

# FUND PARTNERS

Société d'Investissement à Capital Variable  
z več podskladi  
Luksemburg

T.R. Nr B 86828

**Nerevidirano polletno poročilo  
z dne 30. septembra 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

<b>ORGANIZACIJA</b> .....	<b>8</b>
<b>SPLOŠNE INFORMACIJE</b> .....	<b>10</b>
<b>FINANČNO OKOLJE</b> .....	<b>23</b>
<b>BILANCA STANJA</b> .....	<b>27</b>
<b>STATISTIČNE INFORMACIJE</b> .....	<b>62</b>
<b>FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 7</b> .....	<b>99</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	99
<b>FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 9</b> .....	<b>100</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	100
<b>FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 10</b> .....	<b>101</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	101
<b>FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 11</b> .....	<b>102</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	102
<b>FUND PARTNERS CSOB World Click EUR Plus 1</b> .....	<b>103</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	103
<b>FUND PARTNERS CSOB World Click EUR Plus 2</b> .....	<b>104</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	104
<b>FUND PARTNERS CSOB World Click USD Plus 2</b> .....	<b>105</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	105
<b>FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 13</b> .....	<b>106</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	106
<b>FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 14</b> .....	<b>107</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	107
<b>FUND PARTNERS CSOB World Click EUR Plus 3</b> .....	<b>108</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	108
<b>FUND PARTNERS CSOB World Click USD Plus 3</b> .....	<b>109</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	109
<b>FUND PARTNERS CSOB Click Program 1</b> .....	<b>110</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	110
<b>FUND PARTNERS CSOB Click Program 2</b> .....	<b>111</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	111
<b>FUND PARTNERS CSOB Click Program 4</b> .....	<b>112</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	112
<b>FUND PARTNERS CSOB Click Program 5</b> .....	<b>113</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	113
<b>FUND PARTNERS CSOB Click Program 6</b> .....	<b>114</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	114
<b>FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 15</b> .....	<b>115</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	115

## FUND PARTNERS

<b>FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 17</b> .....	<b>116</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	116
<b>FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 18</b> .....	<b>117</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	117
<b>FUND PARTNERS CSOB World Click EUR Plus 4</b> .....	<b>118</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	118
<b>FUND PARTNERS CSOB World Click USD Plus 4</b> .....	<b>119</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	119
<b>FUND PARTNERS CSOB World Click USD Plus 5</b> .....	<b>120</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	120
<b>FUND PARTNERS CSOB Central Europe Click Plus 1</b> .....	<b>121</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	121
<b>FUND PARTNERS CSOB Equity Click Plus 2</b> .....	<b>122</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	122
<b>FUND PARTNERS CSOB Europe Click Plus 2</b> .....	<b>123</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	123
<b>FUND PARTNERS CSOB Europe Click Plus 3</b> .....	<b>124</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	124
<b>FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 19</b> .....	<b>125</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	125
<b>FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 20</b> .....	<b>126</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	126
<b>FUND PARTNERS K&amp;H Szakaszos Hozamu 1 Alap</b> .....	<b>127</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	127
<b>FUND PARTNERS K&amp;H Szakaszos Hozamu 2 Alap</b> .....	<b>128</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	128
<b>FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 21</b> .....	<b>129</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	129
<b>FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 22</b> .....	<b>130</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	130
<b>FUND PARTNERS Kredyt Bank Poland Click Plus 1</b> .....	<b>131</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	131
<b>FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 23</b> .....	<b>132</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	132
<b>FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 24</b> .....	<b>133</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	133
<b>FUND PARTNERS CSOB World Click USD Plus 6</b> .....	<b>134</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	134
<b>FUND PARTNERS CSOB Europe 1</b> .....	<b>135</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	135
<b>FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 1</b> .....	<b>136</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	136
<b>FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 5</b> .....	<b>137</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	137

