

FUND PARTNERS

Société d'Investissement à Capital Variable
z več podskladi
Luksemburg

T.R. Nr B 86.828

**Nerevidirano polletno poročilo
z dne 30. septembra 2007**

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	10
SPLOŠNE INFORMACIJE	12
FINANČNO OKOLJE	25
BILANCA STANJA	32
STATISTIČNE INFORMACIJE	78
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 2	126
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	126
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 3	127
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	127
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 4	128
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	128
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 5	129
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	129
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 6	130
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	130
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 7	131
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	131
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 8	132
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	132
FUND PARTNERS CSOB World Click USD Plus 1	133
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	133
FUND PARTNERS CSOB North America Click Plus 1	134
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	134
FUND PARTNERS CSOB Europe Click Plus 1	135
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	135
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 9	136
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	136
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 10	137
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	137
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 11	138
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	138
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 12	139
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	139
FUND PARTNERS CSOB World Click EUR Plus 1	140
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	140
FUND PARTNERS CSOB World Click EUR Plus 2	141
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	141
FUND PARTNERS CSOB World Click USD Plus 2	142
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	142
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 13	143
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	143

FUND PARTNERS

VSEBINA (nadaljevanje)

FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 14	144
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	144
FUND PARTNERS CSOB World Click EUR Plus 3	145
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	145
FUND PARTNERS CSOB World Click USD Plus 3	146
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	146
FUND PARTNERS CSOB Click Program 1	147
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	147
FUND PARTNERS CSOB Click Program 2	148
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	148
FUND PARTNERS CSOB Click Program 3	149
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	149
FUND PARTNERS CSOB Click Program 4	150
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	150
FUND PARTNERS CSOB Click Program 5	151
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	151
FUND PARTNERS CSOB Click Program 6	152
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	152
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 15	153
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	153
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 16	154
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	154
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 17	155
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	155
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 18	156
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	156
FUND PARTNERS CSOB World Click EUR Plus 4	157
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	157
FUND PARTNERS CSOB World Click USD Plus 4	158
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	158
FUND PARTNERS CSOB World Click USD Plus 5	159
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	159
FUND PARTNERS Warta Gwarancja 1	160
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	160
FUND PARTNERS CSOB Central Europe Click Plus 1	161
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	161
FUND PARTNERS CSOB Equity Click Plus 2	162
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	162
FUND PARTNERS CSOB Equity Click Plus 3	163
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	163
FUND PARTNERS CSOB Europe Click Plus 2	164
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	164

FUND PARTNERS

VSEBINA (nadaljevanje)

FUND PARTNERS CSOB Europe Click Plus 3	165
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	165
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 19	166
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	166
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 20	167
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	167
FUND PARTNERS K&H Szakaszos Hozamu 1 Alap	168
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	168
FUND PARTNERS K&H Szakaszos Hozamu 2 Alap	169
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	169
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 21	170
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	170
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 22	171
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	171
FUND PARTNERS Kredyt Bank Poland Click Plus 1	172
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	172
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 23	173
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	173
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 24	174
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	174
FUND PARTNERS CSOB World Click USD Plus 6	175
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	175
FUND PARTNERS CSOB Europe 1	176
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	176
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 1	177
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	177
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 3	178
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	178
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 5	179
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	179
FUND PARTNERS K&H Fix Plusz 9 Alap	180
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	180
FUND PARTNERS K&H Fix Plusz 10 Alap	181
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	181
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 7	182
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	182
FUND PARTNERS CSOB Europe Real Estate Growth Plus 1	183
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	183
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 8	184
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	184
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 9	185
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	185

FUND PARTNERS

VSEBINA (nadaljevanje)

