

ZPRÁVA ŘEDITELŮ A FINANČNÍ VÝKAZY

Pro rok končící datem 31.března 2002

*Mezinárodní růstové zajištěné fondy HSBC Plc
(Společnost limitovaná akciemi s různorodým kapitálem)*

Doplňující poznámky pro obyvatele Hong Kongu

Mezinárodní růstové zajištěné fondy HSBC Plc*

* toto není garantovaný fond

Prosím pozor: následující fondy uvedené v tomto dokumentu nejsou autorizované v Hong Kongu a tudíž nejsou dostupné pro obyvatele Hong Kongu.

Sterling Asian Growth Fund
Sterling Pan-European Growth Fund
Sterling NASDAQ 100 Index Growth Fund
US Dollar Asian Growth Fund
US Dollar Pan-European Growth Fund
US Dollar NASDAQ 100 Index Growth Fund
Sterling Asian Growth (II) Fund
Sterling European Growth Fund
Sterling Anglo - American Growth Fund
Sterling - European Growth II Fund
Sterling - World Growth Fund
Sterling - NASDAQ Annual Growth Fund
Euro - World Growth Fund
Sterling – NASDAQ Plus growth Fund
Sterling Pan-European Growth II Fund
Sterling World Growth II Fund
Sterling NASDAQ Plus Growth II Fund
Sterling Pan European Growth III Fund
Sterling Global Titans Growth Fund
US Dollar NASDAQ Plus Growth II Fund
US Dollar Pan European Growth III Fund
US Dollar Global Titans Growth Fund
Euro NASDAQ Plus Growth Fund
Sterling Top Sector Growth Fund
Sterling NASDAQ Plus Growth III Fund
US Dollar Top Sector Growth Fund
US Dollar US Performance Plus Growth Fund
Euro NASDAQ Plus Growth II Fund
Sterling Anglo American Growth II Fund
US Dollar Top Sector Growth II Fund

ZPRÁVA ŘEDITELŮ A FINANČNÍ VÝKAZY

pro rok končící datem 31.března 2002

Obsah	strana
Obecné informace	6
Investiční zpráva manažera	7
Zpráva ředitelů	11
Výkaz odpovědností ředitelů	13
Výkaz odpovědností správce	14
Zpráva správce	15
Zpráva auditora	16
Výkaz operací	18
Výkaz aktiv a pasiv	30
Výkaz o změnách v čistém jmění	42
Výkaz peněžních toků (Cash Flows)	54
Investiční portfolia	
Sterling Asian Growth Fund <i>(Asijský růstový fond libry šterlingů)</i>	55
Sterling Pan European Growth Fund <i>(Pan-evropský růstový fond libry šterlingů)</i>	56
Sterling Nasdaq-100 Index Growth Fund <i>(Nasdaq-100 Index růstový fond libry šterlingů)</i>	57
US Dollar Asian Growth Fund <i>(Asijský růstový fond amerického dolaru)</i>	58
US Dollar Pan European Growth Fund <i>(Pan-evropský růstový fond amerického dolaru)</i>	59
US Dollar Nasdaq-100 Index Growth Fund <i>(Nasdaq-100 Index růstový fond amerického dolaru)</i>	60
Sterling Asian Growth II Fund <i>(Asijský růstový fond II libry šterlingů)</i>	61
Sterling European Growth Fund <i>(Evropský růstový fond libry šterlingů)</i>	62
Sterling Anglo American Growth Fund <i>(Anglo-americký růstový fond libry šterlingů)</i>	63
US Dollar Asian Growth II Fund <i>(Asijský růstový fond II amerického dolaru)</i>	64

Obsah (pokračování)

US Dollar European Growth Fund (<i>Evropský růstový fond amerického dolaru</i>)	65
US Dollar Anglo American Growth Fund (<i>Anglo-americký růstový fond amerického dolaru</i>)	66
Sterling European Growth II Fund (<i>Evropský růstový fond II libry šterlingů</i>)	67
Sterling World Growth Fund (<i>Světový růstový fond libry šterlingů</i>)	68
Sterling Nasdaq Annual Growth Fund (<i>Nasdaq výroční růstový fond libry šterlingů</i>)	69
US Dollar European Growth II Fund (<i>Evropský růstový fond II amerického dolaru</i>)	70
US Dollar World Growth Fund (<i>Světový růstový fond amerického dolaru</i>)	71
US Dollar Nasdaq Annual Growth Fund (<i>Nasdaq výroční růstový fond amerického dolaru</i>)	72
Euro World Growth Fund (<i>Světový růstový fond eura</i>)	73
Sterling Nasdaq Plus Growth Fund (<i>Nasdaq Plus růstový fond libry šterlingů</i>)	74
Sterling Pan European Growth II Fund (<i>Pan-evropský růstový fond II libry šterlingů</i>)	75
Sterling World Growth II Fund (<i>Světový růstový fond II libry šterlingů</i>)	76
US Dollar Nasdaq Plus Growth Fund (<i>Nasdaq Plus růstový fond amerického dolaru</i>)	77
US Dollar Pan European growth II Fund (<i>Pan-evropský růstový fond II amerického dolaru</i>)	78
US Dollar World Growth II Fund (<i>Světový růstový fond II amerického dolaru</i>)	79
Sterling Nasdaq Plus Growth II Fund (<i>Nasdaq Plus růstový II fond libry šterlingů</i>)	80
Sterling Pan European Growth III Fund (<i>Pan-evropský růstový fond III libry šterlingů</i>)	81
Sterling Global Titans Growth Fund (<i>Global Titans růstový fond libry šterlingů</i>)	82
US Dollar Nasdaq Plus Growth II Fund (<i>Nasdaq Plus růstový fond II amerického dolaru</i>)	83
US Dollar Pan European Growth III Fund (<i>Pan-evropský růstový fond III amerického dolaru</i>)	84
US Dollar Global Titans Growth Fund (<i>Global Titans růstový fond amerického dolaru</i>)	85
Euro Nasdaq Plus Growth Fund (<i>Nasdaq Plus růstový fond eura</i>)	86
US Dollar Nasdaq Plus Growth III Fund (<i>Nasdaq plus růstový fond III amerického dolaru</i>)	87
US Dollar Global Titans Growth II Fund (<i>Global Titans růstový fond II amerického dolaru</i>)	88

Obsah (pokračování)

Sterling Top Sector Growth Fund <i>(Top Sector růstový fond libry šterlingů)</i>	89
Sterling Nasdaq Plus Growth III Fund <i>(Nasdaq plus růstový fond III libry šterlingů)</i>	90
US Dollar Top Sector Growth Fund <i>(Top Sector růstový fond amerického dolaru)</i>	91
US Dollar US Performance Plus Growth Fund <i>(US Performance plus růstový fond amerického dolaru)</i>	92
Euro Nasdaq Plus Growth II Fund <i>(Nasdaq plus růstový fond II eura)</i>	93
Sterling Anglo American Growth II Fund <i>(Anglo-americký růstový fond II libry šterlingů)</i>	94
US Dollar Top Sector Growth II Fund <i>(Top Sector růstový fond II amerického dolaru)</i>	95
US Dollar Nasdaq Plus Growth IV Fund <i>(Nasdaq plus růstový fond IV amerického dolaru)</i>	96
US Dollar US Performance Plus Growth II Fund <i>(US Performance plus růstový fond II amerického dolaru)</i>	97
Poznámky k finančním výkazům	98

Obecné informace

Mezinárodní růstové zajištěné fondy HSBC Plc - Společnost limitovaná akciemi s různorodým kapitálem (dále jen Společnost) je zastřešující otevřenou Společností s variabilním kapitálem a byla založena 10. února 2000 na základě irského práva a zároveň je autorizována direktivou evropského společenství (the European Communities) z roku 1989 (Podnik pro kolektivní investování do převoditelných cenných papírů (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities)) (dále jen UCITS). Společnost je ustanovena jako investiční Společnost s variabilním kapitálem. Portfólia jmění jsou tvořena jednotlivě pro každý fond Společnosti. Kmenové akcie Společnosti jsou kótovány na irské burze cenných papírů.

Investiční cíle

Investičním cílem Společnosti a jejích fondů je dosáhnout dlouhodobého růstu kapitálu, a to s návratností kapitálu nejméně ve výši 100% investice kapitálu akcionáře během daného investičního období (které je stanoveno jednotlivými řediteli v době vzniku každého fondu).

Investiční politika

Investováním do finančních instrumentů denominovaných v americkém dolaru a výměnných transakcí mohou akcionáři investující v americkém dolaru očekávat minimální návratnost ve sto procentní výši jejich kapitálu vloženého do fondu a v případě růstu příslušného indexu během investičního období další výnos, založený na pozitivní výkonnosti příslušného indexu, který je stanoven v souladu s postupem specifikovaným v prospektu nebo dodatku.

Investováním do finančních instrumentů v americkém dolaru, výměnných transakcí, okamžitých a/nebo budoucích směnných kontraktů na zahraniční měnu, akcionáři v eurech a šterlincích mohou očekávat minimálně 100%-ní návratnost jejich investičního kapitálu vloženého do fondu a v případě růstu příslušného indexu během investičního období další výnos, založený na pozitivní výkonnosti příslušného indexu, který je stanoven v souladu s postupem specifikovaným v prospektu nebo dodatku.

Není poskytována výhradní či implikovaná garance, že akcionáři obdrží nazpět částku, kterou investovali do akcií.

Distribuční politika

Žádné výnosy nebo zisky z kapitálu nebudou vyplaceny v podobě dividend. Všechny tyto příjmy a výnosy budou shromážděny a znovu investovány.

Aplikace

Minimální vstupní částka musela být ve výši \$5.000, £5.000 nebo 5.000 euro, a to u fondů jejichž nominální hodnotou je americký dolar, libra šterlingů a euro.

Investiční zpráva manažera

Pro rok končící datem 31.března 2002

Fondy, které jsou uvedeny detailně v tabulce, dosáhly od svého založení následujících hodnot čistého jmění (dále jen „HČJ“) a výnosů, které jsou srovnány s výnosy indexů během stejného časového období:

Výkonnost fondu jako závěrečný bod hodnocení pro období končící datem 31.března 2002

Tranše č.	Název fondu	Datum zahájení účetního období (nebo následné datum zahájení činnosti fondu)	Měna fondu	Hodnota čistého jmění (HČJ) na akcii k 28.březnu 2002	Výnos na akcii za období (%)	Výnos na index za období (%)
1	Sterling Asian Growth Fund	1.dubna 2001	GBP	9,0094	-0,18%	-9,02%
1	Sterling Pan European Growth Fund	1.dubna 2001	GBP	8,9881	-0,52%	-8,00%
1	Sterling Nasdaq-100 Index Growth Fund	1.dubna 2001	GBP	8,7684	4,93%	-7,66%
1	US Dollar Asian Growth Fund	1.dubna 2001	USD	9,2407	2,25%	-9,02%
1	US Dollar Pan European Growth Fund	1.dubna 2001	USD	9,2135	2,01%	-8,00%
1	US Dollar Nasdaq-100 Index Growth Fund	1.dubna 2001	USD	8,9857	7,58%	-7,66%
2	Sterling Asian Growth II Fund	1.dubna 2001	GBP	8,8542	-1,00%	-8,86%
2	Sterling European Growth Fund	1.dubna 2001	GBP	8,8914	-1,80%	-9,58%
2	Sterling Anglo American Growth Fund	1.dubna 2001	GBP	8,8567	-1,96%	-3,77%
2	US Dollar Asian Growth II Fund	1.dubna 2001	USD	9,0743	1,68%	-8,86%
2	US Dollar European Growth Fund	1.dubna 2001	USD	9,1099	0,81%	-9,58%
2	US Dollar Anglo American Growth Fund	1.dubna 2001	USD	9,1408	1,51%	-3,77%
3	Sterling European Growth II Fund	6.dubna 2001	GBP	9,1483	-8,52%	-8,73%
3	Sterling World Growth Fund	6.dubna 2001	GBP	9,1543	-8,46%	-7,08%
3	Sterling Nasdaq Annual Growth Fund	6.dubna 2001	GBP	9,6506	-3,49%	0,32%
3	US Dollar European Growth II Fund	6.dubna 2001	USD	9,3650	-6,35%	-8,73%

Investiční zpráva manažera

Pro rok končící datem 31.března 2002

Tranše č.	Název fondu	Datum zahájení účetního období (nebo následné datum zahájení činnosti fondu)	Měna fondu	Hodnota čistého jmění (HČJ) na akcii k 28.březnu 2002	Výnos na akcii za období (%)	Výnos na index za období (%)
3	US Dollar World Growth Fund	6.dubna 2001	USD	9,3361	-6,64%	-7,08%
3	US Dollar Nasdaq Annual Growth Fund	6.dubna 2001	USD	9,9094	-0,91%	0,32%
3	Euro World Growth Fund	6.dubna 2001	EUR	9,2712	-7,29%	-7,08%
4	Sterling Nasdaq Plus Growth Fund	4.září 2001	GBP	9,2648	-7,35%	2,01%
4	Sterling Pan European Growth II Fund	4.září 2001	GBP	9,1751	-8,25%	0,22%
4	Sterling World Growth II Fund	4.září 2001	GBP	9,2144	-7,86%	1,42%
4	US Dollar Nasdaq Plus Growth Fund	4.září 2001	USD	9,6232	-3,77%	2,01%
4	US Dollar Pan European Growth II Fund	4.září 2001	USD	9,4963	-5,04%	0,22%
4	US Dollar World Growth II Fund	4.září 2001	USD	9,4389	-5,61%	1,42%
5	Sterling Nasdaq Plus Growth II Fund	14.prosince 2001	GBP	9,1213	-8,79%	-9,52%
5	Sterling Pan European Growth III Fund	14.prosince 2001	GBP	9,4277	-5,72%	5,94%
5	Sterling Global Titans Growth Fund	14.prosince 2001	GBP	9,1265	-8,74%	-0,39%
5	US Dollar Nasdaq Plus Growth II Fund	14.prosince 2001	USD	9,2567	-7,43%	-9,52%
5	US Dollar Pan European Growth III Fund	14.prosince 2001	USD	9,6553	-3,45%	5,94%
5	US Dollar Global Titans Growth Fund	14.prosince 2001	USD	9,3419	-6,58%	-0,39%
5	Euro Nasdaq Plus Growth Fund	14.prosince	EUR	9,1995	-8,01%	-9,52%
5	US Dollar Nasdaq Plus Growth III Fund	14.prosince 2001	USD	9,2570	-7,43%	-9,52%

Investiční zpráva manažera

Pro rok končící datem 31.března 2002

Tranše č.	Název fondu	Datum zahájení účetního období (nebo následné datum zahájení činnosti fondu)	Měna fondu	Hodnota čistého jmění (HČJ) na akcii k 28.březnu 2002	Výnos na akcii za období (%)	Výnos na index za období (%)
5	US Dollar Global Titans Growth II Fund	14.prosince 2001	USD	9,3422	-6,58%	-0,39%
6	Sterling Top Sector Growth Fund	4.dubna 2002 (pozn.)	GBP	9,5008	N.A.	N.A.
6	Sterling Nasdaq Plus Growth III Fund	4.dubna 2002 (pozn.)	GBP	9,5008	N.A.	N.A.
6	US Dollar Top Sector Growth Fund	4.dubna 2002 (pozn.)	USD	9,5004	N.A.	N.A.
6	US Dollar US Performance Plus Growth Fund	4.dubna 2002 (pozn.)	USD	9,5004	N.A.	N.A.
6	Euro Nasdaq Plus Growth II Fund	4.dubna 2002 (pozn.)	EUR	9,5008	N.A.	N.A.
6	Sterling Anglo American Growth II Fund	4.dubna 2002 (pozn.)	GBP	9,5008	N.A.	N.A.
6	US Dollar Top Sector Growth II Fund	4.dubna 2002 (pozn.)	USD	9,5004	N.A.	N.A.
6	US Dollar Nasdaq Plus Growth IV Fund	4.dubna 2002 (pozn.)	USD	9,5004	N.A.	N.A.
6	US Dollar US Performance Plus Growth II Fund	4.dubna 2002 (pozn.)	USD	9,5004	N.A.	N.A.

Poznámka: Období nabídky u tranše č.6 bylo uzavřeno 27.března 2002. Počáteční hodnoty pro tyto fondy nebyly dodány do 4.dubna 2002 a z toho důvodu není možné srovnání výkonnosti k datu 31.března 2002. HČJ na akcii u těchto fondů (tranše č.6) je v tabulce uvedena pouze informačně.

Výkonnost ceny akcie pro všechny tyto fondy vzhledem k jejich příslušným indexům může být vysvětlena pohybem úrokových sazeb a opce „delta“. Pokles trhu snížil hodnotu výměnných transakcí (které mají vloženou opci na akciový index), ale neovlivnil přímo instrumenty peněžního trhu. Z toho důvodu dopad poklesů těchto trhů na HČJ fondů není tak významný. Fondy tranší č. 1 a 2 byly už diskontovány vůči jejich zahajovací hodnotě a proto další poklesy podkladových trhů neovlivnily hodnoty jejich opcí.

Počáteční hodnoty pro větve č. 4 a 5 byly stanoveny ke konci roku 2001. Vliv předběžných počátečních poplatků je stále patrný v prvních měsících na HČJ u fondů těchto dvou tranší. To vysvětluje záporné výnosy fondů těchto tranší, i když se některý z podkladových indexů za dané období zvýšil.

Investiční zpráva manažera

Pro rok končící datem 31.března 2002

Výkyvy v kurzu měny mezi americkým dolarem, librou šterlingů a eurem zapříčinily rozdíly mezi výkonností fondů amerického dolaru, libry šterlingů a euro, přičemž tyto fondy měly stejný podkladový index a podmínky. Tyto vlivy jsou pouze dočasné. Investoři vždy dosáhnou závěrečného investorského zisku v příslušné měně, jak je popsáno v prospektech, pokud udrží své investice až do dne splatnosti (možná rizika jsou detailně uvedena v prospektech).

Výkonnost cen akcií těchto fondů je v souladu a odpovídá investičním cílům a politice stanovené řediteli, která je popsána v prospektech a dodatcích o Společnosti. Během období, které zahrnuje tuto zprávu investiční manažer plnil investiční cíle a politiku, která byla stanovena řediteli Společnosti, což je také popsáno v prospektech Společnosti a jejich dodatcích.

Investiční manažer využil finančních instrumentů denominovaných v americkém dolaru, výměnných transakcí, okamžitých a/nebo budoucích směnných kontraktů na zahraniční měnu (kde bylo vhodné), aby naplnil investiční cíle fondů. Účelem výměnných transakcí je umožnit fondům navrátit akcionářům na konci investičního období jejich investiční kapitál, který vložili do fondů a poskytnout jim výtěžek ze zvýšení akciových indexů během příslušného období.

Mělo by být zdůrazněno, že pokles hodnoty čistého jmění určitých fondů zapříčinil neúmyslné nedodržení limitů stanovených v prospektech a nařízením regulace UCITS ve smyslu maximálního podílu držených převoditelných akcií vydaných jedním emitentem. Fondy, kterých se to týká jsou v současnosti tyto:

Sterling Asian Growth Fund
Sterling Pan European Growth Fund
Sterling Nasdaq-100 Index Growth Fund
Sterling Asian Growth II Fund
Sterling Anglo American Growth Fund

Tyto fondy byly podrobeny přezkoumání a budou zváženy možné kroky pro upravení situace tam, kde je to nezbytné a hlavně v nejlepším zájmu investorů.

V říjnu 2001 fondy tranší č. 1 a 2 upravily expozici vůči spol. Halifax plc a Bank of Scotland plc, které se spojily a vytvořily spol. HboS plc, prodejem poloviny střednědobých cenných papírů původně vydaných těmito společnostmi a nahradily je střednědobými cennými papíry stejných kvalit vydaných spol. Prudential Banking plc (hodnocení A1). Tato transakce neovlivnila schopnost fondů navrátit 100% nebo původní kapitál investorům.

Věříme, že současná investiční strategie využívající výměnných transakcí a instrumentů peněžních trhů bude nadále poskytovat akcionářům příležitost vytěžit z jakéhokoliv růstu na akciových trzích a zároveň poskytuje ochranu před poklesem těchto trhů. A proto v blízké budoucnosti nemá investiční manažer v úmyslu upravovat současnou investiční strategii.

HSBC Asset Management (Evropa) Limited
Datum: 31.března 2002

Zpráva ředitelů

pro rok končící datem 31.března 2002

Ředitelé představují akcionářům svou výroční zprávu a auditované finanční výkazy pro rok končící datem 31.března 2002.

VÝSLEDKY ZA OBDOBÍ A VÝKAZY K 31.BŘEZNU 2002

Výsledky operací jsou uvedeny ve výkazech operací na stranách 18-29. Detailní přehled o aktivitách a budoucím vývoji jsou obsaženy ve zprávě investičního manažera na stranách 7-10.

DIVIDENDY

Žádné výnosy nebo zisky z kapitálu nebudou distribuovány ve formě dividend. Z toho vyplývá, že ředitelé Společnosti nenavrhují výplatu dividend pro dané období.

DŮLEŽITÉ UDÁLOSTI DO KONCE OBDOBÍ

Nic důležitého se v daném období nestalo.

ŘEDITELÉ

Martin Spurling byl uveden do funkce 2.dubna 2001 a Michael Watson k danému datu rezignoval. Paul Leech rezignoval na funkci 1.února 2002.

Není požadováno, aby nový ředitel byl zvolen záhy po rezignaci toho původního.

ZÁJMY ŘEDITELŮ V AKCÍCH

Ani ředitelé, ani sekretářka Společnosti, kteří byli ve stavu ke dni 31.března 2001 nebyli žádným způsobem zainteresováni v akcích Společnosti kromě Martina Spurlinga, který držel 2.051,282 akcií Nasdaq-100 Index růstového fondu amerického dolaru.

DŮLEŽITÁ VLASTNICTVÍ

HSBC Funds Nominee (Jersey) Limited je k 31.březnu 2002 stoprocentním vlastníkem akcií Společnosti.