## FUND PARTNERS

<b>FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 7</b> .....	<b>138</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	138
<b>FUND PARTNERS CSOB Europe Real Estate Growth Plus 1</b> .....	<b>139</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	139
<b>FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 8</b> .....	<b>140</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	140
<b>FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 9</b> .....	<b>141</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	141
<b>FUND PARTNERS CSOB Europe Growth Plus 1</b> .....	<b>142</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	142
<b>FUND PARTNERS CSOB Europe Growth Plus 2</b> .....	<b>143</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	143
<b>FUND PARTNERS CSOB Global Growth Plus 1</b> .....	<b>144</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	144
<b>FUND PARTNERS CSOB Global Growth Plus 2</b> .....	<b>145</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	145
<b>FUND PARTNERS CSOB Global Growth Plus 3</b> .....	<b>146</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	146
<b>FUND PARTNERS CSOB US Growth Plus USD 1</b> .....	<b>147</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	147
<b>FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus EUR 1</b> .....	<b>148</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	148
<b>FUND PARTNERS CSOB Central Europe Winners 2</b> .....	<b>149</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	149
<b>FUND PARTNERS CSOB China Winners 1</b> .....	<b>150</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	150
<b>FUND PARTNERS CSOB Asian Growth 2</b> .....	<b>151</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	151
<b>FUND PARTNERS Warta Financials 1</b> .....	<b>152</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	152
<b>FUND PARTNERS Warta Pharma 1</b> .....	<b>153</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	153
<b>FUND PARTNERS CSOB Global Growth Plus 4</b> .....	<b>154</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	154
<b>FUND PARTNERS CSOB Global Growth Plus 5</b> .....	<b>155</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	155
<b>FUND PARTNERS CSOB Sustainables 1</b> .....	<b>156</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	156
<b>FUND PARTNERS CSOB Asian Growth 3</b> .....	<b>157</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	157
<b>FUND PARTNERS CSOB Asian Growth 4</b> .....	<b>158</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	158

## FUND PARTNERS

<b>FUND PARTNERS CSOB Asian Winners 1</b> .....	<b>159</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV .....	159
<b>FUND PARTNERS CSOB Asian Winners 2</b> .....	<b>160</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV .....	160
<b>FUND PARTNERS Kredyt Bank Conservative 4</b> .....	<b>161</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV .....	161
<b>FUND PARTNERS Kredyt Bank Conservative 5</b> .....	<b>162</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV .....	162
<b>FUND PARTNERS Kredyt Bank Conservative 6</b> .....	<b>163</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV .....	163
<b>FUND PARTNERS Kredyt Bank Financials 1</b> .....	<b>164</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV .....	164
<b>FUND PARTNERS Kredyt Bank Central European Winners 1</b> .....	<b>165</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV .....	165
<b>FUND PARTNERS Kredyt Bank Conservative 7</b> .....	<b>166</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV .....	166
<b>FUND PARTNERS Kredyt Bank BRIC 1</b> .....	<b>167</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV .....	167
<b>FUND PARTNERS Centea Distri Opportunity 1</b> .....	<b>168</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV .....	168
<b>FUND PARTNERS Centea Distri Opportunity 2</b> .....	<b>169</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV .....	169
<b>FUND PARTNERS CSOB Europe Growth 2</b> .....	<b>170</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV .....	170
<b>FUND PARTNERS CSOB Rastovy Plus SKK 3</b> .....	<b>171</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV .....	171
<b>FUND PARTNERS CSOB Click Reverse 8</b> .....	<b>172</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV .....	172
<b>FUND PARTNERS CSOB World Growth 2</b> .....	<b>173</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV .....	173
<b>FUND PARTNERS CSOB Equity Plus 3</b> .....	<b>174</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV .....	174
<b>FUND PARTNERS Kredyt Bank Europe Real Estate 1</b> .....	<b>175</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV .....	175
<b>FUND PARTNERS CSOB Reality SKK 1</b> .....	<b>176</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV .....	176
<b>FUND PARTNERS CSOB World Tree 3</b> .....	<b>177</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV .....	177
<b>FUND PARTNERS CSOB World Tree SKK 1</b> .....	<b>178</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV .....	178
<b>FUND PARTNERS CSOB World Tree CZK 1</b> .....	<b>179</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTI H SREDSTEV .....	179

