

AIG LATIN AMERICA FUND

30 September 2009

ANLAGEZIEL

Erzielung einer überdurchschnittlichen Gesamtrendite durch Anlagen in Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren von Unternehmen, die ihr Geschäft in den Volkswirtschaften Lateinamerikas betreiben.

FONDSDATEN

Sitz & Art des Fonds	Irland / offener OGAW-Fonds mit Umbrella-Struktur
Auflagedatum der Klasse	7 Apr 2006
Auflagedatum der Vorgängerkategorie	1 Jan 1993 *
Referenzindex	MSCI EM Latin America 10/40 Equity DTR Net (Vgl. Fußnoten)
Basiswährung	USD
Anteilklasse	Y
Währung der Anteilklasse	USD
Mindestanlage	USD 1 Million
Managementgebühr	1.00% seit 1 Jul 1994
Ausschüttungspolitik	Erträge und Kapitalgewinne können ausgeschüttet werden
ISIN-Nummer	IE0008548988
Portfoliomanager	Jose Catan/ Stacy Steimel
Anlageverwalter	AIG Global Investment Corp. / AIG Global Investment Corp. (Latin America) S.A.
Manager	AIG Investments Fund Management Ltd.
Vertriebsberechtigt in	Belgien, Deutschland, Finnland, Frankreich, Hong Kong, Luxemburg, Niederlande, Österreich, Schweden, Singapur, Slowakei, Spanien, Taiwan (Republik China), Tschechische Republik, Vereinigtes Königreich
Beaufsichtigt durch	Financial Regulator in Ireland
S&P Fund Rating	A
*Vgl. Fußnoten	

KOMMENTAR

Marktüberblick

- Nach einem schwachen Beginn erwies sich der September insgesamt als ein sehr positiver Monat für Aktien, wobei Lateinamerika die Region mit der besten Wertentwicklung war.
- Peru, Kolumbien und Brasilien verzeichneten mit zweistelliger Gesamtrendite eine deutlich überdurchschnittliche Performance, während sich Mexiko unterdurchschnittlich entwickelte.
- Rohstoffwerte schnitten im Berichtsmonat besser als auf das Inland ausgerichtete Werte ab. Bergbau und Grundstoffe verzeichneten die beste Wertentwicklung, aber auch andere Branchen wie Telekommunikation und Finanzwerte zeigten eine gute Performance. Am schlechtesten entwickelten sich Versorger und Bauunternehmen.

- Goldförderer. In Brasilien behielten wir unsere Übergewichtung bei und gewichteten Mexiko neutral. In Chile und Kolumbien blieben wir untergewichtet.
- Auf Branchenebene verstärkten wir unser Engagement in Grundstoffen, Industriewerten, Öl und Informationstechnologie und verkleinerten unsere Positionen in Versorgungs- und Telekommunikationswerten.
- Wir veräußerten sieben Positionen in Brasilien, Mexiko und Chile und verwendeten den Erlös zur Errichtung mehrerer neuer Positionen.

Ausblick

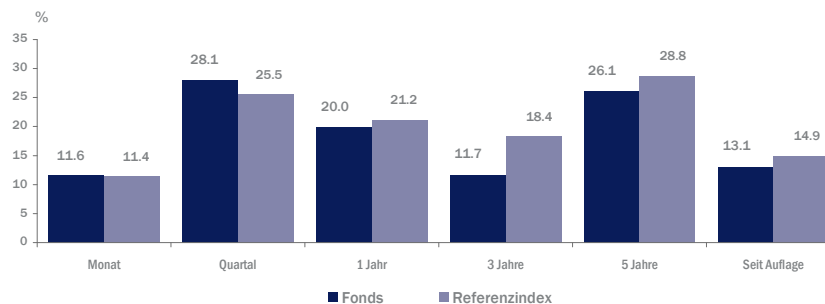
- Die Aussichten für Lateinamerika sind sehr günstig. Länder in der Region erwiesen sich als resistent gegenüber der weltweiten Kreditkrise, und das BIP verzeichnet bereits wieder Zuwachsraten. Zahlreiche Analysten sind jetzt dabei, ihre Erwartungen für 2010 nach oben zu revidieren, was ein verheißungsvolles Zeichen für die Region ist.

