

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 2008**

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	9
SPLOŠNE INFORMACIJE	12
FINANČNO OKOLJE	25
BILANCA STANJA	33
STATISTIČNE INFORMACIJE	74
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 2	120
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	120
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 3	121
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	121
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 4	122
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	122
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 7	123
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	123
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 9	124
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	124
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 10	125
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	125
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 11	126
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	126
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 12	127
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	127
FUND PARTNERS CSOB World Click EUR Plus 1	128
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	128
FUND PARTNERS CSOB World Click EUR Plus 2	129
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	129
FUND PARTNERS CSOB World Click USD Plus 2	130
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	130
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 13	131
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	131
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 14	132
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	132
FUND PARTNERS CSOB World Click EUR Plus 3	133
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	133
FUND PARTNERS CSOB World Click USD Plus 3	134
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	134
FUND PARTNERS CSOB Click Program 1	135
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	135
FUND PARTNERS CSOB Click Program 2	136
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	136
FUND PARTNERS CSOB Click Program 3	137
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	137

FUND PARTNERS

VSEBINA (nadaljevanje)

FUND PARTNERS CSOB Click Program 4.....	138
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	138
FUND PARTNERS CSOB Click Program 5.....	139
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	139
FUND PARTNERS CSOB Click Program 6.....	140
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	140
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 15	141
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	141
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 16	142
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	142
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 17	143
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	143
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 18	144
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	144
FUND PARTNERS CSOB World Click EUR Plus 4	145
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	145
FUND PARTNERS CSOB World Click USD Plus 4.....	146
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	146
FUND PARTNERS CSOB World Click USD Plus 5.....	147
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	147
FUND PARTNERS Warta Gwarancja 1.....	148
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	148
FUND PARTNERS CSOB Central Europe Click Plus 1	149
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	149
FUND PARTNERS CSOB Equity Click Plus 2.....	150
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	150
FUND PARTNERS CSOB Equity Click Plus 3.....	151
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	151
FUND PARTNERS CSOB Europe Click Plus 2.....	152
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	152
FUND PARTNERS CSOB Europe Click Plus 3.....	153
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	153
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 19	154
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	154
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 20	155
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	155
FUND PARTNERS K&H Szakaszos Hozamu 1 Alap.....	156
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	156
FUND PARTNERS K&H Szakaszos Hozamu 2 Alap.....	157
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	157
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 21	158
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	158

FUND PARTNERS

VSEBINA (nadaljevanje)

FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 22	159
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	159
FUND PARTNERS Kredyt Bank Poland Click Plus 1	160
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	160
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 23	161
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	161
FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 24	162
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	162
FUND PARTNERS CSOB World Click USD Plus 6.....	163
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	163
FUND PARTNERS CSOB Europe 1	164
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	164
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 1	165
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	165
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 3	166
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	166
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 5	167
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	167
FUND PARTNERS K&H Fix Plusz 9 Alap	168
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	168
FUND PARTNERS K&H Fix Plusz 10 Alap	169
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	169
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 7	170
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	170
FUND PARTNERS CSOB Europe Real Estate Growth Plus 1	171
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	171
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 8	172
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	172
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 9	173
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	173
FUND PARTNERS CSOB Europe Growth Plus 1.....	174
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	174
FUND PARTNERS CSOB Europe Growth Plus 2.....	175
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	175
FUND PARTNERS CSOB Global Growth Plus 1	176
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	176
FUND PARTNERS CSOB Global Growth Plus 2	177
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	177
FUND PARTNERS CSOB Global Growth Plus 3.....	178
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	178
FUND PARTNERS CSOB US Growth Plus USD 1	179
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	179

FUND PARTNERS

VSEBINA (nadaljevanje)

FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus EUR 1	180
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	180
FUND PARTNERS CSOB Central Europe Winners 2	181
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	181
FUND PARTNERS CSOB China Winners 1	182
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	182
FUND PARTNERS CSOB Asian Growth 2	183
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	183
FUND PARTNERS Warta Financials 1	184
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	184
FUND PARTNERS Warta Pharma 1	185
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	185
FUND PARTNERS CSOB Global Growth Plus 4	186
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	186
FUND PARTNERS CSOB Global Growth Plus 5	187
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	187
FUND PARTNERS CSOB Sustainables 1	188
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	188
FUND PARTNERS CSOB Asian Growth 3	189
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	189
FUND PARTNERS CSOB Asian Growth 4	190
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	190
FUND PARTNERS CSOB Asian Winners 1	191
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	191
FUND PARTNERS CSOB Asian Winners 2	192
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	192
FUND PARTNERS Kredyt Bank Conservative 4	193
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	193
FUND PARTNERS Kredyt Bank Conservative 5	194
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	194
FUND PARTNERS Kredyt Bank Conservative 6	195
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	195
FUND PARTNERS Kredyt Bank Financials 1	196
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	196
FUND PARTNERS Krediet Bank Central European Winners 1	197
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	197
FUND PARTNERS Kredyt Bank Conservative 7	198
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	198
FUND PARTNERS Kredyt Bank BRIC 1	199
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	199
FUND PARTNERS Centea Distri Opportunity 1	200
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	200

FUND PARTNERS

VSEBINA (nadaljevanje)

FUND PARTNERS Centea Distri Opportunity 2	201
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	201
FUND PARTNERS CSOB Europe Growth 1	202
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	202
FUND PARTNERS CSOB Europe Growth 2	203
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	203
FUND PARTNERS CSOB Rastovy Plus SKK 3	204
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	204
FUND PARTNERS CSOB Click Reverse 4	205
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	205
FUND PARTNERS CSOB Click Reverse 5	206
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	206
FUND PARTNERS CSOB Click Reverse 6	207
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	207
FUND PARTNERS CSOB Reverzny SKK 1	208
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	208
FUND PARTNERS CSOB Reverzny SKK 2	209
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	209
FUND PARTNERS CSOB Click Reverse 7	210
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	210
FUND PARTNERS CSOB Click Reverse 8	211
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	211
FUND PARTNERS CSOB World Growth 1	212
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	212
FUND PARTNERS CSOB World Growth 2	213
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	213
FUND PARTNERS CSOB Equity Plus 2	214
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	214
FUND PARTNERS CSOB Equity Plus 3	215
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	215
FUND PARTNERS Kredyt Bank Europe Real Estate 1	216
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	216
FUND PARTNERS CSOB Reality SKK 1	217
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	217
FUND PARTNERS CSOB World Tree 1	218
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	218
FUND PARTNERS CSOB World Tree 2	219
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	219
FUND PARTNERS CSOB World Tree 3	220
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	220
FUND PARTNERS CSOB World Tree SKK 1	221
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	221

FUND PARTNERS

VSEBINA (nadaljevanje)

FUND PARTNERS CSOB World Tree CZK 1	222
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	222
FUND PARTNERS World Tree USD 1.....	223
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	223
FUND PARTNERS CSOB World Tree 4.....	224
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	224
FUND PARTNERS CSOB World Tree 5.....	225
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	225
FUND PARTNERS K&H Hozamfa 3 Alap.....	226
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	226
FUND PARTNERS CSOB World Tree 6.....	227
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	227
FUND PARTNERS CSOB World Tree 7.....	228
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	228
FUND PARTNERS CSOB World Tree 8.....	229
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	229
FUND PARTNERS CSOB World Tree EUR 1	230
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	230
FUND PARTNERS CSOB World Tree 9.....	231
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	231
FUND PARTNERS CSOB World Tree 10.....	232
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	232
FUND PARTNERS CSOB Strom SKK 2.....	233
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	233
FUND PARTNERS CSOB Strom SKK 5.....	234
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	234
FUND PARTNERS CSOB World Tree 11.....	235
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	235
FUND PARTNERS CSOB World Tree 12.....	236
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	236
FUND PARTNERS CSOB Digital Click 1	237
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	237
FUND PARTNERS CSOB Staircase Click 1	238
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	238
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 2	239
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	239
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 4	240
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	240
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 6	241
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	241
FUND PARTNERS CSOB World Growth SKK Plus 1.....	242
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	242