HSBC Funds Nominee (Jersey) Limited má kontrolní podíl na akcích Společnosti tím, že drží tyto akcie prostřednictvím několika nominee účtů.

DĚLENÁ ODPOVĚDNOST PODFONDŮ

Společnost je tvořena jako zastřešující fond. Z toho vyplývá, že jmění kteréhokoliv fondu může být použito na pokrytí pasiv jiného fondu. Ředitelé potvrzují, že si nejsou vědomi žádných existujících nebo závislých závazků.

Zpráva ředitelů

pro rok končící datem 31.března 2002

ÚČETNÍ ZÁZNAMY

Ředitelé jsou přesvědčeni, že vyhověli požadavkům vyplývajícím z paragrafu 202 Zákona o Společnostech, 1990 s ohledem k účetním záznamům, jmenováním HSBC Fund Administration (Ireland) Limited, aby vedl administraci Společnosti. Administrativní povinnosti a funkce správce zahrnují vedení všech relevantních záznamů a účtů Společnosti.

Účetní záznamy Společnosti jsou uloženy na adrese 20-22 Lower Hatch Street, Dublin 2, Irsko.

PORUŠENÍ INVESTIČNÍCH OMEZENÍ

Z důvodu poklesu hodnoty čistého jmění u některých fondů byly ředitelé upozorněni o neúmyslném porušení limitů, které jsou uvedeny v prospektech a v předpisech směrnice UCITS a týkají se maximálního podílu držených převoditelných cenných papírů vydaných jedním emitentem. Ředitelé požádali o radu investičního manažera a po jeho zhodnocení jsou přesvědčeni, že je v nejlepším zájmu akcionářů, aby fondy nebyly v této době restrukturalizovány. Porušení investičních omezení je monitorováno řediteli a fondy, kterých se to týká jsou uvedeny v investiční zprávě manažera.

V říjnu 2001 fondy tranší č. 1 a 2 upravily expozici vůči spol. Halifax plc a Bank of Scotland plc, které se spojily a vytvořily spol. HboS plc, prodejem poloviny střednědobých cenných papírů původně vydaných těmito společnostmi a nahradily je střednědobými cennými papíry stejných kvalit a podmínek vydaných spol. Prudential Banking plc

AUDITOŘI

Ernst&Young byli zvoleni prvními auditory Společnosti a budou v této funkci pokračovat v souladu s paragrafem 160(2) o Společnostech, z roku 1963.

Za ředitele:

Ředitel: Ann Marie McLoughlin

Ředitel: John Weedle

Dne: 31.května 2002

Výkaz odpovědností ředitelů s ohledem na finanční výkazy

Irský zákon o Společnosti požaduje, aby ředitelé připravili finanční výkazy za každý finanční rok, které podávají pravdivý a objektivní pohled na stav Společnosti a také podávají informace o zisku či ztrátě Společnosti za dané období. Během přípravy těchto finančních výkazů by ředitelé měli:

- vybrat vhodnou účetní politiku a poté ji důsledně aplikovat,
- vytvářet takové úsudky a odhady, které jsou rozumné a uvážlivé, a
- připravit finanční výkazy na výše uvedeném základu, i když není vhodné předpovídat, zda Společnost bude nadále fungovat.

Ředitelé jsou zodpovědní za vedení řádných účetních knih, které kdykoliv odhalují s rozumnou přesností finanční pozici Společnosti, a které umožní ověření finančních výkazů, jež jsou připraveny v souladu s účetními standardy, které jsou obecně platné v Irsku a vyhovují předpisům Zákona o Společnosti, 1963 do 1999. Jsou rovněž odpovědní za ochranu čistého jmění Společnosti a mají obecnou odpovědnost vykonávat takové kroky, které ochrání jmění Společnosti a vytváří prevenci a identifikaci zpronevěry nebo jiných podvodů.

Za ředitele:

Ředitel: Ann Marie McLoughlin

Ředitel: John Weedle

Dne: 31.května 2002

Výkaz odpovědností správce

Správce je povinen udržovat a dohlížet na majetek Společnosti v jejím zastoupení.

Na základě předpisů Centrální Banky je povinností správce zjistit, jak je Společnost vedena a následně tyto informace oznámit akcionářům ve zprávě, která má obsahovat dokumenty předepsané v podkladech. Kopie zprávy správce je zahrnuta ve výroční zprávě určené pro akcionáře (str.15).

V zastoupení:

HSBC Global Investor Services (Ireland) Limited
20/22 Lower Hatch Street,
Dublin 2,
Irsko.

Dne: 31.května 2002

Zpráva správce akcionářům mezinárodních zajištěných růstových fondů HSBC Plc

Zkoumali jsme podmínky vedení Společnosti HSBC mezinárodních zajištěných růstových fondů Plc (dále jen „Společnost“) v souladu s našimi možnostmi v pozici dozorců Společnosti za rok končící datem 31.března 2002 .

Podle našeho názoru byla Společnost až na položku, která je blíže specifikována dále v textu v daném období řízena ve všech hmotných aspektech:

- a) v souladu s limity, které jsou stanoveny pro investiční a výpůjční zmocnění Společnosti, která jsou tvořena memorandy a články o organizacích (Memorandum and Articles of Association) a Centrální Bankou Irska na základě zmocnění vyhovujících Centrální Bance Irska v části XIII Zákona o Společnosti, 1990, a zároveň
- b) v souladu s předpisy z memorand a článků o organizaci (Memorandum and Articles of Association) a části XIII Zákona o Společnosti z roku 1990.

Podíl v převoditelných cenných papírech

Na základě předpisů UCITS smí Společnost investovat ne více než 10% svého jmění do převoditelných cenných papírů vydaných stejnou institucí, za předpokladu, že celková hodnota cenných papírů Společností do kterých investuje více než 5% je menší než 40%.

UCITS předpisy také umožňují Společnosti investovat 35% svého jmění do převoditelných cenných papírů, které jsou vydány nebo garantovány členským státem nebo jeho místními orgány správy.

Jak je uvedeno ve zprávě investičního manažera, vzhledem k tomu, že došlo k poklesu podkladových trhů, podíl uváděný ve střednědobých cenných papírech přesáhl 5%-ní limit a následkem toho i 40%-ní limity stanovené předpisy UCITS. Investice do cenných papírů , které jsou vydané nebo garantované členským státem také přesáhly 35%-ní limit.

Ve zprávě investičního manažera a ve zprávě ředitele je uvedeno, že níže jmenované fondy k datu uzávěrky nadále překračovaly investiční limity u všech držených akcií: Sterling Asian Growth Fund, Sterling Pan European Growth Fund, Sterling Nasdaq-100 Index Growth Fund, Sterling Asian Growth II Fund a Sterling Anglo American Growth Fund.

Tento nedostatek je neustále sledován se souhlasem investičního manažera a ředitelů Společnosti. V nejlepším zájmu akcionářů Společnosti je, aby tyto fondy nebyly v současné době restrukturalizovány.

HSBC Global Investor Services (Irsko) Limited
20/22 Lower Hatch Street,
Dublin 2

Nezávislá zpráva auditorů členům HSBC mezinárodních zajištěných růstových fondů plc

Revidovali jsme finanční výkazy za rok končící datem 31.března 2002, které zahrnovaly: výkaz operací, výkaz aktiv a pasiv, výkaz změn v čistém jmění, výkaz peněžního toku, portfolio investic a související poznámky 1 až 14. Tyto finanční výkazy byly připraveny na základě účetní politiky, která je v nich uvedena.

Odpovědnost příslušející ředitelům a auditorům

Zodpovědnost ředitelů za přípravu výroční zprávy a finančních výkazů v souladu s platným irským právem a účetními standarty je uvedena v dokumentu, který obsahuje povinnosti ředitelů.

Naší povinností je revidovat finanční výkazy v souladu s relevantními a regulačními požadavky a auditními standarty vydanými auditní radou pro použití v Irsku a ve Spojeném Království.

Dáváme vám na vědomí náš názor o tom do jaké míry jsou finanční výkazy pravdivé a přijatelné, a zda jsou vytvořeny v souladu se Zákonem o Společnostech. Také vám sdělíme náš názor na vedení účetních knih Společnosti, zdali jsou v pořádku datace, a zda existuje taková finanční situace, která by vyžadovala mimořádnou valnou hromadu Společnosti, a jestli informace, které jsou uvedeny ve zprávě ředitelů odpovídají finančním výkazům. Dále jsme hodnotili přístup k informacím a to jakým způsobem nám byly vysvětleny některé problémy důležité pro náš audit a také jestli finanční bilance Společnosti odpovídá záznamům v účetních knihách.

Pokud podle našeho názoru nejsou uvedeny některé informace týkající se platů ředitelů a transakcí ve Společnosti specifikované zákonem, uvedeme je ve své zprávě.

Procházeli jsme i jiné údaje, které nejsou uvedeny ve výroční zprávě a zjišťovali jsme zdali jsou shodné s auditovanými finančními výkazy.

Tyto jiné údaje jsme hledali ve zprávě ředitelů a ve zprávě správce. Zjišťovali jsme důsledky naší zprávy, pokud by jsme si byli vědomi jakýchkoliv zřejmých nesprávných údajů nebo materiálních nesouladů s finančními výkazy. Naše odpovědnost nezasahuje jiné oblasti informací.

Základ pro názor auditu

Provedli jsme náš audit v souladu s auditními standarty vydanými auditním poradním sborem (Auditing Practices Board). Audit obsahuje průzkum údajů (formou testů) důležitých pro částky a fakta uvedená ve finančních výkazech. Také obsahuje hodnocení odhadů a rozhodnutí, která ředitelé učinili, když připravovali finanční výkazy a to, zda finanční politika je vhodná pro podmínky Společnosti, jestli je souběžně aplikována a adekvátně zpřístupněna.

Nezávislá zpráva auditorů členům HSBC mezinárodních zajištěných růstových fondů plc

(pokračování)

Naplánovali jsme náš audit a představili jsme ho tak, abychom obdrželi všechny informace a vysvětlení, která jsme považovali za nezbytné k tomu, abychom byli dostatečně informováni a mohli tak podat rozumné prohlášení o tom, jestli jsou finanční výkazy bez hmotných nedostatků, a zda nedošlo k zpronevěře, nepřesnostem nebo jiným chybám. Když jsme tvořili naši zprávu také jsme brali v úvahu vhodnost prezentace informací ve finančních výkazech.

Názor

Podle našeho názoru podávají finanční výkazy pravdivý a poctivý pohled na stav financí Společnosti k 31.březnu 2002 a také pravdivé a poctivé informace o zisku Společnosti ke stejnému datu a zároveň byly tyto informace správně připraveny, a to v souladu se Zákonem o Společnostech z roku 1963 do roku 1999.

Obdrželi jsme všechny informace a vysvětlení, která jsme považovali za nezbytná pro účel auditu. Podle našeho názoru byly účetní knihy Společnosti správně vedeny. Bilance Společnosti se shoduje s údaji v účetních knihách.

Podle našeho názoru uvedená bilance Společnosti nevykazuje takovou finanční situaci, ve které by podle dodatku k Zákonu o Společnostech z roku 1983 bylo nutné svolat mimořádnou valnou hromadu Společnosti.

Ernst & Young,
Registrovaní auditoři

Dublin, Irsko

Dne: 31.května 2002

Výkaz operací

pro rok končící datem 31.března 2002

	Sterling Asian Growth Fund 2002 Stg£	Sterling Asian Growth Fund 2001 Stg£	Sterling Pan European Growth Fund 2002 Stg£	Sterling Pan European Growth Fund 2001 Stg£	Sterling Nasdaq- 100 Index Growth Fund 2002 Stg£	Sterling Nasdaq-100 Index Growth Fund 2001 Stg£
Příjem-běžná činnost						
Příjem z úroků	-	15.179	-	41.705	-	20.669
	-	15.179	-	41.705	-	20.669
Náklady-běžná činnost						
Náklady na úroky	(5.203)	-	(14.279)	-	(7.100)	-
Administrativní náklady	(14.662)	(8.606)	(39.740)	(21.989)	(19.836)	(11.240)
Čistý příjem (deficit)/přebytek za období	(19.865)	6.573	(54.019)	19.716	(26.936)	9.429
Čistý realizovaný zisk/(deficit) z investic za období	-	-	-	-	-	-
Čistý nerealizovaný zisk/(deficit) z investic za období	8.578	(346.003)	(38.647)	(933.536)	427.357	(1.120.613)
Celkem uznané ztráty/(zisky) a výsledky operací za období	<u>(11.287)</u>	<u>(339.430)</u>	<u>(92.666)</u>	<u>(913.820)</u>	<u>400.421</u>	<u>(1.111.184)</u>

Výkaz operací (pokračování)

pro rok končící datem 31.března 2002

	US Dollar Asian Growth Fund 2002 US\$	US Dollar Asian Growth Fund 2001 US\$	US Dollar Pan European Growth Fund 2002 US\$	US Dollar Pan European Growth Fund 2001 US\$	US Dollar Nasdaq- 100 Index Growth Fund 2002 US\$	US Dollar Nasdaq- 100 Index Growth Fund 2001 US\$
Příjem-běžná činnost						
Příjem z úroků	-	34.990	-	77.538	-	66.202
	-	34.990	-	77.538	-	66.202
Náklady-běžná činnost						
Náklady na úroky	(11.200)	-	(25.116)	-	(21.189)	-
Administrativní náklady	(32.777)	(18.470)	(71.975)	(39.611)	(61.500)	(33.979)
Čistý příjem (deficit)/přebytek za období	(43.977)	16.520	(97.091)	37.927	(82.689)	32.223
Čistý realizovaný zisk/(deficit) z investic za období	285	-	(28.931)	-	540	-
Čistý nerealizovaný zisk/(deficit) z investic za období	366.653	(751.153)	756.424	(1.684.454)	1.985.229	(3.480.137)
Celkem uznané ztráty/(zisky) a výsledky operací za období	<u>322.961</u>	<u>(734.633)</u>	<u>630.402</u>	<u>(1.646.527)</u>	<u>1.903.080</u>	<u>(3.447.914)</u>

Výkaz operací (pokračování)

pro rok končící datem 31.března 2002

	Sterling Asian Growth II Fund 2002 Stg£	Sterling Asaina Growth II Fund 2001 Stg£	Sterling European Growth Fund 2002 Stg£	Sterling European Growth Fund 2002 Stg£	Sterling Anglo American Growth Fund 2002 Stg£	Sterling Anglo American Growth Fund 2001 Stg£
Příjem-běžná činnost						
Příjem z úroků	-	39.513	-	177.314	-	97.079
	-	39.513	-	177.314	-	97.079
Náklady-běžná činnost						
Náklady na úroky	(25.157)	-	(112.472)	-	(61.670)	-
Administrativní náklady	(6.136)	(1.894)	(28.634)	(8.834)	(15.435)	(4.763)
Čistý příjem (deficit)/přebytek za období	(31.293)	37.619	(141.106)	168.480	(77.105)	92.316
Čistý realizovaný zisk/(deficit) z investic za období	-	-	-	-	-	-
Čistý nerealizovaný zisk/(deficit) z investic za období	3.284	(212.095)	(97.566)	(820.197)	(62.340)	(460.194)
Celkem uznané ztráty/(zisky) a výsledky operací za období	<u>(28.009)</u>	<u>(174.476)</u>	<u>(238.672)</u>	<u>(651.717)</u>	<u>(139.445)</u>	<u>(367.878)</u>

Výkaz operací (pokračování)

pro rok končící datem 31.března 2002

	US Dollar Asian GrowthII Fund 2002 US\$	US Dollar Asian GrowthII Fund 2001 US\$	US Dollar European Growth Fund 2002 US\$	US Dollar European Growth Fund 2001 US\$	US Dollar Anglo American Growth Fund 2002 US\$	US Dollar Anglo American Growth Fund 2001 US\$
Příjem-běžná činnost						
Příjem z úroků	-	136.979	-	558.155	-	133.731
	-	136.979	-	558.155	-	133.731
Náklady-běžná činnost						
Náklady na úroky	(85.581)	-	(348.722)	-	(208.507)	-
Administrativní náklady	(22.934)	(7.076)	(93.439)	(28.830)	(55.869)	(17.238)
Čistý příjem (deficit)/přebytek za období	(108.515)	129.903	(442.161)	529.325	(264.376)	316.493
Čistý realizovaný zisk/(deficit) z investic za období	198	-	807	-	482	-
Čistý nerealizovaný zisk/(deficit) z investic za období	281.042	(794.218)	785.743	(2.709.073)	(647.044)	(1.710.277)
Celkem uznané ztráty/(zisky) a výsledky operací za období	<u>172.725</u>	<u>(664.315)</u>	<u>344.389</u>	<u>(2.179.748)</u>	<u>383.150</u>	<u>(1.393.784)</u>

Výkaz operací (pokračování)

pro rok končící datem 31.března 2002

	Sterling European GrowthII Fund 2001 Stg£	Sterling European GrowthII Fund 2002 Stg£	Sterling World Growth Fund 2001 Stg£	Sterling World Growth Fund 2002 Stg£	Sterling Nasdaq Annual Growth Fund 2001 Stg£	Sterling Nasdaq Annual Growth Fund 2002 Stg£
Příjem-běžná činnost						
Příjem z úroků	61.101	-	36.546	-	20.313	-
	61.101	-	36.546	-	20.313	-
Náklady-běžná činnost						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	(24.884)	-	(14.937)	-	(8.008)	-
Čistý příjem (deficit)/přebytek za období	36.217	-	21.609	-	12.305	-
Čistý realizovaný zisk/(deficit) z investic za období	-	-	-	-	-	-
Čistý nerealizovaný zisk/(deficit) z investic za období	(478.667)	-	(282.657)	-	50.631	-
Celkem uznané ztráty/(zisky) a výsledky operací za období	<u>(442.450)</u>	<u>-</u>	<u>(261.048)</u>	<u>-</u>	<u>62.936</u>	<u>-</u>

Výkaz operací (pokračování)

pro rok končící datem 31.března 2002

	US Dollar European Growth II Fund 2002 US\$	US Dollar European Growth II Fund 2001 US\$	US Dollar World Growth Fund 2002 US\$	US Dollar World Growth Fund 2001 US\$	US Dollar Nasdaq Annual Growth Fund 2002 US\$	US Dollar Nasdaq Annual Growth Fund 2001 US\$
Příjem-běžná činnost						
Příjem z úroků	408.170	-	287.488	-	408.777	-
	408.170	-	287.488	-	408.777	-
Náklady-běžná činnost						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	(169.408)	-	(118.573)	-	(168.789)	-
Čistý příjem (deficit)/přebytek za období	238.762	-	168.915	-	239.988	-
Čistý realizovaný zisk/(deficit) z investic za období	(13.744)	-	(32.743)	-	111.478	-
Čistý nerealizovaný zisk/(deficit) z investic za období	(1.412.142)	-	(1.158.148)	-	3.250.322	-
Celkem uznané ztráty/(zisky) a výsledky operací za období	<u>(1.187.124)</u>	<u>-</u>	<u>(1.021.976)</u>	<u>-</u>	<u>3.601.788</u>	<u>-</u>

Výkaz operací (pokračování)

pro rok končící datem 31.března 2002

	US Dollar European Growth II Fund 2002 US\$	US Dollar European Growth II Fund 2001 US\$	US Dollar World Growth Fund 2002 US\$	US Dollar World Growth Fund 2001 US\$	US Dollar Nasdaq Annual Growth Fund 2002 US\$	US Dollar Nasdaq Annual Growth Fund 2001 US\$
Příjem-běžná činnost						
Příjem z úroků	408.170	-	287.488	-	408.777	-
	408.170	-	287.488	-	408.777	-
Náklady-běžná činnost						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	(169.408)	-	(118.573)	-	(168.789)	-
Čistý příjem (deficit)/přebytek za období	238.762	-	168.915	-	239.988	-
Čistý realizovaný zisk/(deficit) z investic za období	(13.744)	-	(32.743)	-	111.478	-
Čistý nerealizovaný zisk/(deficit) z investic za období	(1.412.142)	-	(1.158.148)	-	3.250.322	-
Celkem uznané ztráty/(zisky) a výsledky operací za období	<u>(1.187.124)</u>	<u>=</u>	<u>(1.021.976)</u>	<u>=</u>	<u>3.601.788</u>	<u>=</u>

Výkaz operací (pokračování)

pro rok končící datem 31.března 2002

	Euro World Growth Fund 2002 euro	Euro World Growth Fund 2001 euro	Sterling Nasdaq Plus Growth Fund 2002 Stg£	Sterling Pan European Growth II Fund 2002 Stg£	Sterling World Growth II Fund 2002 Stg£	US Dollar Nasdaq Plus Growth II Fund 2002 US\$
Příjem-běžná činnost						
Příjem z úroků	69.784	-	10.219	21.086	10.242	540.738
	69.784	-	10.219	21.086	10.242	540.738
Náklady-běžná činnost						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	(28.124)	-	(5.879)	(12.160)	(5.910)	(341.302)
Čistý příjem (deficit)/přebytek za období	41.660	-	4.340	8.926	4.332	199.436
Čistý realizovaný zisk/(deficit) z investic za období	-	-	-	-	-	-
Čistý nerealizovaný zisk/(deficit) z investic za období	(377.381)	-	(129.798)	(367.674)	(157.604)	3.727.542
Celkem uznané ztráty/(zisky) a výsledky operací za období	<u>335.721</u>	<u>-</u>	<u>(125.458)</u>	<u>(358.748)</u>	<u>(153.272)</u>	<u>3.926.978</u>