## FUND PARTNERS

<b>FUND PARTNERS World Tree USD 1</b> .....	<b>180</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	180
<b>FUND PARTNERS CSOB World Tree 4</b> .....	<b>181</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	181
<b>FUND PARTNERS CSOB World Tree 5</b> .....	<b>182</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	182
<b>FUND PARTNERS CSOB World Tree 6</b> .....	<b>183</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	183
<b>FUND PARTNERS CSOB World Tree 7</b> .....	<b>184</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	184
<b>FUND PARTNERS CSOB World Tree 8</b> .....	<b>185</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	185
<b>FUND PARTNERS CSOB World Tree EUR 1</b> .....	<b>186</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	186
<b>FUND PARTNERS CSOB World Tree 9</b> .....	<b>187</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	187
<b>FUND PARTNERS CSOB World Tree 10</b> .....	<b>188</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	188
<b>FUND PARTNERS CSOB Strom SKK 2</b> .....	<b>189</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	189
<b>FUND PARTNERS CSOB Strom SKK 5</b> .....	<b>190</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	190
<b>FUND PARTNERS CSOB World Tree 11</b> .....	<b>191</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	191
<b>FUND PARTNERS CSOB World Tree 12</b> .....	<b>192</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	192
<b>FUND PARTNERS CSOB Digital Click 1</b> .....	<b>193</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	193
<b>FUND PARTNERS CSOB Staircase Click 1</b> .....	<b>194</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	194
<b>FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 4</b> .....	<b>195</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	195
<b>FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 6</b> .....	<b>196</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	196
<b>FUND PARTNERS CSOB World Growth SKK Plus 1</b> .....	<b>197</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	197
<b>FUND PARTNERS K&amp;H Hazai Fix 1 Alap</b> .....	<b>198</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	198
<b>FUND PARTNERS NLB SKLADI - GARANTIRANI SKLAD EVROPA 1</b> .....	<b>199</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	199
<b>FUND PARTNERS CSOB Asian Growth 1</b> .....	<b>200</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV .....	200

## FUND PARTNERS

<b>FUND PARTNERS CSOB Central Europe Winners 1</b> .....	<b>201</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	201
<b>FUND PARTNERS CSOB Stock Selection Short Term 1</b> .....	<b>202</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	202
<b>FUND PARTNERS CSOB Stock Selection Short Term 2</b> .....	<b>203</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	203
<b>FUND PARTNERS CSOB Stock Selection Short Term 3</b> .....	<b>204</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	204
<b>FUND PARTNERS CSOB Stock Selection Short Term 4</b> .....	<b>205</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	205
<b>FUND PARTNERS Kredyt Bank Asia 1</b> .....	<b>206</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	206
<b>FUND PARTNERS Kredyt Bank Sustainables 1</b> .....	<b>207</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	207
<b>FUND PARTNERS NBL Skladi - Garantirani sklad Azija 1</b> .....	<b>208</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	208
<b>FUND PARTNERS Warta High Dividend Europe 1</b> .....	<b>209</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	209
<b>FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 10</b> .....	<b>210</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	210
<b>FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 11</b> .....	<b>211</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	211
<b>FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 12</b> .....	<b>212</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	212
<b>FUND PARTNERS Kredyt Bank Optimised Europe Participation 1</b> .....	<b>213</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	213
<b>FUND PARTNERS Kredyt Bank Global Real Estate 1</b> .....	<b>214</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	214
<b>FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 13</b> .....	<b>215</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	215
<b>FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 14</b> .....	<b>216</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	216
<b>FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 15</b> .....	<b>217</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	217
<b>FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 16</b> .....	<b>218</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	218
<b>FUND PARTNERS CSOB Short Term Growth 5</b> .....	<b>219</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	219
<b>FUND PARTNERS CSOB Short Term Growth 6</b> .....	<b>220</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	220
<b>FUND PARTNERS CSOB Financials Short Term Growth 1</b> .....	<b>221</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	221

## FUND PARTNERS

<b>FUND PARTNERS CSOB Europe Real Estate Growth Plus 2</b> .....	<b>222</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	222
<b>FUND PARTNERS CSOB Pharma &amp; Biotech 1</b> .....	<b>223</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	223
<b>FUND PARTNERS Warta Asia 2</b> .....	<b>224</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	224
<b>FUND PARTNERS Kredyt Bank Europe Real Estate 2</b> .....	<b>225</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	225
<b>FUND PARTNERS Kredyt Bank Global Real Estate 2</b> .....	<b>226</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	226
<b>FUND PARTNERS Warta Infrastructure 1</b> .....	<b>227</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	227
<b>FUND PARTNERS CSOB Digital Reverse 2</b> .....	<b>228</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	228
<b>FUND PARTNERS CSOB Fix Upside 1</b> .....	<b>229</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	229
<b>FUND PARTNERS CSOB Fix Upside 2</b> .....	<b>230</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	230
<b>FUND PARTNERS CSOB Fix Upside 3</b> .....	<b>231</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	231
<b>FUND PARTNERS CSOB Performance Lock 1</b> .....	<b>232</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	232
<b>FUND PARTNERS CSOB Bull &amp; Bear 1</b> .....	<b>233</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	233
<b>FUND PARTNERS Kredyt Bank Bull &amp; Bear 1</b> .....	<b>234</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	234
<b>FUND PARTNERS Kredyt Bank Variable Participation 1</b> .....	<b>235</b>
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIHI SREDSTEV .....	235
<b>POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM</b> .....	<b>236</b>