FUND PARTNERS CSOB Europe Growth Plus 1	186
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	186
FUND PARTNERS CSOB Europe Growth Plus 2	187
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	187
FUND PARTNERS CSOB Global Growth Plus 1	188
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	188
FUND PARTNERS CSOB Global Growth Plus 2	189
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	189
FUND PARTNERS CSOB Global Growth Plus 3	190
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	190
FUND PARTNERS CSOB US Growth Plus USD 1	191
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	191
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus EUR 1	192
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	192
FUND PARTNERS CSOB Central Europe Winners 2	193
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	193
FUND PARTNERS CSOB China Winners 1	194
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	194
FUND PARTNERS CSOB Asian Growth 2	195
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	195
FUND PARTNERS Warta Financials 1	196
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	196
FUND PARTNERS Warta Pharma 1	197
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	197
FUND PARTNERS CSOB Global Growth Plus 4	198
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	198
FUND PARTNERS CSOB Global Growth Plus 5	199
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	199
FUND PARTNERS CSOB Sustainables 1	200
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	200
FUND PARTNERS CSOB Asian Growth 3	201
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	201
FUND PARTNERS CSOB Asian Growth 4	202
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	202
FUND PARTNERS CSOB Asian Winners 1	203
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	203
FUND PARTNERS CSOB Asian Winners 2	204
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	204
FUND PARTNERS Kredyt Bank Conservative 4	205
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	205
FUND PARTNERS Kredyt Bank Conservative 5	206
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	206

FUND PARTNERS

VSEBINA (nadaljevanje)

FUND PARTNERS Kredyt Bank Conservative 6	207
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	207
FUND PARTNERS Kredyt Bank Financials 1	208
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	208
FUND PARTNERS Kredyt Bank Conservative 7	209
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	209
FUND PARTNERS Kredyt Bank BRIC 1	210
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	210
FUND PARTNERS Centea Distri Opportunity 1	211
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	211
FUND PARTNERS Centea Distri Opportunity 2	212
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	212
FUND PARTNERS CSOB Europe Growth 1	213
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	213
FUND PARTNERS CSOB Europe Growth 2	214
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	214
FUND PARTNERS CSOB Rastovy Plus SKK 3	215
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	215
FUND PARTNERS CSOB Click Reverse 3	216
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	216
FUND PARTNERS CSOB Click Reverse 4	217
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	217
FUND PARTNERS CSOB Click Reverse 5	218
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	218
FUND PARTNERS CSOB Click Reverse 6	219
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	219
FUND PARTNERS CSOB Reverzny SKK 1	220
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	220
FUND PARTNERS CSOB Reverzny SKK 2	221
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	221
FUND PARTNERS CSOB Click Reverse 7	222
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	222
FUND PARTNERS CSOB World Growth 1	223
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	223
FUND PARTNERS CSOB World Growth 2	224
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	224
FUND PARTNERS CSOB Equity Plus 2	225
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	225
FUND PARTNERS CSOB Equity Plus 3	226
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	226
FUND PARTNERS Kredyt Bank Europe Real Estate 1	227
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	227

FUND PARTNERS

VSEBINA (nadaljevanje)

FUND PARTNERS CSOB Reality SKK 1	228
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	228
FUND PARTNERS CSOB World Tree 1.....	229
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	229
FUND PARTNERS CSOB World Tree 2.....	230
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	230
FUND PARTNERS CSOB World Tree 3.....	231
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	231
FUND PARTNERS CSOB World Tree SKK 1	232
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	232
FUND PARTNERS CSOB World Tree CZK 1	233
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	233
FUND PARTNERS World Tree USD 1	234
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	234
FUND PARTNERS CSOB World Tree 4.....	235
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	235
FUND PARTNERS CSOB World Tree 5.....	236
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	236
FUND PARTNERS K&H Hozamfa 3 Alap	237
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	237
FUND PARTNERS CSOB World Tree 6.....	238
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	238
FUND PARTNERS CSOB World Tree 7.....	239
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	239
FUND PARTNERS CSOB World Tree 8.....	240
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	240
FUND PARTNERS CSOB World Tree EUR 1	241
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	241
FUND PARTNERS CSOB World Tree 9.....	242
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	242
FUND PARTNERS CSOB World Tree 10.....	243
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	243
FUND PARTNERS CSOB Strom SKK 2.....	244
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	244
FUND PARTNERS CSOB Strom SKK 5.....	245
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	245
FUND PARTNERS CSOB World Tree 11.....	246
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	246
FUND PARTNERS CSOB World Tree 12.....	247
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	247
FUND PARTNERS CSOB Digital Click 1	248
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	248

FUND PARTNERS

VSEBINA (nadaljevanje)