Výkaz operací (pokračování)

pro rok končící datem 31.března 2002

	US Dollar Pan European Growth II Fund 2002 US\$	US Dollar World Growth II Fund 2002 US\$	Sterling Nasdaq Plus Growth II Fund 2002 US\$	Sterling Pan European Grwoth III Fund 2002 Stg£	Sterling Global Titans Growth Fund 2002 Stg£	US Dollar Nasdaq Plus Growth II Fund 2002 US\$
Příjem-běžná činnost						
Příjem z úroků	68.360	37.309	10.314	7.157	4.632	66.467
	68.360	37.309	10.314	7.157	4.632	66.467
Náklady-běžná činnost						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	(43.148)	(23.549)	(4.310)	(3.002)	(1.936)	(35.572)
Čistý příjem (deficit)/přebytek za období	25.212	13.760	6.004	4.155	2.696	30.895
Čistý realizovaný zisk/(deficit) z investic za období	-	-	-	-	-	-
Čistý nerealizovaný zisk/(deficit) z investic za období	(39.871)	(147.970)	(283.543)	(41.039)	(125.658)	(1.594.260)
Celkem uznané ztráty/(zisky) a výsledky operací za období	<u>(14.659)</u>	<u>(134.210)</u>	<u>(277.539)</u>	<u>(36.884)</u>	<u>(122.962)</u>	<u>(1.563.365)</u>

Výkaz operací (pokračování)

pro rok končící datem 31.března 2002

	US Dollar Pan European Growth III Fund 2002 US\$	US Dollar Global Titans Growth Fund 2002 US\$	Euro Nasdaq Plus Growth Fund 2002 euro	US Dollar Nasdaq Plus Growth III Fund 2002 US\$	US Dollar Global Titans Growth II Fund 2002 US\$	Sterling Top Sector Growth Fund 2002 Stg£
Příjem-běžná činnost						
Příjem z úroků	37.847	45.291	7.742	98.700	50.133	658
	37.847	45.291	7.742	98.700	50.133	658
Náklady-běžná činnost						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	(20.255)	(24.239)	(3.376)	(49.805)	(25.297)	(40)
Čistý příjem (deficit)/přebytek za období	17.592	21.052	4.366	48.895	24.836	618
Čistý realizovaný zisk/(deficit) z investic za období	-	-	-	-	-	-
Čistý nerealizovaný zisk/(deficit) z investic za období	550.730	(713.272)	(179.678)	(2.367.411)	(789.532)	-
Celkem uznané ztráty/(zisky) a výsledky operací za období	<u>568.322</u>	<u>(692.220)</u>	<u>(175.312)</u>	<u>(2.318.516)</u>	<u>(764.696)</u>	<u>618</u>

Výkaz operací (pokračování)

pro rok končící datem 31.března 2002

	Sterling Nasdaq Plus Growth III Fund 2002 Stg£	US Dollar Top Sector Growth Fund 2002 US\$	US Dollar Performance Plus Growth Fund 2002 US\$	Euro Nasdaq Plus Growth II Fund 2002 euro	Sterling Anglo American Growth II Fund 2002 Stg£	US Dollar Top Sector Growth II Fund 2002 US\$
Příjem-běžná činnost						
Příjem z úroků	1.823	1.451	3.729	660	416	457
	1.823	1.451	3.729	660	416	457
Náklady-běžná činnost						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	(110)	(153)	(394)	(40)	(25)	(46)
Čistý příjem (deficit)/přebytek za období	1.713	1.298	3.335	620	391	411
Čistý realizovaný zisk/(deficit) z investic za období	-	-	-	-	-	-
Čistý nerealizovaný zisk/(deficit) z investic za období	-	-	-	-	-	-
Celkem uznané ztráty/(zisky) a výsledky operací za období	<u>1.713</u>	<u>1.298</u>	<u>3.335</u>	<u>620</u>	<u>391</u>	<u>411</u>

Výkaz operací (pokračování)

pro rok končící datem 31.března 2002

	USA Dollar Nasdaq Plus Growth IV Fund 2002 US\$	US Dollar Performance Plus Growth II Fund 2002 US\$	Total 2002 Stg£	Total 2001 Stg£
Příjem-běžná činnost				
Příjem z úroků	2.205	2.688	1.670.962	1.220.503
	2.205	2.688	1.670.962	1.220.503
Náklady-běžná činnost				
Náklady na úroky	-	-	(714.859)	-
Administrativní náklady	(221)	(270)	(1.176.691)	(157.278)
Čistý příjem (deficit)/přebytek za období	1.984	2.418	(220.588)	1.063.225
Čistý realizovaný zisk/(deficit) z investic za období				
Čistý nerealizovaný zisk/(deficit) z investic za období	-	-	26.792	-
	-	-	981.019	(11.736.259)
Celkem uznané ztráty/(zisky) a výsledky operací za období	<u>1.984</u>	<u>2.418</u>	<u>787.223</u>	<u>(10.673.034)</u>

Schváleno radou dne 31.května 2002

Ředitel: Ann Marie McLoughlin
Ředitel: John Weedle

Výkaz aktiv a pasiv

k 31.březnu 2002

	Sterling Asian Growth Fund 2002 Stg£	Sterling Asian Growth Fund 2001 Stg£	Sterling Pan European Growth Fund 2002 Stg£	Sterling Pan European Growth Fund 2001 Stg£	Sterling Nasdaq-100 Index Growth Fund 2002 Stg£	Sterling Nasdaq-100 Index Growth Fund 2001 Stg£
Aktiva						
Investice	6.403.991	6.395.413	17.572.142	17.610.789	8.468.288	8.040.931
Současná aktiva						
Hotovost	6	6	5	6	2	3
Akumulované příjmy	2.181	7.384	5.986	20.264	2.977	10.077
Platby předem / zálohy	34.569	49.231	97.369	137.109	47.524	67.359
	<u>6.440.747</u>	<u>6.452.034</u>	<u>17.675.502</u>	<u>17.768.168</u>	<u>8.518.791</u>	<u>8.118.370</u>
Pasiva splatná do 1 roku						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Akumulované náklady	-	-	-	-	-	-
Čistá jmění	<u>6.440.747</u>	<u>6.452.034</u>	<u>17.675.502</u>	<u>17.768.168</u>	<u>8.518.791</u>	<u>8.118.370</u>
Akcionářské prostředky – akcie	<u>6.440.747</u>	<u>6.452.034</u>	<u>17.675.502</u>	<u>17.768.168</u>	<u>8.518.791</u>	<u>8.118.370</u>
Počet vydaných akcií	714.891	714.891	1.966.525	1.966.525	971.532	971.532
Hodnota čistého jmění na akcii	9,0094	9,0252	8,9881	9,0353	8,7684	8,3562

Výkaz aktiv a pasiv /pokračování/

k 31.březnu 2002

	US Dollar Asian Growth Fund 2002 US\$	US Dollar Asian Growth Fund 2001 US\$	US Dollar Pan European Growth Fund 2002 US\$	US Dollar Pan European Growth Fund 2001 US\$	US Dollar Nasdaq-100 Index Growth Fund 2002 US\$	US Dollar Nasdaq-100 Index Growth Fund 2001 US\$
Aktiva						
Investice	14.588.786	14.221.847	31.307.585	31.495.546	26.834.632	24.848.863
Současná aktiva						
Hotovost	-	-	-	-	-	-
Akumulované příjmy	4.726	15.925	10.174	35.291	8.941	30.131
Platby předem / zálohy	78.963	111.742	177.370	248.937	150.885	212.384
	<u>14.672.475</u>	<u>14.349.514</u>	<u>31.495.129</u>	<u>31.779.774</u>	<u>26.994.458</u>	<u>25.091.378</u>
Pasiva splatná do 1 roku						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Akumulované náklady	-	-	-	-	-	-
Čistá jmění	<u>14.672.475</u>	<u>14.349.514</u>	<u>31.495.129</u>	<u>31.779.774</u>	<u>26.994.458</u>	<u>25.091.378</u>
Akcionářské prostředky – akcie	<u>14.672.475</u>	<u>14.349.514</u>	<u>31.495.129</u>	<u>31.779.774</u>	<u>26.994.458</u>	<u>25.091.378</u>
Počet vydaných akcií	1.587.805	1.587.805	3.418.345,911	3.518.558	3.004.136	3.004.136
Hodnota čistého jmění na akcii	9,2407	9,0373	9,2135	9,0320	8,9857	8,3522

Výkaz aktiv a pasiv /pokračování/

k 31.březnu 2002

	Sterling Asian Growth II Fund 2002 Stg£	Sterling Asian Growth II Fund 2001 Stg£	Sterling European Growth Fund 2002 Stg£	Sterling European Growth Fund 2001 Stg£	Sterling Anglo American Growth Fund 2002 Stg£	Sterling Anglo American Growth Fund 2002 Stg£
Aktiva						
Investice	2.748.057	2.744.773	12.879.237	12.976.803	6.914.798	6.977.138
Současná aktiva						
Hotovost	2	3	5	6	5	5
Akumulované příjmy	10.982	36.138	49.099	161.570	26.922	88.592
Platby předem / zálohy	17.294	23.430	80.692	109.326	43.498	58.933
	<u>2.776.335</u>	<u>2.804.344</u>	<u>13.009.033</u>	<u>13.247.705</u>	<u>6.985.223</u>	<u>7.124.668</u>
Pasiva splatná do 1 roku						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Akumulované náklady	-	-	-	-	-	-
Čistá jmění	<u>2.776.335</u>	<u>2.804.344</u>	<u>13.009.033</u>	<u>13.247.705</u>	<u>6.985.223</u>	<u>7.124.668</u>
Akcionářské prostředky – akcie	<u>2.776.335</u>	<u>2.804.344</u>	<u>13.009.033</u>	<u>13.247.705</u>	<u>6.985.223</u>	<u>7.124.668</u>
Počet vydaných akcií	313.560	313.560	1.463.097	1.463.097	788.689	788.689
Hodnota čistého jmění na akcii	8,8542	8,9435	8,8914	9,0545	8,8567	9,0335

Výkaz aktiv a pasiv /pokračování/

k 31.březnu 2002

	US Dollar Asian Grwoth II Fund 2002 US\$	US Dollar Asian Grwoth II Fund 2001 US\$	US Dollar European Growth Fund 2002 US\$	US Dollar European Growth Fund 2001 US\$	US Dollar Anglo American Growth Fund 2002 US\$	US Dollar Anglo American Growth Fund 2001 US\$
Aktiva						
Investice	10.377.022	10.095.782	42.751.476	41.664.927	25.469.249	24.821.723
Současná aktiva						
Hotovost	-	-	-	-	-	-
Akumulované příjmy	37.606	123.188	153.237	501.959	91.623	300.130
Platby předem / zálohy	64.629	87.562	263.327	356.765	157.447	213.316
	<u>10.479.257</u>	<u>10.306.532</u>	<u>42.868.040</u>	<u>42.532.651</u>	<u>25.718.319</u>	<u>25.335.169</u>
Pasiva splatná do 1 roku						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Akumulované náklady	-	-	-	-	-	-
Čistá jmění	<u>10.479.257</u>	<u>10.306.532</u>	<u>42.868.040</u>	<u>42.523.651</u>	<u>25.718.319</u>	<u>25.335.169</u>
Akcionářské prostředky – akcie	<u>10.479.257</u>	<u>10.306.532</u>	<u>42.868.040</u>	<u>42.523.651</u>	<u>25.718.319</u>	<u>25.335.169</u>
Počet vydaných akcií	1.154.826	1.154.826	4.705.621	4.705.621	2.813.574	2.813.574
Hodnota čistého jmění na akcii	9,0743	8,9247	9,1099	9,0367	9,1408	9,0046

Výkaz aktiv a pasiv /pokračování/

k 31.březnu 2002

	Sterling European Growth II Fund 2002 Stg£	Sterling European Growth II Fund 2001 Stg£	Sterling World Growth Fund 2002 Stg£	Sterling World Growth Fund 2001 Stg£	Sterling Nasdaq Annual Growth Fund 2002 Stg£	Sterling Nasdaq Annual Growth Fund 2001 Stg£
Aktiva						
Investice	11.385.801	11.952.539	6.839.135	7.174.657	3.990.023	3.968.635
Současná aktiva						
Hotovost	4	-	6	-	6	-
Akumulované příjmy	46.904	-	28.020	-	15.594	-
Platby předem / zálohy	77.380	-	46.448	-	25.948	-
	<u>11.510.089</u>	<u>11.952.539</u>	<u>6.913.609</u>	<u>7.174.657</u>	<u>4.031.571</u>	<u>3.968.635</u>
Pasiva splatná do 1 roku						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Akumulované náklady	-	-	-	-	-	-
Čistá jmění	<u>11.510.089</u>	<u>11.952.539</u>	<u>6.913.609</u>	<u>7.174.657</u>	<u>4.031.571</u>	<u>3.968.635</u>
Akcionářské prostředky – akcie	<u>11.510.089</u>	<u>11.952.539</u>	<u>6.913.609</u>	<u>7.174.657</u>	<u>4.031.571</u>	<u>3.968.635</u>
Počet vydaných akcií	1.258.162	1.258.162	755.227	755.227	417.751	417.751
Hodnota čistého jmění na akcii	9,1483	9,5000	9,1543	9,5000	9,6506	9,5000

Výkaz aktiv a pasiv /pokračování/

k 31.březnu 2002

	US Dollar European Growth II Fund 2002 US\$	US Dollar European Growth II Fund 2001 US\$	US Dollar World Growth Fund 2002 US\$	US Dollar World Growth Fund 2002 US\$
Aktiva				
Investice	80.270.858	83.045.922	55.591.852	58.112.203
Současná aktiva				
Hotovost	-	-	-	-
Akumulované příjmy	322.309	-	223.928	-
Platby předem / zálohy	526.983	-	369.230	-
	81.120.150	83.045.922	56.185.010	58.112.203
Pasiva splatná do 1 roku				
Splatné za investice	-	-	-	-
Akumulované náklady	-	-	-	-
Čistá jmění	<u>81.120.150</u>	<u>83.045.922</u>	<u>56.185.010</u>	<u>58.112.203</u>
Akcionářské prostředky – akcie	<u>81.120.150</u>	<u>83.045.922</u>	<u>56.185.010</u>	<u>58.112.203</u>
Počet vydaných akcií	8.662.036,551	8.741.676	6.018.028,401	6.117.074
Hodnota čistého jmění na akcii	9,3650	9,5000	9,3361	9,5000

Výkaz aktiv a pasiv /pokračování/

k 31.březnu 2002

	US Dollar Nasdaq Annual Growth fund 2002 US\$	US Dollar Nasdaq Annual Growth fund 2001 US\$	Euro World Growth Fund 2002 euro	Euro World Growth Fund 2002 euro
Aktiva				
Investice	83.779.322	82.735.633	13.460.022	13.940.120
Současná aktiva				
Hotovost	563	-	7	-
Akumulované příjmy	317.758	-	56.909	-
Platby předem / zálohy	525.376	-	87.461	-
	<u>84.623.019</u>	<u>82.735.633</u>	<u>13.604.399</u>	<u>13.940.120</u>
Pasiva splatná do 1 roku				
Splatné za investice	-	-	-	-
Akumulované náklady	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Čistá jmění	<u>84.623.019</u>	<u>82.735.633</u>	<u>13.604.399</u>	<u>13.940.120</u>
Akcionářské prostředky – akcie	<u>84.623.019</u>	<u>82.735.633</u>	<u>13.604.399</u>	<u>13.940.120</u>
Počet vydaných akcií	8.539.660,872	8.709.014	1.467.381	1.467.381
Hodnota čistého jmění na akcii	9,9094	9,5000	9,2712	9,5000

Výkaz aktiv a pasiv /pokračování/

k 31.březnu 2002

	Sterling Nasdaq Plus Growth Fund 2002 Stg£	Sterling Pan European Growth II Fund 2002 Stg£	Sterling World Growth II Fund 2002 Stg£	US Dollar Nasdaq Plus Growth Fund 2002 US\$	US Dollar Pan European Growth II Fund 2002 US\$	US Dollar World Growth II Fund 2002 US\$
Aktiva						
Investice	4.902.276	10.044.752	4.903.241	304.093.542	37.932.129	20.576.030
Současná aktiva						
Hotovost	9	4	6	-	-	-
Akumulované příjmy	5.624	11.593	5.624	334.658	42.307	23.090
Platby předem / zálohy	36.063	74.623	36.270	2.094.431	264.783	144.516
	<u>4.943.972</u>	<u>10.130.972</u>	<u>4.945.141</u>	<u>306.522.631</u>	<u>38.239.219</u>	<u>20.743.636</u>
Pasiva splatná do 1 roku						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Akumulované náklady	-	-	-	-	-	-
Čistá jmění	<u>4.943.972</u>	<u>10.130.972</u>	<u>4.945.141</u>	<u>306.522.631</u>	<u>38.239.219</u>	<u>20.743.636</u>
Akcionářské prostředky – akcie	<u>4.943.972</u>	<u>10.130.972</u>	<u>4.945.141</u>	<u>306.522.631</u>	<u>38.239.219</u>	<u>20.743.636</u>
Počet vydaných akcií	533.624	1.104.181	536.675	31.852.174	4.026.724	2.197.668
Hodnota čistého jmění na akcii	9,2648	9,1751	9,2144	9,6232	9,4963	9,4389

Výkaz aktiv a pasiv /pokračování/

k 31.březnu 2002

	Sterling Nasdaq Plus Growth II Fund 2002 Stg	Sterling Pan European Growth III Fund 2002 Stg£	Sterling Global Titans Growth Fund 2002 Stg£	US Dollar Nasdaq Plus Growth II Fund 2002 US\$	US Dollar Pan European Growth III Fund 2002 US\$	US Dollar Global Titans Growth Fund 2002 US\$
Aktiva						
Investice	6638.480	4.781.975	2.983.778	59.103.740	35.112.730	40.646.728
Současná aktiva						
Hotovost	6	5	7	-	-	-
Akumulované příjmy	5.193	3.588	2.326	45.069	25.663	30.710
Platby předem / zálohy	41.114	28.647	18.470	339.291	193.194	231.194
	6.684.793	4.814.215	3.004.581	59.488.100	35.331.587	40.908.632
Pasiva splatná do 1 roku						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Akumulované náklady	-	-	-	-	-	-
Čistá jmění	<u>6.684.793</u>	<u>4.814.215</u>	<u>3.004.581</u>	<u>59.488.100</u>	<u>35.331.587</u>	<u>40.908.632</u>
Akcionářské prostředky – akcie	<u>6.684.793</u>	<u>4.814.215</u>	<u>3.004.581</u>	<u>59.488.100</u>	<u>35.331.587</u>	<u>40.908.632</u>
Počet vydaných akcií	732.877	510.642	329.215	6.426.470	3.659.291	4.379.037
Hodnota čistého jmění na akcii	9,1213	9,4277	9,1265	9,2567	9,6553	9,3419

Výkaz aktiv a pasiv /pokračování/

k 31.březnu 2002

	Euro Nasdaq Plus Growth Fund 2002 euro	US Dollar Nasdaq Plus Growth III Fund 2002 US\$	US Dollar Global Titans Growth II Fund 2002 US\$	Sterling Top Sector Growth Fund 2002 Stg£	Sterling Nasdaq Plus Growth III Fund 2002 Stg£	US Dollar Top Sector Growth Fund 2002 US\$
Aktiva						
Investice	5.331.725	87.766.589	44.992.468	14.365.806	39.833.320	57.765.611
Současná aktiva						
Hotovost	8	31.778	16.142	-	-	-
Akumulované příjmy	4.257	66.926	33.993	658	1.823	1.451
Platby předem / zálohy	32.195	475.062	241.301	-	-	-
	<u>5.368.185</u>	<u>88.340.355</u>	<u>45.283.904</u>	<u>14.366.464</u>	<u>39.835.143</u>	<u>57.767.062</u>
Pasiva splatná do 1 roku						
Splatné za investice	-	-	-	(7.156.342)	(19.843.011)	(28.776.000)
Akumulované náklady	-	-	-	(40)	(110)	(153)
Čistá jmění	<u>5.368.185</u>	<u>88.340.355</u>	<u>45.283.904</u>	<u>7.210.082</u>	<u>19.992.022</u>	<u>28.990.909</u>
Akcionářské prostředky – akcie	<u>5.368.185</u>	<u>88.340.355</u>	<u>45.283.904</u>	<u>7.210.082</u>	<u>19.992.022</u>	<u>28.990.909</u>
Počet vydaných akcií	583.523	9.543.039	4.847.221	758.891	2.104.243	3.051.538
Hodnota čistého jmění na akcii	9,1995	9,2570	9,3422	9,5008	9,5008	9,5004

Výkaz aktiv a pasiv /pokračování/

k 31.březnu 2002

	US Dollar Performance Plus Growth fund 2002 US\$	Euro Nasdaq Plus Growth II Fund 2002 euro	Sterling Anglo American Growth II Fund 2002 Stg£	US Dollar Top Sector Growth II Fund 2002 US\$
Aktiva				
Investice	148.388.724	14.489.570	9.082.822	18.195.286
Současná aktiva				
Hotovost	-	-	-	-
Akumulované příjmy	3.728	660	416	457
Platby předem / zálohy	-	-	-	-
	148.392.452	14.490.231	9.083.238	18.195.743
Pasiva splatná do 1 roku				
Splatné za investice	(73.920.000)	(7.217.995)	(4.524.618)	(9.064.000)
Akumulované náklady	(394)	(40)	(25)	(46)
Čistá jmění	<u>74.472.058</u>	<u>7.272.195</u>	<u>4.558.595</u>	<u>9.131.697</u>
Akcionářské prostředky – akcie	<u>74.472.058</u>	<u>7.272.195</u>	<u>4.558.595</u>	<u>9.131.697</u>
Počet vydaných akcií	7.838.813	765.429	429.811	961.188
Hodnota čistého jmění na akcii	9,5004	9,5008	9,5008	9,5004

Výkaz aktiv a pasiv /pokračování/

k 31.březnu 2002

	US Dollar Nasdaq Plus Growth IV fund 2002 US\$	US Dollar US Performance Plus Growth II Fund 2002 US\$	Total 2002 Stg£	Total 2002 Stg£
Aktiva				
Investice	87.752.496	106.963.540	1.191.466.320	347.984.958
Současná aktiva				
Hotovost	-	-	34.109	26
Akumulované příjmy	2.204	2.688	1.514.602	1.033.465
Platby předem / zálohy	-	-	5.198.346	1.312.756
	87.754.700	106.966.228	1.198.213.376	350.331.205
Pasiva splatná do 1 roku				
Splatné za investice	(43.714.000)	(53.284.000)	(182.420.729)	-
Akumulované náklady	(221)	(269)	(960)	-
Čistá jmění	<u>44.040.479</u>	<u>53.681.959</u>	<u>1.015.791.688</u>	<u>350.331.205</u>
Akcionářské prostředky – akcie	<u>44.040.479</u>	<u>53.681.959</u>	<u>1.015.791.688</u>	<u>350.331.205</u>
Počet vydaných akcií	4.635.631	5.650.478		
Hodnota čistého jmění na akcii	9,5004	9,5004		