FUND PARTNERS

VSEBINA (nadaljevanje)

FUND PARTNERS K&H Hazai Fix 1 Alap.....	243
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	243
FUND PARTNERS NLB SKLADI - GARANTIRANI SKLAD EVROPA 1.....	244
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	244
FUND PARTNERS CSOB Asian Growth 1	245
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	245
FUND PARTNERS CSOB Central Europe Winners 1.....	246
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	246
FUND PARTNERS CSOB Stock Selection Short Term 1	247
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	247
FUND PARTNERS CSOB Stock Selection Short Term 2	248
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	248
FUND PARTNERS CSOB Stock Selection Short Term 3	249
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	249
FUND PARTNERS CSOB Stock Selection Short Term 4	250
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	250
FUND PARTNERS Kredyt Bank Asia 1	251
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	251
FUND PARTNERS Kredyt Bank Sustainables 1	252
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	252
FUND PARTNERS NBL Skladi - Garantirani sklad Azija 1.....	253
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	253
FUND PARTNERS Warta High Dividend Europe 1	254
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	254
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 10	255
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	255
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 11	256
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	256
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 12	257
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	257
FUND PARTNERS Kredyt Bank Optimised Europe Participation 1	258
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	258
FUND PARTNERS Kredyt Bank Global Real Estate 1.....	259
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	259
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 13	260
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	260
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 14	261
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	261
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 15	262
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	262
FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus 16	263
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	263

FUND PARTNERS

VSEBINA (nadaljevanje)

FUND PARTNERS CSOB Short Term Growth 5	264
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	264
FUND PARTNERS CSOB Short Term Growth 6	265
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	265
FUND PARTNERS CSOB Financials Short Term Growth 1	266
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	266
FUND PARTNERS CSOB Europe Real Estate Growth Plus 2	267
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	267
FUND PARTNERS CSOB Pharma & Biotech 1	268
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	268
FUND PARTNERS Warta Asia 2	269
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	269
FUND PARTNERS Kredyt Bank Europe Real Estate 2	270
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	270
FUND PARTNERS Kredyt Bank Global Real Estate 2	271
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	271
FUND PARTNERS Warta Infrastructure 1	272
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	272
FUND PARTNERS CSOB Digital Reverse 1	273
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	273
FUND PARTNERS CSOB Digital Reverse 2	274
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	274
FUND PARTNERS CSOB Fix Upside 1	275
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	275
FUND PARTNERS CSOB Fix Upside 2	276
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	276
FUND PARTNERS CSOB Fix Upside 3	277
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	277
FUND PARTNERS CSOB Performance Lock 1	278
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	278
FUND PARTNERS CSOB Bull & Bear 1	279
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	279
FUND PARTNERS Kredyt Bank Bull & Bear 1	280
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	280
FUND PARTNERS Kredyt Bank Variable Participation 1	281
IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV	281
POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	282

FUND PARTNERS

ORGANIZACIJA (nadaljevanje)

Generalni direktorji:

G. Edwin DE BOECK	Generalni direktor, KBC Asset Management, Havenlaan, 2, B-1080 Brussels
G. Ignace VAN OORTEGEM	Generalni direktor, KBC Asset Management, Havenlaan, 2, B-1080 Brussels
G. Erwin SCHOETERS	Generalni direktor, KBC Asset Management S.A., Havenlaan, 2, B-1080 Brussels
G. Werner VAN STEEN	Generalni direktor, KBC Asset Management, Havenlaan, 2, B-1080 Brussels
Mr Antoon TERMOTE	Glavni izvršni direktor, KBC Asset Management, Havenlaan, 2, B-1080 Brussels (od 3. septembra 2008)

IZVRŠNI DIREKTORJI DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE

Mr Antoon TERMOTE
Mr Edwin DE BOECK

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

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

FUND PARTNERS

ORGANIZACIJA (nadaljevanje)

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

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 podskladih s kapitalsko zaščito, kot tudi v podskladih, ki vodijo naložbeno politiko, ki ne nudi kapitalne zaščite.