FUND PARTNERS CSOB Staircase Click 1	249
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	249
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 2	250
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	250
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 4	251
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	251
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 6	252
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	252
FUND PARTNERS CSOB World Growth SKK Plus 1.....	253
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	253
FUND PARTNERS K&H Hazai Fix 1 Alap	254
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	254
FUND PARTNERS NLB SKLADI - GARANTIRANI SKLAD EVROPA 1	255
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	255
FUND PARTNERS CSOB Asian Growth 1.....	256
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	256
FUND PARTNERS CSOB Central Europe Winners 1	257
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	257
FUND PARTNERS CSOB Stock Selection Short Term 1	258
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	258
FUND PARTNERS CSOB Stock Selection Short Term 2	259
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	259
FUND PARTNERS CSOB Stock Selection Short Term 3	260
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	260
FUND PARTNERS CSOB Stock Selection Short Term 4	261
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	261
FUND PARTNERS Kredyt Bank Asia 1.....	262
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	262
FUND PARTNERS Kredyt Bank Sustainables 1	263
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	263
FUND PARTNERS Warta Asia 1.....	264
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	264
FUND PARTNERS NBL Skladi - Garantirani sklad Azija 1.....	265
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	265
FUND PARTNERS Warta High Dividend Europe 1	266
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	266
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 10	267
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	267
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 11	268
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	268
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 12	269
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	269

FUND PARTNERS

VSEBINA (nadaljevanje)

FUND PARTNERS Kredyt Bank Optimised Europe Participation 1	270
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	270
FUND PARTNERS Kredyt Bank Global Real Estate 1	271
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	271
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 13	272
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	272
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 14	273
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	273
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 15	274
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	274
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 16	275
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	275
FUND PARTNERS CSOB Short Term Growth 5	276
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	276
FUND PARTNERS CSOB Short Term Growth 6	277
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	277
FUND PARTNERS CSOB Financials Short Term Growth 1	278
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	278
FUND PARTNERS CSOB Europe Real Estate Growth Plus 2	279
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	279
FUND PARTNERS CSOB Pharma & Biotech 1	280
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	280
FUND PARTNERS Warta Asia 2	281
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	281
FUND PARTNERS Kredyt Bank Europe Real Estate 2	282
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	282
FUND PARTNERS Kredyt Bank Global Real Estate 2	283
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	283
FUND PARTNERS Warta Infrastructure 1	284
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	284
FUND PARTNERS Kredyt Bank USD/PLN 1	285
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	285
FUND PARTNERS CSOB Digital Reverse 1	286
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	286
FUND PARTNERS CSOB Digital Reverse 2	287
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	287
FUND PARTNERS CSOB Fix Upside 1	288
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	288
FUND PARTNERS CSOB Fix Upside 2	289
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	289
FUND PARTNERS Kredyt Bank Fix Upside 1	290
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	290

FUND PARTNERS

VSEBINA (nadaljevanje)

FUND PARTNERS CSOB Fix Upside 3	291
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	291
FUND PARTNERS CSOB Performance Lock 1	292
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	292
FUND PARTNERS CSOB Bull & Bear 1	293
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	293
FUND PARTNERS Kredyt Bank Bull & Bear 1.....	294
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	294
FUND PARTNERS CSOB Money Market Alpha.....	295
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	295
FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION 0-5YR EUR.....	296
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	296
FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION 5-10YR EUR.....	297
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	297
FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION 10-15YR EUR.....	298
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	298
FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION 15-20YR EUR.....	299
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	299
FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION 20-25YR EUR.....	300
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	300
FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION 25-35YR EUR.....	301
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	301
FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION AND INFLATION 10-15YR EUR.....	302
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	302
FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION AND INFLATION 15-20YR EUR.....	303
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	303
FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION AND INFLATION 20-25YR EUR.....	304
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	304
FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION AND INFLATION 25-35YR EUR.....	305
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV.....	305
POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM.....	306

FUND PARTNERS

ORGANIZACIJA (nadaljevanje)

PRENESENA CENTRALNA ADMINISTRACIJA

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

SKRBNIK IN GLAVNI PLAČILNI AGENT

KREDIETBANK S.A. Luxembourgeoise, 43 boulevard Royal, L - 2955 Luxembourg

REVIZOR

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

PONUĐNIKI FINANČNIH STORITEV

V Luksemburgu:

KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURGEOISE, 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

v Sloveniji:

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

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

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 podskladih s kapitalsko zaščito, kot tudi v podskladih, ki vodijo naložbeno politiko, ki ne nudi kapitalske 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 kapitalske 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:

Skladi s kapitalsko zaščito

Best of Capitalisation

- FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 2	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 3	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 4	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 5	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 6	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 7	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 8	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Click USD Plus 1	v USD
- FUND PARTNERS CSOB North America Click Plus 1	v SKK
- FUND PARTNERS CSOB Europe Click Plus 1	v SKK
- 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 Plus 12	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 (ustanovljen dne 9. maja 2007)
- 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 Warta Gwarancja 1	v PLN
- FUND PARTNERS CSOB Central Europe Click Plus 1	v SKK
- FUND PARTNERS CSOB Equity Click Plus 2	v SKK
- FUND PARTNERS CSOB Equity Click Plus 3	v SKK
- FUND PARTNERS CSOB Europe Click Plus 2	v SKK
- FUND PARTNERS CSOB Europe Click Plus 3	v SKK

FUND PARTNERS

- 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 SKK
- 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 K&H Fix Plusz 9 Alap	v HUF
- FUND PARTNERS K&H Fix Plusz 10 Alap	v HUF
- 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 (ustanovljen 6. julija 2007)
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus EUR 1	v EUR (ustanovljen 10. aprila 2007)
- 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 (ustanovljen 13. aprila 2007)
- FUND PARTNERS CSOB Sustainables 1	v CZK (ustanovljen 12. junija 2007)
- FUND PARTNERS CSOB Asian Growth 3	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Asian Growth 4	v CZK (ustanovljen 7. avgusta 2007)
- FUND PARTNERS CSOB Asian Winners 1	v CZK (ustanovljen 11. maja 2007)
- FUND PARTNERS CSOB Asian Winners 2	v CZK (ustanovljen 7. septembra 2007)
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Conservative 4	v PLN
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Conservative 5	v PLN (ustanovljen 22. maja 2007)
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Conservative 6	v PLN
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Financials 1	v PLN
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Conservative 7	v PLN (ustanovljen 22. maja 2007)
- FUND PARTNERS Kredyt Bank BRIC 1	v PLN (ustanovljen 6. septembra 2007)
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 1	v SKK
- FUND PARTNERS CSOB Europe Growth 2	v SKK
- FUND PARTNERS CSOB Rastovy Plus SKK 3	v SKK (ustanovljen 31. maja 2007)
Reverse Cliquet	
- FUND PARTNERS CSOB Click Reverse 3	v CZK
- 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 SKK
- FUND PARTNERS CSOB Reverzny SKK 2	v SKK (ustanovljen 17. avgusta 2007)
- FUND PARTNERS CSOB Click Reverse 7	v CZK (ustanovljen 10. aprila 2007)

FUND PARTNERS

Plain Vanilla

- FUND PARTNERS CSOB World Growth 1 v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Growth 2 v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Equity Plus 2 v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Equity Plus 3 v SKK
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Europe Real Estate 1 v PLN
- FUND PARTNERS CSOB Reality SKK 1 v SKK (ustanovljen 6. julija 2007)

Cliquet Tree Capitalisation

- FUND PARTNERS CSOB World Tree 1 v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Tree 2 v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Tree 3 v CZK
- FUND PARTNERS CSOB World Tree SKK 1 v SKK
- 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 K&H Hozamfa 3 Alap v HUF
- 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 SKK (ustanovljen 19. aprila 2007)
- FUND PARTNERS CSOB Strom SKK 5 v SKK
- 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 2 v CZK
- 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 SKK
- 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 (ustanovljen at 17th July 2007)
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Sustainables 1 v PLN
- FUND PARTNERS Warta Asia 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 (ustanovljen 6. aprila 2007)
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 14 v CZK (ustanovljen 22. maja 2007)
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 15 v CZK (ustanovljen 9. julija 2007)
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 16 v CZK (ustanovljen 7. septembra 2007)
- FUND PARTNERS CSOB Short Term Growth 5 v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Short Term Growth 6 v CZK (ustanovljen 9. julija 2007)
- FUND PARTNERS CSOB Financials Short Term Growth 1 v CZK (ustanovljen 9. maja 2007)

FUND PARTNERS

- FUND PARTNERS CSOB Europe Real Estate Growth Plus 2 v CZK (ustanovljen 9. julija 2007)
- FUND PARTNERS CSOB Pharma & Biotech 1 v CZK (ustanovljen 7. avgusta 2007)
- FUND PARTNERS Warta Asia 2 v PLN
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Europe Real Estate 2 v PLN (ustanovljen 17. julija 2007)
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Global Real Estate 2 v PLN
- FUND PARTNERS Warta Infrastructure 1 v PLN (ustanovljen 24. avgusta 2007)
- Minimum Forex**
- FUND PARTNERS Kredyt Bank USD/PLN 1 v PLN
- Click Digital Reverse**
- FUND PARTNERS CSOB Digital Reverse 1 v PLN
- FUND PARTNERS CSOB Digital Reverse 2 v PLN (ustanovljen 10. julija 2007)
- Fix Upside**
- FUND PARTNERS CSOB Fix Upside 1 v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Fix Upside 2 v CZK
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Fix Upside 1 v PLN
- 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

