO STOXX 50 | EUREX | 06/2009   |                             | 50                        | 1 222 000        | (7 000)                           |
|           |                |                  |       |           |                             |                           | <b>1 222 000</b> | <b>(7 000)</b>                    |

### 11.21 Podfond Equities Global Environment Opportunities

| Zajištěno | Měna kontraktu | Detail           | Trh   | Splatnost | Počet zakoupených kontraktů | Počet prodaných kontraktů | Závazek EUR    | Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR |
|-----------|----------------|------------------|-------|-----------|-----------------------------|---------------------------|----------------|-----------------------------------|
| Index     | EUR            | DJ EURO STOXX 50 | EUREX | 06/2009   |                             | 10                        | 345 936        | (22 223)                          |
|           |                |                  |       |           |                             |                           | <b>345 936</b> | <b>(22 223)</b>                   |

### 11.22 Podfond Index Euroland

| Zajištěno | Měna kontraktu | Detail           | Trh   | Splatnost | Počet zakoupených kontraktů | Počet prodaných kontraktů | Závazek EUR    | Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR |
|-----------|----------------|------------------|-------|-----------|-----------------------------|---------------------------|----------------|-----------------------------------|
| Index     | EUR            | DJ EURO STOXX 50 | EUREX | 06/2009   |                             | 7                         | 171 080        | (280)                             |
|           |                |                  |       |           |                             |                           | <b>171 080</b> | <b>(280)</b>                      |

### 11.23 Podfond Index Japan

| Zajištěno | Měna kontraktu | Detail     | Trh             | Splatnost | Počet zakoupených kontraktů | Počet prodaných kontraktů | Závazek JPY          | Nerealizovaný zisk / (ztráta) JPY |
|-----------|----------------|------------|-----------------|-----------|-----------------------------|---------------------------|----------------------|-----------------------------------|
| Index     | JPY            | NIKKEI 225 | SIMEX SINGAPORE | 06/2009   | 375                         |                           | 1 782 187 500        | 458 442 500                       |
|           |                |            |                 |           |                             |                           | <b>1 782 187 500</b> | <b>458 442 500</b>                |

### 11.24 Podfond Index uS

| Zajištěno | Měna kontraktu | Detail       | Trh         | Splatnost | Počet zakoupených kontraktů | Počet prodaných kontraktů | Závazek USD       | Nerealizovaný zisk / (ztráta) USD |
|-----------|----------------|--------------|-------------|-----------|-----------------------------|---------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Index     | USD            | S&P 500 EMIN | CME CHICAGO | 06/2009   | 359                         |                           | 16 478 100        | 403 125                           |
| Index     | USD            | S&P 500      | CME CHICAGO | 06/2009   |                             | 1                         | 229 525           | (6 350)                           |
|           |                |              |             |           |                             |                           | <b>16 707 625</b> | <b>396 775</b>                    |

### 11.25 Podfond Diversified Absolute return

| Zajištěno | Měna kontraktu | Detail           | Trh   | Splatnost | Počet zakoupených kontraktů | Počet prodaných kontraktů | Závazek EUR      | Nerealizovaný zisk / (ztráta) EUR |
|-----------|----------------|------------------|-------|-----------|-----------------------------|---------------------------|------------------|-----------------------------------|
| Index     | EUR            | DJ EURO STOXX 50 | EUREX | 06/2009   |                             | 190                       | 4 643 600        | (910 700)                         |
|           |                |                  |       |           |                             |                           | <b>4 643 600</b> | <b>(910 700)</b>                  |

# POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2009

## POZNÁMKA 12 - OPCE

K 31. květnu 2009 měly podfondy SGAM Fund / Bonds Absolute Return Interest Rate, SGAM Fund / Bonds Euro Aggregate Core Plus, SGAM Fund / Bonds Euro Aggregate, SGAM Fund / Bonds Europe Convertible, SGAM Fund / Bonds Absolute Return Forex, SGAM Fund / Bonds Global MultiStrategies and SGAM Fund / Equities Euroland Value následující opce:

### 12.1 Podfond Bonds Absolute return Interest rate

| Pozice      | Měna | Popis            | Typ       | Realizační cena | Splatnost | Množství | Tržní hodnota EUR           | Závazek EUR                   |
|-------------|------|------------------|-----------|-----------------|-----------|----------|-----------------------------|-------------------------------|
| Short /Long |      |                  | Put /Call |                 |           |          |                             |                               |
| Short       | EUR  | EURO BUND FUTURE | PUT       | 120,00          | 08/2009   | 17       | (21 930)<br><b>(21 930)</b> | 2 040 000<br><b>2 040 000</b> |

### 12.2 Podfond Bonds Euro Aggregate Core Plus

| Pozice      | Měna | Popis            | Typ       | Realizační cena | Splatnost | Množství | Tržní hodnota EUR         | Závazek EUR               |
|-------------|------|------------------|-----------|-----------------|-----------|----------|---------------------------|---------------------------|
| Short /Long |      |                  | Put /Call |                 |           |          |                           |                           |
| Short       | EUR  | EURO BUND FUTURE | PUT       | 120,00          | 08/2009   | 7        | (9 030)<br><b>(9 030)</b> | 840 000<br><b>840 000</b> |

### 12.3 Podfond Bonds Euro Aggregate

| Pozice      | Měna | Popis                     | Typ       | Realizační cena | Splatnost | Množství | Tržní hodnota EUR        | Závazek EUR           |
|-------------|------|---------------------------|-----------|-----------------|-----------|----------|--------------------------|-----------------------|
| Short /Long |      |                           | Put /Call |                 |           |          |                          |                       |
| Long        | EUR  | DJ EURO STOXX 50 EUR CALL |           | 2 200,00        | 06/2009   | 100      | 256 500                  | -                     |
| Short       | EUR  | DJ EURO STOXX 50 EUR CALL |           | 2 450,00        | 06/2009   | 100      | (65 200)                 | 2 450 000             |
| Long        | EUR  | DJ EURO STOXX 50 EUR PUT  |           | 2 200,00        | 06/2009   | 200      | 25 200<br><b>216 500</b> | -<br><b>2 450 000</b> |

### 12.4 Podfond Bonds Europe Convertible

| Pozice      | Měna | Popis                     | Typ       | Realizační cena | Splatnost | Množství | Tržní hodnota EUR       | Závazek EUR         |
|-------------|------|---------------------------|-----------|-----------------|-----------|----------|-------------------------|---------------------|
| Short /Long |      |                           | Put /Call |                 |           |          |                         |                     |
| Long        | EUR  | DJ EURO STOXX 50 EUR CALL |           | 2 200,00        | 06/2009   | 40       | 102 600                 | -                   |
| Short       | EUR  | DJ EURO STOXX 50 EUR CALL |           | 2 450,00        | 06/2009   | 40       | (26 080)                | 980 000             |
| Long        | EUR  | DJ EURO STOXX 50 EUR PUT  |           | 2 200,00        | 06/2009   | 80       | 10 080<br><b>86 600</b> | -<br><b>980 000</b> |

### 12.5 Podfond Bonds Absolute return Forex

| Pozice      | Měna | Popis   | Typ       | Realizační cena | Splatnost | Množství  | Tržní hodnota EUR      | Závazek EUR                    |
|-------------|------|---------|-----------|-----------------|-----------|-----------|------------------------|--------------------------------|
| Short /Long |      |         | Put /Call |                 |           |           |                        |                                |
| Long        | USD  | USD/CAD | PUT       | 1,14            | 08/2009   | 2 700 000 | 107 462                | -                              |
| Long        | USD  | USD/INR | PUT       | 49,00           | 07/2009   | 2 700 000 | 87 630                 | -                              |
| Short       | USD  | USD/INR | PUT       | 47,00           | 07/2009   | 2 700 000 | (26 381)               | 1 902 864                      |
| Short       | USD  | USD/IDR | PUT       | 9 650,00        | 08/2009   | 2 700 000 | (19 106)               | 1 788 880                      |
| Long        | USD  | USD/IDR | PUT       | 10 100,00       | 08/2009   | 2 700 000 | 43 514                 | -                              |
| Long        | EUR  | EUR/GBP | PUT       | 0,87            | 08/2009   | 2 000 000 | 52 147                 | -                              |
| Short       | EUR  | EUR/GBP | PUT       | 0,835           | 08/2009   | 2 000 000 | (17 067)               | 1 902 592                      |
| Short       | EUR  | EUR/USD | CALL      | 1,45            | 08/2009   | 2 000 000 | (37 088)               | 2 048 818                      |
| Long        | EUR  | EUR/USD | CALL      | 1,40            | 08/2009   | 2 000 000 | 68 884                 | -                              |
| Long        | USD  | USD/CNY | CALL      | 6,93            | 12/2009   | 3 500 000 | 5 698                  | -                              |
| Short       | USD  | USD/CNY | CALL      | 7,30            | 12/2009   | 3 500 000 | (25)<br><b>265 668</b> | 2 643 600<br><b>10 286 754</b> |

### 12.6 Podfond Bonds Global MultiStrategies

| Pozice      | Měna | Popis   | Typ       | Realizační cena | Splatnost | Množství | Tržní hodnota EUR     | Závazek EUR         |
|-------------|------|---------|-----------|-----------------|-----------|----------|-----------------------|---------------------|
| Short /Long |      |         | Put /Call |                 |           |          |                       |                     |
| Short       | USD  | USD/JPY | CALL      | 110,00          | 09/2009   | 700 000  | (550)                 | 569 899             |
| Long        | USD  | USD/JPY | CALL      | 100,00          | 09/2009   | 700 000  | 5 984<br><b>5 434</b> | -<br><b>569 899</b> |

### 12.7 Podfond Equities Euroland value

| Pozice      | Měna | Popis          | Typ       | Realizační cena | Splatnost | Množství | Tržní hodnota EUR               | Závazek EUR                    |
|-------------|------|----------------|-----------|-----------------|-----------|----------|---------------------------------|--------------------------------|
| Short /Long |      |                | Put /Call |                 |           |          |                                 |                                |
| Short       | EUR  | BASF SE        | PUT       | 27,00           | 07/2009   | 2 600    | (163 800)                       | 7 020 000                      |
| Short       | EUR  | E.ON AG        | PUT       | 38,00           | 06/2009   | 1 488    | (1 944 816)                     | 5 654 400                      |
| Short       | EUR  | GDF SUEZ       | CALL      | 31,60           | 06/2009   | 2 200    | (13 596)                        | 7 160 560                      |
| Short       | EUR  | SIEMENS AG-NOM | PUT       | 48,00           | 07/2009   | 1 400    | (221 200)                       | 6 720 000                      |
| Short       | EUR  | TOTAL          | CALL      | 46,00           | 06/2009   | 500      | (1 000)                         | 2 300 000                      |
| Short       | EUR  | TOTAL          | PUT       | 44,00           | 12/2009   | 572      | (334 620)                       | 2 516 800                      |
| Short       | EUR  | TOTAL          | PUT       | 46,00           | 12/2009   | 800      | (584 800)<br><b>(3 263 832)</b> | 3 680 000<br><b>35 051 760</b> |

## POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2009

### POZNÁMKA 13 – PŮJČOVÁNÍ CENNÝCH PAPÍRŮ

K 31. květnu 2009 byla tržní cena půjčených cenných papírů následující:

| Podfondy                      | Měna | Tržní cena zapůjčených CP |
|-------------------------------|------|---------------------------|
| <b>Akcie</b>                  |      |                           |
| Equities Euroland Cyclical    | EUR  | 32 151 305                |
| Equities Europe Opportunities | EUR  | 1 075 418                 |
| Equities Euroland Value       | EUR  | 133 810 326               |
| Equities Europe Expansion     | EUR  | 868 800                   |
| <b>Indexy</b>                 |      |                           |
| Index Euroland                | EUR  | 712 713                   |

K 31. květnu 2009 byla hotovostní zástava ve výši EUR 60 277 690 obdržena pro účely částečného krytí zapůjčených cenných papírů v rámci podfondu SGAM Fund / Equities Euroland Value investována do následujících cenných papírů:

| Typ nástroje | Název emitenta              | Měna | Tržní hodnota EUR |
|--------------|-----------------------------|------|-------------------|
| Cenné papíry | Bayer AG                    | EUR  | 23 486 100        |
| Cenné papíry | BMW                         | EUR  | 20 324 000        |
| Cenné papíry | BNP Paribas                 | EUR  | 963 805           |
| Cenné papíry | Deutsche Boerse AG          | EUR  | 272 816           |
| Cenné papíry | ENI SPA                     | EUR  | 10 199 402        |
| Cenné papíry | RWE AG                      | EUR  | 2 993 500         |
| Dluhopisy    | France 5.50% OAT 25/10/2010 | EUR  | 2 038 067         |

### POZNÁMKA 14 - REPURCHASE AGREEMENTS

K 31. květnu 2009 uzavřely podfondy SGAM Fund / Bonds Europe High Yield and SGAM Fund / Bonds Euro Aggregate smlouvy o zpětném odkupu na následující cenný papír:

#### 14.1. Podfond Bonds Europe High Yield

| Popis                                    | Částka    | Měna | Výsledná částka | Datum splatnosti |
|------------------------------------------|-----------|------|-----------------|------------------|
| GROHE HOLDING GMBH<br>8.625 % 01/10/2014 | 1 500 000 | EUR  | 762 000         | 12/06/2009       |

#### 14.2. Podfond Bonds Euro Aggregate

| Popis                                           | Částka     | Měna | Výsledná částka | Datum splatnosti |
|-------------------------------------------------|------------|------|-----------------|------------------|
| BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND<br>3.75 % 04/01/2017 | 15 000 000 | EUR  | 16 072 500      | 23/06/2009       |

## POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2009

### POZNÁMKA 15 - DIVIDENDY

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

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

Dividendy jsou vyplaceny z čistých investičních zisků jednotlivých podfondů.

### POZNÁMKA 16 – SMĚNNÉ KURZY K 31. KVĚTNU 2009

Směnné kurzy používané k 31. květnu 2009 jsou následující:

|       |     |         |
|-------|-----|---------|
| 1 USD | EUR | 0.706   |
| 1 USD | CHF | 1.066   |
| 1 USD | JPY | 95.455  |
| 1 USD | GBP | 0.620   |
| 1 USD | TRY | 1.544   |
| 1 USD | BRL | 1.970   |
| 1 USD | CAD | 1.096   |
| 1 USD | PLN | 3.187   |
| 1 USD | DKK | 5.260   |
| 1 USD | SEK | 7.580   |
| 1 USD | ZAR | 8.038   |
| 1 USD | ILS | 3.912   |
| 1 USD | KRW | 1       |
| 1 USD | INR | 47.115  |
| 1 USD | MYR | 3.495   |
| 1 USD | THB | 34.340  |
| 1 USD | PHP | 47.335  |
| 1 USD | HUF | 200.353 |
| 1 USD | CZK | 19.042  |
| 1 USD | AUD | 1.249   |
| 1 USD | HKD | 7.752   |

**POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. KVĚTNU 2009**  
**POZNÁMKA 16 – SMĚNNÉ KURZY K 31. KVĚTNU 2009**

|       |     |            |
|-------|-----|------------|
| 1 USD | SGD | 1.445      |
| 1 USD | MXN | 13.166     |
| 1 USD | CLP | 560.250    |
| 1 USD | CNY | 6.828      |
| 1 USD | IDR | 10 290.003 |
| 1 USD | RUB | 30.796     |
| 1 USD | NOK | 6.291      |
| 1 USD | TWD | 32.540     |
| 1 USD | MAD | 7.977      |
| 1 USD | AED | 3.673      |
| 1 USD | EGP | 5.622      |
| 1 USD | JOD | 0.708      |
| 1 USD | OMR | 0.385      |
| 1 USD | QAR | 3.640      |
| 1 USD | TND | 1.352      |
| 1 USD | KWD | 0.289      |
| 1 USD | ARS | 3.746      |
| 1 USD | NZD | 1.561      |
| 1 USD | SAR | 3.750      |
| 1 USD | RON | 2.960      |
| 1 USD | PEN | 2.997      |
| 1 USD | HRK | 5.198      |
| 1 USD | COP | 2 137.850  |

**POZNÁMKA 17 – DALŠÍ UDÁLOSTI**

Dne 20. července 2009 se představenstvo rozhodlo zrušit podfond SGAM Fund / Equities Euroland Growth na základě hodnoty čistých aktiv vypočtené dne 31. července 2009 a 30. července 2009. V důsledku toho byla k 23. červenci 2009 pozastavena emise akcií.

**INFORMACE PRO AKCIONÁŘE TÝKAJÍCÍ SE AKCIÍ DISTRIBUOVANÝCH V HONGKONGU  
(NEAUDITOVANÉ)**

Následující podfondy nebyly autorizovány Komisí pro cenné papíry a termínované obchody (Securities and Futures Commission) v Hongkongu a nejsou tedy k dispozici residentům Hongkongu:

Bonds CHF<sup>(1)</sup>

Bonds Euro Corporate

Bonds Absolute Return Interest Rate

Bonds Euro Inflation Linked

Bonds Euro Aggregate Core Plus

Bonds Euro Aggregate

Bonds Opportunities

Bonds Absolute Return Credit<sup>(2)</sup>

Bonds Europe Convertible

Bonds Absolute Return Forex

Bonds Global Aggregate Alpha Plus<sup>(3)</sup>

Bonds Global Aggregate<sup>(4)</sup>

Bonds Global MultiStrategies

Equities US Large Cap Growth

Equities UK<sup>(5)</sup>

Equities Global Emerging Countries

Equities US Small Cap Value

Equities US Focused

Equities Japan Target

Equities Europe Opportunities

Equities Concentrated Euroland

Equities Japan CoreAlpha

Equities Latin America

Equities Europe Expansion

Equities Global 130/30<sup>(6)</sup>

Equities Asia Pacific Real Estate<sup>(7)</sup>

Equities Europe Environment

Equities Global Environment Opportunities

Equities Euroland Growth

Index Euroland

Index Japan

Index US

Diversified Absolute Return



## **INFORMACE PRO AKCIONÁŘE TÝKAJÍCÍ SE AKCIÍ DISTRIBUOVANÝCH V HONGKONGU (NEAUDITOVANÉ)**

### **OPATŘENÍ PROTI “MĚKKÉMU DOLARU”**

Za účelem co možná nejlepší exekuce mohou portfolio manažeři poskytnout makléřům makléřskou provizi u transakcí týkající se portfolia společnosti SICAV, jako uznání jejich výzkumných činností a služeb, které jsou poskytovány v souvislosti s prováděním transakcí.

Dostatek výzkumů a jiných informací napomáhá manažerům Fondu vystupňovat svou vlastní výzkumnou a analytickou činnost a umožňuje jim přístup k informacím od zaměstnanců jiných společností.

Tyto služby nezahrnují výdaje na cestovné, ubytování a zábavu, obecné administrativní služby, vybavení kancelářských prostor, členské poplatky, platy zaměstnanců a přímé platby, které jsou ve výdajích manažerů Fondu.

Společnosti TCW Investment Management Company Inc. a GLG Partners UK Ltd uzavřely s makléři tzv. Smlouvy měkkého dolaru.

### **TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI**

Níže uvedené spřízněné strany mohou ve svém postavení portfolio manažerů také uzavírat transakce, nebo investovat do měn nebo jiných finančních produktů na účet každého podfondu, pro který jednají v pozici makléře, nebo na svůj vlastní účet jako protistrana svých klientů, což také zahrnuje případ, kdy spřízněné strany, nebo jejich klienti, mají možnost provést transakci na svůj vlastní účet a zároveň na účet jednotlivého podfondu.

Při zařizování nákupů a prodejů cenných papírů pro jednotlivé fondy mohly spřízněné strany vystupovat jako protistrana při nejlepších tržních podmínkách.

Společnost SICAV bere ohled na to, že provize, příplatky a srážky fakturované spřízněnou stranou byly učiněny v tržních podmínkách, i přesto, že je v zájmu spřízněné strany dostat příznivé sazby provizí, příplatků a srážek od každého podfondu.

Během roku byly transakce v celkové hodnotě 10 445 895 620 USD, což představuje 16,01 % celkové hodnoty všech transakcí uskutečněných během roku podfondy v Hongkongu, provedeny stranami spřízněnými s manažery.

Spřízněné strany jsou: Société Générale (Paris) S.A., Société Générale Bank & Trust, SG Cowen Paris, SG Securities (London) Ltd, SG Securities Hong Kong, BRD Groupe Société Générale Bucharest, Cowen International LP London, Newedge Group SA, SG Securities Services France, SGAM Banque Courbevoie, SGE Delahaye, Société Générale Asset Management Finance Courbevoie, Société Générale GSS, Société Générale Marocaine de Banque Maroc, Société Générale SGIB Options, Société Générale Paris – Zurich branch.

INFORMACE PRO AKCIONÁŘE TÝKAJÍCÍ SE AKCIÍ DISTRIBUOVANÝCH V HONGKONGU (NEAUDITOVANÉ)

Všechny transakce, které Fond SGAM uzavřel, a ve kterých byli portfolio manažeři nebo jiné spřízněné osoby v roli jednající strany nebo zprostředkovatele, byly uzavřeny obvyklým obchodním postupem a na základě obvyklých obchodních podmínek. Úroveň transakcí se spřízněnými stranami je přiložena v níže uvedeném Dodatku\*.

| Název podfondu                                        | Operace se<br>spřízněnými stranami<br>celkem<br>(a) | Operace podfondu<br>celkem<br>(b) | Procento operací se<br>spřízněnými stranami<br>(a/b) |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------------------|
| Dluhopisy                                             |                                                     |                                   |                                                      |
|                                                       | EUR                                                 | EUR                               |                                                      |
| Bonds Europe                                          | 10 737 340                                          | 112 663 515                       | 9.53%                                                |
| Bonds Euro <sup>(8)</sup>                             | 32 928 342                                          | 172 533 529                       | 19.09%                                               |
| Bonds Europe High Yield                               | 26 467 644                                          | 144 991 834                       | 18.25%                                               |
| Bonds Converging Europe                               | 29 679 962                                          | 187 575 759                       | 15.82%                                               |
|                                                       | in USD                                              | in USD                            |                                                      |
| Bonds World                                           | 6 847 509                                           | 286 196 592                       | 2.39%                                                |
| Bonds US Opportunistic Core Plus <sup>(9)</sup>       | 0                                                   | 129 170 508                       | 0.00%                                                |
| Bonds US Mortgage-Backed Securities <sup>(9)</sup>    | 0                                                   | 36 085 157                        | 0.00%                                                |
| Akcie                                                 |                                                     |                                   |                                                      |
|                                                       | EUR                                                 | EUR                               |                                                      |
| Equities Concentrated Europe                          | 13 888 012                                          | 199 449 372                       | 6.96%                                                |
| Equities Emerging Europe <sup>(8)</sup>               | 1 537 415                                           | 172 532 388                       | 0.89%                                                |
| Equities Euroland Cyclicals                           | 59 618 724                                          | 285 789 281                       | 20.86%                                               |
| Equities Euroland Financial <sup>(8)</sup>            | 18 524 704                                          | 110 312 503                       | 16.79%                                               |
| Equities Euroland <sup>(8)</sup>                      | 595 359                                             | 63 123 533                        | 0.94%                                                |
| Equities Euroland Mid Cap <sup>(8)(12)</sup>          | 4 098 640                                           | 13 848 606                        | 29.60%                                               |
| Equities Euroland Small Cap <sup>(8)(12)</sup>        | 11 551 139                                          | 165 232 640                       | 6.99%                                                |
| Equities Euroland Value                               | 164 723 078                                         | 777 940 267                       | 21.17%                                               |
|                                                       | USD                                                 | USD                               |                                                      |
| Equities Global <sup>(8)</sup>                        | 2 736 812                                           | 220 846 755                       | 1.24%                                                |
| Equities Asia Pac Dual Strategies                     | 2 353 536                                           | 154 692 048                       | 1.52%                                                |
| Equities China                                        | 4 175 457                                           | 748 394 291                       | 0.56%                                                |
| Equities Gold Mines                                   | 0                                                   | 189 754 150                       | 0.00%                                                |
| Equities Global Energy                                | 206 999                                             | 28 648 780                        | 0.72%                                                |
| Equities Global Technology <sup>(8)(11)</sup>         | 3 171 063                                           | 121 724 037                       | 2.61%                                                |
| Equities US Relative Value                            | 0                                                   | 1 256 056 060                     | 0.00%                                                |
| Equities US Concentrated Core                         | 0                                                   | 132 009 852                       | 0.00%                                                |
| Equities US Mid Cap Growth                            | 0                                                   | 127 366 566                       | 0.00%                                                |
| Equities US Multi Strategies <sup>(8)</sup>           | 0                                                   | 53 111 829                        | 0.00%                                                |
| Equities India                                        | 1 285 500                                           | 254 996 668                       | 0.50%                                                |
| Equities US Spectrum <sup>(8)(14)</sup>               | 0                                                   | 142 111 229                       | 0.00%                                                |
| Equities Asia Pacific <sup>(13)</sup>                 | 0                                                   | 19 268 931                        | 0.00%                                                |
| Equities Global Resources                             | 1 210 708                                           | 102 911 802                       | 1.18%                                                |
| Equities Luxury & Lifestyle                           | 3 831 004                                           | 45 669 897                        | 8.39%                                                |
| Equities MENA                                         | 0                                                   | 148 900 959                       | 0.00%                                                |
|                                                       | JPY                                                 | JPY                               |                                                      |
| Equities Japan Concentrated Growth <sup>(8)(10)</sup> | 0                                                   | 1 980 320 419                     | 0.00%                                                |
| Equities Japan Small Cap                              | 0                                                   | 1 854 859 955                     | 0.00%                                                |
| Equities Japan Concentrated                           | 0                                                   | 6 309 528 811                     | 0.00%                                                |
| Peněžní trh                                           |                                                     |                                   |                                                      |
|                                                       | EUR                                                 | EUR                               |                                                      |
| Money Market (EURO)                                   | 6 647 355 131                                       | 38 745 463 893                    | 17.16%                                               |
|                                                       | USD                                                 | USD                               |                                                      |
| Money Market (USD)                                    | 481 203 996                                         | 2 693 235 856                     | 17.87%                                               |

## **INFORMACE PRO AKCIONÁŘE TÝKAJÍCÍ SE AKCIÍ DISTRIBUOVANÝCH V HONGKONGU (NEAUDITOVANÉ)**

\* Údaje uvedené v této poznámce se týkají celého fiskálního roku, nikoliv pouze registračního období, pro podfondy registrované / neregistrované pro distribuci v Hongkongu během daného roku.

- (1) Dne 19. ledna 2009 byl podfond SGAM Fund / Bonds CHF pohlcen ze strany podfondu SGAM Fund / Bonds Europe.
- (2) Dne 13. ledna 2009 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Bonds Absolute Return Credit.
- (3) Dne 15. prosince 2008 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Bonds Global Aggregate Alpha Plus.
- (4) Dne 15. prosince 2008 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Bonds Global Aggregate.
- (5) Dne 13. ledna 2009 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities UK.
- (6) Dne 18. listopadu 2008 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Global 130/30.
- (7) Dne 23. března 2009 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Asia Pacific Real Estate.
- (8) Tyto podfondy jsou od 19. března 2009 odregistrovány.
- (9) Dne 4. května 2009 byl podfond SGAM Fund / Bonds US Mortgage-Backed Securities pohlcen ze strany podfondu SGAM Fund / Bonds US Opportunistic Core Plus.
- (10) Dne 24. dubna 2009 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Japan Concentrated Growth.
- (11) Dne 24. dubna 2009 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Global Technology.
- (12) Dne 4. května 2009 byl podfond SGAM Fund / Equities Euroland Mid Cap pohlcen ze strany podfondu SGAM Fund / Equities Euroland Small Cap.
- (13) Dne 22. prosince 2008 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Asia Pacific.
- (14) Dne 6. dubna 2009 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities US Spectrum.

INFORMACE PRO AKCIONÁŘE TÝKAJÍCÍ SE AKCIÍ DISTRIBUOVANÝCH VE ŠVÝCARSKU  
(NEAUDITOVANÉ)

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

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

Seznam změn portfolia, které nastaly od 1. června 2008 do 31. května 2008, je zdarma k dispozici u zástupce pro Švýcarsko.

Poměr celkových výdajů (“TER”) společnosti vypočítaný v souladu s doporučením Asociace švýcarských fondů je následující:

| Název podfondu                   | Třída akcií                                 | Měna | Poměr celkových výdajů % |
|----------------------------------|---------------------------------------------|------|--------------------------|
| Bonds World                      | A                                           | USD  | 1.08%                    |
|                                  | AE                                          | USD  | 1.03%                    |
|                                  | AS <sup>(13)</sup> (spuštěn dne 23/04/2009) | USD  | 0.00%                    |
|                                  | B                                           | USD  | 0.68%                    |
|                                  | F                                           | USD  | 1.49%                    |
|                                  | J                                           | USD  | 0.69%                    |
|                                  | O                                           | USD  | 0.24%                    |
|                                  | P <sup>(14)</sup> (spuštěn dne 20/08/2008)  | USD  | 0.84%                    |
| Bonds US Opportunistic Core Plus | A                                           | USD  | 1.16%                    |
|                                  | AE                                          | USD  | 1.18%                    |
|                                  | AH                                          | USD  | 1.15%                    |
|                                  | B                                           | USD  | 0.71%                    |
|                                  | BH                                          | USD  | 0.72%                    |
|                                  | F                                           | USD  | 1.59%                    |
|                                  | FH                                          | USD  | 1.51%                    |
|                                  | J                                           | USD  | 0.67%                    |
|                                  | JH                                          | USD  | 0.74%                    |
| Bonds Europe                     | O                                           | USD  | 0.26%                    |
|                                  | A                                           | EUR  | 1.10%                    |
|                                  | B                                           | EUR  | 0.68%                    |
|                                  | F                                           | EUR  | 1.50%                    |
|                                  | J                                           | EUR  | 0.67%                    |
|                                  | O <sup>(14)</sup>                           | EUR  | 0.32%                    |
| Bonds Euro                       | P <sup>(14)</sup> (spuštěn dne13/08/2008)   | EUR  | 0.97%                    |
|                                  | A                                           | EUR  | 1.11%                    |
|                                  | B                                           | EUR  | 0.65%                    |
|                                  | F                                           | EUR  | 1.53%                    |
|                                  | J                                           | EUR  | 0.68%                    |
|                                  | O                                           | EUR  | 0.27%                    |
| Bonds CHF <sup>(1)</sup>         | P                                           | EUR  | 0.90%                    |
|                                  | A <sup>(14)</sup>                           | CHF  | 0.92%                    |
|                                  | AE <sup>(14)</sup>                          | CHF  | 2.29%                    |
|                                  | B <sup>(14)</sup>                           | CHF  | 0.48%                    |
| Bonds Europe High Yield          | F <sup>(14)</sup>                           | CHF  | 2.11%                    |
|                                  | A                                           | EUR  | 1.56%                    |
|                                  | AD                                          | EUR  | 1.37%                    |
|                                  | B                                           | EUR  | 1.03%                    |
|                                  | BD                                          | EUR  | 1.03%                    |
|                                  | F                                           | EUR  | 1.96%                    |
|                                  | J                                           | EUR  | 1.04%                    |
|                                  | O                                           | EUR  | 0.20%                    |

# INFORMACE PRO AKCIONÁŘE TÝKAJÍCÍ SE AKCIÍ DISTRIBUOVANÝCH VE ŠVÝCARSKU (NEAUDITOVANÉ)

| Název podfondu                                     | Třída akcií                               | Měna | Poměr celkových výdajů % |
|----------------------------------------------------|-------------------------------------------|------|--------------------------|
| Bonds Converging Europe                            | A                                         | EUR  | 1.56%                    |
|                                                    | B                                         | EUR  | 1.12%                    |
|                                                    | F                                         | EUR  | 1.94%                    |
|                                                    | J                                         | EUR  | 0.94%                    |
|                                                    | O <sup>(14)</sup>                         | EUR  | 0.25%                    |
|                                                    | P                                         | EUR  | 1.12%                    |
| Bonds US Mortgage-Backed Securities <sup>(2)</sup> | A <sup>(14)</sup>                         | USD  | 1.41%                    |
|                                                    | AD <sup>(14)</sup>                        | USD  | 1.40%                    |
|                                                    | AE <sup>(14)</sup>                        | USD  | 1.68%                    |
|                                                    | AH <sup>(14)</sup>                        | USD  | 1.39%                    |
|                                                    | B <sup>(14)</sup>                         | USD  | 0.81%                    |
|                                                    | BD <sup>(14)</sup>                        | USD  | 1.01%                    |
|                                                    | BH <sup>(14)</sup>                        | USD  | 0.61%                    |
|                                                    | F <sup>(14)</sup>                         | USD  | 1.87%                    |
|                                                    | FH <sup>(14)</sup>                        | USD  | 1.81%                    |
|                                                    | JH <sup>(14)</sup>                        | USD  | 1.07%                    |
|                                                    | O <sup>(14)</sup>                         | USD  | 0.29%                    |
|                                                    | P <sup>(14)</sup> (spuštěn dne10/06/2008) | USD  | 1.23%                    |
|                                                    |                                           |      |                          |
| Bonds Euro Corporate                               | A                                         | EUR  | 1.41%                    |
|                                                    | B                                         | EUR  | 0.96%                    |
|                                                    | F                                         | EUR  | 1.77%                    |
|                                                    | J                                         | EUR  | 0.92%                    |
|                                                    | O                                         | EUR  | 0.33%                    |
|                                                    | P (spuštěn dne06/03/2009)                 | EUR  | 1.27%                    |
| Bonds Absolute Return Interest Rate                | A                                         | EUR  | 0.68%                    |
|                                                    | B                                         | EUR  | 0.48%                    |
|                                                    | F                                         | EUR  | 1.10%                    |
|                                                    | J                                         | EUR  | 0.48%                    |
|                                                    | O <sup>(14)</sup>                         | EUR  | 0.23%                    |
|                                                    | P                                         | EUR  | 0.54%                    |
| Bonds Euro Inflation Linked                        | A                                         | EUR  | 0.71%                    |
|                                                    | B                                         | EUR  | 0.39%                    |
|                                                    | F                                         | EUR  | 1.00%                    |
|                                                    | J                                         | EUR  | 0.47%                    |
|                                                    | O                                         | EUR  | 0.24%                    |
|                                                    | P                                         | EUR  | 0.55%                    |
| Bonds Absolute Return Credit <sup>(3)</sup>        | A <sup>(13)(14)</sup>                     | EUR  | 0.00%                    |
|                                                    | AD <sup>(14)</sup>                        | EUR  | 0.92%                    |
|                                                    | B <sup>(14)</sup>                         | EUR  | 1.96%                    |
|                                                    | BD <sup>(13)(14)</sup>                    | EUR  | 0.00%                    |
|                                                    | F <sup>(14)</sup>                         | EUR  | 0.04%                    |
|                                                    | JX <sup>(14)</sup>                        | EUR  | 0.00%                    |
|                                                    | p <sup>(14)</sup>                         | EUR  | 0.00%                    |
| Bonds Europe Convertible                           | A                                         | EUR  | 1.49%                    |
|                                                    | B                                         | EUR  | 1.05%                    |
|                                                    | F (spuštěn dne23/07/2008)                 | EUR  | 2.00%                    |
|                                                    | p <sup>(13)</sup>                         | EUR  | 0.35%                    |

INFORMACE PRO AKCIONÁŘE TÝKAJÍCÍ SE AKCIÍ DISTRIBUOVANÝCH VE ŠVÝCARSKU  
(NEAUDITOVANÉ)

| Název podfondu                                    | Třída akcií                                | Měna | Poměr celkových výdajů % |
|---------------------------------------------------|--------------------------------------------|------|--------------------------|
| Bonds Global MultiStrategies <sup>(4)</sup>       | A s odměnou za výkonnost                   | EUR  | 1.31%                    |
|                                                   | Odměna za výkonnost A                      | EUR  | 0.00%                    |
|                                                   | AS <sup>(13)</sup> (spuštěn dne23/04/2009) | EUR  | 0.00%                    |
|                                                   | B s odměnou za výkonnost                   | EUR  | 0.92%                    |
|                                                   | Odměna za výkonnost B                      | EUR  | 0.07%                    |
|                                                   | F s odměnou za výkonnost                   | EUR  | 1.74%                    |
|                                                   | (spuštěn dne23/07/2008)                    |      |                          |
|                                                   | Odměna za výkonnost F                      | EUR  | 0.01%                    |
|                                                   | J s odměnou za výkonnost                   | EUR  | 0.96%                    |
|                                                   | Odměna za výkonnost J                      | EUR  | 0.08%                    |
|                                                   | O                                          | EUR  | 0.45%                    |
|                                                   | P <sup>(13)</sup> s odměnou za výkonnost   | EUR  | 0.62%                    |
|                                                   | Odměna za výkonnost P                      | EUR  | 0.10%                    |
| Equities Global                                   | A                                          | USD  | 1.93%                    |
|                                                   | AE                                         | USD  | 1.95%                    |
|                                                   | B                                          | USD  | 0.98%                    |
|                                                   | F                                          | USD  | 2.95%                    |
|                                                   | J <sup>(14)</sup>                          | USD  | 0.85%                    |
|                                                   | O                                          | USD  | 0.37%                    |
| Equities Japan Concentrated                       | A                                          | JPY  | 1.79%                    |
|                                                   | AD                                         | JPY  | 1.82%                    |
|                                                   | AE                                         | JPY  | 1.83%                    |
|                                                   | AG                                         | JPY  | 1.87%                    |
|                                                   | AH                                         | JPY  | 1.82%                    |
|                                                   | AZ                                         | JPY  | 1.43%                    |
|                                                   | B                                          | JPY  | 0.70%                    |
|                                                   | BD                                         | JPY  | 0.71%                    |
|                                                   | BH                                         | JPY  | 0.81%                    |
|                                                   | F                                          | JPY  | 2.78%                    |
|                                                   | FH                                         | JPY  | 2.83%                    |
|                                                   | J <sup>(14)</sup>                          | JPY  | 0.96%                    |
|                                                   | JH                                         | JPY  | 0.87%                    |
|                                                   | O                                          | JPY  | 0.25%                    |
|                                                   | P <sup>(14)</sup>                          | JPY  | 1.49%                    |
|                                                   | PH <sup>(14)</sup>                         | JPY  | 0.21%                    |
| Equities Japan Concentrated Growth <sup>(5)</sup> | A <sup>(14)</sup>                          | JPY  | 1.89%                    |
|                                                   | AE <sup>(14)</sup>                         | JPY  | 1.88%                    |
|                                                   | AH <sup>(14)</sup>                         | JPY  | 1.88%                    |
|                                                   | B <sup>(14)</sup>                          | JPY  | 0.74%                    |
|                                                   | BH <sup>(14)</sup>                         | JPY  | 0.94%                    |
|                                                   | F <sup>(14)</sup>                          | JPY  | 2.85%                    |
|                                                   | FH <sup>(14)</sup>                         | JPY  | 3.38%                    |
|                                                   | J <sup>(14)</sup>                          | JPY  | 0.94%                    |
|                                                   | JH <sup>(14)</sup>                         | JPY  | 0.93%                    |
|                                                   | O <sup>(14)</sup>                          | JPY  | 0.32%                    |
|                                                   | P <sup>(14)</sup>                          | JPY  | 0.88%                    |
|                                                   | PH <sup>(14)</sup>                         | JPY  | 0.57%                    |

INFORMACE PRO AKCIONÁŘE TÝKAJÍCÍ SE AKCIÍ DISTRIBUOVANÝCH VE ŠVÝCARSKU  
(NEAUDITOVANÉ)

| Název podfondu                     | Třída akcií                                | Měna | Poměr celkových výdajů % |
|------------------------------------|--------------------------------------------|------|--------------------------|
| Equities US Large Cap Growth       | A                                          | USD  | 2.20%                    |
|                                    | AD                                         | USD  | 2.20%                    |
|                                    | AE                                         | USD  | 2.21%                    |
|                                    | AH                                         | USD  | 2.23%                    |
|                                    | B                                          | USD  | 1.26%                    |
|                                    | BD                                         | USD  | 1.04%                    |
|                                    | BH                                         | USD  | 1.22%                    |
|                                    | F                                          | USD  | 3.22%                    |
|                                    | FH                                         | USD  | 3.04%                    |
|                                    | J <sup>(14)</sup>                          | USD  | 1.20%                    |
|                                    | JH <sup>(14)</sup>                         | USD  | 1.18%                    |
|                                    | JX <sup>(13)(14)</sup>                     | USD  | 0.49%                    |
|                                    | O <sup>(14)</sup>                          | USD  | 0.62%                    |
|                                    | OH <sup>(14)</sup>                         | USD  | 0.57%                    |
|                                    | P                                          | USD  | 1.74%                    |
|                                    | PH                                         | USD  | 1.69%                    |
| Equities Concentrated Europe       | A                                          | EUR  | 1.87%                    |
|                                    | B                                          | EUR  | 0.89%                    |
|                                    | F                                          | EUR  | 2.87%                    |
|                                    | J                                          | EUR  | 0.89%                    |
|                                    | O                                          | EUR  | 0.29%                    |
|                                    | P                                          | EUR  | 1.34%                    |
| Equities UK <sup>(6)</sup>         | A <sup>(14)</sup>                          | GBP  | 2.53%                    |
|                                    | AE <sup>(14)</sup>                         | GBP  | 2.50%                    |
|                                    | AH <sup>(14)</sup>                         | GBP  | 0.00%                    |
|                                    | B <sup>(14)</sup>                          | GBP  | 0.86%                    |
|                                    | BH <sup>(14)</sup>                         | GBP  | 0.92%                    |
|                                    | F <sup>(14)</sup>                          | GBP  | 3.08%                    |
|                                    | O <sup>(14)</sup>                          | GBP  | 0.39%                    |
| Equities Asia Pac Dual Strategies  | A                                          | USD  | 2.03%                    |
|                                    | AD                                         | USD  | 2.04%                    |
|                                    | AE                                         | USD  | 1.97%                    |
|                                    | AS <sup>(13)</sup> (spuštěn dne24/04/2009) | USD  | 0.00%                    |
|                                    | B                                          | USD  | 0.93%                    |
|                                    | BD                                         | USD  | 0.76%                    |
|                                    | F                                          | USD  | 3.12%                    |
|                                    | J                                          | USD  | 1.12%                    |
|                                    | O                                          | USD  | 0.48%                    |
| Equities Global Emerging Countries | A                                          | USD  | 2.45%                    |
|                                    | AE                                         | USD  | 2.45%                    |
|                                    | B s odměnou za výkonnost                   | USD  | 1.12%                    |
|                                    | Odměna za výkonnost B                      | USD  | 0.00%                    |
|                                    | F s odměnou za výkonnost                   | USD  | 4.51%                    |
|                                    | Odměna za výkonnost F                      | USD  | 0.98%                    |
|                                    | J s odměnou za výkonnost                   | USD  | 1.29%                    |
|                                    | Odměna za výkonnost J                      | USD  | 0.11%                    |
|                                    | O                                          | USD  | 0.39%                    |

# INFORMACE PRO AKCIONÁŘE TÝKAJÍCÍ SE AKCIÍ DISTRIBUOVANÝCH VE ŠVÝCARSKU (NEAUDITOVANÉ)

| Název podfondu              | Třída akcií                                | Měna | Poměr celkových výdajů % |
|-----------------------------|--------------------------------------------|------|--------------------------|
| Equities China              | A                                          | USD  | 2.43%                    |
|                             | AD                                         | USD  | 2.41%                    |
|                             | AE                                         | USD  | 2.44%                    |
|                             | AG <sup>(13)</sup>                         | USD  | 2.04%                    |
|                             | AS <sup>(13)</sup> (spuštěn dne24/04/2009) | USD  | 0.00%                    |
|                             | AZ                                         | USD  | 2.13%                    |
|                             | B                                          | USD  | 1.13%                    |
|                             | BD                                         | USD  | 1.04%                    |
|                             | F                                          | USD  | 3.44%                    |
|                             | J                                          | USD  | 1.20%                    |
|                             | JX <sup>(13)(14)</sup>                     | USD  | 0.44%                    |
|                             | O (spuštěn dne26/03/2009)                  | USD  | 0.46%                    |
|                             | P                                          | USD  | 1.97%                    |
| Equities Gold Mines         | A                                          | USD  | 2.44%                    |
|                             | AE                                         | USD  | 2.48%                    |
|                             | B                                          | USD  | 1.15%                    |
|                             | F                                          | USD  | 3.43%                    |
|                             | J                                          | USD  | 1.29%                    |
|                             | p <sup>(14)</sup>                          | USD  | 1.91%                    |
| Equities Emerging Europe    | A s odměnou za výkonnost                   | EUR  | 2.59%                    |
|                             | Odměna za výkonnost A                      | EUR  | 0.00%                    |
|                             | AD                                         | EUR  | 1.99%                    |
|                             | B                                          | EUR  | 1.34%                    |
|                             | BD                                         | EUR  | 1.12%                    |
|                             | F s odměnou za výkonnost                   | EUR  | 3.59%                    |
|                             | Odměna za výkonnost F                      | EUR  | 0.00%                    |
|                             | J s odměnou za výkonnost                   | EUR  | 1.13%                    |
| Equities Euroland Cyclical  | Odměna za výkonnost J                      | EUR  | 0.00%                    |
|                             | A                                          | EUR  | 1.88%                    |
|                             | B                                          | EUR  | 0.92%                    |
|                             | F                                          | EUR  | 2.90%                    |
|                             | J                                          | EUR  | 0.93%                    |
|                             | O                                          | EUR  | 0.28%                    |
|                             | P                                          | EUR  | 1.38%                    |
| Equities Global Energy      | A                                          | USD  | 2.10%                    |
|                             | AE                                         | USD  | 2.10%                    |
|                             | B                                          | USD  | 1.05%                    |
|                             | F                                          | USD  | 3.11%                    |
|                             | J                                          | USD  | 1.20%                    |
|                             | P                                          | USD  | 1.62%                    |
| Equities Euroland Financial | A                                          | EUR  | 1.95%                    |
|                             | B                                          | EUR  | 0.94%                    |
|                             | F                                          | EUR  | 2.92%                    |
|                             | J                                          | EUR  | 0.98%                    |
|                             | O <sup>(14)</sup>                          | EUR  | 0.34%                    |



INFORMACE PRO AKCIONÁŘE TÝKAJÍCÍ SE AKCIÍ DISTRIBUOVANÝCH VE ŠVÝCARSKU  
(NEAUDITOVANÉ)

| Název podfondu                            | Třída akcií            | Měna | Poměr celkových výdajů % |
|-------------------------------------------|------------------------|------|--------------------------|
| Equities Global Technology <sup>(7)</sup> | A <sup>(14)</sup>      | USD  | 3.06%                    |
|                                           | AE <sup>(14)</sup>     | USD  | 2.45%                    |
|                                           | B <sup>(14)</sup>      | USD  | 1.11%                    |
|                                           | F <sup>(14)</sup>      | USD  | 4.08%                    |
|                                           | J <sup>(14)</sup>      | USD  | 1.12%                    |
|                                           | O <sup>(14)</sup>      | USD  | 0.31%                    |
| Equities Euroland                         | A                      | EUR  | 1.68%                    |
|                                           | B                      | EUR  | 0.71%                    |
|                                           | F                      | EUR  | 2.70%                    |
|                                           | J                      | EUR  | 0.76%                    |
|                                           | O                      | EUR  | 0.09%                    |
| Equities US Small Cap Value               | A                      | USD  | 2.75%                    |
|                                           | AE                     | USD  | 2.75%                    |
|                                           | AH                     | USD  | 2.99%                    |
|                                           | B <sup>(14)</sup>      | USD  | 1.19%                    |
|                                           | BH                     | USD  | 1.36%                    |
|                                           | F                      | USD  | 3.87%                    |
|                                           | FH                     | USD  | 3.74%                    |
|                                           | J                      | USD  | 1.57%                    |
|                                           | JH <sup>(14)</sup>     | USD  | 1.10%                    |
|                                           | JX <sup>(14)</sup>     | USD  | 0.63%                    |
|                                           | O <sup>(14)</sup>      | USD  | 0.59%                    |
|                                           | P <sup>(14)</sup>      | USD  | 1.95%                    |
|                                           | PH <sup>(14)</sup>     | USD  | 0.61%                    |
| Equities US Relative Value                | A                      | USD  | 1.78%                    |
|                                           | AD                     | USD  | 1.79%                    |
|                                           | AE                     | USD  | 1.76%                    |
|                                           | AG <sup>(13)</sup>     | USD  | 0.00%                    |
|                                           | AH                     | USD  | 2.53%                    |
|                                           | AZ <sup>(13)</sup>     | USD  | 0.00%                    |
|                                           | B                      | USD  | 0.86%                    |
|                                           | BD                     | USD  | 0.87%                    |
|                                           | BH                     | USD  | 0.85%                    |
|                                           | F                      | USD  | 2.80%                    |
|                                           | FH                     | USD  | 2.78%                    |
|                                           | J                      | USD  | 0.81%                    |
|                                           | JH                     | USD  | 0.83%                    |
|                                           | JX <sup>(13)(14)</sup> | USD  | 0.28%                    |
|                                           | O                      | USD  | 0.12%                    |
|                                           | OH                     | USD  | 0.26%                    |
|                                           | P                      | USD  | 1.28%                    |
|                                           | PD <sup>(14)</sup>     | USD  | 0.27%                    |
|                                           | PH                     | USD  | 1.24%                    |
|                                           | X                      | USD  | 0.19%                    |
|                                           | XE                     | USD  | 0.00%                    |
| Equities Euroland Mid Cap <sup>(8)</sup>  | A <sup>(14)</sup>      | EUR  | 3.01%                    |
|                                           | B <sup>(14)</sup>      | EUR  | 1.94%                    |
|                                           | F <sup>(14)</sup>      | EUR  | 3.90%                    |
|                                           | JX <sup>(14)</sup>     | EUR  | 0.53%                    |
|                                           | P <sup>(14)</sup>      | EUR  | 0.80%                    |

INFORMACE PRO AKCIONÁŘE TÝKAJÍCÍ SE AKCIÍ DISTRIBUOVANÝCH VE ŠVÝCARSKU  
(NEAUDITOVANÉ)

| Název podfondu                | Třída akcií                | Měna | Poměr celkových výdajů % |
|-------------------------------|----------------------------|------|--------------------------|
| Equities US Concentrated Core | A                          | USD  | 2.36%                    |
|                               | AD                         | USD  | 2.36%                    |
|                               | AE                         | USD  | 2.40%                    |
|                               | AH                         | USD  | 2.37%                    |
|                               | B                          | USD  | 1.05%                    |
|                               | BD                         | USD  | 0.92%                    |
|                               | BH <sup>(14)</sup>         | USD  | 1.03%                    |
|                               | F                          | USD  | 3.39%                    |
|                               | FH (spuštěn dne25/03/2009) | USD  | 3.50%                    |
|                               | J                          | USD  | 1.14%                    |
|                               | JH <sup>(14)</sup>         | USD  | 1.14%                    |
|                               | JX <sup>(13)(14)</sup>     | USD  | 0.56%                    |
|                               | O <sup>(14)</sup>          | USD  | 0.35%                    |
|                               | P                          | USD  | 1.85%                    |
|                               | PD                         | USD  | 1.65%                    |
|                               | PH <sup>(14)</sup>         | USD  | 0.89%                    |
| Equities US Mid Cap Growth    | A                          | USD  | 2.13%                    |
|                               | AD                         | USD  | 2.14%                    |
|                               | AE                         | USD  | 2.19%                    |
|                               | AH                         | USD  | 2.15%                    |
|                               | B                          | USD  | 1.18%                    |
|                               | BD                         | USD  | 0.92%                    |
|                               | BH                         | USD  | 1.10%                    |
|                               | F                          | USD  | 3.20%                    |
|                               | FH                         | USD  | 3.17%                    |
|                               | J                          | USD  | 1.22%                    |
|                               | JH                         | USD  | 1.15%                    |
|                               | JX <sup>(13)(14)</sup>     | USD  | 0.46%                    |
|                               | O <sup>(14)</sup>          | USD  | 0.53%                    |
|                               | P <sup>(13)(14)</sup>      | USD  | 0.22%                    |
|                               | PH <sup>(13)(14)</sup>     | USD  | 0.16%                    |
| Equities US Multi Strategies  | A                          | USD  | 3.16%                    |
|                               | AD                         | USD  | 3.12%                    |
|                               | AE                         | USD  | 3.15%                    |
|                               | AH                         | USD  | 3.16%                    |
|                               | B                          | USD  | 1.68%                    |
|                               | BD                         | USD  | 1.90%                    |
|                               | BH <sup>(14)</sup>         | USD  | 1.65%                    |
|                               | F                          | USD  | 4.10%                    |
|                               | FH                         | USD  | 4.11%                    |
|                               | J <sup>(14)</sup>          | USD  | 1.26%                    |
|                               | JX <sup>(13)(14)</sup>     | USD  | 0.52%                    |
|                               | O                          | USD  | 1.03%                    |
|                               | OH                         | USD  | 0.54%                    |
|                               | P                          | USD  | 2.62%                    |
|                               | PD <sup>(13)(14)</sup>     | USD  | 0.78%                    |
|                               | PH <sup>(13)(14)</sup>     | USD  | 1.27%                    |

INFORMACE PRO AKCIONÁŘE TÝKAJÍCÍ SE AKCIÍ DISTRIBUOVANÝCH VE ŠVÝCARSKU  
(NEAUDITOVANÉ)

| Název podfondu                | Třída akcií                                | Měna | Poměr celkových výdajů % |
|-------------------------------|--------------------------------------------|------|--------------------------|
| Equities Japan Small Cap      | A                                          | JPY  | 3.01%                    |
|                               | AE                                         | JPY  | 3.03%                    |
|                               | AH                                         | JPY  | 3.13%                    |
|                               | B <sup>(14)</sup>                          | JPY  | 1.31%                    |
|                               | BH <sup>(14)</sup>                         | JPY  | 2.01%                    |
|                               | F                                          | JPY  | 4.02%                    |
|                               | FH                                         | JPY  | 4.14%                    |
|                               | JX <sup>(14)</sup>                         | JPY  | 0.00%                    |
|                               | p <sup>(14)</sup>                          | JPY  | 0.98%                    |
|                               | PH                                         | JPY  | 0.76%                    |
| Equities US Focused           | A                                          | USD  | 2.76%                    |
|                               | AD <sup>(13)</sup>                         | USD  | 1.57%                    |
|                               | AE <sup>(13)</sup>                         | USD  | 1.40%                    |
|                               | AH                                         | USD  | 2.53%                    |
|                               | B                                          | USD  | 1.51%                    |
|                               | BD                                         | USD  | 1.46%                    |
|                               | BH <sup>(13)(14)</sup>                     | USD  | 0.58%                    |
|                               | F                                          | USD  | 3.77%                    |
|                               | FH                                         | USD  | 3.85%                    |
|                               | J <sup>(14)</sup> (spuštěn dne12/09/2008)  | USD  | 2.19%                    |
|                               | JH <sup>(14)</sup> (spuštěn dne28/07/2008) | USD  | 1.79%                    |
|                               | JX <sup>(14)</sup>                         | USD  | 0.00%                    |
|                               | O (spuštěn dne22/07/2008)                  | USD  | 1.10%                    |
|                               | OH <sup>(14)</sup>                         | USD  | 0.96%                    |
|                               | P                                          | USD  | 2.68%                    |
|                               | PH <sup>(14)</sup>                         | USD  | 0.00%                    |
| Equities Japan Target         | A                                          | JPY  | 2.41%                    |
|                               | AH                                         | JPY  | 2.41%                    |
|                               | B                                          | JPY  | 1.17%                    |
|                               | F                                          | JPY  | 3.39%                    |
|                               | J                                          | JPY  | 1.23%                    |
|                               | JX <sup>(14)</sup>                         | JPY  | 0.70%                    |
|                               | O                                          | JPY  | 0.41%                    |
|                               | P                                          | JPY  | 1.88%                    |
| Equities Euroland Small Cap   | A s odměnou za výkonnost                   | EUR  | 2.38%                    |
|                               | Odměna za výkonnost A                      | EUR  | 0.00%                    |
|                               | B                                          | EUR  | 1.11%                    |
|                               | F s odměnou za výkonnost                   | EUR  | 3.39%                    |
|                               | Odměna za výkonnost F                      | EUR  | 0.00%                    |
|                               | J                                          | EUR  | 1.15%                    |
|                               | O                                          | EUR  | 0.36%                    |
|                               | P                                          | EUR  | 1.88%                    |
| Equities Europe Opportunities | A                                          | EUR  | 2.39%                    |
|                               | B                                          | EUR  | 1.12%                    |
|                               | F                                          | EUR  | 3.40%                    |
|                               | J                                          | EUR  | 1.13%                    |
|                               | JX <sup>(14)</sup>                         | EUR  | 0.54%                    |
|                               | O                                          | EUR  | 0.38%                    |
|                               | P                                          | EUR  | 1.88%                    |

INFORMACE PRO AKCIONÁŘE TÝKAJÍCÍ SE AKCIÍ DISTRIBUOVANÝCH VE ŠVÝCARSKU  
(NEAUDITOVANÉ)

| Název podfondu                        | Třída akcií            | Měna | Poměr celkových výdajů % |
|---------------------------------------|------------------------|------|--------------------------|
| Equities Euroland Value               | A                      | EUR  | 2.33%                    |
|                                       | AG                     | EUR  | 2.42%                    |
|                                       | AZ <sup>(13)</sup>     | EUR  | 1.25%                    |
|                                       | B                      | EUR  | 1.11%                    |
|                                       | F                      | EUR  | 3.32%                    |
|                                       | J                      | EUR  | 1.12%                    |
|                                       | JX <sup>(13)(14)</sup> | EUR  | 0.51%                    |
|                                       | O                      | EUR  | 0.32%                    |
|                                       | P                      | EUR  | 1.84%                    |
| Equities Concentrated Euroland        | A                      | EUR  | 2.39%                    |
|                                       | B                      | EUR  | 1.16%                    |
|                                       | F                      | EUR  | 3.40%                    |
|                                       | J                      | EUR  | 1.14%                    |
|                                       | JX <sup>(13)(14)</sup> | EUR  | 0.53%                    |
|                                       | O                      | EUR  | 0.34%                    |
|                                       | p <sup>(13)(14)</sup>  | EUR  | 0.26%                    |
| Equities India                        | A                      | USD  | 2.43%                    |
|                                       | AD                     | USD  | 2.38%                    |
|                                       | AE                     | USD  | 2.41%                    |
|                                       | AG                     | USD  | 0.00%                    |
|                                       | AZ                     | USD  | 0.20%                    |
|                                       | B                      | USD  | 1.19%                    |
|                                       | BD                     | USD  | 1.15%                    |
|                                       | F                      | USD  | 0.10%                    |
|                                       | J                      | USD  | 1.21%                    |
|                                       | JX <sup>(14)</sup>     | USD  | 0.42%                    |
|                                       | P                      | USD  | 1.89%                    |
|                                       | A <sup>(14)</sup>      | USD  | 2.07%                    |
| Equities US Spectrum <sup>(9)</sup>   | AD <sup>(14)</sup>     | USD  | 1.80%                    |
|                                       | AE <sup>(14)</sup>     | USD  | 1.94%                    |
|                                       | AH <sup>(14)</sup>     | USD  | 1.69%                    |
|                                       | B <sup>(14)</sup>      | USD  | 0.94%                    |
|                                       | BD <sup>(14)</sup>     | USD  | 0.97%                    |
|                                       | BH <sup>(14)</sup>     | USD  | 0.83%                    |
|                                       | F <sup>(14)</sup>      | USD  | 3.25%                    |
|                                       | J <sup>(14)</sup>      | USD  | 0.98%                    |
|                                       | JH <sup>(14)</sup>     | USD  | 1.04%                    |
|                                       | O <sup>(14)</sup>      | USD  | 0.38%                    |
|                                       | OH <sup>(14)</sup>     | USD  | 0.40%                    |
|                                       | A <sup>(14)</sup>      | USD  | 2.06%                    |
| Equities Asia Pacific <sup>(10)</sup> | AE <sup>(14)</sup>     | USD  | 2.06%                    |
|                                       | B <sup>(14)</sup>      | USD  | 1.13%                    |
|                                       | F <sup>(14)</sup>      | USD  | 3.08%                    |
|                                       | p <sup>(14)</sup>      | USD  | 0.20%                    |

INFORMACE PRO AKCIONÁŘE TÝKAJÍCÍ SE AKCIÍ DISTRIBUOVANÝCH VE ŠVÝCARSKU  
(NEAUDITOVANÉ)

| Název podfondu              | Třída akcií                                         | Měna | Poměr celkových výdajů % |
|-----------------------------|-----------------------------------------------------|------|--------------------------|
| Equities Japan CoreAlpha    | A                                                   | JPY  | 1.88%                    |
|                             | AD                                                  | JPY  | 2.59%                    |
|                             | AE                                                  | JPY  | 1.89%                    |
|                             | AH                                                  | JPY  | 1.75%                    |
|                             | B                                                   | JPY  | 0.97%                    |
|                             | BD                                                  | JPY  | 1.23%                    |
|                             | BH                                                  | JPY  | 1.10%                    |
|                             | F                                                   | JPY  | 2.88%                    |
|                             | FH                                                  | JPY  | 2.92%                    |
|                             | J                                                   | JPY  | 0.95%                    |
|                             | JH                                                  | JPY  | 0.92%                    |
|                             | JX <sup>(14)</sup>                                  | JPY  | 0.57%                    |
|                             | O                                                   | JPY  | 0.34%                    |
|                             | OH                                                  | JPY  | 0.33%                    |
|                             | P                                                   | JPY  | 1.37%                    |
|                             | PD                                                  | JPY  | 0.37%                    |
|                             | PH <sup>(14)</sup>                                  | JPY  | 1.38%                    |
| Equities Global Resources   | A                                                   | USD  | 1.92%                    |
|                             | AE                                                  | USD  | 1.93%                    |
|                             | B                                                   | USD  | 0.68%                    |
|                             | F                                                   | USD  | 2.91%                    |
|                             | J                                                   | USD  | 0.97%                    |
|                             | O <sup>(14)</sup>                                   | USD  | 0.34%                    |
|                             | p <sup>(13)</sup>                                   | USD  | 0.91%                    |
| Equities Latin America      | A                                                   | USD  | 2.98%                    |
|                             | AD                                                  | USD  | 1.83%                    |
|                             | AE                                                  | USD  | 2.98%                    |
|                             | B                                                   | USD  | 1.45%                    |
|                             | BD                                                  | USD  | 1.73%                    |
|                             | F                                                   | USD  | 3.99%                    |
|                             | p <sup>(13)</sup> ( <sup>14</sup> )                 | USD  | 2.20%                    |
|                             | PD                                                  | USD  | 0.51%                    |
| Equities Luxury & Lifestyle | A                                                   | USD  | 2.48%                    |
|                             | AE                                                  | USD  | 2.51%                    |
|                             | B <sup>(13)</sup> ( <sup>14</sup> )                 | USD  | 0.74%                    |
|                             | F                                                   | USD  | 3.49%                    |
|                             | J                                                   | USD  | 1.26%                    |
|                             | O                                                   | USD  | 0.41%                    |
|                             | P                                                   | USD  | 2.20%                    |
| Equities Europe Expansion   | A                                                   | EUR  | 2.49%                    |
|                             | B                                                   | EUR  | 1.15%                    |
|                             | F s odměnou za výkonnost<br>(spuštěn dne29/12/2008) | EUR  | 3.56%                    |
|                             | Odměna za výkonnost F                               | EUR  | 0.84%                    |
|                             | J                                                   | EUR  | 1.25%                    |
|                             | O                                                   | EUR  | 0.42%                    |
|                             | p <sup>(13)</sup>                                   | EUR  | 0.02%                    |

INFORMACE PRO AKCIONÁŘE TÝKAJÍCÍ SE AKCIÍ DISTRIBUOVANÝCH VE ŠVÝCARSKU  
(NEAUDITOVANÉ)

| Název podfondu                         | Třída akcií                                                      | Měna | Poměr celkových výdajů % |
|----------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------|--------------------------|
| Equities Global 130/30 <sup>(11)</sup> | A <sup>(14)</sup>                                                | USD  | 2.44%                    |
|                                        | AE <sup>(14)</sup>                                               | USD  | 1.48%                    |
|                                        | B <sup>(14)</sup>                                                | USD  | 1.22%                    |
|                                        | F <sup>(14)</sup> (spuštěn dne23/07/2008)                        | USD  | 2.89%                    |
|                                        | p <sup>(14)</sup>                                                | USD  | 1.15%                    |
| Equities Europe Environment            | A                                                                | EUR  | 2.37%                    |
|                                        | B                                                                | EUR  | 1.12%                    |
|                                        | J (spuštěn dne06/06/2008)                                        | EUR  | 1.18%                    |
|                                        | O                                                                | EUR  | 0.37%                    |
|                                        | P <sup>(14)</sup> s odměnou za výkonnost (spuštěn dne28/10/2008) | EUR  | 4.06%                    |
| Equities MENA <sup>(12)</sup>          | Odměna za výkonnost P                                            | EUR  | 2.08%                    |
|                                        | A                                                                | USD  | 2.76%                    |
|                                        | AD (spuštěn dne10/06/2008)                                       | USD  | 2.74%                    |
|                                        | AE                                                               | USD  | 2.78%                    |
|                                        | AH                                                               | USD  | 2.82%                    |
|                                        | B                                                                | USD  | 1.52%                    |
|                                        | BD (spuštěn dne25/06/2008)                                       | USD  | 1.62%                    |
|                                        | BH                                                               | USD  | 1.28%                    |
|                                        | F <sup>(13)</sup> (spuštěn dne02/09/2008)                        | USD  | 1.41%                    |
|                                        | FH <sup>(13)</sup> (spuštěn dne02/09/2008)                       | USD  | 1.19%                    |
|                                        | J                                                                | USD  | 1.65%                    |
|                                        | P                                                                | USD  | 2.19%                    |
| Money Market (USD)                     | PD (spuštěn dne10/06/2008)                                       | USD  | 2.32%                    |
|                                        | A                                                                | USD  | 0.45%                    |
|                                        | B                                                                | USD  | 0.30%                    |
|                                        | F                                                                | USD  | 0.65%                    |
|                                        | J                                                                | USD  | 0.30%                    |
| Money Market (EURO)                    | O <sup>(14)</sup>                                                | USD  | 0.15%                    |
|                                        | A                                                                | EUR  | 0.39%                    |
|                                        | B                                                                | EUR  | 0.24%                    |
|                                        | F                                                                | EUR  | 0.59%                    |
|                                        | J                                                                | EUR  | 0.24%                    |
| Diversified Absolute Return            | O                                                                | EUR  | 0.09%                    |
|                                        | A <sup>(13)</sup>                                                | EUR  | 0.83%                    |
|                                        | B                                                                | EUR  | 0.50%                    |
|                                        | F <sup>(13)</sup> (spuštěn dne23/07/2008)                        | EUR  | 1.12%                    |
|                                        | J s odměnou za výkonnost                                         | EUR  | 0.69%                    |
|                                        | Odměna za výkonnost J                                            | EUR  | 0.00%                    |
|                                        | O                                                                | EUR  | 0.24%                    |
|                                        | p <sup>(13)</sup>                                                | EUR  | 0.26%                    |

## INFORMACE PRO AKCIONÁŘE TÝKAJÍCÍ SE AKCIÍ DISTRIBUOVANÝCH VE ŠVÝCARSKU (NEAUDITOVANÉ)

Poměry obratu portfolia ("PTR – Portfolio turnover ratio") společnosti, které byly vypočítány v souladu s doporučeními Asociace švýcarských fondů, jsou následující:

| Název podfondu                                     | Poměr obratu portfolia % |
|----------------------------------------------------|--------------------------|
| Bonds World                                        | -23.579%                 |
| Bonds US Opportunistic Core Plus                   | 134.239%                 |
| Bonds Europe                                       | -1.186%                  |
| Bonds Euro                                         | 8.895%                   |
| Bonds CHF <sup>(1)</sup>                           | 81.577%                  |
| Bonds Europe High Yield                            | -0.361%                  |
| Bonds Converging Europe                            | -6.585%                  |
| Bonds US Mortgage-Backed Securities <sup>(2)</sup> | -191.061%                |
| Bonds Euro Corporate                               | 53.889%                  |
| Bonds Absolute Return Interest Rate                | 214.575%                 |
| Bonds Euro Inflation Linked                        | -78.115%                 |
| Bonds Absolute Return Credit <sup>(3)</sup>        | 437.159%                 |
| Bonds Europe Convertible                           | 309.114%                 |
| Bonds Global MultiStrategies <sup>(4)</sup>        | 139.550%                 |
| Equities Global                                    | 439.873%                 |
| Equities Japan Concentrated                        | 170.623%                 |
| Equities Japan Concentrated Growth <sup>(5)</sup>  | 99.489%                  |
| Equities US Large Cap Growth                       | 20.478%                  |
| Equities Concentrated Europe                       | 229.028%                 |
| Equities UK <sup>(6)</sup>                         | -19.874%                 |
| Equities Asia Pac Dual Strategies                  | 182.932%                 |
| Equities Global Emerging Countries                 | 75.161%                  |
| Equities China                                     | 339.249%                 |
| Equities Gold Mines                                | -194.328%                |
| Equities Emerging Europe                           | 112.371%                 |
| Equities Euroland Cyclical                         | -165.634%                |
| Equities Global Energy                             | -25.047%                 |
| Equities Euroland Financial                        | -33.090%                 |
| Equities Global Technology <sup>(7)</sup>          | 120.222%                 |
| Equities Euroland                                  | 173.789%                 |
| Equities US Small Cap Value                        | -267.936%                |
| Equities US Relative Value                         | -14.088%                 |
| Equities Euroland Mid Cap <sup>(8)</sup>           | 136.986%                 |
| Equities US Concentrated Core                      | 11.314%                  |
| Equities US Mid Cap Growth                         | 25.879%                  |
| Equities US Multi Strategies                       | 17.258%                  |
| Equities Japan Small Cap                           | 54.264%                  |
| Equities US Focused                                | 152.268%                 |
| Equities Japan Target                              | 58.652%                  |
| Equities Euroland Small Cap                        | 135.530%                 |
| Equities Europe Opportunities                      | -165.083%                |
| Equities Euroland Value                            | 14.970%                  |
| Equities Concentrated Euroland                     | 246.620%                 |
| Equities India                                     | 156.291%                 |
| Equities US Spectrum <sup>(9)</sup>                | 20.679%                  |
| Equities Asia Pacific <sup>(10)</sup>              | 80.928%                  |

## INFORMACE PRO AKCIONÁŘE TÝKAJÍCÍ SE AKCIÍ DISTRIBUOVANÝCH VE ŠVÝCARSKU (NEAUDITOVANÉ)

| Název podfondu | Poměr obratu portfolia % |
|----------------|--------------------------|
|----------------|--------------------------|

|                                        |           |
|----------------------------------------|-----------|
| Equities Japan CoreAlpha               | 190.072%  |
| Equities Global Resources              | 34.602%   |
| Equities Latin America                 | 185.612%  |
| Equities Luxury & Lifestyle            | 85.143%   |
| Equities Europe Expansion              | -34.819%  |
| Equities Global 130/30 <sup>(11)</sup> | 1244.871% |
| Equities Europe Environment            | 69.030%   |
| Equities MENA <sup>(12)</sup>          | -21.683%  |
| Money Market (USD)                     | 34.566%   |
| Money Market (EURO)                    | 185.572%  |
| Diversified Absolute Return            | 501.470%  |

- (1) Dne 19. ledna 2009 byl podfond SGAM Fund / Bonds CHF pohlčen ze strany podfondu SGAM Fund / Bonds Europe.
- (2) Dne 4. května 2009 byl podfond SGAM Fund / Bonds US Mortgage-Backed Securities pohlčen ze strany podfondu SGAM Fund / Bonds US Opportunistic Core Plus.
- (3) Dne 13. ledna 2009 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Bonds Absolute Return Credit.
- (4) Podfond byl k 21. srpnu 2008 vyřazen z distribuce ve Švýcarsku.
- (5) Dne 24. dubna 2009 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Japan Concentrated Growth.
- (6) Dne 13. ledna 2009 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities UK.
- (7) Dne 24. dubna 2009 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Global Technology.
- (8) Dne 4. května 2009 byl podfond SGAM Fund / Equities Euroland Mid Cap pohlčen ze strany podfondu SGAM Fund / Equities Euroland Small Cap.
- (9) Dne 6. dubna 2009 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities US Spectrum.
- (10) Dne 22. prosince 2008 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Asia Pacific.
- (11) Dne 18. listopadu 2008 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Global 130/30.
- (12) Podfond je od 29. srpna 2008 registrován ve Švýcarsku.
- (13) V určitých případech (pokud došlo k pohlčení, zrušení nebo spuštění podfondu během posledních 12 měsíců, pokud došlo během posledních 12 měsíců ke spuštění nebo zrušení třídy akcií, nebo pokud se během posledních 12 měsíců významným způsobem zvýšila nebo snížila spravovaná aktiva v určité třídě akcií) nemusí poměry celkových výdajů vypočítané na roční bázi (referenční období = 12 měsíců) odrážet dané hodnoty.
- (14) Neinvestovaná třída akcií k 31. květnu 2009.



# INFORMACE PRO AKCIONÁŘE TÝKAJÍCÍ SE AKCIÍ DISTRIBUOVANÝCH VE ŠVÝCARSKU (NEAUDITOVANÉ)

## Výkonnost podfondů

| Název podfondu                                                 | Kategorie |     | Výkonnost<br>k 31/05 |         |         |
|----------------------------------------------------------------|-----------|-----|----------------------|---------|---------|
|                                                                |           |     | 2007                 | 2008    | 2009    |
| SGAM Fund / BONDS WORLD                                        | A         | USD | 1.76%                | 13.88%  | 2.57%   |
| SGAM Fund / BONDS WORLD                                        | AE        | EUR | -2.78%               | -1.26%  | 12.73%  |
| SGAM Fund / BONDS WORLD                                        | AS        | SGD | -                    | -       | -1.34%  |
| SGAM Fund / BONDS WORLD                                        | B         | USD | 2.21%                | 14.38%  | 2.99%   |
| SGAM Fund / BONDS WORLD                                        | F         | USD | 1.35%                | 13.42%  | 2.14%   |
| SGAM Fund / BONDS WORLD                                        | J         | USD | 2.21%                | 14.38%  | 2.99%   |
| SGAM Fund / BONDS WORLD                                        | O         | USD | 2.28%                | 14.97%  | 3.38%   |
| SGAM Fund / BONDS WORLD                                        | P         | USD | 1.68%                | -1.88%  | -3.61%  |
| SGAM Fund / BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS                   | A         | USD | 4.93%                | 6.20%   | 6.51%   |
| SGAM Fund / BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS                   | AE        | EUR | -                    | -8.04%  | 16.93%  |
| SGAM Fund / BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS                   | AH        | EUR | 3.38%                | 5.56%   | 7.33%   |
| SGAM Fund / BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS                   | B         | USD | 5.49%                | 6.69%   | 7.02%   |
| SGAM Fund / BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS                   | BH        | EUR | -                    | 6.13%   | 7.48%   |
| SGAM Fund / BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS                   | F         | USD | 4.53%                | 5.77%   | 6.09%   |
| SGAM Fund / BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS                   | FH        | EUR | -                    | 4.98%   | 6.61%   |
| SGAM Fund / BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS                   | J         | USD | 5.41%                | 6.66%   | 6.98%   |
| SGAM Fund / BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS                   | JH        | EUR | -                    | 5.90%   | 7.63%   |
| SGAM Fund / BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS                   | O         | USD | 1.53%                | 7.09%   | 7.41%   |
| SGAM Fund / BONDS EUROPE                                       | A         | EUR | 0.17%                | -0.21%  | 7.07%   |
| SGAM Fund / BONDS EUROPE                                       | B         | EUR | 0.62%                | 0.22%   | 7.53%   |
| SGAM Fund / BONDS EUROPE                                       | F         | EUR | -0.23%               | -0.61%  | 6.65%   |
| SGAM Fund / BONDS EUROPE                                       | J         | EUR | 0.62%                | 0.22%   | 7.53%   |
| SGAM Fund / BONDS EUROPE                                       | O         | EUR | 0.49%                | 0.63%   | 5.43%   |
| SGAM Fund / BONDS EURO                                         | A         | EUR | 0.18%                | 1.39%   | 7.21%   |
| SGAM Fund / BONDS EURO                                         | B         | EUR | 0.62%                | 1.84%   | 7.69%   |
| SGAM Fund / BONDS EURO                                         | F         | EUR | -0.23%               | 0.98%   | 6.79%   |
| SGAM Fund / BONDS EURO                                         | J         | EUR | 0.62%                | 1.83%   | 7.69%   |
| SGAM Fund / BONDS EURO                                         | O         | EUR | 1.02%                | 2.24%   | 8.12%   |
| SGAM Fund / BONDS EURO                                         | P         | EUR | 0.37%                | 1.60%   | 7.44%   |
| SGAM Fund / BONDS CHF <sup>(1)</sup>                           | A         | CHF | -0.79%               | 0.70%   | 7.17%   |
| SGAM Fund / BONDS CHF <sup>(1)</sup>                           | AE        | EUR | 5.78%                | 1.85%   | 16.98%  |
| SGAM Fund / BONDS CHF <sup>(1)</sup>                           | B         | CHF | -0.25%               | 1.23%   | -1.22%  |
| SGAM Fund / BONDS CHF <sup>(1)</sup>                           | F         | CHF | -1.05%               | 0.29%   | 6.88%   |
| SGAM Fund / BONDS EUROPE HIGH YIELD                            | A         | EUR | 9.22%                | -10.03% | -18.30% |
| SGAM Fund / BONDS EUROPE HIGH YIELD                            | AD        | EUR | 9.99%                | -9.68%  | -18.13% |
| SGAM Fund / BONDS EUROPE HIGH YIELD                            | B         | EUR | 9.81%                | -9.54%  | -17.87% |
| SGAM Fund / BONDS EUROPE HIGH YIELD                            | BD        | EUR | 9.66%                | -9.54%  | -17.87% |
| SGAM Fund / BONDS EUROPE HIGH YIELD                            | F         | EUR | 8.78%                | -10.38% | -18.63% |
| SGAM Fund / BONDS EUROPE HIGH YIELD                            | J         | EUR | 9.81%                | -9.54%  | -17.87% |
| SGAM Fund / BONDS EUROPE HIGH YIELD                            | O         | EUR | 10.69%               | -8.82%  | -17.22% |
| SGAM Fund / BONDS CONVERGING EUROPE                            | A         | EUR | 6.98%                | 6.35%   | -8.39%  |
| SGAM Fund / BONDS CONVERGING EUROPE                            | B         | EUR | 7.45%                | 6.83%   | -7.99%  |
| SGAM Fund / BONDS CONVERGING EUROPE                            | F         | EUR | 6.54%                | 5.93%   | -8.75%  |
| SGAM Fund / BONDS CONVERGING EUROPE                            | J         | EUR | 7.45%                | 6.82%   | -7.99%  |
| SGAM Fund / BONDS CONVERGING EUROPE                            | O         | EUR | 2.36%                | 7.46%   | -8.27%  |
| SGAM Fund / BONDS CONVERGING EUROPE                            | P         | EUR | 7.19%                | 6.58%   | -8.18%  |
| SGAM Fund / BONDS US MORTGAGE-BACKED SECURITIES <sup>(2)</sup> | A         | USD | 6.13%                | -8.46%  | 11.83%  |
| SGAM Fund / BONDS US MORTGAGE-BACKED SECURITIES <sup>(2)</sup> | AD        | USD | 6.16%                | -8.43%  | 12.14%  |
| SGAM Fund / BONDS US MORTGAGE-BACKED SECURITIES <sup>(2)</sup> | AE        | EUR | 1.68%                | -20.98% | 30.25%  |
| SGAM Fund / BONDS US MORTGAGE-BACKED SECURITIES <sup>(2)</sup> | AH        | EUR | 3.22%                | -9.15%  | 12.34%  |
| SGAM Fund / BONDS US MORTGAGE-BACKED SECURITIES <sup>(2)</sup> | B         | USD | 6.55%                | -8.13%  | 14.74%  |
| SGAM Fund / BONDS US MORTGAGE-BACKED SECURITIES <sup>(2)</sup> | BD        | USD | 6.03%                | -8.01%  | 12.53%  |
| SGAM Fund / BONDS US MORTGAGE-BACKED SECURITIES <sup>(2)</sup> | BH        | EUR | 3.82%                | -8.78%  | -2.20%  |
| SGAM Fund / BONDS US MORTGAGE-BACKED SECURITIES <sup>(2)</sup> | F         | USD | 5.70%                | -8.84%  | 11.41%  |
| SGAM Fund / BONDS US MORTGAGE-BACKED SECURITIES <sup>(2)</sup> | FH        | EUR | 2.67%                | -9.61%  | 11.84%  |
| SGAM Fund / BONDS US MORTGAGE-BACKED SECURITIES <sup>(2)</sup> | J         | USD | 6.55%                | -16.36% | -       |
| SGAM Fund / BONDS US MORTGAGE-BACKED SECURITIES <sup>(2)</sup> | JH        | EUR | 3.20%                | -8.92%  | 12.48%  |
| SGAM Fund / BONDS US MORTGAGE-BACKED SECURITIES <sup>(2)</sup> | O         | USD | 7.03%                | -7.71%  | 0.35%   |
| SGAM Fund / BONDS US MORTGAGE-BACKED SECURITIES <sup>(2)</sup> | OH        | EUR | 3.44%                | -       | -       |
| SGAM Fund / BONDS US MORTGAGE-BACKED SECURITIES <sup>(2)</sup> | PC        | USD | -                    | -       | 19.05%  |
| SGAM Fund / BONDS EURO CORPORATE                               | A         | EUR | 1.18%                | -1.89%  | -0.53%  |
| SGAM Fund / BONDS EURO CORPORATE                               | B         | EUR | 1.62%                | -1.47%  | -0.08%  |
| SGAM Fund / BONDS EURO CORPORATE                               | F         | EUR | 0.77%                | -2.29%  | -0.91%  |
| SGAM Fund / BONDS EURO CORPORATE                               | J         | EUR | 1.62%                | -1.47%  | -0.08%  |
| SGAM Fund / BONDS EURO CORPORATE                               | O         | EUR | 2.37%                | -1.08%  | 0.53%   |
| SGAM Fund / BONDS EURO CORPORATE                               | P         | EUR | 1.46%                | 0.05%   | 2.19%   |
| SGAM Fund / BONDS ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE                | A         | EUR | 2.64%                | 4.17%   | 0.51%   |

# INFORMACE PRO AKCIONÁŘE TÝKAJÍCÍ SE AKCIÍ DISTRIBUOVANÝCH VE ŠVÝCARSKU (NEAUDITOVANÉ)

## Výkonnost podfondů

| Název podfondu                                                | Kategorie |     | Výkonnost<br>k 31/05 |         |         |
|---------------------------------------------------------------|-----------|-----|----------------------|---------|---------|
|                                                               |           |     | 2007                 | 2008    | 2009    |
| SGAM Fund / BONDS ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE               | B         | EUR | 2.97%                | 4.41%   | 0.73%   |
| SGAM Fund / BONDS ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE               | F         | EUR | 2.25%                | 3.74%   | 0.10%   |
| SGAM Fund / BONDS ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE               | J         | EUR | 2.96%                | 4.41%   | 0.73%   |
| SGAM Fund / BONDS ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE               | O         | EUR | -                    | 3.21%   | 0.61%   |
| SGAM Fund / BONDS ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE               | P         | EUR | 2.90%                | 4.30%   | 0.74%   |
| SGAM Fund / BONDS EURO INFLATION LINKED                       | A         | EUR | 0.48%                | 5.95%   | 3.28%   |
| SGAM Fund / BONDS EURO INFLATION LINKED                       | B         | EUR | 0.72%                | 6.20%   | 3.55%   |
| SGAM Fund / BONDS EURO INFLATION LINKED                       | F         | EUR | 0.18%                | 5.61%   | 2.97%   |
| SGAM Fund / BONDS EURO INFLATION LINKED                       | J         | EUR | 0.72%                | 6.20%   | 3.53%   |
| SGAM Fund / BONDS EURO INFLATION LINKED                       | O         | EUR | 0.92%                | 1.38%   | 3.74%   |
| SGAM Fund / BONDS EURO INFLATION LINKED                       | P         | EUR | 0.58%                | 6.05%   | 3.38%   |
| SGAM Fund / BONDS ABSOLUTE RETURN CREDIT <sup>(3)</sup>       | A         | EUR | 2.99%                | -21.26% | -5.03%  |
| SGAM Fund / BONDS ABSOLUTE RETURN CREDIT <sup>(3)</sup>       | AD        | EUR | -                    | -20.11% | -4.90%  |
| SGAM Fund / BONDS ABSOLUTE RETURN CREDIT <sup>(3)</sup>       | B         | EUR | 3.23%                | -21.08% | -2.69%  |
| SGAM Fund / BONDS ABSOLUTE RETURN CREDIT <sup>(3)</sup>       | BD        | EUR | -                    | -20.12% | -4.73%  |
| SGAM Fund / BONDS ABSOLUTE RETURN CREDIT <sup>(3)</sup>       | F         | EUR | 1.96%                | -21.48% | -5.15%  |
| SGAM Fund / BONDS ABSOLUTE RETURN CREDIT <sup>(3)</sup>       | J         | EUR | 3.23%                | -14.52% | -       |
| SGAM Fund / BONDS ABSOLUTE RETURN CREDIT <sup>(3)</sup>       | JX        | EUR | 3.29%                | -20.97% | -2.67%  |
| SGAM Fund / BONDS ABSOLUTE RETURN CREDIT <sup>(3)</sup>       | O         | EUR | 3.44%                | -19.30% | -       |
| SGAM Fund / BONDS ABSOLUTE RETURN CREDIT <sup>(3)</sup>       | P         | EUR | 3.09%                | -21.50% | -3.01%  |
| SGAM Fund / BONDS EUROPE CONVERTIBLE                          | A         | EUR | -                    | -5.63%  | -4.40%  |
| SGAM Fund / BONDS EUROPE CONVERTIBLE                          | B         | EUR | -                    | -5.43%  | -3.98%  |
| SGAM Fund / BONDS EUROPE CONVERTIBLE                          | F         | EUR | -                    | -       | 2.14%   |
| SGAM Fund / BONDS EUROPE CONVERTIBLE                          | P         | EUR | -                    | -5.46%  | -4.44%  |
| SGAM Fund / BONDS GLOBAL MULTI STRATEGIES <sup>(4)</sup>      | A         | EUR | -                    | 2.44%   | 2.89%   |
| SGAM Fund / BONDS GLOBAL MULTI STRATEGIES <sup>(4)</sup>      | AS        | SGD | -                    | -       | 5.08%   |
| SGAM Fund / BONDS GLOBAL MULTI STRATEGIES <sup>(4)</sup>      | B         | EUR | -                    | 2.69%   | 3.24%   |
| SGAM Fund / BONDS GLOBAL MULTI STRATEGIES <sup>(4)</sup>      | F         | EUR | -                    | -       | 2.26%   |
| SGAM Fund / BONDS GLOBAL MULTI STRATEGIES <sup>(4)</sup>      | J         | EUR | -                    | 0.57%   | 3.32%   |
| SGAM Fund / BONDS GLOBAL MULTI STRATEGIES <sup>(4)</sup>      | O         | EUR | -                    | 1.32%   | -0.85%  |
| SGAM Fund / BONDS GLOBAL MULTI STRATEGIES <sup>(4)</sup>      | P         | EUR | -                    | 2.52%   | 2.65%   |
| SGAM Fund / EQUITIES GLOBAL                                   | A         | USD | 20.84%               | -9.84%  | -36.17% |
| SGAM Fund / EQUITIES GLOBAL                                   | AE        | EUR | 15.88%               | -21.93% | -29.92% |
| SGAM Fund / EQUITIES GLOBAL                                   | B         | USD | 22.00%               | -8.99%  | -35.57% |
| SGAM Fund / EQUITIES GLOBAL                                   | F         | USD | 19.63%               | -10.73% | -36.80% |
| SGAM Fund / EQUITIES GLOBAL                                   | J         | USD | 10.83%               | -8.98%  | -5.45%  |
| SGAM Fund / EQUITIES GLOBAL                                   | O         | USD | -                    | -6.59%  | -35.18% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN CONCENTRATED                       | A         | JPY | 8.58%                | -21.95% | -45.82% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN CONCENTRATED                       | AD        | JPY | 8.62%                | -21.95% | -45.83% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN CONCENTRATED                       | AE        | EUR | -2.35%               | -21.24% | -34.52% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN CONCENTRATED                       | AG        | CZK | -                    | -50.19% | -50.19% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN CONCENTRATED                       | AH        | EUR | 11.73%               | -21.04% | -48.83% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN CONCENTRATED                       | AZ        | PLN | -                    | -0.35%  | -48.42% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN CONCENTRATED                       | B         | JPY | 9.65%                | -21.06% | -44.82% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN CONCENTRATED                       | BD        | JPY | 9.74%                | -20.78% | -45.14% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN CONCENTRATED                       | BH        | EUR | 12.47%               | -20.09% | -48.27% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN CONCENTRATED                       | F         | JPY | 7.54%                | -22.67% | -46.42% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN CONCENTRATED                       | FH        | EUR | 10.54%               | -21.55% | -49.30% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN CONCENTRATED                       | J         | JPY | 9.65%                | -21.25% | -57.00% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN CONCENTRATED                       | JH        | EUR | 9.63%                | -11.29% | -48.32% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN CONCENTRATED                       | O         | JPY | 10.31%               | -20.74% | -44.99% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN CONCENTRATED                       | OH        | EUR | 13.42%               | -28.63% | -       |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN CONCENTRATED                       | P         | JPY | 9.23%                | -23.41% | -10.04% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN CONCENTRATED                       | PH        | JPY | 26.94%               | -21.28% | -2.82%  |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN CONCENTRATED GROWTH <sup>(5)</sup> | A         | JPY | 8.72%                | -21.44% | -49.93% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN CONCENTRATED GROWTH <sup>(5)</sup> | AE        | EUR | -2.35%               | 20.84%  | -36.35% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN CONCENTRATED GROWTH <sup>(5)</sup> | AH        | EUR | 11.73%               | -20.38% | -61.93% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN CONCENTRATED GROWTH <sup>(5)</sup> | B         | JPY | 9.74%                | -20.47% | -49.40% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN CONCENTRATED GROWTH <sup>(5)</sup> | BH        | EUR | 12.47%               | -19.62% | -51.78% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN CONCENTRATED GROWTH <sup>(5)</sup> | F         | JPY | 7.64%                | -22.17% | -50.39% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN CONCENTRATED GROWTH <sup>(5)</sup> | FH        | EUR | 10.54%               | -21.61% | -52.67% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN CONCENTRATED GROWTH <sup>(5)</sup> | J         | JPY | 9.74%                | -99.56% | -49.63% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN CONCENTRATED GROWTH <sup>(5)</sup> | JH        | EUR | 10.92%               | -19.62% | -51.81% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN CONCENTRATED GROWTH <sup>(5)</sup> | O         | JPY | 10.40%               | -20.24% | -49.24% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN CONCENTRATED GROWTH <sup>(5)</sup> | OH        | EUR | 4.36%                | -       | -       |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN CONCENTRATED GROWTH <sup>(5)</sup> | P         | JPY | 9.28%                | -20.86% | -4.14%  |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN CONCENTRATED GROWTH <sup>(5)</sup> | PH        | EUR | 10.87%               | -19.95% | -4.00%  |

# INFORMACE PRO AKCIONÁŘE TÝKAJÍCÍ SE AKCIÍ DISTRIBUOVANÝCH VE ŠVÝCARSKU (NEAUDITOVANÉ)

## Výkonnost podfondů

| Název podfondu                                 | Kategorie |     | Výkonnost<br>k 31/05 |         |         |
|------------------------------------------------|-----------|-----|----------------------|---------|---------|
|                                                |           |     | 2007                 | 2008    | 2009    |
| SGAM Fund / EQUITIES US LARGE CAP GROWTH       | A         | USD | 14.68%               | 4.12%   | -38.05% |
| SGAM Fund / EQUITIES US LARGE CAP GROWTH       | AD        | USD | 14.79%               | 4.23%   | -38.05% |
| SGAM Fund / EQUITIES US LARGE CAP GROWTH       | AE        | USD | 9.47%                | -9.85%  | -32.00% |
| SGAM Fund / EQUITIES US LARGE CAP GROWTH       | AH        | USD | 11.83%               | 2.62%   | -40.48% |
| SGAM Fund / EQUITIES US LARGE CAP GROWTH       | B         | USD | 15.63%               | 5.16%   | -29.87% |
| SGAM Fund / EQUITIES US LARGE CAP GROWTH       | BD        | USD | 15.64%               | 5.15%   | -37.71% |
| SGAM Fund / EQUITIES US LARGE CAP GROWTH       | BH        | USD | 12.95%               | 3.49%   | -40.09% |
| SGAM Fund / EQUITIES US LARGE CAP GROWTH       | F         | USD | 13.54%               | 3.09%   | -38.66% |
| SGAM Fund / EQUITIES US LARGE CAP GROWTH       | FH        | USD | 10.83%               | 1.13%   | -41.31% |
| SGAM Fund / EQUITIES US LARGE CAP GROWTH       | J         | USD | 15.75%               | 5.12%   | -48.92% |
| SGAM Fund / EQUITIES US LARGE CAP GROWTH       | JH        | EUR | -                    | 9.82%   | -46.91% |
| SGAM Fund / EQUITIES US LARGE CAP GROWTH       | JX        | EUR | 12.00%               | -9.13%  | -2.45%  |
| SGAM Fund / EQUITIES US LARGE CAP GROWTH       | O         | USD | 16.45%               | 5.77%   | -44.60% |
| SGAM Fund / EQUITIES US LARGE CAP GROWTH       | OH        | EUR | -                    | 15.33%  | -50.54% |
| SGAM Fund / EQUITIES US LARGE CAP GROWTH       | P         | USD | 15.25%               | 4.71%   | -37.51% |
| SGAM Fund / EQUITIES US LARGE CAP GROWTH       | PH        | USD | 12.26%               | 2.66%   | -40.26% |
| SGAM Fund / EQUITIES CONCENTRATED EUROPE       | A         | EUR | 21.33%               | -20.03% | -35.58% |
| SGAM Fund / EQUITIES CONCENTRATED EUROPE       | B         | EUR | 22.47%               | -19.28% | -34.98% |
| SGAM Fund / EQUITIES CONCENTRATED EUROPE       | F         | EUR | 20.12%               | -20.82% | -36.22% |
| SGAM Fund / EQUITIES CONCENTRATED EUROPE       | J         | EUR | 22.47%               | -19.28% | -34.98% |
| SGAM Fund / EQUITIES CONCENTRATED EUROPE       | O         | EUR | 23.20%               | -18.80% | -34.59% |
| SGAM Fund / EQUITIES CONCENTRATED EUROPE       | P         | EUR | 21.93%               | -19.63% | -35.25% |
| SGAM Fund / EQUITIES UK <sup>(6)</sup>         | A         | GBP | 13.57%               | -25.43% | -31.12% |
| SGAM Fund / EQUITIES UK <sup>(6)</sup>         | AE        | EUR | 14.98%               | 34.79%  | -40.79% |
| SGAM Fund / EQUITIES UK <sup>(6)</sup>         | AH        | EUR | 12.14%               | -26.05% | -1.84%  |
| SGAM Fund / EQUITIES UK <sup>(6)</sup>         | B         | GBP | 14.67%               | -24.62% | -3.93%  |
| SGAM Fund / EQUITIES UK <sup>(6)</sup>         | BH        | EUR | 13.09%               | -25.09% | -1.95%  |
| SGAM Fund / EQUITIES UK <sup>(6)</sup>         | F         | GBP | 12.44%               | -26.16% | -31.54% |
| SGAM Fund / EQUITIES UK <sup>(6)</sup>         | J         | GBP | 14.64%               | -19.27% | -       |
| SGAM Fund / EQUITIES UK <sup>(6)</sup>         | O         | GBP | 15.32%               | -24.27% | -18.69% |
| SGAM Fund / EQUITIES UK <sup>(6)</sup>         | OH        | EUR | 13.32%               | -19.95% | -       |
| SGAM Fund / EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES  | A         | USD | 40.03%               | 6.52%   | -32.55% |
| SGAM Fund / EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES  | AD        | USD | 40.95%               | 6.47%   | -32.50% |
| SGAM Fund / EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES  | AE        | USD | 33.26%               | -6.37%  | -25.52% |
| SGAM Fund / EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES  | AS        | SGD | -                    | -       | 15.38%  |
| SGAM Fund / EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES  | B         | USD | 41.37%               | 7.47%   | -31.84% |
| SGAM Fund / EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES  | BD        | USD | 41.27%               | 7.65%   | -31.67% |
| SGAM Fund / EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES  | F         | USD | 38.62%               | 5.41%   | -33.37% |
| SGAM Fund / EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES  | J         | USD | -                    | -2.78%  | -31.93% |
| SGAM Fund / EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES  | O         | USD | 42.20%               | 8.16%   | -31.52% |
| SGAM Fund / EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES  | P         | USD | 10.56%               | 5.62%   | -       |
| SGAM Fund / EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES | A         | USD | 26.72%               | 22.18%  | -38.10% |
| SGAM Fund / EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES | AE        | EUR | 21.75%               | 7.53%   | -32.04% |
| SGAM Fund / EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES | B         | USD | 28.32%               | 23.72%  | -36.77% |
| SGAM Fund / EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES | F         | USD | 25.47%               | 20.98%  | -38.85% |
| SGAM Fund / EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES | J         | USD | 28.31%               | 23.70%  | -37.42% |
| SGAM Fund / EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES | O         | USD | 29.34%               | 24.69%  | -36.83% |
| SGAM Fund / EQUITIES CHINA                     | A         | USD | 65.67%               | 13.51%  | -26.25% |
| SGAM Fund / EQUITIES CHINA                     | AD        | USD | 65.72%               | 13.44%  | -26.22% |
| SGAM Fund / EQUITIES CHINA                     | AE        | EUR | 55.44%               | -0.46%  | -18.54% |
| SGAM Fund / EQUITIES CHINA                     | AG        | CZK | -                    | -16.27% | -27.33% |
| SGAM Fund / EQUITIES CHINA                     | AS        | SGD | -                    | -       | 15.03%  |
| SGAM Fund / EQUITIES CHINA                     | AK        | USD | 3.35%                | -       | -       |
| SGAM Fund / EQUITIES CHINA                     | AZ        | PLN | -                    | -17.59% | -27.15% |
| SGAM Fund / EQUITIES CHINA                     | B         | USD | 67.56%               | 14.88%  | -25.32% |
| SGAM Fund / EQUITIES CHINA                     | BD        | USD | 69.36%               | 14.90%  | -25.08% |
| SGAM Fund / EQUITIES CHINA                     | F         | USD | 62.96%               | 12.39%  | -27.04% |
| SGAM Fund / EQUITIES CHINA                     | J         | USD | 67.50%               | 14.88%  | -25.33% |
| SGAM Fund / EQUITIES CHINA                     | JX        | USD | 69.58%               | 14.74%  | -10.53% |
| SGAM Fund / EQUITIES CHINA                     | O         | USD | -                    | -       | 26.08%  |
| SGAM Fund / EQUITIES CHINA                     | P         | USD | 65.77%               | 14.03%  | -25.88% |
| SGAM Fund / EQUITIES GOLD MINES                | A         | USD | -1.33%               | 19.31%  | -9.18%  |
| SGAM Fund / EQUITIES GOLD MINES                | AE        | EUR | -2.40%               | 3.30%   | -0.15%  |
| SGAM Fund / EQUITIES GOLD MINES                | B         | USD | -0.10%               | 20.79%  | -8.05%  |
| SGAM Fund / EQUITIES GOLD MINES                | F         | USD | -2.31%               | 18.13%  | -10.08% |
| SGAM Fund / EQUITIES GOLD MINES                | J         | USD | -0.10%               | 20.98%  | -8.03%  |
| SGAM Fund / EQUITIES GOLD MINES                | P         | USD | -                    | -11.92% | 16.56%  |

