

FUND PARTNERS

Société d'Investissement à Capital Variable
z več podskladi
Luksemburg

T.R. Nr B 86.828

**Revidirano letno poročilo
z dne 31. marca 2009**

Na podlagi tega računovodskega poročila ni mogoč nakup. Nakupi so veljavni samo, če so opravljeni na podlagi tekočega prospekta, ki mu je priloženo zadnje letno poročilo in najnovejše polletno poročilo, če je bilo slednje objavljeno kasneje.

FUND PARTNERS

VSEBINA

ORGANIZACIJA	8
SPLOŠNE INFORMACIJE.....	11
FINANČNO OKOLJE	25
NEODVISNO REVIZORJEVO POROČILO.....	32
BILANCA STANJA.....	34
IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA IN DRUGIH SPREMEMB ČISTIH SREDSTEV	84
STATISTIČNE INFORMACIJE	145
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 7.....	206
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	206
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 9.....	207
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	207
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 10.....	208
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	208
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 11.....	209
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	209
FUND PARTNERS CSOB World Click EUR Plus 1.....	210
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	210
FUND PARTNERS CSOB World Click EUR Plus 2.....	211
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	211
FUND PARTNERS CSOB World Click USD Plus 2.....	212
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	212
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 13.....	213
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	213
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 14.....	214
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	214
FUND PARTNERS CSOB World Click EUR Plus 3.....	215
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	215
FUND PARTNERS CSOB World Click USD Plus 3.....	216
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	216
FUND PARTNERS CSOB Click Program 1.....	217
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	217
FUND PARTNERS CSOB Click Program 2.....	218
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	218
FUND PARTNERS CSOB Click Program 3.....	219
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	219
FUND PARTNERS CSOB Click Program 4.....	220
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	220
FUND PARTNERS CSOB Click Program 5.....	221
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	221
FUND PARTNERS CSOB Click Program 6.....	222
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	222

FUND PARTNERS

FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 15	223
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	223
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 16	224
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	224
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 17	225
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	225
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 18	226
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	226
FUND PARTNERS CSOB World Click EUR Plus 4	227
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	227
FUND PARTNERS CSOB World Click USD Plus 4	228
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	228
FUND PARTNERS CSOB World Click USD Plus 5	229
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	229
FUND PARTNERS CSOB Central Europe Click Plus 1	230
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	230
FUND PARTNERS CSOB Equity Click Plus 2	231
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	231
FUND PARTNERS CSOB Equity Click Plus 3	232
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	232
FUND PARTNERS CSOB Europe Click Plus 2	233
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	233
FUND PARTNERS CSOB Europe Click Plus 3	234
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	234
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 19	235
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	235
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 20	236
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	236
FUND PARTNERS K&H Szakaszos Hozamu 1 Alap	237
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	237
FUND PARTNERS K&H Szakaszos Hozamu 2 Alap	238
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	238
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 21	239
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	239
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 22	240
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	240
FUND PARTNERS Kredyt Bank Poland Click Plus 1	241
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	241
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 23	242
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	242
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 24	243
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	243
FUND PARTNERS CSOB World Click USD Plus 6	244
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	244

FUND PARTNERS

FUND PARTNERS CSOB Europe 1	245
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	245
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 1	246
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	246
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 3	247
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	247
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 5	248
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	248
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 7	249
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	249
FUND PARTNERS CSOB Europe Real Estate Growth Plus 1	250
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	250
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 8	251
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	251
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 9	252
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	252
FUND PARTNERS CSOB Europe Growth Plus 1	253
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	253
FUND PARTNERS CSOB Europe Growth Plus 2	254
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	254
FUND PARTNERS CSOB Global Growth Plus 1	255
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	255
FUND PARTNERS CSOB Global Growth Plus 2	256
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	256
FUND PARTNERS CSOB Global Growth Plus 3	257
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	257
FUND PARTNERS CSOB US Growth Plus USD 1	258
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	258
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus EUR 1	259
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	259
FUND PARTNERS CSOB Central Europe Winners 2	260
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	260
FUND PARTNERS CSOB China Winners 1	261
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	261
FUND PARTNERS CSOB Asian Growth 2	262
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	262
FUND PARTNERS Warta Financials 1	263
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	263
FUND PARTNERS Warta Pharma 1	264
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	264
FUND PARTNERS CSOB Global Growth Plus 4	265
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	265
FUND PARTNERS CSOB Global Growth Plus 5	266
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	266

FUND PARTNERS

FUND PARTNERS CSOB Sustainables 1	267
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	267
FUND PARTNERS CSOB Asian Growth 3	268
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	268
FUND PARTNERS CSOB Asian Growth 4	269
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	269
FUND PARTNERS CSOB Asian Winners 1	270
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	270
FUND PARTNERS CSOB Asian Winners 2	271
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	271
FUND PARTNERS Kredyt Bank Conservative 4	272
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	272
FUND PARTNERS Kredyt Bank Conservative 5	273
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	273
FUND PARTNERS Kredyt Bank Conservative 6	274
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	274
FUND PARTNERS Kredyt Bank Financials 1	275
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	275
FUND PARTNERS Kredyt Bank Central European Winners 1	276
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	276
FUND PARTNERS Kredyt Bank Conservative 7	277
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	277
FUND PARTNERS Kredyt Bank BRIC 1	278
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	278
FUND PARTNERS Centea Distri Opportunity 1	279
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	279
FUND PARTNERS Centea Distri Opportunity 2	280
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	280
FUND PARTNERS CSOB Europe Growth 2	281
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	281
FUND PARTNERS CSOB Rastovy Plus SKK 3	282
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	282
FUND PARTNERS CSOB Click Reverse 4	283
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	283
FUND PARTNERS CSOB Click Reverse 5	284
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	284
FUND PARTNERS CSOB Click Reverse 6	285
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	285
FUND PARTNERS CSOB Reverzny SKK 1	286
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	286
FUND PARTNERS CSOB Reverzny SKK 2	287
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	287
FUND PARTNERS CSOB Click Reverse 7	288
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	288

FUND PARTNERS

FUND PARTNERS CSOB Click Reverse 8	289
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV	289
FUND PARTNERS CSOB World Growth 2	290
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV	290
FUND PARTNERS CSOB Equity Plus 2	291
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV	291
FUND PARTNERS CSOB Equity Plus 3	292
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV	292
FUND PARTNERS Kredyt Bank Europe Real Estate 1	293
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV	293
FUND PARTNERS CSOB Reality SKK 1	294
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV	294
FUND PARTNERS CSOB World Tree 3	295
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV	295
FUND PARTNERS CSOB World Tree SKK 1	296
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV	296
FUND PARTNERS CSOB World Tree CZK 1	297
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV	297
FUND PARTNERS World Tree USD 1	298
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV	298
FUND PARTNERS CSOB World Tree 4	299
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV	299
FUND PARTNERS CSOB World Tree 5	300
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV	300
FUND PARTNERS CSOB World Tree 6	301
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV	301
FUND PARTNERS CSOB World Tree 7	302
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV	302
FUND PARTNERS CSOB World Tree 8	303
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV	303
FUND PARTNERS CSOB World Tree EUR 1	304
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV	304
FUND PARTNERS CSOB World Tree 9	305
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV	305
FUND PARTNERS CSOB World Tree 10	306
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV	306
FUND PARTNERS CSOB Strom SKK 2	307
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV	307
FUND PARTNERS CSOB Strom SKK 5	308
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV	308
FUND PARTNERS CSOB World Tree 11	309
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV	309
FUND PARTNERS CSOB World Tree 12	310
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV	310