Podskladi brez kapitalske zaščite

Podskladi, nominirani v CZK

- FUND PARTNERS CSOB Money Market Alpha v CZK

Trajni

- FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION 0-5YR EUR v EUR (ustanovljen 14. junija 2007)
- FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION 5-10YR EUR v EUR (ustanovljen 14. junija 2007)
- FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION 10-15YR EUR v EUR (ustanovljen 14. junija 2007)
- FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION 15-20YR EUR v EUR (ustanovljen 14. junija 2007)
- FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION 20-25YR EUR v EUR (ustanovljen 14. junija 2007)
- FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION 25-35YR EUR v EUR (ustanovljen 14. junija 2007)
- FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION AND INFLATION 10-15YR EUR v EUR (ustanovljen 14. junija 2007)
- FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION AND INFLATION 15-20YR EUR v EUR (ustanovljen 14. junija 2007)
- FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION AND INFLATION 20-25YR EUR v EUR (ustanovljen 14. junija 2007)
- FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION AND INFLATION 25-35YR EUR v EUR (ustanovljen 14. junija 2007)

Naslednji podskladi so bili likvidirani:

- FUND PARTNERS CSOB World Equities 4 v CZK (dospel 31. julija 2007)
- FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 1 v CZK (dospel 28. septembra 2007)
- FUND PARTNERS CSOB Equity Click Plus 1 v SKK (dospel 30. aprila 2007)
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Conservative 1 v PLN (dospel 29. junija 2007)
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Conservative 2 v PLN (dospel 29. avgusta 2007)
- FUND PARTNERS CSOB Click Reverse 2 v CZK (dospel 31. avgusta 2007)
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Europe Best Of 1 v PLN (dospel 29. junija 2007)
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Click Digital Reverse 2 v PLN (dospel 1. junija 2007)
- FUND PARTNERS Warta Klik World 1 v PLN (dospel 31. julija 2007)

Zato da bi lahko uživali izjemo imeti več kot 20 % v depozitih poleg nasprotnih strank iz iste skupine, je upravni odbor SICAV s sklepom okrožnico odločil, da se podsklad FUND PARTNERS Kredyt Bank Conservative 1 zapre za nakupe z veljavnostjo z dne 31. decembra 2005 do vključno 29. junija 2007.

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

SPLOŠNE INFORMACIJE (nadaljevanje)

NALOŽBENI CILJI

I Podskladi s kapitalsko zaščito

FUND PARTNERS

SPLOŠNE INFORMACIJE (nadaljevanje)

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

BILANCA STANJA (nadaljevanje) na dan 30. september 2007

NLB SKLADI – GARANTIRANI SKLAD EVROPA 1 (v EUR)

SREDSTVA

Vrednostni papirji po tržni vrednosti	5,813,562.10
Gotovina pri bankah	984,426.98
Stroški ustanovitve, čisti	493.94
Terjatve iz naslova prodaje vrednostnih papirjev	-
Terjatve iz naslova finančnih inštrumentov	-
Terjatve iz naslova poslov zakladništva	-
Terjatve iz naslova izdaje delnic	-
Terjatve iz naslova prihodkov od portfelja	66,716.24
Terjatve iz naslova obresti od finančnih inštrumentov	-
Terjatve iz naslova obresti od bančnih depozitov	8,807.39
Neiztrženi dobički od pogodb o valutnih swapih (zamenjavah)	-
Neiztrženi dobički od pogodb o swap (zamenjavah) delniških indeksov	349,561.60
Druge terjatve	-
Vnaprej plačani stroški	34.93
	<hr/>
	7,223,603.18

