

Zpráva Ředitelů a Finanční výkazy

Pro rok končící ke dni 31.března 2006

Mezinárodní růstové zajištěné fondy HSBC Plc

(Společnost je otevřenou zastřešující společností s variabilním kapitálem a byla založena v Irsku pod registračním číslem 320352)

Doplňující poznámky pro obyvatele Hong Kongu

MEZINÁRODNÍ RŮSTOVÉ ZAJIŠTĚNÉ FONDY HSBC PLC*

(Společnost limitovaná akcemi variabilního kapitálu)

***tento fond není garantován**

Fondy uvedené v tomto dokumentu nejsou autorizované v Hong Kongu a tudíž nejsou dostupné pro obyvatele Hong Kongu:

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 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
 Sterling Nasdaq Bonus Fund
 Sterling UK Growth Fund
 Sterling European Growth III Fund
 US Dollar Nasdaq Bonus Fund
 US Dollar Swiss Growth Fund
 US Dollar European Growth III Fund
 Euro Nasdaq Bonus Fund
 Euro European Growth Fund
 Sterling World Growth III Fund
 Sterling World Growth IV Fund
 Sterling Anglo American Growth III Fund
 Sterling Asia Plus Growth Fund
 US Dollar World Growth III Fund
 US Dollar World Growth IV Fund
 US Dollar Anglo American Growth II Fund
 US Dollar Asia Plus Growth Fund
 Euro World Growth II Fund
 Euro Anglo American Growth Fund
 Euro Asia Plus Growth Fund
 Sterling Nasdaq Annual Growth II Fund
 Sterling Asia Plus Growth II Fund
 Sterling Anglo American Growth IV Fund

Euro Asia Plus Growth II Fund
 Sterling Asia Annual Growth Fund
 Sterling Nasdaq Bonus II Fund
 US Dollar Asia Annual Growth Fund
 US Dollar Nasdaq Bonus II Fund
 Euro Asia Annual Growth Fund
 Sterling UK Growth II Fund
 Sterling European Growth IV Fund
 US Dollar UK Growth Fund
 US Dollar European Growth IV Fund
 Euro European Growth II Fund
 Sterling Nasdaq Bonus III Fund
 Sterling European Growth V Fund
 US Dollar Nasdaq Bonus III Fund
 US Dollar European Growth V Fund
 Euro European Growth III Fund
 Sterling US Bonus Fund
 Sterling World Growth V Fund
 US Dollar US Bonus Fund
 US Dollar World Growth V Fund
 Euro World Growth III Fund
 Sterling China Bonus Fund
 Sterling Selected World Growth Fund
 US Dollar China Bonus Fund
 US Dollar Selected World Growth Fund
 Euro China Bonus Fund
 Sterling Nasdaq Bonus IV Fund
 US Dollar Asia Bonus Fund
 US Dollar Nasdaq Bonus IV Fund
 Euro Nasdaq Bonus II Fund
 Sterling European Bonus Fund
 US Dollar US Growth Fund
 US Dollar European Bonus Fund
 Euro European Bonus Fund
 Sterling Atlantic Growth Fund
 Sterling China Bonus Plus Fund

US Dollar Nasdaq Annual Growth II Fund
 US Dollar Asia Plus Growth II Fund
 Euro Nasdaq Annual Growth Fund

US Dollar Atlantic Growth Fund
 US Dollar China Bonus II Fund
 US Dollar China Bonus Plus Fund

Doplňující poznámky pro obyvatele Hong Kongu (pokračování)

Euro China Bonus Plus Fund
 Sterling Nasdaq-100 Fund
 Sterling Pacific Partners Fund
 Sterling Titans Fund
 US Dollar Nasdaq-100 Fund
 US Dollar Pacific Partners Fund
 US Dollar Titans Fund
 Sterling Global Players Fund
 Euro Nasdaq-100 Fund
 Sterling Australia Opportunity Fund
 US Dollar Australia Opportunity Fund
 US Dollar Global Players Fund
 US Dollar Rising Dragon Fund
 Euro Rising Dragon Fund
 Sterling Asia Opportunity Fund
 US Dollar Asia Opportunity Fund
 Euro UK Growth Fund
 Sterling UK Bonus Income Fund
 US Dollar UK Bonus Income Fund

US Dollar Global Commodity Income Fund
 Euro Japan Bonus Fund
 Sterling Eurozone Property Index Income Fund
 US Dollar Eurozone Property Index Income Fund
 Sterling Japan Market Movement Fund
 US Dollar Japan Market Movement Fund
 Euro Pan European Growth Fund
 Euro UK Growth II Fund
 Sterling Hong Kong Growth Fund
 US Dollar Hong Kong Growth Fund
 US Dollar Dual Commodity Fund
 Sterling Japan Opportunity Fund
 US Dollar Japan Opportunity Fund
 Sterling China Bonus II Fund
 US Dollar China Bonus III Fund
 Sterling European Giants Growth Fund
 US Dollar European Giants Growth Fund
 Euro European Giants Growth Fund
 Euro Property Index Growth Fund

Zpráva Ředitelů a Finanční Výkazy

Pro rok končící ke dni 31.března 2006

Tabulka obsahu	strana
INFORMACE O SPOLEČNOSTI	7
OBEČNÉ INFORMACE	8
ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAŽERA	10
VÝKAZ ODPOVĚDNOSTÍ ŘEDITELŮ	17
ZPRÁVA ŘEDITELŮ	18
VÝKAZ ODPOVĚDNOSTÍ SPRÁVCE	20
ZPRÁVA SPRÁVCE	21
NEZÁVISLÁ ZPRÁVA AUDITORŮ	22
VÝKAZ OPERACÍ	24
VÝKAZ AKTIV A PASIV	64
VÝKAZ O ZMĚNÁCH V ČISTÉM JMĚNÍ, KTERÉ PŘIPADÁ AKCIONÁŘŮM ZA VYPLATITELNÝ PODÍL AKCIÍ	104
VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ (Cash Flows)	144
INVESTIČNÍ PORTFOLIA*	
Sterling Top Sector Growth Fund	145
Sterling Nasdaq Plus Growth III Fund	146
US Dollar Top Sector Growth Fund	147
US Dollar US Performance Plus Growth Fund	148
Euro Nasdaq Plus Growth II Fund	149
Sterling Anglo American Growth II Fund	150
US Dollar Top Sector Growth II Fund	151
US Dollar Nasdaq Plus Growth IV Fund	152
US Dollar US Performance Plus Growth II Fund	153
Sterling Nasdaq Bonus Fund	154
Sterling UK Growth Fund	155
Sterling European Growth III Fund	156
US Dollar Nasdaq Bonus Fund	157
US Dollar Swiss Growth Fund	158
US Dollar European Growth III Fund	159
Euro Nasdaq Bonus Fund	160

**Sterling Anglo American Growth IV Fund je součástí Společnosti, ale jeho činnost nebyla nikdy zahájena. Nejsou u něj žádná pasiva ani aktiva a v tomto roce nebyly uskutečněny žádné zisky či ztráty.*

Zpráva Ředitelů a Finanční Výkazy

Pro rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

Euro European Growth Fund	161
Sterling Asia Plus Growth Fund	162
Sterling World Growth IV Fund	163
Sterling Anglo American Growth III Fund	164
US Dollar Asia Plus Growth Fund	165
US Dollar World Growth IV Fund	166
Sterling World Growth III Fund	167
US Dollar Anglo American Growth II Fund	168
Euro Asia Plus Growth Fund	169
Euro World Growth II Fund	170
Euro Anglo American Growth Fund	171
US Dollar World Growth III Fund	172
Sterling Nasdaq Annual Growth II Fund	173
Sterling Asia Plus Growth II Fund	174
US Dollar Nasdaq Annual Growth II Fund	175
US Dollar Asia Plus Growth II Fund	176
Euro Nasdaq Annual Growth Fund	177
Euro Asia Plus Growth II Fund	178
Sterling Asia Annual Growth Fund	179
Sterling Nasdaq Bonus II Fund	180
US Dollar Asia Annual Growth Fund	181
US Dollar Nasdaq Bonus II Fund	182
Euro Asia Annual Growth Fund	183
Sterling UK Growth II Fund	184
Sterling European Growth IV Fund	185
US Dollar UK Growth Fund	186
US Dollar European Growth IV Fund	187
Euro European Growth II Fund	188
Sterling Nasdaq Bonus III Fund	189
Sterling European Growth V Fund	190
US Dollar Nasdaq Bonus III Fund	191
US Dollar European Growth V Fund	192
Euro European Growth III Fund	193
Sterling US Bonus Fund	194
Sterling World Growth V Fund	195
US Dollar US Bonus Fund	196
US Dollar World Growth V Fund	197
Euro World Growth III Fund	198
Sterling China Bonus Fund	199
US Dollar Selected World Growth Fund	200
Sterling Selected World Growth Fund	201
US Dollar China Bonus Fund	202
Euro China Bonus Fund	203

Euro Nasdaq Bonus II Fund	204
Sterling Nasdaq Bonus IV Fund	205
US Dollar Nasdaq Bonus IV Fund	206
US Dollar Asia Bonus Fund	207
US Dollar European Bonus Fund	208

Zpráva Ředitelů a Finanční Výkazy

Pro rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

US Dollar US Growth Fund	209
Euro European Bonus Fund	210
Sterling European Bonus Fund	211
Sterling Atlantic Growth Fund	212
Sterling China Bonus Plus Fund	213
US Dollar Atlantic Growth Fund	214
US Dollar China Bonus II Fund	215
US Dollar China Bonus Plus Fund	216
Euro China Bonus Plus Fund	217
Sterling Nasdaq-100 Fund	218
Sterling Pacific Partners Fund	219
Sterling Titans Fund	220
US Dollar Nasdaq-100 Fund	221
US Dollar Pacific Partners Fund	222
US Dollar Titans Fund	223
Euro Nasdaq-100 Fund	224
Sterling Australia Opportunity Fund	225
Sterling Global Players Fund	226
US Dollar Australia Opportunity Fund	227
US Dollar Global Players Fund	228
US Dollar Rising Dragon Fund	229
Euro Rising Dragon Fund	230
Sterling Asia Opportunity Fund	231
Sterling UK Bonus Income Fund	232
US Dollar Asia Opportunity Fund	233
US Dollar Global Commodity Fund	234
US Dollar UK Bonus Income Fund	235
Euro Japan Bonus Fund	236
Euro UK Growth Fund	237
Sterling Eurozone Property Index Income Fund	238
Sterling Hong Kong Growth Fund	239
Sterling Japan Market Movement Fund	240
US Dollar Eurozone Property Index Income Fund	241
US Dollar Hong Kong Growth Fund	242
US Dollar Japan Market Movement Fund	243
Euro Pan-European Growth Fund	244
Euro UK Growth II Fund	245
Sterling China Bonus II Fund	246
Sterling European Giants Growth Fund	247
Sterling Japan Opportunity Fund	248
US Dollar European Giants Growth Fund	249
US Dollar China Bonus III Fund	250
US Dollar Dual Commodity Fund	251
US Dollar Japan Opportunity Fund	252
Euro European Giants Growth Fund	253