FUND PARTNERS

FUND PARTNERS CSOB Digital Click 1	311
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	311
FUND PARTNERS CSOB Staircase Click 1	312
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	312
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 4	313
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	313
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 6	314
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	314
FUND PARTNERS CSOB World Growth SKK Plus 1	315
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	315
FUND PARTNERS K&H Hazai Fix 1 Alap	316
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	316
FUND PARTNERS NLB SKLADI - GARANTIRANI SKLAD EVROPA 1	317
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	317
FUND PARTNERS CSOB Asian Growth 1	318
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	318
FUND PARTNERS CSOB Central Europe Winners 1	319
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	319
FUND PARTNERS CSOB Stock Selection Short Term 1	320
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	320
FUND PARTNERS CSOB Stock Selection Short Term 2	321
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	321
FUND PARTNERS CSOB Stock Selection Short Term 3	322
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	322
FUND PARTNERS CSOB Stock Selection Short Term 4	323
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	323
FUND PARTNERS Kredyt Bank Asia 1	324
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	324
FUND PARTNERS Kredyt Bank Sustainables 1	325
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	325
FUND PARTNERS NBL Skladi - Garantirani sklad Azija 1	326
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	326
FUND PARTNERS Warta High Dividend Europe 1	327
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	327
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 10	328
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	328
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 11	329
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	329
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 12	330
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	330
FUND PARTNERS Kredyt Bank Optimised Europe Participation 1	331
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	331
FUND PARTNERS Kredyt Bank Global Real Estate 1	332
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	332

FUND PARTNERS

FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 13	333
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	333
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 14	334
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	334
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 15	335
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	335
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 16	336
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	336
FUND PARTNERS CSOB Short Term Growth 5	337
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	337
FUND PARTNERS CSOB Short Term Growth 6	338
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	338
FUND PARTNERS CSOB Financials Short Term Growth 1	339
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	339
FUND PARTNERS CSOB Europe Real Estate Growth Plus 2	340
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	340
FUND PARTNERS CSOB Pharma & Biotech 1	341
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	341
FUND PARTNERS Warta Asia 2	342
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	342
FUND PARTNERS Kredyt Bank Europe Real Estate 2	343
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	343
FUND PARTNERS Kredyt Bank Global Real Estate 2	344
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	344
FUND PARTNERS Warta Infrastructure 1	345
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	345
FUND PARTNERS CSOB Digital Reverse 2	346
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	346
FUND PARTNERS CSOB Fix Upside 1	347
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	347
FUND PARTNERS CSOB Fix Upside 2	348
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	348
FUND PARTNERS CSOB Fix Upside 3	349
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	349
FUND PARTNERS CSOB Performance Lock 1	350
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	350
FUND PARTNERS CSOB Bull & Bear 1	351
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	351
FUND PARTNERS Kredyt Bank Bull & Bear 1	352
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	352
FUND PARTNERS Kredyt Bank Variable Participation 1	353
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	353
POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	354

FUND PARTNERS

ORGANIZACIJA

SEDEŽ

11 rue Aldringen, L-1118 Luxembourg

UPRAVNI ODBOR

Predsednik:

G. Werner VAN STEEN Generalni direktor, KBC Asset Management S.A.,
Havenlaan, 2, B-1080 Brussels
(od 1. septembra 2008)

G. Stefan DUCHATEAU Predsednik izvršnega odbora, KBC Asset Management S.A.,
Havenlaan, 2, B-1080 Brussels
(do 8. julija 2008)

Direktorji:

g. Wim ALLEGAERT Globalni vodja mednarodnega razvoja, KBC Asset Management S.A.,
Havenlaan, 2, B-1080 Brussels
(od 1. septembra 2008)

g. Edwin DE BOECK Generalni direktor, KBC Asset Management, S.A.
Havenlaan, 2, B-1080 Brussels
(od 29. septembra 2008)

G. Erwin SCHOETERS Generalni direktor, KBC Asset Management S.A.,
Havenlaan, 2, B-1080 Brussels

G. Werner VAN STEEN Generalni direktor, KBC Asset Management S.A.,
Havenlaan, 2, B-1080 Brussels
(od 1. septembra 2008)

DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE IN CENTRALNA ADMINISTRACIJA

KBC ASSET MANAGEMENT S.A., 5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg

UPRAVNI ODBOR DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE

Predsednik:

G. Chris DEFRANCO Izvršni direktor, KBC Group, S.A.
Havenlaan, 2, B-1080 Brussels
(od 16. septembra 2008)

FUND PARTNERS

G. Stefan DUCHATEAU Predsenik Izvršnega odbora, KBC Asset Management S.A.,
Havenlaan, 2, B-1080 Brussels
(do 8. julija 2008)

Generalni direktorji:

G. Edwin DE BOECK Generalni direktor, KBC Asset Management S.A.,
Havenlaan, 2, B-1080 Brussels

G. Marc STEVENS Generalni direktor, Vitislife, S.A.
7, boulevard Royal, B.P. 803, L-2018 Luxembourg
(od 7. januarja 2009)

G. Antoon TERMOTE Glavni izvršni direktor, KBC Asset Management, S.A.
Havenlaan, 2, B-1080 Brussels
(od 3. septembra 2008)

G. Ignace VAN OORTEGEM Generalni direktor, KBC Asset Management S.A.,
Havenlaan, 2, B-1080 Brussels

G. Werner VAN STEEN Generalni direktor, KBC Asset Management S.A.,
Havenlaan, 2, B-1080 Brussels

G. Erwin SCHOETERS Generalni direktor, KBC Asset Management S.A.,
Havenlaan, 2, B-1080 Brussels
(do 2. marca 2009)

IZVRŠNI URADNIKI DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE

G. Edwin DE BOECK Managing Director, KBC Asset Management, S.A.
Havenlaan, 2, B-1080 Brussels

G. Karel DE CUYPER Vodja KBC Asset Management, S.A.
5, place de la Gare, L-1616 Luxembourg
(od 10. oktobra 2008)

G. Antoon TERMOTE Glavni izvršni direktor, KBC Asset Management, S.A.
Havenlaan, 2, B-1080 Brussels
(od 3. septembra 2008)

DELEGIRANA CENTRALNA ADMINISTRACIJA

KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A., 11, rue Aldringen, L-2960 Luxembourg

SKRBNIK IN GLAVNI PLAČILNI AGENT

KBL European Private Bankers S.A., 43 boulevard Royal, L - 2955 Luxembourg

NEODVISNI REVIZOR

DELOITTE SA, 560, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg

SPLOŠNE INFORMACIJE

FUND PARTNERS ("SICAV") je odprta investicijska družba po luksemburški zakonodaji, ki je podrejena Delu I Zakona o kolektivnih naložbenih podjetjih, spremenjenega dne 20. decembra 2002.