Fondsentwicklung

- Auf Länderebene verringerten wir unsere Übergewichtung in Peru durch Gewinnmitnahme bei einem lokalen

PERFORMANCE

Stand: 30 September 2009

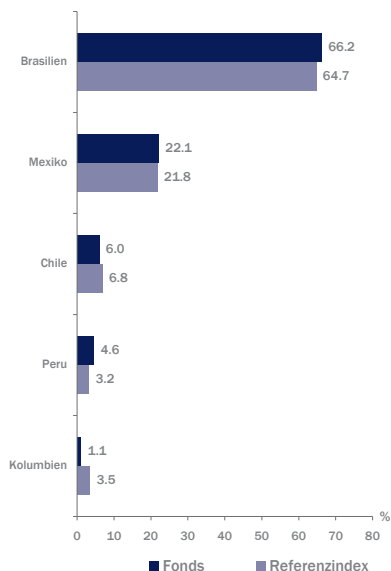


Kalenderjahr	Fonds %	Referenzindex %	Differenz %
2009 lfd. Jahr	78.5	79.5	(1.0)
2008	(54.5)	(49.6)	(4.9)
2007	41.2	50.4	(9.2)
2006	45.2	43.2	2.0
2005	53.0	50.0	3.0

Fonds: AIG Latin America Fund Class 'Y' Units
Referenzindex: MSCI EM Latin America 10/40 Equity DTR Net (Vgl. Fußnoten)
Bruttoperformance vor Gebühren und allen Kosten. Die Renditen für 1 Jahr, 3 Jahre, 5 Jahre und seit Auflegung sind auf Jahresbasis umgerechnet. Die Performance der Vergangenheit lässt nicht auf künftige Ergebnisse schließen. Vgl. Fußnoten.

FACTSHEET

GEWICHTUNG NACH LÄNDERN



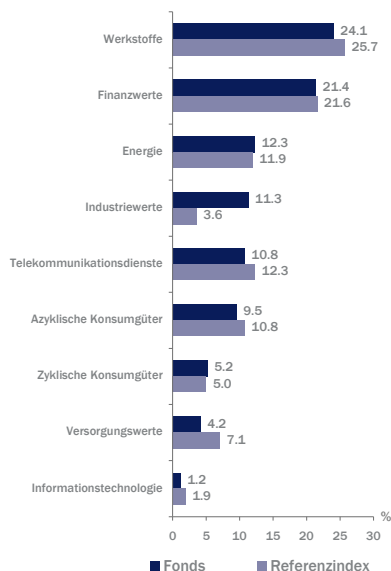
DIE 10 GRÖSSTEN POSITIONEN

Unternehmen	%
Petrol Brasileiros (BR)	9.4
America Movil SAB de CV (MX)	7.1
Companhia Vale Do Rio Doce (BR)	6.4
ITAU Unibanco Banco Multiplo (BR)	5.9
Bradespar SA (BR)	4.2
CIA Siderurgica Nacional (BR)	3.3
Grupo Mexico SA (MX)	3.3
Banco Bradesco SA (BR)	3.1
OGX Petroleo e Gas (BR)	2.7
Credicorp Ltd (PE)	2.5
Summe der Top 10 Positionen	47.9

FONDS STATISTIK

Fondsgröße	USD 278,513,114
Nettoinventarwert pro Anteil	USD 633.8319
Gewichteter Durchschnitt Marktkapitalisierung (\$ Mio)	24,421
Gesamtzahl gehaltener Positionen	44
Risk Free Rate	0.0
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0.3
Standardabweichung (3 Jahre)	34.9
Information Ratio (3 Jahre)	(1.7)
Tracking Error (3 Jahre)	3.9
Alpha	(5.6)
Beta	1.0
R-Squared	98.8