Skupaj sredstva

OBVEZNOSTI

Bančne obveznosti	-
Obveznosti iz naslova nakupa vrednostnih papirjev	-
Obveznosti iz naslova finančnih inštrumentov	-
Obveznosti iz naslova poslov zakladništva	-
Obveznosti iz naslova odkupa delnic	-
Obveznosti iz naslova dividend	-
Obveznosti iz naslova obresti od finančnih inštrumentov	47,584.60
Neiztržene izgube od pogodb o valutnih swapih (zamenjavah)	-
Neiztržene izgube od pogodb o swapih (zamenjavah) delniških indeksov	-
Obveznosti iz naslova stroškov	52,617.75
Druge obveznosti	-
	<hr/>
	100,202.35

Skupaj obveznosti

7,123,400.83

ČISTA SREDSTVA na koncu leta

Neplačane kapitalizacijske delnice	67,815.0000
Čista vrednost sredstev na kapitalizacijsko delnico	105.04
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 2007

NLB SKLADI – GARANTIRANI SKLAD AZIJA 1 (v USD)

SREDSTVA

Vrednostni papirji po tržni vrednosti	1,973,095.13
Gotovina pri bankah	450,000.00
Stroški ustanovitve, čisti	-
Terjatve iz naslova prodaje vrednostnih papirjev	-
Terjatve iz naslova finančnih inštrumentov	-
Terjatve iz naslova poslov zakladništva	375,809.38
Terjatve iz naslova izdaje delnic	-
Terjatve iz naslova prihodkov od portfelja	31,863.00
Terjatve iz naslova obresti od finančnih inštrumentov	5,464.71
Terjatve iz naslova obresti od bančnih depozitov	1,506.67
Neiztrženi dobički od pogodb o valutnih swapih (zamenjavah)	-
Neiztrženi dobički od pogodb o swap (zamenjavah) delniških indeksov	1,348,533.67
Druge terjatve	-
Vnaprej plačani stroški	15.87
	<hr/>
	4,186,288.43

Skupaj sredstva

OBVEZNOSTI

Bančne obveznosti	335,930.34
Obveznosti iz naslova nakupa vrednostnih papirjev	-
Obveznosti iz naslova finančnih inštrumentov	-
Obveznosti iz naslova poslov zakladništva	-
Obveznosti iz naslova odkupa delnic	-
Obveznosti iz naslova dividend	-
Obveznosti iz naslova obresti od finančnih inštrumentov	31,518.18
Neiztržene izgube od pogodb o valutnih swapih (zamenjavah)	48,380.42
Neiztržene izgube od pogodb o swapih (zamenjavah) delniških indeksov	-
Obveznosti iz naslova stroškov	21,589.42
Druge obveznosti	-
	<hr/>
	437,418.36

Skupaj obveznosti

3,748,870.07

ČISTA SREDSTVA na koncu leta

Neplačane kapitalizacijske delnice	23,981.0000
Čista vrednost sredstev na kapitalizacijsko delnico	156.33
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 2007

NLB SKLADI – GARANTIRANI SKLAD EVROPA 1 (v EUR)

Skupaj čista sredstva

- na datum 30.09.2007	7,123,400.83
- na datum 31.03.2007	6,961,387.33
- na datum 31.03.2006	6,724,344.30

Število kapitalizacijskih delnic

- neplačanih na začetku leta	68,958.0000
- kupljenih	114.0000
- odkupljenih	-1,257.0000
<hr/>	<hr/>
- neplačanih na koncu leta	67,815.0000

Čista vrednost sredstev na kapitalizacijsko delnico

- na datum 30.09.2007	105.04
- na datum 31.03.2007	100,95
- na datum 31.03.2006	99,54

Število distribucijskih delnic

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

Čista vrednost sredstev na distribucijsko delnico

- na datum 30.09.2007	-
- na datum 31.03.2007	-
- na datum 31.03.2006	-

Pojasnila so sestavni del teh računovodskih izkazov.

FUND PARTNERS

STATISTIČNE INFORMACIJE (nadaljevanje)

na dan 30. september 2007

NLB SKLADI – GARANTIRANI SKLAD AZIJA 1 (v USD)

Skupaj čista sredstva

- na datum 30.09.2007	3,748,870.07
- na datum 31.03.2007	2,690,502.38
- na datum 31.03.2006	-

Število kapitalizacijskih delnic

- neplačanih na začetku leta	22,986.0000
- kupljenih	1,092.0000
- odkupljenih	-97.0000
- neplačanih na koncu leta	23,981.0000

Čista vrednost sredstev na kapitalizacijsko delnico

- na datum 30.09.2007	156.33
- na datum 31.03.2007	117.05
- na datum 31.03.2006	-