Delnice SICAV so razdeljene v različne kategorije, pri čemer vsaka predstavlja ločeno skupino zbranih sredstev (podskladi). SICAV sme izdajati delnice v podskladih s kapitalno zaščito, kot tudi v podskladih, ki vodijo naložbeno politiko, ki ne nudi kapitalne zaščite.

Cilj naložbene politike podskladov s kapitalno zaščito je omogočiti delničarjem, da imajo ob zapadlosti ali med vnaprej določenim obdobjem korist od pozitivnega gibanja indeksa ali košarice, pri čemer se razume, da mora biti delničarjem omogočeno, da ob zaključku tega obdobja prejmejo povrnjen kapital, ki so ga na začetku vložili v SICAV (ne upošteva stroške, takse, provizije, davke in vse druge dajatve), in da se vsako sodelovanje pri povečanju vrednosti indeksa ali košarice pripiše njim v skladu z naložbeno politiko vsakega podsklada, opisano v dodatku k prospektu.

Naložbena politika podskladov brez kapitalne zaščite je nalaganje sredstev podsklada, ki pripada SICAV, v vrednostne papirje, zlasti tiste v referenčni valuti predmetnega podsklada.

V obdobju, na katerega se nanaša to poročilo, SICAV nudi naslednje podsklade (samo podsklade s kapitalno zaščito):

Best of Capitalisation

- FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 7	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 9	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 10	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 11	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Click EUR Plus 1	v EUR
- FUND PARTNERS CSOB World Click EUR Plus 2	v EUR
- FUND PARTNERS CSOB World Click USD Plus 2	v USD
- FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 13	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 14	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Click EUR Plus 3	v EUR
- FUND PARTNERS CSOB World Click USD Plus 3	v USD
- FUND PARTNERS CSOB Click Program 1	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Click Program 2	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Click Program 3	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Click Program 4	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Click Program 5	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Click Program 6	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 15	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 16	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 17	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 18	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Click EUR Plus 4	v EUR
- FUND PARTNERS CSOB World Click USD Plus 4	v USD
- FUND PARTNERS CSOB World Click USD Plus 5	v USD
- FUND PARTNERS CSOB Central Europe Click Plus 1*	v EUR
- FUND PARTNERS CSOB Equity Click Plus 2*	v EUR

* Menjava SKK v EUR dne 1. januarja 2009 (1 EUR = 30.126 SKK).

- FUND PARTNERS CSOB Equity Click Plus 3*	v EUR
- FUND PARTNERS CSOB Europe Click Plus 2*	v EUR
- FUND PARTNERS CSOB Europe Click Plus 3*	v EUR
- FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 19	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 20	v CZK
- FUND PARTNERS K&H Szakaszos Hozamu 1 Alap	v HUF
- FUND PARTNERS K&H Szakaszos Hozamu 2 Alap	v HUF
- FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 21	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 22	v CZK
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Poland Click Plus 1	v PLN
- FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 23	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 24	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Click USD Plus 6	v USD
Best of Maximum Capitalisation	
- FUND PARTNERS CSOB Europe 1*	v EUR
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 1	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 3	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 5	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 7	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Europe Real Estate Growth Plus 1	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 8	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 9	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Europe Growth Plus 1	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Europe Growth Plus 2	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Global Growth Plus 1	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Global Growth Plus 2	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Global Growth Plus 3	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB US Growth Plus USD 1	v USD
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus EUR 1	v EUR
- FUND PARTNERS CSOB Central Europe Winners 2	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB China Winners 1	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Asian Growth 2	v CZK
- FUND PARTNERS Warta Financials 1	v PLN
- FUND PARTNERS Warta Pharma 1	v PLN
- FUND PARTNERS CSOB Global Growth Plus 4	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Global Growth Plus 5	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Sustainables 1	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Asian Growth 3	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Asian Growth 4	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Asian Winners 1	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Asian Winners 2	v CZK
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Conservative 4	v PLN
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Conservative 5	v PLN
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Conservative 6	v PLN
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Financials 1	v PLN

* Menjava SKK v EUR dne 1. januarja 2009 (1 EUR = 30.126 SKK).

- FUND PARTNERS Kredyt Bank Central European Winners 1	v PLN
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Conservative 7	v PLN
- FUND PARTNERS Kredyt Bank BRIC 1	v PLN
Cliquet Large Digital Distribution	
- FUND PARTNERS Centea Distri Opportunity 1	v EUR
- FUND PARTNERS Centea Distri Opportunity 2	v EUR
Minimum Capitalisation	
- FUND PARTNERS CSOB Europe Growth 2*	v EUR
- FUND PARTNERS CSOB Rastovy Plus SKK 3*	v EUR
Reverse Cliquet	
- FUND PARTNERS CSOB Click Reverse 4	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Click Reverse 5	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Click Reverse 6	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Reverzny SKK 1*	v EUR
- FUND PARTNERS CSOB Reverzny SKK 2*	v EUR
- FUND PARTNERS CSOB Click Reverse 7	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Click Reverse 8	v CZK
Plain Vanilla	
- FUND PARTNERS CSOB World Growth 2	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Equity Plus 2	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Equity Plus 3*	v EUR
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Europe Real Estate 1	v PLN
- FUND PARTNERS CSOB Reality SKK 1*	v EUR
Cliquet Tree Capitalisation	
- FUND PARTNERS CSOB World Tree 3	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Tree SKK 1*	v EUR
- FUND PARTNERS CSOB World Tree CZK 1	v CZK
- FUND PARTNERS World Tree USD 1	v USD
- FUND PARTNERS CSOB World Tree 4	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Tree 5	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Tree 6	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Tree 7	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Tree 8	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Tree EUR 1	v EUR
- FUND PARTNERS CSOB World Tree 9	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Tree 10	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Strom SKK 2*	v EUR
- FUND PARTNERS CSOB Strom SKK 5*	v EUR
- FUND PARTNERS CSOB World Tree 11	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Tree 12	v CZK
Digital Click	
- FUND PARTNERS CSOB Digital Click 1	v CZK
Step Down	
- FUND PARTNERS CSOB Staircase Click 1	v CZK

* Menjava SKK v EUR dne 1. januarja 2009 (1 EUR = 30.126 SKK).