Schváleno radou dne 31.května 2002

Ředitel: Ann Marie McLoughlin

Ředitel: John Weedle

Výkaz změn čistého jmění

k 31.březnu 2002

	Sterling Asian Growth Fund 2002 Stg£	Sterling Asian Growth Fund 2001 Stg£	Sterling Pan European Growth Fund 2002 Stg£	Sterling Pan European Growth Fund 2001 Stg£	Sterling Nasdaq- 100 Index Growth Fund 2002 Stg£	Sterling Nasdaq-100 Index Growth Fund 2001 Stg£
Hodnota fondu na začátku období	6.452.034	-	17.768.168	-	8.118.370	-
Výnosy z vydání akcií	-	7.148.910	-	19.665.250	-	9.715.320
Náklady na vydání akcií	-	(357.446)	-	(983.262)	-	(485.766)
Zaplaceno za vykoupení akcií	-	-	-	-	-	-
	6.452.034	6.791.464	17.768.168	18.681.988	8.118.370	9.229.554
Celkem uznané zisky / (ztráty) za období	(11.287)	(339.430)	(92.666)	(913.820)	400.421	(1.111.184)
Zisky z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění k 31.březnu 2002	<u>6.440.747</u>	<u>6.452.034</u>	<u>17.675.502</u>	<u>17.768.168</u>	<u>8.518.791</u>	<u>8.118.370</u>
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku období	714.891	-	1.966.525	-	971.532	-
Akcie vydané během období	-	714.891	-	1.966.525	-	971.532
Akcie vykoupené během období	-	-	-	-	-	-
Akcie vydané na konci období	<u>714.891</u>	<u>714.891</u>	<u>1.966.525</u>	<u>1.966.525</u>	<u>971.532</u>	<u>971.532</u>

Výkaz změn čistého jmění (pokračování)

k 31.březnu 2002

	US Dollar Asian Growth Fund 2002 US\$	US Dollar Asian Growth Fund 2001 US\$	US Dollar Pan European Growth Fund 2002 US\$	US Dollar Pan European Growth Fund 2001 US\$	US Dollar Nasdaq- 100Index Growth Fund 2002 US\$	US Dollar Nasdaq- 100Index Growth Fund 2001 US\$
Hodnota fondu na začátku období	14.349.514	-	31.779.774	-	25.091.378	-
Výnosy z vydání akcií	-	15.878.050	-	35.185.580	-	30.041.360
Náklady na vydání akcií	-	(793.903)	-	(1.759.279)	-	(1.502.068)
Zaplaceno za vykoupění akcií	-	-	(915.047)	-	-	-
	14.349.514	15.084.147	30.864.727	33.426.301	25.091.378	28.539.292
Celkem uznané zisky / (ztráty) za období	322.961	(734.633)	630.402	(1.646.527)	1.903.080	(3.447.914)
Zisky z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění k 31.březnu 2002	<u>14.672.475</u>	<u>14.349.514</u>	<u>31.495.129</u>	<u>31.779.774</u>	<u>26.994.458</u>	<u>25.091.378</u>
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku období	1.587.805	-	3.518.588	-	3.004.136	-
Akcie vydané během období	-	1.587.805	-	3.518.588	-	3.004.136
Akcie vykoupené během období	-	-	(100.212.089)	-	-	-
Akcie vydané na konci období	<u>1.587.805</u>	<u>1.587.805</u>	<u>3.418.345.911</u>	<u>3.518.588</u>	<u>3.004.136</u>	<u>3.004.136</u>

Výkaz změn čistého jmění (pokračování)

k 31.březnu 2002

	Sterling Asian Growth II Fund 2002 Stg£	Sterling Asian Growth II Fund 2001 Stg£	Sterling European Growth Fund 2002 Stg£	Sterling European Growth Fund 2001 Stg£	Sterling Anglo American Growth Fund 2002 Stg£	Sterling Anglo American Growth Fund 2001 Stg£
Hodnota fondu na začátku období	2.804.344	-	13.247.705	-	7.124.668	-
Výnosy z vydání akcií	-	3.135.600	-	14.630.970	-	7.886.890
Náklady na vydání akcií	-	(156.780)	-	(731.548)	-	(394.344)
Zaplaceno za vykoupění akcií	-	-	-	-	-	-
	2.804.344	2.978.820	13.247.705	13.899.422	7.124.668	7.492.546
Celkem uznané zisky / (ztráty) za období	(28.009)	(174.476)	(238.672)	(651.717)	(139.445)	(367.878)
Zisky z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění k 31.březnu 2002	<u>2.776.335</u>	<u>2.804.344</u>	<u>13.009.033</u>	<u>13.247.705</u>	<u>6.985.223</u>	<u>7.124.668</u>
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku období	313.560	-	1.463.097	-	788.689	-
Akcie vydané během období	-	313.560	-	1.463.097	-	788.689
Akcie vykoupené během období	-	-	-	-	-	-
Akcie vydané na konci období	<u>313.560</u>	<u>313.560</u>	<u>1.463.097</u>	<u>1.463.097</u>	<u>788.689</u>	<u>788.689</u>

Výkaz změn čistého jmění (pokračování)

k 31.březnu 2002

	US Dollar Asian Growth II Fund 2002 US\$	US Dollar Asian Growth II Fund 2001 US\$	US Dollar European Growth Fund 2002 US\$	US Dollar European Growth Fund 2001 US\$	US Dollar Anglo American Growth Fund 2002 US\$	US Dollar Anglo American Growth Fund 2001 US\$
Hodnota fondu na začátku období	10.306.532	-	42.523.651	-	25.335.169	-
Výnosy z vydání akcií	-	11.548.260	-	47.056.210	-	28.135.740
Náklady na vydání akcií	-	(577.413)	-	(2.352.811)	-	(1.406.787)
Zaplaceno za vykoupení akcií	-	-	-	-	-	-
	10.306.532	10.970.847	42.523.651	44.703.399	25.335.169	26.728.953
Celkem uznané zisky / (ztráty) za období	172.725	(664.315)	344.389	(2.179.748)	383.150	(1.393.784)
Zisky z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění k 31.březnu 2002	<u>10.479.257</u>	<u>10.306.532</u>	<u>42.868.040</u>	<u>42.523.651</u>	<u>25.718.319</u>	<u>25.335.169</u>
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku období	1.154.826	-	4.705.621	-	2.813.574	-
Akcie vydané během období	-	1.154.826	-	4.705.621	-	2.813.574
Akcie vykoupené během období	-	-	-	-	-	-
Akcie vydané na konci období	<u>1.154.826</u>	<u>1.154.826</u>	<u>4.705.621</u>	<u>4.705.621</u>	<u>2.813.574</u>	<u>2.813.574</u>

Výkaz změn čistého jmění (pokračování)

k 31.březnu 2002

	Sterling European Growth II Fund 2002 Stg£	Sterling European Growth II Fund 2001 Stg£	Sterling World Growth Fund 2002 Stg£	Sterling World Growth Fund 2001 Stg£	Sterling Nasdaq Annual Growth Fund 2002 Stg£	Sterling Nasdaq Annual Growth Fund 2001 Stg£
Hodnota fondu na začátku období	11.952.539	-	7.174.657	-	3.968.635	-
Výnosy z vydání akcií	-	12.581.620	-	7.552.270	-	4.177.510
Náklady na vydání akcií	-	(629.081)	-	(377.613)	-	(208.875)
Zaplaceno za vykoupení akcií	-	-	-	-	-	-
	11.952.539	11.952.539	7.174.657	7.174.657	3.968.635	3.968.635
Celkem uznané zisky / (ztráty) za období	(442.450)	-	(261.048)	-	62.936	-
Zisky z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění k 31.březnu 2002	<u>11.510.089</u>	<u>11.952.539</u>	<u>6.913.609</u>	<u>7.174.657</u>	<u>4.031.571</u>	<u>3.968.635</u>
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku období	1.258.162	-	755.227	-	417.751	-
Akcie vydané během období	-	1.258.162	-	755.227	-	417.751
Akcie vykoupené během období	-	-	-	-	-	-
Akcie vydané na konci období	<u>1.258.162</u>	<u>1.258.162</u>	<u>755.227</u>	<u>755.227</u>	<u>417.751</u>	<u>417.751</u>

Výkaz změn čistého jmění (pokračování)

k 31.březnu 2002

	US Dollar European Growth II Fund 2002 US\$	US Dollar European Growth II Fund 2001 US\$	US Dollar World Growth Fund 2002 US\$	US Dollar World Growth Fund 2002 US\$
Hodnota fondu na začátku období	83.045.922	-	58.112.203	-
Výnosy z vydání akcií	-	87.416.760	-	61.170.740
Náklady na vydání akcií	-	(4.370.838)	-	(3.058.537)
Zaplateno za vykoupení akcií	(738.648)	-	(905.217)	-
	82.307.274	83.045.922	57.206.986	58.112.203
Celkem uznané zisky / (ztráty) za období	(1.187.124)	-	(1.021.976)	-
	-	-	-	-
Zisky z devizové směny po konsolidaci				
Čisté jmění k 31.březnu 2002	<u>81.120.150</u>	<u>83.045.922</u>	<u>56.185.010</u>	<u>58.112.203</u>
Počet akcií				
Akcie vydané na začátku období	8.741.676	-	6.117.074	-
Akcie vydané během období	-	8.741.676	-	6.117.074
Akcie vykoupené během období	(79.639.449)	-	(990.045.599)	-
Akcie vydané na konci období	<u>8.662.036.551</u>	<u>8.741.676</u>	<u>6.018.028.401</u>	<u>6.117.074</u>

Výkaz změn čistého jmění (pokračování)

k 31.březnu 2002

	US Dollar Nasdaq Annual Growth Fund 2002 US\$	US Dollar Nasdaq Annual GrowthFund 2001 US\$	Euro World Growth Fund 2002 euro	Euro World Growth Fund 2002 euro
Hodnota fondu na začátku období	82.735.633	-	13.940.120	-
Výnosy z vydání akcií	-	87.090.140	-	14.673.810
Náklady na vydání akcií	-	(4.354.507)	-	(733.690)
Zaplateno za vykoupení akcií	(1.714.402)	-	-	-
	81.021.231	82.735.633	13.940.120	13.940.120
Celkem uznané zisky / (ztráty) za období	3.601.788	-	(335.721)	-
Zisky z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-
Čisté jmění k 31.březnu 2002	<u>84.623.019</u>	<u>82.735.633</u>	<u>13.604.399</u>	<u>13.940.120</u>
Počet akcií				
Akcie vydané na začátku období	8.709.014	-	1.467.381	-
Akcie vydané během období	-	8.709.014	-	1.467.381
Akcie vykoupené během období	(169.353.128)	-	-	-
Akcie vydané na konci období	<u>8.539.660.872</u>	<u>8.709.014</u>	<u>1.467.381</u>	<u>1.467.381</u>

Výkaz změn čistého jmění (pokračování)

k 31.březnu 2002

	Sterling Nasdaq Plus Growth Fund 2002 Stg£	Sterling Pan European Growth II Fund 2001 Stg£	Sterling World Growth II Fund 2002 Stg£	US Dollar Nasdaq Plus Growth Fund 2002 US\$	USDollar Pan European Growth II Fund 2002 US\$	US Dollar World Growth II Fund 2002 US\$
Hodnota fondu na začátku období	-	-	-	-	-	-
Výnosy z vydání akcií	5.336.242	11.041.810	5.366.750	318.521.740	40.267.240	21.976.680
Náklady na vydání akcií	(266.812)	(552.090)	(268.337)	(15.926.087)	(2.013.362)	(1.098.834)
Zaplaceno za vykoupení akcií	-	-	-	-	-	-
	5.069.430	10.489.720	5.098.413	302.595.653	38.253.878	20.877.846
Celkem uznané zisky / (ztráty) za období	(125.458)	(358.748)	(153.272)	3.926.978	(14.659)	(134.210)
Zisky z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění k 31.březnu 2002	<u>4.943.972</u>	<u>10.130.972</u>	<u>4.945.141</u>	<u>306.522.631</u>	<u>38.239.219</u>	<u>20.743.636</u>
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku období	-	-	-	-	-	-
Akcie vydané během období	533.624	1.104.181	536.675	31.852.174	4.026.724	2.197.688
Akcie vykoupené během období	-	-	-	-	-	-
Akcie vydané na konci období	<u>533.624</u>	<u>1.104.181</u>	<u>536.675</u>	<u>31.852.174</u>	<u>4.026.724</u>	<u>2.197.688</u>

Výkaz změn čistého jmění (pokračování)

k 31.březnu 2002

	Sterling Nasdaq Plus Growth II Fund 2002 Stg£	Sterling Pan European Growth III Fund 2001 Stg£	Sterling Global Titans Growth Fund 2002 Stg£	US Dollar Nasdaq Plus Growth II Fund 2002 US\$	USDollar Pan European Growth III Fund 2002 US\$	US Dollar Global Titans Growth Fund 2002 US\$
Hodnota fondu na začátku období	-	-	-	-	-	-
Výnosy z vydání akcií	7.328.770	5.106.420	3.292.150	64.264.700	36.592.910	43.790.370
Náklady na vydání akcií	(366.438)	(255.321)	(164.607)	(3.213.235)	(1.829.645)	(2.189.518)
Zaplaceno za vykoupení akcií	-	-	-	-	-	-
	6.962.332	4.851.099	3.127.543	61.051.465	34.763.265	41.600.852
Celkem uznané zisky / (ztráty) za období	(277.539)	(36.884)	(122.962)	(1.563.365)	568.322	(692.220)
Zisky z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění k 31.březnu 2002	<u>6.684.793</u>	<u>4.814.215</u>	<u>3.004.581</u>	<u>59.488.100</u>	<u>35.331.587</u>	<u>40.908.632</u>
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku období	-	-	-	-	-	-
Akcie vydané během období	732.877	510.642	329.642	6.426.470	3.659.291	4.379.037
Akcie vykoupené během období	-	-	-	-	-	-
Akcie vydané na konci období	<u>732.877</u>	<u>510.642</u>	<u>329.215</u>	<u>6.426.470</u>	<u>3.659.291</u>	<u>4.379.037</u>

Výkaz změn čistého jmění (pokračování)

k 31.březnu 2002

	Euro Nasdaq Plus Growth Fund 2002 euro	US Dollar Nasdaq Plus Growth III Fund 2002 US\$	USDollar Global Titans GrowthII Fund 2002 Stg£	Sterling Top Sector Growth Fund 2002 Stg£	Sterling Nasdaq Plus Growth III Fund 2002 Stg£	US Dollar Top Sector Growth Fund 2002 US\$
Hodnota fondu na začátku období	-	-	-	-	-	-
Výnosy z vydání akcií	5.835.260	95.430.390	48.472.210	7.588.910	21.042.430	30.515.380
Náklady na vydání akcií	(291.763)	(4.771.519)	(2.423.610)	(379.446)	(1.052.121)	(1.525.769)
Zaplaceno za vykoupení akcií	-	-	-	-	-	-
	5.543.497	90.658.871	46.048.600	7.209.464	19.990.309	28.989.611
Celkem uznané zisky / (ztráty) za období	(175.312)	(2.318.516)	(764.696)	618	1.713	1.298
Zisky z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění k 31.březnu 2002	<u>5.368.185</u>	<u>88.340.355</u>	<u>45.283.904</u>	<u>7.210.082</u>	<u>19.992.022</u>	<u>28.990.909</u>
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku období	-	-	-	-	-	-
Akcie vydané během období	583.526	9.543.039	4.847.221	758.891	2.104.243	3.051.538
Akcie vykoupené během období	-	-	-	-	-	-
Akcie vydané na konci období	<u>583.526</u>	<u>9.543.039</u>	<u>4.847.221</u>	<u>758.891</u>	<u>2.104.243</u>	<u>3.051.538</u>

Výkaz změn čistého jmění (pokračování)

k 31.březnu 2002

	US Dollar Performance Plus Growth Fund 2002 US\$	Euro Nasdaq Growth II Fund 2002 euro	SterlingAnglo American Growth II Fund 2002 Stg£	US Dollar Top Sector Growth II Fund 2002 US\$
Hodnota fondu na začátku období	-	-	-	-
Výnosy z vydání akcií	78.388.130	7.654.290	4.798.110	9.611.880
Náklady na vydání akcií	(3.919.407)	(382.715)	(239.906)	(480.594)
Zaplaceno za vykoupení akcií	-	-	-	-
	74.468.723	7.271.575	4.558.204	9.131.286
Celkem uznané zisky / (ztráty) za období	3.335	620	391	411
Zisky z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-
Čisté jmění k 31.březnu 2002	<u>74.472.058</u>	<u>7.272.195</u>	<u>4.558.595</u>	<u>9.131.697</u>
Počet akcií				
Akcie vydané na začátku období	-	-	-	-
Akcie vydané během období	7.838.813	765.429	479.811	961.188
Akcie vykoupené během období	-	-	-	-
Akcie vydané na konci období	<u>7.838.813</u>	<u>765.429</u>	<u>479.811</u>	<u>961.188</u>

Výkaz změn čistého jmění (pokračování)

k 31.březnu 2002

	US Dollar Nasdaq Plus Growth IVFund 2002 US\$	US Dollar US Performance Plus Growth II Fund 2002 US\$	Total 2002 Stg£	Total 2001 Stg£
Hodnota fondu na začátku období	-	-	350.331.205	-
Výnosy z vydání akcií	46.356.310	56.504.780	698.824.065	376.071.023
Náklady na vydání akcií	(2.317.815)	(2.825.239)	(34.941.209)	(18.803.555)
Zaplaceno za vykoupení akcií	-	-	(2.954.425)	-
	44.038.495	53.679.541	1.011.259.636	357.267.468
Celkem uznané zisky / (ztráty) za období	1.984	2.418	787.223	(10.673.034)
Zisky z devizové směny po konsolidaci	-	-	3.744.829	3.736.771
Čisté jmění k 31.březnu 2002	<u>44.040.479</u>	<u>53.681.959</u>	<u>1.015.791.688</u>	<u>350.331.205</u>
Počet akcií				
Akcie vydané na začátku období	-	-	50.469.099	-
Akcie vydané během období	4.635.631	5.650.478	97.508.386	50.469.099
Akcie vykoupené během období	-	-	(449.250.265)	-
Akcie vydané na konci období	<u>4.635.631</u>	<u>5.650.478</u>	<u>147.529.235</u>	<u>50.469.099</u>

Schváleno radou dne 31.května 2002

Ředitel: Ann Marie McLoughli

Ředitel: John Weedle

Výkaz peněžního toku

Pro období od 1.dubna 2001 do 31.března 2002

	Stg£ 2002	Stg£ 2001
Čistý peněžní příliv z provozních aktivit	181.792.399	2.453.775
Kapitálové výdaje a finanční investice		
Nákup střednědobých cenných papírů	(677.796.786)	(193.284.150)
Prodej střednědobých cenných papírů	18.884.913	-
Řízení likvidních zdrojů		
Fixní úrokové vklady	(183.774.874)	(166.437.067)
Financování		
Výtěžek z vydání běžných akcií	663.882.856	357.267.468
Platby za vykoupené kmenové akcie	(2.954.425)	-
Navýšení hotovosti	<u>34.083</u>	<u>26</u>
Hotovost na začátku období	26	-
Hotovost na konci období	<u>34.109</u>	<u>26</u>
	<u>34.083</u>	<u>26</u>
Srovnání přebytku v čistých příjmech s provozním peněžním tokem		
Čistý příjem (deficit)/přebytek	(220.588)	1.063.225
(Navýšení) provozního jmění	(4.366.727)	(2.346.221)
Zisky ze směny zahraniční měny	182.421.689	-
	<u>3.958.025</u>	<u>3.736.771</u>
	<u>181.792.399</u>	<u>2.453.775</u>

Portfólio investic

Asijský růstový fond libry šterlingů

k 31.březnu 2002

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$9.849.008	OTC Index Linked Swap 24.září 2004 <u>Základní údaje:</u> Index: ASX All Ordinaries (25%): 3.143,50 Hang Seng (25%): 14.612,88 Nikkei 225 (25%): 15.818,25 Singapore Straits (25%): 1.932,99 Smluvní strana – HSBC Bank plc	(177.477)	(2,76%)
Smlouvy o směně zahraniční měny	Stg£ /US\$ do 24.září 2004 (nákup Stg£4.715.000,00, prodej US\$6.994.702,50) (nákup Stg£943.000,00. Prodej US\$1.323.972,00) (nákup Stg£1.083.422,13, prodej US\$1.530.333,76) smluvní strana - HSBC Bank plc	(297.210)	(4,61%)
Střednědobé cenné papíry	US\$938.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 22.září 2004 US\$469.000 Alliance & Leicester Group Treasury Střednědobé cenné papíry 22.září 2004 US\$938.000 Prudential Banking plc Střednědobé cenné papíry 22.září 2004 US\$469.000 Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 22.září 2004 US\$469.000 BNP Paribas Střednědobé cenné papíry 22.září 2004 US\$469.000 Dresdner Bank AG Střednědobé cenné papíry 22.září 2004 US\$938.000 HBoS plc Střednědobé cenné papíry 22.září 2004 US\$469.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 22.září 2004 US\$3.283.000 KFW International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 22.září 2004 US\$469.000 Northern Rock plc Střednědobé cenné papíry 22.září 2004 US\$938.000 Royal Bank of Scotland plc Střednědobé cenné papíry 22.září 2004	652.802 326.961 654.777 327.290 326.401 327.454 652.012 326.961 2.302.777 327.454 653.789	10,14% 5,08% 10,17% 5,08% 5,07% 5,08% 10,12% 5,08% 35,75% 5,08% 10,15%
Investice		6.878.678	106,80%
	Současná aktiva	6.403.991	99,43%
	Současná pasiva	36.756	0,57%
Čisté jmění		-	0,00%
		<u>6.440.747</u>	<u>100,00%</u>