# INFORMACE PRO AKCIONÁŘE TÝKAJÍCÍ SE AKCIÍ DISTRIBUOVANÝCH VE ŠVÝCARSKU (NEAUDITOVANÉ)

Výkonnost podfondů

| Název podfondu                                        | Kategorie |     | Výkonnost<br>k 31/05 |         |         |
|-------------------------------------------------------|-----------|-----|----------------------|---------|---------|
|                                                       |           |     | 2007                 | 2008    | 2009    |
| SGAM Fund / EQUITIES EMERGING EUROPE                  | A         | EUR | 26.32%               | 5.61%   | -56.51% |
| SGAM Fund / EQUITIES EMERGING EUROPE                  | AD        | EUR | 26.41%               | 5.68%   | -56.29% |
| SGAM Fund / EQUITIES EMERGING EUROPE                  | B         | EUR | 27.89%               | 6.93%   | -55.97% |
| SGAM Fund / EQUITIES EMERGING EUROPE                  | BD        | EUR | 27.49%               | 6.99%   | -55.83% |
| SGAM Fund / EQUITIES EMERGING EUROPE                  | F         | EUR | 25.06%               | 4.57%   | -56.95% |
| SGAM Fund / EQUITIES EMERGING EUROPE                  | J         | EUR | 27.89%               | 6.92%   | -55.95% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROLAND CYCLICALS               | A         | EUR | 22.95%               | -8.22%  | -33.84% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROLAND CYCLICALS               | B         | EUR | 24.12%               | -7.59%  | -33.22% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROLAND CYCLICALS               | F         | EUR | 21.74%               | -8.64%  | -34.53% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROLAND CYCLICALS               | J         | EUR | 24.12%               | -7.53%  | -33.23% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROLAND CYCLICALS               | O         | EUR | 24.87%               | -6.77%  | -32.87% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROLAND CYCLICALS               | P         | EUR | 29.31%               | -7.96%  | -33.53% |
| SGAM Fund / EQUITIES GLOBAL ENERGY                    | A         | USD | 17.19%               | 30.89%  | -44.05% |
| SGAM Fund / EQUITIES GLOBAL ENERGY                    | AE        | EUR | 12.36%               | 13.33%  | -38.57% |
| SGAM Fund / EQUITIES GLOBAL ENERGY                    | B         | USD | 18.37%               | 32.17%  | -43.46% |
| SGAM Fund / EQUITIES GLOBAL ENERGY                    | F         | USD | 16.03%               | 29.59%  | -44.61% |
| SGAM Fund / EQUITIES GLOBAL ENERGY                    | J         | USD | 18.30%               | 32.12%  | -43.53% |
| SGAM Fund / EQUITIES GLOBAL ENERGY                    | P         | USD | 14.45%               | 31.53%  | -43.77% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROLAND FINANCIAL               | A         | EUR | 18.48%               | -26.30% | -40.98% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROLAND FINANCIAL               | B         | EUR | 19.59%               | -25.58% | -40.45% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROLAND FINANCIAL               | F         | EUR | 17.29%               | -27.18% | -41.58% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROLAND FINANCIAL               | J         | EUR | 19.59%               | -25.57% | -40.40% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROLAND FINANCIAL               | O         | EUR | -1.11%               | -25.11% | -62.69% |
| SGAM Fund / EQUITIES GLOBAL TECHNOLOGY <sup>(7)</sup> | A         | USD | 12.95%               | -8.15%  | -34.67% |
| SGAM Fund / EQUITIES GLOBAL TECHNOLOGY <sup>(7)</sup> | AE        | EUR | 4.74%                | -20.47% | -21.92% |
| SGAM Fund / EQUITIES GLOBAL TECHNOLOGY <sup>(7)</sup> | B         | USD | 14.36%               | -7.01%  | -33.94% |
| SGAM Fund / EQUITIES GLOBAL TECHNOLOGY <sup>(7)</sup> | F         | USD | 11.83%               | -9.06%  | -35.26% |
| SGAM Fund / EQUITIES GLOBAL TECHNOLOGY <sup>(7)</sup> | J         | USD | 14.36%               | -7.01%  | -33.60% |
| SGAM Fund / EQUITIES GLOBAL TECHNOLOGY <sup>(7)</sup> | O         | USD | 8.73%                | -15.26% | -53.03% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROLAND                         | A         | EUR | 24.80%               | -21.40% | -36.32% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROLAND                         | B         | EUR | 25.97%               | -20.66% | -35.72% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROLAND                         | F         | EUR | 23.54%               | -22.18% | -36.95% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROLAND                         | J         | EUR | 25.97%               | -20.66% | -35.72% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROLAND                         | O         | EUR | 26.73%               | -20.19% | -35.32% |
| SGAM Fund / EQUITIES US SMALL CAP VALUE               | A         | USD | 11.92%               | -17.76% | -45.14% |
| SGAM Fund / EQUITIES US SMALL CAP VALUE               | AE        | EUR | 7.25%                | -28.77% | -39.77% |
| SGAM Fund / EQUITIES US SMALL CAP VALUE               | AH        | EUR | 10.06%               | -18.74% | -47.53% |
| SGAM Fund / EQUITIES US SMALL CAP VALUE               | B         | USD | 13.35%               | -16.58% | -4.39%  |
| SGAM Fund / EQUITIES US SMALL CAP VALUE               | BH        | EUR | 11.48%               | -17.48% | -46.42% |
| SGAM Fund / EQUITIES US SMALL CAP VALUE               | F         | USD | 10.85%               | -18.56% | -45.69% |
| SGAM Fund / EQUITIES US SMALL CAP VALUE               | FH        | EUR | 8.87%                | -19.38% | -47.91% |
| SGAM Fund / EQUITIES US SMALL CAP VALUE               | J         | USD | 13.30%               | -16.75% | -44.46% |
| SGAM Fund / EQUITIES US SMALL CAP VALUE               | JH        | EUR | 12.18%               | -16.90% | -56.71% |
| SGAM Fund / EQUITIES US SMALL CAP VALUE               | JX        | USD | 12.93%               | -16.43% | -4.36%  |
| SGAM Fund / EQUITIES US SMALL CAP VALUE               | O         | USD | 13.93%               | -16.08% | -53.66% |
| SGAM Fund / EQUITIES US SMALL CAP VALUE               | P         | USD | 12.58%               | -17.16% | 3.83%   |
| SGAM Fund / EQUITIES US SMALL CAP VALUE               | PH        | EUR | 10.05%               | -17.84% | -4.58%  |
| SGAM Fund / EQUITIES US RELATIVE VALUE                | A         | USD | 20.12%               | -16.45% | -39.62% |
| SGAM Fund / EQUITIES US RELATIVE VALUE                | AD        | USD | 20.12%               | -16.45% | -39.62% |
| SGAM Fund / EQUITIES US RELATIVE VALUE                | AE        | EUR | 15.04%               | -27.66% | -33.71% |
| SGAM Fund / EQUITIES US RELATIVE VALUE                | AG        | CZK | -                    | -3.24%  | -42.82% |
| SGAM Fund / EQUITIES US RELATIVE VALUE                | AH        | EUR | 17.42%               | -17.12% | -41.17% |
| SGAM Fund / EQUITIES US RELATIVE VALUE                | AZ        | USD | -                    | 12.06%  | -59.99% |
| SGAM Fund / EQUITIES US RELATIVE VALUE                | B         | USD | 21.24%               | -15.67% | -39.06% |
| SGAM Fund / EQUITIES US RELATIVE VALUE                | BD        | USD | 21.24%               | -15.67% | -39.06% |
| SGAM Fund / EQUITIES US RELATIVE VALUE                | BH        | EUR | 18.54%               | -16.27% | -40.59% |
| SGAM Fund / EQUITIES US RELATIVE VALUE                | F         | USD | 18.93%               | -17.28% | -40.22% |
| SGAM Fund / EQUITIES US RELATIVE VALUE                | FH        | EUR | 16.39%               | -17.98% | -41.82% |
| SGAM Fund / EQUITIES US RELATIVE VALUE                | J         | USD | 21.24%               | -15.67% | -39.06% |
| SGAM Fund / EQUITIES US RELATIVE VALUE                | JH        | EUR | 18.51%               | -16.35% | -40.62% |
| SGAM Fund / EQUITIES US RELATIVE VALUE                | JX        | USD | 21.70%               | -15.45% | -5.04%  |
| SGAM Fund / EQUITIES US RELATIVE VALUE                | O         | USD | 21.95%               | -15.17% | -38.69% |
| SGAM Fund / EQUITIES US RELATIVE VALUE                | OH        | EUR | 19.18%               | -15.89% | -40.29% |
| SGAM Fund / EQUITIES US RELATIVE VALUE                | P         | USD | 20.72%               | -16.04% | -39.32% |
| SGAM Fund / EQUITIES US RELATIVE VALUE                | PD        | USD | 21.41%               | -15.87% | -5.05%  |
| SGAM Fund / EQUITIES US RELATIVE VALUE                | PH        | EUR | 18.00%               | -16.63% | -40.83% |
| SGAM Fund / EQUITIES US RELATIVE VALUE                | X         | USD | -                    | -2.62%  | -38.69% |
| SGAM Fund / EQUITIES US RELATIVE VALUE                | XE        | EUR | -                    | -9.85%  | -33.18% |

# INFORMACE PRO AKCIONÁŘE TÝKAJÍCÍ SE AKCIÍ DISTRIBUOVANÝCH VE ŠVÝCARSKU (NEAUDITOVANÉ)

## Výkonnost podfondů

| Název podfondu                                       | Kategorie |     | Výkonnost<br>k 31/05 |         |         |
|------------------------------------------------------|-----------|-----|----------------------|---------|---------|
|                                                      |           |     | 2007                 | 2008    | 2009    |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROLAND MID CAP <sup>(8)</sup> | A         | EUR | 25.54%               | -19.78% | -46.58% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROLAND MID CAP <sup>(8)</sup> | B         | EUR | 26.73%               | -19.04% | -46.12% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROLAND MID CAP <sup>(8)</sup> | F         | EUR | 24.36%               | -20.58% | -47.08% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROLAND MID CAP <sup>(8)</sup> | J         | EUR | 26.80%               | -43.85% | -       |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROLAND MID CAP <sup>(8)</sup> | JX        | EUR | 27.47%               | -18.78% | -3.82%  |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROLAND MID CAP <sup>(8)</sup> | P         | EUR | 25.25%               | -19.64% | -3.84%  |
| SGAM Fund / EQUITIES US CONCENTRATED CORE            | A         | USD | 8.07%                | -2.89%  | -25.59% |
| SGAM Fund / EQUITIES US CONCENTRATED CORE            | AD        | USD | 8.08%                | -2.90%  | -25.58% |
| SGAM Fund / EQUITIES US CONCENTRATED CORE            | AE        | EUR | 2.86%                | -15.92% | -18.30% |
| SGAM Fund / EQUITIES US CONCENTRATED CORE            | AH        | EUR | 5.37%                | -4.11%  | -27.98% |
| SGAM Fund / EQUITIES US CONCENTRATED CORE            | B         | USD | 9.42%                | -1.69%  | -24.91% |
| SGAM Fund / EQUITIES US CONCENTRATED CORE            | BD        | USD | 9.53%                | -1.55%  | -24.93% |
| SGAM Fund / EQUITIES US CONCENTRATED CORE            | BH        | EUR | 7.62%                | -3.04%  | -3.19%  |
| SGAM Fund / EQUITIES US CONCENTRATED CORE            | F         | USD | 7.00%                | -3.86%  | -26.33% |
| SGAM Fund / EQUITIES US CONCENTRATED CORE            | FH        | EUR | 5.14%                | -4.26%  | 13.22%  |
| SGAM Fund / EQUITIES US CONCENTRATED CORE            | J         | USD | 9.42%                | -1.69%  | -24.67% |
| SGAM Fund / EQUITIES US CONCENTRATED CORE            | JH        | EUR | 7.45%                | -3.26%  | -37.30% |
| SGAM Fund / EQUITIES US CONCENTRATED CORE            | JX        | USD | 9.47%                | -1.57%  | -4.36%  |
| SGAM Fund / EQUITIES US CONCENTRATED CORE            | O         | USD | 10.29%               | -0.90%  | -8.22%  |
| SGAM Fund / EQUITIES US CONCENTRATED CORE            | OH        | EUR | 5.73%                | -4.85%  | -       |
| SGAM Fund / EQUITIES US CONCENTRATED CORE            | P         | USD | 8.61%                | -2.40%  | -25.20% |
| SGAM Fund / EQUITIES US CONCENTRATED CORE            | PD        | USD | 8.96%                | -2.16%  | -25.91% |
| SGAM Fund / EQUITIES US CONCENTRATED CORE            | PH        | EUR | 6.37%                | -3.94%  | -4.30%  |
| SGAM Fund / EQUITIES US MID CAP GROWTH               | A         | USD | 13.44%               | 11.92%  | -39.66% |
| SGAM Fund / EQUITIES US MID CAP GROWTH               | AD        | USD | 13.44%               | 12.19%  | -39.71% |
| SGAM Fund / EQUITIES US MID CAP GROWTH               | AE        | EUR | 8.97%                | -2.73%  | -33.81% |
| SGAM Fund / EQUITIES US MID CAP GROWTH               | AH        | EUR | 11.83%               | 10.78%  | -42.16% |
| SGAM Fund / EQUITIES US MID CAP GROWTH               | B         | USD | 14.50%               | 13.24%  | -38.76% |
| SGAM Fund / EQUITIES US MID CAP GROWTH               | BD        | USD | 14.42%               | 13.38%  | -38.83% |
| SGAM Fund / EQUITIES US MID CAP GROWTH               | BH        | EUR | 12.44%               | 11.98%  | -41.27% |
| SGAM Fund / EQUITIES US MID CAP GROWTH               | F         | USD | 12.31%               | 11.11%  | -40.31% |
| SGAM Fund / EQUITIES US MID CAP GROWTH               | FH        | EUR | 10.26%               | 8.16%   | -41.76% |
| SGAM Fund / EQUITIES US MID CAP GROWTH               | J         | USD | 14.54%               | 12.75%  | -39.11% |
| SGAM Fund / EQUITIES US MID CAP GROWTH               | JH        | EUR | 12.82%               | 12.82%  | -31.40% |
| SGAM Fund / EQUITIES US MID CAP GROWTH               | JX        | USD | 14.44%               | 13.36%  | -5.15%  |
| SGAM Fund / EQUITIES US MID CAP GROWTH               | O         | USD | 9.97%                | 5.05%   | -43.07% |
| SGAM Fund / EQUITIES US MID CAP GROWTH               | OH        | EUR | -5.85%               | -       | -       |
| SGAM Fund / EQUITIES US MID CAP GROWTH               | P         | USD | 14.00%               | 12.59%  | -5.16%  |
| SGAM Fund / EQUITIES US MID CAP GROWTH               | PH        | EUR | 12.40%               | 12.18%  | -5.32%  |
| SGAM Fund / EQUITIES US MULTI STRATEGIES             | A         | USD | 15.58%               | -5.53%  | -38.89% |
| SGAM Fund / EQUITIES US MULTI STRATEGIES             | AD        | USD | 15.57%               | -5.53%  | -38.89% |
| SGAM Fund / EQUITIES US MULTI STRATEGIES             | AE        | EUR | 10.57%               | -18.20% | -32.91% |
| SGAM Fund / EQUITIES US MULTI STRATEGIES             | AH        | EUR | 12.94%               | -6.88%  | -41.05% |
| SGAM Fund / EQUITIES US MULTI STRATEGIES             | B         | USD | 17.01%               | -4.36%  | -38.00% |
| SGAM Fund / EQUITIES US MULTI STRATEGIES             | BD        | USD | 17.22%               | -4.26%  | -37.62% |
| SGAM Fund / EQUITIES US MULTI STRATEGIES             | BH        | EUR | 15.48%               | -5.40%  | -3.83%  |
| SGAM Fund / EQUITIES US MULTI STRATEGIES             | F         | USD | 14.42%               | -6.47%  | -39.49% |
| SGAM Fund / EQUITIES US MULTI STRATEGIES             | FH        | EUR | 11.64%               | -7.73%  | -41.76% |
| SGAM Fund / EQUITIES US MULTI STRATEGIES             | J         | USD | 17.01%               | -4.36%  | -1.73%  |
| SGAM Fund / EQUITIES US MULTI STRATEGIES             | JH        | EUR | -12.27%              | -       | -       |
| SGAM Fund / EQUITIES US MULTI STRATEGIES             | JX        | USD | 17.58%               | -4.22%  | -3.84%  |
| SGAM Fund / EQUITIES US MULTI STRATEGIES             | O         | USD | 17.80%               | -3.60%  | -31.15% |
| SGAM Fund / EQUITIES US MULTI STRATEGIES             | OH        | EUR | 16.59%               | -4.64%  | 6.34%   |
| SGAM Fund / EQUITIES US MULTI STRATEGIES             | P         | USD | 16.15%               | -5.06%  | -38.59% |
| SGAM Fund / EQUITIES US MULTI STRATEGIES             | PD        | USD | 15.99%               | -4.96%  | -3.84%  |
| SGAM Fund / EQUITIES US MULTI STRATEGIES             | PH        | EUR | 14.54%               | -6.47%  | -3.97%  |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN SMALL CAP                 | A         | JPY | -19.89%              | -34.30% | -32.39% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN SMALL CAP                 | AE        | EUR | -26.83%              | -33.77% | -18.32% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN SMALL CAP                 | AH        | EUR | -16.03%              | -33.38% | -34.60% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN SMALL CAP                 | B         | JPY | -18.88%              | -32.98% | -2.92%  |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN SMALL CAP                 | BH        | EUR | -18.96%              | -32.32% | -2.82%  |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN SMALL CAP                 | F         | JPY | -20.68%              | -34.94% | -33.10% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN SMALL CAP                 | FH        | EUR | -16.76%              | -33.82% | -35.24% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN SMALL CAP                 | J         | JPY | -18.89%              | -39.81% | -       |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN SMALL CAP                 | JX        | JPY | -18.61%              | -33.02% | -2.89%  |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN SMALL CAP                 | O         | JPY | -18.24%              | -0.40%  | -       |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN SMALL CAP                 | OH        | EUR | -11.09%              | -       | -       |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN SMALL CAP                 | P         | JPY | -19.48%              | -33.71% | -2.95%  |

# INFORMACE PRO AKCIONÁŘE TÝKAJÍCÍ SE AKCIÍ DISTRIBUOVANÝCH VE ŠVÝCARSKU (NEAUDITOVANÉ)

## Výkonnost podfondů

| Název podfondu                                  | Kategorie |     | Výkonnost<br>k 31/05 |         |         |
|-------------------------------------------------|-----------|-----|----------------------|---------|---------|
|                                                 |           |     | 2007                 | 2008    | 2009    |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN SMALL CAP            | PH        | EUR | -15.69%              | -33.00% | -33.47% |
| SGAM Fund / EQUITIES US FOCUSED                 | A         | USD | 9.01%                | -18.98% | -42.72% |
| SGAM Fund / EQUITIES US FOCUSED                 | AD        | USD | 9.00%                | -19.02% | -42.53% |
| SGAM Fund / EQUITIES US FOCUSED                 | AE        | EUR | 6.10%                | -29.48% | -36.29% |
| SGAM Fund / EQUITIES US FOCUSED                 | AH        | EUR | 7.23%                | -19.46% | -44.34% |
| SGAM Fund / EQUITIES US FOCUSED                 | B         | USD | 10.22%               | -17.80% | -41.54% |
| SGAM Fund / EQUITIES US FOCUSED                 | BD        | USD | 10.26%               | -17.80% | -41.49% |
| SGAM Fund / EQUITIES US FOCUSED                 | BH        | EUR | 8.90%                | -19.07% | -3.01%  |
| SGAM Fund / EQUITIES US FOCUSED                 | F         | USD | 8.06%                | -19.78% | -43.29% |
| SGAM Fund / EQUITIES US FOCUSED                 | FH        | EUR | 6.46%                | -20.40% | -44.87% |
| SGAM Fund / EQUITIES US FOCUSED                 | J         | USD | -                    | -       | -37.05% |
| SGAM Fund / EQUITIES US FOCUSED                 | JH        | EUR | -                    | -       | -43.35% |
| SGAM Fund / EQUITIES US FOCUSED                 | JX        | USD | 10.24%               | -17.68% | -4.33%  |
| SGAM Fund / EQUITIES US FOCUSED                 | O         | USD | -                    | -       | -38.35% |
| SGAM Fund / EQUITIES US FOCUSED                 | OH        | EUR | -                    | 7.78%   | -43.30% |
| SGAM Fund / EQUITIES US FOCUSED                 | P         | USD | 10.59%               | -18.39% | 9.16%   |
| SGAM Fund / EQUITIES US FOCUSED                 | PH        | EUR | 7.45%                | -19.06% | -2.96%  |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN TARGET               | A         | JPY | 0.58%                | -18.63% | -14.29% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN TARGET               | AE        | EUR | -4.55%               | -2.31%  | -       |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN TARGET               | AH        | EUR | 2.39%                | -17.38% | -16.92% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN TARGET               | B         | JPY | 1.83%                | -17.62% | -13.22% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN TARGET               | F         | JPY | -0.40%               | -19.42% | -15.09% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN TARGET               | J         | JPY | 1.83%                | -17.76% | -13.35% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN TARGET               | JX        | JPY | 1.96%                | -17.33% | -0.39%  |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN TARGET               | O         | JPY | 2.65%                | -16.97% | -12.52% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN TARGET               | P         | JPY | 1.07%                | -18.23% | -13.82% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROLAND SMALL CAP         | A         | EUR | 30.05%               | -21.60% | -35.11% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROLAND SMALL CAP         | B         | EUR | 31.67%               | -20.43% | -34.16% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROLAND SMALL CAP         | F         | EUR | 28.74%               | -22.31% | -35.84% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROLAND SMALL CAP         | J         | EUR | 31.67%               | -20.64% | -34.35% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROLAND SMALL CAP         | O         | EUR | 32.73%               | -19.74% | -33.86% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROLAND SMALL CAP         | P         | EUR | 30.71%               | -21.19% | -34.82% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES       | A         | EUR | 23.91%               | -20.17% | -35.45% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES       | B         | EUR | 25.47%               | -19.01% | -34.65% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES       | F         | EUR | 22.62%               | -20.79% | -36.09% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES       | J         | EUR | 25.47%               | -19.01% | -34.65% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES       | JX        | EUR | 26.22%               | -18.89% | -5.16%  |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES       | O         | EUR | 26.49%               | -18.36% | -34.13% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES       | P         | EUR | 24.53%               | -19.59% | -35.13% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROLAND VALUE             | A         | EUR | 28.21%               | -17.00% | -32.70% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROLAND VALUE             | AG        | CZK | -                    | -87.59% | -35.37% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROLAND VALUE             | AZ        | PLN | -                    | -80.02% | -34.23% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROLAND VALUE             | B         | EUR | 29.80%               | -15.98% | -31.86% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROLAND VALUE             | F         | EUR | 26.86%               | -17.84% | -33.36% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROLAND VALUE             | J         | EUR | 29.81%               | -15.98% | -31.87% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROLAND VALUE             | JX        | EUR | 30.51%               | -15.77% | -5.53%  |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROLAND VALUE             | O         | EUR | 30.85%               | -15.31% | -31.32% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROLAND VALUE             | P         | EUR | 28.86%               | -16.59% | -32.36% |
| SGAM Fund / EQUITIES CONCENTRATED EUROLAND      | A         | EUR | 27.04%               | -21.36% | -32.99% |
| SGAM Fund / EQUITIES CONCENTRATED EUROLAND      | B         | EUR | 28.55%               | -20.44% | -32.16% |
| SGAM Fund / EQUITIES CONCENTRATED EUROLAND      | F         | EUR | 25.93%               | -22.20% | -33.65% |
| SGAM Fund / EQUITIES CONCENTRATED EUROLAND      | J         | EUR | 28.65%               | -20.45% | -32.15% |
| SGAM Fund / EQUITIES CONCENTRATED EUROLAND      | JX        | EUR | 28.66%               | -20.07% | -5.28%  |
| SGAM Fund / EQUITIES CONCENTRATED EUROLAND      | O         | EUR | 29.67%               | -19.82% | -31.61% |
| SGAM Fund / EQUITIES CONCENTRATED EUROLAND      | P         | EUR | 27.07%               | -20.87% | -5.31%  |
| SGAM Fund / EQUITIES INDIA                      | A         | USD | 50.81%               | 5.12%   | -21.42% |
| SGAM Fund / EQUITIES INDIA                      | AD        | USD | 50.99%               | 5.11%   | -21.40% |
| SGAM Fund / EQUITIES INDIA                      | AE        | EUR | 40.10%               | -9.39%  | -12.26% |
| SGAM Fund / EQUITIES INDIA                      | AG        | CZK | -                    | -25.85% | -21.76% |
| SGAM Fund / EQUITIES INDIA                      | AZ        | PLN | -                    | -26.73% | -20.67% |
| SGAM Fund / EQUITIES INDIA                      | B         | USD | 53.36%               | 6.42%   | -20.49% |
| SGAM Fund / EQUITIES INDIA                      | BD        | USD | 52.94%               | 6.47%   | -20.08% |
| SGAM Fund / EQUITIES INDIA                      | F         | USD | -                    | 3.97%   | -22.11% |
| SGAM Fund / EQUITIES INDIA                      | J         | USD | 52.89%               | 6.40%   | -20.50% |
| SGAM Fund / EQUITIES INDIA                      | JX        | USD | 53.77%               | 6.45%   | -9.76%  |
| SGAM Fund / EQUITIES INDIA                      | P         | USD | 51.74%               | 5.54%   | -21.08% |
| SGAM Fund / EQUITIES US SPECTRUM <sup>(9)</sup> | A         | USD | 19.45%               | -11.15% | -40.39% |

# INFORMACE PRO AKCIONÁŘE TÝKAJÍCÍ SE AKCIÍ DISTRIBUOVANÝCH VE ŠVÝCARSKU (NEAUDITOVANÉ)

## Výkonnost podfondů

| Název podfondu                                     | Kategorie |     | Výkonnost<br>k 31/05 |         |         |
|----------------------------------------------------|-----------|-----|----------------------|---------|---------|
|                                                    |           |     | 2007                 | 2008    | 2009    |
| SGAM Fund / EQUITIES US SPECTRUM <sup>(9)</sup>    | AD        | USD | 19.29%               | -11.00% | -40.25% |
| SGAM Fund / EQUITIES US SPECTRUM <sup>(9)</sup>    | AE        | EUR | 15.94%               | -23.07% | -30.90% |
| SGAM Fund / EQUITIES US SPECTRUM <sup>(9)</sup>    | AH        | EUR | 17.05%               | -12.28% | -42.10% |
| SGAM Fund / EQUITIES US SPECTRUM <sup>(9)</sup>    | B         | USD | 20.45%               | -10.32% | -39.79% |
| SGAM Fund / EQUITIES US SPECTRUM <sup>(9)</sup>    | BD        | USD | 20.52%               | -10.23% | -39.78% |
| SGAM Fund / EQUITIES US SPECTRUM <sup>(9)</sup>    | BH        | EUR | 16.57%               | -11.08% | -3.65%  |
| SGAM Fund / EQUITIES US SPECTRUM <sup>(9)</sup>    | F         | USD | -                    | -0.05%  | -40.89% |
| SGAM Fund / EQUITIES US SPECTRUM <sup>(9)</sup>    | J         | USD | 7.69%                | -10.32% | -39.62% |
| SGAM Fund / EQUITIES US SPECTRUM <sup>(9)</sup>    | JH        | EUR | 6.23%                | -11.17% | -41.78% |
| SGAM Fund / EQUITIES US SPECTRUM <sup>(9)</sup>    | O         | USD | 7.32%                | -9.78%  | -39.44% |
| SGAM Fund / EQUITIES US SPECTRUM <sup>(9)</sup>    | OH        | EUR | 6.58%                | -10.70% | -41.36% |
| SGAM Fund / EQUITIES ASIA PACIFIC <sup>(10)</sup>  | A         | USD | 31.70%               | 3.92%   | -44.03% |
| SGAM Fund / EQUITIES ASIA PACIFIC <sup>(10)</sup>  | AE        | EUR | 22.85%               | -8.85%  | -38.62% |
| SGAM Fund / EQUITIES ASIA PACIFIC <sup>(10)</sup>  | B         | USD | 32.38%               | 4.91%   | -43.67% |
| SGAM Fund / EQUITIES ASIA PACIFIC <sup>(10)</sup>  | F         | USD | -                    | -0.80%  | -44.31% |
| SGAM Fund / EQUITIES ASIA PACIFIC <sup>(10)</sup>  | P         | USD | 32.38%               | 4.47%   | -6.66%  |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN COREALPHA               | A         | JPY | 11.44%               | -13.62% | -23.80% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN COREALPHA               | AD        | JPY | -                    | -0.46%  | -24.21% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN COREALPHA               | AE        | EUR | -                    | -13.51% | -7.90%  |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN COREALPHA               | AH        | EUR | -                    | -14.02% | -27.87% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN COREALPHA               | B         | JPY | -                    | -3.29%  | -23.08% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN COREALPHA               | BD        | JPY | -                    | -0.07%  | -23.19% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN COREALPHA               | BH        | JPY | -                    | -       | -27.20% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN COREALPHA               | F         | JPY | -                    | 12.16%  | -24.53% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN COREALPHA               | FH        | EUR | -                    | -3.41%  | -28.25% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN COREALPHA               | J         | JPY | 12.05%               | -12.77% | -23.09% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN COREALPHA               | JH        | EUR | 12.81%               | -12.54% | -27.43% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN COREALPHA               | JX        | JPY | 12.14%               | -12.46% | -4.09%  |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN COREALPHA               | O         | JPY | 3.64%                | -12.26% | -22.62% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN COREALPHA               | OH        | EUR | 4.18%                | -0.95%  | -4.93%  |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN COREALPHA               | P         | JPY | 11.86%               | -13.15% | -23.48% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN COREALPHA               | PD        | JPY | -                    | -0.02%  | -23.92% |
| SGAM Fund / EQUITIES JAPAN COREALPHA               | PH        | EUR | 12.84%               | -14.58% | -18.28% |
| SGAM Fund / EQUITIES GLOBAL RESOURCES              | A         | USD | 15.63%               | 29.18%  | -38.84% |
| SGAM Fund / EQUITIES GLOBAL RESOURCES              | AE        | EUR | 13.64%               | 14.22%  | -33.22% |
| SGAM Fund / EQUITIES GLOBAL RESOURCES              | B         | USD | 16.12%               | 30.49%  | -38.05% |
| SGAM Fund / EQUITIES GLOBAL RESOURCES              | F         | USD | -                    | 33.33%  | -39.45% |
| SGAM Fund / EQUITIES GLOBAL RESOURCES              | J         | USD | -                    | 13.08%  | -38.26% |
| SGAM Fund / EQUITIES GLOBAL RESOURCES              | O         | USD | -                    | 15.02%  | -52.99% |
| SGAM Fund / EQUITIES GLOBAL RESOURCES              | P         | USD | 16.04%               | 29.58%  | -38.54% |
| SGAM Fund / EQUITIES LATIN AMERICA                 | A         | USD | 22.15%               | 29.49%  | -47.47% |
| SGAM Fund / EQUITIES LATIN AMERICA                 | AD        | USD | -                    | 14.36%  | -46.84% |
| SGAM Fund / EQUITIES LATIN AMERICA                 | AE        | EUR | 20.27%               | 12.84%  | -41.81% |
| SGAM Fund / EQUITIES LATIN AMERICA                 | B         | USD | 22.47%               | 31.11%  | -47.02% |
| SGAM Fund / EQUITIES LATIN AMERICA                 | BD        | USD | -                    | 15.03%  | -46.86% |
| SGAM Fund / EQUITIES LATIN AMERICA                 | F         | USD | -                    | 28.69%  | -47.99% |
| SGAM Fund / EQUITIES LATIN AMERICA                 | P         | USD | 22.32%               | 30.30%  | -7.79%  |
| SGAM Fund / EQUITIES LATIN AMERICA                 | PD        | USD | -                    | 14.59%  | -48.35% |
| SGAM Fund / EQUITIES LUXURY & LIFESTYLE            | A         | USD | 15.15%               | -9.35%  | -33.35% |
| SGAM Fund / EQUITIES LUXURY & LIFESTYLE            | AE        | EUR | 14.07%               | -20.73% | -25.85% |
| SGAM Fund / EQUITIES LUXURY & LIFESTYLE            | B         | USD | 15.91%               | -8.10%  | -4.72%  |
| SGAM Fund / EQUITIES LUXURY & LIFESTYLE            | F         | USD | -                    | -3.36%  | -34.01% |
| SGAM Fund / EQUITIES LUXURY & LIFESTYLE            | J         | USD | 11.60%               | -8.22%  | -32.53% |
| SGAM Fund / EQUITIES LUXURY & LIFESTYLE            | O         | USD | -                    | 11.84%  | -31.98% |
| SGAM Fund / EQUITIES LUXURY & LIFESTYLE            | P         | USD | 12.53%               | -8.87%  | 5.34%   |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROPE EXPANSION              | A         | EUR | -                    | -10.24% | -35.05% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROPE EXPANSION              | B         | EUR | -                    | -9.48%  | -34.12% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROPE EXPANSION              | F         | EUR | -                    | -       | 9.70%   |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROPE EXPANSION              | J         | EUR | -                    | 12.08%  | -34.26% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROPE EXPANSION              | O         | EUR | -                    | -0.89%  | -33.75% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROPE EXPANSION              | P         | EUR | -                    | -9.83%  | -35.51% |
| SGAM Fund / EQUITIES GLOBAL 130/30 <sup>(11)</sup> | A         | USD | -                    | -6.87%  | -43.66% |
| SGAM Fund / EQUITIES GLOBAL 130/30 <sup>(11)</sup> | AE        | EUR | -                    | -12.78% | -30.80% |
| SGAM Fund / EQUITIES GLOBAL 130/30 <sup>(11)</sup> | B         | USD | -                    | -6.34%  | -43.33% |
| SGAM Fund / EQUITIES GLOBAL 130/30 <sup>(11)</sup> | F         | USD | -                    | -       | -34.94% |
| SGAM Fund / EQUITIES GLOBAL 130/30 <sup>(11)</sup> | P         | USD | -                    | -5.75%  | -43.66% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT            | A         | EUR | -                    | -5.26%  | -30.74% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT            | B         | EUR | -                    | -4.76%  | -29.77% |

# INFORMACE PRO AKCIONÁŘE TÝKAJÍCÍ SE AKCIÍ DISTRIBUOVANÝCH VE ŠVÝCARSKU (NEAUDITOVANÉ)

## Výkonnost podfondů

| Název podfondu                            | Kategorie |     | Výkonnost<br>k 31/05 |       |         |
|-------------------------------------------|-----------|-----|----------------------|-------|---------|
|                                           |           |     | 2007                 | 2008  | 2009    |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT   | J         | EUR | -                    | -     | -28.03% |
| SGAM Fund / EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT   | O         | EUR | -                    | 8.98% | -29.38% |
| SGAM Fund / EQUITIES MENA <sup>(12)</sup> | A         | USD | -                    | -     | -53.24% |
| SGAM Fund / EQUITIES MENA <sup>(12)</sup> | AD        | USD | -                    | -     | -53.88% |
| SGAM Fund / EQUITIES MENA <sup>(12)</sup> | AE        | EUR | -                    | -     | -58.45% |
| SGAM Fund / EQUITIES MENA <sup>(12)</sup> | AH        | EUR | -                    | -     | -54.01% |
| SGAM Fund / EQUITIES MENA <sup>(12)</sup> | B         | USD | -                    | -     | -52.28% |
| SGAM Fund / EQUITIES MENA <sup>(12)</sup> | BD        | USD | -                    | -     | -52.57% |
| SGAM Fund / EQUITIES MENA <sup>(12)</sup> | BH        | EUR | -                    | -     | -53.50% |
| SGAM Fund / EQUITIES MENA <sup>(12)</sup> | F         | USD | -                    | -     | -43.15% |
| SGAM Fund / EQUITIES MENA <sup>(12)</sup> | FH        | EUR | -                    | -     | -43.46% |
| SGAM Fund / EQUITIES MENA <sup>(12)</sup> | J         | USD | -                    | -     | -52.75% |
| SGAM Fund / EQUITIES MENA <sup>(12)</sup> | P         | USD | -                    | -     | -53.00% |
| SGAM Fund / EQUITIES MENA <sup>(12)</sup> | PD        | USD | -                    | -     | -53.67% |
| SGAM Fund / MONEY MARKET USD              | A         | USD | 4.91%                | 4.29% | 1.85%   |
| SGAM Fund / MONEY MARKET USD              | B         | USD | 5.14%                | 4.52% | 2.00%   |
| SGAM Fund / MONEY MARKET USD              | F         | USD | 4.70%                | 4.08% | 1.65%   |
| SGAM Fund / MONEY MARKET USD              | J         | USD | 5.07%                | 4.44% | 2.00%   |
| SGAM Fund / MONEY MARKET USD              | O         | USD | -                    | 0.81% | 1.41%   |
| SGAM Fund / MONEY MARKET EURO             | A         | EUR | 3.06%                | 4.12% | 3.25%   |
| SGAM Fund / MONEY MARKET EURO             | B         | EUR | 3.29%                | 4.28% | 3.41%   |
| SGAM Fund / MONEY MARKET EURO             | F         | EUR | 2.85%                | 3.92% | 3.04%   |
| SGAM Fund / MONEY MARKET EURO             | J         | EUR | 3.22%                | 4.28% | 3.40%   |
| SGAM Fund / MONEY MARKET EURO             | O         | EUR | 3.37%                | 4.44% | 3.56%   |
| SGAM Fund / DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN   | A         | EUR | -                    | 2.78% | -8.34%  |
| SGAM Fund / DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN   | B         | EUR | -                    | 2.82% | -7.93%  |
| SGAM Fund / DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN   | F         | EUR | -                    | -     | -9.07%  |
| SGAM Fund / DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN   | J         | EUR | -                    | 2.79% | -8.01%  |
| SGAM Fund / DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN   | O         | EUR | -                    | 3.11% | -7.64%  |
| SGAM Fund / DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN   | P         | EUR | -                    | 2.70% | -8.78%  |

(1) Dne 19. ledna 2009 byl podfond SGAM Fund / Bonds CHF pohlčen ze strany podfondu SGAM Fund / Bonds Europe.

(2) Dne 4. května 2009 byl podfond SGAM Fund / Bonds US Mortgage-Backed Securities pohlčen ze strany podfondu SGAM Fund / Bonds US Opportunistic Core Plus.

(3) Dne 13. ledna 2009 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Bonds Absolute Return Credit.

(4) Podfond byl k 21. srpnu 2008 vyřazen z distribuce ve Švýcarsku.

(5) Dne 24. dubna 2009 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Japan Concentrated Growth.

(6) Dne 13. ledna 2009 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities UK.

(7) Dne 24. dubna 2009 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Global Technology.

(8) Dne 4. května 2009 byl podfond SGAM Fund / Equities Euroland Mid Cap pohlčen ze strany podfondu SGAM Fund / Equities Euroland Small Cap.

(9) Dne 6. dubna 2009 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities US Spectrum.

(10) Dne 22. prosince 2008 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Asia Pacific.

(11) Dne 18. listopadu 2008 došlo ke zrušení podfondu SGAM Fund / Equities Global 130/30.

(12) Podfond je od 29. srpna 2008 registrován ve Švýcarsku.



## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                                     | Popis                                                               | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>USD | NAV % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu<br>DLUHOPISY |                                                                     |              |               |                      |       |
| 1 650 000                                                                                                                                              | AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 5.25% 20/05/2013          | EUR          | 2 562 643     | 2 429 762            | 1.06  |
| 2 500 000                                                                                                                                              | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 3% 03/12/2009                    | EUR          | 3 026 084     | 3 556 898            | 1.55  |
| 5 000 000                                                                                                                                              | BANCO ESPANOL DE CREDITO SA 3.75% 23/02/2011                        | EUR          | 6 750 902     | 7 198 957            | 3.15  |
| 5 000 000                                                                                                                                              | BELGIUM GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.25% 03/09/2013              | USD          | 4 978 650     | 5 204 874            | 2.27  |
| 5 000 000                                                                                                                                              | BUNDESOBLIGATION 3.5% 12/04/2013                                    | EUR          | 7 851 080     | 7 386 314            | 3.22  |
| 5 000 000                                                                                                                                              | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.75% 04/01/2015                         | EUR          | 7 855 975     | 7 403 636            | 3.24  |
| 85 004.83                                                                                                                                              | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.75% 04/07/2028                         | EUR          | 90 172        | 125 928              | 0.05  |
| 900 000                                                                                                                                                | CIE FINANCIERE DU CREDIT MUTUEL 5.375% 09/05/2011                   | EUR          | 1 410 798     | 1 326 648            | 0.58  |
| 1 500 000                                                                                                                                              | CNP ASSURANCES 4.75% PERPETUAL                                      | EUR          | 1 972 909     | 892 766              | 0.39  |
| 2 000 000                                                                                                                                              | FANNIE MAE POOL 5.5% 01/12/2038                                     | USD          | 1 855 693     | 1 855 693            | 0.81  |
| 200 000                                                                                                                                                | FINMECCANICA FINANCE SA 0.375% 08/08/2010                           | EUR          | 221 345       | 272 185              | 0.12  |
| 5 400 000                                                                                                                                              | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.25% 25/10/2017                         | EUR          | 7 902 114     | 7 916 672            | 3.45  |
| 2 650 000                                                                                                                                              | GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.35% 03/11/2021                        | EUR          | 3 350 501     | 2 864 220            | 1.25  |
| 550 000                                                                                                                                                | GROUPE DANONE 5.25% 06/05/2011                                      | EUR          | 876 322       | 819 536              | 0.36  |
| 3 000 000                                                                                                                                              | HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.7% 20/07/2015                   | EUR          | 4 263 247     | 4 094 218            | 1.79  |
| 15 000 000                                                                                                                                             | HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.1% 20/08/2012                   | EUR          | 22 261 398    | 21 777 535           | 9.50  |
| 10 000 000                                                                                                                                             | HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.3% 20/07/2017                   | EUR          | 13 667 096    | 13 542 441           | 5.91  |
| 2 000 000                                                                                                                                              | HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.5% 20/09/2037                   | EUR          | 2 635 002     | 2 340 546            | 1.02  |
| 2 400 000                                                                                                                                              | HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 5.9% 22/10/2022                   | EUR          | 3 728 583     | 3 552 121            | 1.55  |
| 400 000                                                                                                                                                | ITALIAN REPUBLIC 6% 22/02/2011                                      | USD          | 405 160       | 429 520              | 0.19  |
| 300 000 000                                                                                                                                            | JAPAN EXPRESSWAY HOLDING AND DEBT REPAYMENT AGENCY 2.87% 20/12/2046 | JPY          | 2 476 249     | 3 318 237            | 1.45  |
| 950 000 000                                                                                                                                            | JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND 0.9% 20/12/2012                     | JPY          | 8 868 486     | 10 052 854           | 4.39  |
| 800 000 000                                                                                                                                            | JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 1% 20/12/2012                        | JPY          | 7 372 016     | 8 496 487            | 3.71  |
| 2 000 000 000                                                                                                                                          | JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 1.5% 20/09/2018                      | JPY          | 19 412 250    | 21 019 124           | 9.17  |
| 1 500 000 000                                                                                                                                          | JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 1.7% 20/09/2017                      | JPY          | 14 019 074    | 16 135 355           | 7.04  |
| 275 000 000                                                                                                                                            | JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND 2.3% 20/12/2036                   | JPY          | 2 219 665     | 2 900 501            | 1.27  |
| 250 000 000                                                                                                                                            | JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.8% 10/12/2015                 | JPY          | 2 115 736     | 2 266 766            | 0.99  |
| 350 000                                                                                                                                                | JPMORGAN CHASE & CO 5.25% 08/05/2013                                | EUR          | 545 062       | 504 597              | 0.22  |
| 76 891                                                                                                                                                 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 7.5% 15/01/2023                         | EUR          | 115 419       | 144 101              | 0.06  |
| 400 000 000                                                                                                                                            | OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.8% 22/03/2010                    | JPY          | 4 026 661     | 4 223 086            | 1.84  |
| 570 000                                                                                                                                                | PARGESA NETHERLANDS NV 1.7% 27/04/2013                              | CHF          | 436 740       | 466 339              | 0.20  |
| 750 000                                                                                                                                                | PROCTER & GAMBLE CO 5.125% 24/10/2017                               | EUR          | 1 053 514     | 1 104 311            | 0.48  |
| 3 000 000                                                                                                                                              | RUSSIAN MINISTRY OF FINANCE 3% 14/05/2011                           | USD          | 2 883 750     | 2 888 625            | 1.26  |
| 930 000                                                                                                                                                | SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 5.125% 20/02/2017              | EUR          | 1 179 377     | 1 351 131            | 0.59  |
| 50 000                                                                                                                                                 | TELEFONICA EMISIONES SAU 4.674% 07/02/2014                          | EUR          | 72 482        | 72 021               | 0.03  |
| 4 500 000                                                                                                                                              | T-POZNÁMKA 1.625% 15/01/2018                                        | USD          | 4 637 189     | 4 564 380            | 1.99  |
| 2 000 000                                                                                                                                              | UNITED KINGDOM GILT 4.75% 07/12/2038                                | GBP          | 3 724 215     | 3 325 454            | 1.45  |
| 2 500 000                                                                                                                                              | UNITED KINGDOM GILT 5% 07/03/2018                                   | GBP          | 5 076 585     | 4 493 207            | 1.96  |
| 2 000 000                                                                                                                                              | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.375% 15/04/2032    | USD          | 3 009 908     | 2 953 642            | 1.29  |
|                                                                                                                                                        | Dluhopisy celkem                                                    |              | 180 910 052   | 185 270 688          | 80.85 |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                                     | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>USD | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                           |              |               |                      |       |
| PŘEVODITELNÉ DLUHOPISY                                                                                                                    |                                           |              |               |                      |       |
| 2 500                                                                                                                                     | AXA SA 2.5% 01/01/2014                    | EUR          | 552 113       | 669 059              | 0.29  |
|                                                                                                                                           | Převoditelné dluhopisy celkem             |              | 552 113       | 669 059              | 0.29  |
| INVESTIČNÍ FONDY                                                                                                                          |                                           |              |               |                      |       |
| 9 500                                                                                                                                     | OCEAN FUND BONDS GLOBAL AGGREGATE SHS -B- | USD          | 9 500 000     | 11 167 006           | 4.87  |
| 750                                                                                                                                       | SGAM INVEST MULTI ALPHA ONE               | EUR          | 10 981 036    | 11 727 591           | 5.12  |
|                                                                                                                                           | Investiční fondy celkem                   |              | 20 481 036    | 22 894 597           | 9.99  |
|                                                                                                                                           | Investice celkem                          |              | 201 943 201   | 208 834 344          | 91.13 |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                                                                                | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>USD | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                                                                      |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                                                                                      |              |               |                      |       |
| 293                                                                                                                                       | VALE CAPITAL                                                                         | USD          | 13 458        | 11 280               | 0.02  |
|                                                                                                                                           | Akcie celkem                                                                         |              | 13 458        | 11 280               | 0.02  |
| DLUHOPISY                                                                                                                                 |                                                                                      |              |               |                      |       |
| 100 000                                                                                                                                   | AES EL SALVADOR TRUST 6.75% 01/02/2016                                               | USD          | 51 250        | 64 573               | 0.12  |
| 75 000                                                                                                                                    | AK STEEL 7.75% 15/06/2012                                                            | USD          | 62 625        | 70 500               | 0.13  |
| 88 250                                                                                                                                    | ALESTRA SA 8% 30/06/2010                                                             | USD          | 62 650        | 57 484               | 0.11  |
| 100 000                                                                                                                                   | ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 9.375% 08/04/2014                                         | USD          | 101 750       | 107 830              | 0.21  |
| 25 000                                                                                                                                    | ANHEUSER-BUSCH 7.5% 15/03/2012                                                       | USD          | 27 166        | 27 127               | 0.05  |
| 225 000                                                                                                                                   | ANHEUSER-BUSCH COS INC 4.375% 15/01/2013                                             | USD          | 211 977       | 224 062              | 0.43  |
| 231                                                                                                                                       | ARCHER DANIELS PFD 6.25% 01/06/2011                                                  | USD          | 7 439         | 8 316                | 0.02  |
| 15 000                                                                                                                                    | ASHLAND INC 9.125% 01/06/2017                                                        | USD          | 14 487        | 15 225               | 0.03  |
| 50 000                                                                                                                                    | AVIS BUDGET CAR RENTAL LLC 7.75% 15/05/2016                                          | USD          | 48 681        | 35 750               | 0.07  |
| 100 000                                                                                                                                   | BALDOR ELECTRIC CO 8.625% 15/02/2017                                                 | USD          | 106 250       | 91 000               | 0.17  |
| 100 000                                                                                                                                   | BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA 6.135% 13/10/2016                                       | USD          | 89 875        | 80 900               | 0.15  |
| 125 000                                                                                                                                   | BANK OF AMERICA CORP 5.625% 14/10/2016                                               | USD          | 127 505       | 108 078              | 0.21  |
| 150 000                                                                                                                                   | BANK OF AMERICA CORP 5.65% 01/05/2018                                                | USD          | 127 073       | 131 325              | 0.25  |
| 100 000                                                                                                                                   | BANK OF EAST ASIA LTD 1.74688% 22/06/2017                                            | USD          | 75 375        | 77 000               | 0.15  |
| 225 000                                                                                                                                   | BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 4.95% 01/11/2012                                    | USD          | 221 460       | 233 982              | 0.45  |
| 75 000                                                                                                                                    | BAUSCH & LOMB INC 9.875% 01/11/2015                                                  | USD          | 60 750        | 68 438               | 0.13  |
| 100 000                                                                                                                                   | BBVA BANCOMER SA/GRAND CAYMAN 5.3795% 22/07/2015                                     | USD          | 79 000        | 71 000               | 0.14  |
| 2 000 000                                                                                                                                 | BEAR STEARNS ADJUSTABLE RATE MORTGAGE TRUST 5.996382% 25/06/2047                     | USD          | 1 245 639     | 1 141 091            | 2.18  |
| 50 000                                                                                                                                    | BEAZER HOMES USA INC 6.875% 15/07/2015                                               | USD          | 47 941        | 22 625               | 0.04  |
| 50 000                                                                                                                                    | BIOMET INC 10% 15/10/2017                                                            | USD          | 52 156        | 50 942               | 0.10  |
| 25 000                                                                                                                                    | BOEING CAPITAL CORP 5.8% 15/01/2013                                                  | USD          | 26 838        | 26 425               | 0.05  |
| 200 000                                                                                                                                   | BOEING CAPITAL CORP 6.5% 15/02/2012                                                  | USD          | 213 044       | 215 056              | 0.41  |
| 75 000                                                                                                                                    | BP CAPITAL MARKETS 5.25 07/11/2013                                                   | USD          | 74 951        | 79 568               | 0.15  |
| 100 000                                                                                                                                   | BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 15/01/2019                            | USD          | 100 539       | 100 539              | 0.19  |
| 25 000                                                                                                                                    | CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 8.75% 15/11/2013                        | USD          | 20 600        | 22 875               | 0.04  |
| 75 000                                                                                                                                    | CELEST INC 7.625% 01/07/2013                                                         | USD          | 56 625        | 73 125               | 0.14  |
| 50 000                                                                                                                                    | CHARTERED SEMICONDUCTOR MANUFACTURING LTD 6.25% 04/04/2013                           | USD          | 40 000        | 45 000               | 0.09  |
| 100 000                                                                                                                                   | CHESAPEAKE ENERGY CORP 7% 15/08/2014                                                 | USD          | 96 062        | 90 750               | 0.17  |
| 75 000                                                                                                                                    | CINCT BELL 8.375% 15/01/2014 SUB                                                     | USD          | 57 375        | 70 969               | 0.14  |
| 225 000                                                                                                                                   | CISCO SYSTEMS INC 5.5% 22/02/2016                                                    | USD          | 224 325       | 235 598              | 0.45  |
| 200 000                                                                                                                                   | CITIGROUP INC 6.125% 15/05/2018                                                      | USD          | 201 294       | 176 793              | 0.34  |
| 50 000                                                                                                                                    | CITIZENS COMMUNICATIONS CO 9% 15/08/2031                                             | USD          | 30 000        | 42 188               | 0.08  |
| 225 000                                                                                                                                   | COCA-COLA ENTREPRISES 7.375% 03/03/2014                                              | USD          | 236 270       | 256 382              | 0.49  |
| 1 250 000                                                                                                                                 | COUNTRYWIDE ALTERNATIVE LOAN TRUST 6.75% 25/08/2037                                  | USD          | 817 741       | 539 938              | 1.03  |
| 100 000                                                                                                                                   | CREDIT SUISSE FIRST BOSTON INTERNATIONAL - LOAN PARTICIPATION NOTES ON CISC THE EXIM | USD          | 94 000        | 54 900               | 0.10  |
|                                                                                                                                           | OF UKRAINE 8.4% 09/02/2016                                                           |              |               |                      |       |
| 1 500 000                                                                                                                                 | CREDIT SUISSE MORTGAGE CAPITAL CERTIFICATES 5% 25/04/2037                            | USD          | 1 126 224     | 950 041              | 1.81  |
| 100 000                                                                                                                                   | CSC HLDG 7.625% 01/04/2011 REGS                                                      | USD          | 85 500        | 99 750               | 0.19  |
| 15 000                                                                                                                                    | DIGITALGLOBE INC 10.5% 01/05/2014                                                    | USD          | 14 440        | 15 319               | 0.03  |
| 75 000                                                                                                                                    | DIRECTV HOLDINGS 8.375% 15/03/2013                                                   | USD          | 71 250        | 75 381               | 0.14  |
| 30 000                                                                                                                                    | DOMINIC REP 9.5% 27/09/2011                                                          | USD          | 13 586        | 16 270               | 0.03  |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                                     | Popis                                                                 | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>USD | NAV % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu<br>DLUHOPISY |                                                                       |              |               |                      |       |
| 100 000                                                                                                                                                | DYNEGY HOLDINGS INC 8.375% 01/05/2016                                 | USD          | 105 675       | 80 500               | 0.15  |
| 50 000                                                                                                                                                 | EDISON MISSION ENERGY 7% 15/05/2017                                   | USD          | 37 000        | 36 250               | 0.07  |
| 120 000                                                                                                                                                | EDISON MISSION ENERGY 7.50% 15/06/2013                                | USD          | 102 075       | 104 360              | 0.20  |
| 25 000                                                                                                                                                 | EDUCATION MANAGEMENT LLC / EDUCATION MANAGEMENT CORP 8.75% 01/06/2014 | USD          | 26 062        | 24 375               | 0.05  |
| 200 000                                                                                                                                                | EI DU PONT DE NEMOURS & CO 6.875% 15/10/2009                          | USD          | 208 186       | 204 414              | 0.39  |
| 75 000                                                                                                                                                 | EL PASO CO 7.875% 15/06/2012                                          | USD          | 62 250        | 74 038               | 0.14  |
| 50 000                                                                                                                                                 | EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.75% 24/01/2023            | USD          | 48 725        | 50 000               | 0.10  |
| 100 000                                                                                                                                                | EMBARQ CORP 7.082% 01/06/2016                                         | USD          | 93 000        | 99 570               | 0.19  |
| 2 000 000                                                                                                                                              | FANNIE MAE REMICS 4.5% 25/12/2019                                     | USD          | 1 865 938     | 1 986 281            | 3.79  |
| 1 500 000                                                                                                                                              | FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORP 2.125% 23/03/2012                     | USD          | 1 519 752     | 1 520 579            | 2.90  |
| 3 000 000                                                                                                                                              | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 1.75% 23/03/2011                | USD          | 3 036 759     | 3 037 119            | 5.80  |
| 1 000 000                                                                                                                                              | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.75% 11/04/2011                | USD          | 996 362       | 1 031 905            | 1.97  |
| 1 300 000                                                                                                                                              | FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.75% 13/03/2014                | USD          | 1 317 533     | 1 303 898            | 2.49  |
| 100 000                                                                                                                                                | FIRST DATA CORP 9.875% 24/09/2015                                     | USD          | 60 250        | 68 000               | 0.13  |
| 75 000                                                                                                                                                 | FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7% 01/10/2013                                | USD          | 71 255        | 59 999               | 0.11  |
| 75 000                                                                                                                                                 | FOREST OIL 7.25% 15/06/2019                                           | USD          | 54 300        | 64 050               | 0.12  |
| 2 500 000                                                                                                                                              | FREDDIE MAC REMICS 5% 15/01/2033                                      | USD          | 2 360 938     | 2 622 749            | 5.01  |
| 2 500 000                                                                                                                                              | FREDDIE MAC REMICS 5% 15/04/2033                                      | USD          | 2 360 938     | 2 615 172            | 4.99  |
| 2 482 805                                                                                                                                              | FREDDIE MAC REMICS 6% 15/09/2037                                      | USD          | 2 566 824     | 2 859 615            | 5.46  |
| 2 500 000                                                                                                                                              | FREDDIE MAC REMICS 7.83905% 15/07/2033                                | USD          | 1 954 871     | 2 129 001            | 4.06  |
| 100 000                                                                                                                                                | FREEPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC 8.25% 01/04/2015                   | USD          | 94 562        | 100 000              | 0.19  |
| 7                                                                                                                                                      | FREEPORT-MC COPP 5.5% PERPETUAL                                       | USD          | 12 597        | 8 190                | 0.02  |
| 75 000                                                                                                                                                 | FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 6.625% 15/03/2015                        | USD          | 70 188        | 68 719               | 0.13  |
| 15 000                                                                                                                                                 | FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 8.25% 01/05/2014                         | USD          | 13 771        | 14 782               | 0.03  |
| 50 000                                                                                                                                                 | GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 4.8% 01/05/2013                         | USD          | 45 001        | 49 398               | 0.09  |
| 175 000                                                                                                                                                | GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 4.875% 21/10/2010                       | USD          | 173 002       | 179 771              | 0.34  |
| 50 000                                                                                                                                                 | GENERAL MOTORS CORP 8.375% 15/07/2033                                 | USD          | 46 298        | 4 500                | 0.01  |
| 225 000                                                                                                                                                | GLAXOSMITHKLINE CAPITAL INC 4.375% 15/04/2014                         | USD          | 210 372       | 230 394              | 0.44  |
| 100 000                                                                                                                                                | GLOBAL VILLAGE TELECOM FINANCE LLC 12% 30/06/2011                     | USD          | 66 110        | 66 462               | 0.13  |
| 100 000                                                                                                                                                | GLOBO COMUNICACAO E PARTICIPACOES SA 7.25% 26/04/2022                 | USD          | 103 250       | 93 823               | 0.18  |
| 41 000                                                                                                                                                 | GMAC LLC 6% 15/12/2011                                                | USD          | 16 566        | 35 978               | 0.07  |
| 41 000                                                                                                                                                 | GMAC LLC 6.875% 15/09/2011                                            | USD          | 16 096        | 37 310               | 0.07  |
| 125 000                                                                                                                                                | GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.95% 18/01/2018                          | USD          | 127 582       | 119 112              | 0.23  |
| 125 000                                                                                                                                                | GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.15% 01/04/2018                          | USD          | 112 092       | 120 000              | 0.23  |
| 10 000                                                                                                                                                 | GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/THE 10.5% 15/05/2016                        | USD          | 9 585         | 9 950                | 0.02  |
| 600 000                                                                                                                                                | GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 20.46688% 20/10/2035         | USD          | 388 388       | 459 962              | 0.88  |
| 12 000 000                                                                                                                                             | GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 6.28375% 20/07/2036          | USD          | 514 584       | 546 160              | 1.04  |
| 50 000                                                                                                                                                 | GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONAL INC 9.5% 15/08/2013                   | USD          | 37 112        | 46 750               | 0.09  |
| 1 000 000                                                                                                                                              | GSAA TRUST 6.09907% 25/03/2037                                        | USD          | 740 000       | 414 063              | 0.79  |
| 150 000                                                                                                                                                | HARLAND CLARKE HOLDINGS CORP 9.5% 15/05/2015                          | USD          | 150 000       | 111 750              | 0.21  |
| 25 000                                                                                                                                                 | HARRY & DAVID HOLDINGS INC 9% 01/03/2013                              | USD          | 24 562        | 8 781                | 0.02  |
| 100 000                                                                                                                                                | HAWKER BEECHCRAFT 8.50% 01/04/2015                                    | USD          | 63 500        | 42 000               | 0.08  |
| 10 000                                                                                                                                                 | HIPOTECARIA SU CASITA SA DE CV 8.5% 04/10/2016                        | USD          | 9 500         | 5 603                | 0.01  |
| 20 000                                                                                                                                                 | HUGHES NETWORK SYSTEMS LLC 9.5% 15/04/2014                            | USD          | 18 187        | 18 225               | 0.03  |
| 130 000                                                                                                                                                | HUGHES NETWORK SYSTEMS LLC/HNS FINANCE CORP 9.5% 15/04/2014           | USD          | 118 000       | 125 450              | 0.24  |
| 50 000                                                                                                                                                 | INVERNESS MEDICAL INNOVATIONS INC 9% 15/05/2016                       | USD          | 48 432        | 48 250               | 0.09  |
| 100 000                                                                                                                                                | IRON MOUN 8% 15/06/2020                                               | USD          | 79 750        | 92 750               | 0.18  |
| 15 000                                                                                                                                                 | JACOBS ENTERTAINMENT INC 9.75% 15/06/2014                             | USD          | 15 469        | 11 250               | 0.02  |
| 225 000                                                                                                                                                | JOHN DEERE CAPITAL CORP 5.1% 15/01/2013                               | USD          | 220 747       | 232 056              | 0.44  |
| 1 000 000                                                                                                                                              | JP MORGAN MORTGAGE TRUST 5% 25/07/2036                                | USD          | 534 727       | 553 886              | 1.06  |
| 75 000                                                                                                                                                 | KB HOME 7.25% 15/06/2018                                              | USD          | 50 250        | 65 250               | 0.12  |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                              | Popis                                                                      | Původní měna | Náklad USD | Tržní hodnota USD | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|-------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu BONDS |                                                                            |              |            |                   |       |
| 100 000                                                                                                                                         | KN ENERGY 6.50% 01/09/2012                                                 | USD          | 87 500     | 96 197            | 0.18  |
| 75 000                                                                                                                                          | L-3 COMMUNICATIONS CORP 6.375% 15/10/2015                                  | USD          | 63 188     | 68 662            | 0.13  |
| 50 000                                                                                                                                          | LEVEL 3 FINANCING INC 9.25% 01/11/2014                                     | USD          | 51 156     | 39 375            | 0.08  |
| 115 000                                                                                                                                         | MACY'S RETAIL HOLDINGS INC 5.9% 01/12/2016                                 | USD          | 94 012     | 94 875            | 0.18  |
| 125 000                                                                                                                                         | MASSEY ENERGY CO 6.875% 15/12/2013                                         | USD          | 110 794    | 110 625           | 0.21  |
| 50 000                                                                                                                                          | MAXCOM TELECOMUNICACIONES SAB DE CV 11% 15/12/2014                         | USD          | 53 000     | 39 203            | 0.07  |
| 2 500 000                                                                                                                                       | MERRILL LYNCH ALTERNATIVE POZNÁMKA ASSET 0.41875% 25/04/2037               | USD          | 590 611    | 890 459           | 1.70  |
| 125 000                                                                                                                                         | METLIFE INC 6.817% 15/08/2018                                              | USD          | 123 660    | 125 805           | 0.24  |
| 10 000                                                                                                                                          | MGM MIRAGE 10.375% 15/05/2014                                              | USD          | 9 718      | 10 300            | 0.02  |
| 10 000                                                                                                                                          | MGM MIRAGE 11.125% 15/11/2017                                              | USD          | 9 734      | 10 362            | 0.02  |
| 100 000                                                                                                                                         | MGM MIRAGE 8.5% 15/09/2010                                                 | USD          | 69 500     | 93 396            | 0.18  |
| 50 000                                                                                                                                          | MGTI FINANCE 8.375% 15/09/2010                                             | EUR          | 49 500     | 49 250            | 0.09  |
| 100 000                                                                                                                                         | MOBILE SERVICES GROUP INC / MOBILE STORAGE GROUP INC 9.75% 01/08/2014      | USD          | 104 750    | 93 250            | 0.18  |
| 100 000                                                                                                                                         | MOSAIC CO 7.625% 01/12/2016 144A                                           | USD          | 88 000     | 99 500            | 0.19  |
| 9                                                                                                                                               | MYLAN INC 6.5% 15/11/2010 PFD                                              | USD          | 8 143      | 7 652             | 0.01  |
| 225 000                                                                                                                                         | NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 7.25% 01/03/2012         | USD          | 243 827    | 240 196           | 0.46  |
| 75 000                                                                                                                                          | NEIMAN MARCUS 10.375% 15/10/2015                                           | USD          | 52 875     | 39 750            | 0.08  |
| 75 000                                                                                                                                          | NRG ENERGY INC 7.375% 01/02/2016                                           | USD          | 72 062     | 70 594            | 0.13  |
| 25 000                                                                                                                                          | NXP BV / NXP FUNDING LLC 7.875% 15/10/2014                                 | USD          | 25 474     | 8 875             | 0.02  |
| 100 000                                                                                                                                         | OR-ICB FOR INDUSTRY & CONSTRUCTION BANK ST PETERSBURG OJSC 6.2% 29/09/2015 | USD          | 96 000     | 78 800            | 0.15  |
| 100 000                                                                                                                                         | PERUSAHAAN PENERBIT SBSN 8.8% 23/04/2014                                   | USD          | 100 000    | 105 688           | 0.20  |
| 100 000                                                                                                                                         | PETROBRAS ENERGIA SA 5.875% 15/05/2017                                     | USD          | 94 846     | 91 374            | 0.17  |
| 75 000                                                                                                                                          | PETROHAWK ENERGY CORP 9.125% 15/07/2013                                    | USD          | 59 625     | 73 538            | 0.14  |
| 200 000                                                                                                                                         | PETROLEUM EXPORT LTD 4.623% 15/06/2010                                     | USD          | 52 222     | 52 767            | 0.10  |
| 50 000                                                                                                                                          | PGN EURO FINANCE 2003 LTD 7.5% 10/09/2013                                  | USD          | 43 500     | 49 250            | 0.09  |
| 50 000                                                                                                                                          | PLAINS EXPLORATION & PRODUCTION CO 7.625% 01/06/2018                       | USD          | 42 250     | 44 125            | 0.08  |
| 16                                                                                                                                              | PREFERRED BLOCKER INC 7% PERPETUAL                                         | USD          | 650        | 6 748             | 0.01  |
| 2 000 000                                                                                                                                       | PRIME MORTGAGE TRUST 5% 25/08/2034                                         | USD          | 955 390    | 965 486           | 1.85  |
| 200 000                                                                                                                                         | PROCTER & GAMBLE CO/THE 4.7% 15/02/2019                                    | USD          | 202 176    | 199 341           | 0.38  |
| 50 000                                                                                                                                          | PSYCHIATRIC SOLUTIONS INC 7.75% 15/07/2015                                 | USD          | 44 375     | 44 000            | 0.08  |
| 150 000                                                                                                                                         | PUBLIC SERVICE CO OF NEW MEXICO 7.95% 15/05/2018                           | USD          | 118 500    | 149 829           | 0.29  |
| 10 000                                                                                                                                          | PULTE HOMES INC 5.25% 15/01/2014                                           | USD          | 8 650      | 8 638             | 0.02  |
| 250 000                                                                                                                                         | QUICKSLVRE 7.125% 01/04/16 SUB                                             | USD          | 184 000    | 182 500           | 0.35  |
| 150 000                                                                                                                                         | QWEST COMMUNICATIONS INTERNATIONAL INC 7.5% 15/02/2014                     | USD          | 155 250    | 138 000           | 0.26  |
| 32 000                                                                                                                                          | REGENCY ENERGY PARTNERS LP/REGENCY ENERGY FINANCE CORP 8.375% 15/12/2013   | USD          | 31 907     | 30 149            | 0.06  |
| 1 500 000                                                                                                                                       | RESIDENTIAL ASSET SECURITIZATION TRUST 6% 25/04/2037                       | USD          | 600 012    | 625 462           | 1.19  |
| 25 000                                                                                                                                          | ROCKWOOD SPECIALTIES GROUP INC 7.5% 15/11/2014                             | USD          | 25 000     | 23 750            | 0.05  |
| 40 000                                                                                                                                          | RRI ENERGY INC 7.625% 15/06/2014                                           | USD          | 39 300     | 35 020            | 0.07  |
| 10 000                                                                                                                                          | RYLAND GROUP INC 8.4% 15/05/2017                                           | USD          | 9 801      | 9 750             | 0.02  |
| 100 000                                                                                                                                         | SANMINA-SCI CORP 8.125% 01/03/2016                                         | USD          | 98 188     | 56 000            | 0.11  |
| 20 000                                                                                                                                          | SMITHFIELD FOODS INC 7.75% 01/07/2017                                      | USD          | 13 050     | 13 700            | 0.03  |
| 100 000                                                                                                                                         | SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 27/05/2019               | USD          | 99 189     | 101 072           | 0.19  |
| 100 000                                                                                                                                         | SPRINT CAP 8.75% 15/03/2032                                                | USD          | 67 000     | 79 000            | 0.15  |
| 20 000                                                                                                                                          | STARWOOD HOTELS & RESORTS WORLDWIDE INC 7.875% 15/10/2014                  | USD          | 19 257     | 18 622            | 0.04  |
| 50 000                                                                                                                                          | STATS CHIPPAC LTD 7.5% 19/07/2010                                          | USD          | 46 000     | 48 500            | 0.09  |
| 1 000 000                                                                                                                                       | SUNTRUST ADJUSTABLE RATE MORTGAGE LOAN TRUST 5.182% 25/01/2037             | USD          | 557 128    | 383 149           | 0.73  |
| 75 000                                                                                                                                          | SUPERVALU INC 7.5% 15/11/2014                                              | USD          | 61 688     | 72 881            | 0.14  |
| 10 000                                                                                                                                          | SUPERVALU INC 8% 01/05/2016                                                | USD          | 9 700      | 9 800             | 0.02  |
| 100 000                                                                                                                                         | T2 CAPITAL FINANCE CO SA 6.95% 06/02/2017                                  | USD          | 89 000     | 91 250            | 0.17  |
| 20 000                                                                                                                                          | TECK RESOURCES LTD 10.25% 15/05/2016                                       | USD          | 20 050     | 20 250            | 0.04  |
| 100 000                                                                                                                                         | TECK RESOURCES LTD 9.75% 15/05/2014                                        | USD          | 95 270     | 97 625            | 0.19  |

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                                                        | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>USD | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                                              |              |               |                      |       |
| DLUHOPISY                                                                                                                                 |                                                              |              |               |                      |       |
| 100 000                                                                                                                                   | TELEMAR NORTE LESTE SA 9.5% 23/04/2019                       | USD          | 99 209        | 106 460              | 0.20  |
| 175 000                                                                                                                                   | TEXAS COMPETITIVE ELECTRIC HOLDINGS CO LLC 10.25% 01/11/2015 | USD          | 135 990       | 103 688              | 0.20  |
| 100 000                                                                                                                                   | TNK-BP FINANCE SA 6.625% 20/03/2017                          | USD          | 90 750        | 77 750               | 0.15  |
| 20 000                                                                                                                                    | TOLL BROTHERS FINANCE CORP 8.91% 15/10/2017                  | USD          | 19 607        | 20 044               | 0.04  |
| 100 000                                                                                                                                   | UBS LUXEMBOURG SA FOR SBERBANK 6.23% 11/02/2015              | USD          | 99 250        | 87 261               | 0.17  |
| 225 000                                                                                                                                   | UNITED PARCEL SERVICE INC 5.125% 01/04/2019                  | USD          | 226 612       | 226 125              | 0.43  |
| 800 000                                                                                                                                   | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3% 15/07/2012 | USD          | 992 908       | 1 009 034            | 1.93  |
| 3 900 000                                                                                                                                 | UNITED STATES TREASURY POZNÁMKA/BOND 1.125% 15/01/2012       | USD          | 3 884 900     | 3 889 031            | 7.42  |
| 1 700 000                                                                                                                                 | UNITED STATES TREASURY POZNÁMKA/BOND 2.125% 31/01/2010       | USD          | 1 720 924     | 1 719 656            | 3.28  |
| 2 000 000                                                                                                                                 | UNITED STATES TREASURY POZNÁMKA/BOND 3.125% 30/09/2013       | USD          | 2 111 921     | 2 088 750            | 3.99  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | UNITED STATES TREASURY POZNÁMKA/BOND 4.75% 15/08/2017        | USD          | 1 139 496     | 1 108 125            | 2.11  |
| 75 000                                                                                                                                    | UNITED SURGICAL PARTNERS 8.875% 01/05/2017                   | USD          | 49 875        | 63 750               | 0.12  |
| 225 000                                                                                                                                   | UNITED TECHNOLOGIES CORP 6.1% 15/05/2012                     | USD          | 236 216       | 238 748              | 0.46  |
| 75 000                                                                                                                                    | UNIVISION 7.85% 15/07/2011                                   | USD          | 48 375        | 66 375               | 0.13  |
| 298                                                                                                                                       | VALE CAPITAL LTD 5.5% 15/06/2010                             | USD          | 14 298        | 11 548               | 0.02  |
| 250 000                                                                                                                                   | VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.5% 01/04/2017                   | USD          | 248 465       | 252 994              | 0.48  |
| 100 000                                                                                                                                   | VERSO PAPER HOLDINGS LLC / VERSO PAPER INC 9.125% 01/08/2014 | USD          | 41 000        | 60 375               | 0.12  |
| 225 000                                                                                                                                   | WAL-MART STORES INC 5.8% 15/02/2018                          | USD          | 245 808       | 242 793              | 0.46  |
| 100 000                                                                                                                                   | WINDSTREAM CORP 8.625% 01/08/2016                            | USD          | 78 000        | 98 250               | 0.19  |
| 30 000                                                                                                                                    | WMG ACQUISITION CORP 9.5% 15/06/2016                         | USD          | 29 233        | 28 275               | 0.05  |
|                                                                                                                                           | Dluhopisy celkem                                             |              | 46 860 000    | 47 359 987           | 90.39 |
| PŘEVODITELNÉ DLUHOPISY                                                                                                                    |                                                              |              |               |                      |       |
| 9 000                                                                                                                                     | AGERE SYSTEMS INC 6.5% 15/12/2009                            | USD          | 9 158         | 9 022                | 0.02  |
| 5 000                                                                                                                                     | ALLEGHENY TECHNOLOGIES 4.25% 01/06/2014                      | USD          | 5 131         | 5 420                | 0.01  |
| 12 000                                                                                                                                    | ALZA CORP 0% 28/07/2020                                      | USD          | 11 146        | 10 425               | 0.02  |
| 9 000                                                                                                                                     | AMGEN INC 0.125% 01/02/2011                                  | USD          | 8 805         | 8 422                | 0.02  |
| 9 000                                                                                                                                     | AMGEN INC 0.375% 01/02/2013                                  | USD          | 8 744         | 8 093                | 0.02  |
| 2 000                                                                                                                                     | APOGENT TECHNOLOGIES INC 1.55% 15/12/2033                    | USD          | 3 873         | 2 616                | 0.00  |
| 5 000                                                                                                                                     | BLACKROCK INC 2.625% 15/02/2035                              | USD          | 5 898         | 8 041                | 0.02  |
| 129                                                                                                                                       | BRISTOW GR 5.5% 15/092009 PF-MCV                             | USD          | 7 977         | 5 526                | 0.01  |
| 12 000                                                                                                                                    | CARNIVAL CORP 2% 15/04/2021                                  | USD          | 12 278        | 11 547               | 0.02  |
| 3 000                                                                                                                                     | CEPHALON INC 2% 01/06/2015                                   | USD          | 4 793         | 3 884                | 0.01  |
| 115                                                                                                                                       | CHESAPEAK 4.5% PREFERRED PERPETUAL CV                        | USD          | 12 660        | 7 992                | 0.02  |
| 34                                                                                                                                        | CHESAPEAK CV PF                                              | USD          | 4 186         | 2 388                | 0.00  |
| 14 000                                                                                                                                    | CIENA CORP 0.25% 01/05/2013                                  | USD          | 8 015         | 8 974                | 0.02  |
| 13 000                                                                                                                                    | COEUR D'ALENE MINES CORP 3.25% 15/03/2028                    | USD          | 8 671         | 8 320                | 0.02  |
| 8 000                                                                                                                                     | COSTCO WHOLESALE CORP 0% 19/08/2017                          | USD          | 11 598        | 8 820                | 0.02  |
| 5 000                                                                                                                                     | CSG SYSTEMS INTERNATIONAL INC 2.5% 15/06/2024                | USD          | 4 532         | 4 419                | 0.01  |
| 10 000                                                                                                                                    | CSX CORP 0% 30/10/2021                                       | USD          | 18 303        | 11 222               | 0.02  |
| 7 000                                                                                                                                     | CYBERONICS INC 3% 27/09/2012                                 | USD          | 5 689         | 5 294                | 0.01  |
| 5 000                                                                                                                                     | DANAHER CORP 0% 22/01/2021                                   | USD          | 4 271         | 4 578                | 0.01  |
| 5 000                                                                                                                                     | EMC CORP/MASSACHUSETTS 1.75% 01/12/2011                      | USD          | 5 156         | 5 037                | 0.01  |
| 5 000                                                                                                                                     | EMC CORP/MASSACHUSETTS 1.75% 01/12/2013                      | USD          | 5 058         | 4 922                | 0.01  |
| 13 000                                                                                                                                    | EURONET WORLDWIDE INC 3.5% 15/10/2025                        | USD          | 11 524        | 10 822               | 0.02  |

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                                                | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>USD | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                                      |              |               |                      |       |
| PŘEVODITELNÉ DLUHOPISY                                                                                                                    |                                                      |              |               |                      |       |
| 2 000                                                                                                                                     | FISHER SCIENTIFIC INTERNATIONAL INC 3.25% 01/03/2024 | USD          | 3 032         | 2 428                | 0.00  |
| 75 000                                                                                                                                    | FREESCALE SEMICONDUCTOR INC 8.875% 15/12/2014        | USD          | 74 719        | 33 094               | 0.06  |
| 4 000                                                                                                                                     | HELIX ENERGY SOLUTIONS GROUP INC 3.25% 15/12/2025    | USD          | 4 951         | 2 960                | 0.01  |
| 9 000                                                                                                                                     | HORIZON LINES INC 4.25% 15/08/2012                   | USD          | 7 874         | 5 501                | 0.01  |
| 4 000                                                                                                                                     | INTEGRA LIFESCIENCES HOLDINGS CORP 2.375% 01/06/2012 | USD          | 3 798         | 2 960                | 0.01  |
| 4 000                                                                                                                                     | INTEGRA LIFESCIENCES HOLDINGS CORP 2.75% 01/06/2010  | USD          | 3 875         | 3 755                | 0.01  |
| 7 000                                                                                                                                     | INTEL CORP 2.95% 15/12/2035                          | USD          | 6 798         | 5 694                | 0.01  |
| 11 000                                                                                                                                    | INVITROGEN CORP 2% 01/08/2023                        | USD          | 13 911        | 13 195               | 0.03  |
| 14 000                                                                                                                                    | JA SOLAR HOLD CO JASO 4.5% 15/05/2013                | USD          | 12 878        | 8 995                | 0.02  |
| 17 000                                                                                                                                    | LIBERTY MEDIA LLC 3.125% 30/03/2023                  | USD          | 18 613        | 14 360               | 0.03  |
| 13 000                                                                                                                                    | LIBERTY MEDIA LLC 3.25% 15/03/2031                   | USD          | 9 945         | 5 005                | 0.01  |
| 12 000                                                                                                                                    | LSI CORP 4% 15/05/2010                               | USD          | 12 028        | 11 579               | 0.02  |
| 5 000                                                                                                                                     | MEDAREX INC 2.25% 15/05/2011                         | USD          | 5 485         | 4 369                | 0.01  |
| 13 000                                                                                                                                    | MILLIPORE CORP 3.75% 01/06/2026                      | USD          | 13 335        | 12 535               | 0.02  |
| 22 000                                                                                                                                    | NASDAQ OMX GROUP INC/THE 2.5% 15/08/2013             | USD          | 20 366        | 18 315               | 0.03  |
| 7 000                                                                                                                                     | NETAPP INC 1.75% 01/06/2013                          | USD          | 6 948         | 6 123                | 0.01  |
| 21 000                                                                                                                                    | OMNICARE INC 3.25% 15/12/2035                        | USD          | 15 387        | 14 674               | 0.03  |
| 49                                                                                                                                        | OMNICARE CAP 4% 15/06/2033 CV                        | USD          | 1 890         | 1 843                | 0.00  |
| 11 000                                                                                                                                    | PROLOGIS 2.625% CV 15/05/2038                        | USD          | 9 454         | 7 769                | 0.01  |
| 5 000                                                                                                                                     | RF MICRO DEVICES INC 1.5% 01/07/2010                 | USD          | 4 862         | 4 744                | 0.01  |
| 13 000                                                                                                                                    | ROPER INDUSTRIES INC 1.4813% 15/01/2034              | USD          | 9 553         | 6 955                | 0.01  |
| 10 000                                                                                                                                    | SANDISK CORP 1% 15/05/2013                           | USD          | 7 897         | 6 472                | 0.01  |
| 10 000                                                                                                                                    | SCHLUMBERGER LTD 2.125% 01/06/2023                   | USD          | 14 418        | 15 229               | 0.03  |
| 7 000                                                                                                                                     | SEACOR HOLDINGS INC 2.875% 15/12/2024                | USD          | 8 182         | 7 604                | 0.01  |
| 9 000                                                                                                                                     | SOTHEBY'S 3.125% 15/06/2013                          | USD          | 4 590         | 6 559                | 0.01  |
| 7 000                                                                                                                                     | SYNAPTICS INC 0.75% 01/12/2024                       | USD          | 6 585         | 7 639                | 0.01  |
| 7 000                                                                                                                                     | TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE LLC 0.25% 01/02/2024     | USD          | 9 083         | 9 313                | 0.02  |
| 9 000                                                                                                                                     | TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE LLC 0.5% 01/02/2024      | USD          | 10 832        | 11 082               | 0.02  |
| 10 000                                                                                                                                    | THORATEC CORP 1.3798% 16/05/2034                     | USD          | 6 353         | 7 888                | 0.02  |
| 7 000                                                                                                                                     | TRANSOCEAN INC 1.5% 15/12/2037                       | USD          | 6 915         | 6 142                | 0.01  |
| 7 000                                                                                                                                     | TRANSOCEAN INC 1.5% 15/12/2037                       | USD          | 6 974         | 6 335                | 0.01  |
| 7 000                                                                                                                                     | TRANSOCEAN INC 1.625% 15/12/2037                     | USD          | 7 091         | 6 587                | 0.01  |
| 10 000                                                                                                                                    | UNITED THERAPEUTICS CORP 0.5% 15/10/2011             | USD          | 12 502        | 11 700               | 0.02  |
| 6 000                                                                                                                                     | VERISIGN INC 3.25% 15/08/2037                        | USD          | 7 254         | 4 837                | 0.01  |
| 10 000                                                                                                                                    | VISHAY INTERTECHNOLOGY INC 3.625% 01/08/2023         | USD          | 10 012        | 9 900                | 0.02  |
| 16 000                                                                                                                                    | XILINX INC 3.125% 15/03/2037                         | USD          | 14 482        | 12 094               | 0.02  |
|                                                                                                                                           | Převoditelné dluhopisy celkem                        |              | 570 338       | 472 018              | 0.90  |
|                                                                                                                                           | Investice celkem                                     |              | 47 443 796    | 47 843 285           | 91.31 |

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PODFOND BONDS EUROPE

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                               | Popis                                                        | Původní měna | Náklad<br>EUR     | Tržní hodnota<br>EUR | NAV %        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------|-------------------|----------------------|--------------|
| <b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b> |                                                              |              |                   |                      |              |
| <b>DLUHOPISY</b>                                                                                                                                 |                                                              |              |                   |                      |              |
| 1 200 000                                                                                                                                        | AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.35% 15/03/2019                     | EUR          | 1 231 728         | 1 203 621            | 3.13         |
| 150 000                                                                                                                                          | BARCLAYS BANK PLC 5.25% 27/05/2014                           | EUR          | 149 697           | 149 127              | 0.39         |
| 750 000                                                                                                                                          | BNP PARIBAS COVERED BONDS SA 4.75% 28/05/2013                | EUR          | 747 908           | 783 291              | 2.04         |
| 1 300 000                                                                                                                                        | BTP 5.25% 01/11/2029                                         | EUR          | 1 311 570         | 1 308 668            | 3.40         |
| 1 100 000                                                                                                                                        | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.75% 04/01/2015                  | EUR          | 1 069 970         | 1 150 729            | 2.99         |
| 3 000 000                                                                                                                                        | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.75% 04/07/2028                  | EUR          | 2 971 781         | 3 139 818            | 8.16         |
| 500 000                                                                                                                                          | EIDG (CONF) 2.25% 06/07/2020                                 | CHF          | 332 827           | 320 636              | 0.83         |
| 3 300 000                                                                                                                                        | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5% 25/10/2016                     | EUR          | 3 509 325         | 3 616 702            | 9.40         |
| 2 000 000                                                                                                                                        | HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 5.25% 18/05/2012           | EUR          | 1 991 600         | 2 123 684            | 5.52         |
| 2 000 000                                                                                                                                        | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.5% 01/02/2020            | EUR          | 1 979 980         | 1 988 901            | 5.17         |
| 2 000 000                                                                                                                                        | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.5% 01/03/2019            | EUR          | 2 044 420         | 2 010 195            | 5.23         |
| 550 000                                                                                                                                          | NEDERLAND WATERSCHAP 4.25% 21/11/2013                        | EUR          | 549 610           | 570 092              | 1.48         |
| 1 200 000                                                                                                                                        | POLAND GOVERNMENT 5.625% 20/06/2018                          | EUR          | 1 198 380         | 1 172 396            | 3.05         |
| 150 000                                                                                                                                          | PROCTER & GAMBLE CO 4.5% 12/05/2014                          | EUR          | 149 100           | 154 535              | 0.40         |
| 200 000                                                                                                                                          | SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.625% 22/05/2017             | EUR          | 199 450           | 201 852              | 0.52         |
| 800 000                                                                                                                                          | SLOVAK REPUBLIC 4.375% 21/01/2015                            | EUR          | 795 096           | 791 283              | 2.06         |
| 300 000                                                                                                                                          | SOCIETE FINANCEMENT DE L'ECONOMIE FRANCAISE 3% 10/12/2010    | EUR          | 299 370           | 306 929              | 0.80         |
| 420 000                                                                                                                                          | SOCIETE FINANCEMENT DE L'ECONOMIE FRANCAISE 3.25% 16/01/2014 | EUR          | 417 850           | 425 489              | 1.11         |
| 400 000                                                                                                                                          | SOCIETE FINANCEMENT DE L'ECONOMIE FRANCAISE 3.50% 24/11/2011 | EUR          | 399 252           | 414 731              | 1.08         |
| 1 500 000                                                                                                                                        | SPAIN GOVERNMENT BOND 4.6% 30/07/2019                        | EUR          | 1 544 040         | 1 538 280            | 4.00         |
| 1 200 000                                                                                                                                        | SPAIN GOVERNMENT BOND 5.5% 30/07/2017                        | EUR          | 1 356 012         | 1 326 788            | 3.45         |
| 350 000                                                                                                                                          | SWEDBANK AB 3.375% 27/05/2014                                | EUR          | 349 888           | 348 047              | 0.91         |
| 1 200 000                                                                                                                                        | UNITED KINGDOM GILT 4.25% 07/06/2032                         | GBP          | 1 535 900         | 1 336 045            | 3.47         |
| 300 000                                                                                                                                          | UNITED KINGDOM GILT 4.25% 07/12/2055                         | GBP          | 498 315           | 321 270              | 0.84         |
| 3 000 000                                                                                                                                        | UNITED KINGDOM GILT 5% 07/03/2012                            | GBP          | 4 462 150         | 3 698 698            | 9.62         |
|                                                                                                                                                  | Dluhopisy celkem                                             |              | 31 095 219        | 30 401 807           | 79.05        |
| <b>INVESTIČNÍ FONDY</b>                                                                                                                          |                                                              |              |                   |                      |              |
| 550                                                                                                                                              | SGAM INVEST EURO CONVERTIBLES (C)                            | EUR          | 634 455           | 618 827              | 1.61         |
| 39                                                                                                                                               | SGAM INVEST MULTI ALPHA ONE                                  | EUR          | 390 273           | 430 842              | 1.12         |
|                                                                                                                                                  | Investiční fondy celkem                                      |              | 1 024 728         | 1 049 669            | 2.73         |
|                                                                                                                                                  | <b>Investice celkem</b>                                      |              | <b>32 119 947</b> | <b>31 451 476</b>    | <b>81.78</b> |



PODFOND BONDS EURO

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                                                   | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                                         |              |               |                      |       |
| DLUHOPISY                                                                                                                                 |                                                         |              |               |                      |       |
| 150 000                                                                                                                                   | AIR LIQUIDE 4.375% 03/06/2015                           | EUR          | 149 961       | 152 499              | 0.16  |
| 800 000                                                                                                                                   | BANESTO FINANCIAL PRODUCTS PLC 4% 08/05/2012            | EUR          | 798 472       | 814 160              | 0.86  |
| 9 000 000                                                                                                                                 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.75% 28/09/2015                | EUR          | 8 843 387     | 9 096 413            | 9.58  |
| 1 730 000                                                                                                                                 | BNP PARIBAS 3.25% 27/03/2012                            | EUR          | 1 708 271     | 1 740 374            | 1.83  |
| 2 000 000                                                                                                                                 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.25% 04/07/2018             | EUR          | 2 075 000     | 2 118 196            | 2.23  |
| 6 000 000                                                                                                                                 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.75% 04/07/2028             | EUR          | 6 058 879     | 6 279 637            | 6.62  |
| 200 000                                                                                                                                   | CARLSBERG BREWERIES A/S 6% 28/05/2014                   | EUR          | 199 202       | 201 435              | 0.21  |
| 100 000                                                                                                                                   | CATERPILLAR INTERNATIONAL FINANCE LTD 5.125% 04/06/2012 | EUR          | 99 590        | 103 298              | 0.11  |
| 1 200 000                                                                                                                                 | CREDIT MUTUEL ARKEA 5.375% 22/04/2014                   | EUR          | 1 199 124     | 1 237 142            | 1.30  |
| 2 000 000                                                                                                                                 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4% 25/04/2055                | EUR          | 2 118 748     | 1 812 884            | 1.91  |
| 8 000 000                                                                                                                                 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4% 25/10/2013                | EUR          | 8 097 363     | 8 415 678            | 8.87  |
| 11 800 000                                                                                                                                | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.75% 25/10/2012             | EUR          | 12 490 610    | 12 747 098           | 13.43 |
| 7 600 000                                                                                                                                 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.75% 25/10/2032             | EUR          | 9 844 867     | 8 900 869            | 9.38  |
| 6 000 000                                                                                                                                 | HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.5% 20/05/2014       | EUR          | 6 225 780     | 6 119 437            | 6.45  |
| 1 250 000                                                                                                                                 | INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 4.375% 20/05/2019          | EUR          | 1 247 025     | 1 228 500            | 1.29  |
| 8 000 000                                                                                                                                 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.75% 01/08/2016      | EUR          | 7 648 278     | 7 948 725            | 8.37  |
| 350 000                                                                                                                                   | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA 4.375% 12/05/2014   | EUR          | 348 768       | 351 022              | 0.37  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | NEDERLAND WATERSCHAP 4.25% 21/11/2013                   | EUR          | 999 290       | 1 036 530            | 1.09  |
| 1 200 000                                                                                                                                 | NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 3.125% 20/01/2012        | EUR          | 1 203 801     | 1 220 217            | 1.29  |
| 600 000                                                                                                                                   | PFIZER 4.75% 03/06/2016                                 | EUR          | 597 486       | 606 480              | 0.64  |
| 800 000                                                                                                                                   | ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC/THE 5.75% 21/05/2014         | EUR          | 798 744       | 794 506              | 0.84  |
| 180 000                                                                                                                                   | SANOFI-AVENTIS SA 4.5% 18/05/2016                       | EUR          | 179 354       | 181 562              | 0.19  |
| 700 000                                                                                                                                   | SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.375% 14/05/2018        | EUR          | 694 246       | 688 380              | 0.73  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | SLOVAK REPUBLIC 4.375% 21/01/2015                       | EUR          | 993 870       | 989 104              | 1.04  |
| 4 170 000                                                                                                                                 | SLOVAK REPUBLIC 4.375% 15/05/2017                       | EUR          | 4 143 294     | 4 006 519            | 4.22  |
| 7 000 000                                                                                                                                 | SLOVENIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4% 22/03/2018    | EUR          | 6 437 200     | 6 635 816            | 6.99  |
| 4 500 000                                                                                                                                 | SPAIN GOVERNMENT BOND 4.6% 30/07/2019                   | EUR          | 4 715 460     | 4 614 841            | 4.86  |
| 550 000                                                                                                                                   | STATOILHYDRO ASA 4.375% 11/03/2015                      | EUR          | 548 378       | 557 001              | 0.59  |
|                                                                                                                                           | Dluhopisy celkem                                        |              | 90 464 448    | 90 598 323           | 95.45 |
| PŘEVODITELNÉ DLUHOPISY                                                                                                                    |                                                         |              |               |                      |       |
| 6 211                                                                                                                                     | EURAZEO CV 6.25% 10/06/2014                             | EUR          | 281 048       | 281 048              |       |
|                                                                                                                                           | Převoditelné dluhopisy celkem                           |              | 281 048       | 281 048              | 0.30  |
|                                                                                                                                           | Investice celkem                                        |              | 90 745 496    | 90 879 371           | 95.75 |

## PODFOND BONDS EUROPE HIGH YIELD

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                                     | Popis                                                                                                      | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu<br>DLUHOPISY |                                                                                                            |              |               |                      |       |
| 350 000                                                                                                                                                | ACCOR SA 6.5% 06/05/2013                                                                                   | EUR          | 349 016       | 361 603              | 0.25  |
| 1 000 000                                                                                                                                              | AHOLD FINANCE USA INC 5.875% 14/03/2012                                                                    | EUR          | 1 043 750     | 1 039 633            | 0.71  |
| 500 000                                                                                                                                                | ARCELORMITTAL 8.25% 03/06/2013                                                                             | EUR          | 497 945       | 510 494              | 0.35  |
| 700 000                                                                                                                                                | ARCELORMITTAL 9.375% 03/06/2016                                                                            | EUR          | 695 667       | 709 549              | 0.49  |
| 2 890 000                                                                                                                                              | ARDAGH GLASS FINANCE BV 8.875% 01/07/2013                                                                  | EUR          | 2 468 650     | 2 543 200            | 1.74  |
| 600 000                                                                                                                                                | ASSET REPACKAGING TRUST BV 12.274% 21/12/2011                                                              | EUR          | 764 396       | 686 110              | 0.47  |
| 600 000                                                                                                                                                | BACARDI LTD 7.75% 09/04/2014                                                                               | EUR          | 599 178       | 632 002              | 0.43  |
| 1 700 000                                                                                                                                              | BANCA ITALEASE SPA 5.057% 07/06/2016                                                                       | EUR          | 1 592 872     | 1 581 000            | 1.08  |
| 1 000 000                                                                                                                                              | BANCA POPOLARE DI LODI INVESTORS TRUST III 6.742% PERPETUAL                                                | EUR          | 994 700       | 540 000              | 0.37  |
| 1 550 000                                                                                                                                              | BANQUE PSA FINANCE 8.5% 04/05/2012                                                                         | EUR          | 1 545 056     | 1 613 557            | 1.10  |
| 2 000 000                                                                                                                                              | BCM IRELAND FINANCE LTD 9.856% 15/08/2016                                                                  | EUR          | 1 860 000     | 860 000              | 0.59  |
| 2 959 384                                                                                                                                              | BCM IRELAND PREFERRED EQUITY LTD 11.856% 15/02/2017                                                        | EUR          | 2 118 199     | 384 720              | 0.26  |
| 3 500 000                                                                                                                                              | BOMBARDIER INC 7.25% 15/11/2016                                                                            | EUR          | 3 551 150     | 3 027 500            | 2.07  |
| 1 800 000                                                                                                                                              | BOMBARDIER INC 7.981% 15/11/2013                                                                           | EUR          | 1 836 402     | 1 521 000            | 1.04  |
| 1 850 000                                                                                                                                              | CALCIPAR SA 5.931% 01/07/2014                                                                              | EUR          | 1 850 000     | 943 500              | 0.65  |
| 3 300 000                                                                                                                                              | CARLSON WAGONLIT BV 10.607% 01/05/2015                                                                     | EUR          | 3 047 951     | 1 518 000            | 1.04  |
| 2 500 000                                                                                                                                              | CEMEX FINANCE EUROPE BV 4.75% 05/03/2014                                                                   | EUR          | 1 189 625     | 1 562 500            | 1.07  |
| 4 200 000                                                                                                                                              | CENTRAL EUROPEAN DISTRIBUTION CORP 8% 25/07/2012                                                           | EUR          | 2 760 141     | 2 906 400            | 1.99  |
| 3 000 000                                                                                                                                              | CME LTD 8.25% 15/05/2012                                                                                   | EUR          | 3 199 595     | 2 340 000            | 1.60  |
| 1 230 000                                                                                                                                              | CODERE FINANCE LUXEMBOURG SA 8.25% 15/06/2015                                                              | EUR          | 1 231 593     | 799 500              | 0.55  |
| 3 700 000                                                                                                                                              | COGNIS GMBH EURIB3 6.606% 15/09/2013                                                                       | EUR          | 3 439 335     | 3 089 500            | 2.11  |
| 1 500 000                                                                                                                                              | COGNIS GMBH 9.5% 15/05/2014                                                                                | EUR          | 1 548 599     | 1 200 000            | 0.82  |
| 2 200 000                                                                                                                                              | CONSOL GLASS LTD 7.625% 15/04/2014                                                                         | EUR          | 2 165 009     | 1 683 000            | 1.15  |
| 1 000 000                                                                                                                                              | CREDIT SUISSE GROUP CAPITAL GUERNSEY V LTD 6.905% PERPETUAL                                                | EUR          | 1 023 900     | 770 000              | 0.53  |
| 1 200 000                                                                                                                                              | CREDIT SUISSE INTERNATIONAL - LOAN PARTICIPATION NOTES ON JSC BANK FOR<br>SOCIAL DEVELOPMENT 8% 22/02/2010 | USD          | 921 907       | 775 725              | 0.53  |
| 4 850 000                                                                                                                                              | EDCON HOLDINGS PROPRIETARY LTD 10.106% 15/06/2015                                                          | EUR          | 4 269 975     | 1 867 250            | 1.28  |
| 1 600 000                                                                                                                                              | EDCON PROPRIETARY LTD 7.856% 15/06/2014                                                                    | EUR          | 1 148 000     | 1 008 000            | 0.69  |
| 4 100 000                                                                                                                                              | EUROPCAR GROUPE SA 8.125% 15/05/2014                                                                       | EUR          | 3 587 544     | 1 763 000            | 1.21  |
| 2 300 000                                                                                                                                              | FCE BANK PLC 7.125% 15/01/2013                                                                             | EUR          | 2 038 115     | 1 840 000            | 1.26  |
| 1 550 000                                                                                                                                              | FCE BANK PLC 7.125% 16/01/2012                                                                             | EUR          | 1 100 500     | 1 317 500            | 0.90  |
| 3 000 000                                                                                                                                              | FIAT FINANCE & TRADE LTD SA 6.625% 15/02/2013                                                              | EUR          | 2 343 576     | 2 625 000            | 1.79  |
| 1 050 000                                                                                                                                              | FOODCORP LTD 8.875% 15/06/2012                                                                             | EUR          | 1 028 860     | 882 000              | 0.60  |
| 3 680 000                                                                                                                                              | FRESENIUS FINANCE BV 5.5% 31/01/2016                                                                       | EUR          | 3 567 014     | 3 505 200            | 2.40  |
| 700 000                                                                                                                                                | FRESENIUS US FINANCE II INC 8.75% 15/07/2015                                                               | EUR          | 651 168       | 749 000              | 0.51  |
| 3 000 000                                                                                                                                              | GENERAL MOTORS CORP 8.375% 05/07/2033                                                                      | EUR          | 2 626 773     | 90 000               | 0.06  |
| 1 500 000                                                                                                                                              | GLENC FIN 5.375% 30/09/2011                                                                                | EUR          | 1 363 125     | 1 358 763            | 0.93  |
| 1 500 000                                                                                                                                              | GROHE HOLDING GMBH 8.625% 01/10/2014                                                                       | EUR          | 1 421 550     | 810 000              | 0.55  |
| 2 900 000                                                                                                                                              | GROUPAMA SA 6.298% PERPETUAL                                                                               | EUR          | 2 668 930     | 1 218 000            | 0.83  |
| 2 500 000                                                                                                                                              | HELLAS TELECOMMUNICATIONS LUXEMBOURG II 10.747% 15/01/2015                                                 | EUR          | 2 559 250     | 462 500              | 0.32  |
| 2 000 000                                                                                                                                              | HELLAS TELECOMMUNICATIONS LUXEMBOURG III 8.5% 15/10/2013                                                   | EUR          | 2 105 698     | 800 000              | 0.55  |
| 850 000                                                                                                                                                | HERTZ CORP/THE 7.875% 01/01/2014                                                                           | EUR          | 884 144       | 680 000              | 0.46  |
| 3 000 000                                                                                                                                              | HSBC BANK PLC - LOAN PARTICIPATION NOTES ON UKRSIBBANK 7.75% 21/12/2011                                    | USD          | 2 106 286     | 1 610 795            | 1.10  |
| 1 150 000                                                                                                                                              | HSH NORDBANK AG/LUXEMBOURG 7.4075% PERPETUAL                                                               | EUR          | 1 103 224     | 103 500              | 0.07  |
| 350 000                                                                                                                                                | IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 8.375% 17/02/2016                                                             | EUR          | 349 496       | 367 448              | 0.25  |
| 4 000 000                                                                                                                                              | IMPRESS HOLDINGS BV 7.872% 15/09/2013                                                                      | EUR          | 3 912 830     | 3 560 000            | 2.43  |
| 2 500 000                                                                                                                                              | INEOS GROUP HOLDINGS PLC 7.875% 15/02/2016                                                                 | EUR          | 609 375       | 725 000              | 0.50  |
| 4 200 000                                                                                                                                              | ISS GLOBAL A/S 4.75% 18/09/2010                                                                            | EUR          | 3 969 951     | 4 011 000            | 2.74  |
| 1 850 000                                                                                                                                              | KABEL DEUTSCHLAND 10.75% 01/07/2014                                                                        | EUR          | 1 679 500     | 1 887 000            | 1.29  |
| 450 000                                                                                                                                                | LAFARGE SA 7.625% 27/05/2014                                                                               | EUR          | 447 741       | 459 820              | 0.31  |
| 5 750 000                                                                                                                                              | LIGHTHOUSE INTERNATIONAL CO SA 8% 30/04/2014                                                               | EUR          | 5 268 138     | 2 875 000            | 1.97  |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                                                                                                | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                                                                                      |              |               |                      |       |
| DLUHOPISY                                                                                                                                 |                                                                                                      |              |               |                      |       |
| 1 350 000                                                                                                                                 | MAGYAR TELECOM BV 10.75% 15/08/2012                                                                  | EUR          | 1 427 325     | 796 500              | 0.54  |
| 2 300 000                                                                                                                                 | MOMENTIVE PERFORMANCE MATERIALS INC 9% 01/12/2014                                                    | EUR          | 2 224 246     | 678 500              | 0.46  |
| 1 600 000                                                                                                                                 | MPS CAPITAL TRUST I 7.99% PERPETUAL                                                                  | EUR          | 1 672 049     | 1 040 000            | 0.71  |
| 1 600 000                                                                                                                                 | M-REAL OYJ 7.25% 01/04/2013                                                                          | EUR          | 1 454 000     | 688 000              | 0.47  |
| 1 200 000                                                                                                                                 | NEW RECLAMATION GROUP PTY LTD/THE 8.125% 01/02/2013                                                  | EUR          | 939 344       | 431 571              | 0.30  |
| 2 000 000                                                                                                                                 | NEXANS SA 5.75% 02/05/2017                                                                           | EUR          | 1 708 550     | 1 720 000            | 1.18  |
| 3 900 000                                                                                                                                 | NOVOROSSIYSK PORT CAPITAL SA 7% 17/05/2012                                                           | USD          | 2 605 007     | 2 350 035            | 1.61  |
| 2 920 000                                                                                                                                 | OI EUROPEAN GROUP BV 6.875% 31/03/2017                                                               | EUR          | 2 748 851     | 2 584 200            | 1.77  |
| 4 000 000                                                                                                                                 | ONO FINANCE II PLC 8% 16/05/2014                                                                     | EUR          | 4 018 334     | 1 160 000            | 0.79  |
| 1 600 000                                                                                                                                 | ONO FINANCE PLC 10.5% 15/05/2014                                                                     | EUR          | 1 700 678     | 496 000              | 0.34  |
| 2 200 000                                                                                                                                 | PERNOD-RICARD SA 4.625% 06/12/2013                                                                   | EUR          | 1 989 500     | 2 111 582            | 1.44  |
| 570 000                                                                                                                                   | RCI BANQUE SA 8.125% 15/05/2012                                                                      | EUR          | 568 170       | 586 502              | 0.40  |
| 2 750 000                                                                                                                                 | REMY COINTREAU SA 5.2% 15/01/2012                                                                    | EUR          | 2 757 658     | 2 585 000            | 1.77  |
| 2 446 000                                                                                                                                 | REXAM PLC 6.75% 29/06/2067                                                                           | EUR          | 2 100 554     | 1 589 900            | 1.09  |
| 3 445 000                                                                                                                                 | RHODIA SA EURIB3 15/10/2013                                                                          | EUR          | 2 729 850     | 2 514 850            | 1.72  |
| 1 300 000                                                                                                                                 | ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.625% 27/01/2014                                                        | EUR          | 1 249 478     | 936 000              | 0.64  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | RUSSIAN STANDARD FINANCE SA - LOAN PARTICIPATION NOTES ON RUSSIAN<br>STANDARD BANK 6.825% 16/09/2009 | EUR          | 1 005 050     | 954 206              | 0.65  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | SAVCIO HOLDINGS PTY LTD 8% 15/02/2013                                                                | EUR          | 1 058 750     | 700 000              | 0.48  |
| 988 000                                                                                                                                   | SAZKA 8.5% 12/07/2021                                                                                | EUR          | 976 472       | 455 721              | 0.31  |
| 2 200 000                                                                                                                                 | SGL CARBON AG 6.106% 15/05/2015                                                                      | EUR          | 2 219 662     | 1 584 000            | 1.08  |
| 2 700 000                                                                                                                                 | SMURFIT KAPPA FUNDING PLC 7.75% 01/04/2015                                                           | EUR          | 2 284 800     | 2 227 500            | 1.52  |
| 500 000                                                                                                                                   | SOCIETE GENERALE 4.196% PERPETUAL                                                                    | EUR          | 431 350       | 255 000              | 0.17  |
| 2 500 000                                                                                                                                 | STENA AB 6.125% 01/02/2017                                                                           | EUR          | 2 288 240     | 1 775 000            | 1.21  |
| 2 400 000                                                                                                                                 | TDC A/S 6.5% 19/04/2012                                                                              | EUR          | 2 475 542     | 2 376 000            | 1.62  |
| 3 000 000                                                                                                                                 | TEREOS EUROPE 6.375% 15/04/2014                                                                      | EUR          | 3 043 312     | 2 580 000            | 1.76  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | TRANSCREDIT FINANCE PLC - LOAN PARTICIPATION NOTES ON JSC<br>TRANSCREDITBANK 7% 16/05/2010           | USD          | 695 465       | 688 588              | 0.47  |
| 1 500 000                                                                                                                                 | TRUVO SUBSIDIARY CORP 8.5% 01/12/2014                                                                | EUR          | 1 564 533     | 375 000              | 0.26  |
| 2 500 000                                                                                                                                 | TVN FINANCE CORP PLC 9.5% 15/12/2013                                                                 | EUR          | 2 769 593     | 1 962 500            | 1.34  |
| 2 000 000                                                                                                                                 | UBS PREFERRED FUNDING JERSEY LTD 4.28% PERPETUAL                                                     | EUR          | 1 767 000     | 900 000              | 0.62  |
| 5 200 000                                                                                                                                 | UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG 7.723% 15/04/2013                                                     | EUR          | 4 973 725     | 4 810 000            | 3.29  |
| 650 000                                                                                                                                   | UPC HLD 9.75% 15/04/2018                                                                             | EUR          | 579 456       | 590 086              | 0.40  |
| 3 800 000                                                                                                                                 | UPC HOLDING BV 7.75% 15/01/2014                                                                      | EUR          | 3 693 071     | 3 458 000            | 2.36  |
| 2 550 000                                                                                                                                 | VERSATEL AG 7.367% 15/06/2014                                                                        | EUR          | 2 575 837     | 1 836 000            | 1.26  |
| 4 500 000                                                                                                                                 | VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 8.75% 15/04/2014                                                            | EUR          | 4 774 843     | 4 387 500            | 3.00  |
| 1 450 000                                                                                                                                 | VOLVO TREASURY AB 9.875% 27/02/2014                                                                  | EUR          | 1 443 126     | 1 510 836            | 1.03  |
| 2 200 000                                                                                                                                 | VTB CAPITAL SA 6.875% 29/05/2018                                                                     | USD          | 1 406 891     | 1 359 992            | 0.93  |
| 3 450 000                                                                                                                                 | WENDEL 4.875% 21/09/2015                                                                             | EUR          | 1 949 250     | 2 380 500            | 1.63  |
| 4 020 000                                                                                                                                 | WIND ACQUISITION FINANCE SA 9.75% 01/12/2015                                                         | EUR          | 4 332 233     | 3 939 600            | 2.69  |
| 600 000                                                                                                                                   | WPP PLC 4.375% 05/12/2013                                                                            | EUR          | 498 000       | 534 000              | 0.37  |
|                                                                                                                                           | Dluhopisy celkem                                                                                     |              | 175 805 194   | 134 082 938          | 91.67 |