Best of Unlimited Capitalisation

- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 4	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 6	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Growth SKK Plus 1*	v EUR
- FUND PARTNERS K&H Hazai Fix 1 Alap	v HUF
- FUND PARTNERS NLB SKLADI - GARANTIRANI SKLAD EVROPA 1	v EUR
- FUND PARTNERS CSOB Asian Growth 1	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Central Europe Winners 1	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Stock Selection Short Term 1	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Stock Selection Short Term 2	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Stock Selection Short Term 3	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Stock Selection Short Term 4	v CZK
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Asia 1	v PLN
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Sustainables 1	v PLN
- FUND PARTNERS NBL Skladi - Garantirani sklad Azija 1	v USD
- FUND PARTNERS Warta High Dividend Europe 1	v PLN
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 10	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 11	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 12	v CZK
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Optimised Europe Participation 1	v PLN
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Global Real Estate 1	v PLN
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 13	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 14	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 15	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 16	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Short Term Growth 5	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Short Term Growth 6	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Financials Short Term Growth 1	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Europe Real Estate Growth Plus 2	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Pharma & Biotech 1	v CZK
- FUND PARTNERS Warta Asia 2	v PLN
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Europe Real Estate 2	v PLN
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Global Real Estate 2	v PLN
- FUND PARTNERS Warta Infrastructure 1	v PLN

Click Digital Reverse

- FUND PARTNERS CSOB Digital Reverse 2	v CZK
--	-------

Fix Upside

- FUND PARTNERS CSOB Fix Upside 1	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Fix Upside 2	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Fix Upside 3	v CZK

Performance Lock

- FUND PARTNERS CSOB Performance Lock 1	v CZK
---	-------

Best of Bull & Bear

- FUND PARTNERS CSOB Bull & Bear 1	v CZK
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Bull & Bear 1	v PLN

* Menjava SKK v EUR dne 1. januarja 2009 (1 EUR = 30.126 SKK).

Best of Variable Participation

- FUND PARTNERS Kredyt Bank Variable Participation 1

v PLN

Naslednji podskladi so bili likvidirani:

- FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 2	v CZK (dospel 28. novembra 2008)
- FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 3	v CZK (dospel 30. januarja 2009)
- FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 4	v CZK (dospel 31. marca 2009)
- FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 5	v CZK (dospel 30. maja 2008)
- FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 6	v CZK (dospel 31. julija 2008)
- FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 8	v CZK (dospel 30. septembra 2008)
- FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 12	v CZK (dospel 31. marca 2009)
- FUND PARTNERS CSOB World Click USD Plus 1	v USD (dospel 30. junija 2008)
- FUND PARTNERS CSOB Europe Click Plus 1	v SKK (dospel 30. aprila 2008)
- FUND PARTNERS Warta Gwarancja 1	v PLN (dospel 28. novembra 2008)
- FUND PARTNERS K&H Fix Plusz 9 Alap	v HUF (dospel 27. februarja 2009)
- FUND PARTNERS K&H Fix Plusz 10 Alap	v HUF (dospel 31. marca 2009)
- FUND PARTNERS CSOB Europe Growth 1	v SKK (dospel 29. decembra 2008)
- FUND PARTNERS CSOB World Growth 1	v CZK (dospel 30. januarja 2009)
- FUND PARTNERS CSOB World Tree 1	v CZK (dospel 31. marca 2009)
- FUND PARTNERS CSOB World Tree 2	v CZK (dospel 30. decembra 2008)
- FUND PARTNERS K&H Hozamfa 3 Alap	v HUF (dospel 31. oktobra 2008)
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 2	v CZK (dospel 30. januarja 2009)
- FUND PARTNERS Warta Asia 1	v PLN (dospel 30. maja 2008)
- FUND PARTNERS Kredyt Bank USD/PLN 1	v PLN (dospel 29. aprila 2008)
- FUND PARTNERS CSOB Digital Reverse 1	v CZK (dospel 30. januarja 2009)
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Fix Upside 1	v PLN (dospel 29. avgusta 2008)
- FUND PARTNERS CSOB Money Market Alpha	v CZK (likvidiran 19. maja 2008)
- FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION 0-5YR EUR	v EUR (likvidiran 30. aprila 2008)
- FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION 5-10YR EUR	v EUR (likvidiran 30. aprila 2008)
- FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION 10-15YR EUR	v EUR (likvidiran 30. aprila 2008)
- FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION 15-20YR EUR	v EUR (likvidiran 30. aprila 2008)
- FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION 20-25YR EUR	v EUR (likvidiran 30. aprila 2008)
- FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION 25-35YR EUR	v EUR (likvidiran 30. aprila 2008)
- FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION AND INFLATION 10-15YR EUR	v EUR (likvidiran 30. aprila 2008)
- FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION AND INFLATION 15-20YR EUR	v EUR (likvidiran 30. aprila 2008)
- FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION AND INFLATION 20-25YR EUR	v EUR (likvidiran 30. aprila 2008)
- FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION AND INFLATION 25-35YR EUR	v EUR (likvidiran 30. aprila 2008)

Najnovejša letna in polletna poročila, prospekt in ustanovitveni akt so dostopni na vpogled na sedežu SICAV in v plačilnih bankah v državah, v katerih je dovoljena prodaja delnic.

FUND PARTNERS

NALOŽBENI CILJI

Struktura "Best of Unlimited Capitalisation"

Sredstva v podskladih s strukturo 'Best of Unlimited Capitalisation' se nalagajo z namenom doseganja naložbenih ciljev, in sicer ohranjanja začetne nakupne vrednosti ob zapadlosti, povečani za večje od:

- najmanjšega donosa, ki je izražen kot odstotek začetne nakupne vrednosti ('Najboljši od') (začetna nakupna vrednost je opredeljena kot nakupna cena pri nakupu v času začetnega nakupnega obdobja);
- ali spremembe vrednosti indeksa ali košarice, ki se pomnoži s stopnjo udeležbe.

Ta udeležba v spremembi vrednosti indeksa ali košarice (povečanje/zmanjšanje indeksa ali košarice pomnoženo s stopnjo udeležbe) pomeni, če je končna vrednost indeksa ali košarice ob koncu referenčnega obdobja višja od začetne vrednosti indeksa ali košarice na začetku referenčnega obdobja, se povečanje, ki se pomnoži s stopnjo udeležbe, izplača ob zapadlosti. Če je udeležba v spremembi vrednosti indeksa ali košarice nižja od 'Najboljši od', se 'Najboljši od' izplača ob zapadlosti.

Ob zapadlosti se delničarju izplača čista vrednost sredstev ob likvidaciji.

Če so zgoraj določeni cilji izpolnjeni (kar ni formalno zajamčeno), bo čista vrednost sredstev ob razporeditvi enaka začetni nakupni vrednosti, povečani za rezultat sprememb v vrednosti indeksa ali košarice, pomnoženih s stopnjo udeležbe, ali za najnižji donos, ki je izražen v odstotku te začetne nakupne vrednosti.

FUND PARTNERS

NEODVISNO REVIZORJEVO POROČILO

Delničarjem
FUND PARTNERS

Potem ko smo bili imenovani na skupščini delničarjev, smo revidirali priložene računovodske izkaze za FUND PARTNERS in za vsakega od njegovih podskladov, ki obsegajo bilanco stanja, izkaz naložb in drugih čistih sredstev na dan 31. 3. 2009 ter izkaz poslovnega izida in drugih sprememb čistih sredstev za tedaj končano leto ter povzetek pomembnih računovodskih politik in druga pojasnila k računovodskim izkazom.