Euro Property Index Growth Fund

254

POZNÁMKY K FINANČNÍM VÝKAZŮM

255

Informace o Společnosti

ŘEDITELÉ

John Weedle
 Doris O'Sullivan
 Daniel Massey
 Herman Wessels
 (rezignoval dne 31.října 2005)
 Dónal Mooney
 (jmenován dne 4.května 2005)
 Réamonn O'sullivan
 (jmenován dne 28.dubna 2006)

všichni na adrese:

HSBC House
 Harcourt Centre
 Harcourt Street
 Dublin 2
 Irsko

PROMÓTER A DISTRIBUTOR

HSBC Bank International Limited
 HSBC House
 St. Helier
 Jersey JE1 HS
 Channel Islands

REGISTROVANÁ KANCELÁŘ

HSBC House
 Harcourt Centre
 Harcourt Street
 Dublin 2
 Irsko

ADMINISTRÁTOR, SEKRETÁŘ, TAJEMNÍK A

IRSKÝ VYPLÁČEJÍCÍ AGENT

HSBC Securities Services (Ireland) Limited
 HSBC House
 Harcourt Centre
 Harcourt Street
 Dublin 2
 Irsko

FINANCOVANÝ MAKLÉŘ

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

INVESTIČNÍ MANAŽER

Sinopia Asset Management
 66, rue de la Chaussee-d'Antin
 75009 Paříž
 Francie

SPRÁVCE

HSBC Institutional Trust Services (Ireland)
 Limited
 HSBC House
 Harcourt Centre
 Harcourt Street
 Dublin 2
 Irsko

IRŠTÍ PRÁVNÍ PORADCI

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

Obecné informace

Tato Společnost je zastřešující otevřenou Společností s variabilním kapitálem a byla založena dne 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)). Společnost je ustanovena jako zastřešující Společnost, která obsahuje množství různých fondů a každý z nich reprezentuje zvláštní portfolio jmění. Kmenové akcie Společnosti jsou kótovány na irské burze cenných papírů.

Investiční cíle

Investičním cílem Společnosti a jejich fondů je dosáhnout dlouhodobého růstu kapitálu, a to s návratností nejméně ve výši 100% vloženého kapitálu za dané investiční období (které je stanoveno jednotlivými řediteli v době vzniku každého fondu).

Investiční politika

Pro všechny pod-fondy autorizované do 1.dubna 2005 včetně:

Investováním do finančních instrumentů a výměnných transakcí denominovaných v americkém dolaru mohou akcionáři investující v americkém dolaru očekávat minimální návratnost ve výši 100% jejich kapitálu vloženého do fondu. V případě růstu (či příležitostného poklesu) příslušného indexu, indexů nebo akciového koše (tam, kde je možná aplikace) mohou akcionáři během investičního období očekávat další výnos, založený na pozitivní výkonnosti příslušného indexu, indexů nebo akciového koše, který je stanoven v souladu s postupem specifikovaným v prospektu nebo dodatku.

Investováním do finančních instrumentů v americkém dolaru, výměnných transakcí a kontraktů o zahraniční měně mohou akcionáři eura a libry šterlingů 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.

Pro všechny pod-fondy autorizované od 20.června 2005:

Investováním do smluv OTC derivátů (které zahrnují jednoduché Principal Exchange Swaps, které jsou denominovány ve stejné měně, která přísluší danému podfondu) mohou akcionáři amerického dolaru, libry a eura očekávat minimální výnos ve výši 100% svého kapitálu investovaného do fondu. V případě růstu (či příležitostného poklesu) příslušného indexu, indexů nebo akciového koše (tam, kde je možná aplikace) mohou akcionáři během investičního období očekávat další výnos, založený na pozitivní výkonnosti příslušného

indexu, indexů nebo akciového koše, 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.

Obecné informace

Distribuční politika

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

Vstupní částky

Minimální vstupní částky jsou ve výši US\$5.000, Stg£5.000 nebo €5.000, a to u fondů jejichž nominální hodnotou je americký dolar, libra šterlingů a euro.

Zpráva Investičního Manažera

Pro rok končící ke dni 31.března 2006

Výkonnost fondu od 1.dubna 2005 do 31.března 2006

Tranše č.	Název fondu	Měna fondu	Datum zahájení účetního období (nebo následné datum zahájení činnosti fondu)	(HČJ) na akcii k 31/03/2006	Výnos na akcii za rok	Výnos na index , indexy nebo akciový koš za rok	Výnos na akcii od založení fondu	Výnos na index, indexy nebo akciový koš od založení fondu
6	Sterling Top Sector Growth Fund	GBP	31/03/05	9,9838	5,03%	29,4%	-0,19%	20,0%
6	Sterling Nasdaq Plus Growth III Fund	GBP	31/03/05	10,9810	4,26%	14,9%	9,77%	22,0%
6	US Dollar Top Sector Growth Fund	USD	31/03/05	9,9933	3,94%	29,4%	-0,20%	20,0%
6	US Dollar US Performance Plus Growth Fund	USD	31/03/05	10,7073	3,93%	9,7%	6,93%	15,0%
6	Euro Nasdaq Plus Growth II Fund	EUR	31/03/05	10,5232	2,42%	14,9%	5,21%	22,0%
6	Sterling Anglo American Growth II Fund	GBP	31/03/05	10,5079	7,90%	15,8%	5,08%	14,7%
6	US Dollar Top Sector Growth II Fund	USD	31/03/05	9,9983	3,90%	29,4%	-0,15%	20,0%
6	US Dollar Nasdaq Plus Growth IV Fund	USD	31/03/05	10,9638	3,77%	14,9%	9,49%	22,0%
6	US Dollar US Performance Growth II Fund	USD	31/03/05	10,7129	3,88%	9,7%	6,99%	15,0%
7	Sterling Nasdaq Bonus Fund	GBP	31/03/05	11,2115	8,34%	14,9%	9,36%	82,8%
7	Sterling European Growth III Fund	GBP	31/03/05	13,3051	23,66%	26,1%	33,76%	50,3%
7	US Dollar Nasdaq Bonus Fund	USD	31/03/05	11,4583	7,35%	14,9%	13,94%	82,8%
7	US Dollar European Growth III Fund	USD	31/03/05	12,8107	20,69%	26,1%	27,22%	50,3%
7	US Dollar Swiss Growth Fund	USD	31/03/05	13,1094	25,59%	35,3%	30,53%	59,5%
7	Euro Nasdaq Bonus Fund	EUR	31/03/05	11,2158	5,37%	14,9%	9,54%	82,8%
7	Euro European Growth Fund	EUR	31/03/05	12,9336	19,21%	26,1%	29,51%	50,3%
7	Sterling UK	GBP	31/03/05	12,8486	18,22%	21,9%	28,38%	46,8%

	Growth Fund							
8	Sterling Asia Plus Growth Fund	GBP	31/03/05	13,6233	20,61%	30,7%	34,72%	102,3%
8	Sterling World Growth IV Fund	GBP	31/03/05	10,8858	8,67%	26,0%	8,67%	62,8%

Zpráva Investičního Manažera

Pro rok končící ke dni 31.března 2006

Výkonnost fondu od 1.dubna 2005 do 31.března 2006

Tranše č.	Název fondu	Měna fondu	Datum zahájení účetního období (nebo následné datum zahájení činnosti fondu)	(HČJ) na akcii k 31/03/2006	Výnos na akcii za rok	Výnos na index , indexy nebo akciový koš za rok	Výnos na akcii od založení fondu	Výnos na index, indexy nebo akciový koš od založení fondu
8	Sterling Anglo American Growth III Fund	GBP	31/03/05	11,8295	8,88%	15,8%	18,22%	48,0%
8	US Dollar Asia Plus Growth Fund	USD	31/03/05	11,1469	10,11%	30,7%	10,53%	102,3%
8	US Dollar World Growth IV Fund	USD	31/03/05	10,4376	6,00%	26,0%	4,25%	62,8%
8	US Dollar Anglo American Growth II Fund	USD	31/03/05	11,1198	6,06%	15,8%	11,14%	48,0%
8	Euro Asia Plus Growth Fund	EUR	31/03/05	11,8365	10,95%	30,7%	16,88%	102,3%
8	Euro World Growth II Fund	EUR	31/03/05	10,7653	4,85%	26,0%	7,51%	62,8%
8	Euro Anglo American Growth Fund	EUR	31/03/05	11,5583	5,08%	15,8%	15,69%	48,0%
8	Sterling World Growth III Fund Sterling World Growth III Fund	GBP	31/03/05	13,5170	23,54%	26,0%	33,80%	62,8%
8	US Dollar World Growth III Fund	USD	31/03/05	12,5872	17,90%	26,0%	24,82%	62,8%
9	Sterling Nasdaq Annual Growth II Fund	GBP	31/03/05	13,2963	10,70%	14,9%	32,66%	66,6%
9	Sterling Asia Plus Growth II Fund	GBP	31/03/05	11,8869	16,37%	22,9%	17,08%	113,5%
9	US Dollar Nasdaq Annual Growth II Fund	USD	31/03/05	12,4886	8,39%	14,9%	24,42%	66,6%
9	US Dollar Asia Plus Growth II Fund	USD	31/03/05	11,7358	15,88%	22,9%	15,69%	113,5%
9	Euro Nasdaq Annual Growth II Fund	EUR	31/03/05	13,106	6,55%	14,9%	30,85%	66,6%
9	Euro Asia Plus Growth II Fund	EUR	31/03/05	12,1134	13,48%	22,9%	19,74%	113,5%
10	Sterling Asia Annual Growth Fund	GBP	31/03/05	10,7068	7,70%	29,4%	6,61%	80,5%

