

# AIG SOUTH EAST ASIA FUND

30 September 2009

## ANLAGEZIEL

Kapitalzuwachs durch Anlagen in Unternehmen, deren Vermögenswerte oder Produkte sich in der südostasiatischen Region befinden oder die ihr Geschäft in der südostasiatischen Region betreiben, und in geringerem Maße in Unternehmen in Australien und Neuseeland.

## FONDSDATEN

<b>Sitz &amp; Art des Fonds</b>	Irland / offener OGAW-Fonds mit Umbrella-Struktur
<b>Auflagedatum der Klasse</b>	29 Jul 2005
<b>Auflagedatum der Vorgängerkategorie</b>	26 Jul 1991 *
<b>Referenzindex</b>	MSCI All Country Far East exJapan DTR Net
<b>Basiswährung</b>	USD
<b>Anteilklasse</b>	Y
<b>Währung der Anteilklasse</b>	USD
<b>Mindestanlage</b>	USD 1 Million
<b>Managementgebühr</b>	1.00% seit 9 Okt 2002
<b>Notierung/Handel</b>	nicht notiert / täglich
<b>Ausschüttungspolitik</b>	Erträge und Kapitalgewinne können ausgeschüttet werden
<b>ISIN-Nummer</b>	IE0049168572
<b>Portfoliomanager</b>	Peter Soo
<b>Anlageverwalter</b>	AIG Global Investment Corporation (Asia) Ltd.
<b>Manager</b>	AIG Investments Fund Management Ltd.
<b>Vertriebsberechtigt in</b>	Deutschland, Frankreich, Hong Kong, Slowakei, Spanien, Taiwan (Republik China), Tschechische Republik, Vereinigtes Königreich
<b>Beaufsichtigt durch</b>	Financial Regulator in Irland

\*Vgl. Fußnoten

## KOMMENTAR

### Marktüberblick

- Im September kehrte das Kaufinteresse an die Märkte zurück, insbesondere in der ersten Hälfte des Monats. Vom Konsum abhängige Branchen und IT-Werte verzeichneten weiterhin eine überdurchschnittliche Wertentwicklung, während Industrierwerte und Branchen, die eher von der weltweiten Nachfrage angetrieben werden, auf Grund befürchteter protektionistischer Tendenzen im Welthandel schlechter abschnitten.

- Während des Monats verringerten wir die Gewichtung des Fonds in China. Wir zeichneten auch die an der Börse neu eingeführten Aktien von Sinopharm, dem größten Vertriebsunternehmen für Pharma- und Gesundheitsprodukte in China mit einem Marktanteil von 11 %.

### Ausblick

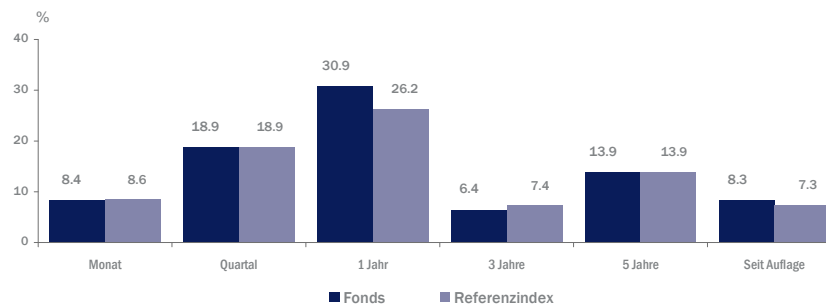
- Wir glauben, dass die chinesische Regierung an ihrer Politik des leichten Geldes in der Phase der Konjunkturerholung festhalten wird und dass die Erholung in den USA in der zweiten Hälfte des laufenden Jahres stärker als erwartet ausfallen wird. Angesichts der Stärke der Markterholung besteht die Möglichkeit einer milden Korrektur auf kurze Sicht.

### Fondsentwicklung

- Ein beachtlicher Beitrag zur Performance des Fonds im September kam von SJM Holdings Ltd., Hyundai Mobis und Taiwan Fertilizer Co. Ltd.