Odgovornost upravnega odbora za računovodske izkaze

Upravni odbor SICAVA je odgovoren za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z zakonskimi zahtevami in zahtevami nadzora v Luksemburgu, ki se nanašajo na pripravo računovodskih izkazov. Ta odgovornost vključuje: oblikovanje, vzpostavitev in vzdrževanje notranjega nadzora, pomembnega za pripravo in pošteno predstavitev računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo bistveno napačnih navedb, bodisi namernih ali po pomoti; izbiro in uporabo ustreznih računovodskih načel in pripravo računovodskih ocen, ki so utemeljene glede na okoliščine.

Odgovornost Réviseur d'entreprises

Naša naloga je, da izrazimo mnenje o teh računovodskih izkazih, ki temelji na opravljeni reviziji. Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi računovodskimi standardi, kot jih je sprejel »Institut des Réviseur d'Entreprises«. Ti standardi zahtevajo od nas ravnanje v skladu z etičnimi zahtevami ter načrtovanje in izvedbo revizije tako, da pridobimo primerno zagotovilo, da računovodski izkazi ne vsebujejo bistveno napačnih navedb.

Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje, vključno z oceno tveganj glede bistveno napačnih navedb v računovodskih izkazih, bodisi namernih ali po pomoti. Pri pripravi ocene tveganja revizor upošteva notranji nadzor, pomemben za subjektovo pripravo in pošteno predstavitev računovodskih izkazov, da bi tako lahko oblikoval postopke revizije, ki so primerni v danih okoliščinah, ne pa z namenom, da bi izrazil mnenje o učinkovitosti subjektovega notranjega nadzora.

FUND PARTNERS

NEODVISNO REVIZORJEVO POROČILO (nadaljevanje)

Revizija vključuje tudi presojanje uporabljenih računovodskih načel in pomembnih ocen upravnega odbora SICAVA ter ovrednotenje celovite predstavitve računovodskih izkazov. Prepričani smo, da je naša revizija primerna podlaga za naše mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju dajejo računovodski izkazi, opisani zgoraj, v skladu z zakonskimi zahtevami in zahtevami nadzora v Luksemburgu, resnično in pošteno sliko finančnega stanja FUND PARTNERS in vsakega od njegovih podskladov na dan 31. marec 2009 ter rezultatov njihovega poslovanja in sprememb v njihovi čisti vrednosti sredstev za tedaj končano leto.

Drugo

Dodatne informacije, vključene v letno poročilo, smo pregledali v okviru našega revizijskega pregleda, vendar niso bile predmet posebnih revizijskih postopkov, ki smo jih izvajali v skladu z zgoraj opisanimi standardi. Zaradi tega glede teh informacij ne podajamo nobenega mnenja. Glede takšnih informacij nimamo nikakršnih opažanj v okviru računovodskih izkazov, gledanih kot celoto.

DELOITTE S.A.
Réviseur d'entreprises

Jean-Philippe Bachelet
Partner

4. junij 2009
560, rue de Neudorf
L-2220 LUXEMBOURG

FUND PARTNERS

BILANCA STANJA (nadaljevanje)

na datum 31. marec 2009

NLB SKLADI – GARANTIRANI SKLAD EVROPA 1 (v EUR)

SREDSTVA

Vrednostni papirji po tržni vrednosti	4,751,788.24
Gotovina pri bankah	755,754.34
Stroški ustanovitve, čisti	263.65
Terjatve iz naslova finančnih inštrumentov	-
Terjatve iz naslova prihodkov od portfelja	42,968.96
Terjatve iz naslova obresti od finančnih inštrumentov	-
Terjatve iz naslova obresti od bančnih računov	6,409.58
Neiztrženi dobički od pogodb o swapih (zamenjavah), vezanih na delniški indeks	-
Druge terjatve	-

Skupaj sredstva

5,557,184.77

OBVEZNOSTI

Bančne obveznosti	-
Obveznosti iz naslova finančnih inštrumentov	-
Obveznosti iz naslova obresti od finančnih inštrumentov	22,938.92
Neiztržene izgube od pogodb o swapih (zamenjavah), vezanih na delniški indeks	101,736.28
Obveznosti iz naslova bančnih obveznosti in stroškov	46,473.43
Druge obveznosti	-

Skupaj obveznosti

171,148.63

ČISTA SREDSTVA na koncu leta

5,386,036.14

Neplačane kapitalizacijske delnice	58,116.0000
Čista vrednost sredstev na kapitalizacijsko delnico	92.68
	-
Neplačane distribucijske delnice	-
Čista vrednost sredstev na distribucijsko delnico	-

Pojasnila so sestavni del teh računovodskih izkazov.

FUND PARTNERS

BILANCA STANJA (nadaljevanje)

na datum 31. marec 2009

NLB SKLADI – GARANTIRANI SKLAD AZIJA 1 (v USD)

SREDSTVA

Vrednostni papirji po tržni vrednosti	1,895,457.00
Gotovina pri bankah	216,364.38
Stroški ustanovitve, čisti	-
Terjatve iz naslova finančnih instrumentov	-
Terjatve iz naslova prihodkov od portfelja	7,711.20
Terjatve iz naslova obresti od finančnih instrumentov	2,076.17
Terjatve iz naslova obresti od bančnih računov	465.22
Neiztrženi dobički od pogodb o swapih (zamenjavah), vezanih na delniški indeks	273,208.31
Druge terjatve	-

Skupaj sredstva

2,395,282.28

OBVEZNOSTI

Bančne obveznosti	-
Obveznosti iz naslova finančnih instrumentov	-
Obveznosti iz naslova obresti od finančnih instrumentov	-
Neiztržene izgube od pogodb o swapih (zamenjavah), vezanih na delniški indeks	-
Obveznosti iz naslova bančnih obveznosti in stroškov	23,827.65
Druge obveznosti	-

Skupaj obveznosti

23,827.65

ČISTA SREDSTVA na koncu leta

2,371,454.63

Neplačane kapitalizacijske delnice	22,225.0000
Čista vrednost sredstev na kapitalizacijsko delnico	106.70

Neplačane distribucijske delnice	-
Čista vrednost sredstev na distribucijsko delnico	-

Pojasnila so sestavni del teh računovodskih izkazov.