## **FUND PARTNERS**

### **ORGANIZACIJA**

#### **SEDEŽ**

11 rue Aldringen, L-1118 Luxembourg

#### **UPRAVNI ODBOR**

Predsednik:

G. Werner VAN STEEN                      Direktor podjetniškega bančništva, KBC Bank, N.V.  
Havenlaan, 2, B-1080 Brussels

Direktorji:

g. Wim ALLEGAERT                      Globalni vodja mednarodnega razvoja, KBC Asset Management S.A.,  
Havenlaan, 2, B-1080 Brussels

g. Edwin DE BOECK                      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

#### **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 DEFRANCQ                      Izvršni direktor, KBC Group, S.A.  
Havenlaan, 2, B-1080 Brussels

Generalni direktorji:

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

G. Antoon TERMOTE                      Glavni izvršni direktor, KBC Asset Management, S.A.  
Havenlaan, 2, B-1080 Brussels

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  
(do 1. septembra 2009)

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

## **FUND PARTNERS**

### **IZVRŠNI DIREKTORJI DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE**

G. Edwin DE BOECK  
G. Karel DE CUYPER  
G. Antoon TERMOTE

### **PRENESENA 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

### **REVIZOR**

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

### **PONUDBNIKI FINANČNIH STORITEV**

V Luksemburgu:

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

V Belgiji:

Centea S.A., 180, Mechelsesteenweg, B-2018 Antwerpen

Na Češkem in Slovaškem:

CESKOSLOVENSKA OBCHODNI BANKA AS, Na Prikope 14, CZ- 11520 Praha

Na Madžarskem:

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK RT., Vigado tér 1, H-1051 Budapest

PENZÜGYI SZERVEZETEK ALLAMI FELÜGYELETE, Krisztina krt. 39, H-1013 Budapest

V Sloveniji:

NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o. – NLB Funds, Asset Management, d.o.o., Trg republike 3, SI-1000 Ljubljana

Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana, Trg republike 2, SI-1520 Ljubljana

Na Poljskem:

KBC TFI S.A., Chmielna 85/87, 00-805 Warszawa

## FUND PARTNERS

### 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 podskladah s kapitalsko zaščito, kot tudi v podskladah, ki vodijo naložbeno politiko, ki ne nudi kapitalске zaščite.

Cilj naložbene politike podskladov s kapitalsko 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 podskalda, opisano v dodatku k prospektu.

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

Na datum poročila SICAV nudi naslednje podsklade (samo podsklade s kapitalsko 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 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 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
- 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

- 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 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 Wvners 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
- 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

## FUND PARTNERS

### **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 8 v CZK

### **Plain Vanilla**

- FUND PARTNERS CSOB World Growth 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

### **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**

- 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
<b>Click Digital Reverse</b>	
- FUND PARTNERS CSOB Digital Reverse 2	v CZK
<b>Fix Upside</b>	
- FUND PARTNERS CSOB Fix Upside 1	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Fix Upside 2	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Fix Upside 3	v CZK
<b>Performance Lock</b>	
- FUND PARTNERS CSOB Performance Lock 1	v CZK
<b>Best of Bull &amp; Bear</b>	
- FUND PARTNERS CSOB Bull & Bear 1	v CZK
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Bull & Bear 1	v PLN
<b>Best of Variable Participation</b>	
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Variable Participation 1	v PLN

## **FUND PARTNERS**

Naslednji podskladi so bili likvidirani:

- FUND PARTNERS CSOB Click Reverse 7	v CZK (dospel 30th April 2009)
- FUND PARTNERS CSOB Equity Plus 2	v CZK (dospel 30th April 2009)
- FUND PARTNERS CSOB Click Reverse 4	v CZK (dospel 29th May 2009)
- FUND PARTNERS CSOB Click Reverse 6	v CZK (dospel 30th June 2009)
- FUND PARTNERS CSOB Reverzny SKK 1	v EUR (dospel 30th June 2009)
- FUND PARTNERS CSOB Click Reverse 5	v CZK (dospel 31st July 2009)
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 3	v CZK (dospel 31st July 2009)
- FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 16	v CZK(dospel 31st July 2009)
- FUND PARTNERS CSOB Click Program 3	v CZK (dospel 31st July 2009)
- FUND PARTNERS CSOB Reverzny SKK 2	v EUR (dospel 31st August 2009)
- FUND PARTNERS CSOB Equity Click Plus 3	v EUR (dospel 30th September 2009)

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.