10	Sterling Nasdaq Bonus II Fund	GBP	31/03/05	10,7740	10,07%	14,9%	6,61%	39,9%
10	US Dollar Asia Annual Growth Fund	GBP	31/03/05	9,9942	3,96%	29,4%	-0,31%	80,5%

Zpráva Investičního Manažera

Pro rok končící ke dni 31.března 2006

Výkonnost fondu od 1.dubna 2005 do 31.března 2006

Tranše č.	Název fondu	Měna fondu	Datum zahájení účetního období (nebo následné datum zahájení činnosti fondu)	(HČJ) na akcii k 31/03/2006	Výnos na akcii za rok	Výnos na index, indexy nebo akciový koš za rok	Výnos na akcii od založení fondu	Výnos na index, indexy nebo akciový koš od založení fondu
10	US Dollar Nasdaq Bonus II Fund	USD	31/03/05	10,5785	7,43%	14,9%	4,50%	39,9%
10	Euro Asia Annual Growth Fund	EUR	31/03/05	10,0735	1,68%	29,4%	0,87%	80,5%
11	Sterling UK Growth II Fund	GBP	31/03/05	12,0045	19,73%	21,9%	20,21%	39,6%
11	Sterling European Growth IV Fund	GBP	31/03/05	10,6128	7,91%	26,1%	5,99%	55,6%
11	US Dollar UK Growth Fund US Dollar	USD	31/03/05	11,3462	17,45%	21,9%	13,70%	39,6%
11	European Growth IV Fund	USD	31/03/05	9,3961	3,12%	26,1%	-5,90%	55,6%
11	Euro European Growth II Fund	EUR	31/03/05	10,0779	2,48%	26,1%	1,11%	55,6%
12	Sterling Nasdaq Bonus III Fund	GBP	31/03/05	10,7548	9,67%	14,9%	6,99%	12,1%
12	Sterling European Growth V Fund	GBP	31/03/05	12,1884	28,72%	26,1%	22,42%	33,6%
12	US Dollar Nasdaq Bonus III Fund	USD	31/03/05	10,0211	5,14%	14,9%	-0,17%	12,1%
12	US Dollar European Growth V Fund	USD	31/03/05	11,8855	25,57%	26,1%	19,50%	33,6%
12	Euro European Growth III Fund	EUR	31/03/05	12,1553	23,27%	26,1%	22,36%	33,6%
13	Sterling US Bonus Fund	GBP	31/03/05	11,0410	9,78%	9,7%	10,18%	18,4%
13	Sterling World Growth V Fund	GBP	31/03/05	12,3606	25,76%	26,0%	22,36%	37,4%
13	US Dollar US Bonus Fund	USD	31/03/05	10,0119	5,56%	9,7%	-0,16%	18,4%
13	US Dollar World Growth V Fund	USD	31/03/05	11,6941	22,27%	26,0%	15,77%	37,4%
13	Euro World Growth III Fund	EUR	31/03/05	12,1825	20,43%	26,0%	20,87%	37,4%
14	Sterling China Bonus Fund	GBP	31/03/05	10,9336	8,64%	34,1%	9,67%	60,1%
14	Sterling Selected World Growth Fund	GBP	31/03/05	10,3994	17,50%	25,9%	3,91%	31,6%
14	US Dollar China Bonus Fund	USD	31/03/05	9,6335	4,18%	34,1%	-3,41%	60,1%

14	US Dollar Selected World Growth Fund	USD	31/03/05	9,6959	13,75%	25,9%	-3,36%	31,6%
14	Euro China Bonus Fund	EUR	31/03/05	9,8258	1,66%	34,1%	-1,28%	60,1%

Zpráva Investičního Manažera

Pro rok končící ke dni 31.března 2006

Výkonnost fondu od 1.dubna 2005 do 31.března 2006

Tranše č.	Název fondu	Měna fondu	Datum zahájení účetního období (nebo následné datum zahájení činnosti fondu)	(HČJ) na akcii k 31/03/2006	Výnos na akcii za rok	Výnos na index , indexy nebo akciový koš za rok	Výnos na akcii od založení fondu	Výnos na index, indexy nebo akciový koš od založení fondu
15	Sterling Nasdaq Bonus IV Fund	GBP	31/03/05	10,1110	6,46%	14,9%	0,80%	24,5%
15	US Dollar Asia Bonus Fund	USD	31/03/05	9,3970	0,12%	25,5%	-5,86%	35,5%
15	US Dollar Nasdaq Bonus IV Fund	USD	31/03/05	9,6143	4,16%	14,9%	-4,34%	24,5%
15	Euro Nasdaq Bonus II Fund	EUR	31/03/05	9,9542	3,66%	14,9%	-1,11%	24,5%
16	Sterling European Bonus Fund	GBP	31/03/05	9,8135	2,78%	37,5%	-1,13%	37,5%
16	US Dollar US Growth Fund	USD	31/03/05	9,6131	4,30%	10,2%	-3,67%	10,2%
16	US Dollar European Bonus Fund	USD	31/03/05	9,3095	0,44%	37,5%	-6,16%	37,5%
16	Euro European Bonus Fund	EUR	31/03/05	9,5464	-0,28%	37,5%	-3,80%	37,5%
17	Sterling Atlantic Growth Fund	GBP	31/03/05	10,4257	15,28%	15,8%	4,78%	12,5%
17	Sterling China Bonus Plus Fund	GBP	31/03/05	9,7113	3,87%	34,1%	-2,65%	31,6%
17	US Dollar Atlantic Growth Fund	USD	31/03/05	9,5604	3,10%	15,8%	-4,26%	12,5%
17	US Dollar China Bonus II Fund	USD	31/03/05	9,2969	1,50%	34,1%	-11,16%	31,6%
17	US Dollar China Bonus Plus Fund	USD	31/03/05	8,8767	-1,09%	34,1%	-7,05%	31,6%
17	Euro China Bonus Plus Fund	EUR	31/03/05	9,1706	-1,67%	34,1%	-7,71%	31,6%
18	Sterling Nasdaq-100 Fund	GBP	10/05/05	9,0636	-9,36%	17,5%	-9,44%	17,5%
18	Sterling Pacific Partners Fund	GBP	10/05/05	9,6727	-3,27%	20,0%	-3,82%	20,0%
18	Sterling Titans Fund	GBP	10/05/05	9,9738	-0,26%	6,3%	0,36%	6,3%
18	US Dollar Nasdaq-100 Fund	USD	10/05/05	8,7786	-12,21%	17,5%	-12,36%	17,5%
18	US Dollar Pacific Partners Fund	USD	10/05/05	9,1989	-8,01%	20,0%	-8,64%	20,0%
18	US Dollar Titans Fund	USD	10/05/05	9,4943	-5,06%	6,3%	-4,70%	6,3%
18	Euro Nasdaq-100 Fund	EUR	10/05/05	9,1244	-8,76%	17,5%	-8,33%	17,5%

19	Sterling Australia Opportunity Fund	GBP	25/07/05	10,3393	3,39%	8,5%	2,51%	8,5%
19	Sterling Global Player Fund	GBP	25/07/05	10,686	6,86%	33,4%	5,83%	33,4%

Zpráva Investičního Manažera

Pro rok končící ke dni 31.března 2006

Výkonnost fondu od 1.dubna 2005 do 31.března 2006

Tranše č.	Název fondu	Měna fondu	Datum zahájení účetního období (nebo následné datum zahájení činnosti fondu)	(HČJ) na akcii k 31/03/2006	Výnos na akcii za rok	Výnos na index , indexy nebo akciový koš za rok	Výnos na akcii od založení fondu	Výnos na index, indexy nebo akciový koš od založení fondu
19	US Dollar Australia Opportunity Fund	USD	25/07/05	10,0493	0,49%	8,5%	-3,36%	8,5%
19	US Dollar Rising Dragon Fund	USD	25/07/05	8,8078	-11,92%	23,9%	0,53%	23,9%
19	US Dollar Global Player Fund	USD	25/07/05	10,1167	1,17%	33,4%	-11,64%	33,4%
19	Euro Rising Dragon Fund	EUR	25/07/05	8,9997	-10,00%	23,9%	-9,19%	23,9%
20	Sterling Asia Opportunity Fund	GBP	18/10/05	10,3104	3,10%	28,0%	2,19%	28,0%
20	Sterling UK Bonus Income Fund	GBP	18/10/05	9,7702	-2,30%	13,3%	-2,63%	13,3%
20	US Dollar Asia Opportunity Fund	USD	18/10/05	10,1005	1,01%	28,0%	0,38%	28,0%
20	US Dollar Global Commodity Income Fund	USD	18/10/05	9,7680	-2,32%	24,0%	44,4%	124,2%
20	US Dollar UK Bonus Income Fund	USD	18/10/05	9,4996	-5,00%	13,3%	-5,23%	13,3%
20	Euro Japan Bonus Fund	EUR	18/10/05	9,8987	-1,01%	27,8%	-2,55%	27,8%
20	Euro UK Growth Fund	EUR	18/10/05	9,6642	-3,36%	13,3%	-3,38%	13,3%
21	Sterling Eurozone Property Index Income Fund	GBP	22/12/05	10,1989	1,99%	22,2%	1,71%	22,2%
21	Sterling Hong Kong Growth Fund	GBP	22/12/05	9,5579	-4,42%	4,1%	-4,55%	4,1%
21	Sterling Japan Market Movement Fund	GBP	22/12/05	9,6919	-3,08%	7,0%	-4,65%	7,0%
21	US Dollar Eurozone Property Index Income Fund	USD	22/12/05	9,9201	-0,80%	22,2%	-0,72%	22,2%
21	US Dollar Hong Kong Growth Fund	USD	22/12/05	9,4284	-5,72%	4,1%	-5,67%	4,1%
21	US Dollar Japan	USD	22/12/05	9,5927	-4,07%	7,0%	-5,46%	7,0%