FUND PARTNERS

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA IN DRUGIH SPREMEMB ČISTIH SREDSTEV

(nadaljevanje)

od 1. aprila 2008 do 31. marca 2009

NLB SKLADI – GARANTIRANI SKLAD EVROPA 1 (v EUR)

PRIHODKI

Obresti od obveznic in drugih dolžniških vrednostnih papirjev, čiste	245,181.44
Obresti od bančnih računov	43,015.17
Prejete provizije	5,609.36
Drugi prihodki	-
Skupaj prihodki	293,805.97

ODHODKI

Stroški upravljanja	87,463.71
Skrbniške provizije	2,335.44
Bančni stroški in druge provizije	-
Stroški centralne administracije	3,075.23
Stroški revizije	2,697.67
Drugi administrativni stroški	1,577.43
Davek pri vpisu ("taxe d'abonnement")	2,828.26
Drugi davki	-
Obresti, plačane od bančnih obveznosti	-
Obresti, plačane od finančnih instrumentov	176,302.79
Drugi odhodki	154.73
Skupaj odhodki	276,435.26

ČISTI PRIHODKI OD NALOŽB

17,370.71

ČISTI IZTRŽENI DOBIČEK/(IZGUBA)

- od portfelja vrednostnih papirjev	-23,354.64
- od pogodb o swapih (zamenjavah)	-22,186.99
- od tujih valut	-

IZTRŽENI DOBIČEK

-28,170.92

ČISTA SPREMEMBA NEIZTRŽENIH DOBIČKOV/(IZGUB)

- od portfelja vrednostnih papirjev	-330,192.92
- od pogodb o swapih (zamenjavah)	-108,450.69

REZULTAT POSLOVANJA

-466,814.53

Izplačane dividende

-

Nakupi delnic

-

Odkupi delnic

-560,935.01

SKUPAJ SPREMEMBA V ČISTIH SREDSTVIH

-1,027,749.54

ČISTA SREDSTVA NA ZAČETKU LETA

6,413,785.68

Razlika pri prevrednotenju

-

ČISTA SREDSTVA NA KONCU LETA

5,386,036.14

Pojasnila so sestavni del teh računovodskih izkazov.

FUND PARTNERS

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA IN DRUGIH SPREMEMB ČISTIH SREDSTEV

(nadaljevanje)

od 1. aprila 2008 do 31. marca 2009

NLB SKLADI – GARANTIRANI SKLAD AZIJA 1 (v USD)

PRIHODKI

Obresti od obveznic in drugih dolžniških vrednostnih papirjev, čiste	69,642.00
Obresti od bančnih računov	6,922.71
Prejete provizije	2,328.66
Drugi prihodki	-
Skupaj prihodki	78,893.37

ODHODKI

Stroški upravljanja	40,092.32
Skrbniške provizije	1,089.77
Bančni stroški in druge provizije	-
Stroški centralne administracije	1,435.38
Stroški revizije	3,806.96
Drugi administrativni stroški	1,070.89
Davek pri vpisu ("taxe d'abonnement")	1,266.62
Drugi davki	-
Obresti, plačane od bančnih obveznosti	71.03
Obresti, plačane od finančnih instrumentov	23,436.30
Drugi odhodki	0.81
Skupaj odhodki	72,270.08

ČISTI PRIHODKI OD NALOŽB

6,623.29

ČISTI IZTRŽENI DOBIČEK/(IZGUBA)

- od portfelja vrednostnih papirjev	-3,792.16
- od pogodb o swapih (zamenjavah)	5,613.92
- od tujih valut	390.66

IZTRŽENI DOBIČEK

8,835.71

ČISTA SPREMEMBA NEIZTRŽENIH DOBIČKOV/(IZGUB)

- od portfelja vrednostnih papirjev	-153,951.84
- od pogodb o swapih (zamenjavah)	-458,624.80

REZULTAT POSLOVANJA

-603,740.93

Izplačane dividende

-

Nakupi delnic

25,090.22

Odkupi delnic

-207,774.75

SKUPAJ SPREMEMBA V ČISTIH SREDSTVIH

-786,425.46

ČISTA SREDSTVA NA ZAČETKU LETA

3,157,880.09

Razlika pri prevrednotenju

-

ČISTA SREDSTVA NA KONCU LETA

2,371,454.63

Pojasnila so sestavni del teh računovodskih izkazov.

FUND PARTNERS

STATISTIČNE INFORMACIJE (nadaljevanje)

na datum 31. marec 2009

NLB SKLADI – GARANTIRANI SKLAD EVROPA 1 (v EUR)

Skupaj čista sredstva

- na datum 31.03.2009	5,386,036.14
- na datum 31.03.2008	6,413,785.68
- na datum 31.03.2007	6,961,387.33

Število kapitalizacijskih delnic

- neplačanih na začetku leta	64,100.0000
- kupljenih	-
- odkupljenih	-5,984.0000
<hr/>	
- neplačanih na koncu leta	58,116.0000

Čista vrednost sredstev na kapitalizacijsko delnico

- na datum 31.03.2009	92.68
- na datum 31.03.2008	100.06
- na datum 31.03.2007	100.95

Število distribucijskih delnic

- neplačanih na začetku leta	-
- kupljenih	-
- odkupljenih	-
<hr/>	
- neplačanih na koncu leta	-

Čista vrednost sredstev na distribucijsko delnico

- na datum 31.03.2009	-
- na datum 31.03.2008	-
- na datum 31.03.2007	-

Pojasnila so sestavni del teh računovodskih izkazov.

FUND PARTNERS

STATISTIČNE INFORMACIJE (nadaljevanje)

na datum 31. marec 2009

NLB SKLADI – GARANTIRANI SKLAD AZIJA 1 (v USD)

Skupaj čista sredstva

- na datum 31.03.2009	2,371,454.63
- na datum 31.03.2008	3,157,880.09
- na datum 31.03.2007	2,690,502.38

Število kapitalizacijskih delnic

- neplačanih na začetku leta	24,087.0000
- kupljenih	181.0000
- odkupljenih	-2,043.0000
<hr/>	<hr/>
- neplačanih na koncu leta	22,225.0000

Čista vrednost sredstev na kapitalizacijsko delnico

- na datum 31.03.2009	106.70
- na datum 31.03.2008	131.10
- na datum 31.03.2007	117.05

Število distribucijskih delnic

- neplačanih na začetku leta	-
- kupljenih	-
- odkupljenih	-
<hr/>	<hr/>
- neplačanih na koncu leta	-

Čista vrednost sredstev na distribucijsko delnico

- na datum 31.03.2009	-
- na datum 31.03.2008	-
- na datum 31.03.2007	-

Pojasnila so sestavni del teh računovodskih izkazov.

FUND PARTNERS

NLB SKLADI - GARANTIRANI SKLAD EVROPA 1

IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV

na dan 31. marec 2009

(v EUR)