## **PODSKLADI S KAPITALSKO ZAŠČITO**

## **FUND PARTNERS**

### **SPLOŠNE INFORMACIJE (nadaljevanje)**

#### **Struktura "Best of Unlimited Capitalisation"**

Sredstva v podskladah 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

### **BILANCA STANJA (nadaljevanje)** na dan 30. september 2009

#### **NLB SKLADI – GARANTIRANI SKLAD EVROPA 1** (v EUR)

#### **SREDSTVA**

Vrednostni papirji po tržni vrednosti	4,933,591.24
Gotovina pri bankah	801,302.00
Stroški ustanovitve, čisti	187.03
Terjatve iz naslova poslov zakladništva	-
Terjatve iz naslova prihodkov od portfelja	18,885.20
Terjatve iz naslova obresti od finančnih instrumentov	4,239.68
Terjatve iz naslova obresti od bančnih depozitov	2,438.95
Neiztrženi dobički od pogodb o swapih (zamenjavah) delniških indeksov	48,862.72
Druge terjatve	-
Vnaprej plačani stroški	-
Skupaj sredstva	5,809,506.82

#### **OBVEZNOSTI**

Bančne obveznosti	-
Obveznosti iz naslova finančnih instrumentov	-
Obveznosti iz naslova obresti od finančnih instrumentov	-
Neiztržene izgube od pogodb o swapih (zamenjavah) delniških indeksov	-
Obresti iz naslova bančnih obveznosti in zapadli stroški	50,168.69
Druge obveznosti	-
Skupaj obveznosti	50,168.69

#### **ČISTA SREDSTVA na koncu obdobja**

Neplačane kapitalizacijske delnice	57,780.0000
Čista vrednost sredstev na kapitalizacijsko delnico	99.68
Neplačane distribucijske delnice	-
Čista vrednost sredstev na distribucijsko delnico	-

Pojasnila so sestavni del teh računovodskih izkazov.

## FUND PARTNERS

### **BILANCA STANJA (nadaljevanje)**

na dan 30. september 2009

**NLB SKLADI –  
GARANTIRANI  
SKLAD AZIJA 1**  
(v usd)

#### **SREDSTVA**

Vrednostni papirji po tržni vrednosti	1,966,025.40
Gotovina pri bankah	253,551.19
Stroški ustanovitve, čisti	-
Terjatve iz naslova poslov zakladništva	-
Terjatve iz naslova prihodkov od portfelja	4,259.40
Terjatve iz naslova obresti od finančnih instrumentov	5,829.99
Terjatve iz naslova obresti od bančnih depozitov	270.18
Neiztrženi dobički od pogodb o swapih (zamenjavah) delniških indeksov	644,702.60
Druge terjatve	-
Vnaprej plačani stroški	-

Skupaj sredstva

2,874,638.76

#### **OBVEZNOSTI**

Bančne obveznosti	-
Obveznosti iz naslova finančnih instrumentov	-
Obveznosti iz naslova obresti od finančnih instrumentov	-
Neiztržene izgube od pogodb o swapih (zamenjavah) delniških indeksov	-
Obresti iz naslova bančnih obveznosti in zapadli stroški	24,168.99
Druge obveznosti	-

Skupaj obveznosti

24,168.99

ČISTA SREDSTVA na koncu obdobja

2,850,469.77

Neplačane kapitalizacijske delnice

22,209.0000

Čista vrednost sredstev na kapitalizacijsko delnico

128.35

Neplačane distribucijske delnice

-

Čista vrednost sredstev na distribucijsko delnico

-

Pojasnila so sestavni del teh računovodskih izkazov.

## FUND PARTNERS

### STATISTIČNE INFORMACIJE (nadaljevanje)

na dan 30. september 2009

#### NLB SKLADI – GARANTIRANI SKLAD EVROPA 1 (v EUR)

##### Skupaj čista sredstva

- na datum 30.09.2009	5,759,338.13
- na datum 31.03.2009	5,386,036.14
- na datum 31.03.2008	6,413,785.68

##### Število kapitalizacijskih delnic

- neplačanih na začetku leta	58,116.0000
- kupljenih	0.0000
- odkupljenih	-336.0000
- neplačanih na koncu leta	57,780.0000

##### Čista vrednost sredstev na kapitalizacijsko delnico

- na datum 30.09.2009	99.68
- na datum 31.03.2009	92.68
- na datum 31.03.2008	100.06

##### Število distribucijskih delnic

- neplačanih na začetku leta	-
- kupljenih	-
- odkupljenih	-
- neplačanih na koncu leta	-

##### Čista vrednost sredstev na distribucijsko delnico

- na datum 30.09.2009	-
- na datum 31.03.2009	-
- na datum 31.03.2008	-

Pojasnila so sestavni del teh računovodskih izkazov.