PODFOND BONDS EUROPE HIGH YIELD

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                                               | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                                     |              |               |                      |       |
| PŘEVODITELNÉ DLUHOPISY                                                                                                                    |                                                     |              |               |                      |       |
| 22 000                                                                                                                                    | ALCATEL-LUCENT 4.75% 01/01/2011                     | EUR          | 288 281       | 323 648              | 0.22  |
| 37 267                                                                                                                                    | EURAZEO CV 6.25% 10/06/2014                         | EUR          | 1 686 332     | 1 686 332            | 1.15  |
| 1 750 000                                                                                                                                 | FORTIS BANQUE 19/12/2049 CV                         | EUR          | 770 000       | 749 338              | 0.52  |
| 1 600 000                                                                                                                                 | Q-CELLS INTERNATIONAL FINANCE B.V. 5.75% 26/05/2014 | EUR          | 1 599 900     | 1 571 989            | 1.07  |
|                                                                                                                                           | Převoditelné dluhopisy celkem                       |              | 4 344 513     | 4 331 307            | 2.96  |
| INVESTIČNÍ FONDY                                                                                                                          |                                                     |              |               |                      |       |
| 2 000                                                                                                                                     | SGAM INVEST EURO CONVERTIBLES (C)                   | EUR          | 2 502 240     | 2 250 280            | 1.55  |
|                                                                                                                                           | Investiční fondy celkem                             |              | 2 502 240     | 2 250 280            | 1.55  |
|                                                                                                                                           | Investice celkem                                    |              | 182 651 947   | 140 664 525          | 96.18 |

PODFOND BONDS CONVERGING EUROPE

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                                           | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                                 |              |               |                      |       |
| DLUHOPISY                                                                                                                                 |                                                 |              |               |                      |       |
| 175 000 000                                                                                                                               | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.6% 18/08/2018  | CZK          | 6 350 514     | 6 284 969            | 13.30 |
| 120 000 000                                                                                                                               | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 6.55% 05/10/2011 | CZK          | 4 555 118     | 4 807 791            | 10.17 |
| 1 000 000 000                                                                                                                             | HUNGARY 6.75% 15/02/2013                        | HUF          | 3 806 325     | 3 167 713            | 6.70  |
| 250 000 000                                                                                                                               | HUNGARY 6% 12/10/2011                           | HUF          | 935 673       | 810 344              | 1.71  |
| 4 750 000                                                                                                                                 | KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 10% 03/06/2010  | RON          | 1 336 089     | 1 053 855            | 2.23  |
| 36 000 000                                                                                                                                | POLAND GOVERNMENT BOND 4.75% 25/04/2012         | PLN          | 9 553 523     | 7 814 863            | 16.54 |
| 34 000 000                                                                                                                                | POLAND GOVERNMENT BOND 5% 24/10/2013            | PLN          | 9 211 975     | 7 317 188            | 15.48 |
| 17 000 000                                                                                                                                | POLAND GOVERNMENT BOND 5.75% 23/09/2022         | PLN          | 4 632 767     | 3 569 086            | 7.55  |
| 10 000 000                                                                                                                                | POLAND GOVERNMENT BOND 6.25% 24/10/2015         | PLN          | 2 273 922     | 2 253 985            | 4.77  |
| 7 000 000                                                                                                                                 | TURKEY GOVERNMENT BOND 14% 19/01/2011           | TRY          | 3 857 267     | 3 280 024            | 6.95  |
| 5 000 000                                                                                                                                 | TURKEY GOVERNMENT BOND 14% 26/09/2012           | TRY          | 2 634 863     | 2 314 285            | 4.90  |
|                                                                                                                                           | Dluhopisy celkem                                |              | 49 148 036    | 42 674 103           | 90.30 |
|                                                                                                                                           | Investice celkem                                |              | 49 148 036    | 42 674 103           | 90.30 |

## PODFOND BONDS EURO CORPORATE

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                                     | Popis                                                      | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu<br>DLUHOPISY |                                                            |              |               |                      |       |
| 500 000                                                                                                                                                | ACCOR SA 6.5% 06/05/2013                                   | EUR          | 498 595       | 516 576              | 0.25  |
| 50 000                                                                                                                                                 | ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SVS 4.5% 25/04/2013         | EUR          | 50 332        | 47 155               | 0.02  |
| 270 000                                                                                                                                                | ADP 6.375% 24/01/2014                                      | EUR          | 268 839       | 291 070              | 0.14  |
| 450 000                                                                                                                                                | AIR LIQUIDE 4.375% 03/06/2015                              | EUR          | 449 883       | 457 497              | 0.22  |
| 250 000                                                                                                                                                | AIR LIQUIDE FINANCE 6.125% 28/11/2012                      | EUR          | 248 905       | 272 185              | 0.13  |
| 200 000                                                                                                                                                | AIR LIQUIDE SA 4.125% 25/06/2010                           | EUR          | 201 800       | 204 152              | 0.10  |
| 450 000                                                                                                                                                | AKZO NOBEL NV 7.25% 27/03/2015                             | EUR          | 449 298       | 482 989              | 0.23  |
| 10 000                                                                                                                                                 | ALLIANZ AG TF/TV 5.5% PERPETUAL                            | EUR          | 10 224        | 7 273                | 0.00  |
| 200 000                                                                                                                                                | ALLIED IRISH BANKS PLC 5.012% 29/10/2009                   | EUR          | 197 500       | 198 077              | 0.10  |
| 200 000                                                                                                                                                | ANGLO IRISH BANK CORP PLC 4.717% 10/02/2010                | EUR          | 193 500       | 195 800              | 0.09  |
| 300 000                                                                                                                                                | ANHEUSER-BUSCH INBEV NV 7.375% 30/01/2013                  | EUR          | 298 986       | 324 226              | 0.16  |
| 750 000                                                                                                                                                | ARCELORMITTAL 8.25% 03/06/2013                             | EUR          | 746 918       | 765 740              | 0.37  |
| 1 000 000                                                                                                                                              | ARCELORMITTAL 9.375% 03/06/2016                            | EUR          | 993 810       | 1 013 642            | 0.49  |
| 1 000 000                                                                                                                                              | ASB FINANCE LTD 6.5% 01/07/2011                            | EUR          | 1 006 700     | 1 023 901            | 0.50  |
| 100 000                                                                                                                                                | ASSURANCES GENERALES DE FRANCE 5.209% 08/03/2020           | EUR          | 95 319        | 78 970               | 0.04  |
| 1 500 000                                                                                                                                              | AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 5.25% 20/05/2013 | EUR          | 1 539 176     | 1 560 546            | 0.76  |
| 250 000                                                                                                                                                | AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE 7.375% 20/03/2019           | EUR          | 248 332       | 262 750              | 0.13  |
| 500 000                                                                                                                                                | BACARDI LTD 7.75% 09/04/2014                               | EUR          | 499 315       | 526 668              | 0.25  |
| 250 000                                                                                                                                                | BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 6% 20/06/2011          | EUR          | 252 945       | 263 344              | 0.13  |
| 1 600 000                                                                                                                                              | BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA 5.625% 23/04/2014             | EUR          | 1 595 312     | 1 603 200            | 0.78  |
| 2 400 000                                                                                                                                              | BANCO DE SABADELL SA 4.375% 22/05/2012                     | EUR          | 2 393 328     | 2 376 480            | 1.15  |
| 2 000 000                                                                                                                                              | BANCO ESPIRITO SANTO SA 5.625% 05/06/2014                  | EUR          | 1 990 660     | 1 990 962            | 0.96  |
| 700 000                                                                                                                                                | BANCO ESPIRITO SANTO SA 3.75% 19/01/2012                   | EUR          | 698 579       | 715 417              | 0.35  |
| 1 600 000                                                                                                                                              | BANESTO FINANCIAL PRODUCTS PLC 4% 08/05/2012               | EUR          | 1 596 944     | 1 628 320            | 0.79  |
| 900 000                                                                                                                                                | BANK OF SCOTLAND PLC 3.875% 05/11/2010                     | EUR          | 899 406       | 927 541              | 0.45  |
| 50 000                                                                                                                                                 | BANQUE PSA FINANCE 5.125% 19/05/2010                       | EUR          | 49 930        | 50 015               | 0.02  |
| 200 000                                                                                                                                                | BANQUE PSA FINANCE 6.375% 16/11/2010                       | EUR          | 199 750       | 204 936              | 0.10  |
| 1 150 000                                                                                                                                              | BANQUE PSA FINANCE 8.5% 04/05/2012                         | EUR          | 1 146 332     | 1 197 155            | 0.58  |
| 3 000 000                                                                                                                                              | BARCLAYS BANK PLC 5.25% 27/05/2014                         | EUR          | 2 994 012     | 2 982 531            | 1.44  |
| 500 000                                                                                                                                                | BARCLAYS BANK PLC 5.75% 08/03/2011                         | EUR          | 491 750       | 507 343              | 0.25  |
| 50 000                                                                                                                                                 | BARCLAYS BANK PLC 7.50% PERPETUAL                          | EUR          | 52 605        | 31 820               | 0.02  |
| 60 000                                                                                                                                                 | BASF SE 3.75% 08/10/2012                                   | EUR          | 59 798        | 61 344               | 0.03  |
| 50 000                                                                                                                                                 | BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 5.125% 09/07/2013            | EUR          | 51 540        | 52 212               | 0.03  |
| 50 000                                                                                                                                                 | BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 5.875% 12/03/2015            | EUR          | 49 846        | 52 264               | 0.03  |
| 500 000                                                                                                                                                | BAYER CAPITAL CORP BV 4.625% 26/09/2014                    | EUR          | 507 560       | 512 950              | 0.25  |
| 3 000 000                                                                                                                                              | BBVA SENIOR FINANCE SAU 4.875% 23/01/2014                  | EUR          | 3 109 386     | 3 119 486            | 1.51  |
| 50 000                                                                                                                                                 | BCP FINANCE BANK LTD 6.25% 29/03/2011                      | EUR          | 54 340        | 50 689               | 0.02  |
| 500 000                                                                                                                                                | BELGACOM TF 23/11/2011                                     | EUR          | 477 750       | 514 350              | 0.25  |
| 1 000 000                                                                                                                                              | BERTELSMANN AG 4.375% 26/09/2012                           | EUR          | 983 500       | 994 000              | 0.48  |
| 140 000                                                                                                                                                | BERTELSMANN AG 7.875% 16/01/2014                           | EUR          | 143 954       | 144 102              | 0.07  |
| 270 000                                                                                                                                                | BERTELS 7.875% 16/01/2014                                  | EUR          | 269 741       | 280 379              | 0.14  |
| 500 000                                                                                                                                                | BHP BILLITON FINANCE LTD 4.75% 04/04/2012                  | EUR          | 498 775       | 519 500              | 0.25  |
| 230 000                                                                                                                                                | BMW FINANCE 8.875% 19/09/2013                              | EUR          | 229 347       | 259 016              | 0.13  |
| 800 000                                                                                                                                                | BMW FINANCE NV 6.125% 02/04/2012                           | EUR          | 797 032       | 838 275              | 0.41  |
| 220 000                                                                                                                                                | BMW US CAPITAL LLC 6.375% 23/07/2012                       | EUR          | 219 551       | 232 255              | 0.11  |
| 1 300 000                                                                                                                                              | BNP PARIBAS 3.25% 27/03/2012                               | EUR          | 1 283 672     | 1 307 795            | 0.63  |
| 100 000                                                                                                                                                | BNP PARIBAS COVERED BONDS SA 4.75% 28/05/2013              | EUR          | 99 721        | 104 439              | 0.05  |
| 2 000 000                                                                                                                                              | BNP PARIBAS HOME LOAN COVERED BONDS SA 2.875% 22/05/2012   | EUR          | 1 998 800     | 1 993 664            | 0.97  |
| 250 000                                                                                                                                                | BP CAPMKTS 4.25% 10/01/2011                                | EUR          | 249 770       | 258 514              | 0.13  |
| 300 000                                                                                                                                                | BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 7.375% 15/02/2011           | EUR          | 301 401       | 318 448              | 0.15  |
| 300 000                                                                                                                                                | CAISSE CENTRALE DESJARDINS DU QUEBEC 4.625% 08/02/2011     | EUR          | 295 140       | 305 936              | 0.15  |

## PODFOND BONDS EURO CORPORATE

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                                     | Popis                                                        | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu<br>DLUHOPISY |                                                              |              |               |                      |       |
| 400 000                                                                                                                                                | CAISSE CENTRALE DESJARDINS DU QUEBEC 5.375% 23/01/2014       | EUR          | 398 460       | 410 120              | 0.20  |
| 1 000 000                                                                                                                                              | CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 4.125% 20/02/2019         | EUR          | 994 140       | 975 746              | 0.47  |
| 2 500 000                                                                                                                                              | CAISSE REFINANCE L HABIT 4.5% 25/10/2017                     | EUR          | 2 485 450     | 2 480 456            | 1.20  |
| 50 000                                                                                                                                                 | CAIXA GERAL DE DEPOSITOS FINANCE 6.25% 12/10/2009            | EUR          | 54 738        | 50 410               | 0.02  |
| 2 000 000                                                                                                                                              | CAIXA GERAL DE DEPOSITOS FINANCE 5.125% 19/02/2014           | EUR          | 2 017 251     | 2 016 751            | 0.98  |
| 400 000                                                                                                                                                | CARLSBERG BREWERIES A/S 6% 28/05/2014                        | EUR          | 398 404       | 402 871              | 0.20  |
| 200 000                                                                                                                                                | CARREFOUR SA 6.625% 02/12/2013                               | EUR          | 199 710       | 223 101              | 0.11  |
| 420 000                                                                                                                                                | CARREFOUR SA 4.375% 15/06/2011                               | EUR          | 410 336       | 435 140              | 0.21  |
| 250 000                                                                                                                                                | CASINO 6.375% 04/04/2013                                     | EUR          | 234 375       | 261 438              | 0.13  |
| 1 000 000                                                                                                                                              | CASINO GUICHARD PERRACHON SA 7.875% 09/08/2012               | EUR          | 1 013 633     | 1 089 373            | 0.53  |
| 200 000                                                                                                                                                | CATERPILLAR INTERNATIONAL FINANCE LTD 5.125% 04/06/2012      | EUR          | 199 180       | 206 597              | 0.10  |
| 1 000 000                                                                                                                                              | CCCIF 5.875% 25/04/2012                                      | EUR          | 1 008 881     | 1 022 100            | 0.49  |
| 500 000                                                                                                                                                | CENTRICA PLC 7.125% 09/12/2013                               | EUR          | 497 555       | 552 642              | 0.27  |
| 500 000                                                                                                                                                | CEZ AS 5.75% 26/05/2015                                      | EUR          | 499 305       | 504 400              | 0.24  |
| 1 000 000                                                                                                                                              | CIF EUROMORTGAGE 4.25% 26/04/2011                            | EUR          | 1 019 980     | 1 029 203            | 0.50  |
| 1 000 000                                                                                                                                              | CITIGROUP INC 3.625% 28/03/2011                              | EUR          | 928 980       | 985 373              | 0.48  |
| 1 130 000                                                                                                                                              | COMMERZBANK AG 2.75% 13/01/2012                              | EUR          | 1 123 785     | 1 149 653            | 0.56  |
| 200 000                                                                                                                                                | COMMERZBANK AG 4.125% 13/09/2016                             | EUR          | 178 100       | 140 545              | 0.07  |
| 500 000                                                                                                                                                | COMMERZBANK AG 5% 06/02/2014                                 | EUR          | 499 225       | 514 980              | 0.25  |
| 100 000                                                                                                                                                | COMMERZBANK AG 6.125% 02/05/2011                             | EUR          | 112 860       | 102 006              | 0.05  |
| 1 000 000                                                                                                                                              | COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.875% 11/02/2011           | EUR          | 1 011 960     | 1 021 921            | 0.49  |
| 1 500 000                                                                                                                                              | COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 4.375% 25/04/2019           | EUR          | 1 449 390     | 1 422 150            | 0.69  |
| 3 000 000                                                                                                                                              | COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 4.875% 25/05/2021           | EUR          | 2 989 860     | 2 939 957            | 1.42  |
| 500 000                                                                                                                                                | CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 4.875% 08/04/2011                  | EUR          | 496 645       | 521 217              | 0.25  |
| 150 000                                                                                                                                                | CREDIT LOGEMENT SA 4.604% PERPETUAL                          | EUR          | 150 000       | 66 000               | 0.03  |
| 100 000                                                                                                                                                | CREDIT LOGEMENT SA 5.206% PERPETUAL                          | EUR          | 100 000       | 44 000               | 0.02  |
| 850 000                                                                                                                                                | CREDIT MUTUEL ARKEA 5.375% 22/04/2014                        | EUR          | 849 380       | 876 309              | 0.42  |
| 1 000 000                                                                                                                                              | CREDIT MUTUEL ARKEA 5.5% 14/02/2012                          | EUR          | 1 024 030     | 1 048 590            | 0.51  |
| 100 000                                                                                                                                                | CREDIT SUISSE GROUP CAPITAL GUERNSEY V LTD 6.905% PERPETUAL  | EUR          | 117 360       | 77 000               | 0.04  |
| 500 000                                                                                                                                                | CREDIT SUISSE/LONDON 5.125% 04/04/2011                       | EUR          | 492 200       | 517 354              | 0.25  |
| 1 500 000                                                                                                                                              | CREDIT SUISSE/LONDON 5.125% 30/03/2012                       | EUR          | 1 499 265     | 1 559 235            | 0.75  |
| 250 000                                                                                                                                                | DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV 5.875% 08/09/2011           | EUR          | 236 392       | 257 735              | 0.12  |
| 300 000                                                                                                                                                | DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV 9% 30/01/2012               | EUR          | 298 557       | 329 873              | 0.16  |
| 3 000 000                                                                                                                                              | DANSKE BANK 4.75% 04/06/2014                                 | EUR          | 2 997 780     | 2 997 322            | 1.45  |
| 50 000                                                                                                                                                 | DEUTSCHE BANK AG 4.5% 07/03/2011                             | EUR          | 50 018        | 51 651               | 0.03  |
| 500 000                                                                                                                                                | DEUTSCHE BANK AG 5.5% 18/05/2011                             | EUR          | 502 510       | 529 058              | 0.26  |
| 1 000 000                                                                                                                                              | DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 5.75% 14/04/2015   | EUR          | 1 055 765     | 1 056 139            | 0.51  |
| 1 000 000                                                                                                                                              | DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 7.125% 11/07/2011  | EUR          | 1 039 140     | 1 082 626            | 0.52  |
| 100 000                                                                                                                                                | DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG SA 6.821% PERPETUAL | EUR          | 115 128       | 39 740               | 0.02  |
| 2 000 000                                                                                                                                              | DEXIA CREDIT LOCAL 3.125% 28/10/2011                         | EUR          | 1 993 900     | 2 028 911            | 0.98  |
| 100 000                                                                                                                                                | DEXIA CREDIT LOCAL 4.375% 12/02/2019                         | EUR          | 99 781        | 72 120               | 0.03  |
| 2 000 000                                                                                                                                              | DEXIA MUNICIPAL 4.875% 02/06/2021                            | EUR          | 1 987 000     | 1 961 000            | 0.95  |
| 400 000                                                                                                                                                | DIAGEO FINANCE PLC 6.625% 05/12/2014                         | EUR          | 398 904       | 440 000              | 0.21  |
| 4 000 000                                                                                                                                              | DNB NOR BANK ASA 4.5% 29/05/2014                             | EUR          | 3 993 320     | 3 974 920            | 1.92  |
| 250 000                                                                                                                                                | DONG ENERGY A/S 4.875% 07/05/2014                            | EUR          | 249 718       | 253 850              | 0.12  |
| 500 000                                                                                                                                                | DOW CHEMICAL CO/THE 4.625% 27/05/2011                        | EUR          | 496 000       | 500 241              | 0.24  |
| 500 000                                                                                                                                                | E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 2.5% 30/11/2011                | EUR          | 498 075       | 501 850              | 0.24  |
| 400 000                                                                                                                                                | E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 4.75% 25/11/2010               | EUR          | 399 412       | 415 481              | 0.20  |
| 300 000                                                                                                                                                | E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.125% 02/10/2012              | EUR          | 297 450       | 320 093              | 0.15  |
| 450 000                                                                                                                                                | EDF 5.625% 23/01/2013                                        | EUR          | 448 371       | 485 202              | 0.23  |
| 200 000                                                                                                                                                | EDP FINANCE BV 5.5% 18/02/2014                               | EUR          | 199 190       | 211 726              | 0.10  |

## PODFOND BONDS EURO CORPORATE

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                                                      | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                                            |              |               |                      |       |
| DLUHOPISY                                                                                                                                 |                                                            |              |               |                      |       |
| 1 500 000                                                                                                                                 | EFG HELLAS PLC 4.25% 26/05/2011                            | EUR          | 1 487 895     | 1 503 450            | 0.73  |
| 50 000                                                                                                                                    | ELECTRICITE DE FRANCE 5% 30/05/2014                        | EUR          | 49 896        | 52 363               | 0.03  |
| 600 000                                                                                                                                   | ELIA SYSTEM OPERATOR SA/NV 4.5% 22/04/2013                 | EUR          | 599 850       | 610 609              | 0.30  |
| 650 000                                                                                                                                   | ELM BV FOR ELSEVIER FINANCE SA 6.5% 02/04/2013             | EUR          | 648 446       | 678 925              | 0.33  |
| 500 000                                                                                                                                   | ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 6% 20/11/2013                | EUR          | 498 950       | 540 204              | 0.26  |
| 2 000 000                                                                                                                                 | EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.25% 15/04/2019                  | EUR          | 1 991 380     | 2 005 400            | 0.97  |
| 800 000                                                                                                                                   | FINMECCANICA FINANCE SA 8.125% 03/12/2013                  | EUR          | 812 666       | 888 130              | 0.43  |
| 500 000                                                                                                                                   | FORTUM OYJ 4.625% 20/03/2014                               | EUR          | 498 060       | 509 839              | 0.25  |
| 150 000                                                                                                                                   | FRANCE TELECOM SA 5% 22/01/2014                            | EUR          | 149 896       | 156 784              | 0.08  |
| 200 000                                                                                                                                   | FRANCE TELECOM SA 5.625% 22/05/2018                        | EUR          | 184 228       | 208 413              | 0.10  |
| 500 000                                                                                                                                   | FRANCE TELECOM SA 7.25% 28/01/2013                         | EUR          | 513 895       | 562 203              | 0.27  |
| 50 000                                                                                                                                    | GALERIES LAFAYETTE SA 4.875% 17/12/2010                    | EUR          | 52 765        | 50 422               | 0.02  |
| 200 000                                                                                                                                   | GDF SUEZ 4.375% 16/01/2012                                 | EUR          | 199 768       | 208 901              | 0.10  |
| 335 000                                                                                                                                   | GDF SUEZ 6.25% 24/01/2014                                  | EUR          | 333 807       | 367 859              | 0.18  |
| 50 000                                                                                                                                    | GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 5.75% 23/09/2011               | EUR          | 49 945        | 51 802               | 0.03  |
| 250 000                                                                                                                                   | GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 5.125% 13/12/2012              | EUR          | 243 450       | 266 690              | 0.13  |
| 2 000 000                                                                                                                                 | GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 4.75% 28/01/2014               | EUR          | 1 920 000     | 1 927 600            | 0.93  |
| 200 000                                                                                                                                   | GOVERNOR & CO OF THE BANK OF IRELAND/THE 6.237% 01/07/2010 | EUR          | 198 686       | 197 645              | 0.10  |
| 350 000                                                                                                                                   | GROUPE AUCHAN SA 5.125% 18/07/2014                         | EUR          | 345 226       | 365 025              | 0.18  |
| 500 000                                                                                                                                   | GROUPE DANONE 5.25% 06/05/2011                             | EUR          | 495 750       | 526 358              | 0.25  |
| 50 000                                                                                                                                    | GULF INVESTMENT CORP GSC 5.157% 30/05/2011                 | EUR          | 49 884        | 42 000               | 0.02  |
| 500 000                                                                                                                                   | HEINEKEN NV 7.125% 07/04/2014                              | EUR          | 498 975       | 541 841              | 0.26  |
| 610 000                                                                                                                                   | HENKEL AG & CO KGAA 4.625% 19/03/2014                      | EUR          | 609 146       | 625 375              | 0.30  |
| 400 000                                                                                                                                   | HSBC FRANCE 4.875% 15/01/2014                              | EUR          | 398 700       | 411 109              | 0.20  |
| 500 000                                                                                                                                   | HSBC FRANCE 5.75% 19/06/2013                               | EUR          | 499 870       | 533 186              | 0.26  |
| 250 000                                                                                                                                   | IBERDROLA 6.375% 25/11/2011                                | EUR          | 249 848       | 270 533              | 0.13  |
| 500 000                                                                                                                                   | IBERDROLA 7.5% 25/11/2015                                  | EUR          | 497 675       | 574 935              | 0.28  |
| 300 000                                                                                                                                   | IBERDROLA FINANZAS SAU 4.875% 04/03/2014                   | EUR          | 302 111       | 309 314              | 0.15  |
| 300 000                                                                                                                                   | IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 4.375% 22/11/2013             | EUR          | 252 648       | 287 832              | 0.14  |
| 700 000                                                                                                                                   | IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 8.375% 17/02/2016             | EUR          | 698 992       | 734 896              | 0.36  |
| 1 250 000                                                                                                                                 | ISTITUTO DE CREDITO OFICIAL 4.375% 20/05/2019              | EUR          | 1 247 025     | 1 228 500            | 0.59  |
| 400 000                                                                                                                                   | INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 6.625% 30/01/2014     | EUR          | 397 904       | 442 299              | 0.21  |
| 50 000                                                                                                                                    | INTESA SANPAOLO SPA 4.75% 15/06/2017                       | EUR          | 49 568        | 50 153               | 0.02  |
| 500 000                                                                                                                                   | INTESA SANPAOLO SPA 5% 28/04/2011                          | EUR          | 497 325       | 522 007              | 0.25  |
| 1 400 000                                                                                                                                 | INTESA SANPAOLO SPA 5.375% 19/12/2013                      | EUR          | 1 440 321     | 1 489 692            | 0.72  |
| 250 000                                                                                                                                   | INTESA SANPAOLO SPA 5.75% 28/05/2018                       | EUR          | 238 406       | 248 390              | 0.12  |
| 350 000                                                                                                                                   | JOHN DEERE CAPITAL CORP 7.5% 24/01/2014                    | EUR          | 348 229       | 375 796              | 0.18  |
| 250 000                                                                                                                                   | JPMORGAN CHASE TF/TV 29/05/2017                            | EUR          | 217 000       | 226 984              | 0.11  |
| 500 000                                                                                                                                   | JPMORGAN CHASE & CO 4.625% 31/01/2011                      | EUR          | 490 370       | 508 617              | 0.25  |
| 500 000                                                                                                                                   | JPMORGAN CHASE & CO 5.25% 08/05/2013                       | EUR          | 505 075       | 509 274              | 0.25  |
| 950 000                                                                                                                                   | JPMORGAN CHASE & CO 6.125% 01/04/2014                      | EUR          | 945 155       | 992 750              | 0.48  |
| 500 000                                                                                                                                   | KLEPIERRE 4.625% 15/07/2011                                | EUR          | 457 500       | 501 861              | 0.24  |
| 50 000                                                                                                                                    | KONINKLIJKE DSM NV 5.25% 17/10/2017                        | EUR          | 50 250        | 50 041               | 0.02  |
| 200 000                                                                                                                                   | KONINKLIJKE KPN NV 5% 13/11/2012                           | EUR          | 184 762       | 207 505              | 0.10  |
| 150 000                                                                                                                                   | KONINKLIJKE KPN NV 6.25% 04/02/2014                        | EUR          | 149 080       | 161 040              | 0.08  |
| 50 000                                                                                                                                    | KRAFT FOODS INC 5.75% 20/03/2012                           | EUR          | 49 438        | 52 672               | 0.03  |
| 40 000                                                                                                                                    | LA MONDIALE VIE 5.875% 29/10/2049                          | EUR          | 35 332        | 18 800               | 0.01  |
| 350 000                                                                                                                                   | LA POSTE 4.75% 17/02/2016                                  | EUR          | 349 570       | 354 340              | 0.17  |
| 450 000                                                                                                                                   | LAFARGE SA 7.625% 27/05/2014                               | EUR          | 447 741       | 459 820              | 0.22  |
| 300 000                                                                                                                                   | LINDE FIN 5.375% 12/09/2013                                | EUR          | 298 920       | 313 260              | 0.15  |
| 50 000                                                                                                                                    | LINDE FINANCE BV 4.375% 24/04/2012                         | EUR          | 49 484        | 51 578               | 0.02  |



## PODFOND BONDS EURO CORPORATE

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                                                  | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                                        |              |               |                      |       |
| DLUHOPISY                                                                                                                                 |                                                        |              |               |                      |       |
| 300 000                                                                                                                                   | LINDE FINANCE BV 6.75% 08/12/2015                      | EUR          | 300 314       | 327 913              | 0.16  |
| 450 000                                                                                                                                   | LLOYDS TSB 3.75% 17/11/2011                            | EUR          | 449 910       | 466 770              | 0.23  |
| 350 000                                                                                                                                   | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA 4.375% 12/05/2014  | EUR          | 348 768       | 351 022              | 0.17  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | MAN SE 7.25% 20/05/2016                                | EUR          | 995 680       | 1 047 700            | 0.51  |
| 500 000                                                                                                                                   | MEDIOBANCA SPA 4.375% 20/01/2012                       | EUR          | 498 970       | 513 841              | 0.25  |
| 250 000                                                                                                                                   | MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 4.875% 27/09/2013        | EUR          | 249 242       | 259 994              | 0.13  |
| 400 000                                                                                                                                   | METRO AG 7.625% 05/03/2015                             | EUR          | 398 676       | 415 059              | 0.20  |
| 500 000                                                                                                                                   | METRO FINANCE BV 9.375% 28/11/2013                     | EUR          | 558 150       | 570 821              | 0.28  |
| 500 000                                                                                                                                   | NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 4.75% 04/03/2011           | EUR          | 487 408       | 512 762              | 0.25  |
| 500 000                                                                                                                                   | NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC 6% 21/01/2010            | EUR          | 495 000       | 495 532              | 0.24  |
| 500 000                                                                                                                                   | NATIXIS 6.375% 25/04/2010                              | EUR          | 506 750       | 498 350              | 0.24  |
| 800 000                                                                                                                                   | NEDERLAND WATERSCHAP 4.25% 21/11/2013                  | EUR          | 799 432       | 829 224              | 0.40  |
| 600 000                                                                                                                                   | NEDERLANDSE GASUNIE NV 5.125% 31/03/2017               | EUR          | 617 774       | 622 552              | 0.30  |
| 300 000                                                                                                                                   | NEDERLANDSE GASUNIE NV 6% 30/10/2013                   | EUR          | 299 978       | 327 153              | 0.16  |
| 500 000                                                                                                                                   | NGG FINANCE PLC 6.125% 23/08/2011                      | EUR          | 500 140       | 525 368              | 0.25  |
| 100 000                                                                                                                                   | NOKIA OYJ 5.5% 04/02/2014                              | EUR          | 99 855        | 105 825              | 0.05  |
| 3 000 000                                                                                                                                 | NORDEA BANK AB 4.5% 12/05/2014                         | EUR          | 3 009 107     | 3 019 729            | 1.46  |
| 1 500 000                                                                                                                                 | OTE PLC 3.75% 11/11/2011                               | EUR          | 1 447 000     | 1 502 232            | 0.73  |
| 445 000                                                                                                                                   | PACCAR FINANCIAL EUROPE BV 5.125% 19/05/2011           | EUR          | 409 279       | 405 466              | 0.20  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | PHILIP INT 5.625% 06/09/2011                           | EUR          | 1 021 110     | 1 056 828            | 0.51  |
| 4 000 000                                                                                                                                 | POHJOLA BANK PLC 4.5% 22/05/2014                       | EUR          | 3 987 050     | 3 954 800            | 1.91  |
| 500 000                                                                                                                                   | PROCTER & GAMBLE CO 4.5% 12/05/2014                    | EUR          | 469 700       | 518 969              | 0.25  |
| 1 700 000                                                                                                                                 | PROVINCE OF ONTARIO CANADA 4.75% 23/04/2019            | EUR          | 1 685 992     | 1 678 240            | 0.81  |
| 1 500 000                                                                                                                                 | RABOBANK 4.75% 06/06/2022                              | EUR          | 1 419 845     | 1 424 982            | 0.69  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | RABOBANK NEDERLAND NV 4.375% 22/01/2014                | EUR          | 997 490       | 1 021 080            | 0.49  |
| 750 000                                                                                                                                   | RABOBANK NEDERLAND NV 5.875% 20/05/2019                | EUR          | 748 170       | 767 506              | 0.37  |
| 300 000                                                                                                                                   | RCI 5.25% 27/05/2011                                   | EUR          | 285 070       | 293 305              | 0.14  |
| 1 730 000                                                                                                                                 | RCI BANQUE SA 5.875% 30/11/2010                        | EUR          | 1 727 682     | 1 772 063            | 0.86  |
| 290 000                                                                                                                                   | RCI BANQUE SA 8.125% 15/05/2012                        | EUR          | 289 069       | 298 396              | 0.14  |
| 1 100 000                                                                                                                                 | REFER-REDE FERROVIARIA NACIONAL SA 5.875% 18/02/2019   | EUR          | 1 098 372     | 1 098 930            | 0.53  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | REN - REDES ENERGETICAS NACIONAIS SA 6.375% 10/12/2013 | EUR          | 1 025 318     | 1 063 851            | 0.51  |
| 100 000                                                                                                                                   | RESEAU FERRE DE FRANCE 5% 10/10/2033                   | EUR          | 113 023       | 100 264              | 0.05  |
| 1 280 000                                                                                                                                 | ROCHE HOLDINGS INC 4.625% 04/03/2013                   | EUR          | 1 280 059     | 1 337 773            | 0.65  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | RODAMCO SVERIGE AB 4.125% 21/04/2011                   | EUR          | 930 000       | 962 700              | 0.47  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | ROYAL BANK OF CANADA 5.75% 25/07/2011                  | EUR          | 1 016 281     | 1 062 996            | 0.51  |
| 4 000 000                                                                                                                                 | ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 5.75% 21/05/2014            | EUR          | 3 992 040     | 3 972 530            | 1.92  |
| 500 000                                                                                                                                   | ROYAL BANK SCOTLAND PLC 3.75% 14/11/2011               | EUR          | 498 345       | 519 204              | 0.25  |
| 300 000                                                                                                                                   | RTE EDF TRANSPORT SA 4.875% 06/05/2015                 | EUR          | 294 210       | 308 702              | 0.15  |
| 250 000                                                                                                                                   | RWE FINANCE BV 5.75% 20/11/2013                        | EUR          | 248 880       | 271 401              | 0.13  |
| 500 000                                                                                                                                   | RWE FINANCE BV 6.625% 31/01/2019                       | EUR          | 496 445       | 553 860              | 0.27  |
| 260 000                                                                                                                                   | RWE FINANCE BV 5% 10/02/2015                           | EUR          | 258 162       | 270 998              | 0.13  |
| 150 000                                                                                                                                   | RWE FINANCE BV 6.5% 10/08/2021                         | EUR          | 149 886       | 163 215              | 0.08  |
| 50 000                                                                                                                                    | SABIC CAPITAL BV 4.5% 28/11/2013                       | EUR          | 49 666        | 47 200               | 0.02  |
| 50 000                                                                                                                                    | SAINT-GOBAIN NEDERLAND BV 5% 16/04/2010                | EUR          | 50 330        | 50 875               | 0.02  |
| 2 000 000                                                                                                                                 | SANOFI-AVENTIS SA 3.5% 17/05/2013                      | EUR          | 2 010 487     | 2 014 785            | 0.98  |
| 280 000                                                                                                                                   | SANOFI-AVENTIS SA 4.5% 18/05/2016                      | EUR          | 278 995       | 282 431              | 0.14  |
| 100 000                                                                                                                                   | SANPAOLO IMI CAPITAL 8.126% PERPETUAL                  | EUR          | 119 670       | 69 290               | 0.03  |
| 1 800 000                                                                                                                                 | SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SA 3.375% 21/04/2011      | EUR          | 1 796 472     | 1 816 560            | 0.88  |
| 250 000                                                                                                                                   | SCHERG CP 5.375% 01/10/2014                            | EUR          | 224 085       | 259 075              | 0.13  |
| 50 000                                                                                                                                    | SCHERING-PLOUGH CORP 5% 01/10/2010                     | EUR          | 49 981        | 51 568               | 0.02  |
| 500 000                                                                                                                                   | SCHIPHOL NEDERLAND 6.625% 23/01/2014                   | EUR          | 498 090       | 545 098              | 0.26  |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                                                  | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>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                                                                                                                                 | SCHNEIDER ELECTRIC SA 6.75% 16/07/2013                 | EUR          | 1 070 390     | 1 092 560            | 0.53  |
| 710 000                                                                                                                                   | SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 3% 14/05/2013           | EUR          | 708 048       | 706 633              | 0.34  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.5% 09/02/2016         | EUR          | 1 020 590     | 1 019 873            | 0.49  |
| 480 000                                                                                                                                   | SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 4.125% 20/02/2013 | EUR          | 479 117       | 493 749              | 0.24  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | SOCIETE FRANCAISE DU RADIOTELEPHONE 3.375% 18/07/2012  | EUR          | 958 325       | 966 900              | 0.47  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | SOCIETE GENERALE 5.125% 19/12/2013                     | EUR          | 1 020 169     | 1 045 517            | 0.51  |
| 500 000                                                                                                                                   | SOCIETE GENERALE 5.25% 28/03/2013                      | EUR          | 488 915       | 526 942              | 0.26  |
| 200 000                                                                                                                                   | SODEXO 6.25% 30/01/2015                                | EUR          | 199 028       | 213 854              | 0.10  |
| 50 000                                                                                                                                    | STANDARD CHARTERED BANK 3.625% 03/02/2017              | EUR          | 46 742        | 39 890               | 0.02  |
| 1 500 000                                                                                                                                 | STANDARD CHARTERED PLC 4.875% 11/03/2011               | EUR          | 1 500 040     | 1 519 956            | 0.74  |
| 1 500 000                                                                                                                                 | STANDARD CHARTERED PLC 5.75% 30/04/2014                | EUR          | 1 492 080     | 1 515 532            | 0.73  |
| 500 000                                                                                                                                   | STATKRAFT AS 5.5% 02/04/2015                           | EUR          | 499 600       | 506 807              | 0.25  |
| 400 000                                                                                                                                   | STATOILHYDRO ASA 5.625% 11/03/2021                     | EUR          | 396 088       | 415 484              | 0.20  |
| 300 000                                                                                                                                   | SUEZ ENVIRONNEMENT SA 4.875% 08/04/2014                | EUR          | 299 571       | 308 742              | 0.15  |
| 50 000                                                                                                                                    | SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 4.375% 27/10/2014         | EUR          | 52 160        | 49 385               | 0.02  |
| 1 500 000                                                                                                                                 | SVENSKA HANDELSBANKEN AB 4.875% 25/03/2014             | EUR          | 1 519 950     | 1 535 850            | 0.74  |
| 100 000                                                                                                                                   | SVENSKA HANDELSBANKEN AB 5.375% 02/09/2011             | EUR          | 99 781        | 104 765              | 0.05  |
| 50 000                                                                                                                                    | TALISMAN FINANCE PLC 5.597% 22/01/2015                 | EUR          | 35 699        | 7 140                | 0.00  |
| 500 000                                                                                                                                   | TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.5% 20/04/2011              | EUR          | 516 000       | 530 803              | 0.26  |
| 400 000                                                                                                                                   | TELECOM ITALIA SPA 6.75% 21/03/2013                    | EUR          | 398 296       | 420 940              | 0.20  |
| 950 000                                                                                                                                   | TELECOM ITALIA SPA 7.375% 15/12/2017                   | GBP          | 1 073 667     | 1 059 691            | 0.51  |
| 300 000                                                                                                                                   | TELEFONICA EMISIONES SAU 5.431% 03/02/2014             | EUR          | 300 000       | 314 392              | 0.15  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | TESCO PLC 5.625% 12/09/2012                            | EUR          | 1 012 790     | 1 065 374            | 0.52  |
| 3 000 000                                                                                                                                 | THALES SA 4.375% 02/04/2013                            | EUR          | 3 026 048     | 3 028 509            | 1.47  |
| 230 000                                                                                                                                   | TOTAL CAPITAL SA 4.875% 28/01/2019                     | EUR          | 228 356       | 234 033              | 0.11  |
| 1 930 000                                                                                                                                 | TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 5.25% 03/02/2012              | EUR          | 1 951 913     | 2 014 070            | 0.97  |
| 250 000                                                                                                                                   | TPSA EUROFINANCE FRANCE SA 6% 22/05/2014               | EUR          | 249 410       | 255 993              | 0.12  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | UBS AG/LONDON 4.875% 21/01/2013                        | EUR          | 1 011 087     | 1 001 845            | 0.48  |
| 500 000                                                                                                                                   | UBS AG/LONDON 5.375% 11/04/2011                        | EUR          | 491 295       | 512 208              | 0.25  |
| 2 000 000                                                                                                                                 | UBS AG/LONDON 5.625% 19/05/2014                        | EUR          | 2 012 668     | 2 026 600            | 0.98  |
| 100 000                                                                                                                                   | UNICREDIT SPA 4.5% 22/09/2019                          | EUR          | 100 070       | 90 770               | 0.04  |
| 50 000                                                                                                                                    | UNILEVER NV 4.625% 14/11/2012                          | EUR          | 49 845        | 52 549               | 0.03  |
| 500 000                                                                                                                                   | URENCO FIN 4.5% 22/05/2015                             | EUR          | 487 000       | 494 365              | 0.24  |
| 250 000                                                                                                                                   | VATTENFALL AB 4.125% 18/03/2013                        | EUR          | 249 536       | 255 190              | 0.12  |
| 350 000                                                                                                                                   | VATTENFALL TREASURY AB 5.75% 05/12/2013                | EUR          | 348 740       | 376 377              | 0.18  |
| 300 000                                                                                                                                   | VEOLIA ENVIRONNEMENT 4.875% 28/05/2013                 | EUR          | 271 500       | 309 059              | 0.15  |
| 450 000                                                                                                                                   | VEOLIA ENVIRONNEMENT 5.25% 24/04/2014                  | EUR          | 450 000       | 465 556              | 0.23  |
| 330 000                                                                                                                                   | VEOLIA ENVIRONNEMENT 6.75% 24/04/2019                  | EUR          | 329 182       | 341 979              | 0.17  |
| 700 000                                                                                                                                   | VERIZON WIRELESS CAPITAL LLC 7.625% 19/12/2011         | EUR          | 698 908       | 768 987              | 0.37  |
| 250 000                                                                                                                                   | VODAFONE GROUP PLC 6.875% 04/12/2013                   | EUR          | 249 372       | 277 617              | 0.13  |
| 420 000                                                                                                                                   | VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 5.625% 09/02/2012  | EUR          | 418 555       | 437 803              | 0.21  |
| 500 000                                                                                                                                   | VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 7% 09/02/2016      | EUR          | 495 845       | 527 681              | 0.26  |
| 50 000                                                                                                                                    | VOLKSWAGEN LEASING GMBH 4.875% 18/10/2012              | EUR          | 49 768        | 50 640               | 0.02  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | VOLVO TREASURY AB 9.875% 27/02/2014                    | EUR          | 995 260       | 1 041 954            | 0.50  |
| 300 000                                                                                                                                   | WPP PLC 4.375% 05/12/2013                              | EUR          | 249 000       | 271 405              | 0.14  |
|                                                                                                                                           | Dluhopisy celkem                                       |              | 170 813 133   | 174 261 854          | 84.31 |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                              | Původní měna | Náklad<br>EUR      | Tržní hodnota<br>EUR | NAV %        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------|--------------------|----------------------|--------------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                    |              |                    |                      |              |
| PŘEVODITELNÉ DLUHOPISY                                                                                                                    |                                    |              |                    |                      |              |
| 24 845                                                                                                                                    | EURAZEO CV 6.25% 10/06/2014        | EUR          | 1 124 236          | 1 124 236            | 0.54         |
| 3 000                                                                                                                                     | PUBLICIS 1% 18/01/2018 CV          | EUR          | 123 920            | 131 261              | 0.07         |
| 1 142                                                                                                                                     | UNIBAIL-RODAMCO SE 3.5% 01/01/2015 | EUR          | 167 143            | 179 228              | 0.10         |
|                                                                                                                                           | Převoditelné dluhopisy celkem      |              | 1 415 299          | 1 434 725            | 0.71         |
| NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU                                                                                                                   |                                    |              |                    |                      |              |
| 5 000 000                                                                                                                                 | ROYAL BANK OF SCOTLAND 11/08/2009  | EUR          | 4 984 333          | 4 987 398            | 2.42         |
| 5 000 000                                                                                                                                 | EBS BUILDING 11/06/2009            | EUR          | 4 995 483          | 4 998 106            | 2.43         |
| 5 000 000                                                                                                                                 | UNICREDITO 11/06/2009              | EUR          | 4 996 300          | 4 998 449            | 2.43         |
|                                                                                                                                           | Nástroje peněžního trhu celkem     |              | 14 976 116         | 14 983 953           | 7.28         |
|                                                                                                                                           | <b>Investice celkem</b>            |              | <b>187 204 548</b> | <b>190 680 532</b>   | <b>92.30</b> |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                               | Popis                                                            | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| <b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b> |                                                                  |              |               |                      |       |
| <b>DLUHOPISY</b>                                                                                                                                 |                                                                  |              |               |                      |       |
| 500 000                                                                                                                                          | ATOMIUM MORTGAGE FINANCE BV CLASS A 4.596% 01/07/2034            | EUR          | 104 381       | 96 529               | 0.29  |
| 1 300 000                                                                                                                                        | BELGIUM GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.25% 03/09/2013           | EUR          | 1 547 643     | 1 537 435            | 4.60  |
| 1 900 000                                                                                                                                        | BTAN 2.5% 12/07/2010                                             | EUR          | 1 931 240     | 1 931 806            | 5.79  |
| 200 000                                                                                                                                          | CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID 5.5% 15/01/2010      | EUR          | 204 130       | 203 611              | 0.62  |
| 850 000                                                                                                                                          | CZECH REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 4.5% 05/11/2014                | EUR          | 840 132       | 849 604              | 2.55  |
| 150 000                                                                                                                                          | ERSTE GROUP BANK AG 2.25% 13/05/2011                             | EUR          | 149 652       | 150 160              | 0.46  |
| 350 000                                                                                                                                          | FORTIS BANK NEDERLAND HOLDING NV 3% 17/04/2012                   | EUR          | 349 566       | 354 060              | 1.07  |
| 1 500 000                                                                                                                                        | HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.3% 20/03/2012                | EUR          | 1 533 585     | 1 549 485            | 4.65  |
| 555 000                                                                                                                                          | HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.625% 28/10/2011          | EUR          | 537 531       | 535 140              | 1.61  |
| 140 000                                                                                                                                          | KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG 2.375% 12/05/2011                      | EUR          | 139 908       | 140 420              | 0.42  |
| 1 000 000                                                                                                                                        | MERMAID SECURED FINANCE LTD 4.988% 30/01/2040                    | EUR          | 872 763       | 850 130              | 2.54  |
| 200 000                                                                                                                                          | NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC 6% 21/01/2010                      | EUR          | 199 820       | 198 213              | 0.59  |
| 1 700 000                                                                                                                                        | POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.5% 05/02/2013             | EUR          | 1 705 371     | 1 697 601            | 5.08  |
| 5 000 000                                                                                                                                        | PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 3.95% 15/07/2009               | EUR          | 4 968 450     | 5 017 146            | 15.03 |
| 1 650 000                                                                                                                                        | SLOVAKIA 4.375% 15/05/2017                                       | EUR          | 1 633 651     | 1 585 313            | 4.76  |
| 1 000 000                                                                                                                                        | SLOVENIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 02/04/2014         | EUR          | 999 889       | 1 013 100            | 3.04  |
| 1 829 000                                                                                                                                        | SLOVENIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6% 24/03/2010             | EUR          | 1 896 036     | 1 885 991            | 5.66  |
| 560 000                                                                                                                                          | SOCIETE FINANCEMENT DE L'ECONOMIE FRANCAISE 2.25% 10/02/2011     | EUR          | 559 406       | 566 663              | 1.71  |
| 250 000                                                                                                                                          | SOCIETE FINANCEMENT DE L'ECONOMIE FRANCAISE 3.50% 24/11/2011     | EUR          | 249 532       | 259 207              | 0.78  |
| 3 950 000                                                                                                                                        | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/04/2011 | USD          | 2 875 646     | 3 075 843            | 9.23  |
|                                                                                                                                                  | Dluhopisy celkem                                                 |              | 23 298 332    | 23 497 457           | 70.48 |
| <b>NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU</b>                                                                                                                   |                                                                  |              |               |                      |       |
| 3 500 000                                                                                                                                        | ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT 0% 15/06/2009                | EUR          | 3 491 150     | 3 498 391            |       |
|                                                                                                                                                  | Nástroje peněžního trhu celkem                                   |              | 3 491 150     | 3 498 391            | 10.48 |
| <b>INVESTIČNÍ FONDY</b>                                                                                                                          |                                                                  |              |               |                      |       |
| 7                                                                                                                                                | SGAM INVEST MONETAIRE ISR                                        | EUR          | 1 669 419     | 1 670 272            | 4.81  |
|                                                                                                                                                  | Investiční fondy celkem                                          |              | 1 669 419     | 1 670 272            | 4.81  |

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                                | Popis                                                        | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                                              |              |               |                      |       |
| DLUHOPISY                                                                                                                                         |                                                              |              |               |                      |       |
| 2 000 000                                                                                                                                         | BBVA PYME FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.814% 22/03/2046 | EUR          | 1 021 781     | 878 731              | 2.64  |
| 2 000 000                                                                                                                                         | JLOC LTD 4.907% 15/01/2015                                   | EUR          | 1 266 110     | 888 176              | 2.66  |
|                                                                                                                                                   | Dluhopisy celkem                                             |              | 2 287 891     | 1 766 907            | 5.30  |
|                                                                                                                                                   | Investice celkem                                             |              | 30 746 792    | 30 433 027           | 91.07 |

## PODFOND BONDS EURO INFLATION LINKED

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                                                     | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                                           |              |               |                      |       |
| DLUHOPISY                                                                                                                                 |                                                           |              |               |                      |       |
| 6 102 000                                                                                                                                 | DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED 1.5% 15/04/2016  | EUR          | 6 498 003     | 6 592 558            | 5.97  |
| 6 102 000                                                                                                                                 | DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED 2.25% 15/04/2013 | EUR          | 6 631 135     | 6 711 754            | 6.08  |
| 3 802 000                                                                                                                                 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1% 25/07/2017                  | EUR          | 3 652 817     | 3 858 346            | 3.49  |
| 2 034 000                                                                                                                                 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.6% 25/07/2011                | EUR          | 2 183 063     | 2 294 769            | 2.08  |
| 5 418 000                                                                                                                                 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.6% 25/07/2015                | EUR          | 5 941 178     | 6 020 117            | 5.45  |
| 1 017 000                                                                                                                                 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.8% 25/07/2040                | EUR          | 983 077       | 1 005 734            | 0.91  |
| 8 136 000                                                                                                                                 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.1% 25/07/2023                | EUR          | 8 528 699     | 8 380 176            | 7.59  |
| 8 136 000                                                                                                                                 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.25% 25/07/2020               | EUR          | 9 483 647     | 9 357 558            | 8.47  |
| 2 542 000                                                                                                                                 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.5% 25/07/2013                | EUR          | 2 859 612     | 3 024 429            | 2.74  |
| 1 017 000                                                                                                                                 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3% 25/07/2012                  | EUR          | 1 247 702     | 1 272 187            | 1.15  |
| 4 633 000                                                                                                                                 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.15% 25/07/2032               | EUR          | 6 328 444     | 6 262 713            | 5.67  |
| 1 975 000                                                                                                                                 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.4% 25/07/2029                | EUR          | 2 951 140     | 2 845 436            | 2.58  |
| 1 017 000                                                                                                                                 | FRENCH TREASURY POZNÁMKA BTAN 1.25% 25/07/2010            | EUR          | 1 090 187     | 1 116 993            | 1.01  |
| 4 068 000                                                                                                                                 | HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.3% 25/07/2030         | EUR          | 3 218 108     | 3 534 870            | 3.20  |
| 2 034 000                                                                                                                                 | HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.9% 25/07/2025         | EUR          | 2 395 638     | 2 189 663            | 1.98  |
| 500 000                                                                                                                                   | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.95% 15/09/2010        | EUR          | 512 003       | 554 803              | 0.50  |
| 4 068 000                                                                                                                                 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.85% 15/09/2012        | EUR          | 4 215 982     | 4 369 787            | 3.96  |
| 12 204 000                                                                                                                                | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.1% 15/09/2017         | EUR          | 12 669 860    | 12 900 202           | 11.68 |
| 3 051 000                                                                                                                                 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.15% 15/09/2014        | EUR          | 3 315 975     | 3 497 664            | 3.17  |
| 2 097 000                                                                                                                                 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.35% 15/09/2019        | EUR          | 2 124 386     | 2 097 324            | 1.90  |
| 2 034 000                                                                                                                                 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.35% 15/09/2035        | EUR          | 2 277 106     | 2 132 646            | 1.93  |
| 2 034 000                                                                                                                                 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.6% 15/09/2023         | EUR          | 2 127 183     | 2 087 069            | 1.90  |
|                                                                                                                                           | Dluhopisy celkem                                          |              | 91 234 945    | 92 106 798           | 83.41 |
|                                                                                                                                           | Investice celkem                                          |              | 91 234 945    | 92 106 798           | 83.41 |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                                                                   | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                                                         |              |               |                      |       |
| DLUHOPISY                                                                                                                                 |                                                                         |              |               |                      |       |
| 130 000                                                                                                                                   | ASFINAG 4.5% 16/10/2017                                                 | EUR          | 133 705       | 130 936              | 0.84  |
| 100 000                                                                                                                                   | BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 4.5% 24/09/2015                     | EUR          | 106 196       | 100 586              | 0.65  |
| 50 000                                                                                                                                    | BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 6% 20/06/2011                       | EUR          | 49 910        | 52 669               | 0.34  |
| 200 000                                                                                                                                   | BANCO ESPANOL DE CREDITO 3.625% 04/06/2013                              | EUR          | 199 350       | 198 780              | 1.28  |
| 200 000                                                                                                                                   | BANCO SANTANDER SA 3.875% 27/05/2014                                    | EUR          | 199 252       | 198 840              | 1.28  |
| 100 000                                                                                                                                   | BANK OF SCOTLAND PLC 3.875% 05/11/2010                                  | EUR          | 99 934        | 103 060              | 0.66  |
| 50 000                                                                                                                                    | BARCLAYS BANK PLC 5.25% 27/05/2014                                      | EUR          | 49 899        | 49 709               | 0.32  |
| 100 000                                                                                                                                   | BASF FINANCE EUROPE NV 5.125% 09/06/2015                                | EUR          | 104 148       | 103 700              | 0.67  |
| 240 000                                                                                                                                   | BAYERISCHE LANDESBANK 3.5% 29/03/2010                                   | EUR          | 239 988       | 243 717              | 1.57  |
| 100 000                                                                                                                                   | BELGACOM SA 4.375% 23/11/2016                                           | EUR          | 99 350        | 97 300               | 0.63  |
| 70 000                                                                                                                                    | BNP PARIBAS 4.75% 04/04/2011                                            | EUR          | 68 501        | 73 019               | 0.47  |
| 100 000                                                                                                                                   | BNP PARIBAS COVERED BONDS SA 4.75% 28/05/2013                           | EUR          | 99 721        | 104 439              | 0.67  |
| 100 000                                                                                                                                   | BTAN 2.5% 12/07/2010                                                    | EUR          | 101 630       | 101 674              | 0.66  |
| 150 000                                                                                                                                   | CAISSE NATIONALE DES CAISSES D'EPARGNE ET DE PREVOYANCE 5.25% PERPETUAL | EUR          | 158 475       | 62 541               | 0.40  |
| 100 000                                                                                                                                   | CNP ASSURANCES 4.75% PERPETUAL                                          | EUR          | 99 525        | 42 049               | 0.27  |
| 100 000                                                                                                                                   | COMMERZBANK AG 2.75% 13/01/2012                                         | EUR          | 99 450        | 101 739              | 0.66  |
| 150 000                                                                                                                                   | CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 4.875% 08/04/2011                             | EUR          | 149 448       | 156 365              | 1.01  |
| 100 000                                                                                                                                   | CREDIT LOGEMENT SA 5.206% PERPETUAL                                     | EUR          | 100 000       | 44 000               | 0.28  |
| 350 000                                                                                                                                   | CZECH REPUBLIC INTERNATIONAL 4.5% 05/11/2014                            | EUR          | 345 936       | 349 837              | 2.26  |
| 100 000                                                                                                                                   | DEXIA CREDIT LOCAL 4.3% PERPETUAL                                       | EUR          | 100 021       | 32 330               | 0.21  |
| 100 000                                                                                                                                   | DNB NOR BANK ASA 4.5% 29/05/2014                                        | EUR          | 99 833        | 99 373               | 0.64  |
| 50 000                                                                                                                                    | ENI SPA 5% 28/01/2016                                                   | EUR          | 49 668        | 51 764               | 0.33  |
| 850 000                                                                                                                                   | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3% 25/07/2012                                | EUR          | 1 061 997     | 1 063 283            | 6.86  |
| 900 000                                                                                                                                   | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4% 25/04/2055                                | EUR          | 819 450       | 815 798              | 5.26  |
| 200 000                                                                                                                                   | GALERIES LAFAYETTE SA 4.875% 17/12/2010                                 | EUR          | 211 060       | 201 686              | 1.30  |
| 45 000                                                                                                                                    | GDF SUEZ 6.25% 24/01/2014                                               | EUR          | 44 840        | 49 414               | 0.32  |
| 75 000                                                                                                                                    | GIE SUEZ ALLIANCE 5.75% 24/06/2023                                      | EUR          | 85 582        | 78 255               | 0.50  |
| 1 500 000                                                                                                                                 | HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.5% 20/05/2014                       | EUR          | 1 493 700     | 1 529 859            | 9.86  |
| 150 000                                                                                                                                   | HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.625% 28/10/2011                 | EUR          | 145 410       | 144 632              | 0.93  |
| 300 000                                                                                                                                   | HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.5% 29/01/2014                   | EUR          | 328 369       | 280 459              | 1.81  |
| 100 000                                                                                                                                   | INTESA SANPAOLO SPA 5% 28/04/2011                                       | EUR          | 99 815        | 104 401              | 0.67  |
| 50 000                                                                                                                                    | INVESTOR AB 6.125% 05/03/2012                                           | EUR          | 56 245        | 52 419               | 0.34  |
| 1 280 000                                                                                                                                 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4% 01/02/2037                         | EUR          | 1 119 040     | 1 058 714            | 6.83  |
| 300 000                                                                                                                                   | LA CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA 3.75% 26/05/2014            | EUR          | 298 653       | 295 050              | 1.90  |
| 100 000                                                                                                                                   | MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG 6.75% 21/06/2023                       | EUR          | 116 230       | 97 433               | 0.63  |
| 75 000                                                                                                                                    | NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 5.5% 20/05/2015                             | EUR          | 74 563        | 77 509               | 0.50  |
| 300 000                                                                                                                                   | NORTHERN ROCK PLC 3.625% 28/03/2013                                     | EUR          | 298 427       | 286 369              | 1.85  |
| 100 000                                                                                                                                   | NUON FINANCE BV 4.5% 17/12/2019                                         | EUR          | 103 401       | 91 543               | 0.59  |
| 250 000                                                                                                                                   | POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.5% 05/02/2013                    | EUR          | 250 600       | 249 647              | 1.61  |
| 300 000                                                                                                                                   | POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 03/02/2014                  | EUR          | 303 837       | 306 930              | 1.98  |
| 150 000                                                                                                                                   | PROCTER & GAMBLE CO 4.5% 12/05/2014                                     | EUR          | 149 102       | 154 535              | 1.00  |
| 50 000                                                                                                                                    | RCI 5.25% 27/05/2011                                                    | EUR          | 49 912        | 48 884               | 0.32  |
| 100 000                                                                                                                                   | SAMPO OYJ 6.339% 10/04/2012                                             | EUR          | 105 438       | 102 070              | 0.66  |
| 150 000                                                                                                                                   | SLOVAK REPUBLIC 4.375% 21/01/2015                                       | EUR          | 149 080       | 148 366              | 0.96  |
| 700 000                                                                                                                                   | SLOVAKIA 4.375% 15/05/2017                                              | EUR          | 695 580       | 672 557              | 4.34  |
| 460 000                                                                                                                                   | SLOVENIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4% 22/03/2018                    | EUR          | 455 313       | 436 068              | 2.81  |
| 332 000                                                                                                                                   | SLOVENIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6% 24/03/2010                    | EUR          | 344 550       | 342 345              | 2.21  |
| 100 000                                                                                                                                   | SNS BANK NV 2.875% 30/01/2012                                           | EUR          | 99 683        | 101 258              | 0.65  |
| 110 000                                                                                                                                   | SOCIETE FINANCEMENT DE L'ECONOMIE FRANCAISE 3.25% 16/01/2014            | EUR          | 109 437       | 111 437              | 0.72  |
| 100 000                                                                                                                                   | SOCIETE FINANCEMENT DE L'ECONOMIE FRANCAISE 3.50% 24/11/2011            | EUR          | 99 813        | 103 683              | 0.67  |
| 50 000                                                                                                                                    | SOCIETE GENERALE SOCIETE DE CREDIT FONCIERE 4.75% 06/06/2013            | EUR          | 48 640        | 52 314               | 0.34  |

PODFOND BONDS EURO AGGREGATE CORE PLUS

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                                                            | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                                                  |              |               |                      |       |
| DLUHOPISY                                                                                                                                 |                                                                  |              |               |                      |       |
| 70 000                                                                                                                                    | TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 5.375% 29/07/2011                       | EUR          | 69 919        | 73 071               | 0.47  |
| 900 000                                                                                                                                   | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/04/2011 | USD          | 655 210       | 700 826              | 4.52  |
|                                                                                                                                           | Dluhopisy celkem                                                 |              | 12 696 836    | 12 329 242           | 79.51 |
| NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU                                                                                                                   |                                                                  |              |               |                      |       |
|                                                                                                                                           |                                                                  |              |               |                      | 6.53  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | FRENCH TREASURY POZNÁMKA BTAN 3% 12/01/2010                      | EUR          | 1 015 207     | 1 014 329            |       |
|                                                                                                                                           | Nástroje peněžního trhu celkem                                   |              | 1 015 207     | 1 014 329            | 6.53  |
| INVESTIČNÍ FONDY                                                                                                                          |                                                                  |              |               |                      |       |
| 1 100                                                                                                                                     | SGAM INVEST EURO CONVERTIBLES (C)                                | EUR          | 1 251 827     |                      |       |
| 0.500                                                                                                                                     | SGAM INVEST MONETAIRE ISR                                        | EUR          | 128 447       |                      |       |
|                                                                                                                                           |                                                                  |              |               | 1 237 654            | 7.97  |
|                                                                                                                                           |                                                                  |              |               | 128 482              | 0.83  |
|                                                                                                                                           | Investiční fondy celkem                                          |              | 1 380 274     | 1 366 136            | 8.80  |
|                                                                                                                                           | Investice celkem                                                 |              | 15 092 317    | 14 709 707           | 94.84 |



## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                                                           | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>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                                                                                                                                 | ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SVS 4.5% 25/04/2013              | EUR          | 1 003 260     | 943 100              | 0.37  |
| 300 000                                                                                                                                   | AIR LIQUIDE FINANCE 6.125% 28/11/2012                           | EUR          | 298 686       | 326 622              | 0.13  |
| 350 000                                                                                                                                   | ARCELORMITTAL 8.25% 03/06/2013                                  | EUR          | 348 562       | 357 346              | 0.14  |
| 4 000 000                                                                                                                                 | AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.15% 15/03/2037                        | EUR          | 3 683 080     | 3 610 687            | 1.43  |
| 350 000                                                                                                                                   | BACARDI LTD 7.75% 09/04/2014                                    | EUR          | 349 520       | 368 668              | 0.15  |
| 1 070 000                                                                                                                                 | BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 4.5% 24/09/2015             | EUR          | 1 086 293     | 1 076 271            | 0.43  |
| 50 000                                                                                                                                    | BANCA POPOLARE COMMERCIA E INDUSTRIA CAPITAL TRUST 9% PERPETUAL | EUR          | 63 615        | 36 000               | 0.01  |
| 950 000                                                                                                                                   | BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA 5.625% 23/04/2014                  | EUR          | 947 216       | 951 900              | 0.38  |
| 2 000 000                                                                                                                                 | BANCO DE SABADELL SA 4.375% 22/05/2012                          | EUR          | 1 994 440     | 1 980 400            | 0.78  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | BANCO ESPIRITO SANTO SA 3.75% 19/01/2012                        | EUR          | 997 970       | 1 022 024            | 0.40  |
| 200 000                                                                                                                                   | BANCO POPOLARE SC 5.006% 15/06/2016                             | EUR          | 199 720       | 152 340              | 0.06  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | BANQUE PSA FINANCE 5.125% 19/05/2010                            | EUR          | 998 610       | 1 000 300            | 0.40  |
| 450 000                                                                                                                                   | BANQUE PSA FINANCE 8.5% 04/05/2012                              | EUR          | 448 564       | 468 452              | 0.19  |
| 900 000                                                                                                                                   | BARCLAYS BANK PLC 5.25% 27/05/2014                              | EUR          | 898 182       | 894 759              | 0.35  |
| 1 500 000                                                                                                                                 | BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 5.125% 09/07/2013                 | EUR          | 1 546 200     | 1 566 354            | 0.62  |
| 600 000                                                                                                                                   | BBVA SENIOR FINANCE SAU 4.875% 23/01/2014                       | EUR          | 599 946       | 623 897              | 0.25  |
| 6 000 000                                                                                                                                 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.25% 28/09/2014                        | EUR          | 6 312 000     | 6 301 514            | 2.49  |
| 160 000                                                                                                                                   | BERTELSMANN AG 7.875% 16/01/2014                                | EUR          | 164 518       | 164 688              | 0.07  |
| 380 000                                                                                                                                   | BERTELS 7.875% 16/01/2014                                       | EUR          | 379 635       | 394 607              | 0.16  |
| 430 000                                                                                                                                   | BMW US CAPITAL LLC 6.375% 23/07/2012                            | EUR          | 429 123       | 453 954              | 0.18  |
| 1 300 000                                                                                                                                 | BNP PARIBAS 3.25% 27/03/2012                                    | EUR          | 1 283 672     | 1 307 795            | 0.52  |
| 200 000                                                                                                                                   | BNP PARIBAS CAPITAL TRUST III 6.625% PERPETUAL                  | EUR          | 224 740       | 142 339              | 0.06  |
| 850 000                                                                                                                                   | BOUYGUES 6.125% 03/07/2015                                      | EUR          | 845 248       | 894 421              | 0.35  |
| 12 000 000                                                                                                                                | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.25% 04/01/2014                     | EUR          | 12 581 880    | 12 857 104           | 5.09  |
| 15 000 000                                                                                                                                | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.75% 04/01/2017                     | EUR          | 14 651 244    | 15 419 914           | 6.11  |
| 11 000 000                                                                                                                                | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.75% 04/07/2013                     | EUR          | 11 048 070    | 11 566 337           | 4.58  |
| 5 000 000                                                                                                                                 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.5% 04/01/2013                      | EUR          | 5 079 350     | 5 391 486            | 2.13  |
| 2 000 000                                                                                                                                 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 5% 04/01/2012                        | EUR          | 2 071 800     | 2 166 728            | 0.86  |
| 6 000 000                                                                                                                                 | CAISSE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 4.25% 25/10/2014              | EUR          | 5 979 600     | 6 080 067            | 2.41  |
| 650 000                                                                                                                                   | CARREFOUR SA 5.375% 12/06/2015                                  | EUR          | 647 524       | 683 988              | 0.27  |
| 150 000                                                                                                                                   | CATERPILLAR INTERNATIONAL FINANCE LTD 5.125% 04/06/2012         | EUR          | 149 385       | 154 948              | 0.06  |
| 6 040 000                                                                                                                                 | COMMERZBANK AG 2.75% 13/01/2012                                 | EUR          | 6 006 780     | 6 145 049            | 2.43  |
| 200 000                                                                                                                                   | CREDIT LOGEMENT SA 5.206% PERPETUAL                             | EUR          | 200 780       | 88 000               | 0.03  |
| 1 200 000                                                                                                                                 | CREDIT SUISSE/LONDON 5.125% 30/03/2012                          | EUR          | 1 199 412     | 1 247 388            | 0.49  |
| 130 000 000                                                                                                                               | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.55% 18/10/2010                 | CZK          | 4 936 268     | 4 815 255            | 1.91  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV 5.875% 08/09/2011              | EUR          | 999 050       | 1 030 941            | 0.41  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 4.5% 25/10/2013       | EUR          | 973 200       | 1 027 850            | 0.41  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 8.125% 29/05/2012     | EUR          | 1 165 900     | 1 134 305            | 0.45  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | DNB NOR BANK ASA 4.5% 29/05/2014                                | EUR          | 998 330       | 993 730              | 0.39  |
| 375 000                                                                                                                                   | E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 2.5% 30/11/2011                   | EUR          | 373 556       | 376 388              | 0.15  |
| 4 000 000                                                                                                                                 | EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.5% 15/10/2025                        | EUR          | 3 962 800     | 3 890 400            | 1.54  |
| 1 100 000                                                                                                                                 | FINLAND GOVERNMENT BOND 4.25% 04/07/2015                        | EUR          | 1 145 840     | 1 153 659            | 0.46  |
| 3 000 000                                                                                                                                 | FINLAND GOVERNMENT BOND 4.375% 04/07/2019                       | EUR          | 2 982 750     | 3 082 251            | 1.22  |
| 5 000 000                                                                                                                                 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.25% 25/07/2020                     | EUR          | 5 833 819     | 5 750 712            | 2.28  |
| 13 000 000                                                                                                                                | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4% 25/04/2055                        | EUR          | 11 858 340    | 11 783 743           | 4.67  |
| 2 230 000                                                                                                                                 | GALERIES LAFAYETTE SA 4.875% 17/12/2010                         | EUR          | 2 269 535     | 2 248 799            | 0.89  |
| 680 000                                                                                                                                   | GDF SUEZ 4.375% 16/01/2012                                      | EUR          | 679 211       | 710 262              | 0.28  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | GIE PSA TRESORERIE 5.875% 27/09/2011                            | EUR          | 1 075 700     | 1 015 164            | 0.40  |
| 100 000                                                                                                                                   | GULF INVESTMENT CORP GSC 5.157% 30/05/2011                      | EUR          | 99 767        | 84 000               | 0.03  |
| 3 860 000                                                                                                                                 | HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.3% 20/03/2012               | EUR          | 3 850 620     | 3 987 341            | 1.58  |
| 800 000                                                                                                                                   | IBERDROLA 6.375% 25/11/2011                                     | EUR          | 799 512       | 865 706              | 0.34  |

## PODFOND BONDS EURO AGGREGATE

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                                                        | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                                              |              |               |                      |       |
| DLUHOPISY                                                                                                                                 |                                                              |              |               |                      |       |
| 1 300 000                                                                                                                                 | IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 4.375% 22/11/2013               | EUR          | 1 292 486     | 1 247 270            | 0.49  |
| 800 000                                                                                                                                   | ING GROEP NV 5.625% 03/09/2013                               | EUR          | 797 552       | 828 608              | 0.33  |
| 300 000                                                                                                                                   | INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 6.625% 30/01/2014       | EUR          | 298 428       | 331 724              | 0.13  |
| 100 000                                                                                                                                   | INVESTOR AB 6.125% 05/03/2012                                | EUR          | 114 900       | 104 839              | 0.04  |
| 2 000 000                                                                                                                                 | IRELAND GOVERNMENT BOND 3.9% 05/03/2012                      | EUR          | 2 010 600     | 2 047 717            | 0.81  |
| 3 000 000                                                                                                                                 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.25% 01/08/2013           | EUR          | 3 086 700     | 3 052 200            | 1.21  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.25% 15/12/2013           | EUR          | 1 044 120     | 1 042 702            | 0.41  |
| 3 000 000                                                                                                                                 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.5% 01/03/2019            | EUR          | 3 068 430     | 3 015 293            | 1.19  |
| 7 000 000                                                                                                                                 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5% 01/08/2039              | EUR          | 6 605 286     | 6 668 766            | 2.64  |
| 3 500 000                                                                                                                                 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.25% 01/08/2017           | EUR          | 3 763 620     | 3 779 994            | 1.50  |
| 2 000 000                                                                                                                                 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.75% 01/02/2033           | EUR          | 2 098 900     | 2 109 554            | 0.84  |
| 950 000                                                                                                                                   | JPMORGAN CHASE & CO 5.25% 08/05/2013                         | EUR          | 947 882       | 967 621              | 0.38  |
| 1 800 000                                                                                                                                 | JTI UK FINANCE PLC 4.5% 02/04/2014                           | EUR          | 1 794 172     | 1 817 073            | 0.72  |
| 450 000                                                                                                                                   | KONINKLIJKE KPN NV 6.25% 16/09/2013                          | EUR          | 449 662       | 486 812              | 0.19  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | KRAFT FOODS INC 5.75% 20/03/2012                             | EUR          | 997 320       | 1 053 447            | 0.42  |
| 400 000                                                                                                                                   | METRO AG 7.625% 05/03/2015                                   | EUR          | 398 676       | 415 059              | 0.16  |
| 1 150 000                                                                                                                                 | NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 4.75% 04/03/2011                 | EUR          | 1 148 965     | 1 179 353            | 0.47  |
| 350 000                                                                                                                                   | NEDERLANDSE GASUNIE NV 5.125% 31/03/2017                     | EUR          | 347 512       | 363 155              | 0.14  |
| 7 500 000                                                                                                                                 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4% 15/07/2018                    | EUR          | 7 729 275     | 7 550 848            | 2.99  |
| 5 000 000                                                                                                                                 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.25% 15/07/2013                 | EUR          | 5 341 200     | 5 302 158            | 2.10  |
| 250 000                                                                                                                                   | NOKIA OYJ 5.5% 04/02/2014                                    | EUR          | 249 637       | 264 563              | 0.10  |
| 800 000                                                                                                                                   | PACCAR FINANCIAL EUROPE BV 5.125% 19/05/2011                 | EUR          | 797 264       | 728 928              | 0.29  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | POHJOLA BANK PLC 4.5% 22/05/2014                             | EUR          | 997 940       | 988 700              | 0.39  |
| 1 400 000                                                                                                                                 | PROCTER & GAMBLE CO 4.5% 12/05/2014                          | EUR          | 1 391 614     | 1 442 326            | 0.57  |
| 190 000                                                                                                                                   | RCI BANQUE SA 8.125% 15/05/2012                              | EUR          | 189 390       | 195 501              | 0.08  |
| 980 000                                                                                                                                   | ROCHE HOLDINGS INC 4.625% 04/03/2013                         | EUR          | 975 806       | 1 024 233            | 0.41  |
| 220 000                                                                                                                                   | RODAMCO SVERIGE AB 4.125% 21/04/2011                         | EUR          | 218 390       | 211 794              | 0.08  |
| 800 000                                                                                                                                   | ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC/THE 5.75% 21/05/2014              | EUR          | 798 744       | 794 506              | 0.31  |
| 950 000                                                                                                                                   | RTE EDF TRANSPORT SA 4.875% 06/05/2015                       | EUR          | 945 706       | 977 555              | 0.39  |
| 500 000                                                                                                                                   | RWE FINAN 5.75% 20/11/2013                                   | EUR          | 497 760       | 542 802              | 0.21  |
| 1 200 000                                                                                                                                 | SABIC CAPITAL BV 4.5% 28/11/2013                             | EUR          | 1 191 972     | 1 132 800            | 0.45  |
| 290 000                                                                                                                                   | SANOFI-AVENTIS SA 3.5% 17/05/2013                            | EUR          | 289 777       | 292 144              | 0.12  |
| 1 100 000                                                                                                                                 | SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SA 3.375% 21/04/2011            | EUR          | 1 097 844     | 1 110 120            | 0.44  |
| 250 000                                                                                                                                   | SCHNEIDER ELECTRIC SA 6.75% 16/07/2013                       | EUR          | 249 890       | 273 140              | 0.11  |
| 570 000                                                                                                                                   | SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 3% 14/05/2013                 | EUR          | 568 432       | 567 297              | 0.22  |
| 2 000 000                                                                                                                                 | SOCIETE FINANCEMENT DE L'ECONOMIE FRANCAISE 3.50% 24/11/2011 | EUR          | 1 996 260     | 2 073 656            | 0.82  |
| 300 000                                                                                                                                   | SODEXO 6.25% 30/01/2015                                      | EUR          | 298 542       | 320 781              | 0.13  |
| 3 750 000                                                                                                                                 | SPAIN GOVERNMENT BOND 3.8% 31/01/2017                        | EUR          | 3 791 025     | 3 725 517            | 1.48  |
| 7 000 000                                                                                                                                 | SPAIN GOVERNMENT BOND 4.4% 31/01/2015                        | EUR          | 7 443 100     | 7 344 096            | 2.91  |
| 1 150 000                                                                                                                                 | TESCO PLC 5.625% 12/09/2012                                  | EUR          | 1 149 241     | 1 225 180            | 0.49  |
| 1 500 000                                                                                                                                 | TORONTO DM 5.375% 14/05/2015                                 | EUR          | 1 491 900     | 1 585 122            | 0.63  |
| 600 000                                                                                                                                   | TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 5.25% 03/02/2012                    | EUR          | 598 428       | 626 136              | 0.25  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | UBS AG/LONDON 6.25% 03/09/2013                               | EUR          | 997 370       | 1 040 509            | 0.41  |
| 250 000                                                                                                                                   | UNICREDIT SPA 4.5% 22/09/2019                                | EUR          | 250 175       | 226 925              | 0.09  |
| 1 200 000                                                                                                                                 | UNICREDIT SPA 4.875% 12/02/2013                              | EUR          | 1 198 224     | 1 232 763            | 0.49  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | UNILEVER NV 4.625% 14/11/2012                                | EUR          | 996 900       | 1 050 985            | 0.42  |
| 330 000                                                                                                                                   | VEOLIA ENVIRONNEMENT 5.25% 24/04/2014                        | EUR          | 330 000       | 341 407              | 0.14  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | VERIZON WIRELESS CAPITAL LLC 7.625% 19/12/2011               | EUR          | 998 440       | 1 098 553            | 0.43  |
|                                                                                                                                           | Dluhopisy celkem                                             |              | 204 058 280   | 206 592 185          | 81.81 |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                               | Popis                                                           | Původní měna | Náklad<br>EUR      | Tržní hodnota<br>EUR | NAV %         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------|--------------------|----------------------|---------------|
| <b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b> |                                                                 |              |                    |                      |               |
| <b>PŘEVODITELNÉ DLUHOPISY</b>                                                                                                                    |                                                                 |              |                    |                      |               |
| 1 000 000                                                                                                                                        | ADIDAS INTERNATIONAL BV 2.5% 08/10/2018                         | EUR          | 1 167 500          | 1 179 248            | 0.47          |
| 100 000                                                                                                                                          | ALCATEL-LUCENT 4.75 % 01/01/2011                                | EUR          | 1 721 721          | 1 471 129            | 0.58          |
| 55 000                                                                                                                                           | ARCELORMITTAL 7.25% 01/04/2014                                  | EUR          | 1 322 350          | 1 515 052            | 0.60          |
| 7 506                                                                                                                                            | AXA SA 3.75% 01/01/2017                                         | EUR          | 1 386 044          | 1 488 819            | 0.59          |
| 20 000                                                                                                                                           | CIE GENERALE D'OPTIQUE ESSILOR INTERNATIONAL SA 1.5% 02/07/2010 | EUR          | 1 180 000          | 1 312 130            | 0.52          |
| 15 000                                                                                                                                           | COMPAGNIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN 0% 01/01/2017    | EUR          | 1 163 543          | 1 343 957            | 0.53          |
| 37 267                                                                                                                                           | EURAZEO CV 6.25% 10/06/2014                                     | EUR          | 1 686 332          | 1 686 332            | 0.67          |
| 2 500 000                                                                                                                                        | FORTIS BANQUE 3.61% 19/12/2049 CV                               | EUR          | 1 100 000          | 1 070 482            | 0.42          |
| 700 000                                                                                                                                          | INTL POWERLTD CV 4.75% 05/06/2015                               | EUR          | 673 189            | 569 387              | 0.23          |
| 1 800 000                                                                                                                                        | KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 3.25 % 27/06/2013               | EUR          | 1 800 000          | 1 820 220            | 0.72          |
| 2 000 000                                                                                                                                        | LA CAIXA 3.5% 19/06/2011                                        | EUR          | 1 996 970          | 1 955 947            | 0.77          |
| 1 500 000                                                                                                                                        | Q-CELLS INTERNATIONAL FINANCE B.V. 5.75% 26/05/2014             | EUR          | 1 499 900          | 1 473 740            | 0.58          |
| 20 000                                                                                                                                           | RHODIA SA 0.5 % 01/01/2014                                      | EUR          | 981 109            | 634 633              | 0.25          |
| 800 000                                                                                                                                          | SGL CARBON AG 0.75 % 16/05/2013                                 | EUR          | 799 000            | 712 130              | 0.28          |
| 9 000                                                                                                                                            | UNIBAIL-RODAMCO SE 3.5% 01/01/2015                              | EUR          | 1 392 521          | 1 412 477            | 0.56          |
| 30 000                                                                                                                                           | VALEO SA 2.375% 01/01/2011                                      | EUR          | 1 249 300          | 1 310 481            | 0.52          |
| 600 000                                                                                                                                          | WPP PLC 5.75% 19/05/2014                                        | GBP          | 667 706            | 741 033              | 0.29          |
|                                                                                                                                                  | Převoditelné dluhopisy celkem                                   |              | 21 787 185         | 21 697 197           | 8.58          |
| <b>NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU</b>                                                                                                                   |                                                                 |              |                    |                      |               |
| 3 000 000                                                                                                                                        | CALYON EONIA 23/06/2009                                         | EUR          | 3 000 000          | 3 000 000            | 1.19          |
| 10 000 000                                                                                                                                       | BARCLAYS EONIA 23/06/2009                                       | EUR          | 10 000 000         | 10 000 000           | 3.96          |
|                                                                                                                                                  | Nástroje peněžního trhu celkem                                  |              | 13 000 000         | 13 000 000           | 5.15          |
| <b>INVESTIČNÍ FONDY</b>                                                                                                                          |                                                                 |              |                    |                      |               |
| 12 000                                                                                                                                           | SGAM INVEST EURO CONVERTIBLES (C)                               | EUR          | 14 412 674         | 13 501 680           | 5.35          |
| 1 220                                                                                                                                            | SGAM INVEST EURO CORPORATE ISR                                  | EUR          | 1 494 254          | 1 323 127            | 0.52          |
| 453                                                                                                                                              | SGAM INVEST EURO SHORT DURATION - BC                            | EUR          | 4 509 651          | 4 810 380            | 1.90          |
| 3 000                                                                                                                                            | SGAM INVEST EUROPE HIGH YIELD                                   | EUR          | 4 225 182          | 2 771 581            | 1.10          |
|                                                                                                                                                  | Investiční fondy celkem                                         |              | 24 641 761         | 22 406 768           | 8.87          |
| <b>Investice celkem</b>                                                                                                                          |                                                                 |              | <b>263 487 226</b> | <b>263 696 150</b>   | <b>104.41</b> |

## PODFOND BONDS OPPORTUNITIES

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                                                                   | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                                                         |              |               |                      |       |
| DLUHOPISY                                                                                                                                 |                                                                         |              |               |                      |       |
| 4 000 000                                                                                                                                 | LKB BADEN-WUERT FINANCE NV 0% 16/07/2012                                | EUR          | 1 642 474     | 1 794 162            | 2.34  |
| 700 000                                                                                                                                   | ABB INTERNATIONAL FINANCE LTD 4.625% 06/06/2013                         | EUR          | 710 178       | 711 776              | 0.93  |
| 2 100 000                                                                                                                                 | ABN AMRO BANK NV 6.5% 08/01/2011                                        | EUR          | 1 089 895     | 999 594              | 1.31  |
| 2 000 000                                                                                                                                 | BANCA POPOLARE DI BERGAMO CAPITAL TRUST 8.364% PERPETUAL                | EUR          | 2 454 972     | 1 644 492            | 2.15  |
| 2 000 000                                                                                                                                 | BANK OF SCOTLAND PLC 6.125% 05/02/2013                                  | EUR          | 2 377 215     | 1 838 576            | 2.40  |
| 812 000                                                                                                                                   | BANQUE FEDERALE DES BANQUES POPULAIRES 5.2% 16/02/2011                  | EUR          | 861 715       | 829 864              | 1.08  |
| 1 581 000                                                                                                                                 | BANQUE FEDERALE DES BANQUES POPULAIRES 5.7% 21/11/2010                  | EUR          | 1 791 966     | 1 633 173            | 2.13  |
| 1 500 000                                                                                                                                 | BAYERISCHE HYPO- UND VEREINSBANK AG 6.625% 12/10/2010                   | EUR          | 1 751 112     | 1 522 728            | 1.99  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | BELGIUM GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.25% 03/09/2013                  | EUR          | 1 136 898     | 1 044 895            | 1.36  |
| 1 796 000                                                                                                                                 | BNP PARIBAS 5.7% 15/05/2012                                             | EUR          | 2 051 330     | 1 871 791            | 2.44  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | BNP PARIBAS 5.7% 29/10/2011                                             | EUR          | 1 140 446     | 1 042 100            | 1.36  |
| 3 100 000                                                                                                                                 | BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 7.375% 15/02/2011                        | EUR          | 3 723 953     | 3 290 631            | 4.30  |
| 1 420 000                                                                                                                                 | CAISSE CENTRALE DU CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE 4.5% 25/04/2011          | EUR          | 1 492 601     | 1 422 985            | 1.86  |
| 844 000                                                                                                                                   | CAISSE NATIONALE DES CAISSES D'EPARGNE ET DE PREVOYANCE 4.5% 14/12/2010 | EUR          | 836 066       | 852 440              | 1.11  |
| 3 393 186                                                                                                                                 | CAISSE NATIONALE DES CAISSES D'EPARGNE ET DE PREVOYANCE 5% 28/02/2011   | EUR          | 3 604 191     | 3 495 321            | 4.56  |
| 930 000                                                                                                                                   | CAISSE NATIONALE DES CAISSES D'EPARGNE ET DE PREVOYANCE 5.6% 05/11/2011 | EUR          | 1 014 975     | 963 015              | 1.26  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | CHARBONNAGES DE FRANCE 5.875% 25/04/2011                                | EUR          | 1 155 603     | 1 075 462            | 1.40  |
| 1 500 000                                                                                                                                 | COMMERZBANK AG 5.5% 25/10/2011                                          | EUR          | 1 627 085     | 1 584 210            | 2.07  |
| 2 000 000                                                                                                                                 | CREDIT AGRICOLE SA 4.25% 25/04/2011                                     | EUR          | 2 131 717     | 2 028 600            | 2.65  |
| 2 016 008                                                                                                                                 | CREDIT AGRICOLE SA 5.5% 15/11/2012                                      | EUR          | 2 236 930     | 2 094 834            | 2.74  |
| 556 000                                                                                                                                   | CREDIT DU NORD 4.75% 30/06/2011                                         | EUR          | 579 629       | 567 398              | 0.74  |
| 363 593                                                                                                                                   | CREDIT DU NORD 5.4% 05/06/2010                                          | EUR          | 398 279       | 371 592              | 0.49  |
| 1 500 000                                                                                                                                 | CREDIT SUISSE GROUP FINANCE US INC 6.625% 05/10/2010                    | EUR          | 1 758 647     | 1 550 654            | 2.02  |
| 250 000                                                                                                                                   | DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV 5.875% 08/09/2011                      | EUR          | 249 762       | 257 735              | 0.34  |
| 2 000 000                                                                                                                                 | DOMOS/MASTERDOMOS 4.6% 30/06/2024                                       | EUR          | 2 178 286     | 1 994 636            | 2.60  |
| 1 400 000                                                                                                                                 | ELECTRICITE DE FRANCE 5.75% 25/10/2010                                  | EUR          | 1 592 722     | 1 476 003            | 1.93  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | ENI SPA 6.125% 09/06/2010                                               | EUR          | 1 151 663     | 1 037 934            | 1.36  |
| 250 000                                                                                                                                   | EON INTERNATIONAL FINANCE 4.75% 25/11/2010                              | EUR          | 249 632       | 259 676              | 0.34  |
| 450 000                                                                                                                                   | FRANCE TELECOM SA 6.625% 10/11/2010                                     | EUR          | 484 196       | 477 804              | 0.62  |
| 2 200 000                                                                                                                                 | HBOS EURO FINANCE LP 7.627% PERPETUAL                                   | EUR          | 2 533 402     | 834 900              | 1.09  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | ING BANK NV 5.25% 07/06/2019                                            | EUR          | 1 153 400     | 954 194              | 1.25  |
| 1 500 000                                                                                                                                 | ING BANK NV 6.5% 15/06/2010                                             | EUR          | 1 572 450     | 1 542 133            | 2.01  |
| 1 892 000                                                                                                                                 | KREDIETBANK SA LUXEMBOURG 6.375% 31/01/2011                             | EUR          | 2 146 682     | 1 931 162            | 2.52  |
| 3 150 000                                                                                                                                 | LLOYDS TSB BANK PLC 4.75% 18/03/2011                                    | EUR          | 3 451 587     | 3 111 630            | 4.06  |
| 1 200 000                                                                                                                                 | MCDONALD'S CORP 6.25% 20/07/2012                                        | EUR          | 1 436 821     | 1 315 560            | 1.72  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | OSEO BDPME 4.375% 25/04/2011                                            | EUR          | 1 087 658     | 1 045 585            | 1.37  |
| 400 000                                                                                                                                   | PROCTER & GAMBLE CO 5.125% 24/10/2017                                   | EUR          | 396 916       | 416 098              | 0.54  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | RABOBANK NEDERLAND NV 5.125% 28/02/2011                                 | EUR          | 1 074 370     | 1 058 151            | 1.38  |
| 1 231 122                                                                                                                                 | RESEAU FERRE DE FRANCE 5.4% 26/02/2013                                  | EUR          | 1 421 161     | 1 342 266            | 1.75  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | SCOR SE 5.891% 06/07/2020                                               | EUR          | 1 027 900     | 724 580              | 0.95  |
| 328 000                                                                                                                                   | SNS BANK NV 5.125% 15/04/2011                                           | EUR          | 341 218       | 320 516              | 0.42  |
| 141 536                                                                                                                                   | SOCIETE GENERALE 5.1% 29/06/2010                                        | EUR          | 147 127       | 144 650              | 0.19  |
| 850 000                                                                                                                                   | STANDARD CHARTERED CAPITAL TRUST I 8.16% PERPETUAL                      | EUR          | 1 031 765     | 792 370              | 1.03  |
| 2 250 000                                                                                                                                 | STATOILHYDRO ASA 5.125% 30/06/2011                                      | EUR          | 2 484 829     | 2 389 066            | 3.12  |
| 1 875 000                                                                                                                                 | VATTENFALL TREASURY AB 4.5% 25/10/2011                                  | EUR          | 2 019 806     | 1 937 359            | 2.53  |
| 1 841 000                                                                                                                                 | VAUBAN MOBILISATION GARANTIE 6% 28/10/2011                              | EUR          | 2 112 409     | 1 996 564            | 2.61  |
|                                                                                                                                           | Dluhopisy celkem                                                        |              | 68 913 639    | 61 590 865           | 80.42 |

PODFOND BONDS OPPORTUNITIES

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                                  | Původní měna | Náklad<br>EUR     | Tržní hodnota<br>EUR | NAV %        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------|-------------------|----------------------|--------------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                        |              |                   |                      |              |
| PŘEVODITELNÉ DLUHOPISY                                                                                                                    |                                        |              |                   |                      |              |
| 21 000                                                                                                                                    | AXA SA 2.5% 01/01/2014                 | EUR          | 3 927 730         | 3 970 538            | 5.20         |
|                                                                                                                                           | Převoditelné dluhopisy celkem          |              | 3 927 730         | 3 970 538            | 5.20         |
| NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU                                                                                                                   |                                        |              |                   |                      |              |
| 2 000 000                                                                                                                                 | FRANCE TREASURY BILL BTF 0% 11/06/2009 | EUR          | 1 997 693         | 1 999 561            | 2.62         |
|                                                                                                                                           | Nástroje peněžního trhu celkem         |              | 1 997 693         | 1 999 561            | 2.62         |
| INVESTIČNÍ FONDY                                                                                                                          |                                        |              |                   |                      |              |
| 4                                                                                                                                         | SGAM INVEST EURO CORPORATE 1-3         | EUR          | 8 954             |                      |              |
|                                                                                                                                           | Investiční fondy celkem                |              | 8 954             | 8 977<br>8 977       | 0.02<br>0.02 |
|                                                                                                                                           | <b>Investice celkem</b>                |              | <b>74 848 016</b> | <b>67 569 941</b>    | <b>88.26</b> |

## PODFOND BONDS EUROPE CONVERTIBLE

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                               | Popis                                                           | Původní měna | Náklad<br>EUR     | Tržní hodnota<br>EUR | NAV %         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------|-------------------|----------------------|---------------|
| <b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b> |                                                                 |              |                   |                      |               |
| <b>DLUHOPISY</b>                                                                                                                                 |                                                                 |              |                   |                      |               |
| 3 000                                                                                                                                            | RALLYE SA 3.25% 01/07/2013                                      | EUR          | 254 956           | 256 525              | 1.99          |
| 400 000                                                                                                                                          | SAGERPAR 2.95% 27/04/2012                                       | EUR          | 379 500           | 400 346              | 3.11          |
| 400 000                                                                                                                                          | SEADRILL LTD CV 3.625% 08/11/2012                               | USD          | 224 703           | 223 225              | 1.74          |
|                                                                                                                                                  | Dluhopisy celkem                                                |              | 859 159           | 880 096              | 6.84          |
| <b>PŘEVODITELNÉ DLUHOPISY</b>                                                                                                                    |                                                                 |              |                   |                      |               |
|                                                                                                                                                  |                                                                 |              |                   |                      | 2.72          |
| 600 000                                                                                                                                          | ACERGY SA 2.25% 11/10/2013                                      | USD          | 307 943           | 349 619              | 2.25          |
| 390 000                                                                                                                                          | ACTELION FINANCE SCA 0% 22/11/2011                              | CHF          | 296 950           | 288 888              | 4.59          |
| 500 000                                                                                                                                          | ADIDAS INTERNATIONAL BV 2.5% 08/10/2018                         | EUR          | 576 825           | 589 624              |               |
| 30 000                                                                                                                                           | ALCATEL-LUCENT 4.75% 01/01/2011                                 | EUR          | 402 270           | 441 339              | 3.43          |
| 500 000                                                                                                                                          | ALLAMI PRIVATIZACIOS ES VAGYONKEZELO RT 1% 28/09/2009           | EUR          | 524 438           | 537 153              | 4.18          |
| 500 000                                                                                                                                          | ANGLO AMERICAN PLC 4% 07/05/2014                                | USD          | 406 454           | 451 811              | 3.51          |
| 200 000                                                                                                                                          | ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS FINANCE PLC 3.5% 22/05/2014          | USD          | 148 236           | 156 258              | 1.22          |
| 400 000                                                                                                                                          | ARCELORMITTAL 5% 15/05/2014                                     | USD          | 315 772           | 354 297              | 2.76          |
| 25 000                                                                                                                                           | ARCELORMITTAL 7.25% 01/04/2014                                  | EUR          | 553 660           | 688 660              | 5.36          |
| 3 300                                                                                                                                            | ARTEMIS CONSEIL 2% 31/07/2011                                   | EUR          | 354 978           | 393 794              | 3.06          |
| 1 550                                                                                                                                            | AXA SA 3.75% 01/01/2017                                         | EUR          | 285 913           | 307 443              | 2.39          |
| 1 000                                                                                                                                            | CAP GEMINI SA 1% 01/01/2012                                     | EUR          | 46 907            | 40 618               | 0.32          |
| 2 740                                                                                                                                            | CAP GEMINI SA 3.5% 01/01/2014                                   | EUR          | 93 160            | 102 595              | 0.80          |
| 4 000                                                                                                                                            | CIE GENERALE D'OPTIQUE ESSILOR INTERNATIONAL SA 1.5% 02/07/2010 | EUR          | 246 680           | 262 426              | 2.04          |
| 1 500                                                                                                                                            | CLUB MEDITERRANEE 4.375% 01/11/2010                             | EUR          | 76 241            | 68 551               | 0.53          |
| 7 000                                                                                                                                            | COMPAGNIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN 0% 01/01/2017    | EUR          | 553 950           | 627 180              | 4.88          |
| 8 696                                                                                                                                            | EURAZEO CV 6.25% 10/06/2014                                     | EUR          | 393 494           | 393 494              | 3.06          |
| 100 000                                                                                                                                          | FIRST QUANTUM CV 6% 19/06/2014                                  | USD          | 71 790            | 74 446               | 0.58          |
| 500 000                                                                                                                                          | FORTIS BANQUE Eurib3 19/12/2049 CV                              | EUR          | 220 000           | 214 096              | 1.66          |
| 700 000                                                                                                                                          | INTL POWERLTD CV 4.75% 05/06/2015                               | EUR          | 491 688           | 569 387              | 4.43          |
| 400 000                                                                                                                                          | KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 3.25% 27/06/2013                | EUR          | 392 729           | 404 493              | 3.15          |
| 200 000                                                                                                                                          | LA CAIXA 3.5% 19/06/2011                                        | EUR          | 184 875           | 195 595              | 1.52          |
| 1 000                                                                                                                                            | NEWSCORP 2 0.75% 15/03/2023                                     | USD          | 705 774           | 679 790              | 5.29          |
| 200 000                                                                                                                                          | NOBEL BIOCARE INVESTMENTS NV 1% 08/11/2011                      | CHF          | 118 600           | 122 418              | 0.95          |
| 700 000                                                                                                                                          | PARGESA NETHERLANDS NV 1.75% 15/06/2014                         | CHF          | 373 289           | 382 101              | 2.97          |
| 100 000                                                                                                                                          | PETROPLUS FINANCE LTD 3.375% 26/03/2013                         | USD          | 64 539            | 59 662               | 0.46          |
| 400 000                                                                                                                                          | Q-CELLS INTERNATIONAL FINANCE B.V. 1.375% 28/02/2012            | EUR          | 318 000           | 301 578              | 2.35          |
| 300 000                                                                                                                                          | Q-CELLS INTERNATIONAL FINANCE B.V. 5.75% 26/05/2014             | EUR          | 299 500           | 294 748              | 2.29          |
| 5 000                                                                                                                                            | RHODIA SA 0.5% 01/01/2014                                       | EUR          | 181 200           | 158 659              | 1.23          |
| 1 100 000                                                                                                                                        | SHIRE LTD 2.75% 09/05/2014                                      | USD          | 653 664           | 671 459              | 5.22          |
| 10 000                                                                                                                                           | SOCIETE AIR FRANCE 2.75% 01/04/2020                             | EUR          | 200 843           | 197 999              | 1.54          |
| 800 000                                                                                                                                          | STMICROELECTRONICS NV 0% 23/02/2016                             | USD          | 527 827           | 562 183              | 4.37          |
| 2 000                                                                                                                                            | UNIBAIL-RODAMCO SE 3.5% 01/01/2015                              | EUR          | 315 964           | 313 884              | 2.44          |
| 6 000                                                                                                                                            | VALEO SA 2.375% 01/01/2011                                      | EUR          | 253 806           | 262 096              | 2.04          |
| 500 000                                                                                                                                          | WPP PLC 5.75% 19/05/2014                                        | GBP          | 575 521           | 617 528              | 4.79          |
|                                                                                                                                                  | Převoditelné dluhopisy celkem                                   |              | 11 533 480        | 12 135 872           | 94.38         |
| <b>Investice celkem</b>                                                                                                                          |                                                                 |              | <b>12 392 639</b> | <b>13 015 968</b>    | <b>101.22</b> |