Valuta	Število / nominalna vrednost	Opis	Strošek	Tržna vrednost	% od skupnih čistih sredstev
<u>NALOŽBE V VREDNOSTNE PAPIRJE</u>					
<u>PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI, UVRŠČENI V URADNO BORZNO KOTACIJO</u>					
<u>Obveznice</u>					
EUR	510,000	Amethyst Structured Fin Plc EMTN FRN Ser 2006-5 06/23.12.14	508,103.27	475,178.83	8.82
EUR	510,000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Sen 2006-5 Tr 1 06/23.12.14	508,103.27	475,178.83	8.83
EUR	510,000	Brookfields Capital Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	508,103.27	475,178.83	8.83
EUR	510,000	Eperon Finance Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	508,103.27	475,178.83	8.82
EUR	255,000	Espaccio Securities Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	254,051.62	237,589.41	4.41
EUR	255,000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Sen 2006-5 07/23.12.14	254,051.62	237,589.41	4.41
EUR	255,000	Nimrod Capital Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	254,051.62	237,589.41	4.41
EUR	255,000	Opal Financial Products Plc FRN EMTN Sen 2006-5 07/23.12.14	254,051.62	237,589.41	4.41
EUR	255,000	Profile Finance Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	254,051.62	237,589.41	4.41
EUR	255,000	Recolte Securities Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	254,051.62	237,589.41	4.41
EUR	255,000	Silverstate Fin Inv Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	254,051.62	237,589.41	4.41
EUR	255,000	Vespucci Strut Fin Prod Plc FRN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	254,051.62	237,589.41	4.41
EUR	255,000	Vigado Capital Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	254,051.62	237,589.41	4.41
EUR	255,000	Voyce Investments Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	254,051.62	237,589.41	4.41
EUR	255,000	Waterford Cap Investments Plc FRN Sen 2006-5 07/23.12.14	254,051.62	237,589.41	4.41
EUR	255,000	Waves Fin Investments Plc FRN EMTN Sen 2006-5 07/23.12.14	254,051.62	237,589.41	4.41
SKUPAJ NALOŽBE V VREDNOSTNE PAPIRJE			5,081,032.52	4,751,788.24	88.22
GOTOVINA PRI BANKAH				755,754.34	14.03
DRUGA ČISTA SREDSTVA / (OBVEZNOSTI)				-121,506.44	-2.25
SKUPAJ				5,386,036.14	100.00

Pojasnila so sestavni del teh računovodskih izkazov.

FUND PARTNERS

NLB SKLADI - GARANTIRANI SKLAD AZIJA 1

IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV

na dan 31. marec 2009

(v USD)

Valuta	Število / nominalna vrednost	Opis	Strošek	Tržna vrednost	% od skupnih čistih sredstev
<u>NALOŽBE V VREDNOSTNE PAPIRJE</u>					
<u>PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI, UVRŠČENI V URADNO BORZNO KOTACIJO</u>					
<u>Obveznice</u>					
USD	204,000	Amethyst Structured Fin Plc EMTN FRN Ser 2006-5 06/23.12.14	204,026.32	189,545.70	7.99
USD	204,000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Sen 2006-5 Tr 1 06/23.12.14	204,026.32	189,545.70	7.99
USD	204,000	Brookfields Capital Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	204,026.32	189,545.70	7.99
USD	204,000	Eperon Finance Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	204,026.32	189,545.70	7.99
USD	102,000	Espaccio Securities Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	102,013.16	94,772.85	4.00
USD	102,000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Sen 2006-5 07/23.12.14	102,013.16	94,772.85	4.00
USD	102,000	Nimrod Capital Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	102,013.16	94,772.85	3.99
USD	102,000	Opal Financial Products Plc FRN EMTN Sen 2006-5 07/23.12.14	102,013.16	94,772.85	4.00
USD	102,000	Profile Finance Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	102,013.16	94,772.85	4.00
USD	102,000	Recolte Securities Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	102,013.16	94,772.85	4.00
USD	102,000	Silverstate Fin Inv Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	102,013.16	94,772.85	4.00
USD	102,000	Vespucci Strut Fin Prod Plc FRN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	102,013.16	94,772.85	4.00
USD	102,000	Vigado Capital Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	102,013.16	94,772.85	4.00
USD	102,000	Voyce Investments Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	102,013.16	94,772.85	3.99
USD	102,000	Waterford Cap Investments Plc FRN Sen 2006-5 07/23.12.14	102,013.16	94,772.85	3.99
USD	102,000	Waves Fin Investments Plc FRN EMTN Sen 2006-5 07/23.12.14	102,013.16	94,772.85	4.00
SKUPAJ NALOŽBE V VREDNOSTNE PAPIRJE			2,040,263.20	1,895,457.00	79.93
GOTOVINA PRI BANKAH				216,364.38	9.12
DRUGA ČISTA SREDSTVA / (OBVEZNOSTI)				259,633.25	10.95
SKUPAJ				2,371,454.63	100.00

Pojasnila so sestavni del teh računovodskih izkazov.

FUND PARTNERS

POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

na dan 31. marec 2009

Pojasnilo 1 – Računovodska načela

a) Predstavitev finančnih poročil

Finančna poročila SICAV so sestavljena v skladu z zakonskimi in regulatornimi zahtevami, ki veljajo v Luksemburgu za kolektivne naložbene podjeme.

b) Vrednotenje sredstev

Vrednost sredstev bo določena, kot sledi:

Vrednost gotovine v blagajni ali depozitov, menic in vrednostnih papirjev na odpoklic in kratkoročnih terjatev, dividend in objavljenih ali obračunanih, vendar še ne prejetih obresti, bo enaka njihovem nominalnemu znesku. Če obstaja možnost, da znesek teh sredstev ne bo prejet v celoti, bodo ta sredstva vrednotena z uporabo diskonta, za katerega SICAV meni, da bo ustrezno odražal njihovo pošteno vrednost.

Vrednost vseh vrednostnih papirjev, s katerimi se trguje ali kotirajo na borzi ali na drugem organiziranem trgu, se določi na podlagi zadnje razpoložljive cene, razen če ta cena ne predstavlja njihove poštene vrednosti.

Če se z vrednostnimi papirji v portfelju ne trguje ali če ne kotirajo na borzi ali na drugem organiziranem trgu ali če cena vrednostnih papirjev, ki kotirajo ali s katerimi se trguje na takšni borzi ali takšnem organiziranem trgu, določena v skladu z zgornjimi določbami, ne predstavlja njihove poštene vrednosti, se ti vrednostni papirji vrednotijo na podlagi njihove predvidljive iztržljive vrednosti, ki bo ocenjena preudarno in v dobri veri.

Pri podskladih, ki so strukturirani s pogodbami o zamenjavah (swapih), vezanih na delniški indeks, pogodbami o obrestnih zamenjavah in pogodbami o inflacijskih obrestnih zamenjavah, se obveznice vrednotijo tako, da se izračuna sedanja vrednost pričakovanih izplačil na podlagi podatkov za netvegane obveznice. Do oslabitve vrednosti teh obveznic bi prišlo, če bi bilo kakšno izplačilo obresti ali glavnice zmanjšano, pozabljeno ali zamujeno. Upravni odbor sme v takšnem primeru odločiti, da bo znižal vrednost, kot je to opisano zgoraj ali da bo uporabil popolno dnevno tržno vrednotenje.

Upravni odbor je 31. marca 2009 sprejel popolno tržno vrednotenje.

c) Čisti iztrženi dobiček ali čista iztržena izguba od naložb

Iztrženi dobički ali izgube pri prodajah vrednostnih papirjev se izračunajo na podlagi povprečnih stroškov.

d) Stroški pridobitve vrednostnih papirjev v portfelju

Stroški pridobitve vrednostnih papirjev, katerih imetnik je vsak podsklad, ki so nominirani v drugi valuti, kot je valuta podsklada, se preračunajo v valuto podsklada po povprečnih menjalnih tečajih, ki veljajo na datum nakupa.

e) Preračun tujih valut

Vrednosti vseh sredstev in obveznosti, ki niso izražene v referenčni valuti podsklada, se preračunajo v referenčno valuto podsklada po zadnjih znanih menjalnih tečajih. Če ti tečaji niso na voljo, bo menjalni tečaj določen preudarno in v dobri veri v skladu s postopki, ki jih določi upravni odbor.