## **FUND PARTNERS**

### **STATISTIČNE INFORMACIJE (nadaljevanje)**

na dan 30. september 2009

#### **NLB SKLADI – GARANTIRANI SKLAD AZIJA 1 (v USD)**

##### **Skupaj čista sredstva**

- na datum 30.09.2009	2,850,469.77
- na datum 31.03.2009	2,371,454.63
- na datum 31.03.2008	3,157,880.09

##### **Število kapitalizacijskih delnic**

- neplačanih na začetku leta	22,225.0000
- kupljenih	60.0000
- odkupljenih	-76.0000
<hr/>	<hr/>
- neplačanih na koncu leta	22,209.0000

##### **Čista vrednost sredstev na kapitalizacijsko delnico**

- na datum 30.09.2009	128.35
- na datum 31.03.2009	106.70
- na datum 31.03.2008	131.10

##### **Število distribucijskih delnic**

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

##### **Čista vrednost sredstev na distribucijsko delnico**

- na datum 30.09.2009	-
- na datum 31.03.2009	-
- na datum 31.03.2008	-

Pojasnila so sestavni del teh računovodskih izkazov.

## FUND PARTNERS

### NLB SKLADI - GARANTIRANI SKLAD EVROPA 1

#### **IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV**

na dan 30. september 2009

(v EUR)

Valuta	Število / nominalna vrednost	Opis	Strošek	Tržna vrednost	% od skupnih čistih sredstev
<b><u>NALOŽBE V VREDNOSTNE PAPIRJE</u></b>					
<b><u>PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI, UVRŠČENI V URADNO BORZNO KOTACIJO</u></b>					
<b><u>Obveznice</u></b>					
EUR	502,000	Amethyst Structured Fin Plc EMTN FRN Ser 2006-5 06/23.12.14	499,412.47	493,359.13	8.57
EUR	502,000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Sen 2006-5 Tr 1 06/23.12.14	499,412.47	493,359.13	8.57
EUR	502,000	Brookfields Capital Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	499,412.47	493,359.13	8.57
EUR	502,000	Eperon Finance Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	499,412.47	493,359.13	8.57
EUR	251,000	Espaccio Securities Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	249,706.22	246,679.56	4.28
EUR	251,000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Sen 2006-5 07/23.12.14	249,706.22	246,679.56	4.28
EUR	251,000	Nimrod Capital Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	249,706.22	246,679.56	4.28
EUR	251,000	Opal Financial Products Plc FRN EMTN Sen 2006-5 07/23.12.14	249,706.22	246,679.56	4.29
EUR	251,000	Profile Finance Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	249,706.22	246,679.56	4.28
EUR	251,000	Recolte Securities Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	249,706.22	246,679.56	4.28
EUR	251,000	Silverstate Fin Inv Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	249,706.22	246,679.56	4.28
EUR	251,000	Vespucci Strut Fin Prod Plc FRN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	249,706.22	246,679.56	4.28
EUR	251,000	Vigado Capital Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	249,706.22	246,679.56	4.28
EUR	251,000	Voyce Investments Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	249,706.22	246,679.56	4.28
EUR	251,000	Waterford Cap Investments Plc FRN Sen 2006-5 07/23.12.14	249,706.22	246,679.56	4.29
EUR	251,000	Waves Fin Investments Plc FRN EMTN Sen 2006-5 07/23.12.14	249,706.22	246,679.56	4.28
SKUPAJ NALOŽBE V VREDNOSTNE PAPIRJE			4,994,124.52	4,933,591.24	85.66
GOTOVINA PRI BANKAH				801,302.00	13.91
DRUGA ČISTA SREDSTVA / (OBVEZNOSTI)				24,444.89	0.43
SKUPAJ				5,759,338.13	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 30. september 2009

(v USD)