## PERFORMANCE

Stand: 30 September 2009

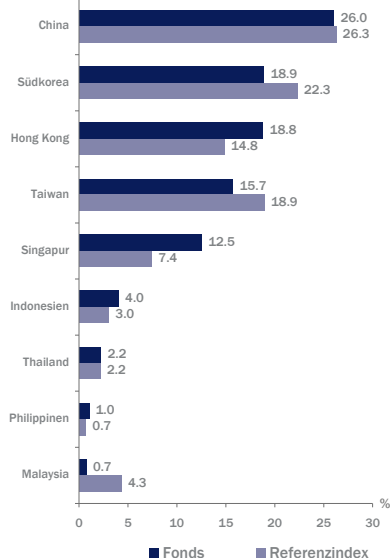


Kalenderjahr	Fonds %	Referenzindex %	Differenz %
2009 lfd. Jahr	69.6	58.7	10.9
2008	(53.2)	(50.6)	(2.6)
2007	37.3	36.5	0.8
2006	25.1	31.7	(6.6)
2005	24.7	21.3	3.4

Fonds: AIG South East Asia Fund Class 'Y' Units  
Referenzindex: MSCI All Country Far East exJapan DTR Net  
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



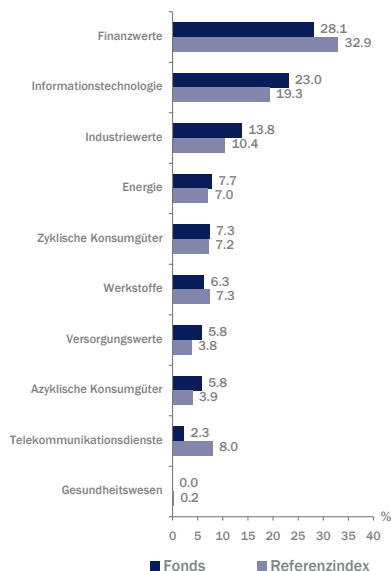
## DIE 10 GRÖSSTEN POSITIONEN

Unternehmen	%
Samsung Electronics Co (KR)	5.9
Hon Hai Precision Industry Co Ltd (TW)	2.7
Standard Chartered Plc (HK)	2.6
ZTE Corporation (CN)	2.6
Industrial & Commercial Bank of China (CN)	2.5
Sun Hung Kai Properties (HK)	2.5
Keppel Corp (SG)	2.3
China Mobile Ltd (CN)	2.3
KB Financial Group Inc (KR)	2.3
China Gas Holdings (CN)	2.0
<b>Summe der Top 10 Positionen</b>	<b>27.7</b>

## FONDS STATISTIK

Fondsgröße	USD 173,336,563
Nettoinventarwert pro Anteil	USD 330.7682
Gewichteter Durchschnitt Marktkapitalisierung (\$ Mio)	23,472
Gesamtzahl gehaltener Positionen	75
Risk Free Rate	0.0
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0.1
Standardabweichung (3 Jahre)	33.9
Information Ratio (3 Jahre)	(0.1)
Tracking Error (3 Jahre)	6.7
Alpha	(0.7)
Beta	1.0
R-Squared	96.2

## GEWICHTUNG NACH BRANCHEN



Fonds: AIG South East Asia Fund  
 Referenzindex: MSCI All Country Far East exJapan DTR Net  
 Gewichtung beruht auf Monatsendbeständen.

[www.aiginvestments.com](http://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 South East Asia 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 South East Asia Fund plc (die "Gesellschaft") gemäß einem Plan zur Verschmelzung mit der Gesellschaft errichtet und am 29. Juli 2005 aufgelegt. Die AIG Global Investment Corp. (Asia) Ltd. ist der Anlageverwalter des Fonds und war auch Anlageverwalter der Gesellschaft. Die hier dargestellten Performanceangaben beziehen sich auf Anteile der Klasse Y in US Dollar und zwar bis zum 29. Juli 2005 auf die Gesellschaft und seit diesem Tag auf den Fonds. Seit dem 31. Dezember 1998 ist die Benchmark der MSCI All Country Far East exJapan DTR Net Index als MSCI ihre monatliche Total Return-Methode der Wiederanlage von Dividenden zum Monatsende durch die tägliche Total Return-Methode (Daily Total Returns, DTR) ersetzt. Vor diesem Datum wurden die MSCI Monthly Total Returns verwendet. 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") bereitgestellt. 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.