Portfólio investic – (pokračování)

Pan-evropský růstový fond libry šterlingů

k 31.březnu 2002 (pokračování)

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce	OTC Index Linked Swap 24.září 2004		
US\$27.027.008	<u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> FTSE 100(50%) 6.205,90 Dow Jones Euro STOXX 50(50%) 4.945,37 Smluvní strana – HSBC Bank plc	(527.606)	(2,98%)
Smlouvy o směně zahraniční měny	Stg£ /US\$ do 24.září 2004 (nákup Stg£6.601.000,00, prodej US\$9.792.583,50) (nákup Stg£4.715.000,00, Prodej US\$7.072.500,00) (nákup Stg£5.658.000,00, prodej US\$7.943.832,00) (nákup Stg£1.570.330,75, prodej US\$2.218.092,18) smluvní strana - HSBC Bank plc	(776.282)	(4,39%)
Střednědobé cenné papíry	US\$2.574.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 22.září 2004	1.791.378	10,13%
	US\$1.287.000 Alliance & Leicester Group Treasury Střednědobé cenné papíry 22.září 2004	897.224	5,08%
	US\$2.574.000 Prudential Banking plc Střednědobé cenné papíry 22.září 2004	1.796.797	10,17%
	US\$1.287.000 Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 22.září 2004	898.128	5,08%
	US\$1.287.000 BNP Paribas Střednědobé cenné papíry 22.září 2004	895.689	5,07%
	US\$1.287.000 Dresdner Bank AG Střednědobé cenné papíry 22.září 2004	898.579	5,08%
	US\$2.574.000 HBoS plc Střednědobé cenné papíry 22.září 2004	1.789.211	10,12%
	US\$1.287.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 22.září 2004	897.224	5,08%
	US\$9.009.000 KFW International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 22.září 2004	6.319.133	35,75%
	US\$1.287.000 Northern Rock plc Střednědobé cenné papíry 22.září 2004	898.579	5,08%
	US\$2.574.000 Royal Bank of Scotland plc Střednědobé cenné papíry 22.září 2004	1.794.088	10,15%
		18.876.030	106,79%
Investice		17.572.142	99,42%
	Současná aktiva	103.360	0,58%
	Současná pasiva	-	0,00%
Čisté jmění		17.675.502	100,00%

Portfólio investic –(pokračování)

Nasdaq – 100 Index růstový fond libry šterlingů

k 31.březnu 2002 (pokračování)

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$13.440.003	OTC Index Linked Swap 24.září 2004 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Nasdaq – 100 3.701,18 Smluvní strana – HSBC Bank plc	(479.751)	(5,63%)
Smlouvy o směně zahraniční měny	Stg£ /US\$ do 24.září 2004 (nákup Stg£3.772.000,00, prodej US\$5.595.762,00) (nákup Stg£2.829.000,00, Prodej US\$4.243.500,00) (nákup Stg£1.886.000,00, prodej US\$2.647.944,00) (nákup Stg£647.546,76, prodej US\$952.797,30) smluvní strana - HSBC Bank plc	(438.643)	(5,15%)
Střednědobé cenné papíry	US\$1.280.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 22.září 2004	890.817	10,46%
	US\$640.000 Alliance & Leicester Group Treasury Střednědobé cenné papíry 22.září 2004	446.172	5,24%
	US\$1.280.000 Prudential Banking plc Střednědobé cenné papíry 22.září 2004	893.512	10,49%
	US\$640.000 Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 22.září 2004	446.621	5,24%
	US\$640.000 BNP Paribas Střednědobé cenné papíry 22.září 2004	445.409	5,23%
	US\$640.000 Dresdner Bank AG Střednědobé cenné papíry 22.září 2004	446.846	5,25%
	US\$1.280.000 HBoS plc Střednědobé cenné papíry 22.září 2004	889.740	10,44%
	US\$640.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 22.září 2004	446.172	5,24%
	US\$4.480.000 KFW International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 22.září 2004	3.142.382	36,89%
	US\$640.000 Northern Rock plc Střednědobé cenné papíry 22.září 2004	446.846	5,25%
	US\$1.280.000 Royal Bank of Scotland plc Střednědobé cenné papíry 22.září 2004	892.165	10,47%
		<u>9.386.682</u>	<u>110,19%</u>
Investice		8.468.288	99,41%
	Současná aktiva	50.503	0,59%
	Současná pasiva	-	0,00%
Čisté jmění		<u>8.518.791</u>	<u>100,00%</u>

Portfólio investic –(pokračování)

Asijský růstový fond amerického dolaru

k 31.březnu 2002 (pokračování)

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota US\$	% čistého jmění
Výměnné transakce	OTC Index Linked Swap 24.zář 2004		
US\$14.973.001	<u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> ASX All Ordinaries (25%): 3.143,50 Hang Seng (25%): 14.612,88 Nikkei 225 (25%): 15.818,25 Singapore Straits (25%): 1.932,99 Smluvní strana – HSBC Bank plc	(313.984)	(2,14%)
Střednědobé cenné papíry	US\$1.426.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 22.zář 2004	1.414.307	9,64%
	US\$713.000 Alliance & Leicester Group Treasury Střednědobé cenné papíry 22.zář 2004	708.366	4,83%
	US\$1.426.000 Prudential Banking plc Střednědobé cenné papíry 22.zář 2004	1.418.585	9,67%
	US\$713.000 Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 22.zář 2004	709.078	4,83%
	US\$713.000 BNP Paribas Střednědobé cenné papíry 22.zář 2004	707.153	4,82%
	US\$713.000 Dresdner Bank AG Střednědobé cenné papíry 22.zář 2004	709.435	4,84%
	US\$1.426.000 HBoS plc Střednědobé cenné papíry 22.zář 2004	1.412.596	9,63%
	US\$713.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 22.zář 2004	708.365	4,83%
	US\$4.991.000 KFW International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 22.zář 2004	4.989.004	34,00%
	US\$713.000 Northern Rock plc Střednědobé cenné papíry 22.zář 2004	709.435	4,84%
	US\$1.426.000 Royal Bank of Scotland plc Střednědobé cenné papíry 22.zář 2004	1.416.446	9,65%
		14.902.770	101,57%
Investice		14.588.786	99,43%
	Současná aktiva	83.689	0,57%
	Současná pasiva	-	0,00%
Čisté jmění		14.672.475	100,00%

k 31.březnu 2002 (pokračování)

59

Portfólio investic –(pokračování)

Nasdaq – 100 Index růstový fond amerického dolaru

k 31.březnu 2002 (pokračování)

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$28.329.002	OTC Index Linked Swap 24.září 2004 <u>Základní údaje:</u> <i>Index</i> Nasdaq – 100: 3.701,18 Smluvní strana – HSBC Bank plc		
		(1.361.492)	(5,04%)
Střednědobé cenné papíry	US\$2.698.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 22.září 2004	2.675.876	9,91%
	US\$1.349.000 Alliance & Leicester Group Treasury Střednědobé cenné papíry 22.září 2004	1.340.232	4,96%
	US\$2.698.000 Prudential Banking plc Střednědobé cenné papíry 22.září 2004	2.683.970	9,94%
	US\$1.349.000 Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 22.září 2004	1.341.581	4,97%
	US\$1.349.000 BNP Paribas Střednědobé cenné papíry 22.září 2004	1.337.938	4,96%
	US\$1.349.000 Dresdner Bank AG Střednědobé cenné papíry 22.září 2004	1.342.255	4,97%
	US\$2.698.000 HBoS plc Střednědobé cenné papíry 22.září 2004	2.672.639	9,90%
	US\$1.349.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 22.září 2004	1.340.232	4,96%
	US\$9.443.000 KFW International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 22.září 2004	9.439.223	34,97%
	US\$1.349.000 Northern Rock plc Střednědobé cenné papíry 22.září 2004	1.342.255	4,97%
	US\$2.698.000 Royal Bank of Scotland plc Střednědobé cenné papíry 22.září 2004	2.679.923	9,93%
		28.196.124	104,45%
Investice		26.834.632	99,41%
	Současná aktiva	150.826	0,59%
	Současná pasiva	-	0,00%
Čisté jmění		26.994.458	100,00%

Portfólio investic –(pokračování)
Asijský růstový II fond libry šterlingů
k 31.březnu 2002 (pokračování)

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$4.532.003	OTC Index Linked Swap 24.září 2004 <u>Základní údaje:</u> Index: Hang Seng (25%): 14.975,53 Nikkei 225 (25%): 14.552,29 Singapore Straits (25%): 1.948,18 Smluvní strana – HSBC Bank plc	(144.664)	(5,21%)
Smlouvy o směně zahraniční měny	Stg£ /US\$ do 18.ledna2005 (nákup US\$540.496,69, prodej Stg£1.758.129,20) (nákup Stg£4.715.000,00. Prodej US\$7.072.500,00) smluvní strana - HSBC Bank plc	(257.210)	(9,26%)
Střednědobé cenné papíry	US\$412.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$412.000 Prudential Banking plc Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$206.000 Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$206.000 BNP Paribas Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$206.000 Deutsche Bank AG Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$206.000 Dresdner Bank AG Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$412.000 HBoS plc Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$206.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$1.442.000 KFW International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$206.000 Northern Rock plc Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$206.000 Nationwide Building Society Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$412.000 Royal Bank of Scotland plc Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005	286.183 287.338 143.554 143.178 143.149 143.684 285.836 143.250 999.717 143.684 143.568 286.790	10,431% 10,35% 5,17% 5,16% 5,16% 5,18% 10,30% 5,16% 36,01% 5,18% 5,17% 10,33%
Investice		3.149.931	113,46%
	Současná aktiva	2.748.057	98,98%
	Současná pasiva	28.278	1,02%
Čisté jmění		-	0,00%
		2.776.335	100,00%

Portfólio investic —(pokračování)
Evropský růstový fond libry šterlingů
k 31.březnu 2002 (pokračování)

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$20.262.007	OTC Index Linked Swap 24.září 2004 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Dow Jones Euro STOXX 50: 4.718,00 Smluvní strana – HSBC Bank plc	(548.813)	(4,22%)
Smlouvy o směně zahraniční měny	Stg£ /US\$ do 18.ledna2005 (nákup Stg£3.424.004,71, prodej US\$4.947.686,81) (nákup Stg£6.601.000,00. Prodej US\$9.901.500,00) (nákup Stg£3.772.000,00. Prodej US\$5.412.820,00) smluvní strana - HSBC Bank plc	(654.894)	(5,03%)
Střednědobé cenné papíry	US\$1.842.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$1.842.000 Prudential Banking plc Střednědobé cenné papíry 22.září 2004 US\$921.000 Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$921.000 BNP Paribas Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$921.000 Deutsche Bank AG Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$921.000 Dresdner Bank AG Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$1.842.000 HBoS plc Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$921.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$6.447.000 KFW International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$921.000 Nationwide Building Society Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$921.000 Nothern Rock plc Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$1.842.000 Royal Bank of Scotland plc Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005	1.279.486 1.284.656 641.811 640.131 640.002 642.393 1.277.935 640.454 4.469.606 641.876 642.393 1.282.201	9,84% 9,88% 4,93% 4,92% 4,92% 4,94% 9,82% 4,92% 34,36% 4,93% 4,94% 9,86%
Investice		14.082.944	108,26%
	Současná aktiva	129.796	1,00%
	Současná pasiva	-	0,00%
Čisté jmění		13.009.033	100,00%

Portfólio investic –(pokračování)

Anglo-americký růstový fond libry šterlingů

k 31.březnu 2002 (pokračování)

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce	OTC Index Linked Swap 24.září 2004		
US\$11.110.007	<u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> FTSE 00 (50%): 6.175,80 S&P 500(50%): 1.312,15 Smluvní strana – HSBC Bank plc	(338.422)	(4,84%)
Smlouvy o směně zahraniční měny	Stg£ /US\$ do 18.ledna2005 (nákup Stg£836.337,27, prodej US\$1.208.507,36) (nákup Stg£6.601.000,00. Prodej US\$9.901.500,00)		
	smluvní strana - HSBC Bank plc	(468.698)	(6,71%)
Střednědobé cenné papíry	US\$1.010.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005	701.564	10,04%
	US\$1.010.000 Prudential Banking plc Střednědobé cenné papíry 22.září 2004	704.399	10,08%
	US\$505.000 Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005	351.916	5,04%
	US\$505.000 BNP Paribas Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005	350.995	5,02%
	US\$505.000 Deutsche Bank AG Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005	350.924	5,02%
	US\$505.000 Dresdner Bank AG Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005	352.235	5,04%
	US\$1.010.000 HBoS plc Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005	700.714	10,03%
	US\$505.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005	351.172	5,03%
	US\$3.535.000 KFW International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005	2.450.761	35,08%
	US\$505.000 Nationwide Building Society Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005	351.951	5,04%
	US\$505.000 Nothern Rock plc Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005	352.235	5,04%
	US\$1.010.000 Royal Bank of Scotland plc Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005	703.052	10,06%
		7.721.918	110,55%
Investice		6.914.798	98,99%
	Současná aktiva	70.425	1,01%
	Současná pasiva	-	0,00%
Čisté jmění		6.985.223	100,00%

Portfólio investic –(pokračování)
Asijský růstový II fond amerického dolaru
k 31.březnu 2002 (pokračování)

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$10.890.009	OTC Index Linked Swap 18.ledna 2005 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Hang Seng (20%): 14.975,53 Nikkei 225 (60%): 14.552,29 Singapore Straits Times (20%): 1.948,18 Smluvní strana – HSBC Bank plc	(409.573)	(3,91%)
Střednědobé cenné papíry	US\$990.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$990.000 Prudential Banking plc Střednědobé cenné papíry 22.září 2004 US\$495.000 Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$495.000 BNP Paribas Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$495.000 Deutsche Bank AG Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$495.000 Dresdner Bank AG Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$990.000 HBoS plc Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$495.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$3.465.000 KFW International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$495.000 Nationwide Building Society Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$495.000 Nothern Rock plc Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$990.000 Royal Bank of Scotland plc Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005	980.001 983.961 491.585 490.298 490.199 492.030 978.813 490.545 3.423.420 491.633 492.030 982.080 10.786.595	9,35% 9,39% 4,69% 4,68% 4,68% 4,70% 9,34% 4,68% 32,67% 4,69% 4,70% 9,37% 102,93%
Investice		10.377.022	99,02%
	Současná aktiva	102.235	0,98%
	Současná pasiva	-	0,00%
Čisté jmění		<u>10.479.257</u>	<u>100,00%</u>

k 31.březnu 2002 (pokračování)

65

Portfólio investic –(pokračování)

Anglo-americký růstový fond amerického dolaru

k 31.březnu 2002 (pokračování)

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$26.532.003	OTC Index Linked Swap 18.ledna 2005 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> FTSE 100 (50%): 6.175,80 S&P 500 (50%): 1.312,15 Smluvní strana – HSBC Bank plc	(810.818)	(3,16%)
Střednědobé cenné papíry	US\$2.412.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$2.412.000 Prudential Banking plc Střednědobé cenné papíry 22.září 2004 US\$1.206.000 Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$1.206.000 BNP Paribas Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$1.206.000 Deutsche Bank AG Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$1.206.000 Dresdner Bank AG Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$2.412.000 HBoS plc Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$1.206.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$8.442.000 KFW International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$1.206.000 Nationwide Building Society Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$1.206.000 Nothern Rock plc Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005 US\$2.412.000 Royal Bank of Scotland plc Střednědobé cenné papíry 18.ledna 2005	2.387.639 2.397.287 1.197.679 1.194.543 1.194.302 1.198.764 2.384.744 1.195.146 8.340.696 1.197.799 1.198.764 2.392.704 26.280.067	9,32% 9,36% 4,68% 4,66% 4,66% 4,68% 9,31% 4,67% 32,56% 4,68% 4,68% 9,34% 102,58%
Investice		25.469.249	99,42%
	Současná aktiva	249.070	0,58%
	Současná pasiva	-	0,00%
Čisté jmění		<u>25.718.319</u>	<u>100,00%</u>

Portfólio investic –(pokračování)
Evropský růstový fond II libry šterlingů
k 31.březnu 2002 (pokračování)

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$16.940.006	OTC Index Linked Swap 24.září 2004 <u>Základní údaje:</u> Index: Dow Jones Euro STOXX 50: 4.145,85 Smluvní strana – HSBC Bank plc	(110.786)	(0,96%)
Smlouvy o směně zahraniční měny	Stg£ /US\$-12.dubna2005 (nákup US\$7.949.490,00, prodej Stg£5.658.000,00) (nákup US\$4.130.340,00. Prodej Stg£2.829.000,00) (nákup US\$4.860.175,96. Prodej Stg£3.377.467,66) smluvní strana - HSBC Bank plc	(256.355)	(2,23%)
Střednědobé cenné papíry	US\$1.540.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$770.000 Alliance&Leicester Group Treasury Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$770.000 Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$770.000 Caisse Nationale des Caisses d'Épargne et de Prevoyance Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$770.000 Commerzbank AG Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$1.540.000 Deutsche Bank AG Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$770.000 Dresdner Bank AG Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$770.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$5.390.000 KFW International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$1.540.000 Landesbank Baden-Wuerttemberg Capital Markets plc Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$770.000 Northern Rock plc Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$1.540.000 Royal Bank of Scotland plc Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005	1.068.199 535.504 535.504 535.018 536.044 1.068.631 535.666 536.531 3.728.484 1.068.415 535.018 1.069.928	9,28% 4,65% 4,65% 4,65% 4,66% 9,28% 4,65% 4,66% 32,39% 9,28% 4,65% 9,30%
Investice		11.752.942 11.385.801 124.288 -	102,11% 98,92% 1,08% 0,00%
Čisté jmění	Současná aktiva Současná pasiva	11.510.089	100,00%

Portfólio investic –(pokračování)
Světový růstový fond libry šterlingů
k 31.březnu 2002 (pokračování)

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$10.120.009	OTC Index Linked Swap 24.září 2004 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Nikkei 225 (25%): 13.383,76 S&P 500 (25%): 1.128,43 Dow Jones Euro STOXX 50: 4.145,85 FTSE 100 (25%): 5.601,50 Smluvní strana – HSBC Bank plc	(57.662)	(0,83%)
Smlouvy o směně zahraniční měny	Stg£ /US\$-12.dubna2005 (nákup US\$5.299.660,00, prodej Stg£3.772.000,00) (nákup US\$4.820.348,69. Prodej Stg£3. 349.790,61) smluvní strana - HSBC Bank plc	(124.442)	(1,80%)
Střednědobé cenné papíry	US\$920.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$460.000 Alliance&Leicester Group Treasury Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$460.000 Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$460.000 Caisse Nationale des Caisses d'Épargne et de Prevoyance Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$460.000 Commerzbank AG Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$920.000 Deutsche Bank AG Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$460.000 Dresdner Bank AG Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$460.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$3.220.000 KFW International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$920.000 Landesbank Baden-Wuerttemberg Capital Markets plc Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$460.000 Nothern Rock plc Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$920.000 Royal Bank of Scotland plc Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005	638.145 319.912 319.912 319.621 320.234 638.403 320.008 320.525 2.227.406 638.274 319.621 639.178	9,23% 4,63% 4,63% 4,62% 4,63% 9,23% 4,63% 4,64% 32,22% 9,23% 4,62% 9,25%
Investice		7.021.239 6.839.135 74.474 -	101,56% 98,92% 1,08% 0,00%
Čisté jmění	Současná aktiva Současná pasiva	6.913.609	100,00%

Portfólio investic –(pokračování)

Nasdaq výroční růstový fond libry šterlingů

k 31.březnu 2002 (pokračování)

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce	OTC Index Linked Swap 12.dubna 2005		
US\$5.632.008	<u>Základní údaje:</u> Index: Nasdaq-100: 1.448,16 Smluvní strana – HSBC Bank plc	172.150	4,27%
Smlouvy o směně zahraniční měny	Stg£ /US\$-12.dubna2005 (nákup US\$3.974.745,00, prodej Stg£2.829.000,00) (nákup US\$4.130.340,00. Prodej Stg£2.829.000,00) (nákup Stg£1.718.608,07. Prodej US\$2.473.077,01) smluvní strana - HSBC Bank plc	(89.598)	(2,22%)
Střednědobé cenné papíry	US\$512.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005	355.141	8,81%
	US\$256.000 Alliance&Leicester Group Treasury Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005	178.038	4,42%
	US\$256.000 Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005	178.038	4,42%
	US\$256.000 Caisse Nationale des Caisses d'Épargne et de Prevoyance Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005	177.876	4,41%
	US\$256.000 Commerzbank AG Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005	178.217	4,42%
	US\$512.000 Deutsche Bank AG Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005	355.285	8,81%
	US\$256.000 Dresdner Bank AG Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005	178.092	4,42%
	US\$256.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005	178.379	4,42%
	US\$1.792.000 KFW International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005	1.239.600	30,75%
	US\$512.000 Landesbank Baden-Wuerttemberg Capital Markets plc Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005	355.213	8,81%
	US\$256.000 Northern Rock plc Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005	177.876	4,41%
	US\$512.000 Royal Bank of Scotland plc Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005	355.716	8,82%
		<u>3.907.471</u>	<u>96,92%</u>
Investice		3.990.023	98,97%
	Současná aktiva	41.548	1,03%
	Současná pasiva	-	0,00%
Čisté jmění		<u>4.031.571</u>	<u>100,00%</u>

k 31.březnu 2002 (pokračování)

70

Portfólio investic –(pokračování)
Světový růstový fond amerického dolaru
k 31.březnu 2002 (pokračování)