Število distribucijskih delnic

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

Čista vrednost sredstev na distribucijsko delnico

- na datum 30.09.2007	-
- na datum 31.03.2007	-
- na datum 31.03.2006	-

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 2007 (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	582,000	Amethyst Structured Fin Plc EMTN FRN Ser 2006-5 06/23.12.14	582,000	581,354.44	8,16
EUR	582,000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Sen 2006-5 Tr 1 06/23.12.14	582,000	581,354.44	8,16
EUR	582,000	Brookfields Capital Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	582,000	581,372.02	8,17
EUR	582,000	Eperon Finance Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	582,000	581,354.44	8,16
EUR	291,000	Espaccio Securities Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	291,000	290,677.23	4,08
EUR	291,000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Sen 2006-5 07/23.12.14	291,000	290,677.23	4,08
EUR	291,000	Nimrod Capital Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	291,000	290,677.23	4,08
EUR	291,000	Opal Financial Products Plc FRN EMTN Sen 2006-5 07/23.12.14	291,000	290,677.23	4,08
EUR	291,000	Profile Finance Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	291,000	290,677.23	4,08
EUR	291,000	Recolte Securities Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	291,000	290,677.23	4,08
EUR	291,000	Silverstate Fin Inv Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	291,000	290,677.23	4,08
EUR	291,000	Vespucci Strut Fin Prod Plc FRN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	291,000	290,677.23	4,08
EUR	291,000	Vigado Capital Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	291,000	290,677.23	4,08
EUR	291,000	Voyce Investments Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	291,000	290,677.23	4,08
EUR	291,000	Waterford Cap Investments Plc FRN Sen 2006-5 07/23.12.14	291,000	290,677.23	4,08
EUR	291,000	Waves Fin Investments Plc FRN EMTN Sen 2006-5 07/23.12.14	291,000	290,677.23	4,08
SKUPAJ NALOŽBE V VREDNOSTNE PAPIRJE			5,820,000.00	5,813,562.10	81,61
GOTOVINA PRI BANKAH				984,426.98	13,82
DRUGA ČISTA SREDSTVA / (OBVEZNOSTI)				325,411.75	4,57
SKUPAJ				7,123,400.83	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 2007 (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	148,000	Amethyst Structured Fin Plc EMTN FRN Ser 2006-5 06/23.12.14	148,000	148,070.75	3,95
USD	148,000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Sen 2006-5 Tr 1 06/23.12.14	148,000	148,070.75	3,95
USD	148,000	Brookfields Capital Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	148,000	148,070.75	3,95
USD	148,000	Eperon Finance Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	148,000	148,070.75	3,95
USD	74,000	Espaccio Securities Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	291,000	74,035.38	1,98
USD	74,000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Sen 2006-5 07/23.12.14	74,000	74,035.38	1,98
USD	74,000	Nimrod Capital Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	74,000	74,035.38	1,98
USD	74,000	Opal Financial Products Plc FRN EMTN Sen 2006-5 07/23.12.14	74,000	74,035.38	1,98
USD	74,000	Profile Finance Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	74,000	74,035.38	1,98
USD	74,000	Recolte Securities Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	74,000	74,035.38	1,98
USD	74,000	Silverstate Fin Inv Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	74,000	74,035.38	1,97
USD	74,000	Vespucci Strut Fin Prod Plc FRN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	74,000	74,035.38	1,97
USD	74,000	Vigado Capital Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	74,000	74,035.38	1,97
USD	74,000	Voyce Investments Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	74,000	74,035.38	1,97
USD	74,000	Waterford Cap Investments Plc FRN Sen 2006-5 07/23.12.14	74,000	74,035.38	1,97
USD	74,000	Waves Fin Investments Plc FRN EMTN Sen 2006-5 07/23.12.14	74,000	74,035.38	1,97
Skupaj obveznice			1,480,000.00	1,480,707.56	39,50
<u>Obveznice, povezane s pogodbami o swapih (zamenjavah)</u>					
EUR	350,000	Hungary 4.5% 03/06.02.13	446,140.92	492,387.57	13,13
Skupaj obveznice povezane s pogodbami o swapih (zamenjavah)			446,140.92	492,387.57	13,13
SKUPAJ NALOŽBE V VREDNOSTNE PAPIRJE			1,926,140.92	1,973,095.13	52,63
GOTOVINA PRI BANKAH				450,000.00	12,00
DRUGA ČISTA SREDSTVA / (OBVEZNOSTI)				1,325,774.94	35,37
SKUPAJ				3,748,870.07	100,00

Pojasnila so sestavni del teh računovodskih izkazov.