	Market Movement Fund							
--	-------------------------	--	--	--	--	--	--	--

Zpráva Investičního Manažera

Pro rok končící ke dni 31.března 2006

Výkonnost fondu od 1.dubna 2005 do 31.března 2006

Tranše č.	Název fondu	Měna fondu	Datum zahájení účetního období (nebo následné datum zahájení činnosti fondu)	(HČJ) na akcii k 31/03/2006	Výnos na akcii za rok	Výnos na index , indexy nebo akciový koš za rok	Výnos na akcii od založení fondu	Výnos na index, indexy nebo akciový koš od založení fondu
21	Euro Pan-European Growth Fund	EUR	22/12/05	9,0186	-9,81%	5,8%	-9,27%	5,8%
21	Euro UK Growth II Fund	EUR	22/12/05	9,1583	-8,42%	6,6%	-7,73%	6,6%
22	Sterling China Bonus II Fund	GBP	28/03/06	9,5080	-4,92%	0,91%	-4,92%	0,91%
22	Sterling European Giants Growth Fund	GBP	28/03/06	9,5830	-4,17%	0,72%	-4,17%	0,72%
22	Sterling Japan Opportunity	GBP	28/03/06	9,6581	-3,42%	0,72%	-3,42%	0,72%
22	US Dollar China Bonus III Fund	USD	28/03/06	9,5083	-4,92%	0,91%	-4,92%	0,91%
22	US Dollar Dual Commodity Fund	USD	28/03/06	9,6585	-3,42%	2,56%	-3,42%	2,56%
22	US Dollar European Giants Growth Fund	USD	28/03/06	9,5834	-4,17%	0,72%	-4,17%	0,72%
22	US Dollar Japan Opportunity Fund	USD	28/03/06	9,6585	-3,42%	0,91%	-3,42%	0,91%
22	Euro European Giants Growth Fund	EUR	28/03/06	9,5796	-4,20%	0,72%	-4,20%	0,72%
22	Euro Property Index Growth Fund	EUR	28/03/06	9,5796	-4,20%	0,36%	-4,20%	0,36%

Zpráva investičního poradce

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

Investiční manažer používá k dosažení investičních cílů fondu investiční strategii, která zahrnuje derivační instrumenty (swaps a opce) spolu s instrumenty peněžního trhu. Z toho vyplývá, že výkonnost může být rozdělena mezi instrumenty peněžního trhu a akciové opce.

Instrumenty peněžního trhu, které zajišťují investovaný kapitál byly negativně ovlivněny rostoucím trhem a následným srovnáváním křivky úrokových sazeb amerického dolaru. Ve skutečnosti v období od 1.dubna 2005 do 31.března 2006 křivka krátkodobé úrokové sazby neustále rostla až o 200 základních bodů, a křivka dlouhodobé úrokové sazby se zvýšila mírně, a to o 50 základních bodů.

Co se týče akciových opcí, opcí „Delta“ (opce „delta“ je citlivost ceny opce na základní index, indexy a akciové koše) mohou objasnit výkonnost fondů vůči jejich příslušnému indexu (indexům a akciovým košům) od jejich založení. U fondů jejichž index, indexy a akciové koše od založení poklesly snížily poklesy na akciových trzích hodnotu opcí, ale neovlivnily přímo instrumenty peněžních trhů. Z toho důvodu dopad těchto poklesů trhů není tak tvrdý na hodnotu čistého jmění (HČJ) těchto fondů. U fondů, které mají od založení pozitivní výkonnost indexu, indexů a akciových košů, pomáhají slabé pozice na akciových trzích vysvětlit výkonnostní rozdíl mezi fondem a indexem, indexy a akciovými koši.

I když investoři vždy dosáhnou závěrečného investorského výnosu v příslušné měně, pokud udrží své investice až do splatnosti, tak jak je popsáno v Prospektu (podléhají rizikům, která jsou detailně popsána v Prospektu), akcionáři jsou v době trvání produktu vystaveni riziku kurzu zahraniční měny. Ve skutečnosti je předběžná hodnota měny velmi citlivá na fluktuaci na devizovém trhu. Tyto vlivy jsou jen dočasné. Investoři vždy obdrží závěrečný investorský výnos, tak jak je popsáno v prospektu, pokud udrží své investice až do konce.

U tranší 18-22 byly výnosy akcií ovlivněny počátečními předběžnými sazbami, které byly na počátku zaplacený, tak jak je popsáno v části „Sazby a Náklady“ Prospektu. Tento fakt může vést k nesouladu mezi příslušnou výkonností a výkonností fondu.

Z toho vyplývá, že výkonnost ceny akcií těchto fondů odpovídá investičním cílům a politice, která je stanovena ředitelý a popsána v prospektu. Za období, které podléhá této zprávě investiční manažer naplňoval investiční cíle a politiku stanovenou ředitelý fondů, tak jak je popsáno v prospektu.

Ve zkoumaném období se změnil odhad úvěruschopnosti u následujících MTN emitentů:

- Rating NIB Capital Bank NV byl snížen prostřednictvím Moody's z AA3- na A3
- Rating Depfa Bank Europe plc byl zvýšen prostřednictvím Moody's z AA3- na AA3
- Rating CNCEP byl snížen prostřednictvím Moody's z AA2 na AA2-

Závěrem věříme, že současná investiční strategie využívající derivační instrumenty (výměny a opce) společně s instrumenty peněžního trhu bude i nadále poskytovat investorům možnost výnosu z jakéhokoliv nárůstu akciových trhů a současně zajišťuje ochranu před dalšími poklesy

těchto trhů. Investiční manažer nemá tudíž žádný důvod v dohledné době měnit současnou investiční strategii.

Sinopia Asset Management
Červen 2006

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 následně ji důsledně aplikovat,
- vytvářet takové úsudky a odhady, které jsou rozumné a uvážlivé,
- určit, zda příslušné účetní standardy byly dodrženy i vzhledem k dokumentům, které se objevují ve finančních výkazech, 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, které jsou připraveny v souladu s účetními standardy, které jsou obecně platné v Irsku a vyhovují předpisům Zákona o Společnosti, 1963-2001. 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: Doris O'Sullivan
Ředitel: John Weedle

6.července 2006

Zpráva Ředitelů

Za rok končící ke dni 31.března 2006

Ředitelé představují akcionářům svou výroční zprávu a auditované finanční výkazy pro rok končící datem 31.března 2006.

Výsledky za období a výkazy k 31.březnu 2006

Výsledky operací jsou uvedeny ve výkazech operací na stranách 24-63. Detailní přehled o výkonnosti fondů Společnosti a jejich aktivitách jsou obsaženy ve zprávě investičního manažera na stranách 10-16. Společnost plánuje další rozšíření.

Dividendy

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

UCITS III

UCITS III výrobní a manažerské směrnice vešly v platnost dnem 13.února 2004. Společnost byla přeměněna na status UCITS III dne 4.května 2005. Týká se to všech současných fondů Společnosti i fondů, které zahájily činnost k dnešnímu datu.

Zrušení autorizace pro splatné fondy CSGF

U tří tranší, jejichž splatnost skončila ve finančním roce, který skončil 31.března 2006 došlo ke zrušení autorizace u irského finančního regulačního úřadu (Irish Financial Services Regulatory Authority IFSRA) a to ke dni 26.září 2005. Pro tyto fondy nebyly připraveny žádné finanční výkazy. Fondy jejichž autorizace byla zrušena byly autorizovány v těchto termínech:

- 12.května 2000
- 4.září 2000
- 22.srpna 2001

Očekává se, že fondům, které končí ve finančním roce, který končí 31.března 2006 bude zrušena autorizace IFSRA před datem mezivýročního období, které je 30.září 2006.

Struktura jmění tranší CSGF, které byly autorizovány po 20.červnu 2005

Následující struktura jmění (tj. jmění, které má být použito za účelem splnění podmínek pro akcionáře, které jsou uvedeny v dodatku Prospektu) je k dispozici pro všechny fondy Společnosti, které jsou autorizované od 20.června 2005.

- Střednědobé cenné papíry, OTC option swaps a bředběžné smlouvy o zahraniční směně
- Základní exchange swap
- Mnohočetné depozity, OTC option swaps a bředběžné smlouvy o zahraniční směně

Pro tyto fondy, které byly autorizovány dne 20.června 2005, 8.září 2005 a 6.prosince 2005 byly základní exchange swap zvoleny řediteli Společnosti, aby bylo dosaženo různorodých požadavků fondu.

Riziko manažerských cílů a politiky

Detailní přehled základních činností je uvedeno ve zprávě investičního manažera na stranách 10-16. Rizika, kterým je Společnost vystavena jsou uvedena v poznámkách o finančních výkazech na stranách 255-269.

Důležité události od konce roku

Ke dni 4.dubna 2006 fondy šesté tranše Společnosti, které byly autorizovány dne 3.prosince 2001, nabyly splatnosti dle podmínek dodatku ze dne 3.prosince 2001.

Zpráva Ředitelů

Za rok končící ke dni 31.března 2006

Ředitelé

Dónal Mooney byl jmenován ředitelem Společnosti dne 4.května 2005

Herman Wessels rezignoval na funkci ředitele dne 31.října 2005

Réamonn O'Sullivan byl jmenován ředitelem dne 28.dubna 2006

Současní ředitelé jsou vypsaní na straně 7 a pokud není uvedeno jinak byli ve funkci po celý rok.

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

Zájmy ředitelů v akciích

Ani ředitelé, ani sekretář Společnosti, kteří byli ve stavu ke dni 31.března 2006 nebyli žádným způsobem zainteresováni v akciích Společnosti.

Žádný z ředitelů nemá služební smlouvu se Společností.

Významné akciové podíly

HSBC Funds Nominee (Jersey) Limited má ke dni 31.března 2006 100%-ní podíl akcií Společnosti. HSBC Funds Nominee (Jersey) Limited má kontrolní podíl v akciích Společnosti. Tyto akcie drží prostřednictvím množství 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.

V Irsku byla během finančního roku končícího ke dni 31.března 2006 zavedena legislativa, která pokud je uplatněna umožňuje, že pasiva mohou být izolována mezi podfondy Společnosti. Společnost má v úmyslu uplatnit tuto legislativu ve finančním roce končícím ke dni 31.března 2007. To bude znamenat, že žádný podfond nebude vystaven pasivům jiného podfondu jakmile bude tato legislativa plně uplatněna Společností.