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$56.750.008	OTC Index Linked Swap 12.dubna 2005 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Nikkei 225 (25%): 13.383,76 S&P 500(25%): 1.128,43 Dow Jones Euro STOXX 50 (25%): 4.145,85 FTSE 100 (25%): 5.601,50 Smluvní strana – HSBC Bank plc	(518.695)	(0,92%)
Střednědobé cenné papíry	US\$5.159.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$5.580.000 Alliance&Leicester Group Treasury Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$2.580.000 Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$2.580.000 Caisse Nationale des Caisses d'Épargne et de Prevoyance Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$2.580.000 Commerzbank AG Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$5.159.000 Deutsche Bank AG Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$2.580.000 Dresdner Bank AG Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$2.580.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$18.054.000 KFW International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$5.159.000 Landesbank Baden-Wuerttemberg Capital Markets plc Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$2.580.000 Northern Rock plc Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$5.159.000 Royal Bank of Scotland plc Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005	5.099.672 2.557.038 2.557.038 2.554.716 2.559.618 5.101.735 2.557.812 2.561.940 17.797.633 5.100.703 2.554.716 5.107.926 56.110.547	9,08% 4,55% 4,55% 4,55% 4,56% 9,08% 4,55% 4,56% 31,68% 9,08% 4,55% 9,09% 99,87%
Investice	Současná aktiva	55.591.852	98,94%
	Současná pasiva	593.158	1,06%
Čisté jmění		-	0,00%
		56.185.010	100,00%

k 31.březnu 2002 (pokračování)

72

Portfólio investic –(pokračování)
Světový růstový fond v euro
k 31.březnu 2002 (pokračování)

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota euro	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$12.562.008	OTC Index Linked Swap 12.dubna 2005 <u>Základní údaje:</u> Index: Nikkei 225 (25%): 13.383,76 S&P 500 (25%): 1.128,43 Dow Jones Euro STOXX 50 (25%): 4.145,85 FTSE 100 (25%): 5.601,50 Smluvní strana – HSBC Bank plc	(304.027)	(2,23)%
Smlouvy o směně zahraniční měny	Stg£ /US\$-12.dubna2005 (nákup US\$1.588.012,00, prodej euro1.886.000,00) (nákup US\$2.584.291,50. Prodej euro2.829.000,00) (nákup US\$4.401.452,50. Prodej euro4.715.000,00) (nákup US\$2.591.364,00. Prodej euro2.829.000,00) (nákup US\$1.396.886,50. Prodej euro1.578.402,83) Smluvní strana – HSBC Bank plc	(495.938)	(3,65)%
Střednědobé cenné papíry	US\$1.142.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$571.000 Alliance&Leicester Group Treasury Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$571.000 Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$571.000 Caisse Nationale des Caisses d'Épargne et de Prevoyance Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$571.000 Commerzbank AG Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$1.142.000 Deutsche Bank AG Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$571.000 Dresdner Bank AG Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$571.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$3.997.000 KFW International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$1.142.000 Landesbank Baden-Wuerttemberg Capital Markets plc Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$571.000 Nothern Rock plc Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005 US\$1.142.000 Royal Bank of Scotland plc Střednědobé cenné papíry 12.dubna 2005	1.296.059 649.734 649.734 649.144 650.389 1.296.583 649.930 650.979 4.523.815 1.296.321 649.144 1.298.155	9,53% 4,78% 4,78% 4,77% 4,78% 9,53% 4,78% 4,79% 33,25% 9,53% 4,77% 9,54%
Investice		14.259.987 13.460.022 144.377 -	104,82% 98,94% 1,06% 0,00%
Čisté jmění	Současná aktiva Současná pasiva	13.604.399	100,00%

Portfólio investic –(pokračování)
Nasdaq plus růstový fond libry šterlingů
k 31.březnu 2002 (pokračování)

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$7.194.013,17	OTC Index Linked Swap 6.září 2005 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Nasdaq-100: 1.424,12 Smluvní strana – HSBC Bank plc	11.308	0,23%
Smlouvy o směně zahraniční měny	Stg£ /US\$-6.září 2005 (nákup US\$4.017.180,00, prodej Stg£2.829.000,00) (nákup US\$3.176.833,17, prodej Stg£2.203.074,32) Smluvní strana – HSBC Bank plc	(104.599)	(2,12%)
Střednědobé cenné papíry	US\$654.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 6.září 2005	454.877	9,20%
	US\$327.000 Alliance&Leicester Group Treasury Střednědobé cenné papíry 6.září 2005	227.530	4,60%
	US\$327.000 Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 6.září 2005	4227.691	4,61%
	US\$327.000 Caisse Nationale des Caisses d'Épargne et de Prevoyance Střednědobé cenné papíry 6.září 2005	227.553	4,60%
	US\$654.000 Deutsche Bank AG Střednědobé cenné papíry 6.září 2005	454.968	9,20%
	US\$327.000 Dresdner Bank AG Střednědobé cenné papíry 6.září 2005	227.828	4,61%
	US\$327.000 Hamburgische LB Finance Ltd Střednědobé cenné papíry 6.září 2005	227.760	4,61%
	US\$327.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 6.září 2005	227.530	4,60%
	US\$2.289.000 KFW International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 6.září 2005	1.582.753	32,01%
	US\$654.000 Landesbank Baden-Wuerttemberg Capital Markets plc Střednědobé cenné papíry 6.září 2005	454.510	9,19%
	US\$327.000 Nothern Rock plc Střednědobé cenné papíry 6.září 2005	227.599	4,60%
	US\$654.000 Royal Bank of Scotland plc Střednědobé cenné papíry 6.září 2005	454.968	9,20%
		4.995.567	101,04%
Investice	Současná aktiva	4.902.276	99,16%
	Současná pasiva	41.696	0,84%
Čisté jmění		-	0,00%
		4.943.972	100,00%

Portfólio investic –(pokračování)

Pan-evropský růstový II fond libry šterlingů

k 31.březnu 2002 (pokračování)

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$14.828.005,49	OTC Index Linked Swap. 6.zář 2005 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Dow Jones Euro STOXX 50 (33,33%): 3.736,82 FTSE 100 (33,33%): 5.379,60 Swiss Market (33,33%): 6.562,90 Smluvní strana – HSBC Bank plc	(69.817)	(0,69)%
Smlouvy o směně zahraniční měny	Stg£ /US\$-6.zář 2005 (nákup US\$12.051.540,00, prodej Stg£8.487.000,00) (nákup US\$2.776.465,49, prodej Stg£1.925.426,83) Smluvní strana – HSBC Bank plc	(182.103)	(1,80)%
Střednědobé cenné papíry	US\$1.348.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 6.zář 2005 US\$674.000 Alliance&Leicester Group Treasury Střednědobé cenné papíry 6.zář 2005 US\$674.000 Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 6.zář 2005 US\$674.000 Caisse Nationale des Caisses d'Épargne et de Prevoyance Střednědobé cenné papíry 6.zář 2005 US\$1.348.000 Deutsche Bank AG Střednědobé cenné papíry 6.zář 2005 US\$674.000 Dresdner Bank AG Střednědobé cenné papíry 6.zář 2005 US\$674.000 Hamburgische LB Finance Ltd Střednědobé cenné papíry 6.zář 2005 US\$674.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 6.zář 2005 US\$4.718.000 KFW International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 6.zář 2005 US\$1.348.000 Landesbank Baden-Wuerttemberg Capital Markets plc Střednědobé cenné papíry 6.zář 2005 US\$674.000 Nothern Rock plc Střednědobé cenné papíry 6.zář 2005 US\$1.348.000 Royal Bank of Scotland plc Střednědobé cenné papíry 6.zář 2005	937.575 468.976 469.308 469.024 937.764 469.591 469.449 468.976 3.262.309 936.818 469.118 937.764	9,25% 4,63% 4,63% 4,63% 9,26% 4,64% 4,63% 4,63% 32,20% 9,25% 4,63% 9,26%
Investice		10.296.672	101,64%
	Současná aktiva	10.044.752	99,15%
	Současná pasiva	86.220	0,85%
Čisté jmění		-	0,00%
		10.130.972	100,00%

Portfólio investic –(pokračování)
Světový růstový II fond libry šterlingů
k 31.březnu 2002 (pokračování)

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$7.194.008,85	OTC Index Linked Swap. 6.září 2005 <u>Základní údaje:</u> Index: Nikkei 225 (25%): 10.772,59 S&P 500 (25%): 1.132,94 Dow Jones Euro STOXX 50 (25%): 3.736,82 FTSE 100 (25%): 5.379,60 Smluvní strana – HSBC Bank plc	(11.510)	(0,23)%
Smlouvy o směně zahraniční měny	Stg£ /US\$-6.září 2005 (nákup US\$6.695.300,00, prodej Stg£4.715.000,00) (nákup US\$498.708,85, prodej Stg£345.845,25) Smluvní strana – HSBC Bank plc	(80.816)	(1,63%)
Střednědobé cenné papíry	US\$654.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 6.září 2005 US\$327.000 Alliance&Leicester Group Treasury Střednědobé cenné papíry 6.září 2005 US\$327.000 Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 6.září 2005 US\$327.000 Caisse Nationale des Caisses d'Épargne et de Prevoyance Střednědobé cenné papíry 6.září 2005 US\$654.000 Deutsche Bank AG Střednědobé cenné papíry 6.září 2005 US\$327.000 Dresdner Bank AG Střednědobé cenné papíry 6.září 2005 US\$327.000 Hamburgische LB Finance Ltd Střednědobé cenné papíry 6.září 2005 US\$327.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 6.září 2005 US\$2.289.000 KFW International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 6.září 2005 US\$654.000 Landesbank Baden-Wuerttemberg Capital Markets plc Střednědobé cenné papíry 6.září 2005 US\$327.000 Nothern Rock plc Střednědobé cenné papíry 6.září 2005 US\$654.000 Royal Bank of Scotland plc Střednědobé cenné papíry 6.září 2005	454.877 227.530 227.691 227.553 454.968 227.828 227.760 227.530 1.582.753 454.510 227.599 454.968	9,20% 4,60% 4,60% 4,60% 9,20% 4,61% 4,61% 4,60% 32,01% 9,19% 4,60% 9,20%
Investice		4.995.567	101,02%
	Současná aktiva	4.903.241	99,15%
	Současná pasiva	41.900	0,85%
Čisté jmění		-	0,00%
		4.945.141	100,00%

Portfólio investic –(pokračování)

Nasdaq plus růstový fond amerického dolaru

k 31.březnu 2002 (pokračování)

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce	OTC Index Linked Swap 6.září 2005		
US\$300.366.000,82	<u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Nasdaq-100: 1.424,16 Smluvní strana – HSBC Bank plc	6.851.348	2,24%
Střednědobé cenné papíry	US\$27.306.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 6.září 2005	27.065.707	8,83%
	US\$13.653.000 Alliance&Leicester Group Treasury Střednědobé cenné papíry 6.září 2005	13.538.315	4,42%
	US\$13.653.000 Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 6.září 2005	13.547.872	4,42%
	US\$13.653.000 Caisse Nationale des Caisses d'Épargne et de Prevoyance Střednědobé cenné papíry 6.září 2005	13.539.680	4,42%
	US\$27.306.000 Deutsche Bank AG Střednědobé cenné papíry 6.září 2005	27.071.168	8,83%
	US\$13.653.000 Dresdner Bank AG Střednědobé cenné papíry 6.září 2005	13.556.064	4,42%
	US\$13.653.000 Hamburgische LB Finance Ltd Střednědobé cenné papíry 6.září 2005	13.551.968	4,42%
	US\$13.653.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 6.září 2005	13.538.315	4,42%
	US\$95.571.000 KFW International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 6.září 2005	94.175.663	30,72%
	US\$27.306.000 Landesbank Baden-Wuerttemberg Capital Markets plc Střednědobé cenné papíry 6.září 2005	27.043.862	8,82%
	US\$13.653.000 Northern Rock plc Střednědobé cenné papíry 6.září 2005	13.542.411	4,42%
	US\$27.306.000 Royal Bank of Scotland plc Střednědobé cenné papíry 6.září 2005	27.071.169	8,83%
		297.242.194	96,97%
Investice		304.093.542	99,21%
	Současná aktiva	2.429.089	0,79%
	Současná pasiva	-	0,00%
Čisté jmění		306.522.631	100,00%

k 31.březnu 2002 (pokračování)

78

Portfólio investic –(pokračování)
Světový růstový II fond amerického dolaru
k 31.březnu 2002 (pokračování)

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$20.724.009,24	OTC Index Linked Swap 6.září 2005 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Nikkei 225 (25%): 10.772,59 S&P 500 (25%): 1.132,94 Dow Jones Euro STOXX 50 (25%): 3.736,82 FTSE 100 (25%): 5.379,60 Smluvní strana – HSBC Bank plc	67.560	0,33%
Střednědobé cenné papíry	US\$1.884.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 6.září 2005 US\$942.000 Alliance&Leicester Group Treasury Střednědobé cenné papíry 6.září 2005 US\$942.000 Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 6.září 2005 US\$942.000 Caisse Nationale des Caisses d'Épargne et de Prevoyance Střednědobé cenné papíry 6.září 2005 US\$1.884.000 Deutsche Bank AG Střednědobé cenné papíry 6.září 2005 US\$942.000 Dresdner Bank AG Střednědobé cenné papíry 6.září 2005 US\$942.000 Hamburgische LB Finance Ltd Střednědobé cenné papíry 6.září 2005 US\$942.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 6.září 2005 US\$6.594.000 KFW International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 6.září 2005 US\$1.884.000 Landesbank Baden-Wuerttemberg Capital Markets plc Střednědobé cenné papíry 6.září 2005 US\$942.000 Nothern Rock plc Střednědobé cenné papíry 6.září 2005 US\$1.884.000 Royal Bank of Scotland plc Střednědobé cenné papíry 6.září 2005	1.867.421 934.087 934.747 934.181 1.867.798 935.312 935.029 934.087 6.497.726 1.865.914 934.370 1.867.798 20.508.470	9,00% 4,50% 4,51% 4,50% 9,00% 4,51% 4,51% 4,50% 31,32% 9,00% 4,50% 9,00% 98,87%
Investice		20.576.030	99,19%
	Současná aktiva	167.606	0,81%
	Současná pasiva	-	0,00%
Čisté jmění		<u>20.743.636</u>	<u>100,00%</u>

Portfólio investic –(pokračování)

Nasdaq plus růstový II fond libry šterlingů

k 31.březnu 2002 (pokračování)

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce	OTC Index Linked Swap. 16.prosince 2004		
US\$9.966.009	<u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Nasdaq-100: 1.065,67 Smluvní strana – HSBC Bank plc	(91.821)	(1,37)%
Smlouvy o směně zahraniční měny	Stg£ /US\$-16.prosince 2004 (nákup US\$9.966.009, prodej Stg£6.922.023) Smluvní strana – HSBC Bank plc	(207.678)	(3,11)%
Střednědobé cenné papíry	US\$906.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004 US\$453.000 Prudential Banking plc Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004 US\$453.000 Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004 US\$906.000 Depfa Bank Europe plc Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004 US\$453.000 Wuertembergische Hypothekenbank AG Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004 US\$453.000 Landwirtschaftliche Rentenbank AG Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004 US\$906.000 Hamburgische LB Finance Ltd Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004 US\$453.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004 US\$3.171.000 European Investment Bank Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004 US\$453.000 Yorkshire Building Society Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004 US\$453.000 Nothern Rock plc Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004 US\$906.000 Dexia Credit Local Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004	631.613 315.997 315.679 631.549 316.156 315.679 631.867 315.425 2.202.633 314.280 315.616 631.485	9,45% 4,73% 4,72% 9,45% 4,73% 4,72% 9,45% 4,72% 32,95% 4,70% 4,72% 9,45%
		6.937.979	103,79%
Investice	Současná aktiva	6.638.480	99,31%
	Současná pasiva	46.313	0,69%
Čisté jmění		-	0,00%
		6.684.793	100,00%

Portfólio investic –(pokračování)
Pan-evropský růstový III fond libry šterlingů
k 31.březnu 2002 (pokračování)

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$6.886.007	OTC Index Linked Swap. 16.prosince 2004 <u>Základní údaje:</u> Index: Dow Jones Euro Stoxx 50 (33,33%): 3.568,73 FTSE 100 (33,33%): 5.061,00 Swiss Market (38,33%): 6.184,30 Smluvní strana – HSBC Bank plc	96.977	2,01%
Smlouvy o směně zahraniční měny	Stg£ /US\$-16.prosince 2004 (nákup US\$6.886.007, prodej Stg£4.823.014) Smluvní strana – HSBC Bank plc	(108.793)	(2,26%)
Střednědobé cenné papíry	US\$626.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004 US\$313.000 Prudential Banking plc Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004 US\$313.000 Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004 US\$626.000 Depfa Bank Europe plc Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004 US\$313.000 Wuertembergische Hypothekenbank AG Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004 US\$313.000 Landwirtschaftliche Rentenbank AG Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004 US\$626.000 Hamburgische LB Finance Ltd Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004 US\$313.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004 US\$2.191.000 European Investment Bank Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004 US\$313.000 Yorkshire Building Society Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004 US\$313.000 Nothern Rock plc Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004 US\$626.000 Dexia Credit Local Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004	436.412 218.338 218.118 436.368 218.448 218.118 436.588 217.943 1.521.908 217.152 218.074 436.324	9,07% 4,54% 4,53% 9,06% 4,54% 4,53% 9,07% 4,53% 31,61% 4,51% 4,53% 9,06%
		4.793.791	99,58%
Investice		4.781.975	99,33%
	Současná aktiva	32.240	0,67%
	Současná pasiva	-	0,00%
Čisté jmění		4.814.215	100,00%

Portfólio investic –(pokračování)
Global Titans růstový fond libry šterlingů
k 31.březnu 2002 (pokračování)

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce	OTC Index Linked Swap. 16.prosince 2004		
US\$4.466.010	<u>Základní údaje:</u> Index: Dow Jones Global Titans 50 195,02 Smluvní strana – HSBC Bank plc	(38.703)	(1,29)%
Smlouvy o směně zahraniční měny	Stg£ /US\$-16.prosince 2004 (nákup US\$4.466.010, prodej Stg£3.109.436) Smluvní strana – HSBC Bank plc	(86.591)	(2,88)%
Střednědobé cenné papíry	US\$406.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004	283.040	9,42%
	US\$203.000 Prudential Banking plc Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004	141.606	4,71%
	US\$203.000 Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004	141.463	4,71%
	US\$406.000 Depfa Bank Europe plc Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004	283.012	9,42%
	US\$203.000 Wuertembergische Hypothekenbank AG Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004	141.677	4,72%
	US\$203.000 Landwirtschaftliche Rentenbank AG Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004	141.463	4,71%
	US\$406.000 Hamburgische LB Finance Ltd Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004	283.154	9,42%
	US\$203.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004	141.349	4,70%
	US\$1.421.000 European Investment Bank Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004	987.052	32,85%
	US\$203.000 Yorkshire Building Society Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004	140.837	4,69%
	US\$203.000 Nothern Rock plc Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004	141.435	4,71%
	US\$406.000 Dexia Credit Local Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004	282.984	9,42%
Investice		3.109.072	103,48%
	Současná aktiva	2.983.778	99,31%
	Současná pasiva	20.803	0,69%
Čisté jmění		-	0,00%
		3.004.581	100,00%

k 31.březnu 2002 (pokračování)

83

k 31.březnu 2002 (pokračování)

84

Portfólio investic –(pokračování)

Global Titans růstový fond amerického dolaru

k 31.březnu 2002 (pokračování)

Nominální vyjádření	Cenné papíry		Tržní hodnota US\$	%čistého jmění	
Výměnné transakce US\$41.360.003	OTC Index Linked Swap 16.prosince 2004 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Dow Jones Global Titans: 195,02 Smluvní strana – HSBC Bank plc		(386.716)	(0,95%)	
Střednědobé cenné papíry	US\$3.760.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004		3.735.560	9,13%	
	US\$1.880.000 Prudential Banking plc Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004		1.868.908	4,57%	
	US\$1.880.000 Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004		1.867.028	4,56%	
	US\$3.760.000 Depfa Bank Europe plc Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004		3.735.184	9,13%	
	US\$1.880.000 Wuerttembergische Hypothekenbank AG Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004		1.869.848	4,57%	
	US\$1.880.000 Landwirtschaftliche Rentenbank AG Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004		1.867.028	4,56%	
	US\$3.760.000 Hamburgische LB Finance Ltd Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004		3.737.064	9,14%	
	US\$1.880.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004		1.865.524	4,56%	
	US\$13.160.000 European Investment Bank Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004		13.027.084	31,84%	
	US\$1.880.000 Yorkshire Building Society Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004		1.858.756	4,54%	
	US\$1.880.000 Nothern Rock plc Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004		1.866.652	4,56%	
	US\$3.760.000 Dexia Credit Local Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004		3.734.808	9,13%	
			41.033.444	100,31%	
	Investice			40.646.728	99,36%
		Současná aktiva		261.904	0,64%
Současná pasiva			-	0,00%	
Čisté jmění			40.908.632	100,00%	

Portfólio investic –(pokračování)
Nasdaq Plus růstový fond v euro
k 31.březnu 2002 (pokračování)

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota euro	%čistého jmění
Výměnné transakce	OTC Index Linked Swap. 16.prosince 2004		
US\$4.994.007	<u>Základní údaje:</u> Index: Nasdaq-100: 1.605,67 Smluvní strana – HSBC Bank plc	(154.006)	(2,87)%
Smlouvy o směně zahraniční měny	Stg£ /US\$-16.prosince 2004 (nákup US\$4.994.007, prodej euro5.511.403) Smluvní strana – HSBC Bank plc	(202.639)	(3,77)%
Střednědobé cenné papíry	US\$454.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004	517.852	9,65%
	US\$227.000 Prudential Banking plc Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004	259.082	4,83%
	US\$227.000 Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004	258.822	4,82%
	US\$454.000 Depfa Bank Europe plc Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004	517.800	9,65%
	US\$227.000 Wuertembergische Hypothekenbank AG Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004	259.213	4,83%
	US\$227.000 Landwirtschaftliche Rentenbank AG Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004	258.822	4,82%
	US\$454.000 Hamburgische LB Finance Ltd Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004	518.060	9,65%
	US\$227.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004	258.613	4,82%
	US\$1.589.000 European Investment Bank Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004	1.805.914	33,64%
	US\$227.000 Yorkshire Building Society Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004	257.675	4,80%
	US\$227.000 Nothern Rock plc Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004	258.770	4,82%
	US\$454.000 Dexia Credit Local Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004	517.747	9,64%
Investice		5.688.370	105,96%
	Současná aktiva	5.331.725	99,32%
	Současná pasiva	36.460	0,68%
Čisté jmění		-	0,00%
		5.368.185	100,00%

k 31.březnu 2002 (pokračování)