FUND PARTNERS

POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM (nadaljevanje)

na dan 31. marec 2009

Pojasnilo 2 – Dividende, ki jih je izplačal SICAV

Podsklad FUND PARTNERS CSOB Money Market Alpha je 1. aprila 2008 izplačal dividendo v višini 141.49 CZK na delnico.

Podsklad FUND PARTNERS Centea Distri Opportunity 1 sub-fund je 8. julija 2008 izplačal dividendo v višini 25.00EUR na delnico.

Podsklad FUND PARTNERS Centea Distri Opportunity 2 sub-fund je 24. oktobra 2008 izplačal dividendo v višini 72.50EUR na delnico.

Pojasnilo 3 – Stroški upravljanja, stroški distribucije in upravljanja s tveganji

Upravni odbor SICAV je odgovoren za upravljanje SICAV, kot tudi za določanje naložbene politike vsakega podsklada.

SICAV je s pogodbo o imenovanju z dne 1. maja 2006 imenoval KBC Asset Management S.A. za družbo za upravljanje v skladu s 13. poglavjem spremenjenega zakona z dne 20. decembra 2002.

Ob koncu vsakega polletja bo podsklad plačal družbi za upravljanje za storitve upravljanja, distribucije in upravljanja s tveganji polletno provizijo na delnico v obtoku na začetku tega polletja, povečano za provizijo na letni osnovi, ki bo znašala največ 0,1 % čiste vrednosti sredstev vsakega podsklada na začetku zadevnega četrtletja.

Na datum tega poročila dejanski stroški na delnico znašajo:

FUND PARTNERS

	Valuta	Dejanski strošek na delnico
<u>Podskladi s kapitalsko zaščito</u>		
Best of Unlimited Capitalisation		
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 2	CZK	0.0000
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 4	CZK	0.0000
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 6	CZK	0.0000
- FUND PARTNERS CSOB World Growth SKK Plus 1	EUR	0.0000
- FUND PARTNERS K&H Hazai Fix 1 Alap	HUF	0.0000
- FUND PARTNERS NLB SKLADI - GARANTIRANI SKLAD EVROPA 1	EUR	0.6900
- FUND PARTNERS CSOB Asian Growth 1	CZK	0.0300
- FUND PARTNERS CSOB Central Europe Winners 1	CZK	0.0510
- FUND PARTNERS CSOB Stock Selection Short Term 1	CZK	0.0000
- FUND PARTNERS CSOB Stock Selection Short Term 2	CZK	0.0480
- FUND PARTNERS CSOB Stock Selection Short Term 3	CZK	0.0440
- FUND PARTNERS CSOB Stock Selection Short Term 4	CZK	0.0450
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Asia 1	PLN	0.7700
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Sustainables 1	PLN	0.6700
- FUND PARTNERS Warta Asia 1	PLN	0.0000
- FUND PARTNERS NBL Skladi - Garantirani sklad Azija 1	USD	0.8300
- FUND PARTNERS Warta High Dividend Europe 1	PLN	0.4300
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 10	CZK	0.0510
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 11	CZK	0.0470
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 12	CZK	0.0410
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Optimised Europe Participation 1	PLN	0.5400
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Global Real Estate 1	PLN	0.7900
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 13	CZK	0.0500
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 14	CZK	0.0510
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 15	CZK	0.0610
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 16	CZK	0.0640
- FUND PARTNERS CSOB Short Term Growth 5	CZK	0.0460
- FUND PARTNERS CSOB Short Term Growth 6	CZK	0.0680
- FUND PARTNERS CSOB Financials Short Term Growth 1	CZK	0.0590
- FUND PARTNERS CSOB Europe Real Estate Growth Plus 2	CZK	0.0520
- FUND PARTNERS CSOB Pharma & Biotech 1	CZK	0.0520
- FUND PARTNERS Warta Asia 2	PLN	0.8300
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Europe Real Estate 2	PLN	0.6100
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Global Real Estate 2	PLN	0.8500
- FUND PARTNERS Warta Infrastructure 1	PLN	1.0000

FUND PARTNERS

POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM (nadaljevanje)

na dan 31. marec 2008

Pojasnilo 4 – Davek pri vpisu

Na podlagi trenutno veljavne luksemburške zakonodaje in v skladu z običajno prakso SICAV ni obdavčen z nobenim luksemburškim davkom od prihodka. Vendar pa je SICAV v Luksemburgu zavezan plačati davek pri vpisu. Ta znaša 0,05 % letno od čistih sredstev. Plača se vsako četrletje in izračuna se na podlagi čistih sredstev SICAV ob koncu četrletja. Ta davek pri vpisu se zmanjša na 0,01 % za podsklade brez kapitalne zaščite.

FUND PARTNERS

Pojasnilo 5 – Belgijski davek pri vpisu

Podsklada Fund Partners Centea Distri Opportunity 1 in Fund Partners Centea Distri Opportunity 2, ki sta registrirani v Belgiji, sta podrejena belgijskemu davku pri vpisu.

Belgijski predpisi (zakonik o davku na dediščino, knjiga II bis) nalagajo kolektivnim naložbenim podjetjem, podrejenim luksemburški zakonodaji, katerim je bilo dovoljeno, da svoje delnice javno tržijo v Belgiji, plačilo letnega davka. Ta davek znaša 0,08 % celotnega čistega zneska, naloženega v Belgiji na 31. december prejšnjega leta, z začetkom od njihove registracije pri *Commission Bancaire, Financière et des Assurances* (Bančna, finančna in zavarovalniška komisija).

SICAV mora plačati davek 31. marca vsako leto.

Pojasnilo 6 – Drugi prihodki

Izvršni odbor KBC Asset Management S.A. se je zaradi izrednih tržnih razmer na ad hoc osnovi odločil, da bo s povračilom stroškov upravljanja prispeval k povečanju čiste vrednosti sredstev tistih FUND PARTNERS, ki dosepejo v letu 2009.

Pojasnilo 7 – Zaveze, povezane s pogodbami o swapih (zamenjavah)

Sredstva podskladov sestavljajo tudi pogodbe o swapih (zamenjavah), vezane na delniški indeks, pogodbe o obrestnih swapih (zamenjavah) ali pogodbe o valutnih swapih (zamenjavah), katerih neiztržen rezultat je zabeležen v bilanci stanja.

Prospekt za vsak podsklad pod naslovom »Dovoljeni posli z izvedenimi finančnimi instrumenti« zagotavlja, da se pogodbe o swapih (zamenjavah) uporabljajo z namenom doseganja naložbenih ciljev. Prospekt za vsak podsklad pod naslovom »Izbrane strategije« opisuje te naložbene cilje.

Pojasnilo 8 – Spremembe v sestavi portfelja vrednostnih papirjev

Kopijo sprememb v sestavi portfelja vrednostnih papirjev v finančnem letu je možno brezplačno dobiti na sedežu SICAV ali od ustanov, ki so odgovorne za zagotavljanje finančnih storitev.