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

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

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

SPLOŠNE INFORMACIJE (nadaljevanje)

- 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
- FUND PARTNERS CSOB World Growth Plus EUR 1	v EUR
- FUND PARTNERS CSOB Central Europe Winners 2	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB China Winners 1	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Asian Growth 2	v CZK
- FUND PARTNERS Warta Financials 1	v PLN
- FUND PARTNERS Warta Pharma 1	v PLN
- FUND PARTNERS CSOB Global Growth Plus 4	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Global Growth Plus 5	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Sustainables 1	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Asian Growth 3	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Asian Growth 4	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Asian Winners 1	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Asian Winners 2	v CZK
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Conservative 4	v PLN
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Conservative 5	v PLN
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Conservative 6	v PLN
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Financials 1	v PLN
- FUND PARTNERS Krediet Bank Central European Winners 1	v PLN
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Conservative 7	v PLN
- FUND PARTNERS Kredyt Bank BRIC 1	v PLN
Cliquet Large Digital Distribution	
- FUND PARTNERS Centea Distri Opportunity 1	v EUR
- FUND PARTNERS Centea Distri Opportunity 2	v EUR
Minimum Capitalisation	
- FUND PARTNERS CSOB Europe Growth 1	v SKK
- FUND PARTNERS CSOB Europe Growth 2	v SKK
- FUND PARTNERS CSOB Rastovy Plus SKK 3	v SKK
Reverse Cliquet	
- FUND PARTNERS CSOB Click Reverse 4	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Click Reverse 5	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Click Reverse 6	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Reverzny SKK 1	v SKK
- FUND PARTNERS CSOB Reverzny SKK 2	v SKK
- FUND PARTNERS CSOB Click Reverse 7	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Click Reverse 8	v CZK

FUND PARTNERS

SPLOŠNE INFORMACIJE (nadaljevanje)

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

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
- 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
- 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

SPLOŠNE INFORMACIJE (nadaljevanje)

- FUND PARTNERS Warta Asia 2	v PLN
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Europe Real Estate 2	v PLN
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Global Real Estate 2	v PLN
- FUND PARTNERS Warta Infrastructure 1	v PLN
Click Digital Reverse	
- FUND PARTNERS CSOB Digital Reverse 1	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Digital Reverse 2	v CZK
Fix Upside	
- FUND PARTNERS CSOB Fix Upside 1	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Fix Upside 2	v CZK
- FUND PARTNERS CSOB Fix Upside 3	v CZK
Performance Lock	
- FUND PARTNERS CSOB Performance Lock 1	v CZK
Best of Bull & Bear	
- FUND PARTNERS CSOB Bull & Bear 1	v CZK
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Bull & Bear 1	v PLN
Best of Variable Participation	
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Variable Participation 1	v PLN

Naslednji podskladi so bili likvidirani:

- FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 5	v CZK (dospel 30. maja 2008)
- FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 6	v CZK (dospel 31. julija 2008)
- FUND PARTNERS CSOB World Click Plus 8	v CZK (dospel 30. septembra 2008)
- FUND PARTNERS CSOB World Click USD Plus 1	v USD (dospel 30. junija 2008)
- FUND PARTNERS CSOB Europe Click Plus 1	v SKK (dospel 30. aprila 2008)
- FUND PARTNERS Warta Asia 1	v PLN (dospel 30. maja 2008)
- FUND PARTNERS Kredyt Bank USD/PLN 1	v PLN (dospel 29. aprila 2008)
- FUND PARTNERS Kredyt Bank Fix Upside 1	v PLN (dospel 29. avgusta 2008)
- FUND PARTNERS CSOB Money Market Alpha	v CZK (likvidiran 19. maja 2008)
- FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION 0-5YR EUR	v EUR (likvidiran 30. aprila 2008)
- FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION 5-10YR EUR	v EUR (likvidiran 30. aprila 2008)
- FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION 10-15YR EUR	v EUR (likvidiran 30. aprila 2008)
- FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION 15-20YR EUR	v EUR (likvidiran 30. aprila 2008)
- FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION 20-25YR EUR	v EUR (likvidiran 30. aprila 2008)
- FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION 25-35YR EUR	v EUR (likvidiran 30. aprila 2008)
- FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION AND INFLATION 10-15YR EUR	v EUR (likvidiran 30. aprila 2008)
- FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION AND INFLATION 15-20YR EUR	v EUR (likvidiran 30. aprila 2008)
- FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION AND INFLATION 20-25YR EUR	v EUR (likvidiran 30. aprila 2008)
- FUND PARTNERS KBC CONSTANT DURATION AND INFLATION 25-35YR EUR	v EUR (likvidiran 30. aprila 2008)

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

FUND PARTNERS

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 2008

NLB SKLADI – GARANTIRANI SKLAD EVROPA 1 (v EUR)

SREDSTVA

Vrednostni papirji po tržni vrednosti	5,192,019.20
Gotovina pri bankah	1,038,722.84
Stroški ustanovitve, čisti	339.86
Terjatve iz naslova poslov zakladništva	-
Terjatve iz naslova prihodkov od portfelja	73,149.56
Terjatve iz naslova obresti od bančnih depozitov	10,676.59
Neiztrženi dobički od pogodb o swapih (zamenjavah) delniških indeksov	-
Vnaprej plačani stroški	-

Skupaj sredstva

6,314,908.05

OBVEZNOSTI

Bančne obveznosti	-
Obveznosti iz naslova poslov zakladništva	-
Obveznosti iz naslova obresti od finančnih instrumentov	58,898.60
Neiztržene izgube od pogodb o swapih (zamenjavah) delniških indeksov	304,123.40
Zapadli stroški in obresti iz naslova bančnih obveznosti	46,257.42

Skupaj obveznosti

409,279.42

ČISTA SREDSTVA na koncu obdobja

5,905,628.63

Neplačane kapitalizacijske delnice

62,680.0000

Čista vrednost sredstev na kapitalizacijsko delnico

94.22

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 2008

	NLB SKLADI – GARANTIRANI SKLAD AZIJA 1 (v USD)
<u>SREDSTVA</u>	
Vrednostni papirji po tržni vrednosti	2,087,798.32
Gotovina pri bankah	330,026.66
Stroški ustanovitve, čisti	-
Terjatve iz naslova poslov zakladništva	-
Terjatve iz naslova prihodkov od portfelja	14,619.44
Terjatve iz naslova obresti od bančnih depozitov	1,350.42
Neiztrženi dobički od pogodb o swapih (zamenjavah) delniških indeksov	173,718.14
Vnaprej plačani stroški	-
	<hr/>
Skupaj sredstva	2,607,512.98
	<hr/>
<u>OBVEZNOSTI</u>	
Bančne obveznosti	-
Obveznosti iz naslova poslov zakladništva	-
Obveznosti iz naslova obresti od finančnih inštrumentov	5,068.23
Neiztržene izgube od pogodb o swapih (zamenjavah) delniških indeksov	-
Zapadli stroški in obresti iz naslova bančnih obveznosti	22,123.44
	<hr/>
Skupaj obveznosti	27,191.67
	<hr/>
ČISTA SREDSTVA na koncu obdobja	2,580,321.31
	<hr/> <hr/>
Neplačane kapitalizacijske delnice	24,217.0000
Čista vrednost sredstev na kapitalizacijsko delnico	106.55
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 2008

NLB SKLADI – GARANTIRANI SKLAD EVROPA 1 (v EUR)