87

k 31.březnu 2002 (pokračování)

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$45.782.004	OTC Index Linked Swap 16.prosince 2004 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Dow Jones Global Titans 195,02 Smluvní strana – HSBC Bank plc	(428.062)	(0,95%)
Střednědobé cenné papíry	US\$4.162.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004 US\$2.081.000 Prudential Banking plc Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004 US\$2.081.000 Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004 US\$4.162.000 Depfa Bank Europe plc Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004 US\$2.081.000 Wuerttembergische Hypothekenbank AG Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004 US\$2.081.000 Landwirtschaftliche Rentenbank AG Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004 US\$4.162.000 Hamburgische LB Finance Ltd Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004 US\$2.081.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004 US\$14.567.000 European Investment Bank Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004 US\$2.081.000 Yorkshire Building Society Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004 US\$2.081.000 Nothern Rock plc Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004 US\$4.162.000 Dexia Credit Local Střednědobé cenné papíry 16.prosince 2004	4.134.947 2.068.722 2.066.641 4.134.531 2.069.763 2.066.641 4.136.612 2.064.976 14.419.872 2.057.485 2.066.225 4.134.115 45.420.530	9,13% 4,57% 4,56% 9,13% 4,57% 4,56% 9,13% 4,56% 31,84% 4,54% 4,56% 9,13% 100,30%
Investice	Současná aktiva Současná pasiva	44.992.468 291.436 -	99,36% 0,64% 0,00%
Čisté jmění		45.283.904	100,00%

Portfólio investic —(pokračování)
Top Sector růstový fond libry šterlingů
k 31.březnu 2002 (pokračování)

Nominální vyjádření	Cenné papíry		Tržní hodnota Stg£	%čistého jmění
Střednědobé cenné papíry	US\$463.000	Bank of Scotland Treasury SV Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006		4,51%
	US\$926.000	Caisse Nationale des Caisses d'Epargne et de Prevoyance Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	325.288	9,02%
	US\$463.000	Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	650.577	4,51%
	US\$926.000	Landesbank Baden – Wuerttemberg Girozentrale Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	325.288	9,02%
	US\$463.000	Bradford&Bindley plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	650.577	4,51%
	US\$3.241.000	KFW – Kreditanstalt fuer Wiederaufbau Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	325.288	31,58%
	US\$463.000	Alliance&Leicester plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	2.277.018	4,51%
	US\$463.000	Landesbank Rheinland – Pfalz Girozentrale Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	325.288	4,51%
	US\$463.000	Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	325.288	4,51%
	US\$926.000	Depfa Bank Europe plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	325.288	9,02%
	US\$926.000	Dexia Credicorp SpA Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	650.577	9,02%
	US\$463.000	Hamburgische LB Finance Ltd Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	650.577	4,51%
			325.288	
			<u>7.156.342</u>	<u>99,25%</u>
Krátkodobé vklady		Deutsche Bank AG 3,3125%27.března2002 do 4.dubna 2002	1.802.366	25,00%
		Barclays Bank plc 3,38%27.března 2002 do 4.dubna 2002	1.802.366	25,00%
		ABN Amro Bank 3,25%27.března 2002 do 4.dubna 2002	1.802.366	25,00%
		Dresdner Bank AG 3,375%27.března 2002 do 4.dubna 2002	<u>1.802.366</u>	<u>25,00%</u>
			7.209.464	99,99%
Investice			14.365.806	199,25%
	Současná aktiva		658	0,01%
	Současná pasiva		(7.156.382)	(99,26%)
Čisté jmění			<u>7.210.082</u>	<u>100,00%</u>

Portfólio investic –(pokračování)

Nasdaq plus růstový III fond libry šterlingů

k 31.březnu 2002 (pokračování)

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota Stg£	%čistého jmění
Střednědobé cenné papíry	US\$1.284.000 Bank of Scotland Treasury SV Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006		4,51%
	US\$2.568.000 Caisse Nationale des Caisses d'Epargne et de Prevoyance Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	901.955	9,02%
	US\$1.284.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	1.803.910	4,51%
	US\$2.568.000 Landesbank Baden – Wuerttemberg Girozentrale Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	901.955	9,02%
	US\$1.284.000 Bradford&Bindley plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	1.803.910	4,51%
	US\$8.988.000 KFW – Kreditanstalt fuer Wiederaufbau Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	901.955	31,58%
	US\$1.284.000 Alliance&Leicester plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	6.313.685	4,51%
	US\$1.284.000 Landesbank Rheinland – Pfalz Girozentrale Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	901.955	4,51%
	US\$1.284.000 Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	901.955	4,51%
	US\$2.568.000 Depfa Bank Europe plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	901.955	9,02%
	US\$2.568.000 Dexia Credicorp SpA Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	1.803.910	9,02%
	US\$1.284.000 Hamburgische LB Finance Ltd Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	1.803.910	4,51%
		901.955	
		<u>19.843.010</u>	<u>99,25%</u>
Krátkodobé vklady	Deutsche Bank AG 3,3125%27.března2002 do 4.dubna 2002	4.997.577	25,00%
	Barclays Bank plc 3,38%27.března 2002 do 4.dubna 2002	4.997.577	25,00%
	ABN Amro Bank 3,25%27.března 2002 do 4.dubna 2002	4.997.577	25,00%
	Dresdner Bank AG 3,375%27.března 2002 do 4.dubna 2002	4.997.577	<u>25,00%</u>
		19.990.310	99,99%
Investice		39.833.320	199,25%
	Současná aktiva	1.823	0,01%
	Současná pasiva	(19.843.121)	(99,26%)
Čisté jmění		<u>19.992.022</u>	<u>100,00%</u>

Portfólio investic –(pokračování)

Top sector růstový fond amerického dolaru

k 31.březnu 2002 (pokračování)

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota US\$	%čistého jmění
Střednědobé cenné papíry	US\$1.308.000 Bank of Scotland Treasury SV Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006		4,51%
	US\$2.616.000 Caisse Nationale des Caisses d'Epargne et de Prevoyance Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	1.308.000	9,02%
	US\$1.308.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	2.616.000	4,51%
	US\$2.616.000 Landesbank Baden – Wuerttemberg Girozentrale Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	1.308.000	9,02%
	US\$1.308.000 Bradford&Bindley plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	2.616.000	4,51%
	US\$9.156.000 KFW – Kreditanstalt fuer Wiederaufbau Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	1.308.000	31,58%
	US\$1.308.000 Alliance&Leicester plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	9.156.000	4,51%
	US\$1.308.000 Landesbank Rheinland – Pfalz Girozentrale Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	1.308.000	4,51%
	US\$1.308.000 Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	1.308.000	4,51%
	US\$2.616.000 Depfa Bank Europe plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	1.308.000	9,02%
	US\$2.616.000 Dexia Credicorp SpA Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	2.616.000	9,02%
	US\$1.308.000 Hamburgische LB Finance Ltd Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	2.616.000	4,51%
		<u>1.308.000</u>	
		<u>28.776.000</u>	<u>99,26%</u>
Krátkodobé vklady	Deutsche Bank AG 1,75%27.března2002 do 4.dubna 2002	7.247.403	25,00%
	Barclays Bank plc 1,82%27.března 2002 do 4.dubna 2002	7.247.403	25,00%
	ABN Amro Bank 1,8%27.března 2002 do 4.dubna 2002	7.247.403	25,00%
	Dresdner Bank AG 1,84%27.března 2002 do 4.dubna 2002	<u>7.247.403</u>	<u>25,00%</u>
		<u>28.989.611</u>	<u>100,00%</u>
Investice		<u>57.765.611</u>	<u>199,25%</u>
	Současná aktiva	1.451	0,01%
	Současná pasiva	<u>(28.776.153)</u>	<u>(99,26%)</u>
Čisté jmění		<u>28.990.909</u>	<u>100,00%</u>

Portfólio investic –(pokračování)

Top sector růstový fond amerického dolaru

k 31.březnu 2002 (pokračování)

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota US\$	%čistého jmění
Střednědobé cenné papíry	US\$3.360.000 Bank of Scotland Treasury SV Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006		4,51%
	US\$6.720.000 Caisse Nationale des Caisses d'Epargne et de Prevoyance Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	3.360.000	9,02%
	US\$3.360.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	6.720.000	4,51%
	US\$6.720.000 Landesbank Baden – Wuerttemberg Girozentrale Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	3.360.000	9,02%
	US\$3.360.000 Bradford&Bindley plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	6.720.000	4,51%
	US\$23.520.000 KFW – Kreditanstalt fuer Wiederaufbau Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	3.360.000	31,58%
	US\$3.360.000 Alliance&Leicester plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	23.520.000	4,51%
	US\$3.360.000 Landesbank Rheinland – Pfalz Girozentrale Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	3.360.000	4,51%
	US\$3.360.000 Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	3.360.000	4,51%
	US\$6.720.000 Depfa Bank Europe plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	3.360.000	9,02%
	US\$6.720.000 Dexia Credicorp SpA Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	6.720.000	9,02%
	US\$3.360.000 Hamburgische LB Finance Ltd Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	6.720.000	4,51%
		3.360.000	
		<u>73.920.000</u>	<u>99,26%</u>
Krátkodobé vklady	Deutsche Bank AG 1,75%27.března2002 do 4.dubna 2002	18.617.181	25,00%
	Barclays Bank plc 1,82%27.března 2002 do 4.dubna 2002	18.617.181	25,00%
	ABN Amro Bank 1,8%27.března 2002 do 4.dubna 2002	18.617.181	25,00%
	Dresdner Bank AG 1,84%27.března 2002 do 4.dubna 2002	<u>18.617.181</u>	<u>25,00%</u>
		74.468.724	100,00%
Investice		148.388.724	199,25%
	Současná aktiva	3.728	0,01%
	Současná pasiva	(73.920.394)	(99,26%)
Čisté jmění		<u>74.472.058</u>	<u>100,00%</u>

Portfólio investic –(pokračování)
Nasdaq plus růstový II fond eura
k 31.březnu 2002 (pokračování)

Nominální vyjádření	Cenné papíry		Tržní hodnota euro	%čistého jmění
Střednědobé cenné papíry	US\$289.000	Bank of Scotland Treasury SV Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006		4,51%
	US\$578.000	Caisse Nationale des Caisses d'Epargne et de Prevoyance Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	328.091	9,02%
	US\$289.000	Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	656.181	4,51%
	US\$578.000	Landesbank Baden – Wuerttemberg Girozentrale Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	328.091	9,02%
	US\$289.000	Bradford&Bindley plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	656.181	4,51%
	US\$2.023.000	KFW – Kreditanstalt fuer Wiederaufbau Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	328.091	31,58%
	US\$289.000	Alliance&Leicester plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	2.296.635	4,51%
	US\$289.000	Landesbank Rheinland – Pfalz Girozentrale Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	328.091	4,51%
	US\$289.000	Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	328.091	4,51%
	US\$578.000	Depfa Bank Europe plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	328.091	9,02%
	US\$578.000	Dexia Credicorp SpA Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	656.181	9,02%
	US\$289.000	Hamburgische LB Finance Ltd Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	656.181	4,51%
			328.091	
			<u>7.217.996</u>	<u>99,25%</u>
Krátkodobé vklady		Deutsche Bank AG 3,28%27.března2002 do 4.dubna 2002	1.817.894	25,00%
		Barclays Bank plc 3,32%27.března 2002 do 4.dubna 2002	1.817.894	25,00%
		ABN Amro Bank 3,3%27.března 2002 do 4.dubna 2002	1.817.894	25,00%
		Dresdner Bank AG 3,35%27.března 2002 do 4.dubna 2002	<u>1.817.894</u>	<u>25,00%</u>
			7.271.574	99,99%
Investice			14.489.570	199,25%
	Současná aktiva		660	0,01%
	Současná pasiva		(7.218.035)	(99,26%)
Čisté jmění			<u>7.272.195</u>	<u>100,00%</u>

Portfólio investic –(pokračování)

Anglo-americký růstový II fond libry šterlingů

k 31.březnu 2002 (pokračování)

Nominální vyjádření	Cenné papíry		Tržní hodnota Stg£	%čistého jmění
Střednědobé cenné papíry	US\$292.000	Bank of Scotland Treasury SV Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006		4,51%
	US\$584.000	Caisse Nationale des Caisses d'Epargne et de Prevoyance Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	205.664	9,02%
	US\$292.000	Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	411.329	4,51%
	US\$584.000	Landesbank Baden – Wuerttemberg Girozentrale Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	205.664	9,02%
	US\$292.000	Bradford&Bindley plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	411.329	4,51%
	US\$2.044.000	KFW – Kreditanstalt fuer Wiederaufbau Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	205.664	31,58%
	US\$292.000	Alliance&Leicester plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	1.439.650	4,51%
	US\$292.000	Landesbank Rheinland – Pfalz Girozentrale Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	205.664	4,51%
	US\$292.000	Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	205.664	4,51%
	US\$584.000	Depfa Bank Europe plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	205.664	9,02%
	US\$584.000	Dexia Credicorp SpA Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	411.329	9,02%
	US\$292.000	Hamburgische LB Finance Ltd Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	411.329	4,51%
			205.664	
			<u>4.524.614</u>	<u>99,25%</u>
Krátkodobé vklady		Deutsche Bank AG 3,3125%27.března2002 do 4.dubna 2002	1.139.552	25,00%
		Barclays Bank plc 3,38%27.března 2002 do 4.dubna 2002	1.139.552	25,00%
		ABN Amro Bank 3,25%27.března 2002 do 4.dubna 2002	1.139.552	25,00%
		Dresdner Bank AG 3,375%27.března 2002 do 4.dubna 2002	<u>1.139.552</u>	<u>25,00%</u>
			4.558.208	99,99%
Investice			9.082.822	199,25%
	Současná aktiva		416	0,01%
Čisté jmění	Současná pasiva		(4.524.643)	(99,26%)
			<u>4.558.595</u>	<u>100,00%</u>

Portfólio investic –(pokračování)

Top sector růstový II fond amerického dolaru

k 31.březnu 2002 (pokračování)

Nominální vyjádření	Cenné papíry		Tržní hodnota US\$	%čistého jmění
Střednědobé cenné papíry	US\$412.000	Bank of Scotland Treasury SV Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006		4,51%
	US\$824.000	Caisse Nationale des Caisses d'Epargne et de Prevoyance Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	412.000	9,02%
	US\$412.000	Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	824.000	4,51%
	US\$824.000	Landesbank Baden – Wuerttemberg Girozentrale Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	412.000	9,02%
	US\$412.000	Bradford&Bindley plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	824.000	4,51%
	US\$2.884.000	KFW – Kreditanstalt fuer Wiederaufbau Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	412.000	31,58%
	US\$412.000	Alliance&Leicester plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	2.884.000	4,51%
	US\$412.000	Landesbank Rheinland – Pfalz Girozentrale Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	412.000	4,51%
	US\$412.000	Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	412.000	4,51%
	US\$824.000	Depfa Bank Europe plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	412.000	9,02%
	US\$824.000	Dexia Credicorp SpA Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	824.000	9,02%
	US\$412.000	Hamburgische LB Finance Ltd Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	824.000	4,51%
			412.000	
			<u>9.064.000</u>	<u>99,26%</u>
Krátkodobé vklady		Deutsche Bank AG 1,75%27.března2002 do 4.dubna 2002	2.282.822	25,00%
		Barclays Bank plc 1,82%27.března 2002 do 4.dubna 2002	2.282.822	25,00%
		ABN Amro Bank 1,8%27.března 2002 do 4.dubna 2002	2.282.822	25,00%
		Dresdner Bank AG 1,84%27.března 2002 do 4.dubna 2002	<u>2.282.822</u>	<u>25,00%</u>
			9.131.286	100,00%
Investice			18.195.286	199,25%
	Současná aktiva		457	0,01%
	Současná pasiva		(9.064.046)	(99,26%)
Čisté jmění			<u>9.131.697</u>	<u>100,00%</u>

Portfólio investic –(pokračování)

Nasdaq plus růstový IV fond amerického dolaru

k 31.březnu 2002 (pokračování)

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota US\$	%čistého jmění
Střednědobé cenné papíry	US\$1.987.000 Bank of Scotland Treasury SV Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006		4,51%
	US\$3.974.000 Caisse Nationale des Caisses d'Epargne et de Prevoyance Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	1.987.000 3.974.000	9,02%
	US\$1.987.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006		4,51%
	US\$3.974.000 Landesbank Baden – Wuerttemberg Girozentrale Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	1.987.000	9,02%
	US\$1.987.000 Bradford&Bindley plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	3.974.000	4,51%
	US\$13.909.000 KFW – Kreditanstalt fuer Wiederaufbau Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	1.987.000	31,58%
	US\$1.987.000 Alliance&Leicester plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	13.909.000	4,51%
	US\$1.987.000 Landesbank Rheinland – Pfalz Girozentrale Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	1.987.000	4,51%
	US\$1.987.000 Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	1.987.000	4,51%
	US\$3.974.000 Depfa Bank Europe plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	1.987.000	9,02%
	US\$3.974.000 Dexia Credicorp SpA Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	3.974.000	9,02%
	US\$1.987.000 Hamburgische LB Finance Ltd Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	3.974.000	4,51%
		1.987.000	
		<u>43.714.000</u>	<u>99,26%</u>
Krátkodobé vklady	Deutsche Bank AG 1,75%27.března2002 do 4.dubna 2002	11.009.624	25,00%
	Barclays Bank plc 1,82%27.března 2002 do 4.dubna 2002	11.009.624	25,00%
	ABN Amro Bank 1,8%27.března 2002 do 4.dubna 2002	11.009.624	25,00%
	Dresdner Bank AG 1,84%27.března 2002 do 4.dubna 2002	<u>11.009.624</u>	<u>25,00%</u>
		44.038.496	100,00%
Investice		87.752.496	199,25%
	Současná aktiva	2.204	0,01%
	Současná pasiva	(43.714.221)	(99,26%)
Čisté jmění		<u>44.040.479</u>	<u>100,00%</u>

Portfólio investic –(pokračování)**US Performance plus růstový II fond amerického dolaru***k 31.březnu 2002 (pokračování)*

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota US\$	%čistého jmění
Střednědobé cenné papíry	US\$2.422.000 Bank of Scotland Treasury SV Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	2.422.000	4,51%
	US\$4.844.000 Caisse Nationale des Caisses d'Epargne et de Prevoyance Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	4.844.000	9,02%
	US\$2.422.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	2.422.000	4,51%
	US\$4.844.000 Landesbank Baden – Wuerttemberg Girozentrale Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	4.844.000	9,02%
	US\$2.422.000 Bradford&Bindley plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	2.422.000	4,51%
	US\$16.954.000 KFW – Kreditanstalt fuer Wiederaufbau Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	16.954.000	31,58%
	US\$2.422.000 Alliance&Leicester plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	2.422.000	4,51%
	US\$2.422.000 Landesbank Rheinland – Pfalz Girozentrale Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	2.422.000	4,51%
	US\$2.422.000 Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	2.422.000	4,51%
	US\$4.844.000 Depfa Bank Europe plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	4.844.000	9,02%
	US\$4.844.000 Dexia Credicorp SpA Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	4.844.000	9,02%
	US\$2.422.000 Hamburgische LB Finance Ltd Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	2.422.000	4,51%
		<u>53.284.000</u>	<u>99,26%</u>
Krátkodobé vklady	Deutsche Bank AG 1,75%27.března2002 do 4.dubna 2002	13.419.885	25,00%
	Barclays Bank plc 1,82%27.března 2002 do 4.dubna 2002	13.419.885	25,00%
	ABN Amro Bank 1,8%27.března 2002 do 4.dubna 2002	13.419.885	25,00%
	Dresdner Bank AG 1,84%27.března 2002 do 4.dubna 2002	<u>13.419.885</u>	<u>25,00%</u>
		53.679.540	100,00%
Investice		106.963.540	199,25%
	Současná aktiva	2.688	0,01%
	Současná pasiva	(53.284.269)	(99,26%)
Čisté jmění		<u>53.681.959</u>	<u>100,00%</u>

Poznámky k finančním výkazům

k 31.březnu 2002

1. ÚČETNÍ POLITIKA

a) Základ pro účetnictví

Finanční výkazy jsou připraveny v souladu s historickými konvencemi, které byly upraveny včleněním oceněných akcií. Finanční výkazy jsou připraveny v nominální hodnotě libry šterlingů (Stg£).

b) Zjišťování výnosů

Bankovní depozitní úrok a úrok ze střednědobých cenných papírů je počítán na základě přírůstků.

c) Hodnota investic

Depozitní certifikáty, střednědobé cenné papíry, krátkodobé pokladní poukázky, bankovní akceptace, obchodní směnky a ostatní převoditelné cenné papíry jsou započítány ve své tržní hodnotě.

Výměnné transakce jsou hodnoceny oběma smluvními stranami, a to na základě následujících kritérií: pohyblivá cena, hodnota příslušného jmění Společnosti, výkonnost indexu, stupeň kolísavosti, zbývající splatnost, přijatelný úrok a předpokládaný výnos z podkladových investic a převažujících úrokových sazeb. A dále byly výměnné transakce hodnoceny stranou, která je nezávislá na straně, jež se účastní výměnné transakce a v neposlední řadě je schválena správcem. Hodnota výměnných transakcí určená smluvními stranami bude použita za účelem výpočtu hodnoty čistého jmění, která poskytne hodnotu v tolerantním rozmezí hodnoty, kterou stanoví nezávislý odhadce.