Účetní záznamy

Ředitelé jsou přesvědčeni, že vyhověli požadavkům vyplývajícím z paragrafu 202 Zákona o Společnostech, 1990, a to s ohledem k účetním záznamům a jmenováním HSBC Securities Services (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 HSBC House, Harcourt Centre, Harcourt Street, Dublin 2, Irsko.

Auditoři

Ernst&Young jsou stále ve funkci v souladu s paragrafem 160(2) Zákona o Společnostech z roku 1963.

Za ředitele:

Ředitel: DORIS O'SULLIVAN

Ředitel: JOHN WEEDLE

Dne: 6.července 2006

Výkaz odpovědností správce

Za rok končící ke dni 31.března 2006

Funkce správce je vyžadována direktivou evropského společenství (the European Communities) z roku 2003 (Podnik pro kolektivní investování do převoditelných cenných papírů (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities- UCITS)). Správce zajišťuje, že Mezinárodní růstové zajištěné fondy HSBC Plc (dále jen Společnost) je spravována v souladu s UCITS směrnicemi a dále na základě memorand a článků o sdružení Společnosti. Správce musí, mezi jinými zajistit:

- správu všech jmění Společnosti a udržovat je s ohledem na důveru akcionářů v souladu s UCITS směrnicemi, memorandy a články o sdružení Společnosti, a
- informuje se o vedení Společnosti a následně podává informace akcionářům formou zprávy, která by měla obsahovat materiály předepsané UCITS směrnicemi, memorandy a články o sdružení Společnosti. Kopie zprávy správce je včleněna do výroční zprávy určené akcionářům.

V zastoupení:

HSBC Institutional Trust Services (Ireland) Limited

HSBC House

Harcourt Centre

Harcourt Street

Dublin 2

Irsko

Dne: 6.července 2006

Zpráva správce akcionářům HSBC mezinárodních zajištěných růstových fondů plc

(Společnost limitovaná akciemi s různorodým kapitálem)

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 2006.

Podle našeho názoru byla Společnost 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 direktivou evropského společenství (the European Communities) z roku 1989 (Podnik pro kolektivní investování do převoditelných cenných papírů (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities -UCITS)) a zároveň
- b) v souladu s předpisy z memorand a článků o organizaci (Memorandum and Articles of Association) a UCITS směrníc.

V zastoupení:

HSBC Institutional Trust Services (Irsko) Limited
Europa House
Harcourt Centre
Harcourt Street
Dublin 2
Irsko

Dne: 6.července 2006

Nezávislá zpráva auditorů členům HSBC mezinárodních zajištěných růstových fondů plc

(Společnost limitována akciemi s různorodým kapitálem)

Revidovali jsme finanční výkazy za rok končící datem 31.března 2006, které zahrnovaly: výkaz operací, výkaz aktiv a pasiv, výkaz změn v čistém jmění, které připadá akcionářům za jejich vyplatitelný podíl akcií, výkaz peněžního toku a poznámky s nimi spojené 1 -17. Tyto finanční výkazy byly připraveny na základě účetní politiky, která je v nich uvedena.

Tato zpráva je určena výhradně pro členy Společnosti, jako celku, v souladu s odstavcem 193, Zákona o Společnostech z roku 1990. Zaručujeme, že materiály, které jsme použili výhradně pro náš audit nebudou použity k jiným účelům. Vzhledem k plnému rozsahu zákona jsme za náš audit, za naši zprávu a naše názory odpovědní pouze Společnosti a členům Společnosti jako celku .

Odpovědnosti příslušející ředitelům a auditorům

Zodpovědnost ředitelů za přípravu výroční zprávy a finančních výkazů je uvedena v dokumentu, který obsahuje povinnosti ředitelů v souladu s platným irským právem a účetními standardy vydanými komisí pro účetní standardy (Accounting Standards Board) vyhlášenými institutem pro zmocněné účetní (Institute of Chartered Accountants) v Irsku („Obecně uznávané účetní praktiky v Irsku“).

Ředitelé jsou rovněž zodpovědní za přípravu plánu investic v souladu s požadavky směrnic evropských společenství (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) podle změn z roku 2003 a poznámky (UCITS poznámky), které byly vydány irským finančním regulačním úřadem (Financial Regulator).

Naší povinností je revidovat finanční výkazy v souladu s relevantními a regulačními požadavky a mezinárodními auditními standardy (International Standards on Auditing) 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, 1963-2005 a se směrnicemi evropských společenství (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities), podle změn v roce 2003. Také vám sdělíme náš názor na vedení účetních knih 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.

Také vám v naší zprávě oznámíme jakékoliv informace dané zákonem vztahující se k odměnám ředitelů a transakcím ve Společnosti, které podle našeho názoru nebyly uvedeny.

Také jsme kontrolovali zda plán investic byl připraven v souladu s požadavky směrnic evropských společenství (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities),

podle změn v roce 2003, a poznámky (UCITS poznámky), které byly vydány irským finančním regulačním úřadem (Financial Regulator) a oznámíme pokud tomuto tak nebylo.

Nezávislá zpráva auditorů členům HSBC mezinárodních zajištěných růstových fondů plc

(Společnost limitována akciemi s různorodým kapitálem)

Také jsme četli ostatní informace uvedené ve výroční zprávě a zjišťujeme, zda jsou shodné s auditovanými finančními výkazy. Ostatní informace tzn. zprávu ředitelů, zprávu investičního manažera a zprávu správce. Jsme si vědomi důsledků pokud by jsme si byli vědomi jakýchkoliv zřejmých překroucených faktů nebo materiálních nedostatků ve finančních výkazech. Naše odpovědnost nepokrývá žádné další informace.

Základ pro názor auditu

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

Naplánovali jsme náš audit a představili jsme ho tak, abychom obdrželi všechny informace a vysvětlení, která jsme považovali za nezbytná 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 hodnotili vhodnost prezentace informací ve finančních výkazech.

Názor

Podle našeho názoru podávají finanční výkazy k 31.březnu 2006 pravdivý a poctivý pohled na stav financí Společnosti a také pravdivé a poctivé informace o zisku Společnosti ke stejnému datu, zároveň byly tyto informace správně připraveny, a to v souladu se Zákonem o Společnostech z roku 1963 do roku 2003 a v souladu s direktivou evropského společenství (the European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities)) podle změn v roce 2003.

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

Informace uvedené ve zprávě ředitelů podle našeho názoru odpovídají finančním výkazům.

Ernst & Young,
Registrovaní auditori
Dublin

6.července 2006

Výkaz operací

Za rok končící ke dni 31.března 2006

	Sterling European Growth II Fund 2006 Stg£	Sterling World Growth Fund 2006 Stg£	Sterling Nasdaq Annual Growth Fund 2006 Stg£	US Dollar European Growth II Fund 2006 US\$	US Dollar World Growth Fund 2006 US\$	US Dollar Nasdaq Annual Growth Fund 2006 US\$
Příjem-běžná činnost						
Příjem z úroků	-	-	-	-	-	-
Pohyb v nerealizovaném zhodnocení/ (poklesu ceny): - investice v cenných papírech	-	-	-	-	-	-
Čistý realizovaný zisk/ (ztráta) z: - investic v cenných papírech	-	-	-	-	-	-
Celkem investiční příjem	=	=	=	=	=	-
Náklady-běžná činnost						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	-	-	-	-	-	-
Celkem náklady	=	=	=	=	=	=
Navýšení/ (pokles) čistého jmění, které případně akcionářům za vyplatitelný podíl akcií z operací	=	=	=	=	=	=

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/ (ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Z ředitele:

Ředitel: Doris O'Sullivan

Ředitel: John Weedle

Schváleno a autorizováno pro vydání dne:

6.července 2006

Výkaz operací

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	Euro World Growth Fund 2006 €	Sterling Nasdaq Plus Growth Fund 2006 Stg£	Sterling Pan European Growth II Fund 2006 Stg£	Sterling World Growth II Fund 2006 Stg£	US Dollar Nasdaq Plus Growth Fund 2006 US\$	US Dollar Pan European Growth II Fund 2006 US\$
Příjem-běžná činnost						
Příjem z úroků	-	-	-	-	-	-
Pohyb v nerealizovaném zhodnocení/ (poklesu ceny): - investice v cenných papírech	-	-	-	-	-	-
Čistý realizovaný zisk/ (ztráta) z: - investic v cenných papírech	-	-	-	-	-	-
Celkem investiční příjem	=	=	=	=	=	=
Náklady-běžná činnost						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	-	-	-	-	-	-
Celkem náklady	=	=	=	=	=	=
Navýšení/ (pokles) čistého jmění, které případně akcionářům za vyplatitelný podíl akcií z operací	=	=	=	=	=	=

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/ (ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz operací

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	US Dollar World Growth II Fund 2006 US\$	Sterling Top Sector Growth Fund 2006 Stg£	Sterling Nasdaq Plus Growth III Fund 2006 Stg£	US Dollar Top Sector Growth Fund 2006 US\$	US Dollar US Performance Plus Growth Fund 2006 US\$	Euro Nasdaq Plus Growth II Fund 2006 €
Příjem-běžná činnost						
Příjem z úroků	-	29.691	66.851	122.662	309.020	20.657
Pohyb v nerealizovaném zhodnocení/(poklesu ceny): - investice v cenných papírech	-	339.029	722.201	972.629	2.486.470	129.354
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z: - investic v cenných papírech	-	-	-	16.550	249.142	19.381
Celkem investiční příjem	=	<u>368.720</u>	<u>789.052</u>	<u>1.111.841</u>	<u>3.044.632</u>	<u>169.392</u>
Náklady-běžná činnost						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	-	14.691	41.207	57.610	150.664	16.449
Celkem náklady	=	<u>14.691</u>	<u>41.207</u>	<u>57.610</u>	<u>150.664</u>	<u>16.449</u>
Navýšení/(pokles) čistého jmění. které připadne akcionářům za vyplatitelný podíl akcií z operací						
	=	<u>354.029</u>	<u>747.845</u>	<u>1.054.231</u>	<u>2.893.968</u>	<u>152.943</u>

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/(ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz operací