PODFOND BONDS ABSOLUTE RETURN FOREX

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                                            | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                                  |              |               |                      |       |
| NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU                                                                                                                   |                                                  |              |               |                      |       |
| 1 000 000                                                                                                                                 | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 10/06/2009       | EUR          | 996 359       | 999 525              | 1.30  |
| 2 000 000                                                                                                                                 | BANQUE POPULAIRE EONICAP 0.46% 06/07/2009        | EUR          | 2 000 000     | 2 000 000            | 2.61  |
| 3 000 000                                                                                                                                 | BANQUE POPULAIRE EONIA+0.48 02/07/2009           | EUR          | 3 000 000     | 3 000 000            | 3.91  |
| 2 000 000                                                                                                                                 | BARCLAYS BANK PLC EONICAP 17/2009                | EUR          | 2 000 000     | 2 000 000            | 2.61  |
| 3 000 000                                                                                                                                 | BAYER.HYPO-UND EONICAP 01/07/2009                | EUR          | 3 000 000     | 3 000 000            | 3.91  |
| 2 500 000                                                                                                                                 | BFCM 17/06/2009                                  | EUR          | 2 491 595     | 2 498 264            | 3.25  |
| 3 000 000                                                                                                                                 | BNP EONIA 06/08/2009                             | EUR          | 3 000 000     | 3 000 000            | 3.91  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | BQ FED BQE POP 20/08/2009                        | EUR          | 1 000 000     | 1 000 000            | 1.30  |
| 1 600 000                                                                                                                                 | CA IDF 0% 10/06/2009                             | EUR          | 1 595 108     | 1 599 362            | 2.08  |
| 3 000 000                                                                                                                                 | CAIXA 0% 10/08/2009                              | EUR          | 2 992 842     | 2 993 628            | 3.90  |
| 3 000 000                                                                                                                                 | CALYON 16/12/2009                                | EUR          | 2 960 425     | 2 971 074            | 3.87  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | CCCMUT EONICAP+0.61% 03/07/2009                  | EUR          | 1 000 000     | 1 000 000            | 1.30  |
| 2 000 000                                                                                                                                 | BANCO BILBAO VIZCAYA 03/07/2009                  | EUR          | 1 994 002     | 1 997 693            | 2.60  |
| 3 000 000                                                                                                                                 | BANCO POPULAR ESPANO 25/06/2009                  | EUR          | 2 988 240     | 2 996 548            | 3.90  |
| 1 300 000                                                                                                                                 | BARCLAYS BANK PLC 26/06/2009                     | EUR          | 1 300 000     | 1 300 000            | 1.69  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | CAISSE CENTRALE DU CREDIT MUTUEL 06/07/2009      | EUR          | 1 000 000     | 1 000 000            | 1.30  |
| 2 000 000                                                                                                                                 | CIC EONICAP+0.61 08/06/2009                      | EUR          | 2 000 000     | 2 000 000            | 2.61  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | CNCEP EONICAP 26/06/2009                         | EUR          | 1 000 000     | 1 000 000            | 1.30  |
| 2 800 000                                                                                                                                 | BANCO SANTANDER SA 21/12/2009                    | EUR          | 2 760 702     | 2 770 775            | 3.61  |
| 3 000 000                                                                                                                                 | CREDIT LYONNAIS 06/08/2009                       | EUR          | 3 000 000     | 3 000 000            | 3.91  |
| 2 200 000                                                                                                                                 | DEXIA CLF EONICAP 17/07/2009                     | EUR          | 2 200 000     | 2 200 000            | 2.87  |
| 2 500 000                                                                                                                                 | GECC EONICAP+0.7 08/06/2009                      | EUR          | 2 500 000     | 2 500 000            | 3.26  |
| 1 800 000                                                                                                                                 | HSBC EONIA CAP 22/06/2009                        | EUR          | 1 800 000     | 1 800 000            | 2.35  |
| 3 000 000                                                                                                                                 | INTESA SANPAOLO 18/08/2009                       | EUR          | 3 000 000     | 3 000 000            | 3.91  |
| 3 000 000                                                                                                                                 | LANDESBANK BADEN WURTTENBERG 18/08/2009          | EUR          | 2 991 057     | 2 992 126            | 3.90  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | NATIXIS EONIA CAP 11/08/2009                     | EUR          | 1 000 000     | 1 000 000            | 1.30  |
| 500 000                                                                                                                                   | RBS EONICAP 17/2009/2009                         | EUR          | 500 000       | 500 000              | 0.65  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | ROYAL BANK OF SCOTLAND EONIA CAP 0.8% 22/06/2009 | EUR          | 1 000 000     | 1 000 000            | 1.30  |
| 2 000 000                                                                                                                                 | ROYAL BANK OF SCOTLAND EONIA CAP 11/08/2009      | EUR          | 2 000 000     | 2 000 000            | 2.61  |
| 3 000 000                                                                                                                                 | SG EONIA CAP 06/08/2009                          | EUR          | 3 000 000     | 3 000 000            | 3.91  |
|                                                                                                                                           | Nástroje peněžního trhu celkem                   |              | 62 070 330    | 62 118 995           | 80.93 |
| INVESTIČNÍ FONDY                                                                                                                          |                                                  |              |               |                      |       |
| 24                                                                                                                                        | SGAM INVEST MONETAIRE ISR                        | EUR          | 6 152 097     |                      |       |
|                                                                                                                                           | Investiční fondy celkem                          |              | 6 152 097     | 6 167 158            | 8.03  |
|                                                                                                                                           | Investice celkem                                 |              | 68 222 427    | 68 286 153           | 88.96 |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                               | Popis                                                         | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| <b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b> |                                                               |              |               |                      |       |
| <b>DLUHOPISY</b>                                                                                                                                 |                                                               |              |               |                      |       |
| 50 000                                                                                                                                           | ACCOR SA 6.5% 06/05/2013                                      | EUR          | 49 860        | 51 658               | 0.38  |
| 50 000                                                                                                                                           | ARCELORMITTAL 8.25% 03/06/2013                                | EUR          | 49 794        | 51 049               | 0.38  |
| 200 000                                                                                                                                          | AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 5.25% 20/05/2013    | EUR          | 199 700       | 208 073              | 1.54  |
| 100 000                                                                                                                                          | LAFARGE SA 7.625% 27/05/2014                                  | EUR          | 99 498        | 102 182              | 0.75  |
| 50 000                                                                                                                                           | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA 4.375% 12/05/2014         | EUR          | 49 824        | 50 146               | 0.37  |
| 350 000                                                                                                                                          | RCI 5.25% 27/05/2011                                          | EUR          | 349 384       | 342 189              | 2.53  |
| 70 000                                                                                                                                           | SANOFI-AVENTIS SA 4.5% 18/05/2016                             | EUR          | 69 749        | 70 608               | 0.52  |
| 50 000                                                                                                                                           | SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 4.125% 20/02/2013        | EUR          | 49 908        | 51 432               | 0.38  |
| 300 000                                                                                                                                          | SOCIETE FINANCEMENT DE L'ECONOMIE FRANCAISE 3.375% 05/05/2014 | USD          | 229 057       | 212 434              | 1.57  |
|                                                                                                                                                  | Dluhopisy celkem                                              |              | 1 146 774     | 1 139 771            | 8.42  |
| <b>NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU</b>                                                                                                                   |                                                               |              |               |                      |       |
| 600 000                                                                                                                                          | BANCO BILBAO 05/06/2009                                       | EUR          | 597 709       | 599 826              | 4.43  |
| 500 000                                                                                                                                          | BANCO POPULAR ESPANOL SA 04/06/2009                           | EUR          | 497 711       | 499 851              | 3.69  |
| 600 000                                                                                                                                          | BANQUE POPULAIRE EONIA CAP 0.90% 18/12/2009                   | EUR          | 600 000       | 600 000              | 4.43  |
| 500 000                                                                                                                                          | BARCALYS BANK EONIA CAP 22/07/2009                            | EUR          | 500 000       | 500 000              | 3.69  |
| 300 000                                                                                                                                          | BARCLAYS BANK PLC EONIA CAP 24/08/2009                        | EUR          | 300 000       | 300 000              | 2.21  |
| 300 000                                                                                                                                          | BARCLAYS EONIA 25/06/2009                                     | EUR          | 300 000       | 300 000              | 2.21  |
| 200 000                                                                                                                                          | BAYER EONIA 25/06/2009                                        | EUR          | 200 000       | 200 000              | 1.48  |
| 600 000                                                                                                                                          | BAYER HYPO-UND EONIA CAP 27/10/2009                           | EUR          | 600 000       | 600 000              | 4.43  |
| 600 000                                                                                                                                          | BFCM 16/12/2009                                               | EUR          | 592 621       | 594 607              | 4.39  |
| 500 000                                                                                                                                          | BNP EONIA 13/08/2009                                          | EUR          | 500 000       | 500 000              | 3.69  |
| 300 000                                                                                                                                          | BNP EONIA CAP 0.15% 24/08/2009                                | EUR          | 300 000       | 300 000              | 2.21  |
| 700 000                                                                                                                                          | CAIXA 0% 10/08/2009                                           | EUR          | 698 314       | 698 499              | 5.16  |
| 200 000                                                                                                                                          | CALYON EONIA CAP 0% 22/07/2009                                | EUR          | 200 000       | 200 000              | 1.48  |
| 400 000                                                                                                                                          | CALYON EONIA 11/08/2009                                       | EUR          | 400 000       | 400 000              | 2.95  |
| 400 000                                                                                                                                          | CIC EONIA CAP 30/06/2009                                      | EUR          | 400 000       | 400 000              | 2.95  |
| 400 000                                                                                                                                          | CNCEP EONIA CAP 15/07/2009                                    | EUR          | 400 000       | 400 000              | 2.95  |
| 600 000                                                                                                                                          | BANCO SANTANDER SA                                            | EUR          | 591 579       | 593 737              | 4.38  |
| 400 000                                                                                                                                          | DEXIA CLF EONIA 11/08/2009                                    | EUR          | 400 000       | 400 000              | 2.95  |
| 500 000                                                                                                                                          | GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 16/06/2009                        | EUR          | 498 154       | 499 639              | 3.69  |
| 600 000                                                                                                                                          | HSBC 16/06/2009                                               | EUR          | 598 211       | 599 650              | 4.43  |
| 400 000                                                                                                                                          | ING 31/07/2009                                                | EUR          | 398 746       | 399 141              | 2.95  |
| 600 000                                                                                                                                          | NATIXIS EONIA CAP 15/07/2009                                  | EUR          | 600 000       | 600 000              | 4.43  |
| 600 000                                                                                                                                          | ROYAL BANK OF SCOTLAND 16/12/2009                             | EUR          | 591 594       | 593 856              | 4.38  |
| 700 000                                                                                                                                          | SOCIETE GENERALE EONIA CAP+0.72 16/12/2009                    | EUR          | 700 000       | 700 000              | 5.17  |
|                                                                                                                                                  | Nástroje peněžního trhu celkem                                |              | 11 464 639    | 11 478 806           | 84.73 |



PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                     | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV %  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------|---------------|----------------------|--------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                           |              |               |                      |        |
| INVESTIČNÍ FONDY                                                                                                                          |                           |              |               |                      |        |
| 5                                                                                                                                         | SGAM INVEST MONETAIRE ISR | EUR          | 1 281 665     | 1 284 825            | 9.48   |
|                                                                                                                                           | Investiční fondy celkem   |              | 1 281 665     | 1 284 825            | 9.48   |
|                                                                                                                                           | Investice celkem          |              | 13 893 078    | 13 903 402           | 102.63 |

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

PODFOND EQUITIES GLOBAL

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                           | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>USD | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                 |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                                 |              |               |                      |       |
| 145 310                                                                                                                                   | ABERDEEN ASSET MANAGEMENT PLC   | GBP          | 277 410       | 303 451              | 0.75  |
| 41 495                                                                                                                                    | ACCENTURE                       | USD          | 1 259 740     | 1 241 945            | 3.06  |
| 30 100                                                                                                                                    | ADDAX PETROLEUM CORP            | CAD          | 589 581       | 986 120              | 2.43  |
| 26 250                                                                                                                                    | ADIDAS AG                       | EUR          | 1 077 489     | 958 985              | 2.36  |
| 45 900                                                                                                                                    | AEON CREDIT SERVICE             | JPY          | 497 796       | 604 435              | 1.49  |
| 37 000                                                                                                                                    | BANK OF YOKOHAMA LTD            | JPY          | 174 231       | 181 793              | 0.45  |
| 65 080                                                                                                                                    | BG GROUP PLC                    | GBP          | 802 576       | 1 183 805            | 2.92  |
| 21 120                                                                                                                                    | BHP BILLITON LTD                | AUD          | 451 827       | 585 934              | 1.44  |
| 15 620                                                                                                                                    | CAP GEMINI SA                   | EUR          | 483 573       | 601 926              | 1.48  |
| 5 259                                                                                                                                     | CONSOL ENERGY INC               | USD          | 200 399       | 216 460              | 0.53  |
| 14 400                                                                                                                                    | CRH PLC                         | EUR          | 347 340       | 338 349              | 0.83  |
| 23 230                                                                                                                                    | CSX CORP                        | USD          | 707 446       | 737 785              | 1.82  |
| 58 330                                                                                                                                    | CVS CAREMARK CORP               | USD          | 1 726 173     | 1 738 234            | 4.28  |
| 11 460                                                                                                                                    | DIAMOND OFFSHORE DRILLING INC   | USD          | 811 962       | 965 849              | 2.38  |
| 39 339                                                                                                                                    | EDP RENOVAVEIS                  | EUR          | 402 292       | 416 504              | 1.03  |
| 14 000                                                                                                                                    | FUJIFILM HOLDINGS CORP          | JPY          | 363 479       | 404 065              | 1.00  |
| 20 793                                                                                                                                    | GRIFOLS SA                      | EUR          | 389 971       | 374 662              | 0.92  |
| 87 100                                                                                                                                    | HANG SENG BANK LTD              | HKD          | 1 083 291     | 1 247 109            | 3.07  |
| 15 310                                                                                                                                    | HEINEKEN NV                     | EUR          | 428 203       | 545 664              | 1.34  |
| 14 690                                                                                                                                    | HEWLETT-PACKARD                 | USD          | 511 067       | 504 602              | 1.24  |
| 12 000                                                                                                                                    | HISAMITSU PHARMACEUTICAL CO INC | JPY          | 389 636       | 387 198              | 0.95  |
| 15 500                                                                                                                                    | HOKURIKU ELECTRIC POWER CO      | JPY          | 403 856       | 359 672              | 0.89  |
| 4 110                                                                                                                                     | HOLCIM LTD                      | CHF          | 191 806       | 216 205              | 0.53  |
| 35 500                                                                                                                                    | HONGKONG ELECTRIC HOLDINGS      | HKD          | 210 520       | 190 954              | 0.47  |
| 80 000                                                                                                                                    | HONGKONG LAND HOLDINGS LTD      | USD          | 293 995       | 278 400              | 0.69  |
| 223 750                                                                                                                                   | HSBC HOLDINGS PLC               | GBP          | 1 731 802     | 2 007 945            | 4.95  |
| 214 080                                                                                                                                   | INTERNATIONAL POWER PLC         | GBP          | 704 275       | 945 911              | 2.33  |
| 29 490                                                                                                                                    | KONINKLIJKE KPN NV              | EUR          | 367 046       | 387 112              | 0.95  |
| 6 700                                                                                                                                     | LAWSON INC                      | JPY          | 288 392       | 277 953              | 0.68  |
| 23 020                                                                                                                                    | MCDONALD'S CORP                 | USD          | 1 296 775     | 1 357 950            | 3.34  |
| 9 580                                                                                                                                     | MCKESSON CORP                   | USD          | 337 079       | 394 217              | 0.97  |
| 78 950                                                                                                                                    | MICROSOFT CORP                  | USD          | 1 530 300     | 1 649 266            | 4.06  |
| 4 180                                                                                                                                     | MUENCHENER RUECKVER AG-REG      | EUR          | 544 289       | 585 742              | 1.44  |
| 1 500                                                                                                                                     | NINTENDO CO LTD                 | JPY          | 475 078       | 405 427              | 1.00  |
| 8 950                                                                                                                                     | NOVARTIS AG-REG                 | CHF          | 379 601       | 356 676              | 0.88  |
| 120                                                                                                                                       | NTT DOCOMO INC                  | JPY          | 178 364       | 179 142              | 0.44  |
| 7 190                                                                                                                                     | OMV AG                          | EUR          | 178 248       | 291 574              | 0.72  |
| 108 330                                                                                                                                   | PFIZER INC                      | USD          | 1 876 679     | 1 645 533            | 4.05  |
| 29 232                                                                                                                                    | PG&E CORP                       | USD          | 1 082 054     | 1 073 107            | 2.64  |
| 13 540                                                                                                                                    | RAYTHEON COMPANY                | USD          | 596 377       | 604 561              | 1.49  |
| 8 850                                                                                                                                     | RECKITT BENCKISER GROUP PLC     | GBP          | 349 615       | 382 331              | 0.94  |
| 95 780                                                                                                                                    | REED ELSEVIER PLC               | GBP          | 694 008       | 769 952              | 1.90  |
| 12 710                                                                                                                                    | SCHINDLER HOLDING PS            | CHF          | 545 956       | 757 991              | 1.87  |
| 8 340                                                                                                                                     | SODEXO                          | EUR          | 418 433       | 411 753              | 1.01  |
| 1                                                                                                                                         | SPRINT NEXTEL CORP              | USD          | 22            | 5                    | 0.00  |
| 65 000                                                                                                                                    | SUMITOMO CORP                   | JPY          | 641 770       | 647 583              | 1.59  |
| 22 290                                                                                                                                    | TELE2 AB-B SHS                  | SEK          | 418 376       | 223 482              | 0.55  |
| 43 330                                                                                                                                    | TORCHMARK CORP                  | USD          | 1 377 119     | 1 740 133            | 4.29  |
| 31 600                                                                                                                                    | TORONTO-DOMINION BANK           | CAD          | 1 304 913     | 1 603 358            | 3.95  |
| 53 020                                                                                                                                    | US BANCORP                      | USD          | 886 225       | 1 017 984            | 2.51  |
| 35 000                                                                                                                                    | VERIZON COMMUNICATIONS          | USD          | 1 071 935     | 1 024 100            | 2.52  |

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis            | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>USD | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                  |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                  |              |               |                      |       |
| 31 250                                                                                                                                    | XTO ENERGY INC   | USD          | 1 027 976     | 1 336 563            | 3.29  |
| 5 210                                                                                                                                     | YAMADA DENKI     | JPY          | 247 297       | 296 919              | 0.73  |
| 101 700                                                                                                                                   | YAMANA GOLD INC  | CAD          | 808 756       | 1 191 666            | 2.95  |
| 40 730                                                                                                                                    | ZODIAC AEROSPACE | EUR          | 1 056 468     | 1 311 278            | 3.23  |
|                                                                                                                                           | Akcie celkem     |              | 36 490 887    | 40 447 320           | 99.62 |
|                                                                                                                                           | Investice celkem |              | 36 490 887    | 40 447 320           | 99.62 |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v JPY)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                                | Původní měna | Náklad<br>JPY | Tržní hodnota<br>JPY | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                      |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                                      |              |               |                      |       |
| 25 400                                                                                                                                    | AEON CREDIT SERVICE                  | JPY          | 23 710 078    | 31 927 800           | 2.70  |
| 24 000                                                                                                                                    | AIR WATER INC                        | JPY          | 20 236 512    | 23 616 000           | 2.00  |
| 21 900                                                                                                                                    | ASAHI BREWERIES LTD                  | JPY          | 42 111 266    | 28 667 100           | 2.42  |
| 35 000                                                                                                                                    | ASICS CORP                           | JPY          | 19 928 867    | 25 900 000           | 2.19  |
| 51 000                                                                                                                                    | BANK OF YOKOHAMA LTD                 | JPY          | 35 411 267    | 23 919 000           | 2.02  |
| 9 300                                                                                                                                     | BRIDGESTONE CORPORATION              | JPY          | 13 719 081    | 13 485 000           | 1.14  |
| 20                                                                                                                                        | CENTRAL JAPAN RAILWAY CO             | JPY          | 16 755 222    | 12 200 000           | 1.03  |
| 30 000                                                                                                                                    | DAIHATSU MOTOR CO LTD                | JPY          | 22 440 036    | 27 630 000           | 2.33  |
| 29 100                                                                                                                                    | DCM JAPAN HOLDINGS CO LTD            | JPY          | 18 966 216    | 15 714 000           | 1.33  |
| 3 300                                                                                                                                     | EAST JAPAN RAILWAY CO                | JPY          | 21 645 004    | 18 744 000           | 1.58  |
| 15 700                                                                                                                                    | FCC CO LTD                           | JPY          | 15 804 822    | 18 792 900           | 1.59  |
| 9 100                                                                                                                                     | GPIII ASTELLAS PHARMA INC            | JPY          | 43 239 119    | 29 393 000           | 2.48  |
| 23 000                                                                                                                                    | HOSIDEN CORP                         | JPY          | 23 331 945    | 29 532 000           | 2.49  |
| 2 500                                                                                                                                     | IDEMITSU KOSAN CO LTD                | JPY          | 27 599 623    | 19 925 000           | 1.68  |
| 19 200                                                                                                                                    | IT HOLDINGS CORP                     | JPY          | 23 793 975    | 29 990 400           | 2.53  |
| 51 000                                                                                                                                    | ITOCHU CORP                          | JPY          | 47 770 766    | 35 139 000           | 2.97  |
| 12 000                                                                                                                                    | JGC CORP                             | JPY          | 15 849 045    | 18 864 000           | 1.59  |
| 36                                                                                                                                        | KDDI CORPORATION                     | JPY          | 31 183 027    | 17 928 000           | 1.51  |
| 29 000                                                                                                                                    | KONICA MINOLTA HOLDINGS INC          | JPY          | 40 895 359    | 28 739 000           | 2.43  |
| 31 000                                                                                                                                    | KUBOTA CORP                          | JPY          | 15 323 944    | 21 700 000           | 1.83  |
| 28 000                                                                                                                                    | KYOWA EXEO CORP                      | JPY          | 32 956 546    | 25 452 000           | 2.15  |
| 31 000                                                                                                                                    | MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP        | JPY          | 42 596 233    | 32 705 000           | 2.76  |
| 48 700                                                                                                                                    | MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRP         | JPY          | 64 766 248    | 29 122 600           | 2.46  |
| 10 650                                                                                                                                    | MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE       | JPY          | 39 405 313    | 27 849 750           | 2.35  |
| 47 000                                                                                                                                    | MITSUMI OSK LINES LTD                | JPY          | 38 658 121    | 31 772 000           | 2.68  |
| 4 000                                                                                                                                     | NIDEC CORP                           | JPY          | 21 549 024    | 22 120 000           | 1.87  |
| 900                                                                                                                                       | NINTENDO CO LTD                      | JPY          | 30 658 157    | 23 220 000           | 1.96  |
| 23 000                                                                                                                                    | NIPPON MINING HOLDINGS INC           | JPY          | 10 597 178    | 12 420 000           | 1.05  |
| 4 700                                                                                                                                     | NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE         | JPY          | 23 315 220    | 18 612 000           | 1.57  |
| 1 200                                                                                                                                     | NISSHA PRINTING CO LTD               | JPY          | 4 608 313     | 4 704 000            | 0.40  |
| 7 300                                                                                                                                     | NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS          | JPY          | 21 567 838    | 12 417 300           | 1.05  |
| 84 000                                                                                                                                    | OSAKA GAS CO LTD                     | JPY          | 30 562 231    | 25 284 000           | 2.14  |
| 44 000                                                                                                                                    | RENGO CO LTD                         | JPY          | 24 045 436    | 23 144 000           | 1.96  |
| 17 000                                                                                                                                    | RICOH COMPANY LIMITED                | JPY          | 37 189 050    | 22 304 000           | 1.88  |
| 3 700                                                                                                                                     | SANKYO CO LTD                        | JPY          | 18 716 816    | 18 685 000           | 1.58  |
| 53 000                                                                                                                                    | SEKISUI CHEMICAL CO LTD              | JPY          | 25 286 690    | 30 740 000           | 2.60  |
| 4 700                                                                                                                                     | SHIN-ETSU CHEMICAL CO                | JPY          | 19 228 053    | 23 406 000           | 1.98  |
| 14 500                                                                                                                                    | SOFTBANK CORP                        | JPY          | 17 160 818    | 25 157 500           | 2.13  |
| 16 600                                                                                                                                    | STANLEY ELECTRIC CO LTD              | JPY          | 34 419 219    | 25 265 200           | 2.13  |
| 28 800                                                                                                                                    | SUMITOMO CORP                        | JPY          | 37 908 432    | 27 388 800           | 2.32  |
| 7 300                                                                                                                                     | SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR         | JPY          | 75 788 276    | 26 791 000           | 2.26  |
| 7 000                                                                                                                                     | SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD | JPY          | 9 738 288     | 10 157 000           | 0.86  |
| 69 000                                                                                                                                    | SUMITOMO TRUST & BANKING CO LTD/THE  | JPY          | 45 936 750    | 31 050 000           | 2.62  |
| 15 200                                                                                                                                    | SUZUKI MOTOR CORP                    | JPY          | 19 554 625    | 32 224 000           | 2.72  |
| 7 300                                                                                                                                     | TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD         | JPY          | 41 166 819    | 27 521 000           | 2.33  |
| 7 100                                                                                                                                     | TOYODA GOSEI CO LTD                  | JPY          | 8 284 987     | 14 874 500           | 1.27  |
| 19 800                                                                                                                                    | TOYOTA TSUSHO CORP                   | JPY          | 47 091 010    | 26 175 600           | 2.21  |
| 12 500                                                                                                                                    | YAMATAKE CORP                        | JPY          | 19 942 877    | 24 625 000           | 2.08  |
|                                                                                                                                           | Akcie celkem                         |              | 1 362 413 742 | 1 126 993 450        | 95.21 |
| Investice celkem                                                                                                                          |                                      |              | 1 362 413 742 | 1 126 993 450        | 95.21 |

PODFOND EQUITIES US LARGE CAP GROWTH

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                            | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>USD | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                  |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                                  |              |               |                      |       |
| 42 600                                                                                                                                    | ACTIVISION BLIZZARD INC          | USD          | 464 396       | 514 608              | 1.65  |
| 23 100                                                                                                                                    | AFLAC INC                        | USD          | 570 305       | 820 050              | 2.62  |
| 2 300                                                                                                                                     | ALCON INC                        | USD          | 308 660       | 249 550              | 0.80  |
| 30 000                                                                                                                                    | AMERICAN TOWER CORP-CL A         | USD          | 1 106 641     | 956 100              | 3.06  |
| 12 575                                                                                                                                    | APPLE INC                        | USD          | 1 866 124     | 1 707 811            | 5.46  |
| 9 800                                                                                                                                     | BAXTER INTERNATIONAL INC         | USD          | 521 664       | 501 662              | 1.60  |
| 12 600                                                                                                                                    | BROADCOM CORP-CL A               | USD          | 264 240       | 321 048              | 1.03  |
| 10 200                                                                                                                                    | CAPITAL ONE FINANCIAL CORP       | USD          | 284 149       | 249 288              | 0.80  |
| 13 300                                                                                                                                    | CELGENE CORP                     | USD          | 709 936       | 561 792              | 1.80  |
| 39 400                                                                                                                                    | CISCO SYSTEMS INC                | USD          | 662 885       | 728 900              | 2.33  |
| 15 080                                                                                                                                    | CVS CAREMARK CORP                | USD          | 531 374       | 449 384              | 1.44  |
| 6 460                                                                                                                                     | DANAHER CORP                     | USD          | 481 781       | 389 861              | 1.25  |
| 1 400                                                                                                                                     | DOLLAR TREE INC                  | USD          | 52 219        | 62 678               | 0.20  |
| 25 100                                                                                                                                    | EXPRESS SCRIPTS INC              | USD          | 1 510 989     | 1 607 655            | 5.14  |
| 7 535                                                                                                                                     | FLOWERVE CORP                    | USD          | 719 489       | 554 350              | 1.77  |
| 22 255                                                                                                                                    | FMC TECHNOLOGIES INC             | USD          | 1 056 817     | 926 253              | 2.96  |
| 18 200                                                                                                                                    | GAMESTOP CORP                    | USD          | 447 100       | 454 090              | 1.45  |
| 8 050                                                                                                                                     | GENERAL DYNAMICS                 | USD          | 623 219       | 458 045              | 1.46  |
| 3 850                                                                                                                                     | GOOGLE INC-CL A                  | USD          | 1 755 067     | 1 606 336            | 5.14  |
| 15 300                                                                                                                                    | GUESS INC                        | USD          | 447 170       | 395 046              | 1.26  |
| 6 800                                                                                                                                     | INTERCONTINENTALEXCHANGE INC     | USD          | 751 997       | 732 972              | 2.34  |
| 10 000                                                                                                                                    | ITT CORP                         | USD          | 559 898       | 411 800              | 1.32  |
| 8 800                                                                                                                                     | KOHL'S CORP                      | USD          | 313 224       | 373 736              | 1.20  |
| 14 770                                                                                                                                    | LOWE'S COS INC                   | USD          | 249 147       | 280 778              | 0.90  |
| 4 125                                                                                                                                     | MASTERCARD INC-CLASS A           | USD          | 887 267       | 727 361              | 2.33  |
| 11 500                                                                                                                                    | MCGRAW-HILL COS INC/THE          | USD          | 268 926       | 346 035              | 1.11  |
| 22 300                                                                                                                                    | MEDCO HEALTH SOLUTIONS INC       | USD          | 937 792       | 1 023 347            | 3.27  |
| 10 500                                                                                                                                    | MONSANTO CO                      | USD          | 980 143       | 862 575              | 2.76  |
| 19 000                                                                                                                                    | MOODY'S CORP                     | USD          | 408 628       | 520 410              | 1.66  |
| 12 000                                                                                                                                    | NATIONAL-OILWELL VARCO INC       | USD          | 833 621       | 463 440              | 1.48  |
| 22 735                                                                                                                                    | NII HOLDINGS INC                 | USD          | 1 102 931     | 465 158              | 1.49  |
| 44 700                                                                                                                                    | ORACLE CORP                      | USD          | 941 305       | 875 673              | 2.80  |
| 20 600                                                                                                                                    | PHILIP MORRIS INTERNATIONAL      | USD          | 965 213       | 878 384              | 2.81  |
| 5 000                                                                                                                                     | POTASH CORP OF SASKATCHEWAN (US) | USD          | 419 018       | 579 200              | 1.85  |
| 5 500                                                                                                                                     | PRECISION CASTPARTS CORP         | USD          | 455 574       | 454 135              | 1.45  |
| 12 922                                                                                                                                    | PROCTER & GAMBLE CO              | USD          | 798 610       | 671 169              | 2.15  |
| 41 700                                                                                                                                    | QUALCOMM INC                     | USD          | 1 853 091     | 1 817 703            | 5.81  |
| 14 850                                                                                                                                    | QUANTA SERVICES INC              | USD          | 269 784       | 338 728              | 1.08  |
| 8 100                                                                                                                                     | RESEARCH IN MOTION               | USD          | 853 792       | 636 984              | 2.04  |
| 16 300                                                                                                                                    | ST JUDE MEDICAL INC              | USD          | 683 085       | 636 026              | 2.03  |
| 8 200                                                                                                                                     | TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR       | USD          | 376 509       | 380 152              | 1.22  |
| 11 100                                                                                                                                    | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC     | USD          | 455 368       | 431 901              | 1.38  |
| 8 985                                                                                                                                     | TRANSOCEAN LTD                   | USD          | 1 035 467     | 714 128              | 2.28  |
| 8 700                                                                                                                                     | VERTEX PHARMACEUTICALS INC       | USD          | 248 979       | 259 347              | 0.82  |
| 6 500                                                                                                                                     | VISA INC-CLASS A SHARES          | USD          | 403 539       | 440 114              | 1.41  |
| 44 000                                                                                                                                    | WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD    | USD          | 1 289 256     | 910 800              | 2.91  |
| 5 900                                                                                                                                     | WYNN RESORTS LTD                 | USD          | 299 683       | 218 654              | 0.70  |
| 15 500                                                                                                                                    | YUM! BRANDS INC                  | USD          | 555 303       | 536 765              | 1.72  |
|                                                                                                                                           | Akcie celkem                     |              | 33 581 375    | 30 501 982           | 97.54 |
|                                                                                                                                           | Investice celkem                 |              | 33 581 375    | 30 501 982           | 97.54 |

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

PODFOND EQUITIES CONCENTRATED EUROPE

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                           | Původní měna | Náklad<br>EUR     | Tržní hodnota<br>EUR | NAV %        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------|-------------------|----------------------|--------------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                 |              |                   |                      |              |
| AKCIE                                                                                                                                     |                                 |              |                   |                      |              |
| 199 279                                                                                                                                   | ABLYNX NV                       | EUR          | 1 357 938         | 1 092 049            | 4.58         |
| 201 530                                                                                                                                   | AFREN                           | GBP          | 98 894            | 114 799              | 0.48         |
| 20 000                                                                                                                                    | AHNEUSER-BUSH INBEV             | EUR          | 201 300           | 495 000              | 2.08         |
| 9 531                                                                                                                                     | ALLIANZ SE-NOM                  | EUR          | 943 130           | 661 451              | 2.77         |
| 4 478                                                                                                                                     | ARCELORMITTAL                   | EUR          | 95 510            | 104 315              | 0.44         |
| 29 576                                                                                                                                    | ASTRAZENECA PLC                 | GBP          | 851 162           | 865 968              | 3.63         |
| 15 684                                                                                                                                    | BNP PARIBAS                     | EUR          | 905 247           | 764 595              | 3.21         |
| 143 399                                                                                                                                   | BP PLC                          | GBP          | 799 594           | 834 826              | 3.50         |
| 318 000                                                                                                                                   | CABLE & WIRELESS PLC            | GBP          | 552 037           | 486 918              | 2.04         |
| 85 000                                                                                                                                    | CADBURY PLC                     | GBP          | 503 559           | 520 991              | 2.18         |
| 25 000                                                                                                                                    | CARNIVAL PLC                    | GBP          | 387 679           | 454 002              | 1.90         |
| 20 614                                                                                                                                    | CREDIT SUISSE GROUP AG          | CHF          | 537 491           | 649 761              | 2.72         |
| 10 183                                                                                                                                    | DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED     | EUR          | 271 910           | 481 656              | 2.02         |
| 6 500                                                                                                                                     | DEUTSCHE BOERSE AG              | EUR          | 330 198           | 400 010              | 1.68         |
| 65 729                                                                                                                                    | DEUTSCHE POST AG-REG            | EUR          | 941 813           | 640 858              | 2.69         |
| 90 000                                                                                                                                    | EXPERIAN GROUP LTD              | GBP          | 338 621           | 466 277              | 1.96         |
| 52 878                                                                                                                                    | FRANCE TELECOM SA               | EUR          | 1 055 663         | 912 146              | 3.82         |
| 33 336                                                                                                                                    | FRESENIUS                       | EUR          | 1 329 743         | 1 135 091            | 4.76         |
| 76 180                                                                                                                                    | GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS     | EUR          | 605 692           | 847 122              | 3.55         |
| 23 188                                                                                                                                    | GDF SUEZ                        | EUR          | 701 150           | 643 583              | 2.70         |
| 21 510                                                                                                                                    | H LUNDBECK A/S                  | DKK          | 339 055           | 339 461              | 1.42         |
| 44 364                                                                                                                                    | IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC      | GBP          | 1 225 836         | 808 686              | 3.39         |
| 17 892                                                                                                                                    | JULIUS BAER HOLDING AG-REG      | CHF          | 537 409           | 531 485              | 2.23         |
| 45 708                                                                                                                                    | KONINKLIJKE KPN NV              | EUR          | 492 732           | 423 896              | 1.78         |
| 41 499                                                                                                                                    | LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC | GBP          | 326 796           | 325 988              | 1.37         |
| 43 045                                                                                                                                    | NOKIA OYJ                       | EUR          | 625 958           | 467 469              | 1.96         |
| 98 600                                                                                                                                    | PETROLEUM GEO-SERVICES ASA      | NOK          | 273 965           | 447 364              | 1.88         |
| 452 284                                                                                                                                   | PREMIERE AG                     | EUR          | 685 686           | 1 189 507            | 4.99         |
| 128 076                                                                                                                                   | PRUDENTIAL PLC                  | GBP          | 1 035 145         | 619 770              | 2.60         |
| 66 843                                                                                                                                    | PUBLIC POWER CORP               | EUR          | 1 945 669         | 1 070 825            | 4.49         |
| 31 716                                                                                                                                    | REPSOL SA-AKT                   | EUR          | 466 830           | 502 064              | 2.11         |
| 6 162                                                                                                                                     | RIO TINTO PLC                   | GBP          | 193 821           | 196 566              | 0.82         |
| 710 677                                                                                                                                   | ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP    | GBP          | 875 019           | 309 289              | 1.30         |
| 16 132                                                                                                                                    | SANOFI-AVENTIS                  | EUR          | 735 573           | 725 133              | 3.04         |
| 2 114                                                                                                                                     | SYNGENTA AG                     | CHF          | 365 625           | 362 720              | 1.52         |
| 43 020                                                                                                                                    | UNILEVER NV-CVA                 | EUR          | 831 212           | 727 253              | 3.05         |
| 20 165                                                                                                                                    | VIVENDI SA                      | EUR          | 528 666           | 374 464              | 1.56         |
| 395 000                                                                                                                                   | WILLIAM HILL PLC                | GBP          | 631 029           | 949 530              | 3.98         |
|                                                                                                                                           | Akcie celkem                    |              | 24 924 357        | 22 942 888           | 96.20        |
| PRÁVA                                                                                                                                     |                                 |              |                   |                      |              |
| 446 885                                                                                                                                   | FORTIS RIGHT                    | EUR          | -                 | -                    | 0.00         |
|                                                                                                                                           | Práva celkem                    |              | -                 | -                    | 0.00         |
|                                                                                                                                           | <b>Investice celkem</b>         |              | <b>24 924 357</b> | <b>22 942 888</b>    | <b>96.20</b> |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                                               | Původní měna | Náklad 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                                                                                                                                     |                                                     |              |            |                   |       |
| 27 000                                                                                                                                    | ACER INC                                            | USD          | 206 550    | 245 700           | 0.50  |
| 248 000                                                                                                                                   | ACER INC                                            | TWD          | 423 163    | 448 131           | 0.92  |
| 430 800                                                                                                                                   | ASIA CEMENT                                         | TWD          | 549 706    | 484 543           | 0.99  |
| 35 331                                                                                                                                    | AUST AND NZ BANKING GROUP                           | AUD          | 558 042    | 446 032           | 0.91  |
| 1 120 000                                                                                                                                 | BANK RAKYAT INDONESIA                               | IDR          | 678 112    | 680 272           | 1.39  |
| 110 000                                                                                                                                   | BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD                    | HKD          | 438 652    | 498 092           | 1.02  |
| 9 000                                                                                                                                     | BHARAT HEAVY ELECT                                  | INR          | 294 900    | 414 721           | 0.85  |
| 97 000                                                                                                                                    | BHP BILLITON LTD                                    | AUD          | 2 686 674  | 2 669 397         | 5.47  |
| 44 909                                                                                                                                    | BILLABONG INTERNATIONAL LTD                         | AUD          | 269 569    | 279 908           | 0.57  |
| 200 000                                                                                                                                   | BOC HONG KONG HOLDINGS LTD                          | HKD          | 308 083    | 318 386           | 0.65  |
| 210 000                                                                                                                                   | BUMIPUTRA-COMMERCE HOLDINGS BHD                     | MYR          | 443 764    | 513 518           | 1.05  |
| 1 224                                                                                                                                     | CAIRN INDIA LTD                                     | INR          | 5 505      | 5 980             | 0.01  |
| 360 000                                                                                                                                   | CAPITALAND LIMITED                                  | SGD          | 676 198    | 946 402           | 1.94  |
| 286 000                                                                                                                                   | CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD                     | TWD          | 311 830    | 463 183           | 0.95  |
| 107 000                                                                                                                                   | CHEUNG KONG                                         | HKD          | 1 544 889  | 1 322 387         | 2.71  |
| 200 000                                                                                                                                   | CHINA COMMUNICATIONS CONST-H                        | HKD          | 365 993    | 276 589           | 0.57  |
| 180 000                                                                                                                                   | CHINA COSCO HOLDINGS CO LTD                         | HKD          | 182 437    | 246 143           | 0.50  |
| 800 000                                                                                                                                   | CHINA DONGXIANG GROUP CO                            | HKD          | 456 020    | 448 940           | 0.92  |
| 230 000                                                                                                                                   | CHINA LIFE INSURANCE CO-H                           | HKD          | 814 200    | 838 215           | 1.72  |
| 143 000                                                                                                                                   | CHINA MERCHANTS BANK                                | HKD          | 266 775    | 291 845           | 0.60  |
| 132 000                                                                                                                                   | CHINA MOBILE (HONG KONG)                            | HKD          | 1 835 695  | 1 289 078         | 2.64  |
| 170 000                                                                                                                                   | CHINA NATIONAL BUILDING MA-H                        | HKD          | 189 899    | 370 634           | 0.76  |
| 672 000                                                                                                                                   | CHINA OILFIELD SERVICES-H                           | HKD          | 583 957    | 732 547           | 1.50  |
| 160 000                                                                                                                                   | CHINA RESOURCES BEIJING LAND                        | HKD          | 310 292    | 371 537           | 0.76  |
| 920 000                                                                                                                                   | CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL HOLDINGS LTD | HKD          | 212 208    | 334 693           | 0.69  |
| 581 000                                                                                                                                   | CHINATRUST FINANCIAL HOLDING                        | TWD          | 339 121    | 382 090           | 0.78  |
| 33 000                                                                                                                                    | CLP HOLDINGS LTD                                    | HKD          | 219 457    | 222 013           | 0.46  |
| 100 000                                                                                                                                   | CN RESOURCES POWER                                  | HKD          | 171 799    | 213 118           | 0.44  |
| 320 000                                                                                                                                   | CNOOC LTD                                           | HKD          | 418 656    | 421 075           | 0.86  |
| 1 234 200                                                                                                                                 | COMBA TELECOM SYSTEM                                | HKD          | 377 080    | 640 060           | 1.31  |
| 53 000                                                                                                                                    | COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA                      | AUD          | 1 970 783  | 1 478 736         | 3.03  |
| 1 092 000                                                                                                                                 | CP ALL PCL                                          | THB          | 428 751    | 461 296           | 0.95  |
| 23 000                                                                                                                                    | DBS GROUP HOLDINGS LTD                              | SGD          | 140 883    | 187 758           | 0.38  |
| 398 000                                                                                                                                   | DONGFENG MOTOR GROUP CO LTD                         | HKD          | 199 962    | 382 002           | 0.78  |
| 56 000                                                                                                                                    | ESPRIT HOLDINGS LTD                                 | HKD          | 338 864    | 355 798           | 0.73  |
| 21 420                                                                                                                                    | FLETCHER BUILDING LTD                               | NZD          | 65 492     | 88 071            | 0.18  |
| 80 000                                                                                                                                    | GAIL INDIA LTD                                      | INR          | 486 463    | 507 735           | 1.04  |
| 27 000                                                                                                                                    | HDFC BANK LIMITED                                   | INR          | 552 062    | 826 529           | 1.69  |
| 60 000                                                                                                                                    | HENGAN INTL GROUP CO LTD                            | HKD          | 266 557    | 273 234           | 0.56  |
| 89 353                                                                                                                                    | HINDUSTAN LEVER LT                                  | INR          | 432 786    | 436 286           | 0.89  |
| 198 000                                                                                                                                   | HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD                   | TWD          | 533 604    | 748 421           | 1.53  |
| 27 000                                                                                                                                    | HONG KONG AIRCRAFT ENGINEERG                        | HKD          | 476 048    | 324 282           | 0.66  |
| 69 000                                                                                                                                    | HONG KONG EXCHANGES & CLEAR                         | HKD          | 957 785    | 1 063 718         | 2.18  |
| 28 000                                                                                                                                    | HTC CORP                                            | TWD          | 365 020    | 450 884           | 0.92  |
| 3 500                                                                                                                                     | HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD           | KRW          | 156 003    | 179 030           | 0.37  |
| 2 400                                                                                                                                     | HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES                            | KRW          | 400 923    | 411 123           | 0.84  |
| 9 000                                                                                                                                     | HYUNDAI MOBIS                                       | KRW          | 648 239    | 846 148           | 1.73  |
| 303 000                                                                                                                                   | IJM CORP BHD                                        | MYR          | 363 502    | 489 622           | 1.00  |
| 1 633 000                                                                                                                                 | IND & COMM BK OF CHINA - H                          | HKD          | 1 073 665  | 1 028 053         | 2.11  |
| 140 000                                                                                                                                   | KASIKORNBANK PCL                                    | THB          | 184 008    | 238 602           | 0.49  |
| 8 000                                                                                                                                     | KB FINANCIAL GROUP INC                              | KRW          | 287 663    | 254 960           | 0.52  |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                                     | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>USD | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                           |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                                           |              |               |                      |       |
| 88 000                                                                                                                                    | KEPPEL CORP LTD                           | SGD          | 301 538       | 438 334              | 0.90  |
| 92 000                                                                                                                                    | KERRY PROPERTIES LTD                      | HKD          | 278 058       | 389 881              | 0.80  |
| 7 600                                                                                                                                     | KT&G CORP                                 | KRW          | 622 457       | 412 971              | 0.85  |
| 114 000                                                                                                                                   | KUALA LUMPUR KEPONG BHD                   | MYR          | 366 523       | 374 950              | 0.77  |
| 17 000                                                                                                                                    | LARSEN & TOUBRO LIMITED                   | INR          | 294 896       | 504 295              | 1.03  |
| 3 050                                                                                                                                     | LG CHEM LTD                               | KRW          | 281 864       | 371 803              | 0.76  |
| 10 400                                                                                                                                    | LG DISPLAY CO LTD                         | KRW          | 254 467       | 245 271              | 0.50  |
| 5 600                                                                                                                                     | LG ELECTRONICS INC                        | KRW          | 422 783       | 535 415              | 1.10  |
| 75 399                                                                                                                                    | MEDIATEK INC                              | TWD          | 1 114 299     | 926 832              | 1.90  |
| 508 000                                                                                                                                   | NEW WORLD DEPT STORE CHINA LTD            | HKD          | 216 693       | 374 860              | 0.77  |
| 34 000                                                                                                                                    | ORIGIN ENERGY LTD                         | AUD          | 321 764       | 399 534              | 0.82  |
| 480 000                                                                                                                                   | PETROCHINA CO LTD-H                       | HKD          | 671 282       | 550 494              | 1.13  |
| 3 000                                                                                                                                     | PHILIPPINE LONG DISTANCE TEL              | PHP          | 163 855       | 140 066              | 0.29  |
| 815                                                                                                                                       | POSCO                                     | KRW          | 247 652       | 272 727              | 0.56  |
| 100 000                                                                                                                                   | PTT EXPLORATION & PROD-FOR                | THB          | 489 229       | 378 733              | 0.78  |
| 70 000                                                                                                                                    | QBE INSURANCE GROUP LIMITED               | AUD          | 1 708 806     | 1 074 898            | 2.20  |
| 7 500                                                                                                                                     | RIO TINTO LTD                             | AUD          | 322 560       | 384 329              | 0.79  |
| 6 000                                                                                                                                     | SAMSUNG ELECTR-GDR 144A                   | USD          | 1 813 820     | 1 303 500            | 2.68  |
| 2 000                                                                                                                                     | SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE           | KRW          | 435 094       | 291 610              | 0.61  |
| 2 600                                                                                                                                     | SAMSUNG SDI CO LTD                        | KRW          | 153 470       | 214 405              | 0.44  |
| 7 200                                                                                                                                     | SAMSUNG TECHWIN CO LTD                    | KRW          | 255 395       | 437 702              | 0.91  |
| 14 000                                                                                                                                    | SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD               | KRW          | 383 401       | 350 809              | 0.72  |
| 116 000                                                                                                                                   | SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD          | SGD          | 201 603       | 241 554              | 0.50  |
| 272 000                                                                                                                                   | SINO-OCEAN LAND HOLDINGS LTD              | HKD          | 179 984       | 276 857              | 0.58  |
| 2 800                                                                                                                                     | SK ENERGY                                 | KRW          | 224 950       | 236 475              | 0.49  |
| 17 000                                                                                                                                    | STATE BANK OF INDIA                       | INR          | 455 004       | 670 775              | 1.38  |
| 244 000                                                                                                                                   | STOCKLAND                                 | AUD          | 539 185       | 600 571              | 1.23  |
| 125 000                                                                                                                                   | TAIWAN FERTILIZER CO LTD                  | TWD          | 274 086       | 399 502              | 0.82  |
| 145 000                                                                                                                                   | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD | TWD          | 203 572       | 269 142              | 0.55  |
| 33 000                                                                                                                                    | TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR               | USD          | 301 950       | 367 620              | 0.75  |
| 190 000                                                                                                                                   | TOLL HOLDINGS LIMITED                     | AUD          | 1 463 644     | 1 062 036            | 2.18  |
| 49 000                                                                                                                                    | UNITED OVERSEAS BANK LTD                  | SGD          | 289 952       | 483 398              | 0.99  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | UNITED TRACTORS TBK PT                    | IDR          | 591 563       | 986 394              | 2.02  |
| 608 000                                                                                                                                   | WASION GROUP LTD                          | HKD          | 358 620       | 351 391              | 0.72  |
| 97 000                                                                                                                                    | WESTFIELD GROUP                           | AUD          | 751 580       | 843 332              | 1.73  |
| 29 000                                                                                                                                    | WESTPAC BANKING CORP                      | AUD          | 454 294       | 434 493              | 0.89  |
| 18 000                                                                                                                                    | WOODSIDE PETROLEUM LTD                    | AUD          | 536 182       | 619 547              | 1.27  |
| 94 000                                                                                                                                    | WOOLWORTHS LIMITED                        | AUD          | 2 239 926     | 1 891 989            | 3.88  |
|                                                                                                                                           | Akcie celkem                              |              | 46 654 290    | 47 956 012           | 98.31 |
|                                                                                                                                           | Investice celkem                          |              | 46 654 290    | 47 956 012           | 98.31 |



## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                                          | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>USD | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                                |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                                                |              |               |                      |       |
| 159 121                                                                                                                                   | AMIL PARTICIPACOES SA                          | BRL          | 597 418       | 747 205              | 0.86  |
| 445 864                                                                                                                                   | AYALA CORP                                     | PHP          | 3 138 665     | 2 708 056            | 3.12  |
| 10 582                                                                                                                                    | BAIDU.COM SH A                                 | USD          | 1 970 226     | 2 793 119            | 3.22  |
| 2 067 000                                                                                                                                 | BANK RAKYAT INDONESIA                          | IDR          | 1 566 566     | 1 255 466            | 1.45  |
| 20 630 000                                                                                                                                | CHINA GRAND FORESTRY GREEN RESOURCES GROUP LTD | HKD          | 1 169 784     | 1 264 026            | 1.46  |
| 1                                                                                                                                         | CHINA LIFE INSURANCE CO-ADR                    | USD          | 58            | 55                   | 0.00  |
| 1 176 000                                                                                                                                 | CHINA SOUTH LOCOMOTIVE H                       | HKD          | 570 623       | 769 092              | 0.89  |
| 547 000                                                                                                                                   | CHINA STEEL CORP                               | TWD          | 432 541       | 465 632              | 0.54  |
| 43 884                                                                                                                                    | CHINA STEEL GDR                                | USD          | 1 017 029     | 732 863              | 0.84  |
| 99 994                                                                                                                                    | CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR                   | USD          | 2 290 920     | 2 832 830            | 3.26  |
| 2 037 365                                                                                                                                 | COMPAL ELECTRONICS                             | TWD          | 1 964 926     | 1 721 779            | 1.98  |
| 25 757                                                                                                                                    | COMPANHIA DE BEBIDAS-PRF ADR                   | USD          | 1 157 655     | 1 687 084            | 1.94  |
| 922 770                                                                                                                                   | EMPRESAS ICA S.A.B                             | MXN          | 2 847 518     | 1 809 623            | 2.09  |
| 691 392                                                                                                                                   | FAR EASTONE TELECOMM CO LTD                    | TWD          | 1 003 698     | 796 767              | 0.92  |
| 843 360                                                                                                                                   | FARGLORY LAND DEVELOPMENT CO                   | TWD          | 2 425 009     | 2 317 001            | 2.67  |
| 184 025                                                                                                                                   | GAZPROM OAO-SPON ADR - REGS                    | USD          | 7 123 396     | 4 245 457            | 4.89  |
| 227 690                                                                                                                                   | HARMONY GOLD MINING CO LTD                     | ZAR          | 2 559 632     | 2 753 238            | 3.17  |
| 302 000                                                                                                                                   | HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD              | TWD          | 578 419       | 1 141 531            | 1.32  |
| 145 065                                                                                                                                   | HON HAI PRECISION-GDR REG S                    | USD          | 1 296 407     | 1 015 455            | 1.17  |
| 24 566                                                                                                                                    | HOUSING DEVELOPMENT FINANCE                    | INR          | 1 763 002     | 1 139 713            | 1.31  |
| 1 775 000                                                                                                                                 | HUABAO INTERNATIONAL HOLDINGS LTD              | HKD          | 1 256 016     | 1 602 727            | 1.85  |
| 5 255 000                                                                                                                                 | IND & COMM BK OF CHINA - H                     | HKD          | 3 331 998     | 3 307 926            | 3.81  |
| 32 498                                                                                                                                    | INFOSYS TECHNOLOGIES-SP ADR                    | USD          | 888 115       | 1 123 781            | 1.29  |
| 1 396 754                                                                                                                                 | IOI CORP BHD                                   | MYR          | 1 760 865     | 1 806 643            | 2.08  |
| 140 435                                                                                                                                   | ITAU UNIBANCO HOLDING SA                       | USD          | 1 734 190     | 2 253 982            | 2.60  |
| 81 000                                                                                                                                    | KAZAKHMYS PLC                                  | GBP          | 742 932       | 901 929              | 1.04  |
| 80 119                                                                                                                                    | LARSEN & TOUBRO LIMITED                        | INR          | 1 977 512     | 2 390 220            | 2.75  |
| 17 375                                                                                                                                    | LG ELECTRONICS INC                             | KRW          | 1 131 881     | 1 661 222            | 1.91  |
| 13 116                                                                                                                                    | LUKOIL-SPONS ADR                               | USD          | 920 598       | 695 148              | 0.80  |
| 118 483                                                                                                                                   | MASSMART HOLDINGS LTD                          | ZAR          | 941 001       | 1 135 076            | 1.31  |
| 12 860                                                                                                                                    | MPX ENERGIA SA                                 | BRL          | 1 425 058     | 1 853 433            | 2.14  |
| 240 517                                                                                                                                   | MTN GROUP LTD                                  | ZAR          | 3 394 171     | 3 451 768            | 3.98  |
| 317 546                                                                                                                                   | MURRAY & ROBERTS HOLDINGS                      | ZAR          | 2 360 386     | 1 967 893            | 2.27  |
| 18 415                                                                                                                                    | NHN CORP                                       | KRW          | 2 190 826     | 2 919 756            | 3.36  |
| 3 100 000                                                                                                                                 | PETROCHINA CO LTD-H                            | HKD          | 3 203 310     | 3 554 895            | 4.10  |
| 10 000                                                                                                                                    | QATAR FUEL COMPANY                             | QAR          | 363 919       | 464 253              | 0.53  |
| 37 179                                                                                                                                    | REDECARD SA                                    | BRL          | 430 167       | 542 822              | 0.63  |
| 9 093                                                                                                                                     | SAMSUNG ELECTR-GDR 144A                        | USD          | 2 930 516     | 2 014 100            | 2.32  |
| 84 000                                                                                                                                    | SEB - SISTEMA EDUCACIONAL BR                   | BRL          | 1 302 729     | 618 327              | 0.71  |
| 22 355 000                                                                                                                                | SHENZHEN INTL HOLDINGS                         | HKD          | 2 683 972     | 1 585 990            | 1.83  |
| 21 640                                                                                                                                    | STATE BANK OF INDIA-GDR                        | USD          | 1 694 302     | 1 720 380            | 1.98  |
| 1 045 960                                                                                                                                 | TAIWAN CEMENT                                  | TWD          | 1 309 609     | 1 092 873            | 1.26  |
| 318 000                                                                                                                                   | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD      | TWD          | 430 011       | 590 255              | 0.68  |
| 37 191                                                                                                                                    | TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR                     | USD          | 1 337 339     | 1 724 175            | 1.99  |
| 174 313                                                                                                                                   | TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE                   | TRY          | 2 656 037     | 2 166 934            | 2.50  |
| 192 182                                                                                                                                   | VALE                                           | USD          | 3 171 579     | 3 119 114            | 3.59  |
| 62 843                                                                                                                                    | WOONGJIN THINKBIG CO LTD                       | KRW          | 1 104 756     | 1 036 451            | 1.19  |
| 2 560 000                                                                                                                                 | ZUIJIN MINING GROUP CO                         | HKD          | 1 758 661     | 2 314 841            | 2.67  |
|                                                                                                                                           | Akcie celkem                                   |              | 83 905 948    | 81 812 906           | 94.27 |

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                                    | Popis                                                   | Původní měna | Náklad<br>USD          | Tržní hodnota<br>USD   | NAV %        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------|------------------------|------------------------|--------------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu<br>WARRANTY |                                                         |              |                        |                        |              |
| 132 822                                                                                                                                               | DEUTSCHE BANK LONDON - BHARTI AIRTEL<br>Warranty celkem | USD          | 3 195 768<br>3 195 768 | 2 275 214<br>2 275 214 | 2.62<br>2.62 |
|                                                                                                                                                       | Investice celkem                                        |              | 87 101 716             | 84 088 120             | 96.89        |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                                 | Popis                                               | Původní měna | Náklad<br>USD      | Tržní hodnota<br>USD | NAV %        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------|--------------------|----------------------|--------------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu<br>AKCIE |                                                     |              |                    |                      |              |
| 2 000 000                                                                                                                                          | ALUMINUM CORP OF CHINA LTD                          | HKD          | 1 232 021          | 1 917 027            | 0.81         |
| 3 000 000                                                                                                                                          | ANTA SPORTS PRODUCTS LTD                            | HKD          | 1 950 660          | 3 289 649            | 1.39         |
| 24 000 000                                                                                                                                         | BANK OF CHINA LTD                                   | HKD          | 8 104 589          | 10 774 568           | 4.54         |
| 400 000                                                                                                                                            | BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD                    | HKD          | 1 569 550          | 1 811 242            | 0.76         |
| 8 500 000                                                                                                                                          | C C LAND HOLDINGS LTD                               | HKD          | 2 852 788          | 4 693 233            | 1.98         |
| 10 000 000                                                                                                                                         | CHINA CITIC BANK                                    | HKD          | 4 354 603          | 5 573 052            | 2.35         |
| 1 500 000                                                                                                                                          | CHINA COMMUNICATIONS CONST-H                        | HKD          | 1 682 836          | 2 074 414            | 0.87         |
| 15 400 000                                                                                                                                         | CHINA CONSTRUCTION BANK-H                           | HKD          | 9 156 404          | 10 012 917           | 4.22         |
| 3 200 000                                                                                                                                          | CHINA EASTERN AIRLINES CORP LTD                     | HKD          | 509 012            | 718 305              | 0.30         |
| 2 000 000                                                                                                                                          | CHINA EVERBRIGHT LTD                                | HKD          | 3 943 581          | 4 783 537            | 2.01         |
| 3 000 000                                                                                                                                          | CHINA LIFE INSURANCE CO-H                           | HKD          | 10 681 953         | 10 933 245           | 4.60         |
| 2 500 000                                                                                                                                          | CHINA MERCHANTS BANK                                | HKD          | 4 576 624          | 5 102 181            | 2.15         |
| 1 460 000                                                                                                                                          | CHINA MOBILE (HONG KONG)                            | HKD          | 14 066 151         | 14 257 984           | 6.00         |
| 5 000 000                                                                                                                                          | CHINA OILFIELD SERVICES-H                           | HKD          | 4 482 179          | 5 450 497            | 2.29         |
| 2 000 000                                                                                                                                          | CHINA OVERSEAS LAND & INVEST                        | HKD          | 3 035 543          | 4 215 911            | 1.77         |
| 12 800 000                                                                                                                                         | CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP                     | HKD          | 9 864 568          | 10 270 929           | 4.32         |
| 4 200 000                                                                                                                                          | CHINA PHARMACEUTICAL GROUP LTD                      | HKD          | 2 353 472          | 2 389 446            | 1.01         |
| 11 000 000                                                                                                                                         | CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP LTD                     | HKD          | 4 766 554          | 6 797 318            | 2.86         |
| 540 000                                                                                                                                            | CHINA SHENHUA ENERGY CO - H                         | HKD          | 1 462 172          | 1 793 826            | 0.76         |
| 3 200 000                                                                                                                                          | CHINA SHIPPING CONTAINER LINES CO LTD               | HKD          | 863 761            | 1 003 149            | 0.42         |
| 1 300 000                                                                                                                                          | CHINA SHIPPING -H-                                  | HKD          | 1 515 898          | 1 921 929            | 0.81         |
| 15 800 000                                                                                                                                         | CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL HOLDINGS LTD | HKD          | 4 094 726          | 5 747 984            | 2.42         |
| 14 200 000                                                                                                                                         | CHINA TELECOM CORP LTD                              | HKD          | 6 677 459          | 6 668 054            | 2.81         |
| 9 800 000                                                                                                                                          | CNOOC LTD                                           | HKD          | 11 114 648         | 12 895 424           | 5.43         |
| 16 170 000                                                                                                                                         | COMBA TELECOM SYSTEM                                | HKD          | 5 492 015          | 8 385 818            | 3.54         |
| 12 000 000                                                                                                                                         | FRANSHION PROPERTIES CHINA LTD                      | HKD          | 3 472 062          | 4 473 923            | 1.88         |
| 3 300 000                                                                                                                                          | GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP LTD                       | HKD          | 2 744 204          | 3 286 553            | 1.38         |
| 2 300 000                                                                                                                                          | GREAT WALL MOTOR CO LTD                             | HKD          | 988 841            | 1 898 966            | 0.80         |
| 3 000 000                                                                                                                                          | GUANGDONG INVESTMENT LTD                            | HKD          | 1 493 755          | 1 513 239            | 0.64         |
| 1 150 000                                                                                                                                          | GUANGZHOU R&F PROPERTIES                            | HKD          | 1 610 567          | 2 599 210            | 1.09         |
| 1 350 000                                                                                                                                          | HENGAN INTL GROUP CO LTD                            | HKD          | 5 009 885          | 6 147 773            | 2.59         |
| 1 500 000                                                                                                                                          | HUANENG POWER INTERNATIONAL                         | HKD          | 1 028 288          | 983 025              | 0.41         |
| 18 000 000                                                                                                                                         | IND & COMM BK OF CHINA - H                          | HKD          | 11 567 673         | 11 331 873           | 4.77         |
| 1 600 000                                                                                                                                          | JIANGXI COPPER CO LTD                               | HKD          | 2 108 685          | 2 646 168            | 1.11         |
| 3 000 000                                                                                                                                          | KOWLOON DEVELOPMENT CO LTD                          | HKD          | 2 095 986          | 2 593 017            | 1.09         |
| 3 320 000                                                                                                                                          | MAANSHAN IRON & STEEL - H                           | HKD          | 1 203 385          | 1 833 121            | 0.77         |
| 6 400 000                                                                                                                                          | PETROCHINA CO LTD-H                                 | HKD          | 6 182 670          | 7 339 916            | 3.09         |
| 1 110 000                                                                                                                                          | PING AN INSURANCE GROUP CO-H                        | HKD          | 6 408 762          | 7 696 811            | 3.25         |
| 398 000                                                                                                                                            | ROAD KING INFRA                                     | HKD          | 285 249            | 287 528              | 0.12         |
| 600 000                                                                                                                                            | SHANGHAI ZHENHUA HEAVY INDUSTRY CO LTD              | USD          | 592 853            | 628 800              | 0.26         |
| 3 500 000                                                                                                                                          | SINO-OCEAN LAND HOLDINGS LTD                        | HKD          | 2 221 121          | 3 562 496            | 1.50         |
| 3 300 000                                                                                                                                          | SINOTRUK HONG KONG LTD                              | HKD          | 2 927 905          | 3 848 502            | 1.62         |
| 22 000                                                                                                                                             | SOHU.COM INC                                        | USD          | 915 645            | 1 287 880            | 0.54         |
| 648 000                                                                                                                                            | TENCENT HOLDINGS LTD                                | HKD          | 4 711 098          | 7 222 676            | 3.04         |
| 1 600 000                                                                                                                                          | TEXWINCA HOLDINGS LTD                               | HKD          | 893 158            | 1 100 162            | 0.46         |
| 1 200 000                                                                                                                                          | WANT WANT CHINA HOLDINGS                            | HKD          | 529 876            | 589 815              | 0.25         |
| 4 000 000                                                                                                                                          | YANZHOU COAL MINING CO LTD                          | HKD          | 4 310 766          | 4 964 145            | 2.09         |
| 2 000 000                                                                                                                                          | ZIJIN MINING GROUP CO                               | HKD          | 1 289 388          | 1 808 662            | 0.77         |
| 1 100 000                                                                                                                                          | ZTE CORP                                            | HKD          | 3 193 096          | 3 675 377            | 1.55         |
|                                                                                                                                                    | Akcie celkem                                        |              | 188 188 685        | 226 801 277          | 95.49        |
|                                                                                                                                                    | <b>Investice celkem</b>                             |              | <b>188 188 685</b> | <b>226 801 277</b>   | <b>95.49</b> |

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                         | Původní měna | Náklad 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                                                                                                                                     |                               |              |             |                   |       |
| 64 178                                                                                                                                    | AGNICO-EAGLE MINES LTD        | CAD          | 3 340 850   | 3 952 704         | 3.08  |
| 144 207                                                                                                                                   | ALAMOS GOLD INC               | CAD          | 897 744     | 1 283 098         | 1.00  |
| 635 376                                                                                                                                   | ALEXIS MINERALS CORP          | CAD          | 258 713     | 324 704           | 0.25  |
| 216 349                                                                                                                                   | ANATOLIA MINERALS DEVELOPMENT | CAD          | 524 507     | 643 637           | 0.50  |
| 12 755                                                                                                                                    | ANGLO PLATINIUM LTD           | ZAR          | 1 670 586   | 880 494           | 0.69  |
| 95 337                                                                                                                                    | ANGLOGOLD ASHANTI-SPON ADR    | USD          | 3 395 208   | 4 035 615         | 3.15  |
| 160 800                                                                                                                                   | AQUARIUS PLATINUM LIMITED     | AUD          | 1 710 487   | 773 547           | 0.60  |
| 235 062                                                                                                                                   | AURA MINERALS INC             | CAD          | 261 857     | 72 934            | 0.06  |
| 212 161                                                                                                                                   | AURIZON MINES LTD             | CAD          | 817 171     | 937 086           | 0.73  |
| 305 750                                                                                                                                   | BARRICK GOLD CORP             | CAD          | 10 974 590  | 11 543 054        | 9.00  |
| 764 487                                                                                                                                   | CENTAMIN EGYPT LTD            | CAD          | 952 502     | 1 074 384         | 0.84  |
| 84 404                                                                                                                                    | CENTERRA GOLD INC             | CAD          | 1 027 936   | 562 283           | 0.44  |
| 95 427                                                                                                                                    | CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR  | USD          | 1 980 603   | 2 703 447         | 2.11  |
| 75 880                                                                                                                                    | COEUR D'ALENE MNS             | USD          | 1 462 836   | 1 120 748         | 0.87  |
| 41 042                                                                                                                                    | DETOUR GOLD                   | CAD          | 603 096     | 508 250           | 0.40  |
| 729 266                                                                                                                                   | EASTERN PLATINUM LTD          | CAD          | 1 972 696   | 372 686           | 0.29  |
| 323 258                                                                                                                                   | ELDORADO GOLD CORP            | CAD          | 1 772 853   | 3 191 871         | 2.49  |
| 106 596                                                                                                                                   | FRANCO NEVADA                 | CAD          | 1 854 246   | 2 952 353         | 2.30  |
| 36 620                                                                                                                                    | GABRIEL RESOURCES LTD         | CAD          | 100 390     | 75 526            | 0.06  |
| 132 091                                                                                                                                   | GAMMON GOLD INC               | CAD          | 1 427 470   | 1 075 243         | 0.84  |
| 253 926                                                                                                                                   | GOLD FIELDS LTD-SPONS ADR     | USD          | 3 212 867   | 3 448 315         | 2.69  |
| 292 707                                                                                                                                   | GOLDCORP INC                  | CAD          | 9 118 735   | 11 526 107        | 8.99  |
| 222 335                                                                                                                                   | GOLDEN STAR RESOURCES LTD     | CAD          | 819 545     | 511 302           | 0.40  |
| 28 881                                                                                                                                    | GREAT BASIN GOLD LTD          | CAD          | 35 295      | 45 069            | 0.04  |
| 120 795                                                                                                                                   | GREYSTAR RESOURCES LTD        | CAD          | 846 879     | 405 663           | 0.32  |
| 309 314                                                                                                                                   | HARMONY GOLD MINING CO LTD    | ZAR          | 3 465 445   | 3 740 239         | 2.92  |
| 799 806                                                                                                                                   | HIGH RIVER GOLD MINES LTD     | CAD          | 2 055 043   | 156 925           | 0.12  |
| 298 686                                                                                                                                   | IAMGOLD CORPORATION           | CAD          | 2 591 861   | 3 347 202         | 2.61  |
| 137 625                                                                                                                                   | JAGUAR MINING INC             | CAD          | 1 193 516   | 1 205 695         | 0.94  |
| 525 413                                                                                                                                   | KINROSS GOLD CORP             | CAD          | 9 224 535   | 10 505 384        | 8.19  |
| 2 118 810                                                                                                                                 | LIHIR GOLD LTD                | AUD          | 5 680 308   | 5 545 824         | 4.33  |
| 2 468                                                                                                                                     | LONMIN PLC                    | GBP          | 157 224     | 56 833            | 0.04  |
| 197 228                                                                                                                                   | MOTO GOLDMINES LTD            | CAD          | 788 080     | 809 934           | 0.63  |
| 185 730                                                                                                                                   | NEW GOLD INC                  | CAD          | 1 018 328   | 557 631           | 0.43  |
| 225 775                                                                                                                                   | NEWCREST MINING LTD           | AUD          | 5 147 629   | 5 956 475         | 4.65  |
| 169 556                                                                                                                                   | NEWMONT MINING CORP           | USD          | 7 763 497   | 8 286 202         | 6.46  |
| 616 122                                                                                                                                   | OCEANAGOLD CORP               | CAD          | 264 319     | 652 219           | 0.51  |
| 1 068 587                                                                                                                                 | ORKO SILVER CORP              | CAD          | 414 070     | 799 636           | 0.62  |
| 488 170                                                                                                                                   | OSISKO MINING CORP            | CAD          | 2 081 090   | 3 167 446         | 2.47  |
| 82 015                                                                                                                                    | PAN AMERICAN SILVER CORP      | USD          | 1 288 642   | 1 920 791         | 1.50  |
| 11 791                                                                                                                                    | RANDGOLD RESOURCES LTD-ADR    | USD          | 418 528     | 823 130           | 0.64  |
| 940 544                                                                                                                                   | SEMAFO INC                    | CAD          | 1 345 362   | 2 145 793         | 1.67  |
| 79 803                                                                                                                                    | SILVER STANDARD RESOURCES     | CAD          | 2 757 580   | 1 884 743         | 1.47  |
| 466 336                                                                                                                                   | SILVER WHEATON CORP           | CAD          | 3 470 293   | 4 889 762         | 3.81  |
| 292 870                                                                                                                                   | YAMANA GOLD INC               | CAD          | 2 878 476   | 3 431 695         | 2.69  |
| 3 648 000                                                                                                                                 | ZIJIN MINING GROUP CO         | HKD          | 2 144 951   | 3 298 649         | 2.57  |
|                                                                                                                                           | Akcie celkem                  |              | 107 188 439 | 117 202 328       | 91.41 |

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                                    | Popis                         | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>USD | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu<br>WARRANTY |                               |              |               |                      |       |
| 14 979                                                                                                                                                | KINROSS GOLD CORP 03/07/2013  | CAD          | 31 344        | 73 132               | 0.06  |
| 49 450                                                                                                                                                | OSISKO MINING CORP 15/11/2009 | CAD          | 51 848        | 28 881               | 0.02  |
|                                                                                                                                                       | Warranty celkem               |              | 83 192        | 102 013              | 0.08  |
|                                                                                                                                                       | Investice celkem              |              | 107 271 631   | 117 304 341          | 91.49 |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                                     | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                           |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                                           |              |               |                      |       |
| 197 224                                                                                                                                   | AKBANK                                    | TRY          | 612 539       | 581 888              | 1.80  |
| 49 200                                                                                                                                    | ANADOLU EFES                              | TRY          | 301 500       | 281 316              | 0.87  |
| 17 572                                                                                                                                    | ASSECO POLAND                             | PLN          | 229 061       | 211 896              | 0.66  |
| 5 506                                                                                                                                     | BANK OF GEORGIA-REG S GDR                 | USD          | 108 750       | 18 866               | 0.06  |
| 21 472                                                                                                                                    | BANK PEKAO SA                             | PLN          | 569 142       | 515 947              | 1.60  |
| 10                                                                                                                                        | BAYER HVB ON O&G BASKET                   | USD          | 765 594       | 384 356              | 1.19  |
| 12 454                                                                                                                                    | BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS                 | TRY          | 268 290       | 277 718              | 0.86  |
| 311 644                                                                                                                                   | BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE               | RON          | 1 990 406     | 572 779              | 1.77  |
| 45 000                                                                                                                                    | CESKE ENERGETICKE ZAVODY AS               | CZK          | 1 574 610     | 1 435 859            | 4.44  |
| 29 006                                                                                                                                    | CESKY TELECOM                             | CZK          | 474 285       | 441 238              | 1.36  |
| 48 170                                                                                                                                    | CIMSA CIMENTO SANAYI VE TIC               | TRY          | 233 417       | 89 459               | 0.28  |
| 9 482                                                                                                                                     | EGIS                                      | HUF          | 400 857       | 474 785              | 1.47  |
| 53 884                                                                                                                                    | ENKA INSAAT VE SANAYI AS                  | TRY          | 195 332       | 183 627              | 0.57  |
| 130 690                                                                                                                                   | EREGLI DEMIR VE CE                        | TRY          | 268 483       | 254 667              | 0.79  |
| 32 869                                                                                                                                    | EUROCASH SA                               | PLN          | 109 309       | 75 046               | 0.23  |
| 58 272 928                                                                                                                                | FEDERAL GRID CO UNIFIED ENERGY SYSTEM JSC | USD          | 315 620       | 407 575              | 1.26  |
| 145 840                                                                                                                                   | GAZPROM OAO-SPON ADR - REGS               | USD          | 3 897 891     | 2 377 003            | 7.35  |
| 90 043                                                                                                                                    | HACI OMER SABANCI HOLDING                 | TRY          | 194 343       | 192 760              | 0.60  |
| 152 752                                                                                                                                   | JSC MMC NORILSK NICKEL-ADR                | USD          | 1 895 606     | 1 230 261            | 3.80  |
| 9 753                                                                                                                                     | KAZAKHGOLD GROUP GDR                      | USD          | 52 628        | 55 123               | 0.17  |
| 24 172                                                                                                                                    | KGHM POLSKA MIEDZ SA                      | PLN          | 390 036       | 375 607              | 1.16  |
| 100 330                                                                                                                                   | KOC HOLDING                               | TRY          | 164 267       | 161 545              | 0.50  |
| 3 573                                                                                                                                     | KOMERCNI BANKA AS                         | CZK          | 373 411       | 315 376              | 0.98  |
| 69 473                                                                                                                                    | LUKOIL-SPONS ADR                          | USD          | 3 048 457     | 2 601 342            | 8.04  |
| 83 176                                                                                                                                    | MAGYAR TELEKOM TELECOMMUNICATION          | HUF          | 183 729       | 174 512              | 0.54  |
| 23 100                                                                                                                                    | MECHEL-ADR                                | USD          | 507 208       | 179 682              | 0.56  |
| 44 000                                                                                                                                    | MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR                 | USD          | 1 376 662     | 1 289 738            | 3.99  |
| 9 176                                                                                                                                     | MOL HUNGARIAN OIL AND GAS NY              | HUF          | 612 173       | 403 001              | 1.25  |
| 14 705                                                                                                                                    | NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S               | USD          | 470 423       | 546 457              | 1.69  |
| 17 984                                                                                                                                    | NOVOLIPETSK IRON & STEEL ADR              | USD          | 238 400       | 245 851              | 0.76  |
| 271 916                                                                                                                                   | OAO ROSNEFT OIL CO-GDR                    | USD          | 1 686 887     | 1 289 029            | 3.99  |
| 42 475                                                                                                                                    | OAO SEVERSTAL GDR                         | USD          | 148 552       | 170 146              | 0.53  |
| 54 216                                                                                                                                    | OTP BANK NYRT                             | HUF          | 652 875       | 675 047              | 2.09  |
| 3 616                                                                                                                                     | PHARMSTANDARD OKT                         | USD          | 42 804        | 40 875               | 0.13  |
| 138 856                                                                                                                                   | PKO BANK POLSKI SA                        | PLN          | 844 883       | 769 498              | 2.38  |
| 81 600                                                                                                                                    | POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA           | PLN          | 529 387       | 524 555              | 1.62  |
| 347 193                                                                                                                                   | POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I               | PLN          | 307 447       | 291 684              | 0.90  |
| 31 015                                                                                                                                    | POLYUS GOLD CO                            | USD          | 355 834       | 571 897              | 1.77  |
| 2 667                                                                                                                                     | RICHTER GEDEON NYRT                       | HUF          | 223 049       | 275 550              | 0.85  |
| 15 200                                                                                                                                    | ROSTELECOM SP.ADR                         | USD          | 529 910       | 370 053              | 1.14  |
| 18 830 796                                                                                                                                | RUSHYDRO OJSC                             | USD          | 514 964       | 542 793              | 1.68  |
| 1 482 452                                                                                                                                 | SBERBANK                                  | USD          | 2 505 921     | 1 481 981            | 4.58  |
| 20 669                                                                                                                                    | SISTEMA JSFC-REG S SPONS GDR              | USD          | 173 465       | 201 513              | 0.62  |
| 86 291                                                                                                                                    | SURGUTNEFTEGAZ-SP ADR                     | USD          | 489 708       | 512 095              | 1.58  |
| 152 300                                                                                                                                   | SURGUTNEFTEGAZ-SP ADR PREF                | USD          | 846 123       | 349 694              | 1.08  |
| 36 601                                                                                                                                    | TATNEFT-SPONSORED REGS GDR                | USD          | 763 135       | 711 359              | 2.20  |
| 172 222                                                                                                                                   | TELEKOMUNIKACJA POLSKA SA                 | PLN          | 674 955       | 637 541              | 1.97  |
| 33 478                                                                                                                                    | TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE              | TRY          | 294 766       | 294 023              | 0.91  |
| 128 997                                                                                                                                   | TURK TELEKOMUNIKASYON A.S.                | TRY          | 273 314       | 252 548              | 0.78  |
| 160 023                                                                                                                                   | TURKCELL ILETISIM HIZMETL                 | TRY          | 598 858       | 596 568              | 1.84  |
| 453 365                                                                                                                                   | TURKIYE GARANTI BANKASI AS                | TRY          | 782 938       | 796 341              | 2.46  |

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                          | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                                |              |               |                      |       |
| 76 134                                                                                                                                    | TURKIYE HALK BANKASI           | TRY          | 225 776       | 205 472              | 0.64  |
| 205 521                                                                                                                                   | TURKIYE IS BANKASI-C           | TRY          | 516 691       | 498 256              | 1.54  |
| 143 166                                                                                                                                   | TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O | TRY          | 146 869       | 139 489              | 0.42  |
| 22 075                                                                                                                                    | URALKALI-SPON GDR              | USD          | 274 318       | 294 916              | 0.91  |
| 88 700                                                                                                                                    | VIMPELCOM-SP ADR               | USD          | 898 619       | 818 413              | 2.53  |
| 129 690                                                                                                                                   | VTB BANK GDR REG S             | USD          | 272 025       | 268 460              | 0.83  |
| 204 963                                                                                                                                   | YAPI VE KREDI BANKASI          | TRY          | 232 989       | 221 262              | 0.68  |
|                                                                                                                                           | Akcie celkem                   |              | 37 629 491    | 30 156 338           | 93.25 |
|                                                                                                                                           | Investice celkem               |              | 37 629 491    | 30 156 338           | 93.25 |

## PODFOND EQUITIES EUROLAND CYCLICALS

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                            | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                  |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                                  |              |               |                      |       |
| 23 489                                                                                                                                    | ADIDAS AG                        | EUR          | 1 117 848     | 606 251              | 0.48  |
| 33 772                                                                                                                                    | AKZO NOBEL                       | EUR          | 1 352 133     | 1 108 735            | 0.87  |
| 42 240                                                                                                                                    | ALSTOM                           | EUR          | 1 915 119     | 1 881 792            | 1.48  |
| 74 481                                                                                                                                    | ARCELORMITTAL                    | EUR          | 1 455 797     | 1 735 035            | 1.36  |
| 48 327                                                                                                                                    | ATOS ORIGIN SA                   | EUR          | 2 483 479     | 1 150 908            | 0.90  |
| 127 061                                                                                                                                   | BASF SE                          | EUR          | 4 000 579     | 3 780 065            | 2.97  |
| 98 498                                                                                                                                    | BAYER AG                         | EUR          | 3 294 609     | 3 959 620            | 3.11  |
| 49 078                                                                                                                                    | BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG      | EUR          | 1 668 024     | 1 246 336            | 0.98  |
| 33 388                                                                                                                                    | BEIERSDORF AG                    | EUR          | 1 167 379     | 1 158 897            | 0.91  |
| 27 989                                                                                                                                    | BOUYGUES                         | EUR          | 1 193 651     | 810 841              | 0.64  |
| 25 839                                                                                                                                    | BUREAU VERITAS SA                | EUR          | 1 038 877     | 896 484              | 0.70  |
| 28 711                                                                                                                                    | CAP GEMINI SA                    | EUR          | 1 139 921     | 781 657              | 0.61  |
| 110 630                                                                                                                                   | CIE GENERALE DE GEOPHYSIQUE      | EUR          | 2 568 973     | 1 385 088            | 1.09  |
| 84 327                                                                                                                                    | COMP DE SAINT GOBAIN             | EUR          | 4 061 549     | 2 148 230            | 1.69  |
| 108 156                                                                                                                                   | DAIMLER AG-REGISTERED SHARES     | EUR          | 4 200 966     | 2 795 833            | 2.19  |
| 37 842                                                                                                                                    | DASSAULT SYSTEMES SA             | EUR          | 1 700 343     | 1 192 969            | 0.94  |
| 14 507                                                                                                                                    | EDF ENERGIES NOUVELLES SA        | EUR          | 497 738       | 479 601              | 0.38  |
| 47 850                                                                                                                                    | ELECTRICITE DE FRANCE            | EUR          | 2 467 954     | 1 767 818            | 1.39  |
| 320 828                                                                                                                                   | ENI SPA                          | EUR          | 7 228 556     | 5 473 326            | 4.29  |
| 57 213                                                                                                                                    | GAMESA CORP TECNOLOGICA SA       | EUR          | 937 113       | 901 105              | 0.71  |
| 28 722                                                                                                                                    | HENKEL AG & CO KGAA VORZUG       | EUR          | 839 093       | 624 704              | 0.49  |
| 24 311                                                                                                                                    | K+S AG                           | EUR          | 371 958       | 1 275 841            | 1.00  |
| 12 270                                                                                                                                    | LAFARGE SA                       | EUR          | 204 296       | 547 242              | 0.43  |
| 26 592                                                                                                                                    | LAFARGE SA                       | EUR          | 2 307 882     | 1 276 017            | 1.00  |
| 51 039                                                                                                                                    | LAGARDERE SCA                    | EUR          | 1 036 599     | 1 202 989            | 0.94  |
| 47 790                                                                                                                                    | L'AIR LIQUIDE                    | EUR          | 3 277 872     | 3 133 112            | 2.46  |
| 32 103                                                                                                                                    | LINDE AG                         | EUR          | 2 762 642     | 1 883 162            | 1.48  |
| 49 012                                                                                                                                    | L'OREAL                          | EUR          | 3 328 698     | 2 734 379            | 2.14  |
| 53 360                                                                                                                                    | LVMH MOET-HENNESSY LOUIS VUITTON | EUR          | 3 840 907     | 3 123 161            | 2.45  |
| 10 264                                                                                                                                    | MAN AG                           | EUR          | 496 784       | 442 276              | 0.35  |
| 142 193                                                                                                                                   | MEETIC                           | EUR          | 3 271 599     | 2 686 026            | 2.11  |
| 460 383                                                                                                                                   | NOKIA OYJ                        | EUR          | 7 156 863     | 4 999 759            | 3.92  |
| 54 351                                                                                                                                    | PEUGEOT SA                       | EUR          | 1 873 836     | 1 159 035            | 0.91  |
| 218 118                                                                                                                                   | PHILIPS ELECTRONICS NV           | EUR          | 5 689 006     | 2 891 154            | 2.27  |
| 28 723                                                                                                                                    | PUBLICIS GROUPE                  | EUR          | 594 040       | 657 757              | 0.52  |
| 13 013                                                                                                                                    | RENAULT SA                       | EUR          | 172 503       | 352 132              | 0.28  |
| 114 988                                                                                                                                   | REPSOL SA-AKT                    | EUR          | 2 829 777     | 1 820 260            | 1.43  |
| 394 081                                                                                                                                   | RYANAIR HOLDINGS PLC             | EUR          | 1 217 085     | 1 406 869            | 1.10  |
| 88 132                                                                                                                                    | SAIPEM                           | EUR          | 1 882 207     | 1 586 376            | 1.24  |
| 131 574                                                                                                                                   | SAP AG                           | EUR          | 5 149 817     | 3 993 271            | 3.13  |
| 43 210                                                                                                                                    | SCHNEIDER ELECTRIC SA            | EUR          | 3 188 444     | 2 264 852            | 1.78  |
| 122 216                                                                                                                                   | SIEMENS AG-REG                   | EUR          | 8 107 981     | 6 286 791            | 4.93  |
| 33 923                                                                                                                                    | SODEXO                           | EUR          | 1 603 141     | 1 183 234            | 0.92  |
| 100 000                                                                                                                                   | SOLARWORLD AG                    | EUR          | 2 534 981     | 2 204 000            | 1.73  |
| 127 878                                                                                                                                   | SYMRISE AG                       | EUR          | 1 546 212     | 1 352 949            | 1.06  |
| 59 343                                                                                                                                    | TECHNIP SA                       | EUR          | 2 654 099     | 2 066 323            | 1.61  |
| 42 587                                                                                                                                    | THALES SA                        | EUR          | 1 598 889     | 1 412 185            | 1.11  |
| 264 716                                                                                                                                   | TOTAL SA                         | EUR          | 13 452 031    | 10 787 177           | 8.46  |
| 26 720                                                                                                                                    | VALLOUREC                        | EUR          | 3 407 921     | 2 364 453            | 1.85  |
| 136 282                                                                                                                                   | VEOLIA ENVIRONNEMENT             | EUR          | 4 633 248     | 2 816 948            | 2.21  |
| 87 364                                                                                                                                    | VINCI SA                         | EUR          | 3 377 332     | 2 959 456            | 2.32  |



## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                        | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                              |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                              |              |               |                      |       |
| 176 633                                                                                                                                   | VIVENDI SA                   | EUR          | 5 056 247     | 3 280 075            | 2.57  |
| 5 642                                                                                                                                     | WACKER CHEMIE AG             | EUR          | 564 779       | 497 794              | 0.39  |
|                                                                                                                                           | Akcie celkem                 |              | 145 519 377   | 112 532 350          | 88.28 |
| INVESTIČNÍ FONDY                                                                                                                          |                              |              |               |                      |       |
| 1 000                                                                                                                                     | SGAM INVEST EUROPE AVENIR BC | EUR          | 978 470       |                      |       |
| 1 000                                                                                                                                     | SGAM INVEST LIQUIDITES EURO  | EUR          | 5 943 980     |                      |       |
|                                                                                                                                           |                              |              |               | 573 740              | 0.45  |
|                                                                                                                                           |                              |              |               | 5 946 980            | 4.66  |
|                                                                                                                                           | Investiční fondy celkem      |              | 6 922 450     | 6 520 720            | 5.11  |
|                                                                                                                                           | Investice celkem             |              | 152 441 827   | 119 053 070          | 93.39 |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                         | Původní měna | Náklad<br>USD     | Tržní hodnota<br>USD | NAV %        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------|-------------------|----------------------|--------------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                               |              |                   |                      |              |
| AKCIE                                                                                                                                     |                               |              |                   |                      |              |
| 6 990                                                                                                                                     | ACERGY SA                     | NOK          | 145 020           | 70 558               | 0.39         |
| 6 073                                                                                                                                     | ANADARKO PETROLEUM CORP       | USD          | 346 498           | 290 168              | 1.59         |
| 7 585                                                                                                                                     | APACHE CORP                   | USD          | 594 589           | 639 112              | 3.50         |
| 41 568                                                                                                                                    | BG GROUP PLC                  | GBP          | 716 311           | 756 122              | 4.15         |
| 139 063                                                                                                                                   | BP PLC                        | GBP          | 1 060 103         | 1 145 925            | 6.28         |
| 13 238                                                                                                                                    | CALVALLEY PETROLEUM INC - A   | CAD          | 76 058            | 19 571               | 0.11         |
| 10 083                                                                                                                                    | CAMECO CORP                   | CAD          | 368 139           | 276 137              | 1.51         |
| 4 750                                                                                                                                     | CANADIAN NATURAL RESOURCES    | CAD          | 257 342           | 280 501              | 1.54         |
| 3 095                                                                                                                                     | CHESAPEAKE ENERGY CORP        | USD          | 112 592           | 70 133               | 0.38         |
| 23 313                                                                                                                                    | CHEVRON CORP                  | USD          | 1 715 465         | 1 554 278            | 8.52         |
| 9 551                                                                                                                                     | CONOCOPHILLIPS                | USD          | 678 806           | 437 818              | 2.40         |
| 14 438                                                                                                                                    | DANA PETROLEUM PLC            | GBP          | 213 897           | 305 467              | 1.67         |
| 4 636                                                                                                                                     | DEVON ENERGY CORPORATION      | USD          | 363 122           | 293 181              | 1.61         |
| 8 685                                                                                                                                     | ENCANA CORP                   | USD          | 548 391           | 481 410              | 2.64         |
| 17 508                                                                                                                                    | ENERGY FUEL                   | CAD          | 42 401            | 6 471                | 0.04         |
| 3 636                                                                                                                                     | ENERGY RESOURCES OF AUSTRALIA | AUD          | 55 489            | 71 392               | 0.39         |
| 40 944                                                                                                                                    | ENI SPA                       | EUR          | 975 221           | 988 698              | 5.42         |
| 17 501                                                                                                                                    | EXXON MOBIL                   | USD          | 1 315 682         | 1 213 694            | 6.65         |
| 26 203                                                                                                                                    | GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS   | EUR          | 296 332           | 412 430              | 2.26         |
| 9 388                                                                                                                                     | HALLIBURTON CO                | USD          | 352 765           | 215 267              | 1.18         |
| 1 024                                                                                                                                     | HESS CORP                     | USD          | 79 920            | 68 188               | 0.37         |
| 15 119                                                                                                                                    | MARATHON OIL CORP             | USD          | 628 904           | 481 994              | 2.64         |
| 4 586                                                                                                                                     | NATIONAL-OILWELL VARCO INC    | USD          | 262 159           | 177 111              | 0.97         |
| 2 517                                                                                                                                     | NEWFIELD EXPLORATION CO       | USD          | 117 258           | 90 914               | 0.50         |
| 14 929                                                                                                                                    | NEXEN INC                     | CAD          | 424 163           | 364 438              | 2.00         |
| 5 494                                                                                                                                     | OCCIDENTAL PETROLEUM CORP     | USD          | 371 951           | 368 702              | 2.02         |
| 11 050                                                                                                                                    | OPTI CANADA INC               | CAD          | 206 922           | 33 075               | 0.18         |
| 11 269                                                                                                                                    | PALADIN ENERGY LIMITED        | AUD          | 68 220            | 45 281               | 0.25         |
| 5 072                                                                                                                                     | PEABODY ENERGY CORP           | USD          | 277 572           | 172 347              | 0.94         |
| 4 669                                                                                                                                     | PETRO-CANADA                  | CAD          | 202 346           | 202 389              | 1.11         |
| 3 121                                                                                                                                     | ROWAN COMPANIES INC           | USD          | 120 566           | 63 856               | 0.35         |
| 23 403                                                                                                                                    | ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS   | EUR          | 717 141           | 629 390              | 3.45         |
| 18 671                                                                                                                                    | SAIPEM                        | EUR          | 310 311           | 475 702              | 2.61         |
| 79 049                                                                                                                                    | SARAS SPA                     | EUR          | 265 871           | 233 850              | 1.28         |
| 6 123                                                                                                                                     | SCHLUMBERGER LTD              | USD          | 537 315           | 350 419              | 1.92         |
| 4 620                                                                                                                                     | SOCO INTERNATIONAL PLC        | GBP          | 79 867            | 96 107               | 0.53         |
| 8 059                                                                                                                                     | SOUTHWESTERN ENERGY CO        | USD          | 227 450           | 350 325              | 1.92         |
| 12 140                                                                                                                                    | STATOILHYDRO ASA              | NOK          | 362 727           | 255 122              | 1.40         |
| 10 921                                                                                                                                    | SUNCOR ENERGY INC             | CAD          | 463 802           | 381 208              | 2.09         |
| 9 610                                                                                                                                     | TGS NOPEC GEOPHYSICAL CO ASA  | NOK          | 148 845           | 95 172               | 0.52         |
| 28 675                                                                                                                                    | TOTAL SA                      | EUR          | 1 777 345         | 1 653 961            | 9.07         |
| 4 962                                                                                                                                     | TRANSOCEAN LTD                | USD          | 521 874           | 394 380              | 2.17         |
| 6 640                                                                                                                                     | TULLOW OIL PLC                | GBP          | 79 348            | 106 005              | 0.59         |
| 8 207                                                                                                                                     | VALERO ENERGY CORP            | USD          | 407 565           | 183 591              | 1.01         |
| 548                                                                                                                                       | VALLOUREC                     | EUR          | 130 483           | 68 638               | 0.38         |
| 39 320                                                                                                                                    | WELLSTREAM HOLDINGS PLC       | GBP          | 242 907           | 331 618              | 1.82         |
| 6 801                                                                                                                                     | WESTERNZAGROS RESOURCES LTD   | CAD          | 13 617            | 9 930                | 0.05         |
| 2 073                                                                                                                                     | XTO ENERGY INC                | USD          | 96 358            | 88 662               | 0.49         |
|                                                                                                                                           | Akcie celkem                  |              | 19 377 030        | 17 300 708           | 94.86        |
|                                                                                                                                           | <b>Investice celkem</b>       |              | <b>19 377 030</b> | <b>17 300 708</b>    | <b>94.86</b> |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                           | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                 |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                                 |              |               |                      |       |
| 90 256                                                                                                                                    | AEGON NV                        | EUR          | 1 095 831     | 396 314              | 0.54  |
| 52 500                                                                                                                                    | ALLIANZ SE-NOM                  | EUR          | 6 875 507     | 3 643 500            | 4.96  |
| 122 328                                                                                                                                   | ALLIED IRISH BANKS PLC          | EUR          | 247 754       | 165 143              | 0.22  |
| 53 467                                                                                                                                    | ALPHA BANK AE                   | EUR          | 652 177       | 447 519              | 0.61  |
| 239 960                                                                                                                                   | AXA                             | EUR          | 6 021 996     | 3 145 876            | 4.28  |
| 223 321                                                                                                                                   | BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA    | EUR          | 699 295       | 268 432              | 0.37  |
| 407 182                                                                                                                                   | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA | EUR          | 5 960 957     | 3 493 622            | 4.75  |
| 212 939                                                                                                                                   | BANCO BPI SA - REG SHS          | EUR          | 1 075 236     | 422 045              | 0.57  |
| 130 511                                                                                                                                   | BANCO POPOLARE SCARL            | EUR          | 1 965 313     | 762 184              | 1.04  |
| 650 000                                                                                                                                   | BANCO SANTANDER SA              | EUR          | 7 122 718     | 4 868 500            | 6.62  |
| 41 695                                                                                                                                    | BANK INTER                      | EUR          | 395 794       | 362 746              | 0.49  |
| 74 997                                                                                                                                    | BANK OF CYPRUS LTD              | EUR          | 296 750       | 412 484              | 0.56  |
| 365 986                                                                                                                                   | BANK OF IRELAND                 | EUR          | 1 031 478     | 622 176              | 0.85  |
| 41 695                                                                                                                                    | BANKINTER SA                    | EUR          | 0             | 22 932               | 0.03  |
| 149 500                                                                                                                                   | BNP PARIBAS                     | EUR          | 9 476 747     | 7 288 125            | 9.92  |
| 55 290                                                                                                                                    | BOLSAS Y MERCADOS ESPANOL       | EUR          | 1 853 912     | 1 245 131            | 1.69  |
| 85 000                                                                                                                                    | COMMERZBANK AG                  | EUR          | 1 711 291     | 470 050              | 0.64  |
| 304 010                                                                                                                                   | CREDIT AGRICOLE SA              | EUR          | 3 873 308     | 3 140 423            | 4.27  |
| 70 000                                                                                                                                    | DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED     | EUR          | 2 071 770     | 3 311 000            | 4.51  |
| 27 002                                                                                                                                    | DEUTSCHE BOERSE AG              | EUR          | 2 203 660     | 1 661 703            | 2.26  |
| 14 950                                                                                                                                    | DEUTSCHE EUROSHOP AG            | EUR          | 325 231       | 318 584              | 0.43  |
| 62 047                                                                                                                                    | DEXIA SA                        | EUR          | 704 686       | 276 668              | 0.38  |
| 74 940                                                                                                                                    | EPG EUROBANK                    | EUR          | 1 554 969     | 610 761              | 0.83  |
| 19 490                                                                                                                                    | ERSTE GROUP BANK AG             | EUR          | 640 716       | 331 525              | 0.45  |
| 5 080                                                                                                                                     | EULER HERMES SA                 | EUR          | 152 898       | 245 669              | 0.33  |
| 25 273                                                                                                                                    | FONDIARIA-SAI SPA               | EUR          | 728 162       | 293 420              | 0.40  |
| 95 460                                                                                                                                    | FORTIS                          | EUR          | 136 288       | 257 742              | 0.35  |
| 4 393                                                                                                                                     | GECINA SA                       | EUR          | 490 338       | 253 806              | 0.35  |
| 165 994                                                                                                                                   | GENERALI ASSURANCES             | EUR          | 4 032 130     | 2 597 806            | 3.53  |
| 2 093                                                                                                                                     | GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA     | EUR          | 22 740        | 23 756               | 0.03  |
| 270 000                                                                                                                                   | ING GROEP N.V.-CVA              | EUR          | 4 529 228     | 2 003 940            | 2.73  |
| 1 385 190                                                                                                                                 | INTESA SANPAOLO                 | EUR          | 5 903 556     | 3 473 364            | 4.73  |
| 57 493                                                                                                                                    | IRISH LIFE & PERMANENT PLC      | EUR          | 639 000       | 193 751              | 0.26  |
| 66 510                                                                                                                                    | KBC GROEP NV                    | EUR          | 4 807 972     | 964 395              | 1.31  |
| 21 770                                                                                                                                    | KLEPIERRE                       | EUR          | 756 221       | 389 139              | 0.53  |
| 70 200                                                                                                                                    | MEDIOBANCA SPA                  | EUR          | 533 425       | 594 594              | 0.81  |
| 613 009                                                                                                                                   | MILANO ASSICURAZIONI            | EUR          | 3 122 911     | 1 367 010            | 1.86  |
| 35 650                                                                                                                                    | MUENCHENER RUECKVER AG-REG      | EUR          | 3 985 924     | 3 529 350            | 4.80  |
| 107 915                                                                                                                                   | NATIONAL BANK OF GREECE         | EUR          | 3 689 524     | 2 076 285            | 2.83  |
| 297 223                                                                                                                                   | NATIXIS                         | EUR          | 539 323       | 427 704              | 0.58  |
| 87 000                                                                                                                                    | SAMPO OYJ-A SHS                 | EUR          | 1 106 740     | 1 157 100            | 1.57  |
| 61 965                                                                                                                                    | SCOR SE                         | EUR          | 1 149 209     | 921 420              | 1.25  |
| 103 600                                                                                                                                   | SNS REAAL                       | EUR          | 1 104 917     | 393 473              | 0.54  |
| 112 713                                                                                                                                   | SOCIETE GENERALE                | EUR          | 9 534 362     | 4 621 231            | 6.29  |
| 145 000                                                                                                                                   | UBS AG                          | CHF          | 1 743 823     | 1 530 207            | 2.09  |
| 14 988                                                                                                                                    | UNIBAIL RODAMCO                 | EUR          | 2 332 416     | 1 699 339            | 2.32  |
| 1 891 824                                                                                                                                 | UNICREDIT SPA                   | EUR          | 7 720 098     | 3 497 984            | 4.76  |
| 158 847                                                                                                                                   | UNIONE DI BANCHE ITALIANE SC    | EUR          | 2 710 387     | 1 551 935            | 2.11  |
|                                                                                                                                           | Akcie celkem                    |              | 119 328 688   | 71 751 863           | 97.63 |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                                    | Popis                           | Původní měna | Náklad<br>EUR      | Tržní hodnota<br>EUR | NAV %        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------|--------------------|----------------------|--------------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu<br>WARRANTY |                                 |              |                    |                      |              |
| 158 847                                                                                                                                               | UBI BANCA SCPA W2011 30/06/2011 | EUR          | -                  | 20 492               | 0.03         |
|                                                                                                                                                       | Warranty celkem                 |              | -                  | 20 492               | 0.03         |
| PRÁVA                                                                                                                                                 |                                 |              |                    |                      |              |
| 76 967                                                                                                                                                | BANK OF CYPRUS RIGHT            |              |                    | -                    |              |
| 20 000                                                                                                                                                | FORTIS RIGHT                    | EUR          | -                  | -                    | 0.00         |
|                                                                                                                                                       | Práva celkem                    | EUR          | -                  | -                    | 0.00         |
|                                                                                                                                                       | <b>Investice celkem</b>         |              | <b>119 328 688</b> | <b>71 772 355</b>    | <b>97.66</b> |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                             | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                   |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                                   |              |               |                      |       |
| 1 614                                                                                                                                     | ACCIONA S.A.                      | EUR          | 157 575       | 148 972              | 0.59  |
| 19 698                                                                                                                                    | AHNEUSER-BUSH INBEV               | EUR          | 198 260       | 487 526              | 1.95  |
| 27 533                                                                                                                                    | AIR FRANCE-KLM                    | EUR          | 276 718       | 309 058              | 1.23  |
| 10 831                                                                                                                                    | ALLIANZ SE-NOM                    | EUR          | 915 931       | 751 671              | 3.00  |
| 4 862                                                                                                                                     | ARCELORMITTAL                     | EUR          | 103 031       | 113 260              | 0.45  |
| 35 766                                                                                                                                    | BANCO SANTANDER SA                | EUR          | 511 644       | 267 887              | 1.07  |
| 25 632                                                                                                                                    | BNP PARIBAS                       | EUR          | 1 457 415     | 1 249 560            | 4.99  |
| 5 774                                                                                                                                     | CASINO GUICHARD PERRACHON         | EUR          | 314 665       | 296 120              | 1.18  |
| 7 970                                                                                                                                     | COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA | CHF          | 124 367       | 122 388              | 0.49  |
| 38 020                                                                                                                                    | CREDIT AGRICOLE SA                | EUR          | 322 647       | 392 747              | 1.57  |
| 12 000                                                                                                                                    | DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED       | EUR          | 374 665       | 567 600              | 2.26  |
| 6 088                                                                                                                                     | DEUTSCHE BOERSE AG                | EUR          | 391 838       | 374 656              | 1.49  |
| 68 822                                                                                                                                    | DEUTSCHE POST AG-REG              | EUR          | 1 264 554     | 671 014              | 2.68  |
| 18 538                                                                                                                                    | E.ON AG                           | EUR          | 672 116       | 462 152              | 1.84  |
| 39 990                                                                                                                                    | ENI SPA                           | EUR          | 784 631       | 682 229              | 2.72  |
| 36 183                                                                                                                                    | FIAT SPA                          | EUR          | 288 178       | 271 734              | 1.08  |
| 58 032                                                                                                                                    | FORTIS                            | EUR          | 157 639       | 156 686              | 0.63  |
| 61 748                                                                                                                                    | FRANCE TELECOM SA                 | EUR          | 1 255 524     | 1 065 153            | 4.25  |
| 21 169                                                                                                                                    | FRESENIUS                         | EUR          | 675 678       | 720 804              | 2.88  |
| 45 438                                                                                                                                    | GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS       | EUR          | 350 000       | 505 271              | 2.02  |
| 29 680                                                                                                                                    | GDF SUEZ                          | EUR          | 1 258 806     | 823 768              | 3.29  |
| 289 490                                                                                                                                   | INTESA SANPAOLO                   | EUR          | 1 307 355     | 725 896              | 2.90  |
| 27 880                                                                                                                                    | JERONIMO MARTINS                  | EUR          | 131 245       | 131 510              | 0.52  |
| 54 973                                                                                                                                    | KONINKLIJKE KPN NV                | EUR          | 648 163       | 509 820              | 2.03  |
| 8 653                                                                                                                                     | MERCK KGAA                        | EUR          | 576 070       | 586 587              | 2.34  |
| 6 261                                                                                                                                     | MUENCHENER RUECKVER AG-REG        | EUR          | 598 247       | 619 839              | 2.47  |
| 33 493                                                                                                                                    | NATIONAL BANK OF GREECE           | EUR          | 1 198 993     | 644 405              | 2.57  |
| 67 591                                                                                                                                    | NOKIA OYJ                         | EUR          | 1 297 379     | 734 038              | 2.93  |
| 23 707                                                                                                                                    | OUTOKUMPU OYJ                     | EUR          | 268 394       | 331 661              | 1.32  |
| 40 695                                                                                                                                    | PUBLIC POWER CORP                 | EUR          | 1 209 695     | 651 934              | 2.60  |
| 11 172                                                                                                                                    | PUBLICIS GROUPE                   | EUR          | 230 027       | 255 839              | 1.02  |
| 22 928                                                                                                                                    | REED ELSEVIER NV                  | EUR          | 220 231       | 195 048              | 0.78  |
| 29 568                                                                                                                                    | REPSOL SA-AKT                     | EUR          | 454 089       | 468 061              | 1.87  |
| 11 854                                                                                                                                    | RHEINMETALL AG                    | EUR          | 343 497       | 346 374              | 1.38  |
| 2 622                                                                                                                                     | RWE AG                            | EUR          | 157 565       | 153 675              | 0.61  |
| 100 000                                                                                                                                   | RYANAIR HOLDINGS PLC              | EUR          | 306 336       | 357 000              | 1.42  |
| 28 510                                                                                                                                    | SANOFI-AVENTIS                    | EUR          | 1 214 331     | 1 281 524            | 5.11  |
| 17 424                                                                                                                                    | SAP AG                            | EUR          | 563 837       | 528 818              | 2.11  |
| 10 337                                                                                                                                    | SIEMENS AG-REG                    | EUR          | 898 423       | 531 735              | 2.12  |
| 6 700                                                                                                                                     | SOLVAY SA                         | EUR          | 369 539       | 432 820              | 1.73  |
| 8 000                                                                                                                                     | TECHNIP SA                        | EUR          | 210 751       | 278 560              | 1.11  |
| 550 000                                                                                                                                   | TELECOM ITALIA SPA                | EUR          | 580 180       | 546 976              | 2.18  |
| 20 115                                                                                                                                    | TOTAL SA                          | EUR          | 941 784       | 819 686              | 3.27  |
| 267 834                                                                                                                                   | UNICREDIT SPA                     | EUR          | 1 157 631     | 495 226              | 1.98  |
| 58 247                                                                                                                                    | UNILEVER NV-CVA                   | EUR          | 1 204 293     | 984 666              | 3.93  |
| 23 128                                                                                                                                    | UPM-KYMMENE OYJ                   | EUR          | 148 054       | 152 646              | 0.61  |
| 31 000                                                                                                                                    | VIVENDI SA                        | EUR          | 970 730       | 575 671              | 2.30  |
| 34 000                                                                                                                                    | WOLTERS KLUWER CVA                | EUR          | 474 400       | 455 600              | 1.82  |
|                                                                                                                                           | Akcie celkem                      |              | 29 537 121    | 24 235 871           | 96.69 |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                              | Popis            | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu PRÁVA |                  |              |               |                      |       |
| 5 774                                                                                                                                           | CASINO ADP RIGHT | EUR          | -             | 15 878               | 0.06  |
| 79 629                                                                                                                                          | FORTIS RIGHT     | EUR          | -             | -                    | 0.00  |
|                                                                                                                                                 | Práva celkem     |              | -             | 15 878               | 0.06  |
|                                                                                                                                                 | Investice celkem |              | 29 537 121    | 24 251 749           | 96.75 |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                        | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>USD | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                              |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                              |              |               |                      |       |
| 6 550                                                                                                                                     | AGCO CORP                    | USD          | 167 934       | 189 033              | 1.53  |
| 30 150                                                                                                                                    | ALBANY MOLECULAR RESEARCH    | USD          | 339 830       | 263 812              | 2.13  |
| 1 800                                                                                                                                     | ALBEMARLE CORP               | USD          | 45 799        | 50 796               | 0.41  |
| 3 000                                                                                                                                     | ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC   | USD          | 98 025        | 106 230              | 0.86  |
| 5 850                                                                                                                                     | AMERICAN FINANCIAL GROUP     | USD          | 144 297       | 125 307              | 1.01  |
| 11 500                                                                                                                                    | ANN TAYLOR STORES CORP       | USD          | 61 465        | 84 180               | 0.68  |
| 8 706                                                                                                                                     | APOLLO INVESTMENT CORP       | USD          | 147 502       | 47 970               | 0.39  |
| 40 500                                                                                                                                    | ARENA PHARMACEUTICALS INC    | USD          | 285 104       | 149 445              | 1.21  |
| 4 550                                                                                                                                     | AVID TECHNOLOGY INC          | USD          | 59 956        | 64 792               | 0.52  |
| 13 900                                                                                                                                    | AVISTA CORP                  | USD          | 240 230       | 220 176              | 1.78  |
| 31 150                                                                                                                                    | BANK MUTUAL CORP             | USD          | 338 136       | 282 530              | 2.28  |
| 26 600                                                                                                                                    | BROOKS AUTOMATION INC        | USD          | 326 895       | 104 006              | 0.84  |
| 13 850                                                                                                                                    | BUCKEYE TECHNOLOGIES INC     | USD          | 113 313       | 70 220               | 0.57  |
| 16 150                                                                                                                                    | CADENCE DESIGN SYSTEMS INC   | USD          | 60 858        | 91 248               | 0.74  |
| 11 650                                                                                                                                    | CALIFORNIA PIZZA KITCHEN INC | USD          | 183 977       | 162 518              | 1.31  |
| 2 800                                                                                                                                     | CATALYST HEALTH              | USD          | 59 763        | 59 892               | 0.48  |
| 3 500                                                                                                                                     | CBS CORP                     | USD          | 24 919        | 25 830               | 0.21  |
| 2 250                                                                                                                                     | CENTEX CORP                  | USD          | 30 202        | 18 968               | 0.15  |
| 79 800                                                                                                                                    | CINCINNATI BELL INC          | USD          | 293 349       | 222 642              | 1.80  |
| 19 950                                                                                                                                    | CITIZENS REP BANC            | USD          | 64 585        | 22 743               | 0.18  |
| 6 600                                                                                                                                     | COHEN & STEERS INC           | USD          | 162 850       | 101 838              | 0.82  |
| 2 250                                                                                                                                     | COMMERCIAL METALS CO         | USD          | 26 806        | 38 182               | 0.31  |
| 5 700                                                                                                                                     | CONTINENTAL AIRLINES-CLASS B | USD          | 63 302        | 53 124               | 0.43  |
| 7 500                                                                                                                                     | CON-WAY INC                  | USD          | 281 441       | 240 750              | 1.95  |
| 2 500                                                                                                                                     | CORRECTIONS CORP OF AMERICA  | USD          | 35 731        | 38 375               | 0.31  |
| 29 750                                                                                                                                    | CRAY INC                     | USD          | 218 819       | 128 222              | 1.04  |
| 12 160                                                                                                                                    | DONEGAL GROUP INC-CL A       | USD          | 189 173       | 183 859              | 1.49  |
| 46 450                                                                                                                                    | DOT HILL SYSTEMS CORP        | USD          | 183 746       | 32 515               | 0.26  |
| 50 850                                                                                                                                    | DYNEGY INC-CL A              | USD          | 231 581       | 102 208              | 0.83  |
| 7 450                                                                                                                                     | ECHELON CORP                 | USD          | 94 106        | 54 608               | 0.44  |
| 6 100                                                                                                                                     | ECLIPSYS CORP                | USD          | 82 561        | 89 975               | 0.73  |
| 5 500                                                                                                                                     | EXCO RESOURCES INC           | USD          | 81 085        | 84 645               | 0.68  |
| 15 050                                                                                                                                    | FAIRCHILD SEMICON INTL       | USD          | 177 871       | 106 253              | 0.86  |
| 24 500                                                                                                                                    | FEDERAL SIGNAL CORP          | USD          | 293 412       | 210 210              | 1.70  |
| 34 006                                                                                                                                    | FLEXTRONICS INTL LTD         | USD          | 289 574       | 134 664              | 1.09  |
| 60 350                                                                                                                                    | FUELCELL ENERGY INC          | USD          | 467 410       | 203 983              | 1.65  |
| 18 200                                                                                                                                    | GLATFELTER (P.H.) CO         | USD          | 217 770       | 186 550              | 1.51  |
| 11 250                                                                                                                                    | GRAFTECH INTERNATIONAL LTD   | USD          | 83 206        | 114 412              | 0.93  |
| 4 100                                                                                                                                     | H&R BLOCK INC                | USD          | 77 665        | 59 860               | 0.48  |
| 4 850                                                                                                                                     | H.B. FULLER CO.              | USD          | 107 473       | 82 547               | 0.67  |
| 16 350                                                                                                                                    | HAIN CELESTIAL GROUP INC     | USD          | 330 656       | 280 730              | 2.27  |
| 1 600                                                                                                                                     | HATTERAS FINANCIAL CORP      | USD          | 39 531        | 39 872               | 0.32  |
| 2 450                                                                                                                                     | HEALTHSPRING INC             | USD          | 47 170        | 23 790               | 0.19  |
| 14 200                                                                                                                                    | HERCULES OFFSHORE INC        | USD          | 201 427       | 65 888               | 0.53  |
| 21 842                                                                                                                                    | HILLTOP HOLDINGS INC         | USD          | 248 959       | 259 701              | 2.10  |
| 5 400                                                                                                                                     | INTERNATIONAL RECTIFIER CORP | USD          | 76 773        | 78 138               | 0.63  |
| 2 650                                                                                                                                     | INTERPUBLIC GROUP OF COS INC | USD          | 22 716        | 13 886               | 0.11  |
| 11 300                                                                                                                                    | INTEVAC INC                  | USD          | 125 201       | 84 976               | 0.69  |
| 6 650                                                                                                                                     | INVACARE CORP                | USD          | 132 798       | 112 917              | 0.91  |
| 11 400                                                                                                                                    | ISLE OF CAPRI CASINOS        | USD          | 110 258       | 149 796              | 1.21  |

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                               | Původní měna | Náklad 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                                                                                                                                     |                                     |              |            |                   |       |
| 1 650                                                                                                                                     | JACOBS ENGINEERING GROUP INC        | USD          | 63 385     | 70 785            | 0.57  |
| 350                                                                                                                                       | JM SMUCKER CO/THE                   | USD          | 14 257     | 14 091            | 0.11  |
| 1 450                                                                                                                                     | JONES LANG LASALLE INC              | USD          | 39 900     | 50 822            | 0.41  |
| 395                                                                                                                                       | K SWISS -A-                         | USD          | 3 475      | 3 583             | 0.03  |
| 3 900                                                                                                                                     | KB HOME                             | USD          | 65 077     | 58 500            | 0.47  |
| 18 400                                                                                                                                    | KEY ENERGY SERVICES INC             | USD          | 162 235    | 118 680           | 0.96  |
| 12 650                                                                                                                                    | KINDRED HEALTHCARE INC              | USD          | 254 009    | 166 094           | 1.34  |
| 3 800                                                                                                                                     | KIRBY CORP                          | USD          | 79 928     | 127 756           | 1.03  |
| 63 650                                                                                                                                    | LATTICE SEMICONDUCTOR CORP          | USD          | 248 796    | 126 027           | 1.02  |
| 6 700                                                                                                                                     | LAZARD LTD-CL A                     | USD          | 236 946    | 189 476           | 1.53  |
| 5 100                                                                                                                                     | LIONS GATE ENTERTAINMENT CORP       | USD          | 23 575     | 31 620            | 0.26  |
| 18 400                                                                                                                                    | LUBY'S INC                          | USD          | 168 699    | 79 488            | 0.64  |
| 70 400                                                                                                                                    | MATTSON TECHNOLOGY INC              | USD          | 512 632    | 91 520            | 0.74  |
| 23 750                                                                                                                                    | MBIA INC                            | USD          | 163 893    | 153 188           | 1.24  |
| 20 800                                                                                                                                    | MEDIACOM COMMUNICATIONS CO-A        | USD          | 130 397    | 124 592           | 1.01  |
| 10 950                                                                                                                                    | MEDICAL PROPERTIES TRUST INC        | USD          | 98 638     | 68 985            | 0.56  |
| 5 300                                                                                                                                     | MF GLOBAL LTD                       | USD          | 30 657     | 32 224            | 0.26  |
| 6 750                                                                                                                                     | MICRON TECHNOLOGY INC               | USD          | 32 395     | 34 155            | 0.28  |
| 13 300                                                                                                                                    | MYLAN INC                           | USD          | 163 807    | 175 693           | 1.42  |
| 33 350                                                                                                                                    | NEWPARK RESOURCES INC               | USD          | 169 803    | 96 048            | 0.78  |
| 6 350                                                                                                                                     | NORTHWESTERN CORP                   | USD          | 159 787    | 136 080           | 1.10  |
| 57 500                                                                                                                                    | NOVELL INC                          | USD          | 333 396    | 239 200           | 1.93  |
| 7 300                                                                                                                                     | NOVELLUS SYSTEMS INC                | USD          | 157 505    | 130 889           | 1.06  |
| 8 900                                                                                                                                     | NVIDIA CORP                         | USD          | 79 049     | 92 827            | 0.75  |
| 27 100                                                                                                                                    | ON ASSIGNMENT INC                   | USD          | 148 516    | 96 747            | 0.78  |
| 6 200                                                                                                                                     | ORION MARINE GROUP INC              | USD          | 72 195     | 130 696           | 1.06  |
| 1 000                                                                                                                                     | PACTIV CORPORATION                  | USD          | 23 174     | 22 400            | 0.18  |
| 7 139                                                                                                                                     | PHARMERICA CORP                     | USD          | 120 190    | 125 218           | 1.01  |
| 6 550                                                                                                                                     | PIPER JAFFRAY COS                   | USD          | 266 978    | 236 258           | 1.91  |
| 30 900                                                                                                                                    | POLYONE CORPORATION                 | USD          | 173 592    | 93 009            | 0.75  |
| 1 150                                                                                                                                     | POOL CORP                           | USD          | 17 529     | 20 044            | 0.16  |
| 7 650                                                                                                                                     | REDWOOD TRUST INC                   | USD          | 168 340    | 121 788           | 0.98  |
| 1 000                                                                                                                                     | REINSURANCE GROUP OF AMERICA        | USD          | 33 758     | 36 780            | 0.30  |
| 5 150                                                                                                                                     | REPUBLIC SERVICES INC               | USD          | 118 134    | 117 368           | 0.95  |
| 1 850                                                                                                                                     | SAIA INC                            | USD          | 20 736     | 25 438            | 0.21  |
| 3 450                                                                                                                                     | SHAW GROUP INC                      | USD          | 64 136     | 93 840            | 0.76  |
| 11 600                                                                                                                                    | SILICON GRAPHICS INTERNATIONAL CORP | USD          | 72 354     | 58 812            | 0.48  |
| 11 500                                                                                                                                    | SYNOVIS LIFE TECHNOLOGIES           | USD          | 131 584    | 223 330           | 1.81  |
| 7 200                                                                                                                                     | TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC   | USD          | 94 808     | 62 352            | 0.50  |
| 12 250                                                                                                                                    | TCF FINANCIAL CORP                  | USD          | 251 031    | 175 910           | 1.42  |
| 5 450                                                                                                                                     | TERADYNE INC                        | USD          | 25 840     | 38 968            | 0.32  |
| 3 500                                                                                                                                     | TEREX                               | USD          | 40 803     | 46 970            | 0.38  |
| 3 000                                                                                                                                     | TESORO CORP                         | USD          | 49 770     | 50 820            | 0.41  |
| 5 150                                                                                                                                     | TETRA TECH INC                      | USD          | 90 487     | 132 200           | 1.07  |
| 12 150                                                                                                                                    | THORATEC CORP                       | USD          | 208 681    | 304 722           | 2.46  |
| 5 700                                                                                                                                     | THQ INC                             | USD          | 61 921     | 36 652            | 0.30  |
| 2 950                                                                                                                                     | TOLL BROTHERS INC                   | USD          | 62 960     | 54 811            | 0.44  |
| 3 000                                                                                                                                     | TRIPLE-S MANAGEMENT CORP            | USD          | 47 613     | 42 780            | 0.35  |
| 35 500                                                                                                                                    | UNISYS CORP                         | USD          | 138 212    | 49 346            | 0.40  |
| 2 800                                                                                                                                     | US STEEL                            | USD          | 77 982     | 95 424            | 0.78  |

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.



PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                  | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>USD | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                        |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                        |              |               |                      |       |
| 6 301                                                                                                                                     | USA TRUCK INC          | USD          | 103 230       | 88 970               | 0.72  |
| 9 400                                                                                                                                     | WABTEC CORP            | USD          | 235 777       | 335 393              | 2.71  |
| 3 450                                                                                                                                     | WHITING PETROLEUM CORP | USD          | 116 333       | 161 667              | 1.31  |
|                                                                                                                                           | Akcie celkem           |              | 14 216 115    | 11 209 848           | 90.63 |
|                                                                                                                                           | Investice celkem       |              | 14 216 115    | 11 209 848           | 90.63 |

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                        | Původní měna | Náklad<br>USD      | Tržní hodnota<br>USD | NAV %        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------|--------------------|----------------------|--------------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                              |              |                    |                      |              |
| AKCIE                                                                                                                                     |                              |              |                    |                      |              |
| 528 500                                                                                                                                   | AMERICAN ELECTRIC POWER      | USD          | 20 067 438         | 13 920 690           | 2.19         |
| 354 900                                                                                                                                   | AMERICAN EXPRESS             | USD          | 16 819 600         | 8 819 265            | 1.39         |
| 166 200                                                                                                                                   | ANADARKO PETROLEUM CORP      | USD          | 5 560 837          | 7 941 036            | 1.25         |
| 788 900                                                                                                                                   | AT&T INC                     | USD          | 23 120 232         | 19 556 831           | 3.08         |
| 162 000                                                                                                                                   | BAKER HUGHES INC             | USD          | 5 182 864          | 6 327 720            | 0.99         |
| 1 566 300                                                                                                                                 | BOSTON SCIENTIFIC CORP       | USD          | 27 923 908         | 14 723 220           | 2.32         |
| 565 400                                                                                                                                   | BRISTOL-MYERS SQUIBB CO      | USD          | 12 129 669         | 11 262 768           | 1.77         |
| 198 400                                                                                                                                   | CA INC                       | USD          | 3 540 022          | 3 462 080            | 0.54         |
| 341 700                                                                                                                                   | CHEVRON CORP                 | USD          | 22 196 062         | 22 781 139           | 3.58         |
| 957 150                                                                                                                                   | COMCAST CORP -CL A           | USD          | 21 567 470         | 13 179 956           | 2.07         |
| 262 168                                                                                                                                   | CONOCOPHILLIPS               | USD          | 15 231 154         | 12 017 781           | 1.89         |
| 299 300                                                                                                                                   | CVS CAREMARK CORP            | USD          | 8 932 837          | 8 919 140            | 1.40         |
| 539 400                                                                                                                                   | DEAN FOODS CO                | USD          | 13 226 554         | 10 140 720           | 1.59         |
| 1 048 945                                                                                                                                 | DELL INC                     | USD          | 22 358 473         | 12 146 783           | 1.91         |
| 248 300                                                                                                                                   | ESTEE LAUDER COS INC/THE     | USD          | 7 091 291          | 8 213 764            | 1.29         |
| 2 195 215                                                                                                                                 | FLEXTRONICS INTL LTD         | USD          | 22 939 903         | 8 693 051            | 1.37         |
| 914 900                                                                                                                                   | GAP INC/THE                  | USD          | 17 297 519         | 16 330 965           | 2.57         |
| 939 040                                                                                                                                   | GENERAL ELECTRIC CO          | USD          | 34 963 848         | 12 658 259           | 1.99         |
| 260 300                                                                                                                                   | H&R BLOCK INC                | USD          | 3 715 629          | 3 800 380            | 0.60         |
| 177 471                                                                                                                                   | HEWLETT-PACKARD              | USD          | 5 191 676          | 6 096 129            | 0.96         |
| 668 741                                                                                                                                   | HOLOGIC INC                  | USD          | 16 226 693         | 8 472 948            | 1.33         |
| 551 000                                                                                                                                   | HOME DEPOT INC               | USD          | 13 970 217         | 12 761 160           | 2.01         |
| 381 600                                                                                                                                   | HONEYWELL INTERNATIONAL INC  | USD          | 15 194 814         | 12 653 856           | 1.99         |
| 792 900                                                                                                                                   | INTEL CORP                   | USD          | 15 073 458         | 12 464 388           | 1.96         |
| 2 340 600                                                                                                                                 | INTERPUBLIC GROUP OF COS INC | USD          | 27 010 256         | 12 264 744           | 1.93         |
| 215 025                                                                                                                                   | INTL BUSINESS MACHINES CORP  | USD          | 18 749 721         | 22 852 857           | 3.59         |
| 291 000                                                                                                                                   | INVESCO LTD                  | USD          | 3 871 216          | 4 554 150            | 0.72         |
| 692 184                                                                                                                                   | JPMORGAN CHASE & CO          | USD          | 29 435 437         | 25 541 590           | 4.02         |
| 377 600                                                                                                                                   | KIMBERLY-CLARK CORP          | USD          | 24 475 238         | 19 593 664           | 3.08         |
| 358 200                                                                                                                                   | KLA-TENCOR                   | USD          | 6 681 608          | 9 671 400            | 1.52         |
| 731 900                                                                                                                                   | KRAFT FOODS INC              | USD          | 24 404 186         | 19 109 909           | 3.00         |
| 136 400                                                                                                                                   | LAZARD LTD-CL A              | USD          | 3 762 694          | 3 857 392            | 0.61         |
| 865 448                                                                                                                                   | LENNAR CORP                  | USD          | 7 731 852          | 8 230 410            | 1.29         |
| 3 249 200                                                                                                                                 | LSI CORP                     | USD          | 24 833 250         | 14 523 924           | 2.28         |
| 317 200                                                                                                                                   | MARATHON OIL CORP            | USD          | 8 420 565          | 10 112 336           | 1.59         |
| 819 500                                                                                                                                   | MATTEL INC                   | USD          | 15 362 854         | 12 792 395           | 2.01         |
| 1 408 500                                                                                                                                 | MEADWESTVACO CORP            | USD          | 41 376 342         | 22 493 745           | 3.54         |
| 1 499 700                                                                                                                                 | MOTOROLA INC                 | USD          | 26 472 317         | 9 088 182            | 1.43         |
| 1 124 431                                                                                                                                 | PFIZER INC                   | USD          | 29 583 855         | 17 080 107           | 2.69         |
| 4 069 653                                                                                                                                 | QWEST COMMUNICATIONS INTL    | USD          | 23 784 087         | 17 743 687           | 2.79         |
| 617 100                                                                                                                                   | SARA LEE CORP                | USD          | 8 527 899          | 5 547 729            | 0.87         |
| 5 446 940                                                                                                                                 | TENET HEALTHCARE CORPORATION | USD          | 45 811 921         | 19 772 392           | 3.11         |
| 507 250                                                                                                                                   | THE TRAVELERS COS INC        | USD          | 23 396 058         | 20 624 785           | 3.24         |
| 629 333                                                                                                                                   | TIME WARNER INC              | USD          | 25 917 311         | 14 738 979           | 2.32         |
| 791 200                                                                                                                                   | TYCO ELECTRONICS LTD         | USD          | 24 697 358         | 13 743 144           | 2.16         |
| 462 100                                                                                                                                   | TYCO INTERNATIONAL LTD       | USD          | 20 535 732         | 12 758 581           | 2.01         |
| 259 400                                                                                                                                   | US STEEL                     | USD          | 7 882 789          | 8 840 353            | 1.39         |
| 244 700                                                                                                                                   | VALERO ENERGY CORP           | USD          | 9 089 102          | 5 473 939            | 0.86         |
| 274 400                                                                                                                                   | WASTE MANAGEMENT INC         | USD          | 9 642 005          | 7 570 696            | 1.19         |
| 513 200                                                                                                                                   | WATSON PHARMACEUTICAL INC    | USD          | 15 355 230         | 15 524 300           | 2.44         |
|                                                                                                                                           | Akcí celkem                  |              | 876 333 051        | 621 449 419          | 97.72        |
|                                                                                                                                           | <b>Investice celkem</b>      |              | <b>876 333 051</b> | <b>621 449 419</b>   | <b>97.72</b> |

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                        | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>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          | 927 451       | 818 214              | 1.46  |
| 69 085                                                                                                                                    | AKAMAI TECHNOLOGIES          | USD          | 1 839 728     | 1 537 832            | 2.75  |
| 24 100                                                                                                                                    | ALLERGAN INC                 | USD          | 937 073       | 1 063 533            | 1.90  |
| 30 330                                                                                                                                    | AMAZON.COM INC               | USD          | 1 414 738     | 2 365 437            | 4.23  |
| 15 100                                                                                                                                    | APPLE INC                    | USD          | 1 928 973     | 2 050 731            | 3.67  |
| 42 825                                                                                                                                    | C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC  | USD          | 2 010 406     | 2 176 366            | 3.89  |
| 22 500                                                                                                                                    | CEPHALON INC                 | USD          | 1 763 549     | 1 311 975            | 2.35  |
| 36 405                                                                                                                                    | CERNER CORP                  | USD          | 1 726 872     | 2 122 047            | 3.80  |
| 50 900                                                                                                                                    | COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A   | USD          | 1 641 281     | 1 282 171            | 2.29  |
| 28 200                                                                                                                                    | COSTCO WHOLESALE CORP        | USD          | 1 882 462     | 1 368 264            | 2.45  |
| 33 100                                                                                                                                    | EXPEDITORS INTL WASH INC     | USD          | 1 337 902     | 1 086 011            | 1.94  |
| 12 760                                                                                                                                    | FLOWERVE CORPORATION         | USD          | 740 824       | 938 753              | 1.68  |
| 17 023                                                                                                                                    | FMC TECHNOLOGIES INC         | USD          | 550 434       | 708 497              | 1.27  |
| 41 900                                                                                                                                    | GENZYME CORP                 | USD          | 2 617 323     | 2 477 966            | 4.43  |
| 54 600                                                                                                                                    | GILEAD SCIENCES INC          | USD          | 2 457 973     | 2 353 260            | 4.21  |
| 7 500                                                                                                                                     | GOOGLE INC-CL A              | USD          | 2 305 502     | 3 129 225            | 5.60  |
| 15 850                                                                                                                                    | INTERCONTINENTALEXCHANGE INC | USD          | 2 271 124     | 1 708 472            | 3.06  |
| 9 600                                                                                                                                     | INTUITIVE SURGICAL           | USD          | 2 198 899     | 1 436 928            | 2.57  |
| 30 500                                                                                                                                    | LIFE TECHNOLOGIES CORP       | USD          | 976 122       | 1 182 790            | 2.12  |
| 48 600                                                                                                                                    | MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD | USD          | 776 812       | 555 498              | 0.99  |
| 28 100                                                                                                                                    | MONSANTO CO                  | USD          | 2 847 927     | 2 308 415            | 4.13  |
| 19 800                                                                                                                                    | OCCIDENTAL PETROLEUM CORP    | USD          | 1 158 902     | 1 328 778            | 2.38  |
| 42 100                                                                                                                                    | OCEANEERING INTL INC         | USD          | 2 074 276     | 2 164 782            | 3.87  |
| 40 900                                                                                                                                    | PROCTER & GAMBLE CO          | USD          | 2 672 573     | 2 124 346            | 3.80  |
| 68 400                                                                                                                                    | QUALCOMM INC                 | USD          | 2 595 245     | 2 981 556            | 5.33  |
| 47 500                                                                                                                                    | QUANTA SERVICES INC          | USD          | 985 498       | 1 083 475            | 1.94  |
| 17 500                                                                                                                                    | RESEARCH IN MOTION           | USD          | 1 593 350     | 1 376 200            | 2.45  |
| 31 100                                                                                                                                    | SALESFORCE.COM INC           | USD          | 1 193 964     | 1 180 245            | 2.11  |
| 33 800                                                                                                                                    | SCHLUMBERGER LTD             | USD          | 2 200 180     | 1 934 374            | 3.46  |
| 39 200                                                                                                                                    | VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC   | USD          | 1 678 952     | 1 401 792            | 2.51  |
| 35 400                                                                                                                                    | VERISIGN INC                 | USD          | 962 327       | 828 714              | 1.48  |
| 25 200                                                                                                                                    | VISA INC-CLASS A SHARES      | USD          | 1 387 113     | 1 706 293            | 3.05  |
| 53 215                                                                                                                                    | YUM! BRANDS INC              | USD          | 1 912 843     | 1 842 835            | 3.30  |
|                                                                                                                                           | Akcie celkem                 |              | 55 568 598    | 53 935 775           | 96.47 |
|                                                                                                                                           | Investice celkem             |              | 55 568 598    | 53 935 775           | 96.47 |

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                              | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>USD | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                    |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                                    |              |               |                      |       |
| 11 000                                                                                                                                    | ACE LTD                            | USD          | 520 994       | 483 890              | 2.04  |
| 10 100                                                                                                                                    | AEROVIRONMENT INC                  | USD          | 246 995       | 281 992              | 1.19  |
| 10 200                                                                                                                                    | ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP         | USD          | 327 633       | 413 100              | 1.75  |
| 15 167                                                                                                                                    | ANSYS INC                          | USD          | 513 462       | 452 887              | 1.91  |
| 3 250                                                                                                                                     | BAIDU.COM SH A                     | USD          | 680 547       | 857 838              | 3.62  |
| 6 450                                                                                                                                     | C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC        | USD          | 344 171       | 327 789              | 1.39  |
| 6 800                                                                                                                                     | CAPELLA EDUCATION CO               | USD          | 338 955       | 354 892              | 1.50  |
| 22 287                                                                                                                                    | CAVIUM NETWORKS INC                | USD          | 432 670       | 321 824              | 1.37  |
| 4 400                                                                                                                                     | CHIPOTLE MEXICAN GRI-CLASS B       | USD          | 336 339       | 300 168              | 1.27  |
| 11 400                                                                                                                                    | CLEAN HARBORS INC                  | USD          | 647 487       | 621 528              | 2.62  |
| 65 200                                                                                                                                    | CLEARWIRE CORP                     | USD          | 1 058 521     | 290 140              | 1.22  |
| 9 200                                                                                                                                     | CONCUR TECHNOLOGIES INC            | USD          | 192 286       | 271 400              | 1.14  |
| 6 050                                                                                                                                     | CORE LABORATORIES                  | USD          | 664 667       | 574 387              | 2.42  |
| 14 300                                                                                                                                    | CTRIIP.COM INTERNATIONAL-ADR       | USD          | 531 868       | 585 585              | 2.47  |
| 8 000                                                                                                                                     | DREAMWORKS ANIMATION SKG INC       | USD          | 194 050       | 222 880              | 0.94  |
| 23 890                                                                                                                                    | EHEALTH                            | USD          | 539 726       | 382 240              | 1.61  |
| 15 300                                                                                                                                    | ELECTRONIC ARTS INC                | USD          | 595 847       | 351 747              | 1.48  |
| 13 700                                                                                                                                    | EXPEDITORS INTL WASH INC           | USD          | 430 514       | 449 497              | 1.90  |
| 8 300                                                                                                                                     | GENZYME CORP                       | USD          | 602 916       | 490 862              | 2.07  |
| 14 778                                                                                                                                    | HANSEN NATURAL CORP                | USD          | 403 909       | 542 057              | 2.29  |
| 39 268                                                                                                                                    | INFINERA CORP                      | USD          | 542 053       | 336 134              | 1.42  |
| 3 950                                                                                                                                     | INTERCONTINENTALEXCHANGE           | USD          | 504 134       | 425 770              | 1.80  |
| 9 900                                                                                                                                     | INTERMUNE INC                      | USD          | 138 946       | 117 018              | 0.49  |
| 4 200                                                                                                                                     | INTUITIVE SURGICAL                 | USD          | 676 795       | 628 656              | 2.65  |
| 13 200                                                                                                                                    | ISIS PHARMACEUTICALS INC           | USD          | 207 605       | 182 160              | 0.77  |
| 26 200                                                                                                                                    | K12 INC                            | USD          | 523 425       | 463 216              | 1.95  |
| 29 900                                                                                                                                    | LKQ CORP                           | USD          | 609 907       | 457 171              | 1.93  |
| 11 600                                                                                                                                    | MASIMO CORP                        | USD          | 328 365       | 277 704              | 1.17  |
| 5 900                                                                                                                                     | MEDIVATION                         | USD          | 123 900       | 133 635              | 0.56  |
| 21 880                                                                                                                                    | MERCADOLIBRE INC                   | USD          | 735 105       | 473 483              | 2.00  |
| 13 115                                                                                                                                    | MSCI INC-A                         | USD          | 329 808       | 278 956              | 1.18  |
| 68 700                                                                                                                                    | MYLAN INC                          | USD          | 792 444       | 907 527              | 3.83  |
| 12 300                                                                                                                                    | NATIONAL-OILWELL VARCO INC         | USD          | 707 754       | 475 026              | 2.00  |
| 20 200                                                                                                                                    | NUANCE COMMUNICATIONS INC          | USD          | 307 747       | 250 480              | 1.06  |
| 12 800                                                                                                                                    | OCEANEERING INTL INC               | USD          | 774 304       | 658 176              | 2.78  |
| 1 100                                                                                                                                     | OPENTABLE                          | USD          | 22 000        | 31 328               | 0.13  |
| 17 000                                                                                                                                    | PEOPLE'S UNITED FINANCIAL          | USD          | 298 144       | 268 600              | 1.13  |
| 17 100                                                                                                                                    | PLAINS EXPLORATION & PRODUCTION CO | USD          | 315 234       | 483 588              | 2.04  |
| 10 800                                                                                                                                    | PSYCHIATRIC SOLUTIONS INC          | USD          | 337 937       | 199 260              | 0.84  |
| 26 000                                                                                                                                    | QUANTA SERVICES INC                | USD          | 587 803       | 593 060              | 2.50  |
| 8 000                                                                                                                                     | RESEARCH IN MOTION                 | USD          | 649 105       | 629 120              | 2.65  |
| 32 300                                                                                                                                    | RESOURCES CONNECTION INC           | USD          | 695 134       | 598 519              | 2.53  |
| 9 200                                                                                                                                     | ROCKWELL AUTOMATION INC/DE         | USD          | 203 772       | 282 348              | 1.19  |
| 14 000                                                                                                                                    | SALESFORCE.COM INC                 | USD          | 636 904       | 531 300              | 2.24  |
| 10 000                                                                                                                                    | SHAW GROUP INC                     | USD          | 263 461       | 272 000              | 1.15  |
| 17 400                                                                                                                                    | SIGNATURE BANK                     | USD          | 467 952       | 470 670              | 1.99  |
| 16 600                                                                                                                                    | SMITH INTERNATIONAL INC            | USD          | 886 505       | 484 554              | 2.04  |
| 3 100                                                                                                                                     | SOLARWINDS INC                     | USD          | 38 750        | 46 500               | 0.20  |
| 32 800                                                                                                                                    | SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A       | USD          | 823 212       | 451 000              | 1.90  |
| 7 900                                                                                                                                     | SPX CORP                           | USD          | 698 923       | 362 689              | 1.53  |
| 4 300                                                                                                                                     | STRAYER EDUCATION INC              | USD          | 697 006       | 792 361              | 3.34  |

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                      | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>USD | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                            |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                            |              |               |                      |       |
| 11 050                                                                                                                                    | THORATEC CORP              | USD          | 225 538       | 277 134              | 1.17  |
| 17 000                                                                                                                                    | TOWER GROUP INC            | USD          | 397 398       | 406 130              | 1.71  |
| 11 500                                                                                                                                    | VERTEX PHARMACEUTICALS INC | USD          | 358 032       | 342 815              | 1.45  |
| 20 478                                                                                                                                    | VMWARE INC-CLASS A         | USD          | 947 038       | 635 637              | 2.68  |
| 7 400                                                                                                                                     | WHITING PETROLEUM CORP     | USD          | 266 538       | 346 764              | 1.46  |
| 5 100                                                                                                                                     | XENOPORT INC               | USD          | 124 669       | 88 281               | 0.37  |
|                                                                                                                                           | Akcie celkem               |              | 26 846 904    | 23 235 473           | 98.03 |
|                                                                                                                                           | Investice celkem           |              | 26 846 904    | 23 235 473           | 98.03 |

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                         | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>USD | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                               |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                               |              |               |                      |       |
| 1 200                                                                                                                                     | ABERCROMBIE & FITCH CO        | USD          | 31 265        | 36 132               | 0.14  |
| 825                                                                                                                                       | ACE LTD                       | USD          | 39 220        | 36 292               | 0.14  |
| 10 500                                                                                                                                    | ACTIVISION BLIZZARD INC       | USD          | 114 555       | 126 840              | 0.50  |
| 755                                                                                                                                       | AEROVIRONMENT INC             | USD          | 18 038        | 21 080               | 0.08  |
| 5 675                                                                                                                                     | AFLAC INC                     | USD          | 138 196       | 201 462              | 0.79  |
| 1 770                                                                                                                                     | AGILENT TECH                  | USD          | 45 079        | 32 267               | 0.13  |
| 550                                                                                                                                       | ALCON INC                     | USD          | 75 422        | 59 675               | 0.23  |
| 760                                                                                                                                       | ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP    | USD          | 24 263        | 30 780               | 0.12  |
| 415                                                                                                                                       | ALLIANT TECHSYSTEMS INC       | USD          | 34 465        | 35 810               | 0.14  |
| 2 455                                                                                                                                     | AMERICAN EAGLE OUTFITTERS INC | USD          | 26 776        | 36 359               | 0.14  |
| 11 350                                                                                                                                    | AMERICAN ELECTRIC POWER       | USD          | 405 142       | 298 959              | 1.17  |
| 7 750                                                                                                                                     | AMERICAN EXPRESS              | USD          | 285 776       | 192 588              | 0.75  |
| 7 375                                                                                                                                     | AMERICAN TOWER CORP-CL A      | USD          | 266 932       | 235 041              | 0.92  |
| 3 700                                                                                                                                     | ANADARKO PETROLEUM CORP       | USD          | 125 888       | 176 786              | 0.69  |
| 1 745                                                                                                                                     | ANALOG DEVICES INC            | USD          | 53 841        | 42 595               | 0.17  |
| 1 130                                                                                                                                     | ANSYS INC                     | USD          | 36 377        | 33 742               | 0.13  |
| 3 115                                                                                                                                     | APPLE INC                     | USD          | 442 553       | 423 048              | 1.66  |
| 1 010                                                                                                                                     | ARCH CAP GRP                  | USD          | 69 229        | 57 479               | 0.23  |
| 1 165                                                                                                                                     | ASSURANT INC                  | USD          | 58 087        | 27 529               | 0.11  |
| 16 900                                                                                                                                    | AT&T INC                      | USD          | 464 560       | 418 951              | 1.64  |
| 1 370                                                                                                                                     | AVNET INC                     | USD          | 34 752        | 31 524               | 0.12  |
| 245                                                                                                                                       | BAIDU.COM SH A                | USD          | 45 036        | 64 668               | 0.25  |
| 3 700                                                                                                                                     | BAKER HUGHES INC              | USD          | 117 041       | 144 522              | 0.57  |
| 2 400                                                                                                                                     | BAXTER INTERNATIONAL INC      | USD          | 127 587       | 122 856              | 0.48  |
| 380                                                                                                                                       | BECKMAN COULTER INC           | USD          | 23 294        | 20 596               | 0.08  |
| 1 275                                                                                                                                     | BED BATH & BEYOND INC         | USD          | 33 562        | 35 840               | 0.14  |
| 32 650                                                                                                                                    | BOSTON SCIENTIFIC CORP        | USD          | 508 752       | 306 910              | 1.20  |
| 12 450                                                                                                                                    | BRISTOL-MYERS SQUIBB CO       | USD          | 264 780       | 248 004              | 0.97  |
| 5 140                                                                                                                                     | BROADCOM CORP-CL A            | USD          | 109 717       | 130 967              | 0.51  |
| 2 365                                                                                                                                     | BURGER KING HOLDINGS INC      | USD          | 53 176        | 39 164               | 0.15  |
| 480                                                                                                                                       | C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC   | USD          | 25 647        | 24 394               | 0.10  |
| 4 300                                                                                                                                     | CA INC                        | USD          | 76 233        | 75 035               | 0.29  |
| 1 205                                                                                                                                     | CAMERON INTERNATIONAL CORP    | USD          | 35 241        | 37 632               | 0.15  |
| 510                                                                                                                                       | CAPELLA EDUCATION CO          | USD          | 25 426        | 26 617               | 0.10  |
| 2 500                                                                                                                                     | CAPITAL ONE FINANCIAL CORP    | USD          | 69 375        | 61 100               | 0.24  |
| 1 664                                                                                                                                     | CAVIUM NETWORKS INC           | USD          | 33 903        | 24 028               | 0.09  |
| 3 275                                                                                                                                     | CELGENE CORP                  | USD          | 163 999       | 138 336              | 0.54  |
| 735                                                                                                                                       | CERNER CORP                   | USD          | 31 717        | 42 843               | 0.17  |
| 7 700                                                                                                                                     | CHEVRON CORP                  | USD          | 562 092       | 513 359              | 2.01  |
| 330                                                                                                                                       | CHIPOTLE MEXICAN GRI-CLASS B  | USD          | 24 641        | 22 513               | 0.09  |
| 9 700                                                                                                                                     | CISCO SYSTEMS INC             | USD          | 161 684       | 179 450              | 0.70  |
| 850                                                                                                                                       | CLEAN HARBORS INC             | USD          | 47 213        | 46 342               | 0.18  |
| 4 870                                                                                                                                     | CLEARWIRE CORP                | USD          | 79 882        | 21 672               | 0.08  |
| 21 700                                                                                                                                    | COMCAST CORP -CL A            | USD          | 456 738       | 298 809              | 1.17  |
| 2 520                                                                                                                                     | COMMERCIAL METALS CO          | USD          | 45 962        | 42 764               | 0.17  |
| 685                                                                                                                                       | CONCUR TECHNOLOGIES INC       | USD          | 13 343        | 20 208               | 0.08  |
| 6 290                                                                                                                                     | CONOCOPHILLIPS                | USD          | 401 782       | 288 334              | 1.13  |
| 650                                                                                                                                       | CONSOL ENERGY INC             | USD          | 25 954        | 26 754               | 0.10  |
| 1 060                                                                                                                                     | CONSOLIDATED EDISON INC       | USD          | 41 070        | 37 588               | 0.15  |
| 450                                                                                                                                       | CORE LABORATORIES             | USD          | 45 505        | 42 723               | 0.17  |
| 1 070                                                                                                                                     | CTRIP.COM INTERNATIONAL-ADR   | USD          | 32 969        | 43 816               | 0.17  |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                            | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>USD | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                  |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                                  |              |               |                      |       |
| 10 620                                                                                                                                    | CVS CAREMARK CORP                | USD          | 334 584       | 316 476              | 1.24  |
| 2 020                                                                                                                                     | CYTEC INDUSTRIES INC             | USD          | 68 283        | 43 390               | 0.17  |
| 1 585                                                                                                                                     | DANAHER CORP                     | USD          | 118 446       | 95 655               | 0.37  |
| 12 150                                                                                                                                    | DEAN FOODS CO                    | USD          | 277 154       | 228 420              | 0.89  |
| 23 050                                                                                                                                    | DELL INC                         | USD          | 463 149       | 266 919              | 1.05  |
| 345                                                                                                                                       | DOLLAR TREE INC                  | USD          | 12 634        | 15 446               | 0.06  |
| 1 255                                                                                                                                     | DOVER CORP                       | USD          | 54 513        | 39 457               | 0.15  |
| 600                                                                                                                                       | DREAMWORKS ANIMATION SKG INC     | USD          | 14 704        | 16 716               | 0.07  |
| 440                                                                                                                                       | EDWARDS LIFESCIENCES CORP        | USD          | 22 394        | 28 090               | 0.11  |
| 1 785                                                                                                                                     | EHEALTH                          | USD          | 36 881        | 28 560               | 0.11  |
| 1 140                                                                                                                                     | ELECTRONIC ARTS INC              | USD          | 47 376        | 26 209               | 0.10  |
| 5 400                                                                                                                                     | ESTEE LAUDER COS INC/THE         | USD          | 150 289       | 178 632              | 0.70  |
| 1 025                                                                                                                                     | EXPEDITORS INTL WASH INC         | USD          | 32 208        | 33 630               | 0.13  |
| 6 175                                                                                                                                     | EXPRESS SCRIPTS INC              | USD          | 323 312       | 395 509              | 1.55  |
| 1 825                                                                                                                                     | FEDERATED INVESTORS INC-CL B     | USD          | 51 774        | 45 680               | 0.18  |
| 2 017                                                                                                                                     | FIRST HORIZON NATIONAL CORP      | USD          | 16 338        | 24 486               | 0.10  |
| 46 842                                                                                                                                    | FLEXTRONICS INTL LTD             | USD          | 483 705       | 185 494              | 0.73  |
| 1 832                                                                                                                                     | FLOWERVE CORP                    | USD          | 147 907       | 134 780              | 0.53  |
| 5 530                                                                                                                                     | FMC TECHNOLOGIES INC             | USD          | 205 867       | 230 159              | 0.90  |
| 4 475                                                                                                                                     | GAMESTOP CORP                    | USD          | 109 208       | 111 651              | 0.44  |
| 19 600                                                                                                                                    | GAP INC/THE                      | USD          | 348 618       | 349 860              | 1.37  |
| 2 000                                                                                                                                     | GENERAL DYNAMICS                 | USD          | 156 250       | 113 800              | 0.45  |
| 20 050                                                                                                                                    | GENERAL ELECTRIC CO              | USD          | 603 321       | 270 274              | 1.06  |
| 620                                                                                                                                       | GENZYME CORP                     | USD          | 47 907        | 36 667               | 0.14  |
| 935                                                                                                                                       | GOOGLE INC-CL A                  | USD          | 412 258       | 390 110              | 1.53  |
| 3 750                                                                                                                                     | GUESS INC                        | USD          | 107 711       | 96 825               | 0.38  |
| 5 800                                                                                                                                     | H&R BLOCK INC                    | USD          | 82 174        | 84 680               | 0.33  |
| 1 116                                                                                                                                     | HANSEN NATURAL CORP              | USD          | 27 664        | 40 935               | 0.16  |
| 1 650                                                                                                                                     | HAWAIIAN ELECTRIC INDUSTRIES INC | USD          | 37 815        | 28 462               | 0.11  |
| 3 600                                                                                                                                     | HEWLETT-PACKARD                  | USD          | 111 981       | 123 660              | 0.48  |
| 4 860                                                                                                                                     | HEXCEL CORP                      | USD          | 69 942        | 51 953               | 0.20  |
| 1 120                                                                                                                                     | HJ HEINZ CO                      | USD          | 40 512        | 40 970               | 0.16  |
| 16 100                                                                                                                                    | HOLOGIC INC                      | USD          | 355 144       | 203 987              | 0.80  |
| 12 100                                                                                                                                    | HOME DEPOT INC                   | USD          | 295 683       | 280 236              | 1.10  |
| 8 800                                                                                                                                     | HONEYWELL INTERNATIONAL INC      | USD          | 331 573       | 291 808              | 1.14  |
| 2 555                                                                                                                                     | HUDSON CITY BANCORP INC          | USD          | 37 028        | 32 781               | 0.13  |
| 2 935                                                                                                                                     | INFINERA CORP                    | USD          | 42 794        | 25 124               | 0.10  |
| 18 100                                                                                                                                    | INTEL CORP                       | USD          | 341 850       | 284 532              | 1.11  |
| 1 970                                                                                                                                     | INTERCONTINENTALEXCHANGE INC     | USD          | 243 380       | 212 346              | 0.83  |
| 740                                                                                                                                       | INTERMUNE INC                    | USD          | 10 703        | 8 747                | 0.03  |
| 19 000                                                                                                                                    | INTERPUBLIC GROUP OF COS INC     | USD          | 184 163       | 99 560               | 0.39  |
| 4 650                                                                                                                                     | INTL BUSINESS MACHINES CORP      | USD          | 465 670       | 494 202              | 1.94  |
| 1 360                                                                                                                                     | INTL FLAVORS & FRAGRANCES        | USD          | 51 551        | 43 384               | 0.17  |
| 310                                                                                                                                       | INTUITIVE SURGICAL               | USD          | 41 149        | 46 401               | 0.18  |
| 8 050                                                                                                                                     | INVESCO LTD                      | USD          | 117 474       | 125 982              | 0.49  |
| 985                                                                                                                                       | ISIS PHARMACEUTICALS INC         | USD          | 16 477        | 13 593               | 0.05  |
| 2 475                                                                                                                                     | ITT CORP                         | USD          | 130 652       | 101 920              | 0.40  |
| 620                                                                                                                                       | JACOBS ENGINEERING GROUP INC     | USD          | 22 897        | 26 598               | 0.10  |
| 920                                                                                                                                       | JM SMUCKER CO/THE                | USD          | 37 043        | 37 039               | 0.15  |
| 1 215                                                                                                                                     | JOY GLOBAL INC                   | USD          | 50 341        | 41 881               | 0.16  |
| 15 500                                                                                                                                    | JPMORGAN CHASE & CO              | USD          | 609 068       | 571 950              | 2.24  |
| 1 970                                                                                                                                     | K12 INC                          | USD          | 40 196        | 34 830               | 0.14  |
| 3 670                                                                                                                                     | KEYCORP                          | USD          | 24 391        | 18 350               | 0.07  |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                              | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>USD | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                    |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                                    |              |               |                      |       |
| 8 500                                                                                                                                     | KIMBERLY-CLARK CORP                | USD          | 522 257       | 441 065              | 1.73  |
| 7 850                                                                                                                                     | KLA-TENCOR                         | USD          | 147 974       | 211 950              | 0.83  |
| 2 680                                                                                                                                     | KNIGHT CAPITAL GROUP INC-A         | USD          | 40 420        | 46 123               | 0.18  |
| 2 150                                                                                                                                     | KOHL'S CORP                        | USD          | 75 890        | 91 310               | 0.36  |
| 15 800                                                                                                                                    | KRAFT FOODS INC                    | USD          | 518 256       | 412 538              | 1.62  |
| 2 900                                                                                                                                     | LAZARD LTD-CL A                    | USD          | 79 017        | 82 012               | 0.32  |
| 21 414                                                                                                                                    | LENNAR CORP                        | USD          | 189 654       | 203 647              | 0.80  |
| 2 230                                                                                                                                     | LKQ CORP                           | USD          | 45 106        | 34 097               | 0.13  |
| 3 650                                                                                                                                     | LOWE'S COS INC                     | USD          | 60 330        | 69 386               | 0.27  |
| 69 184                                                                                                                                    | LSI CORP                           | USD          | 472 631       | 309 252              | 1.21  |
| 2 595                                                                                                                                     | MACY'S INC                         | USD          | 51 986        | 30 310               | 0.12  |
| 7 050                                                                                                                                     | MARATHON OIL CORP                  | USD          | 184 972       | 224 754              | 0.88  |
| 1 915                                                                                                                                     | MARRIOTT INTERNATIONAL INC/DE      | USD          | 41 880        | 44 734               | 0.18  |
| 865                                                                                                                                       | MASIMO CORP                        | USD          | 24 954        | 20 708               | 0.08  |
| 1 025                                                                                                                                     | MASTERCARD INC-CLASS A             | USD          | 203 122       | 180 738              | 0.71  |
| 17 900                                                                                                                                    | MATTEL INC                         | USD          | 343 705       | 279 419              | 1.09  |
| 3 080                                                                                                                                     | MAXIM INTEGRATED PRODUCTS          | USD          | 66 840        | 49 988               | 0.20  |
| 2 800                                                                                                                                     | MCGRAW-HILL COS INC/THE            | USD          | 64 571        | 84 252               | 0.33  |
| 15 960                                                                                                                                    | MEADWESTVACO CORP                  | USD          | 449 374       | 254 881              | 1.00  |
| 5 500                                                                                                                                     | MEDCO HEALTH SOLUTIONS INC         | USD          | 198 479       | 252 395              | 0.99  |
| 445                                                                                                                                       | MEDIVATION                         | USD          | 9 345         | 10 079               | 0.04  |
| 1 635                                                                                                                                     | MERCADOLIBRE INC                   | USD          | 49 787        | 35 381               | 0.14  |
| 955                                                                                                                                       | MOLSON COORS BREWING CO            | USD          | 36 901        | 42 010               | 0.16  |
| 2 600                                                                                                                                     | MONSANTO CO                        | USD          | 184 179       | 213 590              | 0.84  |
| 4 650                                                                                                                                     | MOODY'S CORP                       | USD          | 98 993        | 127 364              | 0.50  |
| 33 450                                                                                                                                    | MOTOROLA INC                       | USD          | 431 009       | 202 707              | 0.79  |
| 996                                                                                                                                       | MSCI INC-A                         | USD          | 24 029        | 21 185               | 0.08  |
| 800                                                                                                                                       | MURPHY OIL CORP                    | USD          | 47 967        | 47 208               | 0.18  |
| 5 130                                                                                                                                     | MYLAN INC                          | USD          | 56 082        | 67 767               | 0.27  |
| 3 875                                                                                                                                     | NATIONAL-OILWELL VARCO INC         | USD          | 260 926       | 149 652              | 0.59  |
| 3 255                                                                                                                                     | NEW YORK COMMUNITY BANCORP         | USD          | 49 968        | 36 000               | 0.14  |
| 5 585                                                                                                                                     | NII HOLDINGS INC                   | USD          | 326 069       | 114 269              | 0.45  |
| 410                                                                                                                                       | NORTHERN TRUST CORP                | USD          | 20 991        | 23 636               | 0.09  |
| 1 505                                                                                                                                     | NUANCE COMMUNICATIONS INC          | USD          | 24 043        | 18 662               | 0.07  |
| 960                                                                                                                                       | OCEANEERING INTL INC               | USD          | 55 125        | 49 363               | 0.19  |
| 80                                                                                                                                        | OPENTABLE                          | USD          | 1 600         | 2 278                | 0.01  |
| 11 000                                                                                                                                    | ORACLE CORP                        | USD          | 232 679       | 215 490              | 0.84  |
| 1 660                                                                                                                                     | PACTIV CORPORATION                 | USD          | 39 960        | 37 184               | 0.15  |
| 460                                                                                                                                       | PARTNERRE LTD                      | USD          | 24 047        | 30 020               | 0.12  |
| 3 670                                                                                                                                     | PEOPLE'S UNITED FINANCIAL          | USD          | 62 123        | 57 986               | 0.23  |
| 750                                                                                                                                       | PETROHAWK ENERGY CORP              | USD          | 15 856        | 18 900               | 0.07  |
| 24 650                                                                                                                                    | PFIZER INC                         | USD          | 557 170       | 374 434              | 1.47  |
| 1 000                                                                                                                                     | PG&E CORP                          | USD          | 37 500        | 36 710               | 0.14  |
| 5 100                                                                                                                                     | PHILIP MORRIS INTERNATIONAL        | USD          | 236 214       | 217 464              | 0.85  |
| 1 275                                                                                                                                     | PLAINS EXPLORATION & PRODUCTION CO | USD          | 22 042        | 36 057               | 0.14  |
| 1 225                                                                                                                                     | POTASH CORP OF SASKATCHEWAN        | CAD          | 102 069       | 140 744              | 0.55  |
| 1 375                                                                                                                                     | PRECISION CASTPARTS CORP           | USD          | 113 208       | 113 534              | 0.44  |
| 3 150                                                                                                                                     | PROCTER & GAMBLE CO                | USD          | 195 329       | 163 611              | 0.64  |
| 810                                                                                                                                       | PSYCHIATRIC SOLUTIONS INC          | USD          | 26 607        | 14 944               | 0.06  |
| 10 250                                                                                                                                    | QUALCOMM INC                       | USD          | 436 887       | 446 798              | 1.75  |
| 5 595                                                                                                                                     | QUANTA SERVICES INC                | USD          | 111 072       | 127 622              | 0.50  |
| 88 150                                                                                                                                    | QWEST COMMUNICATIONS INTL          | USD          | 381 325       | 384 334              | 1.50  |
| 2 600                                                                                                                                     | RESEARCH IN MOTION                 | USD          | 240 045       | 204 464              | 0.80  |



PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                         | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>USD | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                               |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                               |              |               |                      |       |
| 2 415                                                                                                                                     | RESOURCES CONNECTION INC      | USD          | 58 583        | 44 750               | 0.18  |
| 685                                                                                                                                       | ROCKWELL AUTOMATION INC/DE    | USD          | 13 469        | 21 023               | 0.08  |
| 1 010                                                                                                                                     | ROCKWELL COLLINS INC          | USD          | 46 411        | 42 844               | 0.17  |
| 1 040                                                                                                                                     | SALESFORCE.COM INC            | USD          | 36 188        | 39 468               | 0.15  |
| 15 050                                                                                                                                    | SARA LEE CORP                 | USD          | 207 703       | 135 300              | 0.53  |
| 750                                                                                                                                       | SHAW GROUP INC                | USD          | 19 342        | 20 400               | 0.08  |
| 1 310                                                                                                                                     | SIGNATURE BANK                | USD          | 34 822        | 35 436               | 0.14  |
| 1 240                                                                                                                                     | SMITH INTERNATIONAL INC       | USD          | 58 981        | 36 196               | 0.14  |
| 855                                                                                                                                       | SNAP-ON INC                   | USD          | 43 540        | 26 633               | 0.10  |
| 235                                                                                                                                       | SOLARWINDS INC                | USD          | 2 938         | 3 525                | 0.01  |
| 2 450                                                                                                                                     | SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A  | USD          | 67 274        | 33 688               | 0.13  |
| 1 410                                                                                                                                     | SPX CORP                      | USD          | 110 856       | 64 733               | 0.25  |
| 4 050                                                                                                                                     | ST JUDE MEDICAL INC           | USD          | 157 996       | 158 031              | 0.62  |
| 320                                                                                                                                       | STRAYER EDUCATION INC         | USD          | 47 472        | 58 966               | 0.23  |
| 3 205                                                                                                                                     | SYNOVUS FINANCIAL CORP        | USD          | 20 448        | 10 480               | 0.04  |
| 500                                                                                                                                       | TELEFLEX INC                  | USD          | 28 660        | 22 425               | 0.09  |
| 81 900                                                                                                                                    | TENET HEALTHCARE CORPORATION  | USD          | 675 530       | 297 297              | 1.16  |
| 2 025                                                                                                                                     | TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR    | USD          | 92 618        | 93 879               | 0.37  |
| 11 200                                                                                                                                    | THE TRAVELERS COS INC         | USD          | 495 500       | 455 392              | 1.78  |
| 3 770                                                                                                                                     | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC  | USD          | 154 462       | 146 691              | 0.57  |
| 825                                                                                                                                       | THORATEC CORP                 | USD          | 16 297        | 20 691               | 0.08  |
| 12 933                                                                                                                                    | TIME WARNER INC               | USD          | 461 971       | 302 891              | 1.19  |
| 1 120                                                                                                                                     | TOLL BROTHERS INC             | USD          | 23 366        | 20 810               | 0.08  |
| 1 270                                                                                                                                     | TOWER GROUP INC               | USD          | 28 763        | 30 340               | 0.12  |
| 2 206                                                                                                                                     | TRANSOCEAN LTD                | USD          | 242 931       | 175 333              | 0.69  |
| 16 400                                                                                                                                    | TYCO ELECTRONICS LTD          | USD          | 466 562       | 284 868              | 1.12  |
| 11 900                                                                                                                                    | TYCO INTERNATIONAL LTD        | USD          | 491 239       | 328 559              | 1.29  |
| 5 700                                                                                                                                     | US STEEL                      | USD          | 168 821       | 194 256              | 0.76  |
| 5 500                                                                                                                                     | VALERO ENERGY CORP            | USD          | 187 080       | 123 035              | 0.48  |
| 970                                                                                                                                       | VARIAN INC                    | USD          | 43 899        | 33 775               | 0.13  |
| 3 088                                                                                                                                     | VERIGY LTD                    | USD          | 57 328        | 37 056               | 0.15  |
| 3 005                                                                                                                                     | VERTEX PHARMACEUTICALS INC    | USD          | 91 374        | 89 579               | 0.35  |
| 1 600                                                                                                                                     | VISA INC-CLASS A SHARES       | USD          | 81 266        | 108 336              | 0.43  |
| 1 528                                                                                                                                     | VMWARE INC-CLASS A            | USD          | 68 492        | 47 429               | 0.19  |
| 1 960                                                                                                                                     | WABCO HOLDINGS INC            | USD          | 71 580        | 33 281               | 0.13  |
| 7 150                                                                                                                                     | WASTE MANAGEMENT INC          | USD          | 253 990       | 197 268              | 0.77  |
| 11 000                                                                                                                                    | WATSON PHARMACEUTICAL INC     | USD          | 349 312       | 332 750              | 1.31  |
| 13 420                                                                                                                                    | WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD | USD          | 344 005       | 277 794              | 1.09  |
| 565                                                                                                                                       | WHITING PETROLEUM CORP        | USD          | 20 129        | 26 476               | 0.10  |
| 2 220                                                                                                                                     | WILLIS GROUP HOLDINGS LTD     | USD          | 73 943        | 59 119               | 0.24  |
| 1 015                                                                                                                                     | WISCONSIN ENERGY CORP         | USD          | 44 609        | 40 052               | 0.16  |
| 1 450                                                                                                                                     | WYNN RESORTS LTD              | USD          | 73 503        | 53 738               | 0.21  |
| 380                                                                                                                                       | XENOPORT INC                  | USD          | 9 842         | 6 578                | 0.03  |
| 3 800                                                                                                                                     | YUM! BRANDS INC               | USD          | 130 126       | 131 594              | 0.52  |
|                                                                                                                                           | Akcie celkem                  |              | 29 405 629    | 24 559 360           | 96.16 |
|                                                                                                                                           | Investice celkem              |              | 29 405 629    | 24 559 360           | 96.16 |

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v JPY)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                        | Původní měna | Náklad<br>JPY | Tržní hodnota<br>JPY | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                              |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                              |              |               |                      |       |
| 4 500                                                                                                                                     | ABC-MART INC                 | JPY          | 9 358 995     | 9 630 000            | 1.27  |
| 9 400                                                                                                                                     | AEON DELIGHT CO LTD          | JPY          | 16 997 113    | 13 836 800           | 1.83  |
| 12 000                                                                                                                                    | ARNEST ONE CORP              | JPY          | 12 754 053    | 3 204 000            | 0.42  |
| 8 300                                                                                                                                     | ASAHI INTEC                  | JPY          | 14 592 778    | 18 177 000           | 2.40  |
| 4 700                                                                                                                                     | ASAHI INTECC CO LTD          | JPY          | 9 941 859     | 4 888 000            | 0.65  |
| 51                                                                                                                                        | AXELL CORP                   | JPY          | 16 697 051    | 16 422 000           | 2.17  |
| 18 000                                                                                                                                    | CHUGOKU MARINE PAINTS LTD    | JPY          | 10 430 017    | 10 638 000           | 1.41  |
| 7 900                                                                                                                                     | CREATE SD HOLDINGS CO LTD    | JPY          | 16 371 904    | 12 798 000           | 1.69  |
| 13 000                                                                                                                                    | DAIDO STEEL CO LTD           | JPY          | 6 084 355     | 5 356 000            | 0.71  |
| 6 500                                                                                                                                     | DAI-ICHI SEIKO CO LTD        | JPY          | 16 909 465    | 12 545 000           | 1.66  |
| 22                                                                                                                                        | DAISEKI ECO SOLUTION         | JPY          | 4 205 193     | 3 755 400            | 0.50  |
| 34                                                                                                                                        | EPS CO LTD                   | JPY          | 12 447 116    | 12 512 000           | 1.65  |
| 1 100                                                                                                                                     | FP CORP                      | JPY          | 4 546 691     | 5 005 000            | 0.66  |
| 7 000                                                                                                                                     | FUJIMI                       | JPY          | 12 733 027    | 9 877 000            | 1.31  |
| 344                                                                                                                                       | FUTURE ARCHITECT INC         | JPY          | 28 541 747    | 13 725 600           | 1.81  |
| 77                                                                                                                                        | GOURMET NAVIGATOR INC        | JPY          | 18 971 541    | 18 156 600           | 2.40  |
| 2 400                                                                                                                                     | HAMAKYOREX CO LTD            | JPY          | 4 138 607     | 4 694 400            | 0.62  |
| 10 600                                                                                                                                    | HITACHI SYSTEMS & SERVICES   | JPY          | 19 395 280    | 12 444 400           | 1.65  |
| 19 200                                                                                                                                    | HULIC CO LTD                 | JPY          | 8 151 922     | 8 256 000            | 1.09  |
| 30                                                                                                                                        | INTERNET INITIATIVE JAPAN    | JPY          | 8 297 111     | 4 638 000            | 0.61  |
| 3 300                                                                                                                                     | IWAI SECURITIES CO LTD       | JPY          | 7 389 854     | 2 319 900            | 0.31  |
| 45 000                                                                                                                                    | IWATANI INTERNATIONAL CORP   | JPY          | 11 973 888    | 11 880 000           | 1.57  |
| 11                                                                                                                                        | JAPAN PURE CHEMICAL CO LTD   | JPY          | 3 730 242     | 2 834 700            | 0.37  |
| 6 300                                                                                                                                     | JSP CORP                     | JPY          | 5 464 430     | 3 483 900            | 0.46  |
| 129                                                                                                                                       | KABU.COM SECURITIES CO LTD   | JPY          | 15 881 590    | 13 932 000           | 1.84  |
| 36                                                                                                                                        | KAKAKU.COM INC               | JPY          | 8 061 022     | 12 708 000           | 1.68  |
| 13 000                                                                                                                                    | KEIYO BANK LTD/THE           | JPY          | 6 968 489     | 5 434 000            | 0.72  |
| 7 200                                                                                                                                     | K'S HOLDINGS CORP            | JPY          | 14 851 163    | 15 084 000           | 1.99  |
| 4 500                                                                                                                                     | KYORITSU MAINTENANCE CO LTD  | JPY          | 7 432 598     | 7 132 500            | 0.94  |
| 4 300                                                                                                                                     | LASERTEC CORP                | JPY          | 9 866 296     | 3 577 600            | 0.47  |
| 9 600                                                                                                                                     | LINTEC CORP                  | JPY          | 14 113 812    | 15 004 800           | 1.98  |
| 9 900                                                                                                                                     | MACNICA INC                  | JPY          | 16 444 979    | 12 681 900           | 1.68  |
| 88                                                                                                                                        | MACROMILL INC                | JPY          | 23 350 508    | 9 240 000            | 1.22  |
| 17 300                                                                                                                                    | MEC CO LTD/JAPAN             | JPY          | 9 575 430     | 7 490 900            | 0.99  |
| 11 000                                                                                                                                    | MEGACHIPS CORP               | JPY          | 13 770 346    | 18 733 000           | 2.48  |
| 7 500                                                                                                                                     | MELCO HOLDINGS INC           | JPY          | 8 806 841     | 9 840 000            | 1.30  |
| 101                                                                                                                                       | MESSAGE CO LTD               | JPY          | 15 491 433    | 12 584 600           | 1.66  |
| 6 300                                                                                                                                     | MICRONICS JAPAN CO LTD       | JPY          | 16 166 289    | 7 799 400            | 1.03  |
| 339                                                                                                                                       | mitsui knowledge industry co | JPY          | 11 619 359    | 5 705 370            | 0.75  |
| 6 800                                                                                                                                     | MONOTARO CO LTD              | JPY          | 7 760 109     | 6 963 200            | 0.92  |
| 86                                                                                                                                        | MTI LTD                      | JPY          | 11 537 611    | 16 254 000           | 2.15  |
| 22 000                                                                                                                                    | NAMURA SHIPBUILDING CO LTD   | JPY          | 26 782 399    | 11 396 000           | 1.51  |
| 62                                                                                                                                        | NEXT CO LTD                  | JPY          | 8 280 214     | 5 549 000            | 0.73  |
| 21 000                                                                                                                                    | NHK SPRING CO LTD            | JPY          | 9 034 209     | 11 403 000           | 1.51  |
| 30 000                                                                                                                                    | NICHIREI CORP                | JPY          | 13 146 372    | 11 010 000           | 1.46  |
| 5 500                                                                                                                                     | NIDEC COPAL CORP             | JPY          | 6 835 177     | 4 614 500            | 0.61  |
| 4 600                                                                                                                                     | NIHON KOHDEN CORP            | JPY          | 8 092 843     | 5 446 400            | 0.72  |
| 13 400                                                                                                                                    | NISHIMATSUYA CHAIN CO LTD    | JPY          | 13 613 268    | 10 398 400           | 1.37  |
| 2 100                                                                                                                                     | NISSHA PRINTING CO LTD       | JPY          | 6 941 849     | 8 232 000            | 1.09  |
| 6 000                                                                                                                                     | NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS  | JPY          | 8 935 670     | 10 206 000           | 1.35  |
| 12 000                                                                                                                                    | O-M LTD                      | JPY          | 8 685 979     | 4 260 000            | 0.56  |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v JPY)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                        | Původní měna | Náklad<br>JPY      | Tržní hodnota<br>JPY | NAV %        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------|--------------------|----------------------|--------------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                              |              |                    |                      |              |
| AKCIE                                                                                                                                     |                              |              |                    |                      |              |
| 3 960                                                                                                                                     | OPTEX CO LTD                 | JPY          | 7 826 477          | 3 480 840            | 0.46         |
| 4 700                                                                                                                                     | PARK24 CO LTD                | JPY          | 3 108 741          | 4 042 000            | 0.53         |
| 4 900                                                                                                                                     | PIGEON CORP                  | JPY          | 13 004 165         | 11 833 500           | 1.56         |
| 2 750                                                                                                                                     | POINT INC                    | JPY          | 11 560 996         | 12 402 500           | 1.64         |
| 2 000                                                                                                                                     | ROLAND DG CORP               | JPY          | 4 604 961          | 2 624 000            | 0.35         |
| 53 000                                                                                                                                    | SANKYU INC                   | JPY          | 22 098 949         | 17 861 000           | 2.36         |
| 2 600                                                                                                                                     | SAWAI PHARMACEUTICAL CO LTD  | JPY          | 11 382 381         | 13 078 000           | 1.73         |
| 26                                                                                                                                        | SEVEN BANK LTD               | JPY          | 5 709 014          | 6 448 000            | 0.85         |
| 25                                                                                                                                        | SO-NET ENTERTAINMENT CORP    | JPY          | 4 675 786          | 5 087 500            | 0.68         |
| 43                                                                                                                                        | SO-NET M3 INC                | JPY          | 14 979 531         | 14 319 000           | 1.89         |
| 46 000                                                                                                                                    | SUMIKIN BUSSAN CORP          | JPY          | 14 062 267         | 11 040 000           | 1.46         |
| 5 300                                                                                                                                     | SUMITOMO FORESTRY CO LTD     | JPY          | 3 319 840          | 3 646 400            | 0.49         |
| 52 000                                                                                                                                    | SUMITOMO OSAKA CEMENT CO LTD | JPY          | 12 022 428         | 11 284 000           | 1.49         |
| 4 200                                                                                                                                     | SYSMEX CORP                  | JPY          | 14 933 142         | 13 818 000           | 1.84         |
| 61                                                                                                                                        | SYSTEMPRO CO LTD             | JPY          | 6 689 615          | 2 528 450            | 0.33         |
| 100                                                                                                                                       | TELEPARK CORP                | JPY          | 16 674 749         | 12 410 000           | 1.64         |
| 7                                                                                                                                         | TORIDOLL CORP                | JPY          | 2 735 441          | 2 968 000            | 0.39         |
| 11 000                                                                                                                                    | TOSHIBA MACHINE CO LTD       | JPY          | 9 156 020          | 4 048 000            | 0.54         |
| 9 600                                                                                                                                     | TS TECH CO LTD               | JPY          | 16 495 342         | 12 259 200           | 1.63         |
| 4 600                                                                                                                                     | TSUMURA & CO                 | JPY          | 11 965 441         | 13 064 000           | 1.73         |
| 4 300                                                                                                                                     | TSURUHA HOLDINGS INC         | JPY          | 15 619 226         | 11 825 000           | 1.56         |
| 19 200                                                                                                                                    | UNIPRES CORP                 | JPY          | 16 388 533         | 18 355 200           | 2.43         |
| 30                                                                                                                                        | VILLAGE VANGUARD CO LTD      | JPY          | 17 064 900         | 7 041 000            | 0.93         |
| 7 100                                                                                                                                     | WARABEYA NICHIO CO LTD       | JPY          | 10 027 107         | 8 427 700            | 1.11         |
| 26                                                                                                                                        | WORKS APPLICATIONS CO LTD    | JPY          | 2 379 870          | 1 500 200            | 0.20         |
| 69                                                                                                                                        | ZAPPALLAS INC                | JPY          | 18 487 672         | 14 828 100           | 1.97         |
|                                                                                                                                           | Akcie celkem                 |              | 889 142 688        | 723 977 860          | 95.72        |
|                                                                                                                                           | <b>Investice celkem</b>      |              | <b>889 142 688</b> | <b>723 977 860</b>   | <b>95.72</b> |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                         | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>USD | NAV %  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------|---------------|----------------------|--------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                               |              |               |                      |        |
| AKCIE                                                                                                                                     |                               |              |               |                      |        |
| 8 640                                                                                                                                     | AFLAC INC                     | USD          | 300 534       | 306 720              | 3.55   |
| 5 320                                                                                                                                     | AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC  | USD          | 423 896       | 344 630              | 3.99   |
| 1 325                                                                                                                                     | ALCON INC                     | USD          | 127 310       | 143 762              | 1.66   |
| 2 725                                                                                                                                     | ALLERGAN INC                  | USD          | 129 910       | 120 254              | 1.39   |
| 7 605                                                                                                                                     | ANADARKO PETROLEUM CORP       | USD          | 293 585       | 363 367              | 4.20   |
| 4 205                                                                                                                                     | APACHE CORP                   | USD          | 415 810       | 354 313              | 4.10   |
| 975                                                                                                                                       | APPLE INC                     | USD          | 128 697       | 132 415              | 1.53   |
| 23                                                                                                                                        | BERKSHIRE HATHAWAY INC        | USD          | 62 308        | 68 356               | 0.79   |
| 1                                                                                                                                         | BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL A   | USD          | 77 492        | 91 600               | 1.06   |
| 1 165                                                                                                                                     | COVIDIEN LTD                  | USD          | 34 685        | 41 614               | 0.48   |
| 2 095                                                                                                                                     | DANAHER CORP                  | USD          | 158 402       | 126 433              | 1.46   |
| 8 504                                                                                                                                     | ECOLAB INC                    | USD          | 340 568       | 317 624              | 3.67   |
| 3 350                                                                                                                                     | EXXON MOBIL                   | USD          | 232 906       | 232 322              | 2.69   |
| 5 105                                                                                                                                     | GENZYME CORP                  | USD          | 383 547       | 301 910              | 3.49   |
| 5 840                                                                                                                                     | HOME DEPOT INC                | USD          | 146 510       | 135 254              | 1.56   |
| 7 840                                                                                                                                     | HONEYWELL INTERNATIONAL INC   | USD          | 355 854       | 259 974              | 3.01   |
| 5 850                                                                                                                                     | JOHNSON & JOHNSON             | USD          | 392 368       | 322 686              | 3.73   |
| 12 005                                                                                                                                    | JPMORGAN CHASE & CO           | USD          | 416 409       | 442 984              | 5.12   |
| 2 825                                                                                                                                     | KELLOGG CO                    | USD          | 105 871       | 122 181              | 1.41   |
| 1 904                                                                                                                                     | KOHL'S CORP                   | USD          | 85 830        | 80 863               | 0.94   |
| 3 885                                                                                                                                     | LOCKHEED MARTIN CORP          | USD          | 395 628       | 324 903              | 3.76   |
| 1 515                                                                                                                                     | MARSH & MCLENNAN COS INC      | USD          | 43 761        | 28 664               | 0.33   |
| 990                                                                                                                                       | MASTERCARD INC-CLASS A        | USD          | 172 492       | 174 567              | 2.02   |
| 8 410                                                                                                                                     | MICROCHIP TECHNOLOGY INC      | USD          | 240 961       | 181 404              | 2.10   |
| 5 290                                                                                                                                     | OCCIDENTAL PETROLEUM CORP     | USD          | 276 388       | 355 012              | 4.11   |
| 5 320                                                                                                                                     | PHILIP MORRIS INTERNATIONAL   | USD          | 215 379       | 226 845              | 2.62   |
| 5 370                                                                                                                                     | PROCTER & GAMBLE CO           | USD          | 349 398       | 278 918              | 3.23   |
| 2 875                                                                                                                                     | ROCKWELL AUTOMATION INC/DE    | USD          | 87 741        | 88 234               | 1.02   |
| 5 434                                                                                                                                     | SCHLUMBERGER LTD              | USD          | 447 154       | 310 988              | 3.60   |
| 4 180                                                                                                                                     | SPX CORP                      | USD          | 313 199       | 191 904              | 2.22   |
| 6 405                                                                                                                                     | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC  | USD          | 236 837       | 249 219              | 2.88   |
| 7 135                                                                                                                                     | TIJX COS INC                  | USD          | 225 511       | 210 554              | 2.44   |
| 4 865                                                                                                                                     | TRANSOCEAN LTD                | USD          | 504 364       | 386 670              | 4.47   |
| 5 565                                                                                                                                     | UNION PACIFIC CORP            | USD          | 315 966       | 274 188              | 3.17   |
| 7 885                                                                                                                                     | WASTE MANAGEMENT INC          | USD          | 268 530       | 217 547              | 2.52   |
| 14 025                                                                                                                                    | WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD | USD          | 312 871       | 290 318              | 3.36   |
| 18 275                                                                                                                                    | WELLS FARGO & COMPANY         | USD          | 434 940       | 466 012              | 5.39   |
| 2 910                                                                                                                                     | YUM! BRANDS INC               | USD          | 89 271        | 100 773              | 1.17   |
|                                                                                                                                           | Akcie celkem                  |              | 9 542 883     | 8 665 982            | 100.24 |
|                                                                                                                                           | Investice celkem              |              | 9 542 883     | 8 665 982            | 100.24 |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v JPY)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                        | Původní měna | Náklad<br>JPY | Tržní hodnota<br>JPY | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                              |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                              |              |               |                      |       |
| 414 000                                                                                                                                   | 77 BANK LTD/THE              | JPY          | 178 543 939   | 212 796 000          | 2.34  |
| 356 800                                                                                                                                   | AIDA ENGINEERING LTD         | JPY          | 196 614 247   | 112 748 800          | 1.24  |
| 105 500                                                                                                                                   | ALOKA CO LTD                 | JPY          | 77 735 442    | 87 565 000           | 0.96  |
| 54 400                                                                                                                                    | ALPHA SYSTEMS INC            | JPY          | 90 909 102    | 108 745 600          | 1.19  |
| 221 000                                                                                                                                   | AMADA CO LTD                 | JPY          | 149 719 380   | 138 788 000          | 1.52  |
| 148 000                                                                                                                                   | ASAHI KOGYOSHA CO LTD        | JPY          | 68 867 558    | 49 284 000           | 0.54  |
| 154 000                                                                                                                                   | ASKA PHARMACEUTICAL CO LTD   | JPY          | 130 735 395   | 129 514 000          | 1.42  |
| 27 800                                                                                                                                    | AUTOBACS SEVEN CO LTD        | JPY          | 77 321 777    | 88 126 000           | 0.97  |
| 131 200                                                                                                                                   | CANON MARKETING JAPAN INC    | JPY          | 169 421 567   | 169 772 800          | 1.86  |
| 17 500                                                                                                                                    | CHIYODA                      | JPY          | 23 547 652    | 24 412 500           | 0.27  |
| 115 000                                                                                                                                   | CHOFU SEISAKUSHO CO LTD      | JPY          | 225 587 720   | 211 830 000          | 2.32  |
| 39 700                                                                                                                                    | CHUDENKO CORP                | JPY          | 69 978 985    | 54 786 000           | 0.60  |
| 115 000                                                                                                                                   | CHUO SPRING CO LTD           | JPY          | 76 181 692    | 29 785 000           | 0.33  |
| 110 000                                                                                                                                   | COMBI CORP                   | JPY          | 75 159 567    | 73 040 000           | 0.80  |
| 146 000                                                                                                                                   | COMMUTURE CORP               | JPY          | 84 412 787    | 101 178 000          | 1.11  |
| 76 000                                                                                                                                    | CTI ENGINEERING CO LTD       | JPY          | 67 067 816    | 40 584 000           | 0.45  |
| 92 400                                                                                                                                    | DAINICHI CO LTD              | JPY          | 53 769 510    | 51 004 800           | 0.56  |
| 483 000                                                                                                                                   | DAISHI BANK LTD              | JPY          | 220 638 416   | 176 295 000          | 1.93  |
| 87 000                                                                                                                                    | DESCENTE LTD                 | JPY          | 33 202 684    | 37 410 000           | 0.41  |
| 58 000                                                                                                                                    | FELISSIMO CORP               | JPY          | 100 428 228   | 94 540 000           | 1.04  |
| 118 400                                                                                                                                   | FUJICCO                      | JPY          | 133 665 690   | 130 713 600          | 1.43  |
| 948                                                                                                                                       | FUJISHOJI CO LTD             | JPY          | 84 950 014    | 95 463 600           | 1.05  |
| 21 800                                                                                                                                    | FUKUSHIMA INDUSTRIES CORP    | JPY          | 27 690 871    | 13 472 400           | 0.15  |
| 14 000                                                                                                                                    | HIBIYA ENGINEERING LTD       | JPY          | 11 632 823    | 11 774 000           | 0.13  |
| 104 200                                                                                                                                   | HI-LEX CORP                  | JPY          | 148 306 193   | 72 627 400           | 0.80  |
| 141 300                                                                                                                                   | HITACHI MAXELL LTD           | JPY          | 144 718 076   | 162 353 700          | 1.78  |
| 97 000                                                                                                                                    | HITACHI MEDICAL CORP         | JPY          | 117 627 832   | 89 240 000           | 0.98  |
| 86 900                                                                                                                                    | HORIPRO INC                  | JPY          | 93 682 118    | 67 608 200           | 0.74  |
| 124 300                                                                                                                                   | HOSHIZAKI ELECTRIC CO LTD    | JPY          | 98 012 397    | 131 509 400          | 1.44  |
| 92 900                                                                                                                                    | HOUSE FOODS CORP             | JPY          | 127 784 873   | 132 568 300          | 1.45  |
| 220 000                                                                                                                                   | IHARA CHEMICAL INDUSTRY CO   | JPY          | 65 313 926    | 74 800 000           | 0.82  |
| 176 000                                                                                                                                   | JAPAN DIGITAL LABORATORY CO  | JPY          | 216 886 264   | 179 696 000          | 1.97  |
| 132 000                                                                                                                                   | KAGOSHIMA BANK LTD/THE       | JPY          | 90 792 570    | 86 328 000           | 0.95  |
| 132 000                                                                                                                                   | KANDENKO CO LTD              | JPY          | 85 587 763    | 88 440 000           | 0.97  |
| 318 000                                                                                                                                   | KANTO NATURAL GAS DEVELOP    | JPY          | 194 106 189   | 190 164 000          | 2.09  |
| 268 000                                                                                                                                   | KINDEN CORP                  | JPY          | 232 997 905   | 210 916 000          | 2.31  |
| 185 000                                                                                                                                   | KOMATSU SEIREN CO LTD        | JPY          | 99 890 283    | 70 115 000           | 0.77  |
| 38 200                                                                                                                                    | KOMATSU WALL INDUSTRY CO LTD | JPY          | 66 305 930    | 40 110 000           | 0.44  |
| 91 700                                                                                                                                    | KONISHI CO LTD               | JPY          | 96 606 971    | 76 569 500           | 0.84  |
| 460 000                                                                                                                                   | KURABO INDUSTRIES LTD        | JPY          | 107 139 370   | 72 680 000           | 0.80  |
| 169 000                                                                                                                                   | KYODO PRINTING CO LTD        | JPY          | 70 955 024    | 39 546 000           | 0.43  |
| 128 000                                                                                                                                   | MAEDA ROAD CONSTRUCTION CO   | JPY          | 105 615 008   | 110 592 000          | 1.21  |
| 54 700                                                                                                                                    | MARUWA CO LTD                | JPY          | 96 662 216    | 81 776 500           | 0.90  |
| 85 200                                                                                                                                    | MASPRO DENKOH CORP           | JPY          | 89 740 686    | 73 953 600           | 0.81  |
| 153 300                                                                                                                                   | MITSUBISHI PENCIL CO LTD     | JPY          | 160 156 370   | 167 250 300          | 1.84  |
| 4 716                                                                                                                                     | mitsui knowledge industry co | JPY          | 76 876 095    | 79 370 280           | 0.87  |
| 31 500                                                                                                                                    | MUSASHI CO LTD               | JPY          | 51 680 933    | 45 360 000           | 0.50  |
| 149 000                                                                                                                                   | NAGASE & CO LTD              | JPY          | 150 139 680   | 133 951 000          | 1.47  |
| 18 000                                                                                                                                    | NBC INC                      | JPY          | 21 869 981    | 13 680 000           | 0.15  |
| 371 000                                                                                                                                   | NICHIA STEEL WORKS LTD       | JPY          | 178 270 638   | 97 573 000           | 1.07  |
| 190 000                                                                                                                                   | NIKKO CO LTD                 | JPY          | 68 866 593    | 55 480 000           | 0.61  |

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v JPY)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                               | Původní měna | Náklad<br>JPY | Tržní hodnota<br>JPY | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                     |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                                     |              |               |                      |       |
| 125 800                                                                                                                                   | NIPPON CERAMIC CO LTD               | JPY          | 119 600 046   | 125 296 800          | 1.38  |
| 252 000                                                                                                                                   | NIPPON DENSETSU KOGYO CO LTD        | JPY          | 212 855 291   | 234 612 000          | 2.57  |
| 201 000                                                                                                                                   | NIPPON SHINYAKU CO LTD              | JPY          | 184 239 023   | 223 914 000          | 2.46  |
| 163 800                                                                                                                                   | OYO CORP                            | JPY          | 186 511 003   | 168 222 600          | 1.85  |
| 1 500                                                                                                                                     | PARAMOUNT BED CO                    | JPY          | 1 932 983     | 1 941 000            | 0.02  |
| 69 600                                                                                                                                    | PIOLAX INC                          | JPY          | 164 554 892   | 93 960 000           | 1.03  |
| 84 200                                                                                                                                    | RISO KAGAKU CORP                    | JPY          | 146 494 895   | 73 590 800           | 0.81  |
| 24 000                                                                                                                                    | ROHM COMPANY LTD                    | JPY          | 104 707 759   | 148 560 000          | 1.63  |
| 256 000                                                                                                                                   | SANKI ENGINEERING CO LTD            | JPY          | 181 161 685   | 176 384 000          | 1.94  |
| 65 000                                                                                                                                    | SASAKURA ENGINEERING CO LTD         | JPY          | 50 182 019    | 38 805 000           | 0.43  |
| 181 000                                                                                                                                   | SEKISUI JUSHI CORP                  | JPY          | 134 953 393   | 140 637 000          | 1.54  |
| 106 700                                                                                                                                   | SHIN NIPPON AIR TECHNOLOGIES        | JPY          | 83 591 779    | 77 891 000           | 0.85  |
| 73 400                                                                                                                                    | SHINKAWA                            | JPY          | 96 544 822    | 91 162 800           | 1.00  |
| 179 900                                                                                                                                   | SHINKO SHOJI CO LTD                 | JPY          | 160 449 566   | 141 581 300          | 1.55  |
| 161 000                                                                                                                                   | SINANEN CO LTD                      | JPY          | 67 739 326    | 80 500 000           | 0.88  |
| 278 500                                                                                                                                   | SINTOKOGIO LTD                      | JPY          | 231 595 089   | 204 140 500          | 2.24  |
| 188 810                                                                                                                                   | SNT CORP                            | JPY          | 82 331 315    | 53 999 660           | 0.59  |
| 133 000                                                                                                                                   | SUNCALL CORP                        | JPY          | 67 422 582    | 33 383 000           | 0.37  |
| 53 000                                                                                                                                    | TAIKISHA LTD                        | JPY          | 61 799 054    | 54 537 000           | 0.60  |
| 103 000                                                                                                                                   | TAKASAGO THERMAL ENGINEERING CO LTD | JPY          | 62 649 004    | 77 765 000           | 0.85  |
| 225 400                                                                                                                                   | TENMA CORP                          | JPY          | 330 498 550   | 223 596 800          | 2.45  |
| 243 000                                                                                                                                   | TOKYO ENERGY & SYSTEMS INC          | JPY          | 148 037 297   | 199 017 000          | 2.19  |
| 94 500                                                                                                                                    | TOKYO OHKA KOGYO CO LTD             | JPY          | 181 878 058   | 172 651 500          | 1.89  |
| 99 700                                                                                                                                    | TOYO SEIKAN KAISHA LTD              | JPY          | 157 521 939   | 176 967 500          | 1.94  |
| 63 700                                                                                                                                    | TOYOTA INDUSTRIES CORP              | JPY          | 197 765 708   | 156 383 500          | 1.73  |
| 684                                                                                                                                       | TV ASAHI CORP                       | JPY          | 111 963 316   | 95 418 000           | 1.05  |
| 221 800                                                                                                                                   | VITAL KSK HOLDINGS INC              | JPY          | 135 951 650   | 125 760 600          | 1.38  |
| 41 700                                                                                                                                    | YAIZU SUIKANKAGAKU INDUSTRY CO LTD  | JPY          | 41 934 220    | 41 241 300           | 0.46  |
| 315 000                                                                                                                                   | YODOGAWA STEEL WORKS LTD            | JPY          | 158 353 458   | 157 185 000          | 1.72  |
|                                                                                                                                           | Akcie celkem                        |              | 9 349 594 468 | 8 476 991 940        | 93.03 |
|                                                                                                                                           | Investice celkem                    |              | 9 349 594 468 | 8 476 991 940        | 93.03 |

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                          | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                                |              |               |                      |       |
| 22 809                                                                                                                                    | ACKERMANS & VAN HAAREN NV      | EUR          | 1 023 715     | 1 034 844            | 1.59  |
| 124 219                                                                                                                                   | AIXTRON AG                     | EUR          | 790 629       | 1 038 471            | 1.59  |
| 31 853                                                                                                                                    | ANDRITZ AG                     | EUR          | 798 498       | 909 085              | 1.39  |
| 80 000                                                                                                                                    | ANSALDO STS SPA                | EUR          | 695 994       | 951 200              | 1.46  |
| 20 000                                                                                                                                    | APRIL GROUP                    | EUR          | 636 803       | 516 800              | 0.79  |
| 90 000                                                                                                                                    | ARCADIS NV                     | EUR          | 775 351       | 990 000              | 1.52  |
| 60 000                                                                                                                                    | ARKEMA                         | EUR          | 1 636 683     | 1 155 000            | 1.77  |
| 150 733                                                                                                                                   | AZIMUT HOLDING SPA             | EUR          | 659 897       | 991 069              | 1.52  |
| 150 000                                                                                                                                   | BANCA POPOLARE DI MILANO SCARL | EUR          | 830 785       | 707 625              | 1.09  |
| 232 487                                                                                                                                   | BANCO ESPIRITO SANTO SA        | EUR          | 876 299       | 929 948              | 1.43  |
| 11 270                                                                                                                                    | BEKAERT SA                     | EUR          | 649 869       | 805 805              | 1.24  |
| 24 799                                                                                                                                    | BILFINGER BERGER AG            | EUR          | 998 766       | 867 221              | 1.33  |
| 38 239                                                                                                                                    | BOLSAS Y MERCADOS ESPANOLAS    | EUR          | 685 802       | 861 142              | 1.32  |
| 5 000                                                                                                                                     | BOURBON SA                     | EUR          | 239 191       | 156 550              | 0.24  |
| 200 000                                                                                                                                   | BULGARI SPA                    | EUR          | 797 480       | 772 000              | 1.18  |
| 18 000                                                                                                                                    | BUREAU VERITAS SA              | EUR          | 670 981       | 624 510              | 0.96  |
| 45 000                                                                                                                                    | BUZZI UNICEM SPA               | EUR          | 523 659       | 447 300              | 0.69  |
| 26 000                                                                                                                                    | CFE                            | EUR          | 1 807 696     | 834 340              | 1.28  |
| 18 000                                                                                                                                    | CORIO NV                       | EUR          | 587 966       | 624 420              | 0.96  |
| 25 000                                                                                                                                    | DEUTSCHE EUROSHP AG            | EUR          | 527 774       | 532 750              | 0.82  |
| 30 000                                                                                                                                    | DIASORIN SPA                   | EUR          | 404 792       | 537 000              | 0.82  |
| 1 473                                                                                                                                     | EBRO PULEVA SA                 | EUR          | 15 880        | 16 277               | 0.02  |
| 30 341                                                                                                                                    | EDF ENERGIES NOUVELLES SA      | EUR          | 1 218 686     | 1 003 073            | 1.54  |
| 120 000                                                                                                                                   | EDP RENOVAVEIS                 | EUR          | 623 076       | 897 600              | 1.38  |
| 145 747                                                                                                                                   | EFG EUROBANK                   | EUR          | 859 083       | 1 187 838            | 1.82  |
| 29 000                                                                                                                                    | ELRINGKLINGER AG               | EUR          | 209 096       | 379 900              | 0.58  |
| 10 423                                                                                                                                    | EULER HERMES SA                | EUR          | 381 936       | 504 056              | 0.77  |
| 70 000                                                                                                                                    | EURONAV NV                     | EUR          | 776 495       | 822 500              | 1.26  |
| 35 867                                                                                                                                    | EUTELSAT COMMUNICATIONS        | EUR          | 578 048       | 641 661              | 0.98  |
| 10 000                                                                                                                                    | FIELMANN AG                    | EUR          | 489 464       | 465 300              | 0.71  |
| 30 000                                                                                                                                    | FUGRO NV-CVA                   | EUR          | 1 387 514     | 879 150              | 1.35  |
| 84 833                                                                                                                                    | GEA GROUP AG                   | EUR          | 1 006 482     | 933 163              | 1.43  |
| 65 500                                                                                                                                    | GRIFOLS SA                     | EUR          | 991 515       | 833 815              | 1.28  |
| 200 000                                                                                                                                   | HELLENIC TECHNODOMIKI TEV SA   | EUR          | 1 892 454     | 1 140 000            | 1.75  |
| 14 000                                                                                                                                    | ICADE                          | EUR          | 844 666       | 837 340              | 1.28  |
| 7 528                                                                                                                                     | ILIAD SA                       | EUR          | 447 605       | 591 701              | 0.91  |
| 240 000                                                                                                                                   | IMPREGILO SPA                  | EUR          | 902 999       | 539 400              | 0.83  |
| 39 566                                                                                                                                    | INDRA SISTEMAS SA              | EUR          | 668 936       | 636 617              | 0.98  |
| 400 000                                                                                                                                   | INFINEON TECHNOLOGIES AG       | EUR          | 480 545       | 888 000              | 1.36  |
| 34 000                                                                                                                                    | INTERCELL AG                   | EUR          | 755 912       | 718 760              | 1.10  |
| 39 000                                                                                                                                    | IPSOS                          | EUR          | 701 302       | 682 500              | 1.05  |
| 60 000                                                                                                                                    | JAAKKO POYRY GROUP OYJ         | EUR          | 556 413       | 555 000              | 0.85  |
| 150 000                                                                                                                                   | JERONIMO MARTINS               | EUR          | 669 808       | 707 550              | 1.09  |
| 80 000                                                                                                                                    | KLOECKNER & CO                 | EUR          | 1 196 472     | 1 132 800            | 1.74  |
| 25 298                                                                                                                                    | KONECRANES OYJ                 | EUR          | 433 127       | 426 271              | 0.65  |
| 40 000                                                                                                                                    | M6-METROPOLE TELEVISION        | EUR          | 536 706       | 557 200              | 0.85  |
| 68 889                                                                                                                                    | METKA SA                       | EUR          | 926 088       | 530 445              | 0.81  |
| 10 000                                                                                                                                    | NEOPOST SA                     | EUR          | 613 245       | 587 100              | 0.90  |
| 25 000                                                                                                                                    | OESTERREICHISCHE POST AG       | EUR          | 623 656       | 514 000              | 0.79  |
| 17 000                                                                                                                                    | ORPEA                          | EUR          | 621 239       | 526 660              | 0.81  |
| 50 350                                                                                                                                    | OUTOTEC OYJ                    | EUR          | 775 914       | 891 698              | 1.37  |