Nerealizovaný zisk nebo ztráta z otevřených budoucích kontraktů o směně měny jsou počítány jako rozdíl mezi úrokem kontraktů a aplikovaným úrokem z budoucí smlouvy, které jsou publikovány ve veřejných zdrojích. Jak realizované, tak i nerealizované zisky či ztráty z investic, které vzniknou během daného období jsou uvedeny ve výkazech o operacích.

d) Zahraniční měny

Finanční výkazy jsou vyjádřeny v librách šterlingů (Stg£). Transakce uvedené v jiných měnách, které byly provedeny během sledovaného období byly převedeny v kurzu měny, vyhlášeným v den transakce. Aktiva a pasiva v jiných měnách jsou převedeny do liber šterlingů v kurzu, který převažuje k datu bilance. Pokud z těchto transakcí vyplývají nějaké zisky, či ztráty jsou uvedeny ve výkazech o operacích.

e) Náklady spojené s vydáním akcií

Tyto náklady jsou počítány z celkových nákladů na vydání akcií.

f) Likvidní zdroje

Likvidní zdroje jsou současné investice do jmění, které podle předpokladu nebudou mít za následek ztrátu Společnosti.

Poznámky k finančním výkazům

k 31.březnu 2002

2. ZÁKLAD PRO PREZENTACI

Formát a terminologie finančních výkazů byly převzaty z těch, které jsou uvedeny v dodatku Zákona o Společnostech z roku 1986 tak, aby podle názoru ředitelů více vystihovaly povahu této obchodní Společnosti ve smyslu investičního fondu. Zisk a deficit jsou v těchto finančních výkazech uváděny jako výkaz o operacích a bilance je nazývána výkazem aktiv a pasiv.

3. VÝZNAMNÉ SMLOUVY A SMLUVNÍ STRANY

Roční náklady s ohledem na celý investiční management, administrativu a poplatky za správu vztahující se k původním fondům byly čerpány administrátorem Společnosti na základě finančního návrhu k datu uzavírky 15.září 2000. Tyto roční náklady byly ve výši, která nepřekročila 1% z celkového hrubého výnosu z nabídky. Tento poplatek byl zaplacen dopředu jako paušální částka, a to při volbě administrátora. Tyto platby provedené Společností jsou uvedeny detailně u administrátora, investičního manažera a správce.

Všechny finanční návrhy uskutečněné po 15.září 2000: jednorázové poplatky s ohledem na celý investiční management, administrativní a správní poplatky a obecné náklady spojené s fondy budou čerpány od Společnosti administrátorem. Všechny tyto částky dohromady budou odrážet roční náklady, které jsou uvedeny v prospektech a nepřekročí 1% z celkového hrubého výnosu z nabídky. S ohledem na tyto poplatky byly správci podle finančního návrhu ke dni 1.května 2001 vyplaceny částky: Stg£170.901 a US\$ 911.728, částky Stg£97.478, US\$ 635.208 a euro 35.571 byly vyplaceny podle návrhu ze dne 22.srpna 2001 a částky Stg£257.181, US\$ 1.591.086 a euro 58.933 ze dne 3.prosince 2001. Tyto částky představovaly 0,7859% a 0,7657% z celkového hrubého výnosu z nabídky ze dne 1.května 2001 pro fondy vedené v nominální hodnotě liber šterlingů a amerického dolaru v uvedeném pořadí, 0,6179%, 0,5667% a 0,6096% z celkového hrubého výnosu z nabídky ze dne 22.srpna 2001 v nominální hodnotě liber šterlingů, amerického dolaru a euro v uvedeném pořadí a 0,7693%, 0,7187% a 0,7699% z celkového hrubého výnosu z nabídky ze dne 3.prosince 2001 v nominální hodnotě liber šterlingů, amerického dolaru a euro v uvedeném pořadí.

Během tohoto období dosáhly počáteční náklady, které platí Společnost včetně prodeje tržních, reklamních, distribučních a propagačních nákladů, nákladů na kótování na irské burze cenných papírů a na přípravu všech dokumentů, které se vztahují k založení a uvedení do činnosti Společnosti těchto částek: Stg£3.545.083 pro fondy vedené v librách šterlingů, US\$44.534.639 pro fondy vedené v americkém dolaru a EUR674.478 pro fondy vedené v euro měně. Tyto částky byly zaplacený Společností HSBC Funds Nominee (Jersey) Limited. Celková částka nákladů představovala 5% z celkového hrubého výnosu z nabídky.

Poznámky k finančním výkazům

k 31.březnu 2002

3. VÝZNAMNÉ SMLOUVY A SMLUVNÍ STRANY (pokračování)

Administrátor

Společnost HSBC Fund Administration (Irsko) Limited byla vyzvána, aby založila obecnou správu Společnosti na základě Smlouvy o správě (Administration Agreement). Administrátor Společnosti je tvořen pobočkou, která je stoprocentním vlastnictvím Společnosti HSBC Holdings plc. Všechny budoucí platby za služby, které administrátor poskytuje jsou provedeny jednorázovou platbou, která je detailně uvedena výše a je čerpána administrátorem.

Investiční manažer

Společnost pověřila pobočku HSBC Asset Management (Evropa) Limited, aby podle Dohody o investičním řízení určovala investiční politiku a investiční management Společnosti. Investiční manažer Společnosti je tvořen pobočkou, která je stoprocentním vlastnictvím Společnosti HSBC Holdings plc. Všechny platby za služby, které investiční manažer poskytuje jsou provedeny jednorázovou platbou, která je detailně uvedena výše a je čerpána administrátorem.

Správce

Společnost HSBC Global Investor Services (Irsko) Limited byla určena jako správce pro jmění Společnosti na základě Smlouvy o správě. Správce je pobočkou, která je stoprocentním vlastnictvím Společnosti HSBC Holdings plc. Všechny platby za služby, které správce poskytuje jsou provedeny jednorázovou platbou, která je výše detailně uvedena a je čerpána administrátorem.

Nezávislý odhadce

Společnost Asset Management (Evropa) Limited funguje jako nezávislý odhadce. Je to pobočka, která je stoprocentním vlastnictvím Společnosti HSBC Holdings plc.

Smluvní strany

HSBC Bank plc je smluvní stranou pro výměnné transakce Společnosti a budoucí smlouvy o směně měny. Tato pobočka je také stoprocentním vlastnictvím Společnosti HSBC Holdings plc.

Poznámky k finančním výkazům

k 31.březnu 2002

4. ZDANĚNÍ

Podle irského finančního zákona z roku 2000 nebude Společnost podléhat zdanění ve smyslu příjmů a zisků jinak, než na základě výskytu zdanitelných případů.

Akcionáři, kteří nejsou irskými občany, a nebo nejsou občany s trvalým pobytem v Irsku a kteří vyplnili prohlášení, že nejsou irskými občany nebo že nežijí trvale v Irsku nebudou podléhat irským daním z příjmu či zisků, které jim vzniknou při investování do Společnosti. Žádné daně nebudou počítány za distribuci ze Společnosti nebo z plateb Společnosti ve smyslu umoření nebo jiných použití jejich investic.

Společnost bude podléhat irským daním při výskytu zdanitelných případů, když nebude existovat vhodná deklarace. Zdanitelný případ zahrnuje každou distribuci směrem k akcionářům a jakékoliv umoření nebo převod akcií. Zdanitelný případ nezahrnuje:

- a) jakoukoliv transakci ve vztahu k akciím, které jsou v uznaném účetním systému, jenž je navržen pokynem daňových komisařů Irska, nebo
- b) pokud výměna akcií proběhne mezi dvěma podfondy Společnosti, nebo
- c) pokud dojde k výměně akcií z důvodu výhodného sloučení nebo rekonstrukce Společnosti s jiným fondem.

5. PRO OBYVATELE HONG KONGU

Následující fondy uvedené v tomto dokumentu nejsou autorizované v Hong Kongu a tudíž nejsou dostupné pro obyvatele Hong Kongu.

Sterling Asian Growth Fund
Sterling Pan-European Growth Fund
Sterling NASDAQ 100 Index Growth Fund
US Dollar Asian Growth Fund
US Dollar Pan-European Growth Fund
US Dollar NASDAQ 100 Index Growth Fund
Sterling Asian Growth (II) Fund
Sterling European Growth Fund
Sterling Anglo - American Growth Fund
Sterling - European Growth II Fund
Sterling - World Growth Fund
Sterling - NASDAQ Annual Growth Fund
Euro - World Growth Fund
Sterling – NASDAQ Plus growth Fund
Sterling Pan-European Growth II Fund
Sterling World Growth II Fund
Sterling NASDAQ Plus Growth II Fund

Poznámky k finančním výkazům

k 31.březnu 2002

(pokračování)

Sterling Pan European Growth III Fund
Sterling Global Titans Growth Fund
US Dollar NASDAQ Plus Growth II Fund
US Dollar Pan European Growth III Fund
US Dollar Global Titans Growth Fund
Euro NASDAQ Plus Growth Fund
Sterling Top Sector Growth Fund
Sterling NASDAQ Plus Growth III Fund
US Dollar Top Sector Growth Fund
US Dollar US Performance Plus Growth Fund
Euro NASDAQ Plus Growth II Fund
Sterling Anglo American Growth II Fund
US Dollar Top Sector Growth II Fund

6. HODNOTY ČISTÉHO JMĚNÍ

Hodnota čistého jmění připadající na jednu akcii je vypočítána tak, že se vydělí celkové čisté jmění Společnosti celkovým počtem vydaných akcií.

	Hodnota čistého jmění	Hodnota čistého jmění na akcii	Hodnota čistého jmění	Hodnota čistého jmění na akcii
	2002	2002	2001	2001
Sterling Asian Growth Fund	6.440.747	9,0094	6.452.034	9,0252
Sterling Pan European Growth Fund	17.675.502	8,9881	17.768.168	9,0353
Sterling Nasdaq-100 Index Growth Fund	8.518.791	8,7684	8.118.370	8,3562
US Dollar Asian Growth Fund	14.672.475	9,2407	14.349.514	9,0373
US Dollar Pan European Growth Fund	31.495.129	9,2135	31.779.774	9,0320
US Dollar Nasdaq-100 IndexGrowthFund	26.994.458	8,9857	25.091.378	8,3522
Sterling Asian Growth II Fund	2.776.335	8,8542	2.904.344	8,9435
Sterling European Growth Fund	13.009.033	8,8914	13.247.705	9,0545
Sterling Anglo American Growth Fund	6.985.223	8,8567	7.124.668	9,0335
US Dollar Asian Growth II Fund	10.479.257	9,0743	10.306.532	8,9247
US Dollar Eurpean Growth Fund	42.868.040	9,1099	42.523.651	9,0367
US Dollar Anglo American Growth Fund	25.718.319	9,1408	25.335.169	9,0046
Sterling European Growth II Fund	11.510.089	9,1483	11.952.539	9,5000
Sterling World Growth Fund	6.913.609	9,1543	7.174.657	9,5000
Sterling Nasdaq Annual Growth Fund	4.031.571	9,6506	3.968.635	9,5000
US Dollar European Growth II Fund	81.120.150	9,3650	83.045.922	9,5000
US Dollar World Growth Fund	56.185.010	9,3361	58.112.203	9,5000
US Dollar Nasdaq Annual Growth Fund	84.623.019	9,9094	82.735.633	9,5000
Euro World Growth Fund	13.604.399	9,2712	13.940.120	9,5000
Sterling Nasdaq Plus Growth Fund	4.943.972	9,2648		
Sterling Pan Eurpean Growth II Fund	10.130.972	9,1751		
Sterling World Growth II Fund	4.945.141	9,2144		

Poznámky k finančním výkazům

k 31.březnu 2002

	Hodnota čistého jmění 2002	Hodnota čistého jmění na akcii 2002
<i>(pokračování)</i>		
US Dollar Nasdaq Plus Growth Fund	306.522.631	9,6232
US Dollar Pan European growth II Fund	38.239.219	9,4963
US Dollar World Growth II Fund	20.743.636	9,4389
Sterling Nasdaq Plus Growth II Fund	6.684.793	9,1213
Sterling Pan European Growth III Fund	4.814.215	9,4277
Sterling Global Titans Growth Fund	3.004.581	9,1265
US Dollar Nasdaq Plus Growth II Fund	59.488.100	9,2567
US Dollar Pan European Growth III Fund	35.331.587	9,6553
US Dollar Global Titans Growth Fund	40.908.632	9,3419
Euro Nasdaq Plus Growth Fund	5.368.185	9,1995
US Dollar Nasdaq Plus Growth III Fund	88.340.355	9,2570
US Dollar Global Titans Growth II Fund	45.283.904	9,3422
Sterling Top Sector Growth Fund	7.210.082	9,5008
Sterling Nasdaq Plus Growth III Fund	19.992.022	9,5008
US Dollar Top Sector Growth Fund	28.990.909	9,5004
US Dollar US Perform. Plus Growth Fund	74.472.058	9,5004
Euro Nasdaq Plus Growth II Fund	7.272.195	9,5008
Sterling Anglo American Growth II Fund	4.558.595	9,5008
US Dollar Top Sector Growth II Fund	9.131.697	9,5004
US Dollar Nasdaq Plus Growth IV Fund	44.040.479	9,5004
US Dollar US Perform. Plus Growth II	53.681.959	9,5004

7. VÝKAZ ZMĚN PORTFOLIA

Výkaz změn portfólia ve složení portfólia Společnosti za dané období je možné na požádání získat u administrátora.

8. AKCIOVÝ KAPITÁL

Společnost schválila akciový kapitál v množství 500.000.000.000 akcií, které neměli určenou původní hodnotu, a které byly vytvořeny jako neklasifikované akcie a bylo je tedy možné vydat jako kmenové akcie.

Vydané akcie jsou volně převoditelné a mají právo na rovnocenný podíl ze zisku Společnosti a jejího jmění při likvidaci.

Akcie bez původní hodnoty, které musejí být zaplacený v plné výši při vydávání nemají žádná přednostní práva nebo právo veta a mají každá právo na jeden hlas při všech shromážděních příslušné třídy akcionářů. Všechny akcie se řadí souběžně.

Poznámky k finančním výkazům

k 31.březnu 2002

9. DERIVÁTY A FINANČNÍ INSTRUMENTY

Techniky a instrumenty použité za účelem vytvoření účinného portfolio managementu jsou takové, které jsou považovány manažerem za ekonomicky vhodné a prospěšné pro management Společnosti.

Finanční instrumenty Společnosti zahrnují vklady, výměny, předběžné kontrakty o zahraničním směně a střednědobé cenné papíry.

Vklady

Společnost má vklady v nominální hodnotě libry šterlingů, které platí pohyblivou úrokovou sazbu. Jsou zahrnuty v nákladech, které přibližují přiměřenou hodnotu. Jejich splatnost a úrokové sazby jsou představeny na stranách 55-97.

Výměnné transakce a střednědobé cenné papíry

Účelem investování do výměnných transakcí, střednědobých cenných papírů a budoucích zahraničních smluv o směně měny je ochrana akcionářů před možnými poklesy hodnoty indexů a umožní takto fondům vrátit akcionářům minimálně 100% jejich kapitálu, který investovali do fondu. Navíc, pokud jejich indexy stoupily během investičního období, výměnné transakce poskytnou ještě další zisk z kladné výkonnosti svých indexů během investičního období v souladu s předpisem uvedeným v našem prospektu. Podkladem pro obligace, které jsou vypláceny Společností, bude tříměsíční US Dollar LIBOR minus a výplata obligací bude financována z výnosu střednědobých cenných papírů. Na oplátku za tyto platby dostane Společnost splatnost částky z výměnných transakcí, která společně s investováním do střednědobých cenných papírů vyrovná investorův zisk.

Investice jsou stanoveny v tržní hodnotě v souladu s účetní politikou uvedenou v 1/c/.

Zahajovací úrovně výměnných transakcí jsou definovány v relevantních doplňujících údajích, které jsou přiloženy na stranách 55-97.

Hlavními riziky, které plynou z finančních instrumentů Společnosti jsou: tržní cena, úroková sazba, likvidita a úvěrová rizika smluvní strany.

a) Rizika spojená s cenami trhu

Riziko trhu vzniká především z nejistoty o budoucí ceny výměnných transakcí. Tyto transakce představují možnou ztrátu, kterou může investor utrpět, pokud dojde k pohybu cen na trhu. Vzhledem k tomu, že mimoburzovní (OTC) výměnná transakce vázaná na index je založena na vlastním indexu, budou hodnoty trhu OTC indexu přímo ovlivněny změnou v ceně akcií, které zahrnuje index.

Poznámky k finančním výkazům

k 31.březnu 2002

9. DERIVACE A FINANČNÍ INSTRUMENTY (pokračování)

b) Rizika úrokových sazeb

Závazky Společnosti ve vztahu k výměnným transakcím jsou tří měsíční US Dollar LIBOR minus a rozdíl založený na a financovaný z výnosu střednědobých cenných papírů Společnosti. Z toho důvodu není Společnost vystavena riziku pohybu úrokových sazeb u těchto instrumentů.

	k 31.březnu 2001	k 31.březnu 2002
Nominální hodnota výměnných transakcí:	US\$1.196.580.197	US\$244.498.059
Nominální hodnota střednědobých cenných papírů:	US\$1.454.869.000	US\$244.498.000
Úrokové vklady:	Stg£249.337.213	Stg£166.437.067
Rozdíl v úrokové sazbě je potom:	Stg£249.337.213	Stg£166.437.067
Méně:	(US\$258.288.803)	(US\$59)
	Stg£68.094.631	Stg£166.437.067

c) Riziko ztráty při směně měny

Společnost bude vystavena úrokovému riziku, které je způsobené při směně měny amerického dolaru při investování do fondů nominální hodnoty libry šterlingů a eura. Společnost toto riziko eliminuje tím, že zakládá budoucí smlouvy o směně zahraniční měny.

Žádná jiná rizika spojená se směnou zahraniční měny Společnost přímo neohrožují, poněvadž náklady a režijní pasiva jsou placena při zahájení činnosti.

d) Riziko likvidity

Jmění Společnosti se primárně skládá z výměnných transakcí, budoucích smluv o směně zahraniční měny, střednědobých cenných papírů a pohyblivých úrokových vkladů, které byly vytvořeny tak, aby Společnost mohla splnit své závazky vůči akcionářům Společnosti.

e) Úvěrová rizika a rizika spojená se smluvní stranou

Společnost je vystavena úvěrovému riziku ze stran, se kterými obchoduje a taktéž nese riziko neplnění závazků. Společnost se snaží snížit toto úvěrové riziko tím, že vstupuje do transakcí jen se stranami s dobrou reputací a tyto smluvní strany jsou vybírány investičním manažerem a prostřednictvím operačních systémů, které obdrží cenné papíry od smluvních stran pro mimoburzovní pozici.

Detaily o investicích a smluvních stranách jsou uvedeny na stranách 55-97. Jak je uvedeno v prospektech neměla by hodnota výměnné transakce se smluvní stranou překročit 30%, pokud je smluvní strana úvěrovou institucí EU, a nebo 10%, pokud je smluvní strana úvěrovou institucí mimo EU. Pokud je tento limit překročen, musí smluvní strana dodat správci cenné papíry, které mají stejnou hodnotu jako částka, o kterou je limit překročen.

Poznámky k finančním výkazům

k 31.březnu 2002

9. DERIVACE A FINANČNÍ INSTRUMENTY (pokračování)

f) Přiměřené hodnoty finančních aktiv a pasiv

Všechna finanční jmění Společnosti jsou vystavena v přiměřených hodnotách, které se rovnají tržním cenám, které jsou v souladu s účetní politikou uvedenou na straně 98.

g) Ostatní

Nejsou stanoveny žádné cenné papíry o tom, že akcionáři obdrží zpět částku, kterou investovali do akcií.

10. FINANČNÍ STANDARD Č. 3 O SESTAVENÍ ZPRÁVY

Informace, které jsou požadovány finančním standardem č. 3 o sestavení zprávy „Reporting Financial Performance“ a které mají zahrnovat celkové zisky a ztráty a rovněž srovnání pohybů ve fondech akcionářů, jsou podle názoru ředitelů obsaženy ve výkazech o operacích na stranách 18-29 a ve výkazech o změnách v čistém jmění na stranách 42-53.

10. PŘEPOČÍTACÍ KURZ

Směnný kurz ke dni 31.března 2002 byl Stg£ 1 za US\$ 1,4251 a Stg£ 1 za Eur 1,6366.

11. DISTRIBUČNÍ POLITIKA

Ředitelé nemají tendenci vyplácet zisk Společnosti. Všechny takové příjmy budou sloučeny a opětně investovány v souladu s investiční politikou Společnosti.

12. SOFT COMMISSIONS

V této Společnosti nebyly žádné transakce se „Soft Commissions“ v daném období.

13. PROSPEKTY

Prospekt byl vydán 12.května 2000 při zahájení činnosti Společnosti. Následné dodatky byly vydány 4.září 2000, 30.listopadu 2000, 1.května 2001, 22.srpna 2001 a 3.prosince 2001.

14. SCHVÁLENÍ FINANČNÍCH VÝKAZŮ

Ředitelé schválili finanční výkazy.

Ředitelé

Paul Leech (rezignoval 1.února 2002)
Michael D. Watson (rezignoval 2.dubna 2001)
John Weedle
Ann Marie McLoughlin
Doris O'Sullivan
Edward Peregrine
Martin Spurling (jmenován 2.dubna 2001)

Všichni na adrese:
20/22 Lower Hatch Street
Dublin 2
Irsko

Promóter a distributor

HSBC Bank International Limited
P.O.BOX 26
28-34 Hill Street
St. Helier
Jersey JE4 8NR

Registrovaná kancelář

20/22 Lower Hatch Street
Dublin 2
Irsko

Administrátor, sekretářka, tajemník a irský vyplácející agent

HSBC Fund Administration (Irsko) Limited
20/22 Lower Hatch Street
Dublin 2
Irsko

Financovaný makléř

J&E Davy Stockbrokers
Davy House
49 Dawson Street
Dublin 2
Irsko

Investiční manažer

HSBC Asset Management (Evropa) Limited
6 Bevis Marks
Londýn EC3A 7QP
Anglie

Správce

HSBC Global Investor Services (Irsko) Limited
20/22 Lower Hatch Street
Dublin 2
Irsko

Irští právní poradce

A&L Goodbody
International Financial Services Centre
North Wall Quay
Dublin 1
Irsko

Auditoři

Ernst&Young
Chartered Accountants
Ernst&Young Building
Harcourt Centre
Harcourt Street
Dublin 2
Irsko