Valuta	Število / nominalna vrednost	Opis	Strošek	Tržna vrednost	% od skupnih čistih sredstev
<b><u>NALOŽBE V VREDNOSTNE PAPIRJE</u></b>					
<b><u>PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI, UVRŠČENI V URADNO BORZNO</u></b>					
<b><u>KOTACIJO</u></b>					
<b><u>Obveznice</u></b>					
USD	200,000	Amethyst Structured Fin Plc EMTN FRN Ser 2006-5 06/23.12.14	200,025.80	196,602.54	6.89
USD	200,000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Sen 2006-5 Tr 1 06/23.12.14	200,025.80	196,602.54	6.89
USD	200,000	Brookfields Capital Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	200,025.80	196,602.54	6.89
USD	200,000	Eperon Finance Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	200,025.80	196,602.54	6.90
USD	100,000	Espaccio Securities Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	100,012.90	98,301.27	3.45
USD	100,000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Sen 2006-5 07/23.12.14	100,012.90	98,301.27	3.45
USD	100,000	Nimrod Capital Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	100,012.90	98,301.27	3.45
USD	100,000	Opal Financial Products Plc FRN EMTN Sen 2006-5 07/23.12.14	100,012.90	98,301.27	3.45
USD	100,000	Profile Finance Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	100,012.90	98,301.27	3.45
USD	100,000	Recolte Securities Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	100,012.90	98,301.27	3.45
USD	100,000	Silverstate Fin Inv Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	100,012.90	98,301.27	3.45
USD	100,000	Vespucci Strut Fin Prod Plc FRN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	100,012.90	98,301.27	3.45
USD	100,000	Vigado Capital Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	100,012.90	98,301.27	3.45
USD	100,000	Voyce Investments Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	100,012.90	98,301.27	3.45
USD	100,000	Waterford Cap Investments Plc FRN Sen 2006-5 07/23.12.14	100,012.90	98,301.27	3.45
USD	100,000	Waves Fin Investments Plc FRN EMTN Sen 2006-5 07/23.12.14	100,012.90	98,301.27	3.45
SKUPAJ NALOŽBE V VREDNOSTNE PAPIRJE			2,000,258.00	1,966,025.40	68.97
GOTOVINA PRI BANKAH				253,551.19	8.90
DRUGA ČISTA SREDSTVA / (OBVEZNOSTI)				630,893.18	22.13
SKUPAJ				2,850,469.77	100.00

Pojasnila so sestavni del teh računovodskih izkazov.

## **FUND PARTNERS**

### **POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM**

na dan 30. september 2009

#### **Pojasnilo 1 – Pomembne računovodske politike**

##### **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. Z 8. junijem 2009 je Odbor za ceno in vrednotenja pri KBC Asset Management, S.A. sprejel sklep, s katerim je takšno politiko razvrednotenja, kot je opisana zgoraj, opustil. Od tega dne dalje se obveznice vrednotijo po njihovi pošteni vrednosti, ki temelji na popolnih dnevniških cenah ali mark-to-model cenah sredstev posameznih portfeljev.

##### **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 določijo upravni odbor.

### **POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM (nadaljevanje)**

na dan 30. september 2009

Konsolidirani računovodski izkazi SICAV se sestavijo v EUR in so enaki vsoti računovodskih izkazov vseh podskladov. Sredstva in obveznosti ter prihodki in odhodki, ki so izraženi v drugih valutah, se preračunajo v EUR po menjalnih tečajih, ki so na voljo na datum poročila:

## FUND PARTNERS

1	EUR	=	25.3186462	CZK	češka krona
			270.1225502	HUF	madžarski forint
			4.2417028	PLN	poljski zlot
			1.4619000	USD	ameriški dolar

Razlika pri prevrednotenju, omenjena v konsolidiranem izkazu naložb in drugih čistih sredstev predstavlja razliko med vrednotenjem skupnih čistih sredstev podsklada na začetku obdobja in veljavnimi menjalnimi tečaji na datum tega poročila.

### **f) Stroški ustanovitve**

Stroški ustanovitve se amortizirajo v petih letih ali v preostalem obdobju do zapadlosti podsklada, če je to krajše od petih let, od prvega dne, ki sledi koncu začetnega nakupnega obdobja.

### **g) Pogodbe o swapih (zamenjavah)**

Pogodbe o swapih (zamenjavah), vezanih na delniški indeks, se vrednotijo, kot sledi:

Na podlagi pogodb o swapih (zamenjavah) bo SICAV po eni strani od nasprotne stranke prejel denarne tokove (terjatev), po drugi strani pa bo nasprotni stranki plačal denarne tokove (obveznost). Obe postavki se vrednotita in skupna vrednost pogodbe o swapih (zamenjavah) je enaka razliki med terjatvijo in obveznostjo, ki izhajata iz pogodbe.