Skupaj čista sredstva

- na datum 30.09.2008	5,905,628.63
- na datum 31.03.2008	6,413,785.68
- na datum 31.03.2007	6,961,387.33

Število kapitalizacijskih delnic

- neplačanih na začetku leta	64,100.0000
- kupljenih	0.0000
- odkupljenih	-1,420.0000
<hr/>	<hr/>
- neplačanih na koncu leta	62,680.0000

Čista vrednost sredstev na kapitalizacijsko delnico

- na datum 30.09.2008	94.22
- na datum 31.03.2008	100.06
- na datum 31.03.2007	100.95

Število distribucijskih delnic

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

Čista vrednost sredstev na distribucijsko delnico

- na datum 30.09.2008	-
- na datum 31.03.2008	-
- na datum 31.03.2007	-

Pojasnila so sestavni del teh računovodskih izkazov.

FUND PARTNERS

STATISTIČNE INFORMACIJE (nadaljevanje)

na dan 30. september 2008

NLB SKLADI – GARANTIRANI SKLAD AZIJA 1 (v USD)

Skupaj čista sredstva

- na datum 30.09.2008	2,580,321.31
- na datum 31.03.2008	3,157,880.09
- na datum 31.03.2007	2,690,502.38

Število kapitalizacijskih delnic

- neplačanih na začetku leta	24,087.0000
- kupljenih	181.0000
- odkupljenih	-51.0000
<hr/>	<hr/>
- neplačanih na koncu leta	24,217.0000

Čista vrednost sredstev na kapitalizacijsko delnico

- na datum 30.09.2008	106.55
- na datum 31.03.2008	131.10
- na datum 31.03.2007	117.05

Število distribucijskih delnic

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

Čista vrednost sredstev na distribucijsko delnico

- na datum 30.09.2008	-
- na datum 31.03.2008	-
- na datum 31.03.2007	-

Pojasnila so sestavni del teh računovodskih izkazov.