GEWICHTUNG NACH BRANCHEN



Fonds: AIG Latin America Fund
 Referenzindex: MSCI EM Latin America 10/40 Equity DTR Net
 (Vgl. Fußnoten)
 Gewichtung beruht auf Monatsendbeständen.

www.aiginvestments.com

Alle Angaben beziehen sich auf den Stand vom 30 Sep 2009, sofern nichts Gegenteiliges angegeben ist. Die Portfeuillestruktur kann sich im Laufe der Zeit ändern. Bei den gehaltenen Beständen können Änderungen eintreten. Dies ist keine Aufforderung zum Treffen von Anlageentscheidungen auf der Grundlage dieses Materials oder eine entsprechende Empfehlung. Dieses Dokument sollte in Verbindung mit dem Prospekt (einschließlich definierter Begriffe) gelesen werden und unterliegt jederzeit den darin angegebenen Bedingungen. Der AIG Latin America Fund (der "Fonds") ist ein Teilfonds von AIG Global Funds, eines von der irischen Finanzaufsichtsbehörde zugelassenen und beaufsichtigten Umbrella-OGAW III mit Sitz in Irland. Der Fonds wurde als Nachfolgefonds der AIG Latin America Fund plc (die "Gesellschaft") gemäß einem Plan zur Verschmelzung mit der Gesellschaft errichtet und am 7. April 2006 aufgelegt. Die AIG Global Investment Corp. ("AIGGIC") und die AIG Global Investment Corp. (Latin America) S.A. sind die Anlageverwalter des Fonds und waren auch Anlageverwalter der Gesellschaft. Die hier dargestellten Performanceangaben beziehen sich auf Anteile der Klasse Y in US Dollar und zwar bis zum 7. April 2006 auf die Gesellschaft und seit diesem Tag auf den Fonds. Seit 1. Januar 2008 ist die Benchmark der MSCI EM Latin America 10/40 Equity DTR Net Index. Vom 1. Januar 1993 bis zum 31. Dezember 2007 war die Benchmark der MSCI Latin America DTR Net Index. Der Preis der Anteile und deren Erträge können sowohl fallen als auch steigen, und es könnte der Fall eintreten, dass Anleger den ursprünglich angelegten Betrag nicht in voller Höhe zurückerhalten. Dieses Dokument ist nur zur Verteilung an bestehende und potenzielle Anleger, für die es geeignet ist, gedacht und stellt kein Angebot von Anteilen dar. Seine öffentliche Verteilung kann in bestimmten Hoheitsgebieten durch gesetzliche Bestimmungen eingeschränkt sein. Der Fonds steht in den Vereinigten Staaten oder US-Personen oder für deren Rechnung nicht für eine Anlage zur Verfügung. Im Vereinigten Königreich ist dieses Dokument nur für Zwischenhändler gedacht und wurde von der AIG Investments Europe Ltd., die durch die FSA zugelassen ist und beaufsichtigt wird, genehmigt. Exemplare des ausführlichen und des vereinfachten Prospekts sowie der jeweils letzten Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in Irland bei der AIG Investments Fund Management Ltd. und in Deutschland bei der BHF-BANK AG, Bockenheimer Landstr. 10, 60323 Frankfurt, erhältlich. Wenn nichts Gegenteiliges angegeben ist, stammen alle Angaben aus internen Daten von AIG Investments. AIG Investments umfasst eine Gruppe internationaler Gesellschaften, die für Kunden in der ganzen Welt Anlageberatung erbringen und Vermögensverwaltungsprodukte und -dienstleistungen vermarkten. Die Dienstleistungen und Produkte werden von einer oder mehreren Tochtergesellschaften der American International Group, Inc. ("AIG") bereit gestellt. AIG Investments ist eine eingetragene Dienstleistungsmarke der American International Group, Inc. Herausgeber: AIG Investments Fund Management Ltd., 30 North Wall Quay, IFSC, Dublin 1, Irland. Telefon: 00353-1-6720222. Telefax: 00353-1-6720267.