SICAV bo prejel denarni tok od nasprotne stranke ob dospelosti pogodbe (in v določenih primerih ob koncu posameznih obdobij). Znesek tega denarnega toka bo odvisen od gibanja primerjalne osnove (naj bodo to košarica delnic, košarica indeksov, obrestna mera) in bo znan šele po datumu dospelosti (ali ob zaključku posameznega obdobja). Terjatev se vrednoti z uporabo prilagojenega modela Black & Scholes s pomočjo simulacije Monte Carlo, za katero so potrebni naslednji elementi vrednotenja: stopnja volatilnosti naložb, korelacije med posameznimi naložbami, cene naložb z oceno njihovih morebitnih bodočih dividend, stopnje menjalnih tečajev s pripadajočimi stopnjami volatilnosti, korelacije med menjalnimi tečaji in posameznimi naložbami, različne ugotovljene lastnosti, ki so bile že uporabljene pri osnovnem vrednotenju posameznih naložb, krivulja obrestnih mer (krivulja obrestnih zamenjav) na datum vrednotenja in čas do dospelosti.

SICAV občasno plačuje nasprotni stranki denarne tokove, ki so povezani z referenčno obrestno mero. Ta obveznost se vrednoti z metodo diskontiranih denarnih tokov.

### **h) Prihodek od naložb**

Prihodek od dividend se zabeleži na prvi dan, ko se z delnico trguje brez pravice do dividende (ex-dividend day). Prihodek od obresti se zabeleži na osnovi obračuna.

## **FUND PARTNERS**

### **POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM (nadaljevanje)**

na dan 30. september 2009

#### **Pojasnilo 3 – Stroški upravljanja, distribucije in upravljanja s tveganji**

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

Na podlagi pogodbe o imenovanju z dne 1. maja 2006 je SICAV imenoval KBC Asset Management S.A. za družbo za upravljanje v skladu z določbami Poglavlja 13 dopolnjenega Zakona z dne 20. decembra 2002.

Ob koncu vsakega polletja podskladi plačajo družbi za upravljanje za storitve upravljanja, distribucije in upravljanja s tveganji polletno provizijo na vsako delnico, ki je bila v obtoku ob začetku tega polletja, povečano za provizijo na letni osnovi, ki znaša največ 0,1 %.

Na datum tega poročila so bili najvišji stroški kot sledi:

## FUND PARTNERS

	Valuta	Dejanski strošek na delnico
<b><u>Podskladi s kapitalsko zaščito</u></b>		
<b>Best of Unlimited Capitalisation</b>		
- 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	0.8020
- FUND PARTNERS CSOB Asian Growth 1	CZK	0.0280
- FUND PARTNERS CSOB Central Europe Winners 1	CZK	0.0620
- FUND PARTNERS CSOB Stock Selection Short Term 1	CZK	0.0000
- FUND PARTNERS CSOB Stock Selection Short Term 2	CZK	0.0460
- FUND PARTNERS CSOB Stock Selection Short Term 3	CZK	0.0420
- FUND PARTNERS CSOB Stock Selection Short Term 4	CZK	0.0430
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Asia 1	PLN	0.8840
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Sustainables 1	PLN	0.6490
- FUND PARTNERS NBL Skladi - Garantirani sklad Azija 1	USD	0.9400
- FUND PARTNERS Warta High Dividend Europe 1	PLN	0.4070
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 10	CZK	0.0490
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 11	CZK	0.0450
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 12	CZK	0.0390
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Optimised Europe Participation 1	PLN	0.5180
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Global Real Estate 1	PLN	0.9040
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 13	CZK	0.0480
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 14	CZK	0.0490
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 15	CZK	0.0590
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 16	CZK	0.0620
- FUND PARTNERS CSOB Short Term Growth 5	CZK	0.0440
- FUND PARTNERS CSOB Short Term Growth 6	CZK	0.0660
- FUND PARTNERS CSOB Financials Short Term Growth 1	CZK	0.0570
- FUND PARTNERS CSOB Europe Real Estate Growth Plus 2	CZK	0.0630
- FUND PARTNERS CSOB Pharma & Biotech 1	CZK	0.0630
- FUND PARTNERS Warta Asia 2	PLN	0.8070
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Europe Real Estate 2	PLN	0.7250
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Global Real Estate 2	PLN	0.9540
- FUND PARTNERS Warta Infrastructure 1	PLN	0.9780

## **FUND PARTNERS**

### **POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM (nadaljevanje)**

na dan 30. september 2008

#### **Pojasnilo 4 – Davek pri vpisu (»Taxe d'abonnement«)**

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 podsklad Fund Partners CSOB Money Market Alpha.

## **FUND PARTNERS**

### **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.