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	Sterling Anglo American Growth II Fund 2006 Stg£	US Dollar Top Sector Growth II Fund 2006 US\$	US Dollar Nasdaq Plus Growth IV Fund 2006 US\$	US Dollar Performance Plus Growth II Fund 2006 US\$	Sterling Nasdaq Bonus Fund 2006 Stg£	Sterling European Growth III Fund 2006 Stg£
Příjem-běžná činnost						
Příjem z úroků	15.881	30.898	122.209	167.616	14.930	4.809
Pohyb v nerealizovaném zhodnocení/(poklesu ceny): - investice v cenných papírech	308.130	251.656	877.143	1.223.682	920.159	1.324.232
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z: - investic v cenných papírech	31.145	7.460	225.619	327.426	320.665	37.983
Celkem investiční příjem	<u>355.156</u>	<u>290.014</u>	<u>1.224.971</u>	<u>1.718.724</u>	<u>1.255.754</u>	<u>1.367.024</u>
Náklady-běžná činnost						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	9.725	18.431	87.010	109.665	32.248	10.210
Celkem náklady	<u>9.725</u>	<u>18.431</u>	<u>87.010</u>	<u>109.665</u>	<u>32.248</u>	<u>10.210</u>
Navýšení/(pokles) čistého jmění. které připadne akcionářům za vyplatitelný podíl akcií z operací	<u>345.431</u>	<u>271.583</u>	<u>1.137.961</u>	<u>1.609.059</u>	<u>1.223.506</u>	<u>1.356.814</u>

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/(ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz operací

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	US Dollar Nasdaq Bonus Fund 2006 US\$	US Dollar European Growth III Fund 2006 US\$	US Dollar Swiss Growth Fund 2006 US\$	Euro Nasdaq Bonus Fund 2006 €	Euro European Growth Fund 2006 €	Sterling UK Growth Fund 2006 Stg£
Příjem-běžná činnost						
Příjem z úroků	121.847	21.477	12.122	9.041	9.108	11.319
Pohyb v nerealizovaném zhodnocení/(poklesu ceny): - investice v cenných papírech	6.761.088	4.259.579	2.844.386	450.636	1.677.133	1.721.804
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z: - investic v cenných papírech	1.204.163	222.397	115.975	132.775	110.343	159.328
Celkem investiční příjem	<u>8.087.098</u>	<u>4.503.453</u>	<u>2.972.483</u>	<u>592.452</u>	<u>1.796.584</u>	<u>1.892.451</u>
Náklady-běžná činnost						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	237.584	44.856	26.583	23.010	17.387	22.116
Celkem náklady	<u>237.584</u>	<u>44.856</u>	<u>26.583</u>	<u>23.010</u>	<u>17.387</u>	<u>22.116</u>
Navýšení/(pokles) čistého jmění. které připadne akcionářům za vyplatitelný podíl akcií z operací	<u>7.849.514</u>	<u>4.458.597</u>	<u>2.945.900</u>	<u>569.442</u>	<u>1.779.197</u>	<u>1.870.335</u>

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/(ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz operací

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	Sterling Asia Plus Growth Fund 2006 Stg£	Sterling World Growth IV Fund 2006 Stg£	Sterling Anglo American Growth III Fund 2006 Stg£	US Dollar Asia Plus Growth Fund 2006 US\$	US Dollar World Growth IV Fund 2006 US\$	US Dollar Anglo American Growth II Fund 2006 US\$
Příjem-běžná činnost						
Příjem z úroků	11.546	1.023	2.858	75.020	6.240	3.773
Pohyb v nerealizovaném zhodnocení/(poklesu ceny): - investice v cenných papírech	3.788.027	148.231	324.532	7.693.025	373.127	395.895
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z: - investic v cenných papírech	190.506	-	29.419	901.087	37.359	-
Celkem investiční příjem	<u>3.990.079</u>	<u>149.254</u>	<u>356.809</u>	<u>8.669.132</u>	<u>416.726</u>	<u>399.668</u>
Náklady-běžná činnost						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	33.632	3.331	7.120	185.762	12.834	12.621
Celkem náklady	<u>33.632</u>	<u>3.331</u>	<u>7.120</u>	<u>185.762</u>	<u>12.834</u>	<u>12.621</u>
Navýšení/(pokles) čistého jmění. které připadne akcionářům za vyplatitelný podíl akcií z operací	<u>3.956.447</u>	<u>145.923</u>	<u>349.689</u>	<u>8.483.370</u>	<u>403.892</u>	<u>387.047</u>

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/(ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz operací

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	Euro Asia Plus Growth Fund 2006 €	Euro World Growth II Fund 2006 €	Euro Anglo American Growth Fund 2006 €	Sterling World Growth III Fund 2006 Stg£	US Dollar World Nasdaq Growth III Fund 2006 US\$	Sterling Nasdaq Annual Growth II Fund 2006 Stg£
Příjem-běžná činnost						
Příjem z úroků	3.941	579	1.675	1.902	1.287	52.956
Pohyb v nerealizovaném zhodnocení/(poklesu ceny): - investice v cenných papírech	806.711	55.267	76.787	547.153	399.271	1.401.212
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z: - investic v cenných papírech	52.156	-	31.847	25.972	-	59.355
Celkem investiční příjem	<u>862.808</u>	<u>55.846</u>	<u>110.309</u>	<u>575.027</u>	<u>400.558</u>	<u>1.513.523</u>
Náklady-běžná činnost						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	18.247	2.651	3.886	7.021	3.755	23.777
Celkem náklady	<u>18.247</u>	<u>2.651</u>	<u>3.886</u>	<u>7.021</u>	<u>3.755</u>	<u>23.777</u>
Navýšení/(pokles) čistého jmění. které připadne akcionářům za vyplatitelný podíl akcií z operací	<u>844.561</u>	<u>53.195</u>	<u>106.423</u>	<u>568.006</u>	<u>396.803</u>	<u>1.489.746</u>

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/(ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz operací

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	Sterling Asia Plus Growth II Fund 2006 Stg£	US Dollar Nasdaq Annual Growth II Fund 2006 US\$	US Dollar Asia Plus Growth II Fund 2006 US\$	Euro Nasdaq Annual Growth Fund 2006 €	Euro Asia Plus Growth II Fund 2006 €	Sterling Asia Annual Growth Fund 2006 Stg£
Příjem-běžná činnost						
Příjem z úroků	36.181	156.925	219.023	18.510	28.911	40.591
Pohyb v nerealizovaném zhodnocení/(poklesu ceny): - investice v cenných papírech	1.275.956	2.888.028	7.442.067	340.232	940.200	731.286
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z: - investic v cenných papírech	43.969	456.587	740.804	101	41.248	-
Celkem investiční příjem	<u>1.356.106</u>	<u>3.501.540</u>	<u>8.401.894</u>	<u>358.843</u>	<u>1.010.359</u>	<u>771.877</u>
Náklady-běžná činnost						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	14.592	73.262	111.594	8.127	13.504	19.489
Celkem náklady	<u>14.592</u>	<u>73.262</u>	<u>111.594</u>	<u>8.127</u>	<u>13.504</u>	<u>19.489</u>
Navýšení/(pokles) čistého jmění. které připadne akcionářům za vyplatitelný podíl akcií z operací	<u>1.341.514</u>	<u>3.428.278</u>	<u>8.290.300</u>	<u>350.716</u>	<u>996.855</u>	<u>752.388</u>

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/(ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz operací

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	Sterling Nasdaq Bonus II Fund 2006 Stg£	US Dollar Asia Annual Growth Fund 2006 US\$	US Dollar Nasdaq Bonus II Fund 2006 US\$	Euro Asia Annual Growth Fund 2006 €	Sterling UK Growth II Fund 2006 Stg£	Sterling European Growth IV Fund 2006 Stg£
Příjem-běžná činnost						
Příjem z úroků	35.347	112.193	169.873	28.162	38.152	81.923
Pohyb v nerealizovaném zhodnocení/(poklesu ceny): - investice v cenných papírech	807.185	1.017.318	2.845.754	78.244	1.722.425	1.428.026
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z: - investic v cenných papírech	28.406	14.562	209.488	47.660	52.905	31.208
Celkem investiční příjem	<u>870.938</u>	<u>1.144.073</u>	<u>3.225.115</u>	<u>154.066</u>	<u>1.813.482</u>	<u>1.541.157</u>
Náklady-běžná činnost						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	18.783	61.031	93.883	16.181	18.377	37.594
Celkem náklady	<u>18.783</u>	<u>61.031</u>	<u>93.883</u>	<u>16.181</u>	<u>18.377</u>	<u>37.594</u>
Navýšení/(pokles) čistého jmění. které připadne akcionářům za vyplatitelný podíl akcií z operací	<u>852.155</u>	<u>1.083.042</u>	<u>3.131.232</u>	<u>137.885</u>	<u>1.795.105</u>	<u>1.503.563</u>

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/(ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz operací

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	US Dollar UK Growth Fund 2006 US\$	US Dollar European Growth IV Fund 2006 US\$	Euro European Growth II Fund 2006 €	Sterling Nasdaq Bonus III Fund 2006 Stg£	Sterling European Growth V Fund 2006 Stg£	US Dollar Nasdaq Bonus III Fund 2006 US\$
Příjem-běžná činnost	67.685	219.219	75.156	30.717	11.361	159.859
Příjem z úroků						
Pohyb v nerealizovaném zhodnocení/(poklesu ceny): - investice v cenných papírech	2.714.177	1.524.164	295.995	818.657	1.006.247	2.422.415
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z: - investic v cenných papírech	110.483	(98.701)	150.050	52.925	31.450	83.717
Celkem investiční příjem	<u>2.892.345</u>	<u>1.644.682</u>	<u>521.201</u>	<u>902.299</u>	<u>1.049.058</u>	<u>2.665.991</u>
Náklady-běžná činnost						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	33.249	108.319	39.347	20.825	8.220	109.486
Celkem náklady	<u>33.249</u>	<u>108.319</u>	<u>39.347</u>	<u>20.825</u>	<u>8.220</u>	<u>109.486</u>
Navýšení/(pokles) čistého jmění. které případně akcionářům za vyplatitelný podíl akcií z operací	<u>2.859.096</u>	<u>1.536.363</u>	<u>481.854</u>	<u>881.474</u>	<u>1.040.838</u>	<u>2.556.505</u>

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/(ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz operací