FUND PARTNERS

POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

na dan 30. september 2007

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 njihovemu 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, temelji na zadnji razpoložljivi ceni, razen če ta cena ne predstavlja njihove resnične 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.

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.

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:

1	EUR	=	27.4753190	CZK	češka krona
			251.1947985	HUF	madžarski forint
			3.7698412	PLN	poljski zlot
			33.8774592	SKK	slovaška krona
			1.4217500	USD	ameriški dolar

FUND PARTNERS

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)

Na podlagi pogodb o swapih (zamenjavah) bo SICAV po eni strani od nasprotne stranke prejel denarne tokove (option pozicija), po drugi strani pa bo nasprotni stranki plačal denarne tokove (floating pozicija). Obe poziciji se vrednotita in skupna vrednost pogodb o swapih (zamenjavah) je enaka option poziciji, zmanjšano za vrednost floating pozicije.

Preko option pozicije bo SICAV prejel denarni tok od nasprotne stranke na datum dospelosti (in v določenih primerih na koncu več obdobij). Znesek tega denarnega toka bo odvisen od razvoja / uspešnosti podlage (naj bodo to košarica delnic, indeks, obrestna mera, ...) in je zagotovo znan le na datum dospelosti (ali ob zaključku zadevnega obdobja). Zato da bi dobili vrednotenje za ta neznan denarni tok pred datumom dospelosti, se uporabijo običajne metode določitve cene, kot so Black & Scholes in Monte Carlo. Vrednost option pozicije bo odvisna od več dejavnikov: dnevne cene podlage, datuma izteka, volatilnosti, obrestne mere, ...

Preko floating pozicije bo SICAV redno plačeval (npr. vsakih 6 mesecev) nasprotni stranki denarne tokove, ki so povezani z referenčno obrestno mero. Za določitev vrednosti floating pozicije, se naredi ocena vseh bodočih denarnih tokov in potem se iz teh ocen izračuna sedanja vrednost.

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.

i) Terjatve / obveznosti iz naslova poslov zakladništva

»Terjatve iz naslova poslov zakladništva« se nanašajo na odprtje depozitov za določen čas, ki niso zabeleženi v »gotovina pri bankah.«

»Obveznosti iz naslova poslov zakladništva« se nanašajo na predčasno likvidacijo depozitov za določen čas, katerih datum dospelosti je kasnejši od dneva tega poročila.

FUND PARTNERS

POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM (nadaljevanje)

na dan 30. september 2007

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 Poglavja 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:

	Valuta	Najvišji strošek
Best of Unlimited Capitalisation		
- FUND PARTNERS NLB SKLADI – GARANTIRANI SKLAD EVROPA 1	EUR	0.690
- FUND PARTNERS NLB SKLADI – GARANTIRANI SKLAD AZIJA 1	USD	0.830

Ob koncu vsakega četrletja odslej podskladi plačajo družbi za upravljanje za storitve upravljanja, distribucije in upravljanja s tveganji četrletno provizijo po letni stopnji največ 0,2 %, izračunano od dejanske vrednosti čistega premoženja v zadevnem četrletju.

FUND PARTNERS

POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM (nadaljevanje)

na dan 30. september 2007

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 podsklad Fund Partners CSOB Money Market Alpha.

Pojasnilo 6 – 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.

Pojasnilo 7 – Posojanje vrednostnih papirjev

Na datum tega poročila znaša vrednotenje za posojanje vrednostnih papirjev za naslednje podsklade, kot sledi:

- FUND PARTNERS CSOB Click Program 2	CZK	71,349,968.97
--------------------------------------	-----	---------------

FUND PARTNERS

POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM (nadaljevanje) na dan 30. september 2007

Pojasnilo 8 – Dogodek

Kapitalizacijske delnice podsklada FUND PARTNERS CSOB Click Reverse 8 so bile izdane v obdobju med 3. septembrom 2007 in 27. septembrom 2007 z datumom vrednotenja 5. oktober 2007. Prva uradna čista vrednost sredstev bo imela datum 31. oktober 2007. Ob zaključku začetnega vpisnega obdobja je znesek vpisa znašal 118,621,090.00 CZK.