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                                   | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                         |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                                         |              |               |                      |       |
| 951 375                                                                                                                                   | PIRELLI & C SPA                         | EUR          | 303 240       | 271 142              | 0.42  |
| 101 687                                                                                                                                   | POHJOLA BANK PLC                        | EUR          | 653 525       | 550 127              | 0.84  |
| 100 000                                                                                                                                   | PRAKTIKER BAU- UND HEIMWERKERMAERKTE AG | EUR          | 625 926       | 735 000              | 1.13  |
| 27 000                                                                                                                                    | PROSEGUR COMP SEGURIDAD-REGD            | EUR          | 605 721       | 580 500              | 0.89  |
| 70 000                                                                                                                                    | PRYSMIAN SPA                            | EUR          | 978 210       | 711 900              | 1.09  |
| 29 496                                                                                                                                    | Q-CELLS AG                              | EUR          | 495 055       | 523 554              | 0.80  |
| 45 000                                                                                                                                    | QIAGEN NV                               | EUR          | 543 972       | 564 300              | 0.87  |
| 39 540                                                                                                                                    | RAUTARUUKKI OYJ                         | EUR          | 593 546       | 628 291              | 0.96  |
| 20 000                                                                                                                                    | RHOEN KLINIKUM AG                       | EUR          | 379 740       | 281 000              | 0.43  |
| 20 731                                                                                                                                    | RUBIS                                   | EUR          | 925 219       | 986 588              | 1.51  |
| 13 000                                                                                                                                    | SA DES CEMENTS VICAT                    | EUR          | 450 132       | 544 960              | 0.84  |
| 35 000                                                                                                                                    | SAFT GROUPE SA                          | EUR          | 638 504       | 1 028 650            | 1.58  |
| 18 124                                                                                                                                    | SALZGITTER AG                           | EUR          | 908 031       | 1 194 915            | 1.83  |
| 373 775                                                                                                                                   | SARAS SPA                               | EUR          | 1 451 484     | 781 190              | 1.20  |
| 64 000                                                                                                                                    | SCOR SE                                 | EUR          | 972 967       | 951 680              | 1.46  |
| 11 341                                                                                                                                    | SEB SA                                  | EUR          | 308 734       | 319 249              | 0.49  |
| 30 000                                                                                                                                    | SECHILLENNE-SIDEC                       | EUR          | 1 607 350     | 717 600              | 1.10  |
| 23 000                                                                                                                                    | SMA SOLAR TECHNOLOGY AG                 | EUR          | 973 517       | 1 309 850            | 2.01  |
| 11 000                                                                                                                                    | SOFTWARE                                | EUR          | 419 981       | 549 450              | 0.84  |
| 60 000                                                                                                                                    | SOITEC                                  | EUR          | 276 717       | 293 040              | 0.45  |
| 13 000                                                                                                                                    | STALLERGENES                            | EUR          | 703 041       | 615 160              | 0.94  |
| 26 000                                                                                                                                    | TECHNIP SA                              | EUR          | 634 857       | 905 320              | 1.39  |
| 25 000                                                                                                                                    | TECNICAS REUNIDAS SA                    | EUR          | 1 020 033     | 777 250              | 1.19  |
| 50 000                                                                                                                                    | TELENET GROUP HOLDING NV                | EUR          | 677 294       | 703 500              | 1.08  |
| 44 144                                                                                                                                    | TITAN CEMENT CO SA                      | EUR          | 777 924       | 904 952              | 1.38  |
| 130 000                                                                                                                                   | TUBACEX SA                              | EUR          | 786 913       | 343 200              | 0.53  |
| 48 782                                                                                                                                    | TUI AG                                  | EUR          | 420 042       | 304 888              | 0.47  |
| 30 000                                                                                                                                    | UBISOFT ENTERTAINMENT                   | EUR          | 465 511       | 430 500              | 0.66  |
| 10 000                                                                                                                                    | UMICORE                                 | EUR          | 315 453       | 168 800              | 0.26  |
| 30 000                                                                                                                                    | UNITED INTERNET AG-REG SHARE            | EUR          | 398 958       | 271 800              | 0.42  |
| 54 761                                                                                                                                    | VALEO SA                                | EUR          | 718 594       | 765 559              | 1.17  |
| 11 396                                                                                                                                    | VILMORIN & CIE                          | EUR          | 1 172 661     | 715 669              | 1.10  |
| 13 000                                                                                                                                    | VIRBAC SA                               | EUR          | 734 954       | 715 000              | 1.10  |
| 50 000                                                                                                                                    | VOESTALPINE AG                          | EUR          | 714 015       | 1 015 500            | 1.56  |
| 17 145                                                                                                                                    | VOPAK                                   | EUR          | 733 701       | 601 790              | 0.92  |
| 11 000                                                                                                                                    | VOSSLOH AG                              | EUR          | 897 621       | 865 040              | 1.33  |
| 15 431                                                                                                                                    | WINCOR NIXDORF AG                       | EUR          | 606 383       | 654 737              | 1.00  |
|                                                                                                                                           | Akcie celkem                            |              | 64 692 518    | 61 596 106           | 94.47 |
| INVESTIČNÍ FONDY                                                                                                                          |                                         |              |               |                      |       |
| 1                                                                                                                                         | SGAM INVEST LIQUIDITES EURO             | EUR          | 5 900         |                      |       |
|                                                                                                                                           |                                         |              |               | 5 947                | 0.01  |
|                                                                                                                                           | Investiční fondy celkem                 |              | 5 900         | 5 947                | 0.01  |



## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                                | Popis                     | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                           |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                             |                           |              |               |                      |       |
| 190 467                                                                                                                                           | ANGLO IRISH BANK CORP PLC | EUR          | 904 061       | -                    | 0.00  |
| 316 965                                                                                                                                           | PARMALAT SPA              | EUR          | -             | -                    | 0.00  |
|                                                                                                                                                   | Akcie celkem              |              | 904 061       | -                    | 0.00  |
|                                                                                                                                                   | Investice celkem          |              | 65 602 479    | 61 602 053           | 94.48 |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                           | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                 |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                                 |              |               |                      |       |
| 90 000                                                                                                                                    | ABB LTD-REG                     | CHF          | 878 783       | 1 042 199            | 1.42  |
| 47 000                                                                                                                                    | ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA      | EUR          | 593 301       | 625 100              | 0.85  |
| 2 200                                                                                                                                     | ABERTIS SHS ISSUE 09 12/06/09   | EUR          | 0             | 29 678               | 0.04  |
| 134 900                                                                                                                                   | ACERGY SA                       | NOK          | 1 273 172     | 962 029              | 1.31  |
| 500 000                                                                                                                                   | AEGIS GROUP PLC                 | GBP          | 827 760       | 465 679              | 0.64  |
| 240 000                                                                                                                                   | AEGON NV                        | EUR          | 2 621 606     | 1 053 840            | 1.44  |
| 200 000                                                                                                                                   | ALCATEL-LUCENT                  | EUR          | 1 854 752     | 355 200              | 0.48  |
| 22 500                                                                                                                                    | ALLIANZ SE                      | EUR          | 2 412 093     | 1 561 500            | 2.13  |
| 27 000                                                                                                                                    | ALSTOM                          | EUR          | 993 295       | 1 202 850            | 1.64  |
| 30 000                                                                                                                                    | ARCELORMITTAL                   | EUR          | 608 949       | 698 850              | 0.95  |
| 30 000                                                                                                                                    | ASML HOLDING NV                 | EUR          | 502 461       | 435 450              | 0.59  |
| 50 000                                                                                                                                    | ASSYSTEM                        | EUR          | 1 083 397     | 261 000              | 0.36  |
| 25 000                                                                                                                                    | ASTRAZENECA PLC                 | GBP          | 695 743       | 731 985              | 1.00  |
| 90 000                                                                                                                                    | AUSTRIAN AIRLINES AG            | EUR          | 782 372       | 360 000              | 0.49  |
| 190 000                                                                                                                                   | AVENIR TELECOM                  | EUR          | 661 728       | 112 100              | 0.15  |
| 115 000                                                                                                                                   | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA | EUR          | 1 464 940     | 986 700              | 1.35  |
| 60 000                                                                                                                                    | BANCO SANTANDER SA              | EUR          | 379 833       | 449 400              | 0.61  |
| 37 000                                                                                                                                    | BAYER AG                        | EUR          | 1 465 031     | 1 487 400            | 2.03  |
| 45 000                                                                                                                                    | BNP PARIBAS                     | EUR          | 2 603 209     | 2 193 750            | 2.99  |
| 30 000                                                                                                                                    | BOLSAS Y MERCADOS ESPANOLAS     | EUR          | 613 194       | 675 600              | 0.92  |
| 230 000                                                                                                                                   | BP PLC                          | GBP          | 1 465 183     | 1 338 992            | 1.83  |
| 150 000                                                                                                                                   | CABLE & WIRELESS PLC            | GBP          | 367 186       | 229 678              | 0.31  |
| 18 000                                                                                                                                    | CARBONE LORRAINE                | EUR          | 700 735       | 369 990              | 0.50  |
| 18 000                                                                                                                                    | CHRISTIAN DIOR                  | EUR          | 1 170 320     | 970 200              | 1.32  |
| 37 000                                                                                                                                    | CIE GENERALE DE GEOPHYSIQUE     | EUR          | 826 642       | 463 240              | 0.63  |
| 4 000                                                                                                                                     | CIMENTS FRANCAIS                | EUR          | 412 979       | 272 380              | 0.37  |
| 20 000                                                                                                                                    | COMP DE SAINT GOBAIN            | EUR          | 405 446       | 509 500              | 0.70  |
| 85 000                                                                                                                                    | CREDIT AGRICOLE SA              | EUR          | 751 445       | 878 050              | 1.20  |
| 43 000                                                                                                                                    | DEUTSCHE POST AG-REG            | EUR          | 845 705       | 419 250              | 0.57  |
| 45 000                                                                                                                                    | DEUTSCHE TEL AG-NOM             | EUR          | 564 720       | 364 950              | 0.50  |
| 58 000                                                                                                                                    | DEVOTEAM SA                     | EUR          | 1 449 604     | 709 920              | 0.97  |
| 20 000                                                                                                                                    | ELECTRICITE DE FRANCE           | EUR          | 637 450       | 738 900              | 1.01  |
| 28 000                                                                                                                                    | ENDESA SA                       | EUR          | 535 156       | 514 640              | 0.70  |
| 118 000                                                                                                                                   | ENEL SPA                        | EUR          | 791 731       | 493 240              | 0.67  |
| 65 000                                                                                                                                    | ENI SPA                         | EUR          | 1 102 296     | 1 108 900            | 1.51  |
| 13 000                                                                                                                                    | EULER HERMES SA                 | EUR          | 1 144 027     | 628 680              | 0.86  |
| 57 500                                                                                                                                    | EUTELSAT COMMUNICATIONS         | EUR          | 759 835       | 1 028 675            | 1.40  |
| 70 000                                                                                                                                    | FIAT SPA                        | EUR          | 589 170       | 525 700              | 0.72  |
| 50 000                                                                                                                                    | FRANCE TELECOM SA               | EUR          | 947 213       | 862 500              | 1.18  |
| 13 000                                                                                                                                    | FRESENIUS MEDICAL CARE AG       | EUR          | 371 527       | 385 320              | 0.53  |
| 15 000                                                                                                                                    | GDF SUEZ                        | EUR          | 382 189       | 416 325              | 0.57  |
| 62 500                                                                                                                                    | GEA GROUP AG                    | EUR          | 819 785       | 687 500              | 0.94  |
| 280 000                                                                                                                                   | HSBC HOLDINGS PLC               | GBP          | 1 976 233     | 1 775 221            | 2.42  |
| 105 000                                                                                                                                   | IBERDROLA SA                    | EUR          | 603 214       | 633 150              | 0.86  |
| 5 000                                                                                                                                     | IMERYS SA                       | EUR          | 291 439       | 150 150              | 0.20  |
| 47 500                                                                                                                                    | INDRA SISTEMAS SA               | EUR          | 728 734       | 764 275              | 1.04  |
| 48 500                                                                                                                                    | IPSOS                           | EUR          | 1 257 190     | 848 750              | 1.16  |
| 350 000                                                                                                                                   | KESA ELECTRICALS PLC            | GBP          | 1 114 016     | 481 487              | 0.66  |
| 82 500                                                                                                                                    | KONINKLIJKE AHOLD NV            | EUR          | 727 777       | 706 448              | 0.96  |
| 27 000                                                                                                                                    | KONINKLIJKE DSM NV              | EUR          | 802 014       | 664 335              | 0.91  |
| 65 000                                                                                                                                    | KONINKLIJKE KPN NV              | EUR          | 642 564       | 602 810              | 0.82  |
| 11 000                                                                                                                                    | LINDE AG                        | EUR          | 610 095       | 645 260              | 0.88  |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                                    | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                          |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                                          |              |               |                      |       |
| 14 000                                                                                                                                    | L'OREAL                                  | EUR          | 816 900       | 781 060              | 1.07  |
| 50 000                                                                                                                                    | MEDIASET SPA                             | EUR          | 495 115       | 206 625              | 0.28  |
| 19 644                                                                                                                                    | MINDSCAPE SAS                            | EUR          | 346 400       | 196 047              | 0.27  |
| 16 500                                                                                                                                    | MOBISTAR SA                              | EUR          | 864 647       | 720 060              | 0.98  |
| 26 500                                                                                                                                    | MTU AERO ENGINES HOLDING AG              | EUR          | 869 708       | 607 380              | 0.83  |
| 85 000                                                                                                                                    | NATIONAL BANK OF GREECE                  | EUR          | 2 201 103     | 1 635 400            | 2.23  |
| 28 000                                                                                                                                    | NESTLE SA                                | CHF          | 802 919       | 717 854              | 0.98  |
| 52 500                                                                                                                                    | NOKIA OYJ                                | EUR          | 554 968       | 570 150              | 0.78  |
| 22 000                                                                                                                                    | NOVARTIS AG-REG                          | CHF          | 639 516       | 619 410              | 0.85  |
| 20 000                                                                                                                                    | NUTRECO HOLDING N.V.                     | EUR          | 558 097       | 582 400              | 0.79  |
| 32 000                                                                                                                                    | OPAP SA                                  | EUR          | 644 181       | 698 240              | 0.95  |
| 4 000                                                                                                                                     | PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE             | EUR          | 219 397       | 171 400              | 0.23  |
| 15 000                                                                                                                                    | PPR                                      | EUR          | 1 306 492     | 888 300              | 1.21  |
| 135 000                                                                                                                                   | PREMIERE AG                              | EUR          | 256 536       | 355 050              | 0.48  |
| 195 000                                                                                                                                   | PRUDENTIAL PLC                           | GBP          | 1 412 314     | 943 620              | 1.29  |
| 70 928                                                                                                                                    | PSB INDUSTRIES                           | EUR          | 2 495 331     | 1 127 046            | 1.54  |
| 16 500                                                                                                                                    | PUBLICIS GROUPE                          | EUR          | 507 929       | 377 850              | 0.52  |
| 2 200                                                                                                                                     | PUMA AG RUDOLF DASSLER SPORT             | EUR          | 452 801       | 357 962              | 0.49  |
| 21 500                                                                                                                                    | RANDSTAD HOLDING NV                      | EUR          | 366 780       | 466 442              | 0.64  |
| 106 498                                                                                                                                   | REED ELSEVIER NV                         | EUR          | 1 290 278     | 905 978              | 1.24  |
| 57 000                                                                                                                                    | REPSOL SA-AKT                            | EUR          | 820 076       | 902 310              | 1.23  |
| 18 000                                                                                                                                    | ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN             | CHF          | 2 049 631     | 1 736 204            | 2.37  |
| 13 000                                                                                                                                    | RWE AG                                   | EUR          | 732 061       | 761 930              | 1.04  |
| 26 000                                                                                                                                    | SANOFI-AVENTIS                           | EUR          | 1 114 012     | 1 168 700            | 1.60  |
| 16 000                                                                                                                                    | SAP AG                                   | EUR          | 473 373       | 485 600              | 0.66  |
| 15 000                                                                                                                                    | SCHNEIDER ELECTRIC SA                    | EUR          | 1 122 857     | 786 225              | 1.07  |
| 31 500                                                                                                                                    | SCOR SE                                  | EUR          | 307 889       | 468 405              | 0.64  |
| 13 000                                                                                                                                    | SIEMENS AG-REG                           | EUR          | 802 609       | 668 720              | 0.91  |
| 24 500                                                                                                                                    | SOCIETE GENERALE                         | EUR          | 1 599 630     | 1 004 500            | 1.37  |
| 71 000                                                                                                                                    | SOCIETE POUR L'INFORMATIQUE INDUSTRIELLE | EUR          | 369 832       | 274 060              | 0.37  |
| 100 000                                                                                                                                   | SONAE INDUSTRIA SGPS SA                  | EUR          | 660 354       | 234 200              | 0.32  |
| 10 000                                                                                                                                    | SOPRA GROUP SA                           | EUR          | 651 017       | 265 000              | 0.36  |
| 25 000                                                                                                                                    | SYMRISE AG                               | EUR          | 464 049       | 264 500              | 0.36  |
| 40 000                                                                                                                                    | TELEFONICA SA                            | EUR          | 614 253       | 608 800              | 0.83  |
| 42 500                                                                                                                                    | TELEKOM AUSTRIA AG                       | EUR          | 666 892       | 463 250              | 0.63  |
| 65 000                                                                                                                                    | TELENET GROUP HOLDING NV                 | EUR          | 1 080 865     | 914 550              | 1.25  |
| 28 000                                                                                                                                    | TELEPERFORMANCE                          | EUR          | 713 428       | 582 540              | 0.80  |
| 30 000                                                                                                                                    | THALES SA                                | EUR          | 914 977       | 994 800              | 1.36  |
| 2 000                                                                                                                                     | THERMADOR GROUPE                         | EUR          | 209 242       | 166 960              | 0.23  |
| 42 500                                                                                                                                    | THYSSENKRUPP AG                          | EUR          | 919 533       | 764 575              | 1.04  |
| 35 000                                                                                                                                    | TOTAL SA                                 | EUR          | 1 438 440     | 1 426 250            | 1.95  |
| 5 500                                                                                                                                     | VALLOUREC                                | EUR          | 581 351       | 486 695              | 0.66  |
| 21 000                                                                                                                                    | VEOLIA ENVIRONNEMENT                     | EUR          | 530 383       | 434 070              | 0.59  |
| 25 000                                                                                                                                    | VINCI SA                                 | EUR          | 750 141       | 846 875              | 1.16  |
| 45 000                                                                                                                                    | VIVENDI SA                               | EUR          | 1 024 201     | 835 650              | 1.14  |
| 690 000                                                                                                                                   | VODAFONE GROUP PLC                       | GBP          | 1 082 128     | 911 877              | 1.24  |
| 68 500                                                                                                                                    | WIRECARD AG                              | EUR          | 359 022       | 439 770              | 0.60  |
| 75 000                                                                                                                                    | WOLTERS KLUWER CVA                       | EUR          | 1 290 814     | 1 005 001            | 1.37  |
| 2 700                                                                                                                                     | ZURICH FINANCIAL SVCS-PAR 10             | CHF          | 446 658       | 354 873              | 0.48  |
|                                                                                                                                           | Akcie celkem                             |              | 89 000 369    | 70 063 890           | 95.57 |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                                            | Popis                       | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu<br>INVESTIČNÍ FONDY |                             |              |               |                      |       |
| 25                                                                                                                                                            | SGAM INVEST LIQUIDITES EURO | EUR          | 143 723       | 148 674              | 0.20  |
|                                                                                                                                                               | Investiční fondy celkem     |              | 143 723       | 148 674              | 0.20  |
|                                                                                                                                                               | Investice celkem            |              | 89 144 092    | 70 212 564           | 95.77 |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                        | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                              |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                              |              |               |                      |       |
| 672 000                                                                                                                                   | AIR FRANCE-KLM               | EUR          | 7 471 380     | 7 543 200            | 1.11  |
| 216 110                                                                                                                                   | AKZO NOBEL                   | EUR          | 7 138 081     | 7 094 891            | 1.04  |
| 303 500                                                                                                                                   | ALLIANZ SE-NOM               | EUR          | 30 348 077    | 21 062 900           | 3.09  |
| 142 000                                                                                                                                   | ALSTOM                       | EUR          | 5 753 097     | 6 326 100            | 0.93  |
| 740 000                                                                                                                                   | ARCADIS NV                   | EUR          | 8 986 884     | 8 140 000            | 1.20  |
| 568 600                                                                                                                                   | ARCELORMITTAL                | EUR          | 10 272 197    | 13 245 537           | 1.94  |
| 1 333 580                                                                                                                                 | AXA                          | EUR          | 25 672 379    | 17 483 234           | 2.57  |
| 942 000                                                                                                                                   | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA | EUR          | 6 792 101     | 8 082 360            | 1.19  |
| 485 161                                                                                                                                   | BAYER AG                     | EUR          | 19 245 905    | 19 503 472           | 2.86  |
| 524 000                                                                                                                                   | BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG  | EUR          | 18 133 962    | 13 306 980           | 1.95  |
| 117 810                                                                                                                                   | BEKAERT SA                   | EUR          | 9 317 680     | 8 423 415            | 1.24  |
| 590 639                                                                                                                                   | BNP PARIBAS                  | EUR          | 34 223 245    | 28 793 651           | 4.23  |
| 216 000                                                                                                                                   | BOLSAS Y MERCADOS ESPANOLAS  | EUR          | 4 472 002     | 4 864 320            | 0.71  |
| 251 166                                                                                                                                   | CAP GEMINI SA                | EUR          | 8 137 513     | 6 837 994            | 1.00  |
| 311 280                                                                                                                                   | CNP -CIE NATL A PORTEFEUILLE | EUR          | 13 513 370    | 11 427 089           | 1.68  |
| 221 400                                                                                                                                   | COMP DE SAINT GOBAIN         | EUR          | 9 949 646     | 5 640 165            | 0.83  |
| 1 444 300                                                                                                                                 | CREDIT AGRICOLE SA           | EUR          | 15 586 873    | 14 919 619           | 2.19  |
| 783 000                                                                                                                                   | CRH PLC                      | EUR          | 13 288 156    | 12 997 800           | 1.91  |
| 320 700                                                                                                                                   | DAIMLER AG-REGISTERED SHARES | EUR          | 10 028 832    | 8 290 095            | 1.22  |
| 134 490                                                                                                                                   | DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED  | EUR          | 4 358 769     | 6 361 377            | 0.93  |
| 1 489 000                                                                                                                                 | DEUTSCHE TEL AG-NOM          | EUR          | 18 424 163    | 12 075 790           | 1.77  |
| 850 515                                                                                                                                   | E.ON AG                      | EUR          | 25 662 973    | 21 203 339           | 3.11  |
| 1 276 008                                                                                                                                 | ENI SPA                      | EUR          | 25 578 557    | 21 768 696           | 3.20  |
| 621 210                                                                                                                                   | FORTUM OYJ                   | EUR          | 13 172 649    | 10 715 872           | 1.57  |
| 847 804                                                                                                                                   | FRANCE TELECOM SA            | EUR          | 18 364 113    | 14 624 619           | 2.15  |
| 237 057                                                                                                                                   | FUGRO NV-CVA                 | EUR          | 8 280 688     | 6 946 955            | 1.02  |
| 819 000                                                                                                                                   | GDF SUEZ                     | EUR          | 28 870 210    | 22 731 345           | 3.34  |
| 799 061                                                                                                                                   | ING GROEP N.V.-CVA           | EUR          | 4 511 225     | 5 930 631            | 0.87  |
| 3 551 884                                                                                                                                 | INTESA SANPAOLO              | EUR          | 9 409 801     | 8 906 349            | 1.31  |
| 4 518 000                                                                                                                                 | INTESA SANPAOLO-RNC          | EUR          | 17 756 176    | 9 499 095            | 1.39  |
| 1 019 310                                                                                                                                 | KONINKLIJKE KPN NV           | EUR          | 9 922 865     | 9 453 081            | 1.39  |
| 205 400                                                                                                                                   | LINDE AG                     | EUR          | 11 834 491    | 12 048 764           | 1.77  |
| 202 000                                                                                                                                   | MAN AG                       | EUR          | 9 041 386     | 8 704 180            | 1.28  |
| 1 225 400                                                                                                                                 | MILANO ASSICURAZIONI         | EUR          | 5 639 716     | 2 732 642            | 0.40  |
| 74 411                                                                                                                                    | MOBISTAR SA                  | EUR          | 3 824 786     | 3 247 296            | 0.48  |
| 129 200                                                                                                                                   | MUENCHENER RUECKVER AG-REG   | EUR          | 12 867 012    | 12 790 800           | 1.88  |
| 537 882                                                                                                                                   | NOKIA OYJ                    | EUR          | 9 699 289     | 5 841 399            | 0.86  |
| 334 900                                                                                                                                   | OMV AG                       | EUR          | 8 207 261     | 9 594 885            | 1.41  |
| 1 248 542                                                                                                                                 | PAGESJAUNES GROUPE SA        | EUR          | 11 508 279    | 10 672 537           | 1.57  |
| 607 000                                                                                                                                   | PEUGEOT SA                   | EUR          | 9 285 824     | 12 944 275           | 1.90  |
| 644 566                                                                                                                                   | PHILIPS ELECTRONICS NV       | EUR          | 14 009 572    | 8 543 722            | 1.25  |
| 439 474                                                                                                                                   | REED ELSEVIER NV             | EUR          | 5 634 473     | 3 738 605            | 0.55  |
| 205 975                                                                                                                                   | RHEINMETALL AG               | EUR          | 8 164 106     | 6 018 590            | 0.88  |
| 3 483 500                                                                                                                                 | RYANAIR HOLDINGS PLC         | EUR          | 10 982 722    | 12 436 095           | 1.83  |
| 95 000                                                                                                                                    | SALZGITTER AG                | EUR          | 6 210 618     | 6 263 350            | 0.92  |
| 519 810                                                                                                                                   | SANOFI-AVENTIS               | EUR          | 28 173 927    | 23 365 460           | 3.43  |
| 31 383                                                                                                                                    | SCHNEIDER ELECTRIC SA        | EUR          | 2 431 592     | 1 644 940            | 0.24  |
| 133 427                                                                                                                                   | SIEMENS AG-REG               | EUR          | 9 846 680     | 6 863 485            | 1.01  |
| 333 080                                                                                                                                   | SOCIETE GENERALE             | EUR          | 17 622 654    | 13 656 280           | 2.01  |
| 1 105 950                                                                                                                                 | TELEFONICA SA                | EUR          | 16 283 720    | 16 832 559           | 2.47  |
| 855 450                                                                                                                                   | TOTAL SA                     | EUR          | 41 741 599    | 34 859 588           | 5.12  |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                                 | Popis            | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu<br>AKCIE |                  |              |               |                      |       |
| 6 086 000                                                                                                                                          | UNICREDIT SPA    | EUR          | 16 218 477    | 11 253 014           | 1.65  |
| 876 789                                                                                                                                            | VINCI SA         | EUR          | 34 694 891    | 29 701 227           | 4.36  |
| 716 970                                                                                                                                            | VIVENDI SA       | EUR          | 16 887 717    | 13 314 133           | 1.95  |
| 188 938                                                                                                                                            | VOPAK            | EUR          | 5 747 182     | 6 631 724            | 0.97  |
|                                                                                                                                                    | Akcie celkem     |              | 759 201 543   | 647 899 521          | 95.13 |
|                                                                                                                                                    | Investice celkem |              | 759 201 543   | 647 899 521          | 95.13 |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                       | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                             |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                             |              |               |                      |       |
| 99 443                                                                                                                                    | ABLYNX NV                   | EUR          | 700 626       | 544 948              | 1.60  |
| 10 204                                                                                                                                    | ACCIONA S.A.                | EUR          | 1 347 692     | 941 829              | 2.76  |
| 12 748                                                                                                                                    | ALLIANZ SE-NOM              | EUR          | 1 221 627     | 884 711              | 2.60  |
| 12 998                                                                                                                                    | ARCELORMITTAL               | EUR          | 275 490       | 302 788              | 0.89  |
| 20 000                                                                                                                                    | BNP PARIBAS                 | EUR          | 690 911       | 975 000              | 2.86  |
| 18 081                                                                                                                                    | CAP GEMINI SA               | EUR          | 506 724       | 492 255              | 1.44  |
| 7 535                                                                                                                                     | CASINO GUICHARD PERRACHON   | EUR          | 413 302       | 386 432              | 1.13  |
| 110 000                                                                                                                                   | CREDIT AGRICOLE SA          | EUR          | 967 173       | 1 136 300            | 3.33  |
| 15 000                                                                                                                                    | DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED | EUR          | 612 679       | 709 500              | 2.08  |
| 14 509                                                                                                                                    | DEUTSCHE BOERSE AG          | EUR          | 817 149       | 892 884              | 2.62  |
| 137 842                                                                                                                                   | DEUTSCHE POST AG-REG        | EUR          | 1 666 483     | 1 343 960            | 3.94  |
| 220 714                                                                                                                                   | DRAGON OIL PLC              | EUR          | 579 381       | 813 552              | 2.39  |
| 35 000                                                                                                                                    | ENI SPA                     | EUR          | 518 221       | 597 100              | 1.75  |
| 48 212                                                                                                                                    | FIAT SPA                    | EUR          | 386 474       | 362 072              | 1.06  |
| 77 786                                                                                                                                    | FRANCE TELECOM SA           | EUR          | 1 495 011     | 1 341 808            | 3.94  |
| 43 888                                                                                                                                    | FRESENIUS                   | EUR          | 1 613 746     | 1 494 386            | 4.39  |
| 80 000                                                                                                                                    | GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS | EUR          | 1 094 557     | 889 600              | 2.61  |
| 26 000                                                                                                                                    | GDF SUEZ                    | EUR          | 758 840       | 721 630              | 2.12  |
| 16 000                                                                                                                                    | MUENCHENER RUECKVER AG-REG  | EUR          | 1 651 786     | 1 584 000            | 4.65  |
| 8 915                                                                                                                                     | OUTOKUMPU OYJ               | EUR          | 96 528        | 124 721              | 0.37  |
| 107 676                                                                                                                                   | PAGESJAUNES GROUPE SA       | EUR          | 739 466       | 920 414              | 2.70  |
| 77 021                                                                                                                                    | PUBLIC POWER CORP           | EUR          | 1 611 515     | 1 233 876            | 3.62  |
| 31 786                                                                                                                                    | PUBLICIS GROUPE             | EUR          | 612 851       | 727 899              | 2.14  |
| 45 000                                                                                                                                    | REPSOL SA-AKT               | EUR          | 575 618       | 712 350              | 2.09  |
| 220 000                                                                                                                                   | RYANAIR HOLDINGS PLC        | EUR          | 677 684       | 785 400              | 2.30  |
| 42 500                                                                                                                                    | SANOFI-AVENTIS              | EUR          | 1 934 489     | 1 910 375            | 5.61  |
| 18 308                                                                                                                                    | SOLVAY SA                   | EUR          | 1 133 417     | 1 182 697            | 3.47  |
| 1 482 308                                                                                                                                 | TELECOM ITALIA SPA          | EUR          | 1 495 292     | 1 474 155            | 4.33  |
| 31 000                                                                                                                                    | THALES SA                   | EUR          | 1 054 262     | 1 027 960            | 3.02  |
| 27 730                                                                                                                                    | TOTAL SA                    | EUR          | 1 231 919     | 1 129 998            | 3.32  |
| 60 000                                                                                                                                    | UNILEVER NV-CVA             | EUR          | 862 189       | 1 014 300            | 2.98  |
| 62 546                                                                                                                                    | UPM-KYMMENE OYJ             | EUR          | 414 365       | 412 805              | 1.21  |
| 36 473                                                                                                                                    | VIVENDI SA                  | EUR          | 943 466       | 677 305              | 1.98  |
| 67 500                                                                                                                                    | WOLTERS KLUWER CVA          | EUR          | 805 231       | 904 500              | 2.65  |
|                                                                                                                                           | Akcie celkem                |              | 31 506 164    | 30 653 510           | 89.95 |
| PRÁVA                                                                                                                                     |                             |              |               |                      |       |
| 7 535                                                                                                                                     | CASINO ADP RIGHT            | EUR          | -             | 20 721               | 0.06  |
| 200 000                                                                                                                                   | FORTIS RIGHT                | EUR          | -             | -                    | 0.00  |
|                                                                                                                                           | Práva celkem                |              | -             | 20 721               | 0.06  |
| Investice celkem                                                                                                                          |                             |              | 31 506 164    | 30 674 231           | 90.01 |

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                             | Původní měna | Náklad 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                                                                                                                                     |                                   |              |             |                   |       |
| 260 075                                                                                                                                   | BANK OF INDIA                     | INR          | 1 853 589   | 1 858 868         | 1.01  |
| 97 350                                                                                                                                    | BHARAT HEAVY ELECTRICALS          | INR          | 1 674 215   | 4 479 208         | 2.44  |
| 463 117                                                                                                                                   | BHARTI AIRTEL LIMITED             | INR          | 9 027 850   | 8 030 547         | 4.38  |
| 200 265                                                                                                                                   | CAIRN INDIA LTD                   | INR          | 926 569     | 980 380           | 0.53  |
| 109 402                                                                                                                                   | CASTROL INDIA LTD                 | INR          | 682 442     | 779 281           | 0.42  |
| 250 000                                                                                                                                   | CENTURY TEXTILE & INDUSTRIES LTD  | INR          | 2 096 185   | 2 391 644         | 1.30  |
| 772 958                                                                                                                                   | CIPLA LTD/INDIA                   | INR          | 3 011 465   | 3 645 771         | 1.99  |
| 100 000                                                                                                                                   | DLF LTD                           | INR          | 777 095     | 853 207           | 0.47  |
| 83 703                                                                                                                                    | DR REDDY'S LABORATORIES           | INR          | 1 184 597   | 1 141 894         | 0.62  |
| 322 059                                                                                                                                   | GAIL INDIA LTD                    | INR          | 537 309     | 2 048 778         | 1.12  |
| 274 103                                                                                                                                   | HDFC BANK LIMITED                 | INR          | 7 589 319   | 8 363 931         | 4.56  |
| 47 140                                                                                                                                    | HERO HONDA MOTORS LTD             | INR          | 761 341     | 1 337 248         | 0.73  |
| 805 000                                                                                                                                   | HINDUSTAN CONSTRUCTION CO         | INR          | 1 703 760   | 2 007 870         | 1.09  |
| 700 344                                                                                                                                   | HINDUSTAN LEVER LT                | INR          | 3 224 490   | 3 424 028         | 1.87  |
| 242 137                                                                                                                                   | HINDUSTAN ZINC LTD                | INR          | 3 068 361   | 2 981 843         | 1.63  |
| 160 232                                                                                                                                   | HOUSING DEVELOPMENT FINANCE       | INR          | 8 747 720   | 7 409 614         | 4.04  |
| 361 872                                                                                                                                   | ICICI BANK                        | INR          | 3 773 641   | 5 670 525         | 3.09  |
| 730 000                                                                                                                                   | INDIA CEMENTS LTD                 | INR          | 1 860 242   | 2 377 544         | 1.30  |
| 505 900                                                                                                                                   | INDIABULLS REAL ESTATE LTD        | INR          | 1 402 197   | 2 634 453         | 1.44  |
| 234 042                                                                                                                                   | INDIAN OIL CORP LTD               | INR          | 1 884 520   | 3 016 831         | 1.65  |
| 277 680                                                                                                                                   | INFOSYS TECHNOLOGIES LTD          | INR          | 8 058 194   | 9 410 942         | 5.13  |
| 519 378                                                                                                                                   | INFRASTRUCTURE DEV FINANCE        | INR          | 633 412     | 1 369 076         | 0.75  |
| 407 610                                                                                                                                   | IRB INFRAST DEV                   | INR          | 1 194 749   | 1 224 501         | 0.67  |
| 921 958                                                                                                                                   | ITC LTD                           | INR          | 3 313 564   | 3 582 020         | 1.95  |
| 1 128 036                                                                                                                                 | JAIPRAKASH ASSOCIATES LTD         | INR          | 3 419 302   | 4 951 845         | 2.70  |
| 51 830                                                                                                                                    | KALPATARU POWER                   | INR          | 769 053     | 790 958           | 0.43  |
| 354 506                                                                                                                                   | LARSEN & TOUBRO LIMITED           | INR          | 10 199 253  | 10 541 716        | 5.75  |
| 407 854                                                                                                                                   | MAHINDRA & MAHINDRA LTD           | INR          | 2 644 017   | 5 824 176         | 3.18  |
| 716 409                                                                                                                                   | NTPC LIMITED                      | INR          | 2 629 987   | 3 265 378         | 1.78  |
| 223 604                                                                                                                                   | PUNJAB NATIONAL BANK LTD          | INR          | 2 269 572   | 3 172 735         | 1.73  |
| 124 137                                                                                                                                   | RELIANCE CAPITAL LIMITED          | INR          | 2 880 456   | 2 475 584         | 1.35  |
| 997 566                                                                                                                                   | RELIANCE COMMUNICATIONS LTD       | INR          | 7 986 042   | 6 453 645         | 3.52  |
| 317 271                                                                                                                                   | RELIANCE INDUSTRIES LIMITED       | INR          | 12 027 350  | 15 286 735        | 8.34  |
| 110 000                                                                                                                                   | RELIANCE INFRASTRUCTURE LTD       | INR          | 5 577 650   | 2 971 382         | 1.62  |
| 1 204 014                                                                                                                                 | RELIANCE PETROLEUM LTD            | INR          | 3 613 367   | 3 661 553         | 2.00  |
| 230 000                                                                                                                                   | SIEMENS INDIA LIMITED             | INR          | 1 423 501   | 2 388 132         | 1.30  |
| 291 029                                                                                                                                   | STATE BANK OF INDIA               | INR          | 11 978 519  | 11 507 866        | 6.28  |
| 71 130                                                                                                                                    | SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD | INR          | 1 919 083   | 1 820 357         | 0.99  |
| 464 590                                                                                                                                   | TATA CHEMICALS LTD                | INR          | 2 285 440   | 2 130 370         | 1.16  |
| 69 492                                                                                                                                    | TATA POWER CO LTD                 | INR          | 1 948 598   | 1 573 498         | 0.85  |
| 256 500                                                                                                                                   | TATA STEEL LTD                    | INR          | 1 992 759   | 2 204 754         | 1.20  |
| 101 882                                                                                                                                   | TECH MAHINDRA LTD                 | INR          | 1 024 434   | 1 020 679         | 0.56  |
| 1 200 000                                                                                                                                 | UNITECH                           | INR          | 1 830 993   | 2 024 595         | 1.10  |
| 820 628                                                                                                                                   | UNITED PHOSPHORUS LTD             | INR          | 3 390 560   | 2 804 654         | 1.53  |
|                                                                                                                                           | Akcie celkem                      |              | 150 796 762 | 167 890 616       | 91.55 |

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.



PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                                            | Popis                         | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>USD | NAV % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu<br>INVESTIČNÍ FONDY |                               |              |               |                      |       |
| 3 500 000                                                                                                                                                     | SGAM INDIA INFRASTRUCTURE USD | USD          | 3 500 000     | 2 583 000            | 1.41  |
|                                                                                                                                                               | Investiční fondy celkem       |              | 3 500 000     | 2 583 000            | 1.41  |
|                                                                                                                                                               | Investice celkem              |              | 154 296 762   | 170 473 616          | 92.96 |

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v JPY)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                               | Původní měna | Náklad 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                                                                                                                                     |                                     |              |               |                   |       |
| 610 600                                                                                                                                   | ADVANTEST CORP                      | JPY          | 1 018 566 706 | 1 045 347 200     | 2.28  |
| 614 909                                                                                                                                   | AEON CO LTD                         | JPY          | 529 470 621   | 542 964 647       | 1.19  |
| 2 188 958                                                                                                                                 | AJINOMOTO CO INC                    | JPY          | 1 682 078 463 | 1 551 971 222     | 3.39  |
| 1 158 509                                                                                                                                 | ASAHI CHEMICAL INDUSTRY CO          | JPY          | 502 734 556   | 544 499 230       | 1.19  |
| 1 346 000                                                                                                                                 | ASAHI GLASS CO LTD                  | JPY          | 715 147 747   | 939 508 000       | 2.05  |
| 1 284                                                                                                                                     | CENTRAL JAPAN RAILWAY CO            | JPY          | 711 436 309   | 783 240 000       | 1.71  |
| 873 000                                                                                                                                   | DENTSU INC                          | JPY          | 1 588 586 735 | 1 589 733 000     | 3.47  |
| 47 818                                                                                                                                    | EAST JAPAN RAILWAY CO               | JPY          | 252 670 228   | 271 606 240       | 0.59  |
| 340 000                                                                                                                                   | FUJIFILM HOLDINGS CORP              | JPY          | 872 085 817   | 936 700 000       | 2.05  |
| 540 000                                                                                                                                   | FUJITSU LTD                         | JPY          | 189 337 768   | 266 760 000       | 0.58  |
| 1 527 000                                                                                                                                 | HITACHI LTD                         | JPY          | 438 593 755   | 481 005 000       | 1.05  |
| 88 014                                                                                                                                    | IBIDEN CO LTD                       | JPY          | 218 069 363   | 239 838 150       | 0.52  |
| 167 458                                                                                                                                   | JS GROUP                            | JPY          | 229 596 423   | 231 594 414       | 0.51  |
| 668 788                                                                                                                                   | JSR CORP                            | JPY          | 792 060 836   | 950 347 748       | 2.08  |
| 551 524                                                                                                                                   | KAO CORP                            | JPY          | 1 064 474 230 | 1 155 442 780     | 2.52  |
| 1 480                                                                                                                                     | KDDI CORPORATION                    | JPY          | 672 100 018   | 737 040 000       | 1.61  |
| 1 661 734                                                                                                                                 | MARUI CO LTD                        | JPY          | 1 060 394 984 | 930 571 040       | 2.03  |
| 1 147 500                                                                                                                                 | mitsubishi chemical holdings corp   | JPY          | 429 659 425   | 506 047 500       | 1.11  |
| 3 556 151                                                                                                                                 | MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRP        | JPY          | 2 077 541 113 | 2 126 578 298     | 4.65  |
| 2 248 054                                                                                                                                 | mitsui chemicals                    | JPY          | 722 039 515   | 741 857 820       | 1.62  |
| 7 960 800                                                                                                                                 | MIZUHO FIN GROUP INC                | JPY          | 2 118 591 068 | 1 815 062 400     | 3.97  |
| 119 500                                                                                                                                   | MURATA MFG CO LTD                   | JPY          | 483 985 785   | 482 780 000       | 1.05  |
| 829 000                                                                                                                                   | NEC CORP                            | JPY          | 344 859 493   | 307 559 000       | 0.67  |
| 737 000                                                                                                                                   | NIKON CORP                          | JPY          | 821 659 940   | 1 051 699 000     | 2.30  |
| 228 000                                                                                                                                   | NIPPON ELECTRIC GLASS               | JPY          | 144 622 505   | 208 392 000       | 0.46  |
| 241 936                                                                                                                                   | NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE        | JPY          | 987 014 876   | 958 066 560       | 2.09  |
| 72 230                                                                                                                                    | NIPPON TELEVISION NETWORK           | JPY          | 759 535 831   | 736 023 700       | 1.61  |
| 224 404                                                                                                                                   | NITTO DENKO CORPORATION             | JPY          | 518 778 851   | 598 036 660       | 1.31  |
| 3 882 486                                                                                                                                 | NOMURA HOLDINGS INC                 | JPY          | 2 960 111 817 | 2 779 859 976     | 6.07  |
| 551 935                                                                                                                                   | NOMURA RESEARCH INSTITUTE IN        | JPY          | 997 075 187   | 966 990 120       | 2.11  |
| 4 962                                                                                                                                     | NTT DATA CORP                       | JPY          | 1 281 923 163 | 1 405 238 400     | 3.07  |
| 3 264                                                                                                                                     | NTT DOCOMO INC                      | JPY          | 486 064 001   | 465 120 000       | 1.02  |
| 28 760                                                                                                                                    | ORIX CORP                           | JPY          | 160 136 121   | 172 272 400       | 0.38  |
| 668 400                                                                                                                                   | PANASONIC CORP                      | JPY          | 801 342 221   | 914 371 200       | 2.00  |
| 515 699                                                                                                                                   | RICOH COMPANY LIMITED               | JPY          | 727 964 720   | 676 597 088       | 1.48  |
| 272 744                                                                                                                                   | ROHM COMPANY LTD                    | JPY          | 1 467 694 939 | 1 688 285 360     | 3.69  |
| 112 193                                                                                                                                   | SEVEN & I HOLDINGS CO LTD           | JPY          | 241 569 738   | 258 043 900       | 0.56  |
| 1 284 000                                                                                                                                 | SHINSEI BANK LTD                    | JPY          | 330 898 550   | 164 352 000       | 0.36  |
| 478 617                                                                                                                                   | SONY CORP                           | JPY          | 1 340 204 258 | 1 194 149 415     | 2.61  |
| 735 300                                                                                                                                   | SUMCO CORP                          | JPY          | 997 473 516   | 1 080 155 700     | 2.36  |
| 4 080 761                                                                                                                                 | SUMITOMO CHEMICAL CO LTD            | JPY          | 1 566 753 920 | 1 709 838 859     | 3.74  |
| 721 762                                                                                                                                   | SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES        | JPY          | 687 795 072   | 780 224 722       | 1.70  |
| 450 800                                                                                                                                   | SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR        | JPY          | 1 863 699 156 | 1 654 436 000     | 3.62  |
| 998 000                                                                                                                                   | SUMITOMO TRUST & BANKING CO LTD/THE | JPY          | 336 693 191   | 449 100 000       | 0.98  |
| 442 393                                                                                                                                   | T&D HOLDINGS INC                    | JPY          | 1 213 555 925 | 1 198 885 030     | 2.63  |
| 167 814                                                                                                                                   | TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD        | JPY          | 598 576 673   | 632 658 780       | 1.39  |
| 368 300                                                                                                                                   | TOKYO BROADCASTING SYSTEM           | JPY          | 573 509 026   | 498 678 200       | 1.09  |
| 567 000                                                                                                                                   | TOPPAN PRINTING CO LTD              | JPY          | 418 012 804   | 486 486 000       | 1.06  |

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v JPY)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                  | Původní měna | Náklad<br>JPY  | Tržní hodnota<br>JPY | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------|----------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                        |              |                |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                        |              |                |                      |       |
| 2 050 212                                                                                                                                 | TOSHIBA CORP           | JPY          | 785 493 817    | 731 925 684          | 1.60  |
| 278 900                                                                                                                                   | TOYOTA MOTOR CORP      | JPY          | 859 397 662    | 1 062 609 000        | 2.32  |
| 1 617                                                                                                                                     | WEST JAPAN RAILWAY CO  | JPY          | 495 376 528    | 504 504 000          | 1.10  |
| 1 016 599                                                                                                                                 | YAMATO HOLDINGS CO LTD | JPY          | 1 149 260 046  | 1 202 636 617        | 2.63  |
|                                                                                                                                           | Akcie celkem           |              | 44 286 275 012 | 45 407 690 060       | 99.23 |
|                                                                                                                                           | Investice celkem       |              | 44 286 275 012 | 45 407 690 060       | 99.23 |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                         | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>USD | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                               |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                               |              |               |                      |       |
| 25 047                                                                                                                                    | ADDAX PETROLEUM CORP          | CAD          | 1 064 419     | 820 576              | 0.68  |
| 40 932                                                                                                                                    | AGNICO-EAGLE MINES LTD        | CAD          | 2 229 450     | 2 520 990            | 2.09  |
| 131 890                                                                                                                                   | ALAMOS GOLD INC               | CAD          | 881 791       | 1 173 506            | 0.97  |
| 568 423                                                                                                                                   | ALBIDON                       | AUD          | 1 607 639     | 17 744               | 0.01  |
| 154 202                                                                                                                                   | ANATOLIA MINERALS DEVELOPMENT | CAD          | 845 179       | 458 750              | 0.38  |
| 56 671                                                                                                                                    | ANGLO AMERICAN PLC            | GBP          | 2 128 686     | 1 623 948            | 1.35  |
| 11 527                                                                                                                                    | ANGLO PLATINIUM LTD           | ZAR          | 1 852 212     | 795 724              | 0.66  |
| 91 083                                                                                                                                    | ANTOFAGASTA PLC               | GBP          | 1 097 651     | 923 872              | 0.77  |
| 28 892                                                                                                                                    | APACHE CORP                   | USD          | 2 798 856     | 2 434 440            | 2.02  |
| 43 918                                                                                                                                    | APEX SILVER MINES LTD         | USD          | 777 632       | 351                  | 0.00  |
| 125 783                                                                                                                                   | AQUARIUS PLATINUM LIMITED     | AUD          | 1 519 465     | 605 094              | 0.50  |
| 64 724                                                                                                                                    | ARCELORMITTAL                 | EUR          | 4 458 316     | 2 134 138            | 1.77  |
| 209 944                                                                                                                                   | BARRICK GOLD CORP             | CAD          | 8 418 870     | 7 926 067            | 6.57  |
| 5 000                                                                                                                                     | BG GROUP PLC                  | GBP          | 68 854        | 90 950               | 0.08  |
| 156 193                                                                                                                                   | BHP BILLITON PLC              | GBP          | 4 871 077     | 3 717 677            | 3.08  |
| 357 259                                                                                                                                   | CALVALLEY PETROLEUM INC - A   | CAD          | 1 799 102     | 528 162              | 0.44  |
| 66 512                                                                                                                                    | CAMECO CORP                   | CAD          | 2 884 943     | 1 821 523            | 1.51  |
| 522 626                                                                                                                                   | DULUTH METALS LTD             | CAD          | 1 729 535     | 248 007              | 0.21  |
| 183 712                                                                                                                                   | ELDORADO GOLD CORP            | CAD          | 1 216 867     | 1 813 984            | 1.50  |
| 38 366                                                                                                                                    | ENCANA CORP                   | USD          | 2 524 701     | 2 126 627            | 1.76  |
| 51 219                                                                                                                                    | ENERGY RESOURCES OF AUSTRALIA | AUD          | 921 482       | 1 005 669            | 0.83  |
| 312 455                                                                                                                                   | EQUINOX MINERALS CDI          | AUD          | 1 478 300     | 770 308              | 0.64  |
| 140 981                                                                                                                                   | EQUINOX MINERALS LTD          | CAD          | 633 851       | 347 371              | 0.29  |
| 59 869                                                                                                                                    | EXXON MOBIL                   | USD          | 4 747 147     | 4 151 915            | 3.44  |
| 15 550                                                                                                                                    | FIRST QUANTUM MINERALS LTD    | CAD          | 1 414 768     | 690 228              | 0.57  |
| 68 019                                                                                                                                    | FNX MINING CO INC             | CAD          | 2 043 808     | 418 989              | 0.35  |
| 209 637                                                                                                                                   | FRONTIER DEVELOPMENT GROUP I  | CAD          | 2 225 990     | 782 456              | 0.65  |
| 63 216                                                                                                                                    | GLOUCESTER COAL LTD           | AUD          | 547 224       | 353 696              | 0.29  |
| 237 629                                                                                                                                   | GOLDCORP INC                  | CAD          | 8 146 631     | 9 357 266            | 7.76  |
| 27 981                                                                                                                                    | HESS CORP                     | USD          | 2 288 108     | 1 863 255            | 1.55  |
| 178 698                                                                                                                                   | HUDBAY MINERALS INC           | CAD          | 3 753 187     | 1 307 865            | 1.08  |
| 19 739                                                                                                                                    | INTREPID POTASH INC           | USD          | 1 217 319     | 643 491              | 0.53  |
| 681 874                                                                                                                                   | IVERNIA INC                   | CAD          | 1 044 592     | 118 230              | 0.10  |
| 410 623                                                                                                                                   | KAGARA LTD                    | AUD          | 2 083 827     | 389 482              | 0.32  |
| 38 869                                                                                                                                    | KATANGA MINING LTD            | CAD          | 622 203       | 29 441               | 0.02  |
| 274 945                                                                                                                                   | KINROSS GOLD CORP             | CAD          | 4 994 639     | 5 497 395            | 4.56  |
| 340 937                                                                                                                                   | LARGO RESOURCES LTD           | CAD          | 391 289       | 34 224               | 0.03  |
| 7 446                                                                                                                                     | LONMIN PLC                    | GBP          | 514 818       | 171 465              | 0.14  |
| 39 142                                                                                                                                    | MAJOR DRILLING GROUP INTL     | CAD          | 2 135 048     | 621 528              | 0.52  |
| 81 487                                                                                                                                    | MARATHON OIL CORP             | USD          | 4 582 962     | 2 597 806            | 2.15  |
| 75 770                                                                                                                                    | MIRABELA NICKEL LTD           | AUD          | 544 475       | 145 558              | 0.12  |
| 16 708                                                                                                                                    | MOSAIC CO                     | USD          | 1 316 954     | 913 928              | 0.76  |
| 169 559                                                                                                                                   | NEWMONT MINING CORP           | USD          | 8 063 157     | 8 286 348            | 6.87  |
| 130 890                                                                                                                                   | NEXEN INC                     | CAD          | 4 157 529     | 3 195 207            | 2.65  |
| 9 420                                                                                                                                     | NYRSTAR                       | CAD          | 110 441       | 76 337               | 0.06  |
| 188 737                                                                                                                                   | OSISKO MINING CORP            | CAD          | 1 005 097     | 1 224 603            | 1.02  |
| 585 818                                                                                                                                   | OZ MINERALS LTD               | AUD          | 2 615 853     | 410 296              | 0.34  |
| 315 352                                                                                                                                   | PALADIN ENERGY LIMITED        | AUD          | 1 800 607     | 1 267 143            | 1.05  |
| 47 690                                                                                                                                    | PATTERSON-UTI ENERGY INC      | USD          | 1 127 206     | 683 875              | 0.58  |
| 27 744                                                                                                                                    | PEABODY ENERGY CORP           | USD          | 1 423 915     | 942 741              | 0.78  |
| 183 164                                                                                                                                   | PETAQUILLA MINERAL            | CAD          | 545 251       | 105 305              | 0.09  |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                         | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>USD | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                               |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                               |              |               |                      |       |
| 14 346                                                                                                                                    | POTASH CORP OF SASKATCHEWAN   | CAD          | 1 794 079     | 1 648 258            | 1.37  |
| 53 534                                                                                                                                    | RANDGOLD RESOURCES LTD-ADR    | USD          | 2 349 996     | 3 737 209            | 3.10  |
| 39 535                                                                                                                                    | RIO TINTO PLC                 | GBP          | 3 802 773     | 1 785 104            | 1.48  |
| 83 661                                                                                                                                    | SILVER STANDARD RESOURCES     | CAD          | 3 052 848     | 1 975 859            | 1.65  |
| 43 900                                                                                                                                    | STATOILHYDRO ASA              | NOK          | 1 421 727     | 922 557              | 0.77  |
| 183 057                                                                                                                                   | STRATEGIC RCE ACQ             | CAD          | 772 831       | 835                  | 0.00  |
| 86 284                                                                                                                                    | SUNCOR ENERGY INC             | CAD          | 4 357 787     | 3 011 830            | 2.50  |
| 1 000                                                                                                                                     | SYNGENTA AG                   | CHF          | 200 980       | 242 863              | 0.20  |
| 12 000                                                                                                                                    | TECHNIP SA                    | EUR          | 387 314       | 591 432              | 0.49  |
| 30 294                                                                                                                                    | THE MOSAIC CO                 | CAD          | 1 155 864     | 474 121              | 0.39  |
| 176 282                                                                                                                                   | THOMPSON CREEK METALS CO INC  | CAD          | 3 275 719     | 1 655 359            | 1.37  |
| 19 887                                                                                                                                    | TOTAL SA                      | EUR          | 1 250 873     | 1 147 074            | 0.95  |
| 26 189                                                                                                                                    | TRANSOCEAN LTD                | USD          | 3 897 335     | 2 081 502            | 1.73  |
| 365 431                                                                                                                                   | UTS ENERGY CORP               | CAD          | 2 081 531     | 530 238              | 0.44  |
| 95 888                                                                                                                                    | VALE SA                       | USD          | 3 122 907     | 1 836 255            | 1.53  |
| 48 560                                                                                                                                    | VALERO ENERGY CORP            | USD          | 2 837 635     | 1 086 287            | 0.90  |
| 9 520                                                                                                                                     | VALLOUREC                     | EUR          | 2 237 955     | 1 192 410            | 0.99  |
| 89 063                                                                                                                                    | WESTERN AREAS NL              | AUD          | 529 099       | 340 049              | 0.29  |
| 124 966                                                                                                                                   | WHITEHAVEN COAL LTD           | AUD          | 411 460       | 295 080              | 0.24  |
| 206 888                                                                                                                                   | XSTRATA PLC                   | GBP          | 4 937 570     | 2 281 997            | 1.89  |
| 221 461                                                                                                                                   | YAMANA GOLD INC               | CAD          | 3 088 560     | 2 594 962            | 2.15  |
|                                                                                                                                           | Akcie celkem                  |              | 160 239 766   | 109 616 832          | 90.92 |
| WARRANTY                                                                                                                                  |                               |              |               |                      |       |
|                                                                                                                                           |                               | CAD          |               |                      |       |
| 65 505                                                                                                                                    | OSISKO MINING CORP 15/11/2009 |              | 68 239        | 38 258               | 0.03  |
|                                                                                                                                           | Warranty celkem               |              | 68 239        | 38 258               | 0.03  |
| Investice celkem                                                                                                                          |                               |              | 160 308 005   | 109 655 090          | 90.95 |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                                    | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>USD | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                          |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                                          |              |               |                      |       |
| 10 900                                                                                                                                    | AMERICA MOVIL-SERIES L                   | USD          | 570 897       | 417 797              | 7.23  |
| 12 900                                                                                                                                    | BANCO BRADESCO-SPONSORED ADR             | USD          | 234 401       | 196 983              | 3.41  |
| 9 800                                                                                                                                     | BANCO DO BRASIL SA                       | BRL          | 86 531        | 105 272              | 1.82  |
| 3 000                                                                                                                                     | BANCOLOMBIA SA                           | USD          | 83 270        | 86 100               | 1.49  |
| 22 400                                                                                                                                    | BM&FBOVESPA SA                           | BRL          | 89 640        | 129 408              | 2.24  |
| 11 200                                                                                                                                    | BRADESPAR SA -PREF                       | BRL          | 159 903       | 164 148              | 2.84  |
| 790                                                                                                                                       | BRASIL TELECOM PART SA                   | BRL          | 25 484        | 25 607               | 0.44  |
| 6 022                                                                                                                                     | CEMIG SA -SPONSORED ADR                  | USD          | 99 875        | 79 671               | 1.38  |
| 30 000                                                                                                                                    | CENCOSUD SA                              | CLP          | 76 503        | 78 608               | 1.36  |
| 3 500                                                                                                                                     | CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER             | BRL          | 57 606        | 47 689               | 0.82  |
| 8 000                                                                                                                                     | CIA DE CONCESSOES RODOVIARIAS            | BRL          | 82 127        | 125 452              | 2.17  |
| 7 500                                                                                                                                     | CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR             | USD          | 153 935       | 212 475              | 3.68  |
| 1 450                                                                                                                                     | COMPANHIA DE BEBIDAS-PRF ADR             | USD          | 76 776        | 94 975               | 1.64  |
| 10 370                                                                                                                                    | COSAN CL A                               | USD          | 51 851        | 52 991               | 0.92  |
| 1 000                                                                                                                                     | CREDICORP LTD                            | USD          | 53 467        | 60 220               | 1.04  |
| 1 300                                                                                                                                     | EMPRESA NACIONAL ELEC-CHIL-SPONSORED ADR | USD          | 53 153        | 58 097               | 1.00  |
| 45 000                                                                                                                                    | EMPRESAS ICA S.A.B                       | MXN          | 83 269        | 88 248               | 1.53  |
| 3 000                                                                                                                                     | ENERSIS S.A.-SPONSORED ADR               | USD          | 56 834        | 51 330               | 0.89  |
| 60 600                                                                                                                                    | GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B             | MXN          | 46 779        | 58 040               | 1.00  |
| 9 000                                                                                                                                     | GRUPO TELEvisa SA-SPONSORED ADR          | USD          | 163 989       | 160 020              | 2.77  |
| 5 000                                                                                                                                     | INDUSTRIAS PENOLES SA DE CV              | MXN          | 78 404        | 75 880               | 1.31  |
| 10 200                                                                                                                                    | INVESTIMENTOS ITAU SA                    | BRL          | 36 809        | 46 448               | 0.80  |
| 8 050                                                                                                                                     | ITAU UNIBANCO HOLDING SA                 | USD          | 184 893       | 129 202              | 2.23  |
| 13 700                                                                                                                                    | ITAU UNIBANCO HOLDING SA                 | BRL          | 204 111       | 221 861              | 3.84  |
| 131 500                                                                                                                                   | MEXICHEM SAB DE CV                       | MXN          | 144 342       | 148 117              | 2.56  |
| 4 500                                                                                                                                     | NATURA COSMETICOS SA                     | BRL          | 44 731        | 59 167               | 1.02  |
| 11 000                                                                                                                                    | NET SERVICOS DE COMUNI-PREF              | BRL          | 92 941        | 110 847              | 1.92  |
| 300                                                                                                                                       | OGX PETROLEO E GAS PARTICIPACOES SA      | BRL          | 129 506       | 146 968              | 2.54  |
| 2 600                                                                                                                                     | PERDIGAO SA                              | BRL          | 57 120        | 51 740               | 0.89  |
| 15 750                                                                                                                                    | PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR             | USD          | 412 179       | 550 778              | 9.53  |
| 2 500                                                                                                                                     | REDECARD SA                              | BRL          | 45 406        | 36 501               | 0.63  |
| 30 000                                                                                                                                    | SADIA SA                                 | BRL          | 43 260        | 74 169               | 1.28  |
| 3 700                                                                                                                                     | SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA    | CLP          | 102 538       | 135 056              | 2.35  |
| 3 300                                                                                                                                     | TELE NORTE LESTE PART-ADR                | USD          | 74 396        | 58 476               | 1.01  |
| 750                                                                                                                                       | TELEMAR                                  | BRL          | 18 801        | 16 372               | 0.28  |
| 3 800                                                                                                                                     | TENARIS SA                               | USD          | 97 058        | 116 166              | 2.01  |
| 3 100                                                                                                                                     | USINAS SIDER MINAS GER-PF A              | BRL          | 36 079        | 62 163               | 1.08  |
| 26 400                                                                                                                                    | VALE                                     | USD          | 558 823       | 428 472              | 7.41  |
| 3 000                                                                                                                                     | VALE SA                                  | USD          | 48 334        | 57 450               | 0.99  |
| 6 800                                                                                                                                     | VIVO PARTICIPACOES SA                    | USD          | 146 881       | 137 156              | 2.38  |
| 29 000                                                                                                                                    | WALMART DE MEXICO-SER V                  | MXN          | 104 307       | 85 219               | 1.47  |
|                                                                                                                                           | Akcie celkem                             |              | 4 967 209     | 5 041 339            | 87.20 |

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                                            | Popis                                           | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>USD | NAV % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu<br>INVESTIČNÍ FONDY |                                                 |              |               |                      |       |
| 9 100                                                                                                                                                         | ISHARES MSCI BRAZIL INDEX FUND                  | USD          | 402 497       | 502 138              | 8.69  |
| 1 300                                                                                                                                                         | ISHARES MSCI CHILE INVESTABLE MARKET INDEX FUND | USD          | 54 508        | 57 506               | 0.99  |
|                                                                                                                                                               | Investiční fondy celkem                         |              | 457 005       | 559 644              | 9.68  |
|                                                                                                                                                               | Investice celkem                                |              | 5 424 214     | 5 600 983            | 96.88 |

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                             | Původní měna | Náklad<br>USD     | Tržní hodnota<br>USD | NAV %        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------|-------------------|----------------------|--------------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                   |              |                   |                      |              |
| AKCIE                                                                                                                                     |                                   |              |                   |                      |              |
| 14 873                                                                                                                                    | ACCOR SA                          | EUR          | 1 002 740         | 659 559              | 2.50         |
| 28 873                                                                                                                                    | ADIDAS AG                         | EUR          | 1 474 495         | 1 054 811            | 3.99         |
| 19 344                                                                                                                                    | BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG       | EUR          | 1 214 306         | 695 327              | 2.63         |
| 43 893                                                                                                                                    | BENETEAU                          | EUR          | 974 582           | 596 432              | 2.26         |
| 32 138                                                                                                                                    | BULGARI SPA                       | EUR          | 231 988           | 175 590              | 0.67         |
| 19 500                                                                                                                                    | CALLAWAY GOLF COMPANY             | USD          | 234 846           | 138 840              | 0.53         |
| 16 798                                                                                                                                    | CHRISTIAN DIOR                    | EUR          | 1 574 673         | 1 281 566            | 4.85         |
| 90 679                                                                                                                                    | COACH INC                         | USD          | 2 641 483         | 2 382 137            | 9.02         |
| 102 275                                                                                                                                   | COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA | CHF          | 2 687 441         | 2 223 025            | 8.42         |
| 77 602                                                                                                                                    | DIAGEO PLC                        | GBP          | 994 308           | 1 054 931            | 4.00         |
| 22 526                                                                                                                                    | ESSILOR INTERNATIONAL             | EUR          | 981 143           | 1 036 722            | 3.93         |
| 9 047                                                                                                                                     | HERMES INTL                       | EUR          | 1 020 756         | 1 212 176            | 4.59         |
| 10 954                                                                                                                                    | JULIUS BAER HOLDING AG-REG        | CHF          | 669 752           | 460 574              | 1.74         |
| 3 965                                                                                                                                     | L'OREAL                           | EUR          | 415 079           | 313 108              | 1.19         |
| 27 567                                                                                                                                    | LUXOTTICA GROUP SPA               | EUR          | 823 896           | 572 029              | 2.17         |
| 31 390                                                                                                                                    | LVMH MOET-HENNESSY LOUIS VUITTON  | EUR          | 2 887 615         | 2 600 545            | 9.85         |
| 46 048                                                                                                                                    | NIKE INC -CL B                    | USD          | 2 453 957         | 2 627 038            | 9.95         |
| 4 310                                                                                                                                     | NOBEL BIOCARE HOLDING AG-REG      | CHF          | 261 393           | 99 178               | 0.38         |
| 12 406                                                                                                                                    | PERNOD-RICARD SA                  | EUR          | 1 114 676         | 772 643              | 2.93         |
| 15 160                                                                                                                                    | POLO RALPH LAUREN CORP            | USD          | 1 313 245         | 815 911              | 3.08         |
| 1 515                                                                                                                                     | PPR                               | EUR          | 233 704           | 126 992              | 0.48         |
| 7 954                                                                                                                                     | REMY COINTREAU SA                 | EUR          | 208 849           | 281 012              | 1.06         |
| 7 266                                                                                                                                     | SONOVA HOLDING AG-REG             | CHF          | 645 396           | 536 206              | 2.03         |
| 7 763                                                                                                                                     | THE SWATCH GROUP AG-BR            | CHF          | 1 927 346         | 1 288 440            | 4.88         |
| 14 927                                                                                                                                    | TIFFANY & CO                      | USD          | 648 886           | 423 479              | 1.60         |
| 3 820                                                                                                                                     | TOD'S SPA                         | EUR          | 132 764           | 215 037              | 0.81         |
| 22 515                                                                                                                                    | VF CORP                           | USD          | 1 495 058         | 1 279 303            | 4.85         |
|                                                                                                                                           | Akcie celkem                      |              | 30 264 377        | 24 922 611           | 94.39        |
|                                                                                                                                           | <b>Investice celkem</b>           |              | <b>30 264 377</b> | <b>24 922 611</b>    | <b>94.39</b> |



## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                           | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                 |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                                 |              |               |                      |       |
| 37                                                                                                                                        | A P MOELLER - MAERSK A/S - B    | DKK          | 270 276       | 161 012              | 0.37  |
| 7 299                                                                                                                                     | ADIDAS AG                       | EUR          | 189 279       | 188 387              | 0.43  |
| 19 933                                                                                                                                    | ANGLO AMERICAN PLC              | GBP          | 808 084       | 403 542              | 0.92  |
| 24 978                                                                                                                                    | ARCELORMITTAL                   | EUR          | 1 393 854     | 581 863              | 1.33  |
| 71 195                                                                                                                                    | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA | EUR          | 982 205       | 610 853              | 1.40  |
| 154 128                                                                                                                                   | BANCO SANTANDER SA              | EUR          | 1 720 979     | 1 154 419            | 2.64  |
| 125 659                                                                                                                                   | BANK OF CYPRUS LTD              | EUR          | 917 866       | 691 124              | 1.58  |
| 17 369                                                                                                                                    | BAYER AG                        | EUR          | 866 886       | 698 234              | 1.60  |
| 56 860                                                                                                                                    | BHP BILLITON PLC                | GBP          | 1 316 101     | 956 142              | 2.19  |
| 20 515                                                                                                                                    | BNP PARIBAS                     | EUR          | 1 340 280     | 1 000 106            | 2.29  |
| 336 847                                                                                                                                   | BP PLC                          | GBP          | 2 477 014     | 1 961 023            | 4.49  |
| 16 900                                                                                                                                    | BUREAU VERITAS SA               | EUR          | 623 092       | 586 346              | 1.34  |
| 20 875                                                                                                                                    | CAIRN ENERGY PLC                | GBP          | 815 858       | 592 182              | 1.36  |
| 8 000                                                                                                                                     | CARREFOUR SA                    | EUR          | 359 700       | 252 680              | 0.58  |
| 10 723                                                                                                                                    | CASINO GUICHARD PERRACHON       | EUR          | 827 608       | 549 929              | 1.26  |
| 10 200                                                                                                                                    | DAIMLER AG-REGISTERED SHARES    | EUR          | 505 056       | 263 670              | 0.60  |
| 69 367                                                                                                                                    | DIAGEO PLC                      | GBP          | 829 013       | 666 208              | 1.53  |
| 30 271                                                                                                                                    | DRAGON OIL PLC                  | EUR          | 59 655        | 111 579              | 0.26  |
| 36 297                                                                                                                                    | ENI SPA                         | EUR          | 594 669       | 619 227              | 1.42  |
| 48 499                                                                                                                                    | FRANCE TELECOM SA               | EUR          | 892 834       | 836 608              | 1.92  |
| 2 800                                                                                                                                     | FRESENIUS SE-PFD                | EUR          | 109 096       | 113 288              | 0.26  |
| 132 773                                                                                                                                   | GLAXOSMITHKLINE PLC             | GBP          | 1 903 329     | 1 576 183            | 3.61  |
| 3 786                                                                                                                                     | GROUPE DANONE                   | EUR          | 205 418       | 133 002              | 0.30  |
| 18 518                                                                                                                                    | HELLENIC TELECOMMUN             | EUR          | 331 721       | 212 401              | 0.49  |
| 391 316                                                                                                                                   | HSBC HOLDINGS PLC               | GBP          | 3 215 318     | 2 480 972            | 5.68  |
| 70 744                                                                                                                                    | IBERDROLA SA                    | EUR          | 440 957       | 426 586              | 0.98  |
| 14 150                                                                                                                                    | IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC      | GBP          | 408 234       | 257 932              | 0.59  |
| 30 000                                                                                                                                    | ING GROEP N.V.-CVA              | EUR          | 707 850       | 222 660              | 0.51  |
| 94 705                                                                                                                                    | INTERNATIONAL PERSONAL FINAN    | GBP          | 316 786       | 83 349               | 0.19  |
| 12 702                                                                                                                                    | KBC GROEP NV                    | EUR          | 804 267       | 184 179              | 0.42  |
| 6 265                                                                                                                                     | L'AIR LIQUIDE                   | EUR          | 475 896       | 410 733              | 0.94  |
| 3 600                                                                                                                                     | MERCK KGAA                      | EUR          | 228 696       | 244 044              | 0.56  |
| 54 637                                                                                                                                    | NESTLE SA                       | CHF          | 1 674 265     | 1 400 763            | 3.21  |
| 5 000                                                                                                                                     | NOBEL BIOCARE HOLDING AG-REG    | CHF          | 134 451       | 81 285               | 0.19  |
| 98 009                                                                                                                                    | NOKIA OYJ                       | EUR          | 1 768 705     | 1 064 378            | 2.44  |
| 68 313                                                                                                                                    | NOVARTIS AG-REG                 | CHF          | 2 296 342     | 1 923 354            | 4.40  |
| 184 874                                                                                                                                   | OLD MUTUAL PLC                  | GBP          | 101 917       | 154 386              | 0.35  |
| 104 953                                                                                                                                   | PRUDENTIAL PLC                  | GBP          | 771 788       | 507 876              | 1.16  |
| 25 295                                                                                                                                    | REPSOL SA-AKT                   | EUR          | 354 983       | 400 420              | 0.92  |
| 13 000                                                                                                                                    | RIO TINTO PLC                   | GBP          | 948 881       | 414 697              | 0.95  |
| 19 309                                                                                                                                    | ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN    | CHF          | 2 185 902     | 1 862 465            | 4.26  |
| 60 535                                                                                                                                    | ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS     | EUR          | 1 524 724     | 1 150 165            | 2.63  |
| 26 963                                                                                                                                    | SAIPEM                          | EUR          | 320 181       | 485 334              | 1.11  |
| 27 754                                                                                                                                    | SES                             | EUR          | 435 277       | 390 499              | 0.89  |
| 18 509                                                                                                                                    | SIEMENS AG-REG                  | EUR          | 1 101 845     | 952 103              | 2.18  |
| 19 322                                                                                                                                    | SOCIETE GENERALE                | EUR          | 1 226 919     | 792 202              | 1.81  |
| 22 000                                                                                                                                    | SOLARWORLD AG                   | EUR          | 697 478       | 484 880              | 1.11  |
| 55 100                                                                                                                                    | SONGA OFFSHORE SE               | NOK          | 449 308       | 106 435              | 0.24  |
| 55 433                                                                                                                                    | STANDARD CHARTERED PLC          | GBP          | 868 284       | 792 577              | 1.81  |
| 29 200                                                                                                                                    | SUBSEA 7                        | NOK          | 340 517       | 217 748              | 0.50  |
| 58 404                                                                                                                                    | TELE2 AB-B SHS                  | SEK          | 739 494       | 413 695              | 0.95  |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                           | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                 |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                                 |              |               |                      |       |
| 87 234                                                                                                                                    | TELEFONICA SA                   | EUR          | 1 620 675     | 1 327 701            | 3.04  |
| 50 100                                                                                                                                    | TELENOR A/S                     | NOK          | 643 591       | 298 206              | 0.68  |
| 41 484                                                                                                                                    | TOTAL SA                        | EUR          | 2 063 655     | 1 690 473            | 3.87  |
| 10 000                                                                                                                                    | UBS AG                          | CHF          | 156 782       | 105 532              | 0.24  |
| 403 196                                                                                                                                   | UNICREDIT SPA                   | EUR          | 1 438 605     | 745 509              | 1.71  |
| 26 807                                                                                                                                    | UNILEVER NV-CVA                 | EUR          | 553 190       | 453 172              | 1.04  |
| 2 335                                                                                                                                     | VALLOUREC                       | EUR          | 362 389       | 206 624              | 0.47  |
| 18 687                                                                                                                                    | VEOLIA ENVIRONNEMENT            | EUR          | 859 687       | 386 260              | 0.88  |
| 10 271                                                                                                                                    | VIENNA INSURANCE GROUP          | EUR          | 393 167       | 308 130              | 0.71  |
| 1 019 730                                                                                                                                 | VODAFONE GROUP PLC              | GBP          | 2 050 177     | 1 347 635            | 3.09  |
| 14 806                                                                                                                                    | VOESTALPINE AG                  | EUR          | 692 458       | 300 710              | 0.69  |
| 39 471                                                                                                                                    | XSTRATA PLC                     | GBP          | 685 747       | 307 584              | 0.70  |
| 14 110                                                                                                                                    | YARA INTERNATIONAL ASA          | NOK          | 453 287       | 327 227              | 0.75  |
|                                                                                                                                           | Akcie celkem                    |              | 56 852 548    | 40 630 488           | 93.02 |
| INVESTIČNÍ FONDY                                                                                                                          |                                 |              |               |                      |       |
|                                                                                                                                           | 200 SGAM INVEST LIQUIDITES EURO | EUR          | 1 166 405     | 1 189 397            | 2.72  |
|                                                                                                                                           | Investiční fondy celkem         |              | 1 166 405     | 1 189 397            | 2.72  |
| PRÁVA                                                                                                                                     |                                 |              |               |                      |       |
| 125 659                                                                                                                                   | BANK OF CYPRUS RIGHT            | EUR          | -             | -                    | 0.00  |
| 10 723                                                                                                                                    | CASINO ADP RIGHT                | EUR          | -             | 29 488               | 0.07  |
|                                                                                                                                           | Práva celkem                    |              | -             | 29 488               | 0.07  |
|                                                                                                                                           | Investice celkem                |              | 58 018 953    | 41 849 373           | 95.81 |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                                | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                      |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                                      |              |               |                      |       |
| 27 948                                                                                                                                    | ABB LTD-REG                          | CHF          | 473 735       | 323 638              | 0.60  |
| 4 012                                                                                                                                     | ABENGOA SA                           | EUR          | 77 492        | 70 210               | 0.13  |
| 3 712                                                                                                                                     | ACCIONA S.A.                         | EUR          | 520 984       | 342 618              | 0.64  |
| 41 186                                                                                                                                    | AIR FRANCE-KLM                       | EUR          | 353 209       | 462 313              | 0.86  |
| 25 888                                                                                                                                    | ALEO SOLAR AG                        | EUR          | 143 771       | 173 967              | 0.32  |
| 15 746                                                                                                                                    | ALSTOM                               | EUR          | 805 932       | 701 484              | 1.30  |
| 33 293                                                                                                                                    | ASTRAZENECA PLC                      | GBP          | 959 135       | 974 799              | 1.81  |
| 35 222                                                                                                                                    | BASF SE                              | EUR          | 1 166 880     | 1 047 854            | 1.94  |
| 31 667                                                                                                                                    | BAYER AG                             | EUR          | 1 433 384     | 1 273 013            | 2.36  |
| 32 308                                                                                                                                    | BHP BILLITON PLC                     | GBP          | 672 660       | 543 282              | 1.01  |
| 372 202                                                                                                                                   | BP PLC                               | GBP          | 2 344 639     | 2 166 850            | 4.02  |
| 29 944                                                                                                                                    | BUREAU VERITAS SA                    | EUR          | 1 068 936     | 1 038 907            | 1.94  |
| 17 768                                                                                                                                    | CENTROTHERM PHOTOVOLTAICS AG         | EUR          | 580 382       | 566 088              | 1.05  |
| 23 790                                                                                                                                    | CLIMATE EXCHANGE PLC                 | GBP          | 342 399       | 173 462              | 0.32  |
| 24 315                                                                                                                                    | COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN            | EUR          | 774 634       | 619 425              | 1.15  |
| 37 704                                                                                                                                    | DAIMLER AG-REGISTERED SHARES         | EUR          | 1 205 649     | 974 648              | 1.81  |
| 9 836                                                                                                                                     | DALDRUP & SOEHNE AG                  | EUR          | 217 025       | 224 261              | 0.42  |
| 127 916                                                                                                                                   | DERICHEBOURG                         | EUR          | 450 160       | 212 341              | 0.39  |
| 30 595                                                                                                                                    | DEUTSCHE LUFTHANSA N                 | EUR          | 362 692       | 298 760              | 0.55  |
| 74 228                                                                                                                                    | DIAGEO PLC                           | GBP          | 826 622       | 712 893              | 1.32  |
| 31 183                                                                                                                                    | EDF ENERGIES NOUVELLES SA            | EUR          | 1 098 347     | 1 030 910            | 1.91  |
| 148 269                                                                                                                                   | EDP RENOVEAIS                        | EUR          | 890 145       | 1 109 052            | 2.06  |
| 21 181                                                                                                                                    | EUROFINS SCIENTIFIC                  | EUR          | 1 079 498     | 775 225              | 1.44  |
| 44 696                                                                                                                                    | GAMESA CORP TECNOLOGICA SA           | EUR          | 772 714       | 703 962              | 1.31  |
| 44 641                                                                                                                                    | GDF SUEZ                             | EUR          | 1 844 436     | 1 239 011            | 2.30  |
| 100 069                                                                                                                                   | GLAXOSMITHKLINE PLC                  | GBP          | 1 414 170     | 1 187 945            | 2.20  |
| 19 267                                                                                                                                    | GROUPE DANONE                        | EUR          | 867 712       | 676 850              | 1.26  |
| 447 157                                                                                                                                   | HANSEN TRANSMISSIONS INT             | GBP          | 886 787       | 835 474              | 1.55  |
| 350 666                                                                                                                                   | IBERDROLA RENOVABLES                 | EUR          | 1 144 417     | 1 220 318            | 2.26  |
| 91 026                                                                                                                                    | INTERTEK GROUP PLC                   | GBP          | 1 093 015     | 1 086 816            | 2.02  |
| 5 957                                                                                                                                     | KONINKLIJKE DSM NV                   | EUR          | 206 906       | 146 572              | 0.27  |
| 2 414                                                                                                                                     | LAFARGE SA                           | EUR          | 42 095        | 107 664              | 0.20  |
| 7 247                                                                                                                                     | LAFARGE SA                           | EUR          | 466 871       | 347 747              | 0.65  |
| 67 959                                                                                                                                    | NATIONAL GRID PLC                    | GBP          | 588 186       | 463 383              | 0.86  |
| 53 288                                                                                                                                    | NESTLE SA                            | CHF          | 1 553 630     | 1 366 178            | 2.54  |
| 5 984                                                                                                                                     | NOVOZYMES A/S-B SHARES               | DKK          | 381 417       | 335 150              | 0.62  |
| 13 421                                                                                                                                    | OEST ELEKTRIZITÄT SWIRTSCHAFT CL "A" | EUR          | 642 629       | 509 864              | 0.95  |
| 28 607                                                                                                                                    | PEUGEOT SA                           | EUR          | 533 447       | 610 044              | 1.13  |
| 60 229                                                                                                                                    | PHILIPS ELECTRONICS NV               | EUR          | 1 274 397     | 798 335              | 1.48  |
| 9 413                                                                                                                                     | RENAULT SA                           | EUR          | 217 025       | 254 716              | 0.47  |
| 89 750                                                                                                                                    | RENEWABLE ENERGY CORP AS             | NOK          | 800 398       | 685 403              | 1.27  |
| 9 766                                                                                                                                     | REPSOL SA-AKT                        | EUR          | 224 557       | 154 596              | 0.29  |
| 10 799                                                                                                                                    | ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN         | CHF          | 1 158 388     | 1 041 626            | 1.93  |
| 27 418                                                                                                                                    | ROTH & RAU AG                        | EUR          | 631 860       | 534 925              | 0.99  |
| 142 209                                                                                                                                   | ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS          | EUR          | 3 131 765     | 2 701 971            | 5.01  |
| 21 535                                                                                                                                    | SAFT GROUPE SA                       | EUR          | 418 044       | 632 914              | 1.17  |
| 25 888                                                                                                                                    | SCHMACK BIOGAS AG                    | EUR          | 139 884       | 154 034              | 0.29  |
| 11 172                                                                                                                                    | SCHNEIDER ELECTRIC SA                | EUR          | 706 509       | 585 580              | 1.09  |
| 60 474                                                                                                                                    | SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY           | GBP          | 1 050 433     | 802 646              | 1.49  |
| 1 412                                                                                                                                     | SGS SA                               | CHF          | 1 226 095     | 1 245 029            | 2.31  |
| 26 597                                                                                                                                    | SMITHS GROUP PLC                     | GBP          | 326 563       | 218 776              | 0.41  |

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                       | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                             |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                             |              |               |                      |       |
| 209 338                                                                                                                                   | SNAM RETE GAS               | EUR          | 675 084       | 640 051              | 1.19  |
| 80 180                                                                                                                                    | SOLARWORLD AG               | EUR          | 1 811 202     | 1 767 167            | 3.28  |
| 101 069                                                                                                                                   | SUEZ ENVIRONNEMENT COMPANY  | EUR          | 1 233 676     | 1 293 178            | 2.40  |
| 56 379                                                                                                                                    | UNILEVER PLC                | GBP          | 1 062 938     | 931 353              | 1.73  |
| 4 824                                                                                                                                     | VALLOUREC                   | EUR          | 388 662       | 426 876              | 0.79  |
| 112 691                                                                                                                                   | VEOLIA ENVIRONNEMENT        | EUR          | 3 420 984     | 2 329 324            | 4.32  |
| 14 709                                                                                                                                    | VESTAS WIND SYSTEMS A/S     | DKK          | 779 897       | 758 624              | 1.41  |
| 19 586                                                                                                                                    | VINCI SA                    | EUR          | 777 156       | 663 476              | 1.23  |
| 6 943                                                                                                                                     | WACKER CHEMIE AG            | EUR          | 675 244       | 612 581              | 1.14  |
|                                                                                                                                           | Akcie celkem                |              | 52 417 503    | 45 886 159           | 85.16 |
| INVESTIČNÍ FONDY                                                                                                                          |                             |              |               |                      |       |
| 780                                                                                                                                       | SGAM INVEST LIQUIDITES EURO | EUR          | 4 635 119     |                      |       |
|                                                                                                                                           |                             |              |               | 4 638 644            | 8.61  |
|                                                                                                                                           | Investiční fondy celkem     |              | 4 635 119     | 4 638 644            | 8.61  |
|                                                                                                                                           | Investice celkem            |              | 57 052 622    | 50 524 803           | 93.77 |

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                               | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>USD | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                     |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                                     |              |               |                      |       |
| 4 911                                                                                                                                     | ABENGOA SA                          | EUR          | 136 209       | 121 647              | 1.23  |
| 982                                                                                                                                       | AMERICAN SUPERCONDUCTOR CORP        | USD          | 38 516        | 27 378               | 0.28  |
| 6 200                                                                                                                                     | AQUA AMERICA INC                    | USD          | 115 462       | 102 238              | 1.04  |
| 5 205                                                                                                                                     | BALDOR ELECTRIC CO                  | USD          | 116 056       | 120 704              | 1.22  |
| 58 303                                                                                                                                    | BP PLC                              | GBP          | 657 539       | 480 436              | 4.88  |
| 2 946                                                                                                                                     | BWT AG                              | EUR          | 149 334       | 63 800               | 0.65  |
| 9 822                                                                                                                                     | CAN HYDRO DEVELOPERS INC            | CAD          | 59 558        | 27 697               | 0.28  |
| 16 697                                                                                                                                    | CAPSTONE TURBINE CORP               | USD          | 65 260        | 10 686               | 0.11  |
| 1 978                                                                                                                                     | CENTROTHERM PHOTOVOLTAICS AG        | EUR          | 77 906        | 89 200               | 0.91  |
| 4 911                                                                                                                                     | CLIMATE EXCHANGE PLC                | GBP          | 80 398        | 50 684               | 0.51  |
| 5 707                                                                                                                                     | CREE INC                            | USD          | 121 792       | 173 664              | 1.76  |
| 2 456                                                                                                                                     | CYPRESS SEMICONDUCTOR CORP          | USD          | 12 087        | 21 122               | 0.21  |
| 24 555                                                                                                                                    | DERICHEBOURG                        | EUR          | 153 688       | 57 696               | 0.59  |
| 9 264                                                                                                                                     | DUKE ENERGY CORP                    | USD          | 139 770       | 131 086              | 1.33  |
| 4 420                                                                                                                                     | EDF ENERGIES NOUVELLES SA           | EUR          | 192 657       | 206 833              | 2.10  |
| 13 751                                                                                                                                    | EDP RENOVAVEIS                      | EUR          | 115 483       | 145 590              | 1.48  |
| 5 205                                                                                                                                     | ENERGY CONVERS DEV                  | USD          | 243 730       | 89 578               | 0.91  |
| 3 400                                                                                                                                     | EUROFINS SCIENTIFIC                 | EUR          | 310 087       | 176 139              | 1.79  |
| 12 728                                                                                                                                    | EXIDE TECHNOLOGIES                  | USD          | 76 430        | 77 895               | 0.79  |
| 800                                                                                                                                       | FIRST SOLAR INC                     | USD          | 159 105       | 152 000              | 1.54  |
| 2 999                                                                                                                                     | FPL GROUP INC                       | USD          | 149 478       | 169 533              | 1.72  |
| 3 719                                                                                                                                     | GAMESA CORP TECNOLOGICA SA          | EUR          | 111 434       | 82 909               | 0.84  |
| 4 130                                                                                                                                     | GDF SUEZ                            | EUR          | 303 478       | 162 250              | 1.65  |
| 10 314                                                                                                                                    | GENERAL ELECTRIC CO                 | USD          | 361 311       | 139 033              | 1.41  |
| 37 000                                                                                                                                    | GS YUASA CORP                       | JPY          | 99 332        | 292 651              | 2.97  |
| 41 058                                                                                                                                    | HANSEN TRANSMISSIONS INT            | GBP          | 111 696       | 108 584              | 1.10  |
| 2 259                                                                                                                                     | HONEYWELL INTERNATIONAL INC         | USD          | 138 203       | 74 908               | 0.76  |
| 49 601                                                                                                                                    | IBERDROLA RENOVABLES                | EUR          | 263 240       | 244 323              | 2.48  |
| 1 964                                                                                                                                     | INTERSEROH AG                       | EUR          | 123 797       | 95 908               | 0.97  |
| 7 858                                                                                                                                     | INTERTEK GROUP PLC                  | GBP          | 138 543       | 132 800              | 1.35  |
| 4 567                                                                                                                                     | JOHNSON CONTROLS INC                | USD          | 141 059       | 91 020               | 0.92  |
| 7 858                                                                                                                                     | JOHNSON MATTHEY PLC                 | GBP          | 276 203       | 152 821              | 1.55  |
| 2 700                                                                                                                                     | KYOCERA CORP                        | JPY          | 223 181       | 211 010              | 2.14  |
| 8 500                                                                                                                                     | LDK SOLAR CO LTD                    | USD          | 109 480       | 77 520               | 0.79  |
| 1 473                                                                                                                                     | MAYR-MELNHOF KARTON AG              | EUR          | 160 317       | 129 247              | 1.31  |
| 5 803                                                                                                                                     | MEMC ELECTRONIC MATERIALS           | USD          | 316 408       | 111 940              | 1.14  |
| 5 800                                                                                                                                     | NALCO HOLDING CO                    | USD          | 108 989       | 100 688              | 1.02  |
| 2 946                                                                                                                                     | NOVOZYMES A/S-B SHARES              | DKK          | 305 142       | 233 548              | 2.37  |
| 3 929                                                                                                                                     | OEST ELEKTRIZITÄTSWIRTSCHAFT CL "A" | EUR          | 277 549       | 211 274              | 2.14  |
| 1 473                                                                                                                                     | ORMAT TECHNOLOGIES INC              | USD          | 75 774        | 58 758               | 0.60  |
| 10 400                                                                                                                                    | RENEWABLE ENERGY CORP AS            | NOK          | 276 889       | 112 419              | 1.14  |
| 1 473                                                                                                                                     | ROPER INDUSTRIES INC                | USD          | 76 866        | 63 310               | 0.64  |
| 4 824                                                                                                                                     | SAFT GROUPE SA                      | EUR          | 146 774       | 200 679              | 2.04  |
| 57 000                                                                                                                                    | SANYO ELECTRIC                      | JPY          | 139 700       | 142 716              | 1.45  |
| 3 974                                                                                                                                     | SCHNEIDER ELECTRIC SA               | EUR          | 466 644       | 294 834              | 2.99  |
| 9 822                                                                                                                                     | SEVERN TRENT PLC                    | GBP          | 283 698       | 177 395              | 1.80  |
| 120                                                                                                                                       | SGS SA                              | CHF          | 131 121       | 149 769              | 1.52  |
| 7 000                                                                                                                                     | SHARP CORP                          | JPY          | 123 335       | 79 273               | 0.80  |
| 9 694                                                                                                                                     | SOLARWORLD AG                       | EUR          | 410 176       | 302 419              | 3.07  |
| 7 743                                                                                                                                     | SUEZ ENVIRONNEMENT COMPANY          | EUR          | 81 149        | 140 231              | 1.42  |
| 1 032                                                                                                                                     | SULZER AG-REG                       | CHF          | 128 244       | 68 949               | 0.70  |

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                         | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>USD | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                               |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                               |              |               |                      |       |
| 5 200                                                                                                                                     | SUNPOWER CORP-CLASS A         | USD          | 249 258       | 151 528              | 1.54  |
| 6 871                                                                                                                                     | SUNTECH POWER HOLDINGS CO LTD | USD          | 53 715        | 112 272              | 1.14  |
| 10 000                                                                                                                                    | TOKUYAMA CORPORATION          | JPY          | 87 729        | 71 343               | 0.72  |
| 6 000                                                                                                                                     | TOYOTA MOTOR CORP             | JPY          | 312 865       | 239 485              | 2.43  |
| 12 327                                                                                                                                    | VEOLIA ENVIRONNEMENT          | EUR          | 896 432       | 360 654              | 3.66  |
| 2 082                                                                                                                                     | VESTAS WIND SYSTEMS A/S       | DKK          | 156 974       | 151 990              | 1.54  |
| 872                                                                                                                                       | WACKER CHEMIE AG              | EUR          | 164 696       | 108 900              | 1.11  |
|                                                                                                                                           | Akcie celkem                  |              | 11 001 946    | 8 134 964            | 82.55 |
| INVESTIČNÍ FONDY                                                                                                                          |                               |              |               |                      |       |
| 90                                                                                                                                        | SGAM INVEST LIQUIDITES EURO   | EUR          | 715 530       |                      |       |
|                                                                                                                                           | Investiční fondy celkem       |              | 715 530       | 757 589              | 7.69  |
|                                                                                                                                           | Investice celkem              |              | 11 717 476    | 8 892 553            | 90.24 |

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                                           | Původní měna | Náklad<br>EUR     | Tržní hodnota<br>EUR | NAV %        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------|-------------------|----------------------|--------------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                                 |              |                   |                      |              |
| AKCIE                                                                                                                                     |                                                 |              |                   |                      |              |
| 4 845                                                                                                                                     | ADIDAS AG                                       | EUR          | 232 655           | 125 049              | 1.11         |
| 3 870                                                                                                                                     | ALSTOM                                          | EUR          | 194 371           | 172 408              | 1.53         |
| 10 000                                                                                                                                    | BEIERSDORF AG                                   | EUR          | 290 361           | 347 100              | 3.08         |
| 3 099                                                                                                                                     | DEUTSCHE BOERSE AG                              | EUR          | 167 409           | 190 712              | 1.69         |
| 10 000                                                                                                                                    | ELECTRICITE DE FRANCE                           | EUR          | 356 807           | 369 450              | 3.28         |
| 106 605                                                                                                                                   | ENERGIAS DE PORTUGAL SA                         | EUR          | 461 487           | 302 332              | 2.68         |
| 7 500                                                                                                                                     | FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT SERVICES WORLDWIDE | EUR          | 234 844           | 217 125              | 1.93         |
| 16 000                                                                                                                                    | FRESENIUS                                       | EUR          | 583 021           | 544 800              | 4.84         |
| 16 216                                                                                                                                    | FRESENIUS MEDICAL CARE AG                       | EUR          | 580 324           | 480 642              | 4.27         |
| 16 000                                                                                                                                    | FUGRO NV-CVA                                    | EUR          | 812 844           | 468 880              | 4.16         |
| 11 712                                                                                                                                    | GDF SUEZ                                        | EUR          | 462 788           | 325 067              | 2.89         |
| 10 000                                                                                                                                    | GROUPE DANONE                                   | EUR          | 365 459           | 351 300              | 3.12         |
| 8 000                                                                                                                                     | HEINEKEN NV                                     | EUR          | 181 832           | 201 440              | 1.79         |
| 40 000                                                                                                                                    | HELLENIC EXCHANGES SA HOLDIN                    | EUR          | 424 032           | 322 800              | 2.87         |
| 100 000                                                                                                                                   | JERONIMO MARTINS                                | EUR          | 415 226           | 471 700              | 4.19         |
| 50 000                                                                                                                                    | KONINKLIJKE KPN NV                              | EUR          | 495 454           | 463 700              | 4.12         |
| 6 000                                                                                                                                     | MAN AG                                          | EUR          | 266 724           | 258 540              | 2.30         |
| 4 000                                                                                                                                     | NEOPOST SA                                      | EUR          | 250 380           | 234 840              | 2.08         |
| 12 000                                                                                                                                    | NOKIAN RENKAAT OYJ                              | EUR          | 165 330           | 160 440              | 1.42         |
| 10 515                                                                                                                                    | OEST ELEKTRIZITÄTSWIRTSCHAFT CL "A"             | EUR          | 502 662           | 399 465              | 3.55         |
| 13 770                                                                                                                                    | PUBLICIS GROUPE                                 | EUR          | 258 648           | 315 333              | 2.80         |
| 50 000                                                                                                                                    | REED ELSEVIER NV                                | EUR          | 413 676           | 425 350              | 3.78         |
| 10 209                                                                                                                                    | SANOFI-AVENTIS                                  | EUR          | 572 889           | 458 895              | 4.07         |
| 10 000                                                                                                                                    | SAP AG                                          | EUR          | 289 879           | 303 500              | 2.68         |
| 9 000                                                                                                                                     | TOTAL SA                                        | EUR          | 314 521           | 366 750              | 3.26         |
| 40 000                                                                                                                                    | UNITED INTERNET AG-REG SHARE                    | EUR          | 206 069           | 362 400              | 3.22         |
| 21 924                                                                                                                                    | VEOLIA ENVIRONNEMENT                            | EUR          | 904 729           | 453 169              | 4.02         |
| 3 500                                                                                                                                     | WACKER CHEMIE AG                                | EUR          | 285 774           | 308 805              | 2.73         |
| 30 000                                                                                                                                    | WOLTERS KLUWER CVA                              | EUR          | 393 729           | 402 000              | 3.57         |
|                                                                                                                                           | Akcie celkem                                    |              | 11 083 924        | 9 803 992            | 87.03        |
|                                                                                                                                           | <b>Investice celkem</b>                         |              | <b>11 083 924</b> | <b>9 803 992</b>     | <b>87.03</b> |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                                                                | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>USD | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                                                      |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                                                                      |              |               |                      |       |
| 632 521                                                                                                                                   | ALDAR PROPERTIES                                                     | AED          | 1 970 386     | 678 562              | 3.16  |
| 433 305                                                                                                                                   | ABU DHABI NATIONAL HOTELS                                            | AED          | 843 923       | 411 753              | 1.92  |
| 1 157 115                                                                                                                                 | AIR ARABIA                                                           | AED          | 359 392       | 311 910              | 1.45  |
| 1 021 613                                                                                                                                 | ARABTEC HOLDING CO                                                   | AED          | 924 745       | 742 704              | 3.46  |
| 205 348                                                                                                                                   | BANK MUSCAT                                                          | OMR          | 415 830       | 389 865              | 1.82  |
| 15 667                                                                                                                                    | COMMERCIAL BANK OF QATAR                                             | USD          | 62 008        | 70 502               | 0.33  |
| 22 046                                                                                                                                    | COMMERCIAL BANK OF QATAR                                             | QAR          | 443 994       | 425 749              | 1.98  |
| 48 042                                                                                                                                    | DOHA BANK QSC                                                        | QAR          | 1 094 288     | 476 427              | 2.22  |
| 140 032                                                                                                                                   | EGYPTIAN INTERNATIONAL PHARM                                         | EGP          | 817 038       | 627 180              | 2.92  |
| 1 097 115                                                                                                                                 | EMAAR PORPERTIES                                                     | AED          | 2 728 591     | 940 981              | 4.39  |
| 225 743                                                                                                                                   | EMIRATES NBD PJSC                                                    | AED          | 667 146       | 201 607              | 0.94  |
| 231 857                                                                                                                                   | EPICURE QATAR EQUITY OPPORTU                                         | USD          | 221 208       | 139 114              | 0.65  |
| 145 286                                                                                                                                   | FIRST GULF BANK                                                      | AED          | 827 237       | 454 925              | 2.12  |
| 185 542                                                                                                                                   | GALFAR ENGINEERING & CONTRACTING SAOG                                | OMR          | 304 159       | 290 580              | 1.35  |
| 115 058                                                                                                                                   | GULF INTERNATIONAL SERVICES                                          | QAR          | 1 031 975     | 850 232              | 3.96  |
| 10 831                                                                                                                                    | INDUSTRIES QATAR                                                     | QAR          | 252 092       | 324 907              | 1.51  |
| 259 001                                                                                                                                   | MABANEE CO SAKC                                                      | KWD          | 515 759       | 664 017              | 3.09  |
| 143 805                                                                                                                                   | NATIONAL SOCIETE GENERAL                                             | EGP          | 878 074       | 689 866              | 3.21  |
| 510 577                                                                                                                                   | OMAN CEMENT CO                                                       | OMR          | 1 127 765     | 735 970              | 3.43  |
| 38 830                                                                                                                                    | POULINA GROUP                                                        | TND          | 199 039       | 180 406              | 0.84  |
| 43 581                                                                                                                                    | QATAR ELECTRICITY & WATER                                            | QAR          | 1 348 904     | 1 115 787            | 5.20  |
| 10 000                                                                                                                                    | QATAR FUEL COMPANY                                                   | QAR          | 476 790       | 460 407              | 2.15  |
| 116 084                                                                                                                                   | QATAR GAS TRANSPORT CO NAKILAT                                       | QAR          | 579 742       | 758 958              | 3.54  |
| 5 699                                                                                                                                     | QATAR NATIONAL BANK SAQ                                              | QAR          | 161 984       | 173 150              | 0.81  |
| 60 215                                                                                                                                    | QATAR NATL NAVIG.&TRANSPORT                                          | QAR          | 1 720 845     | 1 066 922            | 4.97  |
| 144 816                                                                                                                                   | SIDI KERIR PETROCHEMICALS CO                                         | EGP          | 252 112       | 244 709              | 1.14  |
| 70 000                                                                                                                                    | THE PUBLIC WAREHOUSING CO KSC                                        | KWD          | 177 656       | 230 392              | 1.07  |
| 794 896                                                                                                                                   | UNION NATIONAL BANK                                                  | AED          | 1 491 830     | 703 415              | 3.28  |
| 1                                                                                                                                         | UNION PROPERTIES                                                     | AED          | 1             | -                    | 0.00  |
|                                                                                                                                           | Akcie celkem                                                         |              | 21 894 513    | 14 360 997           | 66.91 |
| WARRANTY                                                                                                                                  |                                                                      |              |               |                      |       |
| 3 827                                                                                                                                     | CITIGROUP INC INDUSTRIES QATAR 0% 25/03/2010                         | USD          | 97 750        | 114 785              | 0.53  |
| 124 400                                                                                                                                   | DEUTSCHE BANK AG ALINMA BANK 10/01/2012                              | USD          | 384 004       | 442 875              | 2.06  |
| 10 152                                                                                                                                    | DEUTSCHE BANK AG FAWAZ ABDULAZIZ ALHOKAIR & CO 27/12/2012            | USD          | 94 952        | 79 052               | 0.37  |
| 9 109                                                                                                                                     | DEUTSCHE BANK AG SHS SAUDI ARABIA 01/10/2012                         | USD          | 230 651       | 267 812              | 1.26  |
| 40 907                                                                                                                                    | DEUTSCHE BANK FINANCE NV ETIHAD ETISALAT CO 10/01/2012               | USD          | 381 012       | 397 081              | 1.86  |
| 2 075                                                                                                                                     | DEUTSCHE BANK FINANCE NV JARIR MARKETING CO 20/12/2012               | USD          | 89 632        | 98 081               | 0.46  |
| 915                                                                                                                                       | DEUTSCHE BANK FINANCE NV SAUDI BRITISH BANK 20/12/2012               | USD          | 12 183        | 12 384               | 0.06  |
| 6 930                                                                                                                                     | DEUTSCHE BANK LONDON SAMBA FINANCIAL GROUP 01/10/2012                | USD          | 75 629        | 92 218               | 0.43  |
| 15 509                                                                                                                                    | DEUTSCHE BANK LONDON SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP 01/10/2012          | USD          | 175 159       | 267 797              | 1.25  |
| 5 541                                                                                                                                     | HSBC BANK PLC CERTIFICATE YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL 0% 11/11/2011 | USD          | 30 875        | 39 896               | 0.19  |
| 3 046                                                                                                                                     | HSBC BANK PLC CERTIFICATE ON SAUDI FERTILIZER 0% 13/10/2011          | USD          | 75 620        | 89 555               | 0.42  |
| 14 604                                                                                                                                    | HSBC BANK PLC CERTIFICATE SAVOLA 0% 16/03/2012                       | USD          | 89 244        | 89 963               | 0.42  |
| 6 227                                                                                                                                     | HSBC BANK PLC JARIR MARKETING CERTIFICAT 05/09/2011                  | USD          | 295 866       | 294 337              | 1.37  |
| 7 866                                                                                                                                     | HSBC BANK PLC SABIC CERTIFICAT 0% 22/08/2011                         | USD          | 139 542       | 135 823              | 0.63  |



PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                                | Popis                                             | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>USD | NAV % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu         |                                                   |              |               |                      |       |
| WARRANTY                                                                                                                                          |                                                   |              |               |                      |       |
| 14 831                                                                                                                                            | HSBC BANK PLC SAMBA FINANCIAL GROUP 0% 05/09/2011 | USD          | 199 650       | 197 356              | 0.92  |
| 52 594                                                                                                                                            | HSBC BK CERTIFICATE ALHOKAIR 05/09/2011           | USD          | 380 560       | 409 543              | 1.91  |
| 6 185                                                                                                                                             | HSBC CERTIFICAT ALMARAI EQUITY 07/11/2011         | USD          | 230 756       | 238 335              | 1.11  |
| 15 870                                                                                                                                            | HSBC CERTIFICATE TAWUNIYA 24/09/2011              | USD          | 118 690       | 174 786              | 0.81  |
|                                                                                                                                                   | Warranty celkem                                   |              | 3 101 775     | 3 441 679            | 16.06 |
| Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                                   |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                             |                                                   |              |               |                      |       |
| 1 134 557                                                                                                                                         | TAMWEEL PJSC                                      | AED          | 1 832 432     | 247 568              | 1.15  |
|                                                                                                                                                   | Akcie celkem                                      |              | 1 832 432     | 247 568              | 1.15  |
|                                                                                                                                                   | Investice celkem                                  |              | 26 828 720    | 18 050 244           | 84.12 |

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                                      | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>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                                                                                                                                 | BANCO BILBAO VIZCAYA 28/08/2009            | EUR          | 8 330 575     | 8 331 894            | 2.45  |
| 2 000 000                                                                                                                                 | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 10/06/2009 | EUR          | 2 522 880     | 2 535 297            | 0.75  |
| 5 000 000                                                                                                                                 | BANCO DE SAN PAOLO 0% 17/07/2009           | EUR          | 6 562 870     | 6 614 015            | 1.95  |
| 4 000 000                                                                                                                                 | BANCO DI BRESCIA 17/06/2009                | EUR          | 5 135 075     | 5 154 754            | 1.52  |
| 4 000 000                                                                                                                                 | BANCO POP ESPAN 04/06/2009                 | EUR          | 5 012 741     | 5 035 009            | 1.48  |
| 5 000 000                                                                                                                                 | BANCO SANTANDER 08/06/2009                 | EUR          | 6 230 991     | 6 257 179            | 1.84  |
| 4 000 000                                                                                                                                 | BANQUE POP LOR 31/08/2009                  | EUR          | 5 567 427     | 5 568 223            | 1.64  |
| 2 000 000                                                                                                                                 | BANQUE POPULAIRE 25/06/2009                | EUR          | 2 705 511     | 2 727 254            | 0.80  |
| 2 000 000                                                                                                                                 | BARCLAYS 04/06/2009                        | EUR          | 2 508 476     | 2 517 528            | 0.74  |
| 3 000 000                                                                                                                                 | BARCLAYS 31/08/2009                        | EUR          | 4 174 809     | 4 175 447            | 1.23  |
| 3 000 000                                                                                                                                 | BARCLAYS BANK PLC 06/08/2009               | EUR          | 3 973 399     | 3 977 107            | 1.17  |
| 7 000 000                                                                                                                                 | BAYERISCHE LANDESBANK 11/06/2009           | EUR          | 8 812 096     | 8 808 732            | 2.60  |
| 5 000 000                                                                                                                                 | BFCM 20/08/2009                            | USD          | 4 992 218     | 4 993 402            | 1.47  |
| 5 000 000                                                                                                                                 | BFCM 28/07/2009                            | USD          | 4 987 519     | 4 992 456            | 1.47  |
| 5 000 000                                                                                                                                 | CÁ PARIS 15/06/2009                        | EUR          | 6 366 801     | 6 354 965            | 1.87  |
| 2 000 000                                                                                                                                 | CAIXA GENERAL 08/07/2009                   | EUR          | 2 672 755     | 2 691 735            | 0.79  |
| 10 000 000                                                                                                                                | CAIXA GERAL DEPOSITOS 15/07/2009           | EUR          | 13 166 231    | 13 243 873           | 3.90  |
| 3 000 000                                                                                                                                 | CALYON PARIS 06/08/2009                    | EUR          | 3 975 425     | 3 978 517            | 1.17  |
| 8 000 000                                                                                                                                 | CCCM 04/08/2009                            | EUR          | 10 519 411    | 10 529 229           | 3.10  |
| 5 000 000                                                                                                                                 | CNCA 26/06/2009                            | EUR          | 6 742 795     | 6 790 588            | 2.00  |
| 3 000 000                                                                                                                                 | CREDIT INDUSTRIEL ET 01/06/2009            | EUR          | 3 785 091     | 3 803 005            | 1.12  |
| 10 000 000                                                                                                                                | DEXIA 12/06/2009                           | USD          | 9 966 888     | 9 996 761            | 2.95  |
| 6 000 000                                                                                                                                 | DEXIA 19/08/2009                           | USD          | 5 988 217     | 5 990 138            | 1.76  |
| 10 000 000                                                                                                                                | EBS BUILDING SOCIETY 09/08/2009            | USD          | 9 963 842     | 9 975 240            | 2.94  |
| 3 000 000                                                                                                                                 | GE CAP 0% 17/07/2009                       | EUR          | 3 941 295     | 3 970 146            | 1.17  |
| 2 000 000                                                                                                                                 | GE CAPITAL 21/07/2009                      | EUR          | 2 600 976     | 2 611 462            | 0.77  |
| 5 000 000                                                                                                                                 | ING BANK NV16/07/2009                      | EUR          | 6 606 540     | 6 620 338            | 1.95  |
| 8 000 000                                                                                                                                 | INTESA 0% 06/07/2009                       | EUR          | 10 720 668    | 10 715 942           | 3.16  |
| 2 000 000                                                                                                                                 | LANDESBANK HESSEN 13/08/2009               | EUR          | 2 717 831     | 2 719 741            | 0.80  |
| 5 000 000                                                                                                                                 | LANDESBANK HESSEN 19/06/2009               | EUR          | 6 461 970     | 6 494 356            | 1.92  |
| 5 000 000                                                                                                                                 | LANDESBANK HESSEN 22/07/2009               | EUR          | 6 438 928     | 6 483 233            | 1.91  |
| 5 000 000                                                                                                                                 | LLOYDS TSB BANK PLC 07/07/2009             | EUR          | 6 712 335     | 6 723 032            | 1.98  |
| 6 000 000                                                                                                                                 | NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 16/06/2009     | EUR          | 7 647 426     | 7 676 208            | 2.26  |
| 2 000 000                                                                                                                                 | NATIXIS 0.2% 19/08/2009                    | USD          | 1 994 902     | 1 995 733            | 0.59  |
| 5 000 000                                                                                                                                 | NORDDEUTSCHE 09/07/2009                    | EUR          | 6 613 348     | 6 632 133            | 1.95  |
| 4 000 000                                                                                                                                 | NORDEA BANK AB 02/09/2009                  | EUR          | 5 538 852     | 5 538 997            | 1.63  |
| 5 000 000                                                                                                                                 | NORDEA BANK AB 07/07/2009                  | EUR          | 6 692 879     | 6 715 751            | 1.98  |
| 5 000 000                                                                                                                                 | POHJOLA BANK PLC 18/08/09                  | EUR          | 6 755 147     | 6 758 600            | 1.99  |
| 6 000 000                                                                                                                                 | RABOBANK NEDERLAND 23/06/2009              | EUR          | 8 216 702     | 8 103 907            | 2.39  |
| 3 000 000                                                                                                                                 | RBS 25/06/2009                             | EUR          | 4 055 063     | 4 090 111            | 1.22  |
| 2 000 000                                                                                                                                 | ROYAL BANK OF SCOTLAND 26/06/2009          | USD          | 1 993 174     | 1 998 294            | 0.59  |
| 5 000 000                                                                                                                                 | SANTANDER 10/06/2009                       | EUR          | 6 302 868     | 6 337 913            | 1.87  |
| 4 000 000                                                                                                                                 | SOCIETE GENERALE 02/09/2009                | EUR          | 5 538 357     | 5 538 508            | 1.63  |
| 5 000 000                                                                                                                                 | SOCIETE GENERALE 24/08/2009                | EUR          | 6 801 773     | 6 803 972            | 2.00  |
| 4 000 000                                                                                                                                 | SVENSKA HANDELSBANKE 06/08/2009            | EUR          | 5 300 566     | 5 304 689            | 1.56  |
| 2 000 000                                                                                                                                 | LLOYDS TSB BANK CD 08/07/2009              | EUR          | 2 681 234     | 2 695 014            | 0.79  |
| 4 000 000                                                                                                                                 | INTESA SANPAOLO BANK 13/08/2009            | EUR          | 5 439 611     | 5 442 530            | 1.61  |
| 5 000 000                                                                                                                                 | UBS 29/06/2009                             | USD          | 4 983 085     | 4 995 321            | 1.47  |
| 5 000 000                                                                                                                                 | ULSTER BANK 29/06/2009                     | USD          | 4 980 492     | 4 994 604            | 1.47  |
| 4 000 000                                                                                                                                 | UNICREDIT SPA 15/07/2009                   | EUR          | 5 272 194     | 5 278 965            | 1.56  |
| 8 000 000                                                                                                                                 | UNICREDIT SPA 21/07/2009                   | EUR          | 10 398 401    | 10 442 939           | 3.08  |
|                                                                                                                                           | Nástroje peněžního trhu celkem             |              | 298 070 660   | 298 724 787          | 88.01 |
|                                                                                                                                           | Investice celkem                           |              | 298 070 660   | 298 724 787          | 88.01 |

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                                                         | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                                               |              |               |                      |       |
| DLUHOPISY                                                                                                                                 |                                                               |              |               |                      |       |
| 24 000 000                                                                                                                                | BANCO DE SABADELL SA 1.46% 20/04/2011                         | EUR          | 24 000 000    | 24 000 000           | 0.56  |
| 30 000 000                                                                                                                                | CAIXA GERAL DE DEPOSITOS SA 1.037% 21/05/2011                 | EUR          | 30 000 000    | 30 000 000           | 0.70  |
| 38 000 000                                                                                                                                | CREDIT FONCIER DE FRANCE 1.957% 09/03/2011                    | EUR          | 38 000 000    | 38 000 000           | 0.89  |
| 30 000 000                                                                                                                                | DEXIA CREDIT LOCAL 1.253% 11/04/2011                          | EUR          | 30 000 000    | 30 000 000           | 0.70  |
| 50 000 000                                                                                                                                | KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG 1.544 % 21/05/2010                  | EUR          | 50 000 000    | 50 000 000           | 1.17  |
| 32 000 000                                                                                                                                | LA CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA 1.455% 21/04/2011 | EUR          | 32 000 000    | 32 000 000           | 0.75  |
| 52 000 000                                                                                                                                | LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GIROZENTRALE 1.62% 01/04/2011    | EUR          | 52 000 000    | 52 000 000           | 1.21  |
| 80 000 000                                                                                                                                | RABOBANK NEDERLAND NV 1.302% 22/03/2011                       | EUR          | 80 000 000    | 80 000 000           | 1.87  |
|                                                                                                                                           | Dluhopisy celkem                                              |              | 336 000 000   | 336 000 000          | 7.85  |
| NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU                                                                                                                   |                                                               |              |               |                      |       |
| 100 000 000                                                                                                                               | ABN AMRO BANK NV 07/07/2009                                   | EUR          | 99 619 757    | 99 857 931           | 2.33  |
| 50 000 000                                                                                                                                | ALLIED IRISH BANKS 31/07/2009                                 | EUR          | 49 802 726    | 49 875 632           | 1.16  |
| 40 000 000                                                                                                                                | BANCA MONTE DEI PASCI 11/08/2009                              | EUR          | 39 863 997    | 39 897 998           | 0.93  |
| 60 000 000                                                                                                                                | BANCO BILBAO 27/08/2009                                       | EUR          | 59 851 634    | 59 862 923           | 1.40  |
| 60 000 000                                                                                                                                | BANCO BILBAO VIZCAYA 03/09/2009                               | EUR          | 59 853 160    | 59 853 160           | 1.40  |
| 81 000 000                                                                                                                                | BANCO BILBAO VIZCAYA 16/07/2009                               | EUR          | 80 761 149    | 80 887 136           | 1.89  |
| 40 000 000                                                                                                                                | BANCO BPI 26/08/2009                                          | EUR          | 39 864 505    | 39 876 287           | 0.93  |
| 50 000 000                                                                                                                                | BANCO DI BRESCIA 17/06/2009                                   | EUR          | 49 793 220    | 49 968 533           | 1.17  |
| 60 000 000                                                                                                                                | BANCO POPOLARE SC 12/08/2009                                  | EUR          | 59 801 327    | 59 848 836           | 1.40  |
| 45 000 000                                                                                                                                | BANCO POPULAR ESPANO 25/06/2009                               | EUR          | 44 823 594    | 44 957 816           | 1.05  |
| 15 000 000                                                                                                                                | BANCO POPULAR ESPANOL SA 10/06/2009                           | EUR          | 14 933 595    | 14 994 947           | 0.35  |
| 15 000 000                                                                                                                                | BANESTO 0% 04/08/2009                                         | EUR          | 14 947 286    | 14 964 475           | 0.35  |
| 30 000 000                                                                                                                                | BANESTO FINANCIAL PR 25/06/2009                               | EUR          | 29 881 636    | 29 971 695           | 0.70  |
| 40 000 000                                                                                                                                | BANKINTER 02/09/2009                                          | EUR          | 39 870 090    | 39 871 502           | 0.93  |
| 20 000 000                                                                                                                                | BANKINTER 28/07/2009                                          | EUR          | 19 929 472    | 19 957 373           | 0.47  |
| 20 000 000                                                                                                                                | BANQUE FEDERALE DES BANQUES POPULAIRES 18/06/2009             | EUR          | 19 985 006    | 19 993 921           | 0.47  |
| 25 000 000                                                                                                                                | BANQUE POP LOR 31/08/2009                                     | EUR          | 24 932 944    | 24 936 511           | 0.58  |
| 30 000 000                                                                                                                                | BANQUE PSA 0% 28/07/2009                                      | EUR          | 29 841 591    | 29 904 258           | 0.70  |
| 75 000 000                                                                                                                                | BARCLAYS 17/08/2009                                           | EUR          | 74 769 626    | 74 816 191           | 1.74  |
| 55 000 000                                                                                                                                | BARCLAYS 21/07/2009                                           | EUR          | 54 826 763    | 54 908 622           | 1.28  |
| 10 000 000                                                                                                                                | BARCLAYS 31/08/2009                                           | EUR          | 9 971 360     | 9 972 883            | 0.23  |
| 15 000 000                                                                                                                                | BARCLAYS BK 03/09/2009                                        | EUR          | 14 957 570    | 14 957 570           | 0.35  |
| 28 700 000                                                                                                                                | BAYERISCHE 11/06/2009                                         | EUR          | 28 592 587    | 28 690 660           | 0.67  |
| 25 000 000                                                                                                                                | BCP FINANCE 18/06/2009                                        | EUR          | 24 976 896    | 24 990 634           | 0.58  |
| 120 000 000                                                                                                                               | BFCM 05/06/2009                                               | EUR          | 119 560 019   | 119 990 435          | 2.80  |
| 20 000 000                                                                                                                                | CA ILE DE FRANCE 31/08/2009                                   | EUR          | 19 946 355    | 19 949 209           | 0.47  |
| 35 000 000                                                                                                                                | CAIXA 11/08/2009                                              | EUR          | 34 859 246    | 34 894 435           | 0.81  |
| 50 000 000                                                                                                                                | CAIXA 30/06/2009                                              | EUR          | 49 840 000    | 49 952 528           | 1.16  |
| 10 000 000                                                                                                                                | CAIXA D ESTALVIS DE CATALUNYA 28/07/2009                      | EUR          | 9 960 722     | 9 976 260            | 0.23  |
| 37 000 000                                                                                                                                | CAIXA GERAL DE DEPOS 08/07/2009                               | EUR          | 36 883 459    | 36 955 176           | 0.86  |
| 100 000 000                                                                                                                               | CAIXA GERAL DE DEPOS 15/07/2009                               | EUR          | 99 687 535    | 99 855 785           | 2.33  |
| 70 000 000                                                                                                                                | CIC 10/06/2009                                                | EUR          | 69 759 330    | 69 981 688           | 1.63  |
| 20 000 000                                                                                                                                | CICM SUD MEDITERRANE 27/08/2009                               | EUR          | 19 948 511    | 19 952 428           | 0.47  |
| 80 000 000                                                                                                                                | CNCA 26/06/2009                                               | EUR          | 79 775 742    | 79 943 935           | 1.86  |
| 30 000 000                                                                                                                                | CRCAM 0% 29/06/2009                                           | EUR          | 29 905 515    | 29 973 866           | 0.70  |

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                                                   | Popis                                   | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu<br>NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU |                                         |              |               |                      |       |
| 35 000 000                                                                                                                                                           | DEXIA 12/08/2009                        | EUR          | 34 900 998    | 34 924 672           | 0.81  |
| 50 000 000                                                                                                                                                           | DEXIA CLF 19/08/2009                    | EUR          | 49 867 463    | 49 889 073           | 1.15  |
| 70 000 000                                                                                                                                                           | DEXIA CREDIT LOCAL 24/06/2009           | EUR          | 69 752 225    | 69 943 443           | 1.63  |
| 39 000 000                                                                                                                                                           | DRESNER BANK AG 16/07/2009              | EUR          | 38 876 179    | 38 941 491           | 0.91  |
| 30 000 000                                                                                                                                                           | DZ BANK IRELAND 18/06/2009              | EUR          | 29 972 276    | 29 988 760           | 0.70  |
| 25 000 000                                                                                                                                                           | EBS BUILDING SOCIETY 22/06/2009         | EUR          | 24 976 127    | 24 985 368           | 0.58  |
| 25 000 000                                                                                                                                                           | ENEL FINANCE INTERNATIONAL 11/08/2009   | EUR          | 24 909 606    | 24 932 204           | 0.58  |
| 40 000 000                                                                                                                                                           | ERSTE BANK 23/06/2009                   | EUR          | 39 837 617    | 39 964 699           | 0.93  |
| 80 000 000                                                                                                                                                           | FORTIS BANK 23/06/2009                  | EUR          | 79 684 361    | 79 931 383           | 1.85  |
| 30 000 000                                                                                                                                                           | GE CAPITAL 19/06/2009                   | EUR          | 29 899 902    | 29 982 592           | 0.70  |
| 50 000 000                                                                                                                                                           | GOVERNOR - CO OF THE 30/06/2009         | EUR          | 49 803 608    | 49 941 730           | 1.16  |
| 40 000 000                                                                                                                                                           | HELLENIC REPUBLIQ 28/08/2009            | EUR          | 39 877 708    | 39 885 684           | 0.93  |
| 55 000 000                                                                                                                                                           | HSBC 22/06/2009                         | EUR          | 54 962 137    | 54 976 795           | 1.28  |
| 10 000 000                                                                                                                                                           | INGBANK 16/07/2009                      | EUR          | 9 967 247     | 9 984 523            | 0.23  |
| 40 000 000                                                                                                                                                           | INTESA SANPAOLO BANK 06/07/2009         | EUR          | 39 876 019    | 39 955 040           | 0.93  |
| 20 000 000                                                                                                                                                           | INTESA SANPAOLO BANK 13/08/2009         | EUR          | 19 953 088    | 19 963 796           | 0.47  |
| 40 000 000                                                                                                                                                           | INTESA SANPAOLO BANK 22/06/2009         | EUR          | 39 869 869    | 39 973 697           | 0.93  |
| 75 000 000                                                                                                                                                           | INTNEBKB 18/06/2009                     | EUR          | 74 956 109    | 74 978 762           | 1.75  |
| 20 000 000                                                                                                                                                           | IRISH LIFE - PERMANE 22/07/2009         | EUR          | 19 923 701    | 19 958 916           | 0.47  |
| 70 000 000                                                                                                                                                           | KBC 0% 28/07/2009                       | EUR          | 69 746 124    | 69 846 559           | 1.63  |
| 50 000 000                                                                                                                                                           | LANDESBANK HESSEN-TH 13/08/2009         | EUR          | 49 846 500    | 49 881 538           | 1.16  |
| 50 000 000                                                                                                                                                           | LANDESBANK HESSEN-TH 15/07/2009         | EUR          | 49 833 094    | 49 922 966           | 1.16  |
| 30 000 000                                                                                                                                                           | LANDESBANK HESSEN-TH 22/07/2009         | EUR          | 29 900 986    | 29 946 685           | 0.70  |
| 20 000 000                                                                                                                                                           | LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN 04/08/2009 | EUR          | 19 935 299    | 19 956 397           | 0.46  |
| 10 000 000                                                                                                                                                           | LLOYDS TSB BANK 1.265% 05/08/2009       | EUR          | 10 000 127    | 10 000 087           | 0.23  |
| 13 000 000                                                                                                                                                           | LLOYDS TSB BANK PLC 1.38% 08/07/2009    | EUR          | 13 000 164    | 13 000 064           | 0.30  |
| 20 000 000                                                                                                                                                           | MEDIOBANCA 26/06/2009                   | EUR          | 19 943 427    | 19 985 858           | 0.47  |
| 50 000 000                                                                                                                                                           | NATIONWIDE BUILDING 30/06/2009          | EUR          | 49 809 065    | 49 943 965           | 1.16  |
| 30 000 000                                                                                                                                                           | NATIXIS 26/08/2009                      | EUR          | 29 905 995    | 29 914 170           | 0.70  |
| 20 000 000                                                                                                                                                           | NORDDEUTSCHE LANDESBANK 05/08/2009      | EUR          | 19 935 553    | 19 955 868           | 0.47  |
| 50 000 000                                                                                                                                                           | NORDDEUTSCHE LANDESBANK 26/08/2009      | EUR          | 49 845 866    | 49 859 268           | 1.16  |
| 25 000 000                                                                                                                                                           | NORDEA 0% 18/06/2009                    | EUR          | 24 982 027    | 24 992 714           | 0.57  |
| 100 000 000                                                                                                                                                          | NORDEA 0% 27/07/2009                    | EUR          | 99 825 084    | 99 875 718           | 2.33  |
| 25 000 000                                                                                                                                                           | NORDEA BANK AB 21/07/2009               | EUR          | 24 921 256    | 24 958 465           | 0.58  |
| 20 000 000                                                                                                                                                           | NORDEA BANK AB 29/06/2009               | EUR          | 19 940 124    | 19 983 439           | 0.47  |
| 50 000 000                                                                                                                                                           | POHJOLA BANK PLC 21/07/2009             | EUR          | 49 848 792    | 49 920 242           | 1.16  |
| 30 000 000                                                                                                                                                           | RBS 26/06/2009                          | EUR          | 29 887 722    | 29 971 930           | 0.70  |
| 40 000 000                                                                                                                                                           | RCI BANQUE SA 19/06/2009                | EUR          | 39 735 977    | 39 954 083           | 0.93  |
| 75 000 000                                                                                                                                                           | ROYAL BANK OF SCOTLAND 08/06/2009       | EUR          | 74 666 614    | 74 982 267           | 1.75  |
| 30 000 000                                                                                                                                                           | ROYAL BANK OF SCOTLAND 22/06/2009       | EUR          | 29 880 627    | 29 975 871           | 0.70  |
| 100 000 000                                                                                                                                                          | SG 03/07/2009                           | EUR          | 99 717 688    | 99 906 930           | 2.33  |
| 20 000 000                                                                                                                                                           | SG 0% 16/07/2009                        | EUR          | 19 945 549    | 19 974 270           | 0.47  |
| 20 000 000                                                                                                                                                           | SNS BANK NV 19/08/2009                  | EUR          | 19 937 330    | 19 947 549           | 0.47  |
| 50 000 000                                                                                                                                                           | SOCIETE GENERALE 11/06/2009             | EUR          | 49 854 756    | 49 987 370           | 1.17  |
| 40 000 000                                                                                                                                                           | SUNCORP 20/07/2009                      | EUR          | 39 835 865    | 39 915 227           | 0.92  |
| 60 000 000                                                                                                                                                           | SVENSKA HANDELSBANKEN 06/08/2009        | EUR          | 59 847 058    | 59 893 605           | 1.40  |
| 20 000 000                                                                                                                                                           | UBS 31/08/2009                          | EUR          | 19 940 124    | 19 943 309           | 0.47  |
| 20 000 000                                                                                                                                                           | UBS AG 21/07/2009                       | EUR          | 19 927 966    | 19 962 004           | 0.47  |
| 35 000 000                                                                                                                                                           | UBS AG 28/0/2009                        | EUR          | 34 897 440    | 34 904 129           | 0.81  |
| 20 000 000                                                                                                                                                           | UNICREDIT 0% 28/07/2009                 | EUR          | 19 929 472    | 19 957 373           | 0.47  |
| 75 000 000                                                                                                                                                           | UNICREDIT SPA 04/06/2009                | EUR          | 74 647 085    | 74 996 164           | 1.75  |

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                          | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                |              |               |                      |       |
| NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU                                                                                                                   |                                |              |               |                      |       |
| 35 000 000                                                                                                                                | UNICREDIT SPA 04/08/2009       | EUR          | 34 876 556    | 34 916 810           | 0.81  |
| 20 000 000                                                                                                                                | UNICREDIT SPA 05/08/2009       | EUR          | 19 930 476    | 19 952 391           | 0.47  |
| 15 000 000                                                                                                                                | UNICREDIT SPA 10/06/2009       | EUR          | 14 933 025    | 14 994 904           | 0.35  |
| 25 000 000                                                                                                                                | UNICREDIT SPA 31/07/2009       | EUR          | 24 911 509    | 24 944 212           | 0.58  |
|                                                                                                                                           | Nástroje peněžního trhu celkem |              | 3 686 966 487 | 3 693 370 268        | 86.10 |
|                                                                                                                                           | Investice celkem               |              | 4 022 966 487 | 4 029 370 268        | 93.95 |

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                            | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                  |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                                  |              |               |                      |       |
| 28 668                                                                                                                                    | AEGON NV                         | EUR          | 198 395       | 125 881              | 0.49  |
| 9 220                                                                                                                                     | ALLIANZ SE-NOM                   | EUR          | 849 603       | 639 868              | 2.48  |
| 4 062                                                                                                                                     | ALSTOM                           | EUR          | 204 877       | 180 962              | 0.70  |
| 15 100                                                                                                                                    | ARCELORMITTAL                    | EUR          | 506 584       | 351 754              | 1.36  |
| 34 035                                                                                                                                    | AXA                              | EUR          | 625 783       | 446 199              | 1.73  |
| 76 401                                                                                                                                    | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA  | EUR          | 805 925       | 655 521              | 2.54  |
| 166 250                                                                                                                                   | BANCO SANTANDER SA               | EUR          | 1 388 378     | 1 245 212            | 4.82  |
| 18 736                                                                                                                                    | BASF SE                          | EUR          | 598 794       | 557 396              | 2.16  |
| 15 581                                                                                                                                    | BAYER AG                         | EUR          | 710 178       | 626 357              | 2.43  |
| 17 753                                                                                                                                    | BNP PARIBAS                      | EUR          | 883 616       | 865 459              | 3.35  |
| 12 423                                                                                                                                    | CARREFOUR SA                     | EUR          | 437 299       | 392 380              | 1.52  |
| 7 890                                                                                                                                     | COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN        | EUR          | 283 137       | 200 998              | 0.78  |
| 20 668                                                                                                                                    | CREDIT AGRICOLE SA               | EUR          | 273 230       | 213 500              | 0.83  |
| 18 170                                                                                                                                    | DAIMLER AG-REGISTERED SHARES     | EUR          | 646 280       | 469 694              | 1.82  |
| 11 637                                                                                                                                    | DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED      | EUR          | 542 696       | 550 430              | 2.13  |
| 3 975                                                                                                                                     | DEUTSCHE BOERSE AG               | EUR          | 291 480       | 244 622              | 0.95  |
| 60 730                                                                                                                                    | DEUTSCHE TEL AG-NOM              | EUR          | 679 849       | 492 520              | 1.91  |
| 37 122                                                                                                                                    | E.ON AG                          | EUR          | 1 187 528     | 925 451              | 3.58  |
| 85 467                                                                                                                                    | ENEL SPA                         | EUR          | 476 665       | 357 252              | 1.38  |
| 49 674                                                                                                                                    | ENI SPA                          | EUR          | 963 355       | 847 438              | 3.28  |
| 44 639                                                                                                                                    | FORTIS                           | EUR          | 356 318       | 120 525              | 0.47  |
| 38 722                                                                                                                                    | FRANCE TELECOM SA                | EUR          | 775 529       | 667 954              | 2.59  |
| 26 358                                                                                                                                    | GDF SUEZ                         | EUR          | 963 020       | 731 566              | 2.83  |
| 24 269                                                                                                                                    | GENERALI ASSURANCES              | EUR          | 501 357       | 379 810              | 1.47  |
| 9 734                                                                                                                                     | GROUPE DANONE                    | EUR          | 466 589       | 341 956              | 1.32  |
| 74 534                                                                                                                                    | IBERDROLA SA                     | EUR          | 546 722       | 449 440              | 1.74  |
| 42 389                                                                                                                                    | ING GROEP N.V.-CVA               | EUR          | 630 871       | 314 611              | 1.22  |
| 196 617                                                                                                                                   | INTESA SANPAOLO                  | EUR          | 661 470       | 493 017              | 1.91  |
| 5 315                                                                                                                                     | L'AIR LIQUIDE                    | EUR          | 382 945       | 348 451              | 1.35  |
| 4 860                                                                                                                                     | L'OREAL                          | EUR          | 326 092       | 271 139              | 1.05  |
| 5 251                                                                                                                                     | LVMH MOET-HENNESSY LOUIS VUITTON | EUR          | 303 368       | 307 341              | 1.19  |
| 3 997                                                                                                                                     | MUENCHENER RUECKVER AG-REG       | EUR          | 442 967       | 395 703              | 1.53  |
| 77 473                                                                                                                                    | NOKIA OYJ                        | EUR          | 1 128 447     | 841 358              | 3.26  |
| 19 823                                                                                                                                    | PHILIPS ELECTRONICS NV           | EUR          | 375 024       | 262 754              | 1.02  |
| 4 065                                                                                                                                     | RENAULT SA                       | EUR          | 172 951       | 109 999              | 0.43  |
| 16 127                                                                                                                                    | REPSOL SA-AKT                    | EUR          | 299 161       | 255 290              | 0.99  |
| 8 417                                                                                                                                     | RWE AG                           | EUR          | 572 662       | 493 320              | 1.91  |
| 21 088                                                                                                                                    | SANOFI-AVENTIS                   | EUR          | 1 067 339     | 947 906              | 3.67  |
| 17 814                                                                                                                                    | SAP AG                           | EUR          | 543 603       | 540 655              | 2.09  |
| 5 043                                                                                                                                     | SCHNEIDER ELECTRIC SA            | EUR          | 322 269       | 264 329              | 1.02  |
| 16 647                                                                                                                                    | SIEMENS AG-REG                   | EUR          | 1 002 346     | 856 323              | 3.32  |
| 11 838                                                                                                                                    | SOCIETE GENERALE                 | EUR          | 631 388       | 485 358              | 1.88  |
| 208 390                                                                                                                                   | TELECOM ITALIA SPA               | EUR          | 287 998       | 207 244              | 0.80  |
| 83 633                                                                                                                                    | TELEFONICA SA                    | EUR          | 1 369 730     | 1 272 894            | 4.93  |
| 42 839                                                                                                                                    | TOTAL SA                         | EUR          | 1 894 609     | 1 745 689            | 6.76  |
| 305 534                                                                                                                                   | UNICREDIT SPA                    | EUR          | 822 420       | 564 932              | 2.19  |
| 31 654                                                                                                                                    | UNILEVER NV-CVA                  | EUR          | 602 152       | 535 111              | 2.07  |
| 10 062                                                                                                                                    | VINCI SA                         | EUR          | 375 655       | 340 850              | 1.32  |
| 23 845                                                                                                                                    | VIVENDI SA                       | EUR          | 556 795       | 442 802              | 1.72  |
| 1 752                                                                                                                                     | VOLKSWAGEN AG                    | EUR          | 392 845       | 374 035              | 1.45  |
|                                                                                                                                           | Akcie celkem                     |              | 31 328 294    | 25 751 256           | 99.74 |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                                | Popis              | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu         |                    |              |               |                      |       |
| PRÁVA                                                                                                                                             |                    |              |               |                      |       |
| 23 358                                                                                                                                            | FORTIS RIGHT       | EUR          | -             | -                    | 0.00  |
|                                                                                                                                                   | Práva celkem       |              | -             | -                    | 0.00  |
| Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                    |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                             |                    |              |               |                      |       |
| 3 814                                                                                                                                             | FORTIS -STRIP VVPR | EUR          | -             | 4                    | 0.00  |
|                                                                                                                                                   | Akcie celkem       |              | -             | 4                    | 0.00  |
|                                                                                                                                                   | Investice celkem   |              | 31 328 294    | 25 751 260           | 99.74 |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v JPY)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                                          | Původní měna | Náklad<br>JPY | Tržní hodnota<br>JPY | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                                |              |               |                      |       |
| DLUHOPISY                                                                                                                                 |                                                |              |               |                      |       |
| 100 000 000                                                                                                                               | JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 1.4% 22/06/2009 | JPY          | 100 294 000   | 100 061 000          | 5.61  |
| 100 000 000                                                                                                                               | JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 1.8% 22/06/2009 | JPY          | 100 392 000   | 100 081 000          | 5.62  |
| 70 000 000                                                                                                                                | JAPAN GOVERNMENT TWO YEAR BOND 1% 15/06/2009   | JPY          | 70 154 000    | 70 019 600           | 3.93  |
| 370 000 000                                                                                                                               | JAPAN GOVERNMENT TWO YEAR BOND 1% 15/07/2009   | JPY          | 370 840 500   | 370 358 900          | 20.78 |
|                                                                                                                                           | Dluhopisy celkem                               |              | 641 680 500   | 640 520 500          | 35.94 |
|                                                                                                                                           |                                                |              |               |                      |       |
| NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU                                                                                                                   |                                                |              |               |                      |       |
|                                                                                                                                           |                                                |              |               |                      | 22.44 |
| 400 000 000                                                                                                                               | JAPAN GOVERNMENT TREASURY BILL 0% 21/07/2009   | JPY          | 399 800 000   | 399 896 078          |       |
| 100 000 000                                                                                                                               | JAPAN T-BILL 10/08/2009                        | JPY          | 99 975 000    | 99 975 000           | 5.61  |
|                                                                                                                                           | Nástroje peněžního trhu celkem                 |              | 499 775 000   | 499 871 078          | 28.05 |
|                                                                                                                                           |                                                |              |               |                      |       |
| Investice celkem                                                                                                                          |                                                |              | 1 141 455 500 | 1 140 391 578        | 63.99 |



## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                                | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>USD | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                      |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                                      |              |               |                      |       |
| 4 235                                                                                                                                     | 3M CO                                | USD          | 239 784       | 241 818              | 0.37  |
| 9 434                                                                                                                                     | ABBOTT LABORATORIES                  | USD          | 472 814       | 425 096              | 0.65  |
| 531                                                                                                                                       | ABERCROMBIE & FITCH CO               | USD          | 12 232        | 15 988               | 0.02  |
| 3 199                                                                                                                                     | ADOBE SYSTEMS INC                    | USD          | 70 804        | 90 148               | 0.14  |
| 3 418                                                                                                                                     | ADVANCED MICRO DEVICES INC           | USD          | 8 877         | 15 518               | 0.02  |
| 4 067                                                                                                                                     | AES CORP/THE                         | USD          | 30 283        | 40 629               | 0.06  |
| 2 768                                                                                                                                     | AETNA INC                            | USD          | 68 484        | 74 127               | 0.11  |
| 596                                                                                                                                       | AFFILIATED COMPUTER SERVICES INC     | USD          | 25 795        | 26 784               | 0.04  |
| 2 854                                                                                                                                     | AFLAC INC                            | USD          | 111 877       | 101 317              | 0.16  |
| 2 149                                                                                                                                     | AGILENT TECH                         | USD          | 36 072        | 39 176               | 0.06  |
| 1 280                                                                                                                                     | AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC         | USD          | 67 929        | 82 918               | 0.13  |
| 677                                                                                                                                       | AK STEEL HOLDING CORP                | USD          | 7 290         | 9 681                | 0.01  |
| 1 041                                                                                                                                     | AKAMAI TECHNOLOGIES                  | USD          | 17 584        | 23 173               | 0.04  |
| 5 801                                                                                                                                     | ALCOA INC                            | USD          | 53 997        | 53 485               | 0.08  |
| 1 034                                                                                                                                     | ALLEGHENY ENERGY INC                 | USD          | 31 146        | 25 850               | 0.04  |
| 595                                                                                                                                       | ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC           | USD          | 15 590        | 21 069               | 0.03  |
| 1 877                                                                                                                                     | ALLERGAN INC                         | USD          | 74 514        | 82 832               | 0.13  |
| 3 272                                                                                                                                     | ALLSTATE CORP/THE                    | USD          | 89 489        | 84 189               | 0.13  |
| 1 790                                                                                                                                     | ALTERA CORP                          | USD          | 29 935        | 30 466               | 0.05  |
| 12 614                                                                                                                                    | ALTRIA GROUP INC                     | USD          | 195 420       | 215 573              | 0.33  |
| 1 962                                                                                                                                     | AMAZON.COM INC                       | USD          | 116 059       | 153 016              | 0.23  |
| 1 297                                                                                                                                     | AMEREN CORPORATION                   | USD          | 38 997        | 30 168               | 0.05  |
| 2 845                                                                                                                                     | AMERICAN ELECTRIC POWER              | USD          | 82 911        | 74 937               | 0.11  |
| 7 149                                                                                                                                     | AMERICAN EXPRESS                     | USD          | 137 250       | 177 653              | 0.27  |
| 16 426                                                                                                                                    | AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC     | USD          | 26 258        | 27 760               | 0.04  |
| 2 424                                                                                                                                     | AMERICAN TOWER CORP-CL A             | USD          | 71 458        | 77 253               | 0.12  |
| 1 336                                                                                                                                     | AMERIPRISE FINANCIAL INC             | USD          | 29 693        | 40 347               | 0.06  |
| 930                                                                                                                                       | AMERISOURCEBERGEN CORP               | USD          | 31 958        | 34 503               | 0.05  |
| 6 312                                                                                                                                     | AMGEN INC                            | USD          | 351 927       | 315 221              | 0.48  |
| 1 045                                                                                                                                     | AMPHENOL CORP                        | USD          | 26 786        | 34 893               | 0.05  |
| 2 991                                                                                                                                     | ANADARKO PETROLEUM CORP              | USD          | 119 979       | 142 910              | 0.22  |
| 1 778                                                                                                                                     | ANALOG DEVICES INC                   | USD          | 35 485        | 43 401               | 0.07  |
| 1 670                                                                                                                                     | AON CORP                             | USD          | 69 193        | 60 120               | 0.09  |
| 2 044                                                                                                                                     | APACHE CORP                          | USD          | 149 300       | 172 227              | 0.26  |
| 716                                                                                                                                       | APARTMENT INVESTMENT & MANAGEMENT CO | USD          | 8 020         | 6 766                | 0.01  |
| 653                                                                                                                                       | APOLLO GROUP INC                     | USD          | 48 657        | 38 592               | 0.06  |
| 5 437                                                                                                                                     | APPLE INC                            | USD          | 524 411       | 738 399              | 1.13  |
| 8 115                                                                                                                                     | APPLIED MATERIALS INC                | USD          | 87 904        | 91 375               | 0.14  |
| 3 919                                                                                                                                     | ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO            | USD          | 108 224       | 107 851              | 0.17  |
| 719                                                                                                                                       | ASSURANT INC                         | USD          | 18 259        | 16 990               | 0.03  |
| 35 977                                                                                                                                    | AT&T INC                             | USD          | 981 707       | 891 870              | 1.36  |
| 1 381                                                                                                                                     | AUTODESK INC                         | USD          | 25 397        | 29 636               | 0.05  |
| 3 082                                                                                                                                     | AUTOMATIC DATA PROCESSING INC        | USD          | 113 899       | 117 147              | 0.18  |
| 659                                                                                                                                       | AUTONATION INC                       | USD          | 7 284         | 10 465               | 0.02  |
| 232                                                                                                                                       | AUTOZONE INC                         | USD          | 32 914        | 35 299               | 0.05  |
| 487                                                                                                                                       | AVALONBAY COMMUNITIES INC            | USD          | 29 864        | 29 941               | 0.05  |
| 688                                                                                                                                       | AVERY DENNISON CORP                  | USD          | 21 044        | 18 961               | 0.03  |
| 2 603                                                                                                                                     | AVON PRODUCTS INC                    | USD          | 57 687        | 69 136               | 0.11  |
| 1 886                                                                                                                                     | BAKER HUGHES INC                     | USD          | 60 154        | 73 667               | 0.11  |
| 572                                                                                                                                       | BALL CORP                            | USD          | 23 692        | 22 766               | 0.03  |
| 46 710                                                                                                                                    | BANK OF AMERICA CORP                 | USD          | 556 501       | 526 422              | 0.81  |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                             | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>USD | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                   |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                                   |              |               |                      |       |
| 7 014                                                                                                                                     | BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE  | USD          | 190 911       | 194 849              | 0.30  |
| 3 747                                                                                                                                     | BAXTER INTERNATIONAL INC          | USD          | 195 140       | 191 809              | 0.29  |
| 3 872                                                                                                                                     | BB&T CORP                         | USD          | 102 897       | 86 810               | 0.13  |
| 1 463                                                                                                                                     | BECTON DICKINSON AND CO           | USD          | 98 165        | 99 016               | 0.15  |
| 1 586                                                                                                                                     | BED BATH & BEYOND INC             | USD          | 41 690        | 44 582               | 0.07  |
| 610                                                                                                                                       | BEMIS CO INC                      | USD          | 15 143        | 15 305               | 0.02  |
| 2 070                                                                                                                                     | BEST BUY CO INC                   | USD          | 64 334        | 72 657               | 0.11  |
| 501                                                                                                                                       | BIG LOTS INC                      | USD          | 8 956         | 11 528               | 0.02  |
| 1 815                                                                                                                                     | BIOGEN IDEC INC                   | USD          | 87 433        | 93 999               | 0.14  |
| 1 783                                                                                                                                     | BJ SERVICES CO                    | USD          | 21 236        | 27 886               | 0.04  |
| 367                                                                                                                                       | BLACK & DECKER CORP               | USD          | 14 980        | 11 770               | 0.02  |
| 1 127                                                                                                                                     | BMC SOFTWARE INC                  | USD          | 31 242        | 38 431               | 0.06  |
| 4 433                                                                                                                                     | BOEING CO                         | USD          | 179 393       | 198 820              | 0.30  |
| 740                                                                                                                                       | BOSTON PROPERTIES INC             | USD          | 39 979        | 35 757               | 0.05  |
| 9 171                                                                                                                                     | BOSTON SCIENTIFIC CORP            | USD          | 72 704        | 86 207               | 0.13  |
| 12 084                                                                                                                                    | BRISTOL-MYERS SQUIBB CO           | USD          | 264 709       | 240 713              | 0.37  |
| 2 597                                                                                                                                     | BROADCOM CORP-CL A                | USD          | 50 722        | 66 172               | 0.10  |
| 599                                                                                                                                       | BROWN-FORMAN CORP                 | USD          | 29 040        | 26 266               | 0.04  |
| 1 699                                                                                                                                     | BURLINGTON NORTHERN SANTA FE CORP | USD          | 122 718       | 123 076              | 0.19  |
| 1 039                                                                                                                                     | C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC       | USD          | 52 664        | 52 802               | 0.08  |
| 2 407                                                                                                                                     | CA INC                            | USD          | 42 862        | 42 002               | 0.06  |
| 632                                                                                                                                       | CABOT OIL & GAS CORP              | USD          | 17 150        | 22 202               | 0.03  |
| 1 324                                                                                                                                     | CAMERON INTERNATIONAL CORP        | USD          | 30 032        | 41 349               | 0.06  |
| 1 250                                                                                                                                     | CAMPBELL SOUP CO                  | USD          | 35 443        | 34 650               | 0.05  |
| 2 734                                                                                                                                     | CAPITAL ONE FINANCIAL CORP        | USD          | 68 710        | 66 819               | 0.10  |
| 2 200                                                                                                                                     | CARDINAL HEALTH INC               | USD          | 73 731        | 78 650               | 0.12  |
| 2 672                                                                                                                                     | CARNIVAL CORP                     | USD          | 63 347        | 67 976               | 0.10  |
| 3 672                                                                                                                                     | CATERPILLAR INC                   | USD          | 149 282       | 130 209              | 0.20  |
| 1 373                                                                                                                                     | CB RICHARD ELLIS GROUP INC        | USD          | 6 466         | 10 023               | 0.02  |
| 4 146                                                                                                                                     | CBS CORP                          | USD          | 29 237        | 30 597               | 0.05  |
| 2 805                                                                                                                                     | CELGENE CORP                      | USD          | 140 080       | 118 483              | 0.18  |
| 2 121                                                                                                                                     | CENTERPOINT ENERGY INC            | USD          | 25 420        | 21 465               | 0.03  |
| 759                                                                                                                                       | CENTEX CORP                       | USD          | 8 833         | 6 398                | 0.01  |
| 612                                                                                                                                       | CENTURYTEL INC                    | USD          | 16 018        | 18 880               | 0.03  |
| 451                                                                                                                                       | CEPHALON INC                      | USD          | 33 391        | 26 298               | 0.04  |
| 295                                                                                                                                       | CF INDUSTRIES HOLDINGS INC        | USD          | 17 136        | 22 904               | 0.04  |
| 5 723                                                                                                                                     | CHARLES SCHWAB CORP/THE           | USD          | 94 015        | 100 725              | 0.15  |
| 3 431                                                                                                                                     | CHESAPEAKE ENERGY CORP            | USD          | 58 413        | 77 746               | 0.12  |
| 12 237                                                                                                                                    | CHEVRON CORP                      | USD          | 902 645       | 815 841              | 1.25  |
| 2 151                                                                                                                                     | CHUBB CORP                        | USD          | 99 653        | 85 287               | 0.13  |
| 554                                                                                                                                       | CIENA CORP                        | USD          | 4 218         | 6 094                | 0.01  |
| 1 655                                                                                                                                     | CIGNA CORP                        | USD          | 27 447        | 36 691               | 0.06  |
| 992                                                                                                                                       | CINCINNATI FINANCIAL CORP         | USD          | 27 443        | 22 429               | 0.03  |
| 802                                                                                                                                       | CINTAS CORP                       | USD          | 20 391        | 18 679               | 0.03  |
| 35 633                                                                                                                                    | CISCO SYSTEMS INC                 | USD          | 603 988       | 659 210              | 1.01  |
| 2 373                                                                                                                                     | CIT GROUP INC                     | USD          | 8 974         | 9 089                | 0.01  |
| 33 431                                                                                                                                    | CITIGROUP INC                     | USD          | 202 272       | 124 363              | 0.19  |
| 1 100                                                                                                                                     | CITRIX SYSTEMS INC                | USD          | 27 048        | 34 551               | 0.05  |
| 849                                                                                                                                       | CLOROX CO                         | USD          | 44 691        | 44 522               | 0.07  |
| 405                                                                                                                                       | CME GROUP INC                     | USD          | 90 092        | 130 264              | 0.20  |
| 1 383                                                                                                                                     | CMS ENERGY CORP                   | USD          | 14 476        | 15 683               | 0.02  |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                              | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>USD | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                    |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                                    |              |               |                      |       |
| 1 960                                                                                                                                     | COACH INC                          | USD          | 41 124        | 51 489               | 0.08  |
| 12 152                                                                                                                                    | COCA-COLA CO/THE                   | USD          | 543 167       | 597 392              | 0.91  |
| 1 936                                                                                                                                     | COCA-COLA ENTERPRISES INC          | USD          | 22 900        | 32 254               | 0.05  |
| 1 781                                                                                                                                     | COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A         | USD          | 34 116        | 44 863               | 0.07  |
| 3 060                                                                                                                                     | COLGATE-PALMOLIVE CO               | USD          | 188 664       | 201 807              | 0.31  |
| 17 585                                                                                                                                    | COMCAST CORP -CL A                 | USD          | 276 007       | 242 145              | 0.37  |
| 923                                                                                                                                       | COMERICA INC                       | USD          | 17 739        | 20 011               | 0.03  |
| 925                                                                                                                                       | COMPUTER SCIENCES CORP             | USD          | 31 748        | 39 276               | 0.06  |
| 1 505                                                                                                                                     | COMPUWARE CORP                     | USD          | 9 915         | 11 483               | 0.02  |
| 2 729                                                                                                                                     | CONAGRA FOODS INC                  | USD          | 45 399        | 50 732               | 0.08  |
| 9 036                                                                                                                                     | CONOCOPHILLIPS                     | USD          | 448 037       | 414 210              | 0.63  |
| 1 102                                                                                                                                     | CONSOL ENERGY INC                  | USD          | 34 523        | 45 358               | 0.07  |
| 1 672                                                                                                                                     | CONSOLIDATED EDISON INC            | USD          | 64 536        | 59 289               | 0.09  |
| 1 189                                                                                                                                     | CONSTELLATION BRANDS INC           | USD          | 17 079        | 13 745               | 0.02  |
| 1 216                                                                                                                                     | CONSTELLATION ENERGY GROUP INC     | USD          | 28 675        | 33 172               | 0.05  |
| 746                                                                                                                                       | CONVERGYS CORP                     | USD          | 5 364         | 6 900                | 0.01  |
| 1 020                                                                                                                                     | COOPER INDUSTRIES LTD              | USD          | 31 038        | 33 476               | 0.05  |
| 9 493                                                                                                                                     | CORNING INC                        | USD          | 101 006       | 139 547              | 0.21  |
| 2 645                                                                                                                                     | COSTCO WHOLESALE CORP              | USD          | 136 196       | 128 335              | 0.20  |
| 905                                                                                                                                       | COVENTRY HEALTH CARE INC           | USD          | 12 043        | 16 335               | 0.02  |
| 3 076                                                                                                                                     | COVIDIEN LTD                       | USD          | 111 339       | 109 875              | 0.17  |
| 607                                                                                                                                       | CR BARD INC                        | USD          | 48 717        | 43 394               | 0.07  |
| 2 437                                                                                                                                     | CSX CORP                           | USD          | 80 249        | 77 399               | 0.12  |
| 1 229                                                                                                                                     | CUMMINS INC                        | USD          | 33 088        | 39 856               | 0.06  |
| 8 886                                                                                                                                     | CVS CAREMARK CORP                  | USD          | 242 980       | 264 803              | 0.41  |
| 1 556                                                                                                                                     | DANAHER CORP                       | USD          | 85 234        | 93 905               | 0.14  |
| 836                                                                                                                                       | DARDEN RESTAURANTS INC             | USD          | 23 344        | 30 238               | 0.05  |
| 634                                                                                                                                       | DAVITA INC                         | USD          | 30 556        | 28 600               | 0.04  |
| 1 080                                                                                                                                     | DEAN FOODS CO                      | USD          | 19 000        | 20 304               | 0.03  |
| 2 580                                                                                                                                     | DEERE & CO                         | USD          | 102 091       | 112 153              | 0.17  |
| 10 564                                                                                                                                    | DELL INC                           | USD          | 119 195       | 122 331              | 0.19  |
| 1 516                                                                                                                                     | DENBURY RESOURCES INC              | USD          | 23 443        | 26 060               | 0.04  |
| 907                                                                                                                                       | DENTSPLY INTERNATIONAL INC         | USD          | 24 364        | 26 539               | 0.04  |
| 44                                                                                                                                        | DEVELOPERS DIVERSIFIED REALTY CORP | USD          | 100           | 216                  | 0.00  |
| 2 709                                                                                                                                     | DEVON ENERGY CORPORATION           | USD          | 170 572       | 171 317              | 0.26  |
| 424                                                                                                                                       | DIAMOND OFFSHORE DRILLING INC      | USD          | 27 780        | 35 735               | 0.05  |
| 3 229                                                                                                                                     | DIRECTV GROUP INC/THE              | USD          | 75 049        | 72 652               | 0.11  |
| 2 939                                                                                                                                     | DISCOVER FINANCIAL SERVICES        | USD          | 24 215        | 28 097               | 0.04  |
| 3 562                                                                                                                                     | DOMINION RESOURCES INC/VA          | USD          | 119 096       | 113 236              | 0.17  |
| 1 136                                                                                                                                     | DOVER CORP                         | USD          | 34 897        | 35 716               | 0.05  |
| 6 439                                                                                                                                     | DOW CHEMICAL CO                    | USD          | 113 020       | 113 842              | 0.17  |
| 1 682                                                                                                                                     | DR HORTON INC                      | USD          | 15 122        | 15 491               | 0.02  |
| 1 549                                                                                                                                     | DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC        | USD          | 25 839        | 33 660               | 0.05  |
| 997                                                                                                                                       | DTE ENERGY CO                      | USD          | 32 814        | 30 159               | 0.05  |
| 7 821                                                                                                                                     | DUKE ENERGY CORP                   | USD          | 113 638       | 110 667              | 0.17  |
| 326                                                                                                                                       | DUN & BRADSTREET CORP              | USD          | 24 366        | 26 664               | 0.04  |
| 3 090                                                                                                                                     | DYNEGY INC-CL A                    | USD          | 6 087         | 6 211                | 0.01  |
| 3 492                                                                                                                                     | E*TRADE FINANCIAL CORP             | USD          | 4 786         | 5 028                | 0.01  |
| 443                                                                                                                                       | EASTMAN CHEMICAL CO                | USD          | 13 834        | 18 358               | 0.03  |
| 1 637                                                                                                                                     | EASTMAN KODAK CO                   | USD          | 9 366         | 4 273                | 0.01  |
| 1 008                                                                                                                                     | EATON CORP                         | USD          | 44 179        | 43 848               | 0.07  |

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                                      | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>USD | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                            |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                                            |              |               |                      |       |
| 6 579                                                                                                                                     | EBAY INC                                   | USD          | 96 792        | 115 922              | 0.18  |
| 1 024                                                                                                                                     | ECOLAB INC                                 | USD          | 36 632        | 38 246               | 0.06  |
| 1 989                                                                                                                                     | EDISON INTERNATIONAL                       | USD          | 61 238        | 58 158               | 0.09  |
| 5 510                                                                                                                                     | EI DU PONT DE NEMOURS & CO                 | USD          | 145 528       | 156 870              | 0.24  |
| 4 265                                                                                                                                     | EL PASO CORP                               | USD          | 31 273        | 41 584               | 0.06  |
| 1 965                                                                                                                                     | ELECTRONIC ARTS INC                        | USD          | 35 088        | 45 175               | 0.07  |
| 6 173                                                                                                                                     | ELI LILLY & CO                             | USD          | 222 772       | 213 401              | 0.33  |
| 870                                                                                                                                       | EMBARQ CORP                                | USD          | 29 130        | 36 557               | 0.06  |
| 12 282                                                                                                                                    | EMC CORP/MASS                              | USD          | 138 943       | 144 314              | 0.22  |
| 4 609                                                                                                                                     | EMERSON ELECTRIC CO                        | USD          | 160 433       | 147 903              | 0.23  |
| 866                                                                                                                                       | ENSCO INTERNATIONAL INC                    | USD          | 27 008        | 33 679               | 0.05  |
| 1 157                                                                                                                                     | ENTERGY CORP                               | USD          | 89 187        | 86 335               | 0.13  |
| 1 524                                                                                                                                     | EOG RESOURCES INC                          | USD          | 102 743       | 111 542              | 0.17  |
| 799                                                                                                                                       | EQT CORP                                   | USD          | 26 104        | 29 763               | 0.05  |
| 772                                                                                                                                       | EQUIFAX INC                                | USD          | 19 682        | 21 014               | 0.03  |
| 1 665                                                                                                                                     | EQUITY RESIDENTIAL                         | USD          | 48 550        | 40 526               | 0.06  |
| 708                                                                                                                                       | ESTEE LAUDER COS INC/THE                   | USD          | 20 710        | 23 421               | 0.04  |
| 4 018                                                                                                                                     | EXELON CORP                                | USD          | 206 399       | 192 904              | 0.30  |
| 1 281                                                                                                                                     | EXPEDIA INC                                | USD          | 11 797        | 22 174               | 0.03  |
| 1 295                                                                                                                                     | EXPEDITORS INTL WASH INC                   | USD          | 42 027        | 42 489               | 0.07  |
| 1 512                                                                                                                                     | EXPRESS SCRIPTS INC                        | USD          | 86 716        | 96 844               | 0.15  |
| 30 167                                                                                                                                    | EXXON MOBIL                                | USD          | 2 340 612     | 2 092 081            | 3.20  |
| 854                                                                                                                                       | FAMILY DOLLAR STORES INC                   | USD          | 23 756        | 25 851               | 0.04  |
| 789                                                                                                                                       | FASTENAL CO                                | USD          | 26 890        | 26 211               | 0.04  |
| 543                                                                                                                                       | FEDERATED INVESTORS INC-CL B               | USD          | 11 089        | 13 591               | 0.02  |
| 1 900                                                                                                                                     | FEDEX CORP                                 | USD          | 113 649       | 105 317              | 0.16  |
| 1 166                                                                                                                                     | FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC | USD          | 19 966        | 22 457               | 0.03  |
| 3 525                                                                                                                                     | FIFTH THIRD BANCORP                        | USD          | 21 297        | 24 322               | 0.04  |
| 1 288                                                                                                                                     | FIRST HORIZON NATIONAL CORP                | USD          | 13 120        | 15 636               | 0.02  |
| 1 861                                                                                                                                     | FIRSTENERGY CORP                           | USD          | 91 358        | 70 327               | 0.11  |
| 952                                                                                                                                       | FISERV INC                                 | USD          | 34 106        | 40 327               | 0.06  |
| 921                                                                                                                                       | FLIR SYSTEMS INC                           | USD          | 26 060        | 20 686               | 0.03  |
| 341                                                                                                                                       | FLOWSERVE CORPORATION                      | USD          | 18 856        | 25 087               | 0.04  |
| 1 108                                                                                                                                     | FLUOR CORP                                 | USD          | 51 946        | 52 054               | 0.08  |
| 19 314                                                                                                                                    | FORD MOTOR CO                              | USD          | 65 530        | 111 056              | 0.17  |
| 1 841                                                                                                                                     | FOREST LABORATORIES INC                    | USD          | 44 461        | 43 613               | 0.07  |
| 917                                                                                                                                       | FORTUNE BRANDS INC                         | USD          | 34 805        | 32 104               | 0.05  |
| 2 497                                                                                                                                     | FPL GROUP INC                              | USD          | 121 916       | 141 155              | 0.22  |
| 924                                                                                                                                       | FRANKLIN RESOURCES INC                     | USD          | 56 958        | 61 769               | 0.09  |
| 2 513                                                                                                                                     | FREEPORT-MCMORAN COPPER                    | USD          | 75 981        | 136 783              | 0.21  |
| 1 900                                                                                                                                     | FRONTIER COMMUNICATIONS CORP               | USD          | 15 554        | 13 832               | 0.02  |
| 1 000                                                                                                                                     | GAMESTOP CORP                              | USD          | 26 246        | 24 950               | 0.04  |
| 1 394                                                                                                                                     | GANNETT CO INC                             | USD          | 9 284         | 6 649                | 0.01  |
| 2 846                                                                                                                                     | GAP INC/THE                                | USD          | 39 650        | 50 801               | 0.08  |
| 2 357                                                                                                                                     | GENERAL DYNAMICS                           | USD          | 125 152       | 134 113              | 0.21  |
| 64 468                                                                                                                                    | GENERAL ELECTRIC CO                        | USD          | 986 878       | 869 029              | 1.33  |
| 2 001                                                                                                                                     | GENERAL MILLS INC                          | USD          | 116 682       | 102 411              | 0.16  |
| 3 727                                                                                                                                     | GENERAL MOTORS CORP                        | USD          | 14 147        | 2 795                | 0.00  |
| 973                                                                                                                                       | GENUINE PARTS CO                           | USD          | 35 237        | 32 576               | 0.05  |
| 2 644                                                                                                                                     | GENWORTH FINANCIAL INC                     | USD          | 7 426         | 15 652               | 0.02  |
| 1 657                                                                                                                                     | GENZYME CORP                               | USD          | 106 467       | 97 995               | 0.15  |

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                                 | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>USD | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                       |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                                       |              |               |                      |       |
| 5 561                                                                                                                                     | GILEAD SCIENCES INC                   | USD          | 261 509       | 239 679              | 0.37  |
| 3 067                                                                                                                                     | GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE           | USD          | 281 812       | 443 396              | 0.68  |
| 756                                                                                                                                       | GOODRICH CORP                         | USD          | 28 768        | 36 696               | 0.06  |
| 1 473                                                                                                                                     | GOODYEAR TIRE & RUBBER CO             | USD          | 10 669        | 16 866               | 0.03  |
| 1 463                                                                                                                                     | GOOGLE INC-CL A                       | USD          | 481 862       | 610 407              | 0.93  |
| 2 074                                                                                                                                     | H&R BLOCK INC                         | USD          | 42 515        | 30 280               | 0.05  |
| 5 477                                                                                                                                     | HALLIBURTON CO                        | USD          | 101 385       | 125 588              | 0.19  |
| 1 426                                                                                                                                     | HARLEY-DAVIDSON INC                   | USD          | 23 705        | 24 199               | 0.04  |
| 358                                                                                                                                       | HARMAN INTERNATIONAL INDUSTRIES INC   | USD          | 5 984         | 6 673                | 0.01  |
| 816                                                                                                                                       | HARRIS CORP                           | USD          | 27 738        | 25 361               | 0.04  |
| 266                                                                                                                                       | HARRIS STRATEX CORP                   | USD          | 2 058         | 1 269                | 0.00  |
| 1 985                                                                                                                                     | HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC | USD          | 29 009        | 28 465               | 0.04  |
| 757                                                                                                                                       | HASBRO INC                            | USD          | 21 153        | 19 235               | 0.03  |
| 1 660                                                                                                                                     | HCP INC                               | USD          | 41 086        | 38 562               | 0.06  |
| 676                                                                                                                                       | HEALTH CARE REIT INC                  | USD          | 24 005        | 23 153               | 0.04  |
| 1 012                                                                                                                                     | HERSHEY CO/THE                        | USD          | 36 427        | 35 643               | 0.05  |
| 1 732                                                                                                                                     | HESS CORP                             | USD          | 94 231        | 115 334              | 0.18  |
| 14 631                                                                                                                                    | HEWLETT-PACKARD                       | USD          | 523 200       | 502 575              | 0.77  |
| 1 921                                                                                                                                     | HJ HEINZ CO                           | USD          | 72 020        | 70 270               | 0.11  |
| 10 350                                                                                                                                    | HOME DEPOT INC                        | USD          | 253 395       | 239 706              | 0.37  |
| 4 488                                                                                                                                     | HONEYWELL INTERNATIONAL INC           | USD          | 144 535       | 148 822              | 0.23  |
| 426                                                                                                                                       | HORMEL FOODS CORP                     | USD          | 13 201        | 14 799               | 0.02  |
| 974                                                                                                                                       | HOSPIRA INC                           | USD          | 27 465        | 33 603               | 0.05  |
| 3 611                                                                                                                                     | HOST HOTELS & RESORTS INC             | USD          | 27 203        | 33 871               | 0.05  |
| 3 189                                                                                                                                     | HUDSON CITY BANCORP INC               | USD          | 46 731        | 40 915               | 0.06  |
| 1 031                                                                                                                                     | HUMANA INC                            | USD          | 33 358        | 32 301               | 0.05  |
| 2 454                                                                                                                                     | HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH          | USD          | 14 582        | 9 620                | 0.01  |
| 2 346                                                                                                                                     | ILLINOIS TOOL WORKS INC               | USD          | 77 538        | 75 752               | 0.12  |
| 1 109                                                                                                                                     | IMS HEALTH INC                        | USD          | 16 116        | 13 352               | 0.02  |
| 1 947                                                                                                                                     | INGERSOLL-RAND CO LTD                 | USD          | 33 075        | 39 388               | 0.06  |
| 467                                                                                                                                       | INTEGRYS ENERGY GROUP INC             | USD          | 17 799        | 12 651               | 0.02  |
| 33 954                                                                                                                                    | INTEL CORP                            | USD          | 515 452       | 533 757              | 0.82  |
| 444                                                                                                                                       | INTERCONTINENTALEXCHANGE INC          | USD          | 35 231        | 47 859               | 0.07  |
| 1 803                                                                                                                                     | INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY         | USD          | 21 197        | 31 300               | 0.05  |
| 2 611                                                                                                                                     | INTERNATIONAL PAPER CO                | USD          | 31 321        | 37 520               | 0.06  |
| 2 908                                                                                                                                     | INTERPUBLIC GROUP OF COS INC          | USD          | 12 703        | 15 238               | 0.02  |
| 8 191                                                                                                                                     | INTL BUSINESS MACHINES CORP           | USD          | 735 388       | 870 539              | 1.33  |
| 480                                                                                                                                       | INTL FLAVORS & FRAGRANCES             | USD          | 14 327        | 15 312               | 0.02  |
| 1 961                                                                                                                                     | INTUIT INC                            | USD          | 46 720        | 53 378               | 0.08  |
| 239                                                                                                                                       | INTUITIVE SURGICAL                    | USD          | 29 861        | 35 774               | 0.05  |
| 2 485                                                                                                                                     | INVESCO LTD                           | USD          | 33 696        | 38 890               | 0.06  |
| 1 097                                                                                                                                     | IRON MOUNTAIN INC                     | USD          | 26 085        | 29 893               | 0.05  |
| 1 110                                                                                                                                     | ITT CORP                              | USD          | 49 023        | 45 710               | 0.07  |
| 1 305                                                                                                                                     | JABIL CIRCUIT INC                     | USD          | 8 748         | 10 218               | 0.02  |
| 751                                                                                                                                       | JACOBS ENGINEERING GROUP INC          | USD          | 35 575        | 32 218               | 0.05  |
| 965                                                                                                                                       | JANUS CAPITAL GROUP INC               | USD          | 7 692         | 9 785                | 0.01  |
| 1 356                                                                                                                                     | JC PENNEY CO INC                      | USD          | 29 749        | 35 378               | 0.05  |
| 1 313                                                                                                                                     | JDS UNIPHASE CORP                     | USD          | 5 401         | 7 077                | 0.01  |
| 723                                                                                                                                       | JM SMUCKER CO/THE                     | USD          | 29 293        | 29 108               | 0.04  |
| 16 884                                                                                                                                    | JOHNSON & JOHNSON                     | USD          | 960 557       | 931 321              | 1.43  |
| 3 628                                                                                                                                     | JOHNSON CONTROLS INC                  | USD          | 61 486        | 72 306               | 0.11  |

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                               | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>USD | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                     |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                                     |              |               |                      |       |
| 22 941                                                                                                                                    | JPMORGAN CHASE & CO                 | USD          | 702 791       | 846 523              | 1.30  |
| 3 187                                                                                                                                     | JUNIPER NETWORKS INC                | USD          | 56 011        | 78 815               | 0.12  |
| 460                                                                                                                                       | KB HOME                             | USD          | 6 993         | 6 900                | 0.01  |
| 1 539                                                                                                                                     | KELLOGG CO                          | USD          | 64 675        | 66 562               | 0.10  |
| 3 020                                                                                                                                     | KEYCORP                             | USD          | 23 898        | 15 100               | 0.02  |
| 2 526                                                                                                                                     | KIMBERLY-CLARK CORP                 | USD          | 127 119       | 131 074              | 0.20  |
| 1 904                                                                                                                                     | KIMCO REALTY CORP                   | USD          | 28 027        | 22 258               | 0.03  |
| 1 505                                                                                                                                     | KING PHARMACEUTICALS INC            | USD          | 14 136        | 14 237               | 0.02  |
| 1 037                                                                                                                                     | KLA-TENCOR                          | USD          | 23 454        | 27 999               | 0.04  |
| 1 860                                                                                                                                     | KOHL'S CORP                         | USD          | 72 642        | 78 994               | 0.12  |
| 8 970                                                                                                                                     | KRAFT FOODS INC                     | USD          | 234 229       | 234 207              | 0.36  |
| 3 983                                                                                                                                     | KROGER CO/THE                       | USD          | 99 303        | 90 812               | 0.14  |
| 724                                                                                                                                       | L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS INC     | USD          | 51 975        | 53 221               | 0.08  |
| 661                                                                                                                                       | LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS | USD          | 41 230        | 40 295               | 0.06  |
| 872                                                                                                                                       | LEGG MASON INC                      | USD          | 17 573        | 16 812               | 0.03  |
| 958                                                                                                                                       | LEGGETT & PLATT INC                 | USD          | 13 719        | 14 063               | 0.02  |
| 862                                                                                                                                       | LENNAR CORP                         | USD          | 8 375         | 8 198                | 0.01  |
| 1 107                                                                                                                                     | LEUCADIA NATIONAL CORP              | USD          | 22 127        | 23 114               | 0.04  |
| 475                                                                                                                                       | LEXMARK INTL GROUP INC-CL A         | USD          | 11 842        | 7 762                | 0.01  |
| 1 061                                                                                                                                     | LIFE TECHNOLOGIES CORP              | USD          | 26 999        | 41 146               | 0.06  |
| 1 563                                                                                                                                     | LINCOLN NATIONAL CORP               | USD          | 24 444        | 29 619               | 0.05  |
| 1 354                                                                                                                                     | LINEAR TECHNOLOGY CORP              | USD          | 31 733        | 31 697               | 0.05  |
| 2 027                                                                                                                                     | LOCKHEED MARTIN CORP                | USD          | 158 543       | 169 518              | 0.26  |
| 2 205                                                                                                                                     | LOEWS CORP                          | USD          | 59 566        | 59 645               | 0.09  |
| 1 026                                                                                                                                     | LORILLARD INC                       | USD          | 59 485        | 70 107               | 0.11  |
| 8 948                                                                                                                                     | LOWE'S COS INC                      | USD          | 195 243       | 170 101              | 0.26  |
| 3 957                                                                                                                                     | LSI CORP                            | USD          | 14 590        | 17 688               | 0.03  |
| 1 652                                                                                                                                     | LTD BRANDS INC                      | USD          | 15 704        | 20 667               | 0.03  |
| 499                                                                                                                                       | M&T BANK CORP                       | USD          | 27 731        | 25 100               | 0.04  |
| 2 567                                                                                                                                     | MACY'S INC                          | USD          | 26 578        | 29 983               | 0.05  |
| 796                                                                                                                                       | MANITOWOC CO INC/THE                | USD          | 6 281         | 5 190                | 0.01  |
| 4 319                                                                                                                                     | MARATHON OIL CORP                   | USD          | 118 830       | 137 690              | 0.21  |
| 1 794                                                                                                                                     | MARRIOTT INTERNATIONAL INC/DE       | USD          | 33 442        | 41 908               | 0.06  |
| 3 144                                                                                                                                     | MARSH & MCLENNAN COS INC            | USD          | 69 210        | 59 484               | 0.09  |
| 1 620                                                                                                                                     | MARSHALL & ILSLEY CORP              | USD          | 16 808        | 10 660               | 0.02  |
| 2 195                                                                                                                                     | MASCO CORP                          | USD          | 22 132        | 22 740               | 0.03  |
| 522                                                                                                                                       | MASSEY ENERGY CO                    | USD          | 7 830         | 11 949               | 0.02  |
| 442                                                                                                                                       | MASTERCARD INC-CLASS A              | USD          | 66 922        | 77 938               | 0.12  |
| 2 188                                                                                                                                     | MATTEL INC                          | USD          | 31 971        | 34 156               | 0.05  |
| 1 045                                                                                                                                     | MBIA INC                            | USD          | 5 581         | 6 740                | 0.01  |
| 941                                                                                                                                       | MCAFFEE INC                         | USD          | 30 597        | 36 915               | 0.06  |
| 794                                                                                                                                       | MCCORMICK & CO INC/MD               | USD          | 24 131        | 24 233               | 0.04  |
| 6 798                                                                                                                                     | MCDONALD'S CORP                     | USD          | 408 812       | 401 014              | 0.61  |
| 1 919                                                                                                                                     | MCGRAW-HILL COS INC/THE             | USD          | 47 117        | 57 743               | 0.09  |
| 1 672                                                                                                                                     | MCKESSON CORP                       | USD          | 63 139        | 68 803               | 0.11  |
| 1 043                                                                                                                                     | MEADWESTVACO CORP                   | USD          | 13 377        | 16 657               | 0.03  |
| 2 998                                                                                                                                     | MEDCO HEALTH SOLUTIONS INC          | USD          | 124 453       | 137 578              | 0.21  |
| 6 826                                                                                                                                     | MEDTRONIC INC                       | USD          | 212 423       | 234 473              | 0.36  |
| 1 364                                                                                                                                     | MEMC ELECTRONIC MATERIALS           | USD          | 22 399        | 26 312               | 0.04  |
| 12 867                                                                                                                                    | MERCK & CO INC/NJ                   | USD          | 344 737       | 354 872              | 0.54  |
| 220                                                                                                                                       | MEREDITH CORP                       | USD          | 3 916         | 5 931                | 0.01  |

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                       | Původní měna | Náklad<br>USD | Tržní hodnota<br>USD | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                             |              |               |                      |       |
| AKCIE                                                                                                                                     |                             |              |               |                      |       |
| 4 994                                                                                                                                     | METLIFE INC                 | USD          | 154 961       | 157 311              | 0.24  |
| 1 112                                                                                                                                     | MICROCHIP TECHNOLOGY INC    | USD          | 22 940        | 23 986               | 0.04  |
| 5 030                                                                                                                                     | MICRON TECHNOLOGY INC       | USD          | 15 570        | 25 452               | 0.04  |
| 46 676                                                                                                                                    | MICROSOFT CORP              | USD          | 902 173       | 975 062              | 1.49  |
| 338                                                                                                                                       | MILLIPORE CORP              | USD          | 17 808        | 21 257               | 0.03  |
| 846                                                                                                                                       | MOLEX INC                   | USD          | 12 090        | 12 927               | 0.02  |
| 915                                                                                                                                       | MOLSON COORS BREWING CO     | USD          | 39 300        | 40 251               | 0.06  |
| 3 345                                                                                                                                     | MONSANTO CO                 | USD          | 261 815       | 274 792              | 0.42  |
| 781                                                                                                                                       | MONSTER WORLDWIDE INC       | USD          | 8 730         | 9 122                | 0.01  |
| 1 163                                                                                                                                     | MOODY'S CORP                | USD          | 26 585        | 31 855               | 0.05  |
| 7 451                                                                                                                                     | MORGAN STANLEY              | USD          | 144 832       | 225 914              | 0.35  |
| 13 898                                                                                                                                    | MOTOROLA INC                | USD          | 63 735        | 84 222               | 0.13  |
| 1 164                                                                                                                                     | MURPHY OIL CORP             | USD          | 54 204        | 68 688               | 0.11  |
| 1 860                                                                                                                                     | MYLAN INC                   | USD          | 20 324        | 24 571               | 0.04  |
| 1 727                                                                                                                                     | NABORS INDUSTRIES LTD       | USD          | 22 375        | 30 879               | 0.05  |
| 838                                                                                                                                       | NASDAQ OMX GROUP INC/THE    | USD          | 19 575        | 17 690               | 0.03  |
| 1 190                                                                                                                                     | NATIONAL SEMICONDUCTOR CORP | USD          | 13 426        | 16 518               | 0.03  |
| 2 548                                                                                                                                     | NATIONAL-OILWELL VARCO INC  | USD          | 69 681        | 98 404               | 0.15  |
| 2 019                                                                                                                                     | NETAPP INC                  | USD          | 30 150        | 39 370               | 0.06  |
| 712                                                                                                                                       | NEW YORK TIMES CO/THE       | USD          | 4 530         | 4 699                | 0.01  |
| 1 692                                                                                                                                     | NEWELL RUBBERMAID INC       | USD          | 15 447        | 19 475               | 0.03  |
| 2 986                                                                                                                                     | NEWMONT MINING CORP         | USD          | 120 295       | 145 926              | 0.22  |
| 14 042                                                                                                                                    | NEWS CORP                   | USD          | 113 716       | 137 331              | 0.21  |
| 276                                                                                                                                       | NICOR INC                   | USD          | 9 584         | 8 680                | 0.01  |
| 2 364                                                                                                                                     | NIKE INC -CL B              | USD          | 118 945       | 134 866              | 0.21  |
| 1 675                                                                                                                                     | NISOURCE INC                | USD          | 18 543        | 17 906               | 0.03  |
| 1 056                                                                                                                                     | NOBLE ENERGY INC            | USD          | 54 233        | 62 811               | 0.10  |
| 973                                                                                                                                       | NORDSTROM INC               | USD          | 14 953        | 19 158               | 0.03  |
| 2 237                                                                                                                                     | NORFOLK SOUTHERN CORP       | USD          | 97 702        | 83 216               | 0.13  |
| 1 051                                                                                                                                     | NORTHEAST UTILITIES         | USD          | 21 680        | 21 850               | 0.03  |
| 1 456                                                                                                                                     | NORTHERN TRUST CORP         | USD          | 77 535        | 83 938               | 0.13  |
| 1 997                                                                                                                                     | NORTHROP GRUMMAN CORP       | USD          | 87 092        | 95 097               | 0.15  |
| 2 102                                                                                                                                     | NOVELL INC                  | USD          | 8 075         | 8 744                | 0.01  |
| 593                                                                                                                                       | NOVELLUS SYSTEMS INC        | USD          | 8 413         | 10 632               | 0.02  |
| 1 917                                                                                                                                     | NUCOR CORP                  | USD          | 86 020        | 84 175               | 0.13  |
| 3 279                                                                                                                                     | NVIDIA CORP                 | USD          | 31 455        | 34 200               | 0.05  |
| 1 581                                                                                                                                     | NYSE EURONEXT               | USD          | 41 793        | 47 430               | 0.07  |
| 4 947                                                                                                                                     | OCCIDENTAL PETROLEUM CORP   | USD          | 283 338       | 331 993              | 0.51  |
| 1 678                                                                                                                                     | OFFICE DEPOT INC            | USD          | 4 204         | 7 819                | 0.01  |
| 1 898                                                                                                                                     | OMNICOM GROUP INC           | USD          | 51 907        | 57 889               | 0.09  |
| 23 412                                                                                                                                    | ORACLE CORP                 | USD          | 405 441       | 458 641              | 0.70  |
| 824                                                                                                                                       | O'REILLY AUTOMOTIVE INC     | USD          | 29 517        | 29 705               | 0.05  |
| 1 020                                                                                                                                     | OWENS-ILLINOIS INC          | USD          | 22 942        | 29 204               | 0.04  |
| 2 215                                                                                                                                     | PACCAR INC                  | USD          | 63 942        | 66 118               | 0.10  |
| 803                                                                                                                                       | PACTIV CORPORATION          | USD          | 17 490        | 17 987               | 0.03  |
| 721                                                                                                                                       | PALL CORP                   | USD          | 18 981        | 18 515               | 0.03  |
| 981                                                                                                                                       | PARKER HANNIFIN CORP        | USD          | 38 240        | 41 457               | 0.06  |
| 558                                                                                                                                       | PATTERSON COS INC           | USD          | 10 581        | 11 489               | 0.02  |
| 1 960                                                                                                                                     | PAYCHEX INC                 | USD          | 51 528        | 53 645               | 0.08  |
| 1 632                                                                                                                                     | PEABODY ENERGY CORP         | USD          | 42 390        | 55 455               | 0.08  |
| 2 126                                                                                                                                     | PEOPLE'S UNITED FINANCIAL   | USD          | 37 123        | 33 591               | 0.05  |

PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                               | Původní měna | Náklad 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                                                                                                                                     |                                     |              |            |                   |       |
| 1 338                                                                                                                                     | PEPCO HOLDINGS INC                  | USD          | 20 945     | 17 367            | 0.03  |
| 827                                                                                                                                       | PEPSI BOTTLING GROUP INC            | USD          | 17 678     | 27 175            | 0.04  |
| 9 501                                                                                                                                     | PEPSICO INC/NC                      | USD          | 502 181    | 494 527           | 0.76  |
| 709                                                                                                                                       | PERKINELMER INC                     | USD          | 9 718      | 11 535            | 0.02  |
| 41 178                                                                                                                                    | PFIZER INC                          | USD          | 674 069    | 625 494           | 0.96  |
| 2 233                                                                                                                                     | PG&E CORP                           | USD          | 85 220     | 81 973            | 0.13  |
| 12 234                                                                                                                                    | PHILIP MORRIS INTERNATIONAL         | USD          | 500 569    | 521 658           | 0.80  |
| 617                                                                                                                                       | PINNACLE WEST CAPITAL CORP          | USD          | 18 413     | 17 060            | 0.03  |
| 706                                                                                                                                       | PIONEER NATURAL RESOURCES CO        | USD          | 13 000     | 19 853            | 0.03  |
| 1 260                                                                                                                                     | PITNEY BOWES INC                    | USD          | 30 687     | 28 829            | 0.04  |
| 1 006                                                                                                                                     | PLUM CREEK TIMBER CO INC            | USD          | 34 885     | 34 858            | 0.05  |
| 2 613                                                                                                                                     | PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC    | USD          | 109 774    | 119 022           | 0.18  |
| 345                                                                                                                                       | POLO RALPH LAUREN CORP              | USD          | 16 092     | 18 568            | 0.03  |
| 1 003                                                                                                                                     | PPG INDUSTRIES INC                  | USD          | 43 289     | 44 603            | 0.07  |
| 2 291                                                                                                                                     | PPL CORP                            | USD          | 67 959     | 74 389            | 0.11  |
| 1 875                                                                                                                                     | PRAXAIR INC                         | USD          | 116 497    | 137 250           | 0.21  |
| 854                                                                                                                                       | PRECISION CASTPARTS CORP            | USD          | 51 956     | 70 515            | 0.11  |
| 1 894                                                                                                                                     | PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC       | USD          | 33 461     | 42 047            | 0.06  |
| 17 892                                                                                                                                    | PROCTER & GAMBLE CO                 | USD          | 1 026 452  | 929 310           | 1.42  |
| 1 682                                                                                                                                     | PROGRESS ENERGY INC                 | USD          | 64 111     | 59 728            | 0.09  |
| 4 131                                                                                                                                     | PROGRESSIVE CORP/THE                | USD          | 59 147     | 66 633            | 0.10  |
| 2 562                                                                                                                                     | PROLOGIS                            | USD          | 20 660     | 21 751            | 0.03  |
| 2 588                                                                                                                                     | PRUDENTIAL FINANCIAL INC            | USD          | 71 144     | 103 287           | 0.16  |
| 3 089                                                                                                                                     | PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC | USD          | 88 661     | 98 446            | 0.15  |
| 766                                                                                                                                       | PUBLIC STORAGE                      | USD          | 54 766     | 51 023            | 0.08  |
| 1 310                                                                                                                                     | PULTE HOMES INC                     | USD          | 15 232     | 11 528            | 0.02  |
| 740                                                                                                                                       | QLOGIC CORP                         | USD          | 9 523      | 10 102            | 0.02  |
| 10 069                                                                                                                                    | QUALCOMM INC                        | USD          | 368 740    | 438 908           | 0.67  |
| 942                                                                                                                                       | QUEST DIAGNOSTICS INC/DE            | USD          | 46 278     | 49 191            | 0.08  |
| 1 060                                                                                                                                     | QUESTAR CORP                        | USD          | 34 479     | 35 923            | 0.05  |
| 8 971                                                                                                                                     | QWEST COMMUNICATIONS INTL           | USD          | 29 815     | 39 114            | 0.06  |
| 764                                                                                                                                       | RADIOSHACK CORP                     | USD          | 9 133      | 10 268            | 0.02  |
| 954                                                                                                                                       | RANGE RESOURCES CORP                | USD          | 35 195     | 43 703            | 0.07  |
| 2 443                                                                                                                                     | RAYTHEON COMPANY                    | USD          | 119 154    | 109 080           | 0.17  |
| 6 682                                                                                                                                     | REGIONS FINANCIAL CORP              | USD          | 41 340     | 27 998            | 0.04  |
| 1 966                                                                                                                                     | REPUBLIC SERVICES INC               | USD          | 43 339     | 44 805            | 0.07  |
| 1 032                                                                                                                                     | REYNOLDS AMERICAN INC               | USD          | 39 855     | 41 249            | 0.06  |
| 924                                                                                                                                       | ROBERT HALF INTERNATIONAL INC       | USD          | 18 192     | 19 764            | 0.03  |
| 866                                                                                                                                       | ROCKWELL AUTOMATION INC/DE          | USD          | 26 094     | 26 578            | 0.04  |
| 965                                                                                                                                       | ROCKWELL COLLINS INC                | USD          | 35 733     | 40 935            | 0.06  |
| 690                                                                                                                                       | ROWAN COMPANIES INC                 | USD          | 11 066     | 14 117            | 0.02  |
| 1 253                                                                                                                                     | RR DONNELLEY & SONS CO              | USD          | 14 815     | 16 890            | 0.03  |
| 340                                                                                                                                       | RYDER SYSTEM INC                    | USD          | 11 551     | 9 581             | 0.01  |
| 2 618                                                                                                                                     | SAFEWAY INC                         | USD          | 59 417     | 53 041            | 0.08  |
| 645                                                                                                                                       | SALESFORCE.COM INC                  | USD          | 21 897     | 24 478            | 0.04  |
| 1 381                                                                                                                                     | SANDISK CORP                        | USD          | 15 442     | 21 626            | 0.03  |
| 4 246                                                                                                                                     | SARA LEE CORP                       | USD          | 39 727     | 38 172            | 0.06  |
| 740                                                                                                                                       | SCANA CORP                          | USD          | 25 177     | 22 215            | 0.03  |
| 9 929                                                                                                                                     | SCHERING-PLOUGH CORP                | USD          | 190 704    | 242 268           | 0.37  |
| 7 301                                                                                                                                     | SCHLUMBERGER LTD                    | USD          | 317 475    | 417 836           | 0.64  |
| 550                                                                                                                                       | SCRIPPS NETWORKS INTERACTIVE INC    | USD          | 12 109     | 15 257            | 0.02  |

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.



PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                         | Původní měna | Náklad 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                                                                                                                                     |                               |              |            |                   |       |
| 964                                                                                                                                       | SEALED AIR CORP               | USD          | 14 686     | 19 290            | 0.03  |
| 335                                                                                                                                       | SEARS HOLDINGS CORP           | USD          | 14 874     | 19 045            | 0.03  |
| 1 486                                                                                                                                     | SEMPRA ENERGY                 | USD          | 63 351     | 67 880            | 0.10  |
| 601                                                                                                                                       | SHERWIN-WILLIAMS CO/THE       | USD          | 33 458     | 31 733            | 0.05  |
| 746                                                                                                                                       | SIGMA-ALDRICH CORP            | USD          | 31 067     | 36 151            | 0.06  |
| 1 659                                                                                                                                     | SIMON PROPERTY GROUP INC      | USD          | 82 697     | 88 707            | 0.14  |
| 2 853                                                                                                                                     | SLM CORP                      | USD          | 23 437     | 18 858            | 0.03  |
| 1 338                                                                                                                                     | SMITH INTERNATIONAL INC       | USD          | 33 966     | 39 056            | 0.06  |
| 351                                                                                                                                       | SNAP-ON INC                   | USD          | 12 739     | 10 934            | 0.02  |
| 4 747                                                                                                                                     | SOUTHERN CO                   | USD          | 163 513    | 134 862           | 0.21  |
| 4 518                                                                                                                                     | SOUTHWEST AIRLINES CO         | USD          | 35 663     | 30 451            | 0.05  |
| 2 098                                                                                                                                     | SOUTHWESTERN ENERGY CO        | USD          | 61 830     | 91 200            | 0.14  |
| 3 927                                                                                                                                     | SPECTRA ENERGY CORP           | USD          | 59 918     | 63 029            | 0.10  |
| 17 490                                                                                                                                    | SPRINT NEXTEL CORP            | USD          | 43 999     | 90 074            | 0.14  |
| 2 113                                                                                                                                     | ST JUDE MEDICAL INC           | USD          | 70 027     | 82 449            | 0.13  |
| 482                                                                                                                                       | STANLEY WORKS/THE             | USD          | 15 945     | 17 207            | 0.03  |
| 4 355                                                                                                                                     | STAPLES INC                   | USD          | 81 657     | 89 060            | 0.14  |
| 4 485                                                                                                                                     | STARBUCKS CORP                | USD          | 47 469     | 64 539            | 0.10  |
| 1 114                                                                                                                                     | STARWOOD HTLS & RESORTS WORLD | USD          | 20 057     | 27 260            | 0.04  |
| 2 950                                                                                                                                     | STATE STREET CORP             | USD          | 111 027    | 137 028           | 0.21  |
| 521                                                                                                                                       | STERICYCLE INC                | USD          | 27 248     | 26 040            | 0.04  |
| 1 452                                                                                                                                     | STRYKER CORP                  | USD          | 56 485     | 55 815            | 0.09  |
| 4 546                                                                                                                                     | SUN MICROSYSTEMS INC          | USD          | 24 421     | 40 914            | 0.06  |
| 714                                                                                                                                       | SUNOCO INC                    | USD          | 27 004     | 21 727            | 0.03  |
| 2 177                                                                                                                                     | SUNTRUST BANKS INC            | USD          | 52 358     | 28 672            | 0.04  |
| 1 293                                                                                                                                     | SUPERVALU INC                 | USD          | 18 697     | 21 464            | 0.03  |
| 5 012                                                                                                                                     | SYMANTEC CORP                 | USD          | 71 057     | 78 137            | 0.12  |
| 3 597                                                                                                                                     | SYSCO CORP                    | USD          | 85 012     | 86 184            | 0.13  |
| 1 563                                                                                                                                     | T ROWE PRICE GROUP INC        | USD          | 52 342     | 63 411            | 0.10  |
| 4 596                                                                                                                                     | TARGET CORP                   | USD          | 164 514    | 180 623           | 0.28  |
| 1 300                                                                                                                                     | TECO ENERGY INC               | USD          | 15 233     | 14 586            | 0.02  |
| 2 415                                                                                                                                     | TELLABS INC                   | USD          | 10 482     | 13 403            | 0.02  |
| 2 536                                                                                                                                     | TENET HEALTHCARE CORPORATION  | USD          | 3 415      | 9 206             | 0.01  |
| 1 056                                                                                                                                     | TERADATA CORP                 | USD          | 16 627     | 22 810            | 0.03  |
| 1 054                                                                                                                                     | TERADYNE INC                  | USD          | 4 842      | 7 536             | 0.01  |
| 845                                                                                                                                       | TESORO CORP                   | USD          | 10 911     | 14 314            | 0.02  |
| 7 793                                                                                                                                     | TEXAS INSTRUMENTS             | USD          | 127 803    | 151 184           | 0.23  |
| 1 610                                                                                                                                     | TEXTRON INC                   | USD          | 21 417     | 18 515            | 0.03  |
| 3 570                                                                                                                                     | THE TRAVELERS COS INC         | USD          | 149 046    | 145 156           | 0.22  |
| 2 553                                                                                                                                     | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC  | USD          | 86 798     | 99 337            | 0.15  |
| 752                                                                                                                                       | TIFFANY & CO                  | USD          | 18 902     | 21 335            | 0.03  |
| 2 151                                                                                                                                     | TIME WARNER CABLE INC         | USD          | 61 949     | 66 229            | 0.10  |
| 7 301                                                                                                                                     | TIME WARNER INC               | USD          | 162 344    | 170 989           | 0.26  |
| 520                                                                                                                                       | TITANIUM METALS CORP          | USD          | 4 300      | 4 816             | 0.01  |
| 2 542                                                                                                                                     | TJX COS INC                   | USD          | 57 284     | 75 014            | 0.11  |
| 516                                                                                                                                       | TORCHMARK CORP                | USD          | 19 667     | 20 723            | 0.03  |
| 1 204                                                                                                                                     | TOTAL SYSTEM SERVICES INC     | USD          | 16 349     | 16 435            | 0.03  |
| 2 796                                                                                                                                     | TYCO ELECTRONICS LTD          | USD          | 44 574     | 48 567            | 0.07  |
| 1 846                                                                                                                                     | TYSON FOODS INC               | USD          | 16 048     | 24 589            | 0.04  |
| 3 072                                                                                                                                     | UNION PACIFIC CORP            | USD          | 146 106    | 151 357           | 0.23  |
| 6 077                                                                                                                                     | UNITED PARCEL SERVICE INC     | USD          | 313 682    | 310 778           | 0.48  |

Průvodní poznámky tvoří nedílnou součást těchto finančních výkazů.