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	US Dollar European Growth V Fund 2006 US\$	Euro European Growth III Fund 2006 €	Sterling US Bonus Fund 2006 Stg£	Sterling World Growth V Fund 2006 Stg£	US Dollar US Bonus Fund 2006 US\$	US Dollar World Growth V Fund 2006 US\$
Příjem-běžná činnost						
Příjem z úroků	56.733	15.924	4.138	1.449	15.556	12.672
Pohyb v nerealizovaném zhodnocení/(poklesu ceny): - investice v cenných papírech	4.501.237	1.259.978	373.298	1.060.988	1.622.817	3.637.771
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z: - investic v cenných papírech	105.463	35.225	43.453	-	20.761	110.614
Celkem investiční příjem	<u>4.663.433</u>	<u>1.311.127</u>	<u>420.889</u>	<u>1.062.437</u>	<u>1.659.134</u>	<u>3.761.057</u>
Náklady-běžná činnost						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	39.677	12.587	9.810	8.896	62.940	37.802
Celkem náklady	<u>39.677</u>	<u>12.587</u>	<u>9.810</u>	<u>8.896</u>	<u>62.940</u>	<u>37.802</u>
Navýšení/(pokles) čistého jmění. které připadne akcionářům za vyplatitelný podíl akcií z operací	<u>4.623.756</u>	<u>1.298.540</u>	<u>411.079</u>	<u>1.053.541</u>	<u>1.596.194</u>	<u>3.723.255</u>

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/(ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz operací

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	Euro World Growth III Fund 2006 €	Sterling China Bonus Fund 2006 Stg£	Sterling Selected World Growth Fund 2006 Stg£	US Dollar China Bonus Fund 2006 US\$	US Dollar Selected World Growth Fund 2006 US\$	Euro China Bonus Fund 2006 €
Příjem-běžná činnost						
Příjem z úroků	3.805	3.433	1.364	42.897	14.582	11.406
Pohyb v nerealizovaném zhodnocení/(poklesu ceny): - investice v cenných papírech	757.592	904.098	586.743	3.295.443	2.221.273	668.072
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z: - investic v cenných papírech	76.685	(177.794)	(77.608)	36.577	8.806	(414.240)
Celkem investiční příjem	838.082	729.737	510.499	3.374.917	2.244.661	265.238
Náklady-běžná činnost						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	9.162	16.333	6.475	158.171	36.076	28.277
Celkem náklady	9.162	16.333	6.475	158.171	36.076	28.277
Navýšení/(pokles) čistého jmění. které připadne akcionářům za vyplacitelný podíl akcií z operací	828.920	713.404	504.024	3.216.746	2.208.585	236.961

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/(ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz operací

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	Sterling Nasdaq Bonus IV Fund 2006 Stg£	US Dollar Asia Bonus Fund 2006 US\$	US Dollar Nasdaq Bonus IV Fund 2006 US\$	Euro Nasdaq Bonus II Fund 2006 €	Sterling European Bonus Fund 2006 Stg£	US Dollar US Growth Fund 2006 US\$
Příjem-běžná činnost						
Příjem z úroků	11.937	47.483	45.519	8.694	10.530	35.019
Pohyb v nerealizovaném zhodnocení/(poklesu ceny): - investice v cenných papírech	447.881	57.325	1.190.538	175.203	132.452	886.445
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z: - investic v cenných papírech	-	(2.818)	(4.625)	10.198	3.531	9.295
Celkem investiční příjem	<u>459.818</u>	<u>101.990</u>	<u>1.231.432</u>	<u>194.095</u>	<u>146.513</u>	<u>930.759</u>
Náklady-běžná činnost						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	15.630	66.162	63.011	11.163	11.495	47.682
Celkem náklady	<u>15.630</u>	<u>66.162</u>	<u>63.011</u>	<u>11.163</u>	<u>11.495</u>	<u>47.682</u>
Navýšení/(pokles) čistého jmění. které připadne akcionářům za vyplatitelný podíl akcií z operací	<u>444.188</u>	<u>35.828</u>	<u>1.168.421</u>	<u>182.932</u>	<u>135.018</u>	<u>883.077</u>

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/(ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz operací

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	US Dollar European Bonus Fund 2006 US\$	Euro European Bonus Fund 2006 €	Sterling Atlantic Growth Fund 2006 Stg£	Sterling China Bonus Plus Fund 2006 Stg£	US Dollar Atlantic Growth Fund 2006 US\$	US Dollar China Bonus II Growth Fund 2006 US\$
Příjem-běžná činnost						
Příjem z úroků	27.403	19.849	10.924	14.238	10.481	19.627
Pohyb v nerealizovaném zhodnocení/(poklesu ceny): - investice v cenných papírech	77.692	(29.345)	753.028	273.412	185.177	181.046
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z: - investic v cenných papírech	(1.771)	7.896	14.181	-	(3.711)	-
Celkem investiční příjem	103.324	(1.600)	778.133	287.650	191.947	200.673
Náklady-běžná činnost						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	34.370	21.845	11.371	15.242	12.691	24.915
Celkem náklady	34.370	21.845	11.371	15.242	12.691	24.915
Navýšení/(pokles) čistého jmění. které připadne akcionářům za vyplacitelný podíl akcií z operací	68.954	(23.445)	766.762	272.408	179.256	175.758

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/(ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz operací

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	US Dollar China Bonus Plus Fund 2006 US\$	Euro China Bonus Plus Fund 2006 €	Sterling Nasdaq- 100 Fund 2006 Stg£	Sterling Pacific Partners Fund 2006 Stg£	Sterling Titans Fund 2006 Stg£	US Dollar Nasdaq-100 Fund 2006 US\$
Příjem-běžná činnost						
Příjem z úroků	52.164	16.289	18.562	8.616	9.122	105.214
Pohyb v nerealizovaném zhodnocení/(poklesu ceny): - investice v cenných papírech	(298.729)	(137.769)	(123.642)	15.106	54.270	(1.326.994)
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z: - investic v cenných papírech	(18.728)	-	(20.713)	(15.099)	4.400	-
Celkem investiční příjem	<u>(265.293)</u>	<u>(121.480)</u>	<u>(125.793)</u>	<u>8.623</u>	<u>67.792</u>	<u>(1.221.780)</u>
Náklady-běžná činnost						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	65.745	17.154	6.504	3.358	3.501	37.963
Celkem náklady	<u>65.745</u>	<u>17.154</u>	<u>6.504</u>	<u>3.358</u>	<u>3.501</u>	<u>37.963</u>
Navýšení/(pokles) čistého jmění. které připadne akcionářům za vyplacitelný podíl akcií z operací	<u>(331.038)</u>	<u>(138.634)</u>	<u>(132.297)</u>	<u>5.265</u>	<u>64.291</u>	<u>(1.259.743)</u>

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/(ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz operací

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	US Dollar Pacific Partners Fund 2006 US\$	US Dollar Titans Fund 2006 US\$	Euro Nasdaq- 100 Fund 2006 €	Sterling Australia Opportunity Fund 2006 Stg£	Sterling Global Players Fund 2006 Stg£	US Dollar Australian Opportunity Fund 2006 US\$
Příjem-běžná činnost						
Příjem z úroků	44.071	32.817	58.772	45.257	17.958	49.526
Pohyb v nerealizovaném zhodnocení/(poklesu ceny): - investice v cenných papírech	(265.935)	(30.024)	(516.107)	408.562	234.964	286.836
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z: - investic v cenných papírech	-	7.239	127.316	-	-	-
Celkem investiční příjem	(221.864)	10.032	(330.019)	453.819	252.922	336.362
Náklady-běžná činnost						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	16.554	12.921	20.010	6.710	2.658	7.337
Celkem náklady	16.554	12.921	20.010	6.710	2.658	7.337
Navýšení/(pokles) čistého jmění. které připadne akcionářům za vyplatitelný podíl akcií z operací	(238.418)	(2.889)	(350.029)	447.109	250.264	329.025

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/(ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz operací

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	US Dollar Global Players Fund 2006 US\$	US Dollar Rising Dragon Fund 2006 US\$	Euro Rising Dragon Fund 2006 €	Sterling Asia Opportunity Fund 2006 Stg£	Sterling UK Bonus Income Fund 2006 Stg£	US Dollar Asia Opportunity Fund 2006 US\$
Příjem-běžná činnost						
Příjem z úroků	53.463	129.794	50.490	7.600	2.093	8.988
Pohyb v nerealizovaném zhodnocení/(poklesu ceny): - investice v cenných papírech	318.387	(1.243.821)	(359.226)	595.570	70.146	560.048
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z: - investic v cenných papírech	-	-	-	-	-	-
Celkem investiční příjem	<u>371.850</u>	<u>(1.114.027)</u>	<u>(308.736)</u>	<u>603.170</u>	<u>72.239</u>	<u>569.036</u>
Náklady-běžná činnost						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	7.243	20.073	7.562	10.368	2.597	14.159
Celkem náklady	<u>7.243</u>	<u>20.073</u>	<u>7.562</u>	<u>10.368</u>	<u>2.597</u>	<u>14.159</u>
Navýšení/(pokles) čistého jmění. které připadne akcionářům za vyplacitelný podíl akcií z operací	<u>364.607</u>	<u>(1.134.100)</u>	<u>(316.298)</u>	<u>592.802</u>	<u>69.642</u>	<u>554.877</u>

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/(ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz operací (pokračování)

Za rok končící ke dni 31.března 2006

	US Dollar Global Commodity Income Fund 2006 US\$	US Dollar UK Bonus Income Fund 2006 US\$	Euro Japan Bonus Fund 2006 €	Euro UK Growth Fund 2006 €	Sterling Eurozone Property Index Income Fund 2006 Stg£	Sterling Hong Kong Growth Fund 2006 Stg£
Příjem-běžná činnost						
Příjem z úroků	18.065	2.650	806	529	1.462	1.170
Pohyb v nerealizovaném zhodnocení/(poklesu ceny): - investice v cenných papírech	256.660	1.034	85.277	23.142	141.752	(17.950)
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z: - investic v cenných papírech	-	-	-	-	-	-
Celkem investiční příjem	<u>274.725</u>	<u>3.684</u>	<u>86.083</u>	<u>23.671</u>	<u>143.214</u>	<u>(16.780)</u>
Náklady-běžná činnost						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	12.700	3.818	1.030	676	1.185	1.120
Celkem náklady	<u>12.700</u>	<u>3.818</u>	<u>1.030</u>	<u>676</u>	<u>1.185</u>	<u>1.120</u>
Navýšení/(pokles) čistého jmění. které připadne akcionářům za vyplatitelný podíl akcií z operací	<u>262.025</u>	<u>(134)</u>	<u>85.053</u>	<u>22.995</u>	<u>142.029</u>	<u>(17.900)</u>