FUND PARTNERS

NLB SKLADI - GARANTIRANI SKLAD EVROPA 1

IZKAZ NALOŽB IN DRUGIH ČISTIH SREDSTEV na dan 30. september 2008 (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	526,000	Amethyst Structured Fin Plc EMTN FRN Ser 2006-5 06/23.12.14	526,004.68	519,201.92	8.79
EUR	526,000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Sen 2006-5 Tr 1 06/23.12.14	526,004.68	519,201.92	8.79
EUR	526,000	Brookfields Capital Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	526,004.68	519,201.92	8.79
EUR	526,000	Eperon Finance Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	526,004.68	519,201.92	8.79
EUR	263,000	Espaccio Securities Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	263,002.34	259,600.96	4.40
EUR	263,000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Sen 2006-5 07/23.12.14	263,002.34	259,600.96	4.40
EUR	263,000	Nimrod Capital Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	263,002.34	259,600.96	4.40
EUR	263,000	Opal Financial Products Plc FRN EMTN Sen 2006-5 07/23.12.14	263,002.34	259,600.96	4.39
EUR	263,000	Profile Finance Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	263,002.34	259,600.96	4.40
EUR	263,000	Recolte Securities Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	263,002.34	259,600.96	4.40
EUR	263,000	Silverstate Fin Inv Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	263,002.34	259,600.96	4.40
EUR	263,000	Vespucci Strut Fin Prod Plc FRN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	263,002.34	259,600.96	4.40
EUR	263,000	Vigado Capital Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	263,002.34	259,600.96	4.39
EUR	263,000	Voyce Investments Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	263,002.34	259,600.96	4.39
EUR	263,000	Waterford Cap Investments Plc FRN Sen 2006-5 07/23.12.14	263,002.34	259,600.96	4.39
EUR	263,000	Waves Fin Investments Plc FRN EMTN Sen 2006-5 07/23.12.14	263,002.34	259,600.96	4.40
SKUPAJ NALOŽBE V VREDNOSTNE PAPIRJE			5,260,046.80	5,192,019.20	87.92
GOTOVINA PRI BANKAH				1,038,722.84	17.59
DRUGA ČISTA SREDSTVA / (OBVEZNOSTI)				-325,113.41	-5.51
SKUPAJ				5,905,628.63	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 2008 (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	212,000	Amethyst Structured Fin Plc EMTN FRN Ser 2006-5 06/23.12.14	212,027.35	208,779.82	8.09
USD	212,000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Sen 2006-5 Tr 1 06/23.12.14	212,027.35	208,779.82	8.09
USD	212,000	Brookfields Capital Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	212,027.35	208,779.82	8.09
USD	212,000	Eperon Finance Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	212,027.35	208,779.82	8.09
USD	106,000	Espaccio Securities Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	106,013.68	104,389.92	4.04
USD	106,000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Sen 2006-5 07/23.12.14	106,013.68	104,389.92	4.05
USD	106,000	Nimrod Capital Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	106,013.68	104,389.92	4.04
USD	106,000	Opal Financial Products Plc FRN EMTN Sen 2006-5 07/23.12.14	106,013.68	104,389.92	4.05
USD	106,000	Profile Finance Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	106,013.68	104,389.92	4.05
USD	106,000	Recolte Securities Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	106,013.68	104,389.92	4.05
USD	106,000	Silverstate Fin Inv Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	106,013.68	104,389.92	4.05
USD	106,000	Vespucci Strut Fin Prod Plc FRN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	106,013.68	104,389.92	4.05
USD	106,000	Vigado Capital Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	106,013.68	104,389.92	4.04
USD	106,000	Voyce Investments Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.12.14	106,013.68	104,389.92	4.04
USD	106,000	Waterford Cap Investments Plc FRN Sen 2006-5 07/23.12.14	106,013.68	104,389.92	4.04
USD	106,000	Waves Fin Investments Plc FRN EMTN Sen 2006-5 07/23.12.14	106,013.68	104,389.92	4.05
SKUPAJ NALOŽBE V VREDNOSTNE PAPIRJE			2,120,273.56	2,087,798.32	80.91
GOTOVINA PRI BANKAH				330,026.66	12.79
DRUGA ČISTA SREDSTVA / (OBVEZNOSTI)				162,496.33	6.30
SKUPAJ				2,580,321.31	100.00

Pojasnila so sestavni del teh računovodskih izkazov.

FUND PARTNERS

POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

na dan 30. september 2008

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 ali na drugem organiziranem trgu, 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 pošteno 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.

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:

FUND PARTNERS

POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM (nadaljevanje)

na dan 30. september 2008

1	EUR	=	24.5255303	CZK	češka krona
			242.3123716	HUF	madžarski forint
			3.3885379	PLN	poljski zlot
			30.3074813	SKK	slovaška krona
			1.4047500	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 obrestnih in inflacijskih obrestnih swapih (zamenjavah) se vrednotijo, kot sledi:

Te pogodbe se vrednotijo z uporabo metode diskontiranega denarnega toka. Diskontna stopnja se izračuna iz kratkoročnih obrestnih mer in swap stopenj. Bodoči denarni tokovi se izračunajo s projekcijo terminskega tečaja na podlagi pričakovanega donosa, ki je linearno interpoliran iz letnih obrestnih mer. Denarni tokovi se nato diskontirajo na sedanjo vrednost, kar predstavlja vrednost pogodbe.

Pri pogodbah o inflacijskih swapih (zamenjavah) se za vrednotenje z inflacijo povezanih pozicij pogodbe uporablja terminska inflacijska krivulja, ki predstavlja nabor pričakovanih vrednosti indeksa.

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 Black & Scholes modela 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 2008

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 dopoljenega 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	0.6900
- FUND PARTNERS NLB SKLADI – GARANTIRANI SKLAD AZIJA 1	USD	0.8300

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.

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 SICAV nima sklenjenih nobenih pogodb o posojanju vrednostnih papirjev.