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v USD)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                      | Původní měna | Náklad<br>USD     | Tržní hodnota<br>USD | NAV %        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------|-------------------|----------------------|--------------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                            |              |                   |                      |              |
| AKCIE                                                                                                                                     |                            |              |                   |                      |              |
| 5 752                                                                                                                                     | UNITED TECHNOLOGIES CORP   | USD          | 284 748           | 302 613              | 0.46         |
| 7 421                                                                                                                                     | UNITEDHEALTH GROUP         | USD          | 176 671           | 197 399              | 0.30         |
| 2 022                                                                                                                                     | UNUM GROUP                 | USD          | 33 400            | 34 596               | 0.05         |
| 11 563                                                                                                                                    | US BANCORP                 | USD          | 253 094           | 222 010              | 0.34         |
| 853                                                                                                                                       | US STEEL                   | USD          | 30 578            | 29 070               | 0.04         |
| 3 152                                                                                                                                     | VALERO ENERGY CORP         | USD          | 69 551            | 70 510               | 0.11         |
| 759                                                                                                                                       | VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC | USD          | 26 089            | 27 142               | 0.04         |
| 953                                                                                                                                       | VENTAS INC                 | USD          | 22 427            | 28 933               | 0.04         |
| 1 174                                                                                                                                     | VERISIGN INC               | USD          | 24 846            | 27 483               | 0.04         |
| 17 341                                                                                                                                    | VERIZON COMMUNICATIONS     | USD          | 567 535           | 507 398              | 0.78         |
| 538                                                                                                                                       | VF CORP                    | USD          | 30 983            | 30 569               | 0.05         |
| 3 701                                                                                                                                     | VIACOM INC                 | USD          | 64 766            | 82 051               | 0.14         |
| 941                                                                                                                                       | VORNADO REALTY TRUST       | USD          | 52 298            | 43 907               | 0.07         |
| 674                                                                                                                                       | VULCAN MATERIALS CO        | USD          | 41 091            | 29 851               | 0.05         |
| 6 024                                                                                                                                     | WALGREEN CO                | USD          | 159 684           | 179 455              | 0.27         |
| 13 649                                                                                                                                    | WAL-MART STORES INC        | USD          | 729 169           | 678 901              | 1.04         |
| 11 332                                                                                                                                    | WALT DISNEY CO/THE         | USD          | 252 514           | 274 461              | 0.42         |
| 37                                                                                                                                        | WASHINGTON POST CO/THE     | USD          | 14 435            | 13 320               | 0.02         |
| 3 000                                                                                                                                     | WASTE MANAGEMENT INC       | USD          | 90 565            | 82 770               | 0.13         |
| 592                                                                                                                                       | WATERS CORP                | USD          | 21 799            | 25 645               | 0.04         |
| 639                                                                                                                                       | WATSON PHARMACEUTICAL INC  | USD          | 16 646            | 19 331               | 0.03         |
| 3 043                                                                                                                                     | WELLPOINT INC              | USD          | 119 232           | 141 713              | 0.23         |
| 27 952                                                                                                                                    | WELLS FARGO & COMPANY      | USD          | 715 444           | 712 776              | 1.09         |
| 4 334                                                                                                                                     | WESTERN UNION CO/THE       | USD          | 62 129            | 76 408               | 0.12         |
| 1 289                                                                                                                                     | WEYERHAEUSER CO            | USD          | 47 522            | 43 285               | 0.07         |
| 449                                                                                                                                       | WHIRLPOOL CORP             | USD          | 18 331            | 18 921               | 0.03         |
| 857                                                                                                                                       | WHOLE FOODS MARKET INC     | USD          | 11 355            | 16 172               | 0.02         |
| 3 536                                                                                                                                     | WILLIAMS COS INC/THE       | USD          | 49 182            | 59 334               | 0.09         |
| 2 693                                                                                                                                     | WINDSTREAM CORP            | USD          | 23 569            | 22 648               | 0.03         |
| 714                                                                                                                                       | WISCONSIN ENERGY CORP      | USD          | 29 253            | 28 174               | 0.04         |
| 388                                                                                                                                       | WW GRAINGER INC            | USD          | 29 002            | 30 586               | 0.05         |
| 8 128                                                                                                                                     | WYETH                      | USD          | 317 693           | 364 622              | 0.56         |
| 1 084                                                                                                                                     | WYNDHAM WORLDWIDE CORP     | USD          | 7 629             | 12 780               | 0.02         |
| 408                                                                                                                                       | WYNN RESORTS LTD           | USD          | 16 484            | 15 120               | 0.02         |
| 2 773                                                                                                                                     | XCEL ENERGY INC            | USD          | 50 400            | 47 557               | 0.07         |
| 5 279                                                                                                                                     | XEROX CORP                 | USD          | 37 744            | 35 897               | 0.05         |
| 1 673                                                                                                                                     | XILINX INC                 | USD          | 30 623            | 34 698               | 0.05         |
| 2 089                                                                                                                                     | XL CAPITAL LTD             | USD          | 9 563             | 21 141               | 0.03         |
| 3 539                                                                                                                                     | XTO ENERGY INC             | USD          | 130 138           | 151 363              | 0.23         |
| 8 511                                                                                                                                     | YAHOO INC                  | USD          | 111 969           | 134 814              | 0.21         |
| 2 808                                                                                                                                     | YUM! BRANDS INC            | USD          | 86 398            | 97 241               | 0.15         |
| 1 360                                                                                                                                     | ZIMMER HOLDINGS INC        | USD          | 54 468            | 60 588               | 0.09         |
| 704                                                                                                                                       | ZIONS BANCORPORATION       | USD          | 14 846            | 9 631                | 0.01         |
|                                                                                                                                           | Akcie celkem               |              | 47 034 582        | 49 051 779           | 75.07        |
|                                                                                                                                           | <b>Investice celkem</b>    |              | <b>47 034 582</b> | <b>49 051 779</b>    | <b>75.07</b> |

## PODFOND DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN

## PŘEHLED INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009 (vyjádřeno v EUR)

| Počet nebo nominál                                                                                                                        | Popis                                                                   | Původní měna | Náklad<br>EUR | Tržní hodnota<br>EUR | NAV % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|-------|
| Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu kotované na oficiální burze cenných papírů nebo obchodované na jiném regulovaném trhu |                                                                         |              |               |                      |       |
| DLUHOPISY                                                                                                                                 |                                                                         |              |               |                      |       |
| 500 000                                                                                                                                   | CM-CIC COVERED BONDS 5.25 % 09/06/2010                                  | EUR          | 499 965       | 514 691              | 3.41  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | BNP PARIBAS 0% 15/07/2009                                               | EUR          | 1 000 000     | 1 098 300            | 7.29  |
| 2 000 000                                                                                                                                 | COMMERZBANK AG 0 % 30/06/2009                                           | EUR          | 2 000 000     | 1 618 400            | 10.74 |
| 600 000                                                                                                                                   | CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 4.875 % 08/04/2011                            | EUR          | 597 792       | 625 461              | 4.15  |
| 10 000                                                                                                                                    | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4 % 25/10/2009                               | EUR          | 10 102        | 10 124               | 0.07  |
| 10 000                                                                                                                                    | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4% 25/04/2013                                | EUR          | 10 538        | 10 539               | 0.07  |
| 10 000                                                                                                                                    | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.75 % 25/10/2012                            | EUR          | 10 766        | 10 803               | 0.07  |
| 10 000                                                                                                                                    | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5 % 25/10/2011                               | EUR          | 10 543        | 10 763               | 0.07  |
| 20 000                                                                                                                                    | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.5 % 25/04/2010                             | EUR          | 20 908        | 20 807               | 0.14  |
| 10 000                                                                                                                                    | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.5 % 25/10/2010                             | EUR          | 10 545        | 10 597               | 0.07  |
| 1 500 000                                                                                                                                 | HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.827 % 04/04/2017                    | EUR          | 1 509 600     | 1 356 000            | 9.00  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.5% 01/11/2010                       | EUR          | 1 040 990     | 1 056 389            | 7.01  |
| 500 000                                                                                                                                   | NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 4.75 % 04/03/2011                           | EUR          | 490 400       | 512 762              | 3.40  |
| 500 000                                                                                                                                   | SANTANDER EURIB3 03/06/2010                                             | EUR          | 499 810       | 498 197              | 3.31  |
|                                                                                                                                           | Dluhopisy celkem - Total des obligations - Schuldverschreibungen gesamt |              | 7 711 959     | 7 353 833            | 48.80 |
| STRUKTUROVANÉ SMĚNKY                                                                                                                      |                                                                         |              |               |                      |       |
|                                                                                                                                           |                                                                         |              |               |                      | 7.13  |
| 1 000 000                                                                                                                                 | JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV 0% 29/06/2009                          | EUR          | 1 000 000     | 1 074 165            |       |
|                                                                                                                                           | Strukturované směnky celkem                                             |              | 1 000 000     | 1 074 165            | 7.13  |
| NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU                                                                                                                   |                                                                         |              |               |                      |       |
| 700 000                                                                                                                                   | BANCO BILBAO 11/06/2009                                                 | EUR          | 697 504       | 699 674              | 4.64  |
| 600 000                                                                                                                                   | BARCLAYS EONIA CAP 0.62% 30/06/2009                                     | EUR          | 600 000       | 600 000              | 3.98  |
| 500 000                                                                                                                                   | BAYER HYPO 02/06/2009                                                   | EUR          | 498 994       | 499 951              | 3.32  |
| 500 000                                                                                                                                   | BTF 06/08/2009                                                          | EUR          | 499 295       | 499 378              |       |
| 400 000                                                                                                                                   | SOCIETE GENERALE 02/06/2009                                             | EUR          | 400 000       | 400 000              | 3.31  |
| 500 000                                                                                                                                   | HSBC 02/07/2009                                                         | EUR          | 498 689       | 499 525              | 2.65  |
| 500 000                                                                                                                                   | ROYAL BANK OF SCOTLAND 17/06/2009                                       | EUR          | 500 000       | 500 000              | 3.31  |
| 500 000                                                                                                                                   | SG EONICAP+0.05 21/07/2009                                              | EUR          | 500 000       | 500 000              | 3.32  |
| 500 000                                                                                                                                   | SG EONICAP+0.08 21/07/2009                                              | EUR          | 500 000       | 500 000              | 3.32  |
|                                                                                                                                           | Nástroje peněžního trhu celkem                                          |              | 4 694 482     | 4 698 528            | 31.17 |
| INVESTIČNÍ FONDY                                                                                                                          |                                                                         |              |               |                      |       |
| 500                                                                                                                                       | SGAM INVEST EUROPE HIGH YIELD                                           | EUR          | 382 020       | 461 929              |       |
|                                                                                                                                           | Investiční fondy celkem                                                 |              | 382 020       | 461 929              | 3.06  |
| Investice celkem                                                                                                                          |                                                                         |              | 13 788 461    | 13 588 455           | 90.16 |

## EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009

|     | PODFONDY                            | BONDS<br>WORLD | BONDS US<br>OPPORTUNISTIC CORE PLUS | BONDS EUROPE |
|-----|-------------------------------------|----------------|-------------------------------------|--------------|
| 1.  | Letecký a kosmický průmysl a obrana | 0.00           | 0.59                                | 0.00         |
| 2.  | Letecké společnosti                 | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 3.  | Hliník                              | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 4.  | Maloobchod – oděvy                  | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 5.  | Správa aktiv                        | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 6.  | Autodily                            | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 7.  | Automobily                          | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 8.  | Bankovníctví a finance              | 9.33           | 18.88                               | 6.73         |
| 9.  | Základní materiály                  | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 10. | Nápoje                              | 0.00           | 0.54                                | 0.00         |
| 11. | Biotechnologie                      | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 12. | Pivovarství                         | 0.00           | 0.43                                | 0.00         |
| 13. | Vysílání a zábava                   | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 14. | Maloobchod – hl. značky             | 0.00           | 0.46                                | 0.00         |
| 15. | Stavební materiály                  | 0.00           | 0.06                                | 0.00         |
| 16. | Služby podpory obchodu              | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 17. | Chemikálie                          | 0.00           | 0.66                                | 0.00         |
| 18. | Oděvy a příslušenství               | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 19. | Uhlí                                | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 20. | Komerční a nákladní vozidla         | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 21. | Komoditní chemikálie                | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 22. | Počítačový hardware                 | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 23. | Počítačové služby                   | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 24. | Stavebnictví a materiály            | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 25. | spotřebitelské služby               | 0.00           | 0.05                                | 0.00         |
| 26. | Obaly                               | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 27. | Kosmetika                           | 0.00           | 0.10                                | 0.00         |
| 28. | Služby v oblasti doručování         | 0.00           | 0.43                                | 0.00         |
| 29. | Lihovarnictví a vinařství           | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 30. | Distribuce, potraviny a léky        | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 31. | Diverzifikovaný průmysl             | 0.00           | 0.22                                | 0.00         |
| 32. | Maloobchod – léčiva                 | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 33. | Zboží dlouhodobé spotřeby           | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 34. | Elektrika a elektronika             | 0.00           | 0.30                                | 0.00         |
| 35. | Elektrotechnické zařízení           | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 36. | Elektřina                           | 0.00           | 0.49                                | 0.00         |
| 37. | Vybavení                            | 0.00           | 0.47                                | 0.00         |
| 38. | Těžba a výroba                      | 0.00           | 0.55                                | 0.52         |
| 39. | Zemědělství a rybolov               | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 40. | Finanční služby                     | 0.00           | 0.30                                | 0.00         |
| 41. | Telekomunikace – pevné linky        | 0.03           | 0.48                                | 0.00         |
| 42. | Potraviny a nápoje                  | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 43. | Potraviny a léčiva                  | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 44. | Potraviny                           | 0.00           | 0.21                                | 0.00         |
| 45. | Obuv                                | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 46. | Lesnictví / papírenství             | 0.00           | 0.12                                | 0.00         |
| 47. | Komplexní pojištění                 | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 48. | Hazard                              | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 49. | Distribuce plynu                    | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 50. | Plyn, voda a komunální služby       | 0.00           | 0.29                                | 0.00         |
| 51. | Obecný maloobchod                   | 0.00           | 0.02                                | 0.00         |
| 52. | Obecné finance                      | 0.00           | 0.17                                | 0.00         |
| 53. | Obecná těžba                        | 0.00           | 0.44                                | 0.00         |
| 54. | Těžba zlata                         | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 55. | Státní sektor                       | 66.77          | 19.44                               | 70.32        |
| 56. | Zdravotnictví                       | 0.00           | 0.32                                | 0.00         |
| 57. | Stavebnictví - těžké                | 0.00           | 0.12                                | 0.00         |
| 58. | Holdingy                            | 0.20           | 3.03                                | 0.00         |
| 59. | Rezidenční výstavba                 | 0.00           | 0.04                                | 0.00         |
| 60. | Maloobchod - Home Improvement       | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 61. | Hotely                              | 0.00           | 0.04                                | 0.00         |
| 62. | Domácí zboží                        | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 63. | Domácí textil                       | 0.00           | 0.18                                | 0.00         |
| 64. | Průmyslové inženýrství              | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 65. | Průmyslové zboží a služby           | 0.00           | 0.17                                | 0.00         |
| 66. | Průmyslové strojírenství            | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 67. | Průmyslové kovy                     | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |

## EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009

|     | BONDS EURO | BONDS EUROPE HIGH<br>YIELD | BONDS CONVERGING<br>EUROPE | BONDS EURO<br>CORPORATE |
|-----|------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------|
| 1.  | 0.00       | 3.11                       | 0.00                       | 1.47                    |
| 2.  | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.40                    |
| 3.  | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 4.  | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 5.  | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 6.  | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 7.  | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 8.  | 7.32       | 7.24                       | 2.23                       | 54.54                   |
| 9.  | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 10. | 0.21       | 5.20                       | 0.00                       | 0.20                    |
| 11. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 12. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.42                    |
| 13. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 14. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.50                    |
| 15. | 0.00       | 1.62                       | 0.00                       | 0.02                    |
| 16. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 17. | 0.16       | 4.15                       | 0.00                       | 1.11                    |
| 18. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 19. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 20. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.51                    |
| 21. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.24                    |
| 22. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 23. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.21                    |
| 24. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 25. | 0.00       | 1.88                       | 0.00                       | 0.22                    |
| 26. | 0.00       | 2.11                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 27. | 0.00       | 3.36                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 28. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 29. | 0.00       | 0.43                       | 0.00                       | 0.25                    |
| 30. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 31. | 0.00       | 1.77                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 32. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 33. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 34. | 0.00       | 1.18                       | 0.00                       | 0.53                    |
| 35. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.51                    |
| 36. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 3.08                    |
| 37. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 38. | 0.73       | 0.00                       | 0.00                       | 0.83                    |
| 39. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 40. | 0.00       | 0.51                       | 0.00                       | 0.95                    |
| 41. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 2.17                    |
| 42. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 43. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 1.38                    |
| 44. | 0.00       | 3.07                       | 0.00                       | 0.27                    |
| 45. | 0.00       | 1.28                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 46. | 0.00       | 0.47                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 47. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 48. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 49. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.55                    |
| 50. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.98                    |
| 51. | 0.00       | 0.69                       | 0.00                       | 0.02                    |
| 52. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 53. | 0.00       | 0.30                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 54. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 55. | 83.95      | 0.00                       | 88.07                      | 0.00                    |
| 56. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 57. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 58. | 0.00       | 4.60                       | 0.00                       | 0.01                    |
| 59. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 60. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 61. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 62. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 63. | 0.37       | 0.00                       | 0.00                       | 0.17                    |
| 64. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 65. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 66. | 0.00       | 1.08                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 67. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |

## EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009

|     | BONDS<br>ABSOLUTE<br>RETURN<br>INTEREST RATE | BONDS<br>EURO<br>INFLATION<br>LINKED | BONDS<br>EURO<br>AGGREGATE<br>CORE PLUS | BONDS<br>EURO<br>AGGREGATE | BONDS<br>OPPORTUNITIES | BONDS<br>EUROPE<br>CONVERTIBLE | BONDS<br>ABSOLUTE<br>RETURN FOREX |
|-----|----------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------|------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| 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                           | 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                                 | 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.  | 5.12                                         | 0.00                                 | 13.64                                   | 21.63                      | 52.35                  | 6.33                           | 77.67                             |
| 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. | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.27                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 15. | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.35                       | 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                                    | 0.83                       | 0.00                   | 1.23                           | 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                       | 1.40                   | 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                                 | 0.00                                    | 0.00                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 23. | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.13                       | 0.93                   | 1.12                           | 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                                    | 0.15                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 30. | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.00                       | 0.00                   | 1.99                           | 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                       | 0.00                   | 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                                    | 0.11                       | 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                                 | 0.59                                    | 1.09                       | 2.27                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 37. | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.00                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 38. | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.22                       | 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                                    | 0.41                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 41. | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.63                                    | 0.19                       | 4.30                   | 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                                    | 0.65                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 44. | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 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. | 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                                 | 0.32                                    | 0.28                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 50. | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.14                       | 2.53                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 51. | 0.00                                         | 0.00                                 | 1.30                                    | 0.89                       | 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                   | 4.09                           | 0.00                              |
| 54. | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.00                       | 0.00                   | 1.22                           | 0.00                              |
| 55. | 72.34                                        | 83.41                                | 59.43                                   | 52.89                      | 2.62                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 56. | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.52                       | 0.00                   | 2.04                           | 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                   | 9.14                           | 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                                         | 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                                    | 0.28                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 67. | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.00                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |

## EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009

|     | BONDS<br>GLOBAL<br>MULTISTRATEGIES | EQUITIES<br>GLOBAL | EQUITIES<br>JAPAN<br>CONCENTRATED | EQUITIES<br>US LARGE CAP<br>GROWTH | EQUITIES<br>CONCENTRATED<br>EUROPE | EQUITIES<br>ASIA PAC DUAL<br>STRATEGIES | EQUITIES<br>GLOBAL<br>EMERGING<br>COUNTRIES |
|-----|------------------------------------|--------------------|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------|
| 1.  | 0.00                               | 4.72               | 0.00                              | 2.91                               | 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                               | 1.50                                    | 0.00                                        |
| 5.  | 0.00                               | 0.75               | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 6.  | 0.00                               | 0.00               | 1.27                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 7.  | 0.00                               | 0.00               | 2.72                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 8.  | 87.06                              | 14.93              | 4.28                              | 0.80                               | 9.25                               | 16.08                                   | 13.77                                       |
| 9.  | 0.00                               | 0.00               | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 1.26                                        |
| 10. | 0.00                               | 0.00               | 2.42                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 1.94                                        |
| 11. | 0.00                               | 0.00               | 0.00                              | 2.62                               | 4.58                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 12. | 0.00                               | 1.34               | 0.00                              | 0.00                               | 2.08                               | 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                               | 1.36               | 2.15                              | 3.06                               | 0.00                               | 2.99                                    | 2.27                                        |
| 16. | 0.00                               | 0.00               | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 17. | 0.00                               | 0.00               | 3.98                              | 4.61                               | 0.00                               | 1.58                                    | 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                               | 1.24               | 0.00                              | 5.46                               | 0.00                               | 1.53                                    | 2.49                                        |
| 23. | 0.00                               | 1.48               | 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. | 0.75                               | 0.00               | 0.40                              | 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               | 1.96                              | 0.00                               | 0.00                               | 1.45                                    | 0.00                                        |
| 28. | 0.00                               | 0.00               | 0.00                              | 0.00                               | 2.69                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 29. | 0.00                               | 0.00               | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 30. | 0.00                               | 0.00               | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 3.88                                    | 1.31                                        |
| 31. | 0.00                               | 0.00               | 2.43                              | 1.32                               | 0.00                               | 0.00                                    | 3.12                                        |
| 32. | 0.00                               | 5.25               | 0.00                              | 1.44                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 33. | 0.00                               | 0.00               | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 34. | 0.00                               | 0.00               | 4.57                              | 0.00                               | 0.00                               | 2.51                                    | 0.00                                        |
| 35. | 0.00                               | 0.00               | 1.87                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 36. | 0.00                               | 6.33               | 0.00                              | 0.00                               | 4.49                               | 1.39                                    | 2.14                                        |
| 37. | 0.00                               | 1.87               | 3.47                              | 4.32                               | 0.00                               | 9.22                                    | 3.89                                        |
| 38. | 0.00                               | 3.29               | 1.68                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.86                                    | 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                               | 4.02               | 1.57                              | 0.00                               | 3.82                               | 0.29                                    | 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                               | 5.23                               | 0.77                                    | 2.08                                        |
| 45. | 0.00                               | 2.36               | 2.19                              | 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               | 2.14                              | 0.00                               | 2.70                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 50. | 0.00                               | 0.00               | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 51. | 0.00                               | 1.41               | 1.33                              | 4.11                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 52. | 0.00                               | 0.00               | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 53. | 0.00                               | 4.92               | 0.00                              | 0.00                               | 0.82                               | 6.26                                    | 7.80                                        |
| 54. | 0.00                               | 0.00               | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 5.93                                        |
| 55. | 0.00                               | 0.00               | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 56. | 0.00                               | 0.00               | 0.00                              | 8.41                               | 4.76                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 57. | 0.00                               | 0.00               | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 1.60                                    | 4.84                                        |
| 58. | 0.00                               | 0.00               | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.53                                        |
| 59. | 0.00                               | 0.00               | 2.60                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 60. | 0.00                               | 0.00               | 0.00                              | 0.90                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 61. | 0.00                               | 0.00               | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 62. | 0.00                               | 0.94               | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 63. | 0.37                               | 0.00               | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 1.49                                    | 1.46                                        |
| 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                              | 1.77                               | 0.00                               | 0.84                                    | 0.00                                        |
| 67. | 0.00                               | 0.00               | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |

## EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009

|     | EQUITIES<br>CHINA | EQUITIES<br>GOLD MINES | EQUITIES<br>EMERGING<br>EUROPE | EQUITIES<br>EUROLAND<br>CYCLICALS | EQUITIES<br>GLOBAL<br>ENERGY | EQUITIES<br>EUROLAND<br>FINANCIAL | EQUITIES<br>EUROLAND |
|-----|-------------------|------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|----------------------|
| 1.  | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 1.11                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 2.  | 0.30              | 0.00                   | 0.00                           | 1.10                              | 0.00                         | 0.00                              | 1.42                 |
| 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                              | 1.38                 |
| 7.  | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 3.10                              | 0.00                         | 0.00                              | 1.08                 |
| 8.  | 18.03             | 2.30                   | 23.52                          | 0.45                              | 0.37                         | 63.80                             | 17.97                |
| 9.  | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 10. | 0.00              | 0.00                   | 0.87                           | 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                              | 1.95                 |
| 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. | 2.68              | 0.00                   | 0.28                           | 2.33                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 16. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 17. | 0.81              | 0.00                   | 0.91                           | 7.36                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 18. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.49                 |
| 19. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 20. | 1.62              | 0.00                   | 0.00                           | 0.35                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 21. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 1.48                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 22. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 23. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 1.51                              | 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                           | 1.43                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 26. | 0.64              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 27. | 4.57              | 0.00                   | 0.00                           | 0.91                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 28. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 2.68                 |
| 29. | 0.00              | 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. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 32. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 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                           | 1.78                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 35. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 36. | 2.50              | 0.00                   | 4.44                           | 3.50                              | 0.00                         | 0.00                              | 2.60                 |
| 37. | 0.76              | 0.00                   | 0.00                           | 5.63                              | 0.00                         | 0.00                              | 2.12                 |
| 38. | 5.43              | 0.00                   | 2.59                           | 0.00                              | 8.63                         | 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                   | 3.11                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 4.21                 |
| 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                              | 1.24                 |
| 44. | 0.25              | 0.00                   | 1.09                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 4.45                 |
| 45. | 1.39              | 0.00                   | 0.00                           | 0.48                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 46. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.61                 |
| 47. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 3.53                              | 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                              | 3.29                 |
| 50. | 0.00              | 0.00                   | 1.68                           | 2.21                              | 2.86                         | 0.00                              | 0.61                 |
| 51. | 1.38              | 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. | 0.76              | 52.07                  | 2.86                           | 0.00                              | 0.64                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 54. | 0.77              | 36.39                  | 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                              | 2.88                 |
| 57. | 0.87              | 0.00                   | 0.57                           | 2.32                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.59                 |
| 58. | 0.00              | 0.00                   | 0.60                           | 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              | 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. | 0.46              | 0.04                   | 0.00                           | 2.45                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 64. | 2.86              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 65. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 2.27                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 66. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 4.04                              | 0.38                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 67. | 1.11              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |



## EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009

|     | EQUITIES<br>US SMALL CAP<br>VALUE | EQUITIES<br>US RELATIVE<br>VALUE | EQUITIES<br>US CONCENTRATED<br>CORE | EQUITIES<br>US MID CAP<br>GROWTH | EQUITIES<br>US MULTI<br>STRATEGIES | EQUITIES<br>JAPAN SMALL CAP | EQUITIES<br>US FOCUSED |
|-----|-----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|------------------------|
| 1.  | 0.00                              | 1.99                             | 0.00                                | 3.09                             | 2.75                               | 2.98                        | 6.77                   |
| 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                              | 2.57                             | 0.00                                | 0.00                             | 1.51                               | 0.00                        | 2.44                   |
| 5.  | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                | 0.00                             | 0.18                               | 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                               | 0.33                        | 0.00                   |
| 8.  | 5.41                              | 4.63                             | 0.00                                | 3.12                             | 3.74                               | 1.57                        | 5.12                   |
| 9.  | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                | 0.00                             | 0.00                               | 0.00                        | 0.00                   |
| 10. | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                | 2.29                             | 0.16                               | 0.00                        | 0.00                   |
| 11. | 0.00                              | 0.00                             | 8.64                                | 3.52                             | 1.03                               | 0.00                        | 3.49                   |
| 12. | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                | 0.00                             | 0.16                               | 0.00                        | 0.00                   |
| 13. | 0.00                              | 2.32                             | 0.00                                | 0.00                             | 1.19                               | 0.00                        | 0.00                   |
| 14. | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                | 0.20                             | 0.01                               | 0.00                        | 0.00                   |
| 15. | 0.91                              | 1.29                             | 0.00                                | 1.15                             | 1.80                               | 3.87                        | 0.00                   |
| 16. | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                | 0.00                             | 0.00                               | 0.00                        | 0.00                   |
| 17. | 1.16                              | 0.00                             | 4.13                                | 0.00                             | 1.56                               | 8.46                        | 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. | 1.91                              | 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                        | 3.99                   |
| 22. | 0.00                              | 2.87                             | 3.67                                | 0.00                             | 3.19                               | 0.00                        | 1.53                   |
| 23. | 0.40                              | 3.59                             | 0.00                                | 0.00                             | 1.94                               | 0.20                        | 0.00                   |
| 24. | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                | 0.00                             | 0.00                               | 0.00                        | 0.00                   |
| 25. | 0.00                              | 1.39                             | 0.00                                | 0.00                             | 0.75                               | 1.09                        | 0.00                   |
| 26. | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                | 0.00                             | 0.00                               | 0.00                        | 0.00                   |
| 27. | 0.91                              | 0.00                             | 0.00                                | 0.00                             | 0.00                               | 3.37                        | 0.48                   |
| 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                        | 0.00                   |
| 30. | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                | 0.00                             | 0.00                               | 0.00                        | 0.00                   |
| 31. | 0.00                              | 4.00                             | 0.00                                | 1.19                             | 3.20                               | 0.66                        | 1.02                   |
| 32. | 0.00                              | 1.40                             | 0.00                                | 0.00                             | 1.24                               | 0.46                        | 0.00                   |
| 33. | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                | 0.00                             | 0.10                               | 0.00                        | 0.00                   |
| 34. | 3.02                              | 0.00                             | 0.00                                | 0.00                             | 0.00                               | 3.76                        | 0.00                   |
| 35. | 0.00                              | 2.16                             | 0.00                                | 0.00                             | 1.24                               | 0.00                        | 0.00                   |
| 36. | 1.10                              | 2.19                             | 0.00                                | 0.00                             | 1.57                               | 0.00                        | 0.00                   |
| 37. | 8.76                              | 11.03                            | 3.44                                | 4.02                             | 7.44                               | 10.27                       | 3.56                   |
| 38. | 0.00                              | 0.86                             | 2.38                                | 2.04                             | 0.62                               | 0.00                        | 8.21                   |
| 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                             | 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. | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                | 0.00                             | 0.00                               | 0.00                        | 0.00                   |
| 44. | 2.38                              | 5.46                             | 0.00                                | 0.00                             | 3.35                               | 1.46                        | 1.41                   |
| 45. | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                | 0.00                             | 0.00                               | 0.00                        | 0.00                   |
| 46. | 2.08                              | 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. | 0.68                              | 0.00                             | 2.45                                | 6.77                             | 2.25                               | 8.03                        | 0.94                   |
| 52. | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                | 0.00                             | 0.00                               | 0.00                        | 0.00                   |
| 53. | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                | 0.00                             | 0.10                               | 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. | 3.34                              | 3.11                             | 5.08                                | 4.66                             | 4.15                               | 4.68                        | 0.00                   |
| 57. | 0.47                              | 0.00                             | 0.00                                | 0.00                             | 0.00                               | 0.00                        | 0.00                   |
| 58. | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                | 1.75                             | 0.12                               | 0.00                        | 0.00                   |
| 59. | 0.44                              | 0.00                             | 0.00                                | 0.00                             | 0.08                               | 0.49                        | 0.00                   |
| 60. | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                | 0.00                             | 0.27                               | 0.00                        | 0.00                   |
| 61. | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                | 0.00                             | 0.18                               | 0.00                        | 0.00                   |
| 62. | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                | 0.00                             | 0.00                               | 0.00                        | 0.00                   |
| 63. | 0.19                              | 0.00                             | 0.00                                | 0.00                             | 0.00                               | 1.27                        | 0.00                   |
| 64. | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                | 0.00                             | 0.00                               | 0.00                        | 0.00                   |
| 65. | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                | 0.13                             | 0.01                               | 1.68                        | 0.00                   |
| 66. | 0.00                              | 0.00                             | 1.68                                | 1.53                             | 0.78                               | 0.00                        | 2.22                   |
| 67. | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                | 0.00                             | 0.00                               | 0.00                        | 0.00                   |

## EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009

|     | EQUITIES<br>JAPAN TARGET | EQUITIES<br>EUROLAND SMALL<br>CAP | EQUITIES<br>EUROPE<br>OPPORTUNITIES | EQUITIES<br>EUROLAND VALUE | EQUITIES<br>CONCENTRATED<br>EUROLAND | EQUITIES<br>INDIA | EQUITIES<br>JAPAN COREALPHA |
|-----|--------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|-------------------|-----------------------------|
| 1.  | 0.00                     | 0.00                              | 2.19                                | 0.00                       | 3.02                                 | 0.00              | 0.00                        |
| 2.  | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 1.83                       | 2.30                                 | 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                     | 1.52                              | 0.00                                | 0.00                       | 0.00                                 | 0.00              | 0.00                        |
| 6.  | 1.73                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.88                       | 0.00                                 | 0.00              | 0.00                        |
| 7.  | 0.00                     | 0.00                              | 0.95                                | 3.12                       | 1.06                                 | 0.00              | 2.32                        |
| 8.  | 5.22                     | 5.97                              | 12.17                               | 14.90                      | 8.27                                 | 22.15             | 7.95                        |
| 9.  | 1.54                     | 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                       | 1.60                                 | 0.00              | 0.00                        |
| 12. | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                       | 0.00                                 | 0.00              | 0.00                        |
| 13. | 0.00                     | 0.98                              | 1.68                                | 0.00                       | 0.00                                 | 0.00              | 1.61                        |
| 14. | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                       | 0.00                                 | 0.00              | 0.00                        |
| 15. | 15.18                    | 7.62                              | 1.59                                | 2.74                       | 0.00                                 | 4.67              | 2.56                        |
| 16. | 0.00                     | 0.89                              | 0.64                                | 0.00                       | 0.00                                 | 0.00              | 0.00                        |
| 17. | 3.13                     | 1.77                              | 0.36                                | 1.04                       | 0.00                                 | 3.11              | 7.31                        |
| 18. | 0.15                     | 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                                | 1.28                       | 0.00                                 | 0.00              | 0.00                        |
| 21. | 0.00                     | 0.00                              | 0.88                                | 1.77                       | 0.00                                 | 8.34              | 3.74                        |
| 22. | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                       | 0.00                                 | 0.00              | 1.25                        |
| 23. | 0.00                     | 2.57                              | 1.63                                | 1.00                       | 1.44                                 | 0.00              | 2.11                        |
| 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                                 | 0.43              | 4.61                        |
| 26. | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                       | 0.00                                 | 0.00              | 0.00                        |
| 27. | 0.82                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                       | 0.00                                 | 1.87              | 0.00                        |
| 28. | 0.00                     | 0.00                              | 0.57                                | 0.00                       | 3.94                                 | 0.00              | 0.00                        |
| 29. | 0.00                     | 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. | 0.00                     | 3.83                              | 1.98                                | 0.00                       | 0.00                                 | 0.00              | 1.60                        |
| 32. | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                       | 0.00                                 | 0.00              | 0.00                        |
| 33. | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                       | 0.00                                 | 0.00              | 0.00                        |
| 34. | 2.60                     | 1.58                              | 1.07                                | 0.24                       | 0.00                                 | 5.52              | 0.46                        |
| 35. | 0.00                     | 1.89                              | 0.50                                | 0.00                       | 0.00                                 | 0.00              | 3.27                        |
| 36. | 0.00                     | 2.64                              | 3.24                                | 1.57                       | 3.62                                 | 0.85              | 0.00                        |
| 37. | 21.35                    | 4.29                              | 4.02                                | 2.25                       | 0.00                                 | 1.10              | 8.50                        |
| 38. | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                       | 0.00                                 | 0.00              | 0.00                        |
| 39. | 0.00                     | 1.10                              | 0.79                                | 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                              | 2.46                                | 5.63                       | 4.33                                 | 0.00              | 2.09                        |
| 42. | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                       | 0.00                                 | 0.00              | 0.00                        |
| 43. | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                       | 1.19                                 | 0.00              | 0.00                        |
| 44. | 3.34                     | 1.11                              | 1.94                                | 0.00                       | 2.98                                 | 0.00              | 3.95                        |
| 45. | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                       | 0.00                                 | 0.00              | 0.00                        |
| 46. | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                       | 1.21                                 | 0.00              | 0.00                        |
| 47. | 0.00                     | 0.00                              | 0.48                                | 0.00                       | 0.00                                 | 0.00              | 0.00                        |
| 48. | 0.00                     | 0.00                              | 0.95                                | 0.00                       | 0.00                                 | 0.00              | 0.00                        |
| 49. | 0.00                     | 0.00                              | 0.57                                | 3.34                       | 2.12                                 | 0.00              | 0.00                        |
| 50. | 0.00                     | 0.00                              | 1.63                                | 0.00                       | 0.00                                 | 1.62              | 0.00                        |
| 51. | 3.98                     | 0.00                              | 0.66                                | 0.00                       | 0.00                                 | 0.00              | 3.22                        |
| 52. | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                       | 0.00                                 | 0.00              | 0.00                        |
| 53. | 0.00                     | 1.37                              | 0.00                                | 0.00                       | 0.00                                 | 1.20              | 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. | 0.98                     | 0.81                              | 0.53                                | 0.00                       | 4.39                                 | 0.00              | 0.00                        |
| 57. | 0.00                     | 1.33                              | 1.16                                | 4.36                       | 2.76                                 | 6.84              | 0.00                        |
| 58. | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                       | 0.00                                 | 1.41              | 0.00                        |
| 59. | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                       | 0.00                                 | 0.00              | 0.00                        |
| 60. | 0.00                     | 1.13                              | 0.00                                | 0.00                       | 0.00                                 | 0.00              | 0.00                        |
| 61. | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                       | 0.00                                 | 0.00              | 0.00                        |
| 62. | 0.56                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                       | 0.00                                 | 0.00              | 0.00                        |
| 63. | 9.63                     | 1.67                              | 1.81                                | 0.00                       | 0.00                                 | 1.30              | 0.00                        |
| 64. | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                       | 0.00                                 | 0.00              | 0.00                        |
| 65. | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 1.25                       | 0.00                                 | 0.00              | 0.00                        |
| 66. | 1.57                     | 2.72                              | 2.30                                | 0.93                       | 0.00                                 | 0.00              | 0.00                        |
| 67. | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                       | 0.00                                 | 1.63              | 0.00                        |

## EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009

|     | EQUITIES<br>GLOBAL<br>RESOURCES | EQUITIES<br>LATIN AMERICA | EQUITIES<br>S LUXURY &<br>LIFESTYLE | EQUITIES<br>EUROPE<br>EXPANSION | EQUITIES<br>EUROPE<br>ENVIRONMENT | EQUITIES<br>GLOBAL<br>ENVIRONMENT<br>OPPORTUNITIES | EQUITIES<br>EUROLAND<br>GROWTH |
|-----|---------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------|
| 1.  | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                                | 0.24                            | 0.41                              | 0.76                                               | 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                      | 0.81                                | 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                              | 0.92                                               | 0.00                           |
| 7.  | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                                | 0.60                            | 2.94                              | 2.43                                               | 0.00                           |
| 8.  | 1.55                            | 13.83                     | 2.50                                | 19.58                           | 2.31                              | 1.52                                               | 0.00                           |
| 9.  | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                                | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 10. | 0.00                            | 1.64                      | 3.99                                | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 11. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                                | 0.00                            | 0.62                              | 2.37                                               | 0.00                           |
| 12. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                                | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 1.79                           |
| 13. | 0.00                            | 1.92                      | 0.00                                | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 14. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                                | 0.58                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 15. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                                | 0.00                            | 1.15                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 16. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                                | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 17. | 2.66                            | 2.35                      | 0.00                                | 0.94                            | 1.94                              | 1.55                                               | 0.00                           |
| 18. | 0.00                            | 0.00                      | 24.49                               | 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                                               | 2.30                           |
| 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                                               | 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                            | 0.85                              | 2.25                                               | 0.00                           |
| 26. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                                | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 27. | 0.00                            | 1.02                      | 0.00                                | 0.00                            | 0.00                              | 1.31                                               | 3.08                           |
| 28. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                                | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 29. | 0.00                            | 0.00                      | 4.00                                | 1.53                            | 1.32                              | 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                                | 0.00                            | 0.00                              | 2.05                                               | 0.00                           |
| 32. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                                | 0.00                            | 0.00                              | 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                            | 3.25                              | 9.30                                               | 0.00                           |
| 35. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                                | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 36. | 0.00                            | 4.09                      | 0.00                                | 2.09                            | 10.08                             | 10.77                                              | 9.51                           |
| 37. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                                | 3.52                            | 2.96                              | 6.04                                               | 2.08                           |
| 38. | 2.92                            | 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                            | 3.04                      | 0.00                                | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 41. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                                | 4.48                            | 0.00                              | 0.00                                               | 4.12                           |
| 42. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                                | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 43. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                                | 1.33                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 44. | 0.00                            | 3.09                      | 0.00                                | 4.55                            | 5.53                              | 0.00                                               | 7.31                           |
| 45. | 0.00                            | 0.00                      | 13.94                               | 0.43                            | 0.00                              | 0.00                                               | 1.11                           |
| 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                            | 3.49                              | 1.65                                               | 2.89                           |
| 50. | 0.78                            | 0.00                      | 0.00                                | 0.88                            | 8.98                              | 8.21                                               | 4.02                           |
| 51. | 0.00                            | 1.47                      | 1.60                                | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 52. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                                | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 53. | 42.23                           | 8.40                      | 0.00                                | 4.76                            | 1.01                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 54. | 16.72                           | 3.68                      | 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                      | 3.93                                | 0.26                            | 0.00                              | 0.00                                               | 9.11                           |
| 57. | 0.00                            | 1.53                      | 0.00                                | 0.00                            | 2.00                              | 1.23                                               | 0.00                           |
| 58. | 0.00                            | 3.83                      | 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                            | 0.00                      | 0.00                                | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 62. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                                | 0.00                            | 1.05                              | 0.91                                               | 0.00                           |
| 63. | 0.14                            | 0.00                      | 27.89                               | 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                            | 1.48                              | 1.22                                               | 0.00                           |
| 66. | 0.99                            | 0.00                      | 0.00                                | 0.47                            | 4.81                              | 3.08                                               | 1.53                           |
| 67. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                                | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |

## EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009

|     | EQUITIES<br>MENA | MONEY<br>MARKET (USD) | MONEY<br>MARKET (EURO) | INDEX<br>EUROLAND | INDEX<br>JAPAN | INDEX<br>US | DIVERSIFIED<br>ABSOLUTE<br>RETURN |
|-----|------------------|-----------------------|------------------------|-------------------|----------------|-------------|-----------------------------------|
| 1.  | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 2.09        | 0.00                              |
| 2.  | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.05        | 0.00                              |
| 3.  | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.08        | 0.00                              |
| 4.  | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.24        | 0.00                              |
| 5.  | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.21        | 0.00                              |
| 6.  | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.13        | 0.00                              |
| 7.  | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 3.27              | 0.00           | 0.17        | 0.00                              |
| 8.  | 30.39            | 84.84                 | 86.15                  | 20.12             | 0.00           | 4.42        | 56.75                             |
| 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           | 1.82        | 0.00                              |
| 11. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.70        | 0.00                              |
| 12. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.06        | 0.00                              |
| 13. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.89        | 0.00                              |
| 14. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 1.52              | 0.00           | 1.42        | 0.00                              |
| 15. | 9.98             | 0.00                  | 0.00                   | 0.78              | 0.00           | 0.34        | 0.00                              |
| 16. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.00        | 0.00                              |
| 17. | 1.14             | 0.00                  | 0.00                   | 3.51              | 0.00           | 0.86        | 0.00                              |
| 18. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.08        | 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           | 0.53        | 0.00                              |
| 21. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.51        | 0.00                              |
| 22. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 2.21        | 0.00                              |
| 23. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 1.39        | 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           | 0.51        | 0.00                              |
| 26. | 0.84             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.00        | 0.00                              |
| 27. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.31        | 0.00                              |
| 28. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.64        | 0.00                              |
| 29. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.00        | 0.00                              |
| 30. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.16        | 0.00                              |
| 31. | 0.00             | 1.94                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 2.12        | 0.00                              |
| 32. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.79        | 0.00                              |
| 33. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.05        | 0.00                              |
| 34. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 1.02              | 0.00           | 0.10        | 0.00                              |
| 35. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.37        | 0.00                              |
| 36. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 3.12              | 0.00           | 2.38        | 0.00                              |
| 37. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 3.32              | 0.00           | 1.73        | 0.00                              |
| 38. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 1.44        | 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                  | 0.00                   | 7.64              | 0.00           | 0.81        | 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                   | 3.39              | 0.00           | 1.55        | 0.00                              |
| 45. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.21        | 0.00                              |
| 46. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.13        | 0.00                              |
| 47. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 1.47              | 0.00           | 0.04        | 0.00                              |
| 48. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.00        | 0.00                              |
| 49. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 2.83              | 0.00           | 0.05        | 0.00                              |
| 50. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 1.91              | 0.00           | 0.22        | 0.00                              |
| 51. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.87        | 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           | 0.10        | 0.00                              |
| 54. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.22        | 0.00                              |
| 55. | 0.00             | 0.00                  | 0.93                   | 0.00              | 63.99          | 0.00        | 19.81                             |
| 56. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 1.35        | 0.00                              |
| 57. | 1.35             | 0.00                  | 0.00                   | 1.32              | 0.00           | 0.01        | 0.00                              |
| 58. | 7.77             | 0.00                  | 0.58                   | 0.00              | 0.00           | 0.00        | 3.41                              |
| 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           | 0.26        | 0.00                              |
| 61. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.10        | 0.00                              |
| 62. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.07        | 0.00                              |
| 63. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 1.19              | 0.00           | 0.19        | 0.00                              |
| 64. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.00        | 0.00                              |
| 65. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 1.02              | 0.00           | 0.00        | 0.00                              |
| 66. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.70              | 0.00           | 0.10        | 0.00                              |
| 67. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.00        | 0.00                              |



## EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009

|      | PODFONDY                             | BONDS WORLD | BONDS US<br>OPPORTUNISTIC CORE<br>PLUS | BONDS EUROPE |
|------|--------------------------------------|-------------|----------------------------------------|--------------|
| 68.  | Průmysloví dodavatelé                | 0.00        | 0.00                                   | 0.00         |
| 69.  | Průmyslová přeprava                  | 0.00        | 0.00                                   | 0.00         |
| 70.  | Informační technologie               | 0.00        | 0.01                                   | 0.00         |
| 71.  | Pojištění                            | 0.00        | 0.00                                   | 0.00         |
| 72.  | Ropa a zemní plyn                    | 0.00        | 0.00                                   | 0.00         |
| 73.  | Internet                             | 0.00        | 0.00                                   | 0.00         |
| 74.  | Správa investic                      | 4.87        | 0.00                                   | 0.00         |
| 75.  | Investiční služby                    | 5.12        | 0.00                                   | 2.73         |
| 76.  | Volný čas                            | 0.00        | 0.31                                   | 0.00         |
| 77.  | Životní pojištění                    | 0.39        | 0.24                                   | 0.00         |
| 78.  | Místní služby                        | 1.45        | 0.00                                   | 0.00         |
| 79.  | Námořní přeprava                     | 0.00        | 0.00                                   | 0.00         |
| 80.  | Média                                | 0.00        | 0.38                                   | 0.00         |
| 81.  | Mediální agentury                    | 0.00        | 0.00                                   | 0.00         |
| 82.  | Zdravotnické vybavení                | 0.00        | 0.02                                   | 0.00         |
| 83.  | Zdravotnický materiál                | 0.00        | 0.00                                   | 0.00         |
| 84.  | Mobilní telekomunikace               | 0.00        | 0.11                                   | 0.00         |
| 85.  | Hypoteční finance                    | 0.00        | 9.08                                   | 0.00         |
| 86.  | Komunální služby                     | 0.00        | 0.00                                   | 0.00         |
| 87.  | Necyklické zboží                     | 0.00        | 0.00                                   | 0.00         |
| 88.  | Nemajetkové investiční nástroje      | 0.00        | 0.00                                   | 0.00         |
| 89.  | Neželezné kovy                       | 0.00        | 0.23                                   | 0.00         |
| 90.  | Ropa a plyn                          | 0.00        | 1.07                                   | 0.00         |
| 91.  | Ropná zařízení a služby              | 0.00        | 0.03                                   | 0.00         |
| 92.  | Ostatní                              | 0.00        | 0.00                                   | 0.00         |
| 93.  | Ostatní finance                      | 2.49        | 25.42                                  | 1.08         |
| 94.  | Zboží – osobní a domácnost           | 0.48        | 0.38                                   | 0.40         |
| 95.  | Osobní produkty                      | 0.00        | 0.00                                   | 0.00         |
| 96.  | farmaceutika                         | 0.00        | 0.44                                   | 0.00         |
| 97.  | Farmaceutika a biotechnologie        | 0.00        | 0.45                                   | 0.00         |
| 98.  | Produktovoty                         | 0.00        | 0.14                                   | 0.00         |
| 99.  | Platina a vzácné kovy                | 0.00        | 0.00                                   | 0.00         |
| 100. | Majetkové a neživotní pojištění      | 0.00        | 0.00                                   | 0.00         |
| 101. | Vydavatelství                        | 0.00        | 0.00                                   | 0.00         |
| 102. | Železnice                            | 0.00        | 0.02                                   | 0.00         |
| 103. | Nemovitosti                          | 0.00        | 0.03                                   | 0.00         |
| 104. | Nemovitosti – holdingy a development | 0.00        | 0.00                                   | 0.00         |
| 105. | Rekreační produkty                   | 0.00        | 0.00                                   | 0.00         |
| 106. | Rekreační služby                     | 0.00        | 0.02                                   | 0.00         |
| 107. | Zajištění                            | 0.00        | 0.00                                   | 0.00         |
| 108. | Restaurace a bary                    | 0.00        | 0.00                                   | 0.00         |
| 109. | Maloobchod                           | 0.00        | 0.26                                   | 0.00         |
| 110. | Polovodiče                           | 0.00        | 0.09                                   | 0.00         |
| 111. | Software                             | 0.00        | 0.00                                   | 0.00         |
| 112. | Software a počítačové služby         | 0.00        | 0.00                                   | 0.00         |
| 113. | Software & informatika               | 0.00        | 0.15                                   | 0.00         |
| 114. | Specializované chemikálie            | 0.00        | 0.00                                   | 0.00         |
| 115. | Specializované finance               | 0.00        | 0.00                                   | 0.00         |
| 116. | Ocel a ostatní kovy                  | 0.00        | 0.35                                   | 0.00         |
| 117. | Podpůrné služby                      | 0.00        | 0.26                                   | 0.00         |
| 118. | Technologie                          | 0.00        | 0.00                                   | 0.00         |
| 119. | Technologie – hardware a zařízení    | 0.00        | 0.01                                   | 0.00         |
| 120. | Telekomunikace                       | 0.00        | 2.03                                   | 0.00         |
| 121. | Pneumatiky                           | 0.00        | 0.00                                   | 0.00         |
| 122. | Tabák                                | 0.00        | 0.00                                   | 0.00         |
| 123. | Hračky                               | 0.00        | 0.00                                   | 0.00         |
| 124. | Přeprava                             | 0.00        | 0.01                                   | 0.00         |
| 125. | Cestování a volný čas                | 0.00        | 0.00                                   | 0.00         |
| 126. | Silniční přeprava                    | 0.00        | 0.00                                   | 0.00         |
| 127. | Vozidla a komponenty                 | 0.00        | 0.17                                   | 0.00         |
| 128. | Odpad a likvidace                    | 0.00        | 0.00                                   | 0.00         |
| 129. | Voda                                 | 0.00        | 0.00                                   | 0.00         |
| 130. | Celkem                               | 91.13       | 91.31                                  | 81.78        |

## EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009

|      | BONDS EURO | BONDS EUROPE HIGH<br>YIELD | BONDS CONVERGING<br>EUROPE | BONDS EURO<br>CORPORATE |
|------|------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------|
| 68.  | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 69.  | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.05                    |
| 70.  | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 71.  | 0.00       | 0.83                       | 0.00                       | 0.37                    |
| 72.  | 0.59       | 0.00                       | 0.00                       | 0.20                    |
| 73.  | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 74.  | 0.30       | 2.78                       | 0.00                       | 0.54                    |
| 75.  | 0.00       | 1.55                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 76.  | 0.00       | 1.35                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 77.  | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 78.  | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.81                    |
| 79.  | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 80.  | 0.00       | 12.88                      | 0.00                       | 0.14                    |
| 81.  | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.07                    |
| 82.  | 0.00       | 2.40                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 83.  | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 84.  | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 85.  | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 86.  | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.15                    |
| 87.  | 1.29       | 0.00                       | 0.00                       | 0.59                    |
| 88.  | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 89.  | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 90.  | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.69                    |
| 91.  | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 92.  | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.10                    |
| 93.  | 0.00       | 10.62                      | 0.00                       | 7.70                    |
| 94.  | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.55                    |
| 95.  | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 96.  | 0.83       | 0.00                       | 0.00                       | 1.27                    |
| 97.  | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 98.  | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 99.  | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 100. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 101. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.69                    |
| 102. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 103. | 0.00       | 1.21                       | 0.00                       | 0.34                    |
| 104. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 105. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 106. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 107. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 108. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 109. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 110. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 111. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 112. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 113. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 114. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.02                    |
| 115. | 0.00       | 1.08                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 116. | 0.00       | 0.84                       | 0.00                       | 0.86                    |
| 117. | 0.00       | 3.20                       | 0.00                       | 0.12                    |
| 118. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 119. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 120. | 0.00       | 10.20                      | 0.00                       | 2.88                    |
| 121. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 122. | 0.00       | 0.25                       | 0.00                       | 1.07                    |
| 123. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 124. | 0.00       | 1.21                       | 0.00                       | 0.66                    |
| 125. | 0.00       | 0.64                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 126. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 127. | 0.00       | 1.09                       | 0.00                       | 0.89                    |
| 128. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 129. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 130. | 95.75      | 96.18                      | 90.30                      | 92.30                   |

## EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009

|      | BONDS<br>ABSOLUTE<br>RETURN<br>INTEREST RATE | BONDS<br>EURO<br>INFLATION<br>LINKED | BONDS<br>EURO<br>AGGREGATE<br>CORE PLUS | BONDS<br>EURO<br>AGGREGATE | BONDS<br>OPPORTUNITIES | BONDS<br>EUROPE<br>CONVERTIBLE | BONDS<br>ABSOLUTE<br>RETURN FOREX |
|------|----------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------|------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| 68.  | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.00                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 69.  | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.00                       | 1.75                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 70.  | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.00                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 71.  | 0.00                                         | 0.00                                 | 2.56                                    | 0.33                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 72.  | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.33                                    | 0.00                       | 4.48                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 73.  | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.00                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 74.  | 5.00                                         | 0.00                                 | 0.83                                    | 1.77                       | 2.60                   | 7.24                           | 8.03                              |
| 75.  | 0.00                                         | 0.00                                 | 7.97                                    | 7.77                       | 0.02                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 76.  | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.00                       | 0.00                   | 0.53                           | 0.00                              |
| 77.  | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.27                                    | 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                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.00                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 80.  | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.00                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 81.  | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.29                       | 0.00                   | 4.79                           | 0.00                              |
| 82.  | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.00                       | 0.00                   | 0.95                           | 0.00                              |
| 83.  | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.00                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 84.  | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.00                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 85.  | 2.64                                         | 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                                    | 0.47                       | 0.00                   | 4.59                           | 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                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.14                       | 0.00                   | 4.46                           | 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                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 93.  | 5.97                                         | 0.00                                 | 5.34                                    | 3.21                       | 8.84                   | 19.46                          | 3.26                              |
| 94.  | 0.00                                         | 0.00                                 | 1.00                                    | 0.57                       | 0.54                   | 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                                    | 0.12                       | 0.00                   | 5.22                           | 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                           | 0.00                              |
| 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                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.23                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 102. | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.00                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 103. | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.96                       | 0.00                   | 2.44                           | 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. | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.63                                    | 0.00                       | 0.95                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 108. | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.00                       | 1.72                   | 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                   | 4.37                           | 0.00                              |
| 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                           | 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. | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.74                       | 0.00                   | 8.12                           | 0.00                              |
| 117. | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.50                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 118. | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.00                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 119. | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.00                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 120. | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 1.97                       | 0.62                   | 3.43                           | 0.00                              |
| 121. | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.53                       | 0.00                   | 4.88                           | 0.00                              |
| 122. | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 1.83                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 123. | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.00                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 124. | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.00                       | 0.00                   | 1.54                           | 0.00                              |
| 125. | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.00                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 126. | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.00                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 127. | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 1.11                       | 0.34                   | 2.04                           | 0.00                              |
| 128. | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.00                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 129. | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.00                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 130. | 91.07                                        | 83.41                                | 94.84                                   | 104.41                     | 88.26                  | 101.22                         | 88.96                             |



EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009

|      | BONDS<br>GLOBAL<br>MULTISTRATEGIES | EQUITIES GLOBAL | EQUITIES<br>JAPAN<br>CONCENTRATED | EQUITIES<br>US LARGE CAP<br>GROWTH | EQUITIES<br>CONCENTRATED<br>EUROPE | EQUITIES<br>ASIA PAC DUAL<br>STRATEGIES | EQUITIES<br>GLOBAL<br>EMERGING<br>COUNTRIES |
|------|------------------------------------|-----------------|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------|
| 68.  | 0.00                               | 1.59            | 2.32                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 69.  | 0.00                               | 0.00            | 2.62                              | 0.00                               | 3.50                               | 0.00                                    | 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                               | 2.77                               | 1.56                                    | 0.00                                        |
| 72.  | 0.00                               | 3.64            | 0.00                              | 0.00                               | 5.66                               | 1.13                                    | 12.29                                       |
| 73.  | 0.00                               | 0.00            | 0.00                              | 5.14                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 74.  | 9.48                               | 0.00            | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 75.  | 0.00                               | 0.00            | 2.53                              | 0.00                               | 3.91                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 76.  | 0.00                               | 0.00            | 1.58                              | 2.35                               | 3.98                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 77.  | 0.00                               | 4.29            | 0.00                              | 2.62                               | 2.60                               | 1.72                                    | 0.00                                        |
| 78.  | 0.00                               | 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            | 0.00                              | 0.00                               | 6.55                               | 0.00                                    | 3.22                                        |
| 81.  | 0.00                               | 0.00            | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 82.  | 0.00                               | 0.00            | 0.00                              | 3.41                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 83.  | 0.00                               | 0.00            | 0.00                              | 1.60                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 84.  | 0.00                               | 0.00            | 1.51                              | 0.00                               | 0.00                               | 2.64                                    | 3.98                                        |
| 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                                    | 0.71                                        |
| 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                               | 4.81            | 1.05                              | 6.72                               | 0.48                               | 5.42                                    | 0.00                                        |
| 91.  | 0.00                               | 0.00            | 0.00                              | 2.91                               | 1.88                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 92.  | 0.00                               | 0.00            | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 93.  | 4.07                               | 1.49            | 7.51                              | 5.41                               | 1.37                               | 6.31                                    | 0.63                                        |
| 94.  | 0.00                               | 0.00            | 0.00                              | 2.15                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 95.  | 0.00                               | 0.00            | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 96.  | 0.52                               | 5.88            | 4.81                              | 1.22                               | 4.46                               | 0.00                                    | 1.99                                        |
| 97.  | 0.00                               | 0.92            | 2.76                              | 0.00                               | 3.63                               | 0.00                                    | 0.86                                        |
| 98.  | 0.00                               | 0.00            | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 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                               | 1.90            | 0.00                              | 1.11                               | 0.00                               | 0.00                                    | 1.19                                        |
| 102. | 0.00                               | 1.82            | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 103. | 0.00                               | 0.69            | 1.91                              | 0.80                               | 0.00                               | 5.31                                    | 2.67                                        |
| 104. | 0.00                               | 0.00            | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 2.71                                    | 0.00                                        |
| 105. | 0.00                               | 1.00            | 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                               | 1.44            | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 2.20                                    | 0.00                                        |
| 108. | 0.00                               | 3.34            | 0.00                              | 1.72                               | 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                               | 3.23                                    | 3.00                                        |
| 111. | 0.00                               | 4.06            | 0.00                              | 2.80                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 112. | 0.00                               | 0.00            | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 113. | 0.00                               | 0.00            | 0.00                              | 2.33                               | 0.00                               | 0.00                                    | 4.65                                        |
| 114. | 0.00                               | 0.00            | 0.00                              | 0.00                               | 1.52                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 115. | 0.00                               | 0.00            | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 116. | 0.38                               | 0.00            | 2.21                              | 0.00                               | 0.44                               | 0.56                                    | 1.38                                        |
| 117. | 0.00                               | 4.07            | 2.97                              | 1.08                               | 1.96                               | 0.00                                    | 1.83                                        |
| 118. | 0.00                               | 0.00            | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 119. | 0.00                               | 0.00            | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 1.85                                        |
| 120. | 0.00                               | 0.44            | 2.13                              | 9.63                               | 5.78                               | 1.81                                    | 0.92                                        |
| 121. | 0.00                               | 0.00            | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.89                                        |
| 122. | 0.00                               | 0.00            | 0.00                              | 2.81                               | 3.39                               | 0.85                                    | 0.00                                        |
| 123. | 0.00                               | 1.00            | 1.96                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 124. | 0.00                               | 0.00            | 2.68                              | 0.00                               | 0.00                               | 3.34                                    | 0.00                                        |
| 125. | 0.00                               | 0.00            | 2.61                              | 0.00                               | 1.90                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 126. | 0.00                               | 0.00            | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.75                                    | 0.00                                        |
| 127. | 0.00                               | 0.00            | 9.02                              | 0.00                               | 0.00                               | 4.53                                    | 0.00                                        |
| 128. | 0.00                               | 1.03            | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 129. | 0.00                               | 0.00            | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 130. | 102.63                             | 99.62           | 95.21                             | 97.54                              | 96.20                              | 98.31                                   | 96.89                                       |

EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009

|      | EQUITIES<br>CHINA | EQUITIES<br>GOLD MINES | EQUITIES<br>EMERGING<br>EUROPE | EQUITIES<br>EUROLAND<br>CYCLICALS | EQUITIES<br>GLOBAL<br>ENERGY | EQUITIES<br>EUROLAND<br>FINANCIAL | EQUITIES<br>EUROLAND |
|------|-------------------|------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|----------------------|
| 68.  | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 69.  | 0.80              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 6.28                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 70.  | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 71.  | 0.00              | 0.00                   | 1.26                           | 0.00                              | 0.00                         | 11.48                             | 3.00                 |
| 72.  | 7.41              | 0.00                   | 22.78                          | 14.18                             | 45.96                        | 0.00                              | 9.88                 |
| 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                           | 4.66                              | 0.00                         | 2.26                              | 1.49                 |
| 76.  | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 2.11                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 77.  | 7.85              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.54                              | 0.00                 |
| 78.  | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 79.  | 1.23              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 80.  | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 2.57                              | 0.00                         | 0.00                              | 3.08                 |
| 81.  | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.52                              | 0.00                         | 0.00                              | 1.02                 |
| 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                              | 0.00                 |
| 84.  | 6.00              | 0.00                   | 8.98                           | 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                              | 1.84                 |
| 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                   | 4.96                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 90.  | 2.29              | 0.00                   | 5.24                           | 1.61                              | 23.18                        | 0.00                              | 1.11                 |
| 91.  | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 2.33                              | 5.05                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 92.  | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 93.  | 2.01              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 5.97                              | 0.00                 |
| 94.  | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.49                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 95.  | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 2.14                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 96.  | 0.00              | 0.00                   | 0.85                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 7.45                 |
| 97.  | 1.01              | 0.00                   | 1.77                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 98.  | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 99.  | 0.00              | 0.69                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 100. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.40                              | 0.00                 |
| 101. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.94                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 102. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 103. | 7.33              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 3.28                              | 0.00                 |
| 104. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.35                              | 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                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 6.05                              | 2.47                 |
| 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                              | 0.00                 |
| 111. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 3.13                              | 0.00                         | 0.00                              | 2.11                 |
| 112. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 113. | 3.58              | 0.00                   | 0.66                           | 0.94                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 114. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 4.50                              | 0.00                         | 0.00                              | 1.73                 |
| 115. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 116. | 0.77              | 0.00                   | 1.55                           | 1.36                              | 1.51                         | 0.00                              | 1.77                 |
| 117. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.92                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 118. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 119. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 120. | 7.90              | 0.00                   | 2.68                           | 3.92                              | 0.00                         | 0.00                              | 7.18                 |
| 121. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 122. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 123. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 124. | 0.12              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 3.05                 |
| 125. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 126. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 127. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 1.26                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 128. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 129. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 130. | 95.49             | 91.49                  | 93.25                          | 93.39                             | 94.86                        | 97.66                             | 96.75                |

EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009

|      | EQUITIES<br>US SMALL CAP<br>VALUE | EQUITIES US<br>RELATIVE<br>VALUE | EQUITIES<br>US<br>CONCENTRATED<br>CORE | EQUITIES<br>US MID CAP<br>GROWTH | EQUITIES<br>US MULTI<br>STRATEGIES | EQUITIES<br>JAPAN SMALL<br>CAP | EQUITIES US<br>FOCUSED |
|------|-----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------------|
| 68.  | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                   | 0.00                             | 0.00                               | 0.00                           | 0.00                   |
| 69.  | 0.43                              | 0.00                             | 0.00                                   | 0.00                             | 0.00                               | 0.00                           | 0.00                   |
| 70.  | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                   | 0.00                             | 0.00                               | 0.00                           | 0.00                   |
| 71.  | 3.51                              | 0.00                             | 1.46                                   | 5.36                             | 0.96                               | 0.00                           | 2.18                   |
| 72.  | 0.00                              | 7.06                             | 0.00                                   | 0.00                             | 4.20                               | 0.00                           | 2.69                   |
| 73.  | 0.00                              | 0.00                             | 5.60                                   | 2.00                             | 1.67                               | 3.01                           | 0.00                   |
| 74.  | 1.21                              | 0.00                             | 0.00                                   | 0.00                             | 0.00                               | 0.00                           | 0.00                   |
| 75.  | 0.26                              | 0.00                             | 0.00                                   | 0.00                             | 0.00                               | 0.00                           | 0.00                   |
| 76.  | 3.72                              | 2.01                             | 0.00                                   | 3.74                             | 2.06                               | 0.39                           | 0.00                   |
| 77.  | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                   | 0.00                             | 0.90                               | 0.00                           | 3.55                   |
| 78.  | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                   | 0.00                             | 0.00                               | 0.50                           | 0.00                   |
| 79.  | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                   | 0.00                             | 0.00                               | 1.51                           | 0.00                   |
| 80.  | 1.33                              | 4.00                             | 4.23                                   | 7.24                             | 2.07                               | 3.11                           | 0.00                   |
| 81.  | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                   | 0.00                             | 0.00                               | 0.00                           | 0.00                   |
| 82.  | 2.46                              | 0.00                             | 0.00                                   | 1.17                             | 1.35                               | 1.84                           | 2.88                   |
| 83.  | 0.00                              | 1.33                             | 0.00                                   | 0.00                             | 1.39                               | 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                                   | 2.62                             | 0.18                               | 0.00                           | 0.00                   |
| 87.  | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                   | 1.95                             | 0.14                               | 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.  | 5.50                              | 2.24                             | 5.14                                   | 10.70                            | 4.26                               | 0.00                           | 8.67                   |
| 91.  | 0.00                              | 0.00                             | 3.46                                   | 0.00                             | 1.09                               | 0.00                           | 6.96                   |
| 92.  | 1.78                              | 0.00                             | 0.00                                   | 0.00                             | 0.16                               | 0.00                           | 0.00                   |
| 93.  | 3.40                              | 1.86                             | 6.11                                   | 2.98                             | 3.13                               | 2.15                           | 5.39                   |
| 94.  | 0.00                              | 0.00                             | 3.80                                   | 0.00                             | 0.64                               | 0.00                           | 3.23                   |
| 95.  | 0.00                              | 4.37                             | 0.00                                   | 0.00                             | 2.43                               | 0.00                           | 0.00                   |
| 96.  | 0.00                              | 5.13                             | 1.90                                   | 0.00                             | 3.15                               | 0.00                           | 5.12                   |
| 97.  | 7.18                              | 1.77                             | 4.47                                   | 6.02                             | 1.39                               | 5.02                           | 0.00                   |
| 98.  | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                   | 0.00                             | 0.00                               | 0.00                           | 0.00                   |
| 99.  | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                   | 0.00                             | 0.00                               | 0.00                           | 0.00                   |
| 100. | 0.00                              | 3.24                             | 0.00                                   | 0.00                             | 1.78                               | 0.00                           | 0.00                   |
| 101. | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                   | 0.00                             | 0.33                               | 1.97                           | 0.00                   |
| 102. | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                   | 0.00                             | 0.00                               | 0.00                           | 3.17                   |
| 103. | 4.37                              | 0.00                             | 0.00                                   | 0.00                             | 0.23                               | 3.59                           | 1.66                   |
| 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                             | 0.00                                   | 0.00                             | 0.00                               | 0.00                           | 0.00                   |
| 108. | 0.00                              | 0.00                             | 3.30                                   | 0.00                             | 0.52                               | 0.00                           | 1.17                   |
| 109. | 0.00                              | 2.01                             | 0.00                                   | 0.00                             | 1.10                               | 0.00                           | 1.56                   |
| 110. | 2.05                              | 1.96                             | 0.00                                   | 1.42                             | 1.21                               | 0.00                           | 0.00                   |
| 111. | 1.93                              | 0.00                             | 0.00                                   | 0.00                             | 0.84                               | 0.00                           | 0.00                   |
| 112. | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                   | 0.00                             | 0.00                               | 0.68                           | 0.00                   |
| 113. | 2.49                              | 0.00                             | 12.43                                  | 6.35                             | 1.31                               | 1.68                           | 2.02                   |
| 114. | 0.67                              | 0.00                             | 0.00                                   | 0.00                             | 0.17                               | 0.00                           | 3.67                   |
| 115. | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                   | 0.00                             | 0.00                               | 0.00                           | 0.00                   |
| 116. | 1.95                              | 1.39                             | 0.00                                   | 0.00                             | 0.93                               | 0.71                           | 0.00                   |
| 117. | 2.16                              | 0.00                             | 3.88                                   | 6.93                             | 0.81                               | 3.88                           | 0.00                   |
| 118. | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                   | 0.00                             | 0.00                               | 1.69                           | 0.00                   |
| 119. | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                   | 0.00                             | 0.20                               | 0.00                           | 0.00                   |
| 120. | 1.80                              | 7.30                             | 5.33                                   | 1.22                             | 6.91                               | 3.79                           | 0.00                   |
| 121. | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                   | 0.00                             | 0.00                               | 0.00                           | 0.00                   |
| 122. | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                   | 0.00                             | 0.85                               | 0.00                           | 2.62                   |
| 123. | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                   | 1.48                             | 0.10                               | 0.00                           | 0.00                   |
| 124. | 3.19                              | 0.00                             | 3.89                                   | 1.39                             | 0.10                               | 0.00                           | 0.00                   |
| 125. | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                   | 0.00                             | 0.00                               | 0.00                           | 0.00                   |
| 126. | 0.72                              | 0.00                             | 0.00                                   | 0.00                             | 0.00                               | 0.00                           | 0.00                   |
| 127. | 4.41                              | 0.00                             | 0.00                                   | 0.00                             | 0.16                               | 5.57                           | 0.00                   |
| 128. | 0.95                              | 1.19                             | 0.00                                   | 0.00                             | 0.77                               | 0.00                           | 2.52                   |
| 129. | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                   | 0.00                             | 0.00                               | 0.00                           | 0.00                   |
| 130. | 90.63                             | 97.72                            | 96.47                                  | 98.03                            | 96.16                              | 95.72                          | 100.24                 |

## EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009

|      | EQUITIES<br>JAPAN TARGET | EQUITIES<br>EUROLAND<br>SMALL CAP | EQUITIES<br>EUROPE<br>OPPORTUNITIES | EQUITIES<br>EUROLAND<br>VALUE | EQUITIES<br>CONCENTRATED<br>EUROLAND | EQUITIES INDIA | EQUITIES<br>JAPAN<br>COREALPHA |
|------|--------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|----------------|--------------------------------|
| 68.  | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                          | 0.00                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 69.  | 0.00                     | 0.00                              | 1.83                                | 0.00                          | 0.00                                 | 0.00           | 0.98                           |
| 70.  | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                          | 0.00                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 71.  | 0.00                     | 1.56                              | 2.99                                | 4.36                          | 2.60                                 | 0.00           | 2.63                           |
| 72.  | 0.00                     | 0.00                              | 4.69                                | 9.73                          | 9.77                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 73.  | 0.00                     | 0.42                              | 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                     | 0.01                              | 0.20                                | 0.00                          | 2.62                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 76.  | 1.05                     | 0.47                              | 0.27                                | 0.00                          | 0.00                                 | 0.00           | 3.40                           |
| 77.  | 0.00                     | 0.00                              | 2.73                                | 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                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                          | 0.00                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 80.  | 1.79                     | 2.98                              | 5.91                                | 4.07                          | 4.68                                 | 0.00           | 1.09                           |
| 81.  | 0.00                     | 0.00                              | 1.32                                | 0.00                          | 2.14                                 | 0.00           | 3.47                           |
| 82.  | 0.96                     | 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           | 0.00                           |
| 84.  | 0.00                     | 0.00                              | 0.98                                | 0.48                          | 0.00                                 | 3.52           | 1.61                           |
| 85.  | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                          | 0.00                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 86.  | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 3.11                          | 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.  | 2.09                     | 2.83                              | 1.31                                | 0.00                          | 2.39                                 | 5.30           | 0.00                           |
| 91.  | 0.00                     | 1.35                              | 0.63                                | 1.02                          | 0.00                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 92.  | 0.00                     | 1.51                              | 0.00                                | 0.00                          | 0.00                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 93.  | 0.00                     | 1.32                              | 0.92                                | 4.96                          | 0.00                                 | 2.10           | 10.72                          |
| 94.  | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                          | 0.00                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 95.  | 0.00                     | 0.00                              | 1.07                                | 0.00                          | 0.00                                 | 0.00           | 2.52                           |
| 96.  | 0.00                     | 0.00                              | 4.82                                | 3.43                          | 5.61                                 | 0.00           | 1.39                           |
| 97.  | 5.26                     | 6.11                              | 1.00                                | 0.00                          | 0.00                                 | 3.60           | 0.00                           |
| 98.  | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                          | 0.00                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 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                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                          | 0.00                                 | 0.00           | 1.06                           |
| 102. | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                          | 0.00                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 103. | 0.00                     | 3.06                              | 0.00                                | 0.00                          | 0.00                                 | 0.47           | 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           | 2.05                           |
| 106. | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                          | 0.00                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 107. | 0.00                     | 1.46                              | 0.64                                | 1.88                          | 4.65                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 108. | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                          | 0.00                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 109. | 0.00                     | 0.71                              | 1.21                                | 0.00                          | 0.00                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 110. | 1.38                     | 1.81                              | 0.00                                | 0.00                          | 0.00                                 | 0.00           | 2.36                           |
| 111. | 0.00                     | 0.00                              | 0.66                                | 0.00                          | 0.00                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 112. | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                          | 0.00                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 113. | 1.19                     | 4.51                              | 2.66                                | 0.00                          | 0.00                                 | 5.69           | 3.07                           |
| 114. | 0.00                     | 0.26                              | 2.94                                | 2.86                          | 3.47                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 115. | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                          | 0.00                                 | 0.00           | 0.38                           |
| 116. | 2.79                     | 6.62                              | 0.95                                | 2.86                          | 1.26                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 117. | 0.43                     | 1.95                              | 0.23                                | 1.20                          | 0.00                                 | 0.00           | 2.63                           |
| 118. | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                          | 0.00                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 119. | 1.11                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                          | 0.00                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 120. | 0.00                     | 0.91                              | 4.31                                | 3.01                          | 3.94                                 | 4.38           | 1.02                           |
| 121. | 0.00                     | 0.42                              | 0.00                                | 0.00                          | 0.00                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 122. | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                          | 0.00                                 | 1.95           | 0.00                           |
| 123. | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                          | 0.00                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 124. | 0.00                     | 3.64                              | 2.75                                | 2.08                          | 2.65                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 125. | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                          | 0.00                                 | 0.00           | 2.30                           |
| 126. | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                          | 0.00                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 127. | 3.20                     | 2.40                              | 0.00                                | 1.95                          | 0.00                                 | 3.91           | 0.00                           |
| 128. | 0.00                     | 1.38                              | 0.00                                | 0.00                          | 0.00                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 129. | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                          | 0.00                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 130. | 93.03                    | 94.48                             | 95.77                               | 95.13                         | 90.01                                | 92.96          | 99.23                          |

EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009

|      | EQUITIES<br>GLOBAL<br>RESOURCES | EQUITIES<br>LATIN AMERICA | EQUITIES<br>LUXURY &<br>LIFESTYLE | EQUITIES<br>EUROPE<br>EXPANSION | EQUITIES<br>EUROPE<br>ENVIRONMENT | EQUITIES<br>GLOBAL<br>ENVIRONMENT<br>OPPORTUNITIES | EQUITIES<br>EUROLAND<br>GROWTH |
|------|---------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------|
| 68.  | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 69.  | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 4.49                            | 4.02                              | 4.88                                               | 0.00                           |
| 70.  | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 71.  | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.86                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 72.  | 7.39                            | 9.53                      | 0.00                              | 8.84                            | 5.30                              | 0.00                                               | 3.26                           |
| 73.  | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 3.22                           |
| 74.  | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.32                              | 0.51                                               | 0.00                           |
| 75.  | 0.00                            | 0.00                      | 1.74                              | 2.72                            | 8.61                              | 7.69                                               | 1.69                           |
| 76.  | 0.00                            | 0.00                      | 2.26                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 77.  | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 1.16                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 78.  | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.97                                               | 0.00                           |
| 79.  | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.37                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 80.  | 0.00                            | 2.77                      | 0.00                              | 0.89                            | 0.00                              | 0.00                                               | 3.78                           |
| 81.  | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 2.80                           |
| 82.  | 0.00                            | 0.00                      | 2.41                              | 0.19                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 83.  | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 84.  | 0.00                            | 7.23                      | 0.00                              | 0.68                            | 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                            | 8.69                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 89.  | 0.39                            | 1.00                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 90.  | 10.69                           | 2.54                      | 0.00                              | 1.62                            | 0.29                              | 2.96                                               | 0.00                           |
| 91.  | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 1.61                            | 0.00                              | 0.00                                               | 4.16                           |
| 92.  | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 3.39                                               | 0.00                           |
| 93.  | 0.00                            | 0.63                      | 0.00                              | 0.90                            | 0.00                              | 0.00                                               | 2.87                           |
| 94.  | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 95.  | 0.00                            | 0.00                      | 1.19                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 96.  | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 12.83                           | 4.13                              | 0.00                                               | 4.07                           |
| 97.  | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.00                            | 1.81                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 98.  | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 99.  | 0.66                            | 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                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 102. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 103. | 0.00                            | 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                      | 0.53                              | 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                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 108. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 109. | 0.00                            | 0.00                      | 0.48                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 110. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 1.54                                               | 0.00                           |
| 111. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 2.68                           |
| 112. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 113. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 114. | 0.20                            | 0.00                      | 0.00                              | 2.35                            | 3.77                              | 1.83                                               | 2.73                           |
| 115. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 116. | 3.63                            | 6.96                      | 0.00                              | 2.02                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 117. | 0.00                            | 1.36                      | 0.00                              | 0.00                            | 3.85                              | 3.73                                               | 0.00                           |
| 118. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 119. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 120. | 0.00                            | 4.11                      | 0.00                              | 7.45                            | 1.55                              | 1.10                                               | 0.00                           |
| 121. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 1.42                           |
| 122. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.59                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 123. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 124. | 0.00                            | 2.17                      | 0.00                              | 0.00                            | 1.41                              | 0.00                                               | 5.50                           |
| 125. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 126. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 127. | 0.00                            | 0.00                      | 2.63                              | 0.00                            | 0.47                              | 0.79                                               | 0.00                           |
| 128. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.00                            | 2.06                              | 1.48                                               | 0.00                           |
| 129. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 1.80                                               | 0.00                           |
| 130. | 90.95                           | 96.88                     | 94.39                             | 95.81                           | 93.77                             | 90.24                                              | 87.03                          |

## EKONOMICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009

|      | EQUITIES<br>MENA | MONEY<br>MARKET (USD) | MONEY<br>MARKET (EURO) | INDEX<br>EUROLAND | INDEX<br>JAPAN | INDEX<br>US | DIVERSIFIED<br>ABSOLUTE<br>RETURN |
|------|------------------|-----------------------|------------------------|-------------------|----------------|-------------|-----------------------------------|
| 68.  | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.05        | 0.00                              |
| 69.  | 1.45             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.19        | 0.00                              |
| 70.  | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.00        | 0.00                              |
| 71.  | 0.00             | 0.00                  | 0.75                   | 3.70              | 0.00           | 0.54        | 0.00                              |
| 72.  | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 11.03             | 0.00           | 5.40        | 0.00                              |
| 73.  | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 1.14        | 0.00                              |
| 74.  | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.00        | 3.06                              |
| 75.  | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.95              | 0.00           | 0.35        | 0.00                              |
| 76.  | 1.92             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.33        | 0.00                              |
| 77.  | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.49              | 0.00           | 0.58        | 0.00                              |
| 78.  | 0.00             | 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                  | 0.00                   | 1.72              | 0.00           | 0.95        | 0.00                              |
| 81.  | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.09        | 0.00                              |
| 82.  | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.82        | 0.00                              |
| 83.  | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.51        | 0.00                              |
| 84.  | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.14        | 0.00                              |
| 85.  | 1.15             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.00        | 0.00                              |
| 86.  | 5.20             | 0.00                  | 0.00                   | 3.58              | 0.00           | 0.13        | 0.00                              |
| 87.  | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.09        | 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.  | 3.54             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 1.70        | 0.00                              |
| 91.  | 3.96             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.73        | 0.00                              |
| 92.  | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.32        | 0.00                              |
| 93.  | 3.89             | 1.23                  | 5.54                   | 1.73              | 0.00           | 2.70        | 7.13                              |
| 94.  | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 1.42        | 0.00                              |
| 95.  | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 1.05              | 0.00           | 0.55        | 0.00                              |
| 96.  | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 3.67              | 0.00           | 4.44        | 0.00                              |
| 97.  | 2.92             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 2.09        | 0.00                              |
| 98.  | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.06        | 0.00                              |
| 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           | 0.45        | 0.00                              |
| 101. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.13        | 0.00                              |
| 102. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.48        | 0.00                              |
| 103. | 7.55             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.84        | 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           | 0.10        | 0.00                              |
| 107. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 1.53              | 0.00           | 0.00        | 0.00                              |
| 108. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.76        | 0.00                              |
| 109. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.64        | 0.00                              |
| 110. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 1.31        | 0.00                              |
| 111. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 2.09              | 0.00           | 2.63        | 0.00                              |
| 112. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.04        | 0.00                              |
| 113. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.67        | 0.00                              |
| 114. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 2.43              | 0.00           | 0.11        | 0.00                              |
| 115. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.03        | 0.00                              |
| 116. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 1.36              | 0.00           | 0.42        | 0.00                              |
| 117. | 1.07             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.40        | 0.00                              |
| 118. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.00        | 0.00                              |
| 119. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.05        | 0.00                              |
| 120. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 5.85              | 0.00           | 3.71        | 0.00                              |
| 121. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.00        | 0.00                              |
| 122. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 1.39        | 0.00                              |
| 123. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.07        | 0.00                              |
| 124. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.09        | 0.00                              |
| 125. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.03        | 0.00                              |
| 126. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.00        | 0.00                              |
| 127. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.43              | 0.00           | 0.12        | 0.00                              |
| 128. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.20        | 0.00                              |
| 129. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.00        | 0.00                              |
| 130. | 84.12            | 88.01                 | 93.95                  | 99.74             | 63.99          | 75.07       | 90.16                             |



## GEOGRAFICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009

|     | PODFONDY                                            | BONDS<br>WORLD | BONDS US OPPORTUNISTIC<br>CORE PLUS | BONDS EUROPE |
|-----|-----------------------------------------------------|----------------|-------------------------------------|--------------|
| 1.  | Argentina                                           | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 2.  | Austrálie                                           | 1.06           | 0.00                                | 0.00         |
| 3.  | Rakousko                                            | 1.84           | 0.00                                | 3.13         |
| 4.  | Belgie                                              | 2.27           | 0.00                                | 0.00         |
| 5.  | Bermudy                                             | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 6.  | Brazílie                                            | 0.00           | 0.57                                | 0.00         |
| 7.  | Kanada                                              | 0.00           | 0.37                                | 0.00         |
| 8.  | Kajmanské ostrovy                                   | 0.00           | 0.40                                | 0.00         |
| 9.  | Chile                                               | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 10. | Čína                                                | 0.00           | 0.02                                | 0.00         |
| 11. | Kolumbie                                            | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 12. | Kypr                                                | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 13. | Česká republika                                     | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 14. | Dánsko                                              | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 15. | Dominikánská republika                              | 0.00           | 0.03                                | 0.00         |
| 16. | Egypt                                               | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 17. | El Salvador                                         | 0.00           | 0.10                                | 0.00         |
| 18. | Finsko                                              | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 19. | Francie                                             | 10.19          | 0.00                                | 17.16        |
| 20. | Německo                                             | 6.51           | 0.00                                | 11.15        |
| 21. | Řecko                                               | 19.77          | 0.00                                | 5.52         |
| 22. | Guernsey                                            | 0.00           | 1.81                                | 0.00         |
| 23. | Hongkong                                            | 0.00           | 0.15                                | 0.00         |
| 24. | Maďarsko                                            | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 25. | Island                                              | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 26. | Indie                                               | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 27. | Indonésie                                           | 0.00           | 0.20                                | 0.00         |
| 28. | Irsko                                               | 1.25           | 0.00                                | 0.00         |
| 29. | Ostrov Man                                          | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 30. | Izrael                                              | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 31. | Itálie                                              | 0.19           | 0.00                                | 13.80        |
| 32. | Japonsko                                            | 28.02          | 0.00                                | 0.00         |
| 33. | Jersey                                              | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 34. | Kuvajt                                              | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 35. | Libérie                                             | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 36. | Litva                                               | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 37. | Lucembursko                                         | 4.99           | 0.64                                | 0.00         |
| 38. | Malajsie                                            | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 39. | Mauricius                                           | 0.00           | 0.09                                | 0.00         |
| 40. | Mexiko                                              | 0.00           | 0.44                                | 0.00         |
| 41. | Nizozemí                                            | 0.85           | 0.02                                | 2.00         |
| 42. | Nizozemské Antily                                   | 0.00           | 0.03                                | 0.00         |
| 43. | Nový Zéland                                         | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 44. | Norsko                                              | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 45. | Omán                                                | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 46. | Panama                                              | 0.00           | 0.14                                | 0.00         |
| 47. | Papua nová Guinea                                   | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 48. | Peru                                                | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 49. | Filipíny                                            | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 50. | Polsko                                              | 0.00           | 0.00                                | 3.05         |
| 51. | Portugalsko                                         | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 52. | Katar                                               | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 53. | Korejská republika                                  | 0.00           | 0.79                                | 0.00         |
| 54. | Rumunsko                                            | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 55. | Ruská federace                                      | 1.26           | 0.00                                | 0.00         |
| 56. | Singapur                                            | 0.00           | 0.18                                | 0.00         |
| 57. | Slovensko                                           | 0.00           | 0.00                                | 2.06         |
| 58. | Slovinsko                                           | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 59. | Jižní Afrika                                        | 0.00           | 0.19                                | 0.00         |
| 60. | Španělsko                                           | 4.73           | 0.00                                | 7.45         |
| 61. | Švédsko                                             | 0.00           | 0.00                                | 0.91         |
| 62. | Švýcarsko                                           | 0.00           | 0.00                                | 0.83         |
| 63. | Tchaj-wan                                           | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 64. | Thajsko                                             | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 65. | Trinidad a Tobago                                   | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 66. | Tunis                                               | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 67. | Turecko                                             | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 68. | Ukrajina                                            | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 69. | Spojené arabské emiráty                             | 0.00           | 0.00                                | 0.00         |
| 70. | Spojené království Velké Británie a Severního Irska | 3.41           | 2.16                                | 14.32        |
| 71. | USA                                                 | 4.79           | 82.98                               | 0.40         |
| 72. | Celkem                                              | 91.13          | 91.31                               | 81.78        |



## GEOGRAFICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009

|     | BONDS EURO | BONDS EUROPE HIGH<br>YIELD | BONDS CONVERGING<br>EUROPE | BONDS EURO<br>CORPORATE |
|-----|------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------|
| 1.  | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 2.  | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 1.26                    |
| 3.  | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 4.  | 9.58       | 0.52                       | 0.00                       | 0.71                    |
| 5.  | 0.00       | 2.03                       | 0.00                       | 0.25                    |
| 6.  | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 7.  | 0.00       | 3.11                       | 0.00                       | 1.67                    |
| 8.  | 0.00       | 0.59                       | 0.00                       | 0.04                    |
| 9.  | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 10. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 11. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 12. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 13. | 0.00       | 0.31                       | 23.47                      | 0.24                    |
| 14. | 0.21       | 4.36                       | 0.00                       | 1.77                    |
| 15. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 16. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 17. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 18. | 0.00       | 0.47                       | 0.00                       | 2.21                    |
| 19. | 37.74      | 16.69                      | 0.00                       | 22.20                   |
| 20. | 8.85       | 10.40                      | 2.23                       | 3.10                    |
| 21. | 6.45       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 22. | 0.00       | 0.53                       | 0.00                       | 0.04                    |
| 23. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 24. | 0.00       | 0.00                       | 8.41                       | 0.00                    |
| 25. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 26. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 27. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 28. | 0.97       | 3.04                       | 0.00                       | 6.07                    |
| 29. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 30. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 31. | 8.37       | 1.08                       | 0.00                       | 2.24                    |
| 32. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.02                    |
| 33. | 0.00       | 0.62                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 34. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.02                    |
| 35. | 0.00       | 0.64                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 36. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 37. | 0.00       | 13.55                      | 0.00                       | 2.54                    |
| 38. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 39. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 40. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 41. | 3.11       | 15.29                      | 0.00                       | 10.03                   |
| 42. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 43. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 44. | 0.59       | 0.00                       | 0.00                       | 2.37                    |
| 45. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 46. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 47. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 48. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 49. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 50. | 0.00       | 0.00                       | 44.34                      | 0.00                    |
| 51. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 4.11                    |
| 52. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 53. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 54. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 55. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 56. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 57. | 5.26       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 58. | 6.99       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 59. | 0.00       | 4.50                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 60. | 6.15       | 0.00                       | 0.00                       | 4.84                    |
| 61. | 0.00       | 2.24                       | 0.00                       | 3.52                    |
| 62. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.98                    |
| 63. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 64. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 65. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 66. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 67. | 0.00       | 0.00                       | 11.85                      | 0.00                    |
| 68. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 69. | 0.00       | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                    |
| 70. | 0.84       | 10.68                      | 0.00                       | 14.89                   |
| 71. | 0.64       | 5.53                       | 0.00                       | 7.18                    |
| 72. | 95.75      | 96.18                      | 90.30                      | 92.30                   |

## GEOGRAFICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009

|     | BONDS<br>ABSOLUTE<br>RETURN<br>INTEREST RATE | BONDS<br>EURO<br>INFLATION<br>LINKED | BONDS<br>EURO<br>AGGREGATE<br>CORE PLUS | BONDS<br>EURO<br>AGGREGATE | BONDS<br>OPPORTUNITIES | BONDS<br>EUROPE<br>CONVERTIBLE | BONDS<br>ABSOLUTE<br>RETURN FOREX |
|-----|----------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------|------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| 1.  | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.00                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 2.  | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.50                                    | 0.47                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 3.  | 0.87                                         | 0.00                                 | 0.84                                    | 1.43                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 4.  | 1.06                                         | 0.00                                 | 0.63                                    | 2.91                       | 0.00                   | 4.77                           | 0.00                              |
| 5.  | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.15                       | 0.00                   | 2.20                           | 0.00                              |
| 6.  | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.00                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 7.  | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.63                       | 0.00                   | 0.58                           | 0.00                              |
| 8.  | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.00                       | 0.00                   | 0.00                           | 3.90                              |
| 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. | 2.54                                         | 0.00                                 | 2.26                                    | 1.91                       | 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                                 | 0.66                                    | 2.17                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 19. | 17.86                                        | 41.14                                | 35.09                                   | 28.89                      | 43.68                  | 29.75                          | 49.81                             |
| 20. | 0.00                                         | 12.05                                | 2.86                                    | 22.59                      | 6.40                   | 3.15                           | 7.81                              |
| 21. | 4.64                                         | 5.18                                 | 9.86                                    | 1.58                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 22. | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.00                       | 0.93                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 23. | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.00                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 24. | 1.60                                         | 0.00                                 | 2.74                                    | 0.00                       | 0.00                   | 4.18                           | 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. | 2.54                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.87                       | 0.00                   | 0.00                           | 3.26                              |
| 29. | 0.00                                         | 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. | 10.47                                        | 25.04                                | 8.82                                    | 8.87                       | 1.36                   | 0.00                           | 3.91                              |
| 32. | 2.66                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.00                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 33. | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.23                       | 1.09                   | 4.43                           | 0.00                              |
| 34. | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.03                       | 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                                 | 0.50                                    | 2.28                       | 2.52                   | 10.84                          | 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. | 0.29                                         | 0.00                                 | 1.91                                    | 10.18                      | 7.05                   | 16.57                          | 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                                 | 0.64                                    | 0.39                       | 3.12                   | 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. | 5.08                                         | 0.00                                 | 3.59                                    | 0.00                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 51. | 15.01                                        | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.78                       | 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. | 4.74                                         | 0.00                                 | 5.30                                    | 0.00                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 58. | 8.67                                         | 0.00                                 | 5.02                                    | 0.00                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 59. | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.00                       | 0.00                   | 1.22                           | 0.00                              |
| 60. | 3.24                                         | 0.00                                 | 4.46                                    | 6.97                       | 1.36                   | 1.52                           | 7.51                              |
| 61. | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.34                                    | 0.12                       | 2.53                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 62. | 0.00                                         | 0.00                                 | 0.00                                    | 0.00                       | 0.00                   | 3.20                           | 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                                    | 0.00                       | 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                                 | 0.00                                    | 0.00                       | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              |
| 70. | 0.59                                         | 0.00                                 | 2.83                                    | 8.13                       | 10.76                  | 13.52                          | 12.76                             |
| 71. | 9.21                                         | 0.00                                 | 5.99                                    | 2.83                       | 7.46                   | 5.29                           | 0.00                              |
| 72. | 91.07                                        | 83.41                                | 94.84                                   | 104.41                     | 88.26                  | 101.22                         | 88.96                             |

## GEOGRAFICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009

|     | BONDS<br>GLOBAL<br>MULTISTRATEGIES | EQUITIES<br>GLOBAL | EQUITIES<br>JAPAN<br>CONCENTRATED | EQUITIES<br>US LARGE CAP<br>GROWTH | EQUITIES<br>CONCENTRATED<br>EUROPE | EQUITIES<br>ASIA PAC DUAL<br>STRATEGIES | EQUITIES<br>GLOBAL<br>EMERGING<br>COUNTRIES |
|-----|------------------------------------|--------------------|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------|
| 1.  | 0.00                               | 0.00               | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 2.  | 1.54                               | 1.44               | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 23.24                                   | 0.00                                        |
| 3.  | 0.00                               | 0.72               | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 4.  | 0.00                               | 0.00               | 0.00                              | 0.00                               | 6.66                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 5.  | 0.00                               | 3.06               | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 1.53                                    | 1.83                                        |
| 6.  | 0.00                               | 0.00               | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 12.47                                       |
| 7.  | 0.00                               | 9.33               | 0.00                              | 3.89                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 8.  | 5.16                               | 0.00               | 0.00                              | 2.28                               | 0.00                               | 4.41                                    | 3.22                                        |
| 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                               | 10.43                                   | 11.47                                       |
| 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                               | 1.42                               | 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                               | 1.96                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 19. | 57.63                              | 5.72               | 0.00                              | 0.00                               | 14.33                              | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 20. | 5.91                               | 3.80               | 0.00                              | 0.00                               | 18.91                              | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 21. | 0.00                               | 0.00               | 0.00                              | 0.00                               | 4.49                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 22. | 0.00                               | 0.00               | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 23. | 0.00                               | 4.23               | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 12.76                                   | 3.31                                        |
| 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                               | 6.89                                    | 7.33                                        |
| 27. | 0.00                               | 0.00               | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 3.41                                    | 1.45                                        |
| 28. | 3.69                               | 0.83               | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 29. | 0.00                               | 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. | 0.00                               | 0.00               | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 32. | 0.00                               | 9.22               | 95.21                             | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 33. | 0.00                               | 0.00               | 0.00                              | 0.00                               | 1.96                               | 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. | 0.38                               | 0.00               | 0.00                              | 0.00                               | 0.44                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 38. | 0.00                               | 0.00               | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 2.82                                    | 2.08                                        |
| 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                                    | 2.09                                        |
| 41. | 3.33                               | 2.29               | 0.00                              | 0.00                               | 4.83                               | 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                               | 0.18                                    | 0.00                                        |
| 44. | 0.00                               | 0.00               | 0.00                              | 0.00                               | 1.88                               | 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                                    | 3.26                                        |
| 49. | 0.00                               | 0.00               | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.29                                    | 3.12                                        |
| 50. | 0.00                               | 0.00               | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 51. | 0.00                               | 1.03               | 0.00                              | 0.00                               | 3.55                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 52. | 0.00                               | 0.00               | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.53                                        |
| 53. | 0.00                               | 0.00               | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 13.08                                   | 8.78                                        |
| 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                                    | 5.69                                        |
| 56. | 0.00                               | 0.00               | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 4.71                                    | 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                                    | 10.73                                       |
| 60. | 12.50                              | 0.92               | 0.00                              | 0.00                               | 2.11                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 61. | 0.00                               | 0.55               | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 62. | 0.00                               | 3.28               | 0.00                              | 3.71                               | 6.47                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 63. | 0.00                               | 0.00               | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 9.86                                    | 11.38                                       |
| 64. | 0.00                               | 0.00               | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 2.22                                    | 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                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 2.50                                        |
| 68. | 0.00                               | 0.00               | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 69. | 0.00                               | 0.00               | 0.00                              | 0.00                               | 0.00                               | 0.00                                    | 0.00                                        |
| 70. | 12.49                              | 13.79              | 0.00                              | 0.00                               | 27.19                              | 0.00                                    | 3.66                                        |
| 71. | 0.00                               | 39.41              | 0.00                              | 87.66                              | 0.00                               | 2.48                                    | 1.99                                        |
| 72. | 102.63                             | 99.62              | 95.21                             | 97.54                              | 96.20                              | 98.31                                   | 96.89                                       |

## GEOGRAFICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009

|     | EQUITIES<br>CHINA | EQUITIES<br>GOLD MINES | EQUITIES<br>EMERGING<br>EUROPE | EQUITIES<br>EUROLAND<br>CYCLICALS | EQUITIES<br>GLOBAL<br>ENERGY | EQUITIES<br>EUROLAND<br>FINANCIAL | EQUITIES<br>EUROLAND |
|-----|-------------------|------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|----------------------|
| 1.  | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 2.  | 0.00              | 6.63                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.64                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 3.  | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.45                              | 0.00                 |
| 4.  | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 2.04                              | 4.31                 |
| 5.  | 2.56              | 0.60                   | 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              | 57.79                  | 0.00                           | 0.00                              | 11.16                        | 0.00                              | 0.00                 |
| 8.  | 14.88             | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 2.17                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 9.  | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 10. | 46.99             | 2.57                   | 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                         | 0.56                              | 0.00                 |
| 13. | 0.00              | 0.00                   | 6.78                           | 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                           | 3.92                              | 0.00                         | 1.57                              | 4.86                 |
| 19. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 51.00                             | 9.45                         | 30.12                             | 29.38                |
| 20. | 0.00              | 0.00                   | 1.19                           | 25.20                             | 0.00                         | 17.60                             | 25.18                |
| 21. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 4.27                              | 5.17                 |
| 22. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 23. | 26.30             | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 24. | 0.00              | 0.00                   | 6.20                           | 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                           | 1.10                              | 0.00                         | 1.33                              | 1.42                 |
| 29. | 0.00              | 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. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 5.53                              | 9.31                         | 19.64                             | 10.86                |
| 32. | 4.22              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 33. | 0.00              | 0.64                   | 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              | 0.00                   | 0.17                           | 1.36                              | 0.39                         | 0.00                              | 0.45                 |
| 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                   | 0.00                           | 3.14                              | 0.00                         | 3.81                              | 8.56                 |
| 42. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 1.92                         | 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                              | 1.92                         | 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              | 4.33                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 48. | 0.00              | 2.11                   | 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                   | 10.52                          | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 51. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 0.00                              | 2.26                         | 0.57                              | 2.54                 |
| 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                   | 1.77                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 55. | 0.00              | 0.00                   | 51.02                          | 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              | 9.45                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 60. | 0.00              | 0.00                   | 0.00                           | 2.14                              | 0.00                         | 13.61                             | 3.53                 |
| 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                         | 2.09                              | 0.49                 |
| 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                   | 15.54                          | 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                   | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                         | 0.00                              | 0.00                 |
| 70. | 0.00              | 0.04                   | 0.00                           | 0.00                              | 18.49                        | 0.00                              | 0.00                 |
| 71. | 0.54              | 7.33                   | 0.06                           | 0.00                              | 37.15                        | 0.00                              | 0.00                 |
| 72. | 95.49             | 91.49                  | 93.25                          | 93.39                             | 94.86                        | 97.66                             | 96.75                |

GEOGRAFICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009

|     | EQUITIES<br>US SMALL CAP<br>VALUE | EQUITIES US<br>RELATIVE<br>VALUE | EQUITIES<br>US<br>CONCENTRATED<br>CORE | EQUITIES<br>US MID CAP<br>GROWTH | EQUITIES<br>US MULTI<br>STRATEGIES | EQUITIES<br>JAPAN SMALL<br>CAP | EQUITIES<br>US FOCUSED |
|-----|-----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------------|
| 1.  | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                   | 2.00                             | 0.14                               | 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.  | 1.79                              | 4.78                             | 0.99                                   | 0.00                             | 3.08                               | 0.00                           | 0.48                   |
| 6.  | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                   | 0.00                             | 0.00                               | 0.00                           | 0.00                   |
| 7.  | 0.26                              | 0.00                             | 2.45                                   | 2.65                             | 1.35                               | 0.00                           | 0.00                   |
| 8.  | 0.00                              | 0.00                             | 1.46                                   | 8.13                             | 1.25                               | 0.00                           | 4.47                   |
| 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. | 0.00                              | 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. | 1.06                              | 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                             | 0.00                                   | 0.00                             | 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                                   | 0.00                             | 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                                   | 0.00                             | 0.00                               | 0.00                           | 0.00                   |
| 32. | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                   | 0.00                             | 0.00                               | 95.72                          | 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. | 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                              | 0.00                             | 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                             | 0.00                                   | 2.42                             | 0.17                               | 0.00                           | 0.00                   |
| 42. | 0.00                              | 0.00                             | 3.46                                   | 0.00                             | 0.00                               | 0.00                           | 3.60                   |
| 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. | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                   | 0.00                             | 0.00                               | 0.00                           | 0.00                   |
| 56. | 1.09                              | 1.37                             | 0.00                                   | 0.00                             | 0.73                               | 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                   |
| 61. | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                   | 0.00                             | 0.00                               | 0.00                           | 0.00                   |
| 62. | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                                   | 0.00                             | 1.32                               | 0.00                           | 5.02                   |
| 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                                   | 0.00                             | 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                             | 0.00                                   | 0.00                             | 0.00                               | 0.00                           | 0.00                   |
| 70. | 0.00                              | 0.72                             | 0.00                                   | 0.00                             | 0.49                               | 0.00                           | 0.00                   |
| 71. | 86.43                             | 90.85                            | 88.11                                  | 82.83                            | 87.63                              | 0.00                           | 86.67                  |
| 72. | 90.63                             | 97.72                            | 96.47                                  | 98.03                            | 96.16                              | 95.72                          | 100.24                 |

## GEOGRAFICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009

|     | EQUITIES<br>JAPAN TARGET | EQUITIES<br>EUROLAND<br>SMALL CAP | EQUITIES<br>EUROPE<br>OPPORTUNITIES | EQUITIES<br>EUROLAND<br>VALUE | EQUITIES<br>CONCENTRATED<br>EUROLAND | EQUITIES INDIA | EQUITIES<br>JAPAN<br>COREALPHA |
|-----|--------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|----------------|--------------------------------|
| 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           | 0.00                           |
| 3.  | 0.00                     | 4.84                              | 1.12                                | 1.41                          | 0.00                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 4.  | 0.00                     | 6.71                              | 2.23                                | 3.40                          | 5.07                                 | 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           | 0.00                           |
| 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. | 0.00                     | 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                     | 4.67                              | 0.78                                | 2.43                          | 1.58                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 19. | 0.00                     | 26.65                             | 35.80                               | 38.93                         | 33.65                                | 0.00           | 0.00                           |
| 20. | 0.00                     | 19.82                             | 14.22                               | 22.67                         | 20.28                                | 0.00           | 0.00                           |
| 21. | 0.00                     | 5.76                              | 3.18                                | 0.00                          | 3.62                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 22. | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                          | 0.00                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 23. | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                          | 0.00                                 | 0.00           | 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                                 | 90.45          | 0.00                           |
| 27. | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                          | 0.00                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 28. | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 3.74                          | 4.69                                 | 1.41           | 0.00                           |
| 29. | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                          | 0.00                                 | 1.10           | 0.00                           |
| 30. | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                          | 0.00                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 31. | 0.00                     | 10.30                             | 3.18                                | 7.95                          | 7.14                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 32. | 93.03                    | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                          | 0.00                                 | 0.00           | 99.23                          |
| 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. | 0.00                     | 0.00                              | 2.26                                | 1.94                          | 0.89                                 | 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                     | 5.62                              | 8.76                                | 8.29                          | 5.63                                 | 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           | 0.00                           |
| 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                     | 3.90                              | 0.32                                | 0.00                          | 2.61                                 | 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           | 0.00                           |
| 59. | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                          | 0.00                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 60. | 0.00                     | 6.21                              | 8.43                                | 4.37                          | 4.85                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 61. | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                          | 0.00                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 62. | 0.00                     | 0.00                              | 6.10                                | 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                                | 0.00                          | 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                              | 0.00                                | 0.00                          | 0.00                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 70. | 0.00                     | 0.00                              | 9.39                                | 0.00                          | 0.00                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 71. | 0.00                     | 0.00                              | 0.00                                | 0.00                          | 0.00                                 | 0.00           | 0.00                           |
| 72. | 93.03                    | 94.48                             | 95.77                               | 95.13                         | 90.01                                | 92.96          | 99.23                          |

## GEOGRAFICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009

|     | EQUITIES<br>GLOBAL<br>RESOURCES | EQUITIES<br>LATIN AMERICA | EQUITIES<br>LUXURY &<br>LIFESTYLE | EQUITIES<br>EUROPE<br>EXPANSION | EQUITIES<br>EUROPE<br>ENVIRONMENT | EQUITIES<br>GLOBAL<br>ENVIRONMENT<br>OPPORTUNITIES | EQUITIES<br>EUROLAND<br>GROWTH |
|-----|---------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------|
| 1.  | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 2.  | 3.49                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 3.  | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 1.40                            | 0.95                              | 4.10                                               | 3.55                           |
| 4.  | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.42                            | 1.55                              | 1.10                                               | 0.00                           |
| 5.  | 0.50                            | 1.04                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 6.  | 1.53                            | 55.51                     | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 7.  | 45.96                           | 0.00                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.28                                               | 0.00                           |
| 8.  | 1.73                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.50                            | 0.00                              | 0.79                                               | 0.00                           |
| 9.  | 0.00                            | 5.60                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 10. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 1.14                                               | 0.00                           |
| 11. | 0.00                            | 1.49                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 12. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 1.58                            | 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                              | 0.37                            | 2.03                              | 3.91                                               | 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                              | 2.44                            | 0.00                              | 0.00                                               | 1.42                           |
| 19. | 2.43                            | 0.00                      | 33.64                             | 18.45                           | 34.61                             | 23.93                                              | 27.05                          |
| 20. | 0.00                            | 0.00                      | 6.62                              | 6.74                            | 14.15                             | 6.06                                               | 27.85                          |
| 21. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.49                            | 0.00                              | 0.00                                               | 2.87                           |
| 22. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 23. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 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                              | 0.26                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 29. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.32                              | 0.51                                               | 0.00                           |
| 30. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 31. | 0.00                            | 0.00                      | 3.65                              | 4.24                            | 1.19                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 32. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 10.51                                              | 0.00                           |
| 33. | 3.10                            | 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. | 1.77                            | 2.01                      | 0.00                              | 2.22                            | 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                            | 17.87                     | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 41. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 1.55                            | 1.75                              | 0.00                                               | 17.42                          |
| 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. | 0.77                            | 0.00                      | 0.00                              | 1.67                            | 1.27                              | 1.14                                               | 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                            | 3.68                      | 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                            | 2.06                              | 1.48                                               | 6.87                           |
| 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                                               | 0.00                           |
| 59. | 0.66                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 60. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 8.98                            | 4.63                              | 4.55                                               | 0.00                           |
| 61. | 0.00                            | 0.00                      | 0.00                              | 0.95                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 62. | 0.20                            | 0.00                      | 17.45                             | 12.30                           | 7.38                              | 2.22                                               | 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                              | 0.00                            | 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                      | 0.00                              | 0.00                            | 0.00                              | 0.00                                               | 0.00                           |
| 70. | 8.79                            | 0.00                      | 4.00                              | 31.25                           | 21.88                             | 9.58                                               | 0.00                           |
| 71. | 20.02                           | 9.68                      | 29.03                             | 0.00                            | 0.00                              | 18.94                                              | 0.00                           |
| 72. | 90.95                           | 96.88                     | 94.39                             | 95.81                           | 93.77                             | 90.24                                              | 87.03                          |

## GEOGRAFICKÁ KLASIFIKACE INVESTIC K 31. KVĚTNU 2009

|     | EQUITIES<br>MENA | MONEY<br>MARKET (USD) | MONEY<br>MARKET (EURO) | INDEX<br>EUROLAND | INDEX<br>JAPAN | INDEX<br>US | DIVERSIFIED<br>ABSOLUTE<br>RETURN |
|-----|------------------|-----------------------|------------------------|-------------------|----------------|-------------|-----------------------------------|
| 1.  | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.00        | 0.00                              |
| 2.  | 0.00             | 0.00                  | 0.92                   | 0.00              | 0.00           | 0.00        | 3.40                              |
| 3.  | 0.00             | 0.00                  | 2.10                   | 0.00              | 0.00           | 0.00        | 0.00                              |
| 4.  | 0.00             | 0.00                  | 1.63                   | 0.47              | 0.00           | 0.00        | 0.00                              |
| 5.  | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.38        | 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                  | 1.39                   | 0.00              | 0.00           | 0.00        | 0.00                              |
| 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. | 0.00             | 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. | 7.27             | 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             | 1.99                  | 1.16                   | 3.26              | 0.00           | 0.00        | 0.00                              |
| 19. | 1.11             | 23.57                 | 21.16                  | 36.04             | 0.00           | 0.00        | 34.31                             |
| 20. | 3.69             | 9.18                  | 7.90                   | 27.76             | 0.00           | 0.00        | 14.06                             |
| 21. | 0.00             | 0.00                  | 0.93                   | 0.00              | 0.00           | 0.00        | 9.00                              |
| 22. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.00        | 0.00                              |
| 23. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.00        | 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             | 4.41                  | 5.12                   | 0.00              | 0.00           | 0.00        | 0.00                              |
| 29. | 0.00             | 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. | 0.00             | 9.80                  | 10.73                  | 11.03             | 0.00           | 0.00        | 7.01                              |
| 32. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 63.99          | 0.00        | 0.00                              |
| 33. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.00        | 0.00                              |
| 34. | 6.14             | 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                  | 2.43                   | 1.36              | 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             | 4.34                  | 6.42                   | 4.80              | 0.00           | 0.00        | 7.13                              |
| 42. | 2.38             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.64        | 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. | 6.60             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.00        | 0.00                              |
| 46. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.10        | 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             | 6.53                  | 5.98                   | 0.00              | 0.00           | 0.00        | 0.00                              |
| 52. | 25.34            | 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        | 0.00                              |
| 59. | 0.00             | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.00        | 0.00                              |
| 60. | 0.00             | 3.35                  | 4.34                   | 15.02             | 0.00           | 0.00        | 3.31                              |
| 61. | 0.00             | 5.17                  | 5.35                   | 0.00              | 0.00           | 0.00        | 0.00                              |
| 62. | 0.00             | 1.47                  | 1.75                   | 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. | 0.84             | 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. | 21.87            | 0.00                  | 0.00                   | 0.00              | 0.00           | 0.00        | 0.00                              |
| 70. | 8.35             | 13.18                 | 13.13                  | 0.00              | 0.00           | 0.06        | 11.94                             |
| 71. | 0.53             | 5.02                  | 1.51                   | 0.00              | 0.00           | 73.89       | 0.00                              |
| 72. | 84.12            | 88.01                 | 93.95                  | 99.74             | 63.99          | 75.07       | 90.16                             |