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/(ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz operací (pokračování)

Za rok končící ke dni 31.března 2006

	Sterling Japan Market Movement Fund 2006 Stg£	US Dollar Eurozone Property Index Income Fund 2006 US\$	US Dollar Hong Kong Growth Fund 2006 US\$	US Dollar Japan Market Movement Fund 2006 US\$	Euro Pan European Growth Fund 2006 €	Euro UK Growth II Fund 2006 €
Příjem-běžná činnost						
Příjem z úroků	2.806	9.144	2.469	8.145	549	958
Pohyb v nerealizovaném zhodnocení/(poklesu ceny): - investice v cenných papírech	7.089	573.141	(87.532)	(96.055)	(73.698)	(91.360)
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z: - investic v cenných papírech	-	-	-	-	-	-
Celkem investiční příjem	<u>9.895</u>	<u>582.285</u>	<u>(85.063)</u>	<u>(87.910)</u>	<u>(73.149)</u>	<u>(90.402)</u>
Náklady-běžná činnost						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	1.470	7.933	2.525	4.534	444	775
Celkem náklady	<u>1.470</u>	<u>7.933</u>	<u>2.525</u>	<u>4.534</u>	<u>444</u>	<u>775</u>
Navýšení/(pokles) čistého jmění. které připadne akcionářům za vyplatitelný podíl akcií z operací	<u>8.425</u>	<u>574.352</u>	<u>(87.588)</u>	<u>(92.444)</u>	<u>(73.593)</u>	<u>(91.177)</u>

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/(ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz operací

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	Sterling China Bonus II Fund 2006 Stg£	Sterling European Giants Growth Fund 2006 Stg£	Sterling Japan Opportunity Fund 2006 Stg£	US Dollar European Giants Growth Fund 2006 US\$	US Dollar China Bonus III Fund 2006 US\$	US Dollar Dual Commodity Fund 2006 US\$
Příjem-běžná činnost						
Příjem z úroků	2.789	1.729	3.042	2.136	8.609	16.259
Pohyb v nerealizovaném zhodnocení/(poklesu ceny): - investice v cenných papírech	-	-	-	-	-	-
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z: - investic v cenných papírech	-	-	-	-	-	-
Celkem investiční příjem	<u>2.789</u>	<u>1.729</u>	<u>3.042</u>	<u>2.136</u>	<u>8.609</u>	<u>16.259</u>
Náklady-běžná činnost						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	-	-	-	-	-	-
Celkem náklady	-	-	-	-	-	-
Navýšení/(pokles) čistého jmění. které připadne akcionářům za vyplatitelný podíl akcií z operací	<u>2.789</u>	<u>1.729</u>	<u>3.042</u>	<u>2.136</u>	<u>8.609</u>	<u>16.259</u>

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/(ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz operací

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	US Dollar Japan Opportunity Fund 2006 US\$	Euro European Giants Growth Fund 2006 €	Euro Property Index Growth Fund 2006 €	Sloučené 31.března 2006 2006 Stg£
Příjem-běžná činnost				
Příjem z úroků	7.844	1.099	2.528	2.651.396
Pohyb v nerealizovaném zhodnocení/(poklesu ceny):	-	-	-	67.761.676
- investice v cenných papírech	-	-	-	4.096.526
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z:				
- investic v cenných papírech				
Celkem investiční příjem	<u>7.844</u>	<u>1.099</u>	<u>2.528</u>	<u>74.509.597</u>
Náklady-běžná činnost				
Náklady na úroky	-	-	-	-
Administrativní náklady	-	-	-	2.022.627
Celkem náklady	-	-	-	<u>2.022.627</u>
Navýšení/(pokles) čistého jmění. které připadne akcionářům za vyplatitelný podíl akcií z operací	<u>7.844</u>	<u>1.099</u>	<u>2.528</u>	<u>72.486.970</u>

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/(ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz operací

Za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	Sterling Asian Growth Fund 2005 Stg£	Sterling Pan European Growth Fund 2005 Stg£	Sterling Nasdaq- 100 Index Growth Fund 2005 Stg£	US Dollar Asian Growth Fund 2005 US\$	US Dollar Pan European Growth Fund 2005 US\$	US Dollar Nasdaq- 100 Index Growth Fund 2005 US\$
Příjem-probíhajících činností						
Příjem z úroků	409.298	1.080.408	556.232	859.524	1.890.697	1.637.672
	409.298	1.080.408	556.232	859.524	1.890.697	1.637.672
Náklady-probíhajících činností						
Náklady na úroky	(1.351)	(3.558)	(1.844)	(3.584)	(7.886)	(6.830)
Administrativní náklady	(8.997)	(25.345)	(12.339)	(18.252)	(40.441)	(34.546)
Čistý příjem (ztráta)/rezerva za období	398.950	1.051.505	542.049	837.688	1.842.370	1.596.296
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z investic za období	-	(578.265)	-	(271)	(595)	(515)
Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z investic za období	(248.792)	(78.495)	(338.106)	(752.037)	(1.654.257)	(1.432.875)
Celkem uznané ztráty/(zisky) a výsledky operací za období	<u>150.158</u>	<u>394.745</u>	<u>203.943</u>	<u>85.380</u>	<u>187.518</u>	<u>162.906</u>

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/(ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz operací

Za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	Sterling Asian Growth II Fund 2005 Stg£	Sterling European Growth Fund 2005 Stg£	Sterling Anglo American Growth Fund 2005 Stg£	US Dollar Asian Growth II Fund 2005 US\$	US Dollar European Growth Fund 2005 US\$	USD Anglo American Growth Fund 2005 US\$
Příjem-probíhajících činností						
Příjem z úroků	-	165	198	-	3.965	2.932
	-	165	198	-		2.932
Náklady-probíhajících činností					3.965	
Náklady na úroky	-	(22.313)	(12.997)	(22.213)	(92.024)	(55.130)
Administrativní náklady	(10.012)	(24.515)	(12.600)	(19.474)	(80.192)	(48.363)
Čistý příjem (ztráta)/rezerva za období	(10.012)	(46.663)	(25.399)	(41.687)	(168.251)	(100.561)
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z investic za období	155.419	771.502	426.837	623.488	2.560.267	1.530.642
Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z investic za období	(39.018)	(236.032)	(123.014)	(466.599)	(1.933.052)	(1.158.040)
Celkem uznané ztráty/(zisky) a výsledky operací za období	<u>106.389</u>	<u>488.807</u>	<u>278.424</u>	<u>115.202</u>	<u>458.964</u>	<u>272.041</u>

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/(ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz operací

Za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	Sterling European GrowthII Fund	Sterling World Growth Fund	Sterling Nasdaq Annual Growth Fund	US Dollar European Growth II Fund	US Dollar World Growth Fund	US Dollar Nasdaq Annual Growth Fund
	2005 Stg£	2005 Stg£	2005 Stg£	2005 US\$	2005 US\$	2005 US\$
Příjem-probíhajících činností						
Příjem z úroků	27.427	16.881	9.603	239.233	166.223	211.134
	27.427	16.881	9.603	239.233	166.223	211.134
Náklady-probíhajících činností						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	(26.431)	(15.448)	(8.727)	(179.532)	(126.742)	(182.063)
Čistý příjem (ztráta)/rezerva za období	996	1.433	876	59.701	39.481	29.071
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z investic za období	8.870	-	-	124.785	92.364	704.348
Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z investic za období	529.564	331.952	(1.973)	886.013	611.612	(3.185.885)
Celkem uznané ztráty/(zisky) a výsledky operací za období	<u>539.430</u>	<u>333.385</u>	<u>(1.097)</u>	<u>1.070.499</u>	<u>743.457</u>	<u>(2.452.466)</u>

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/(ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz operací

Za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	Euro World Growth Fund 2005 €	Sterling Nasdaq Plus Growth Fund 2005 Stg£	Sterling Pan European Growth II Fund 2005 Stg£	Sterling World Growth II Fund 2005 Stg£	US Dollar Nasdaq Plus Growth Fund 2005 US\$	US Dollar Pan European Growth II Fund 2005 US\$
Příjem-probíhajících činností						
Příjem z úroků	27.180	4.692	10.484	5.838	326.287	44.718
	27.180	4.692	10.484	5.838	326.287	44.718
Náklady-probíhajících činností						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	(29.887)	(10.465)	(22.082)	(10.689)	(624.311)	(78.721)
Čistý příjem (ztráta)/rezerva za období	(2.707)	(5.773)	(11.598)	(4.851)	(298.024)	(34.003)
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z investic za období	28.596	-	25.873	25.881	3.563.336	47.922
Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z investic za období	238.051	250.737	444.082	178.403	(3.071.004)	290.632
Celkem uznané ztráty/(zisky) a výsledky operací za období	<u>263.940</u>	<u>244.964</u>	<u>458.357</u>	<u>199.433</u>	<u>194.308</u>	<u>304.551</u>

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/(ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz operací

Za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	US Dollar World GrowthII Fund 2005 US\$	Sterling Nasdaq Plus Growth II Fund 2005 US\$	Sterling Pan European Grwoth III Fund 2005 Stg£	Sterling Global Titans Growth Fund 2005 Stg£	US Dollar Nasdaq Plus Growth II Fund 2005 US\$	US Dollar Pan European Growth III Fund 2005 US\$
Příjem-probíhajících činností						
Příjem z úroků	24.610	-	-	523	3.462	1.519
	24.610	-	-	523	3.462	1.519
Náklady-probíhajících činností						
Náklady na úroky	-	(2.410)	(1.598)	(1.099)	(26.860)	(15.399)
Administrativní náklady	(43.029)	(10.925)	(7.617)	(5.077)	(90.487)	(51.907)
Čistý příjem (ztráta)/rezerva za období	(18.419)	(13.335)	(9.215)	(5.653)	(113.885)	(65.787)
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z investic za období	17.230	759.514	267.104	181.559	6.592.015	1.984.762
Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z investic za období	48.796	(440.613)	(105.962)	(72.426)	(5.471.713)	(1.600.496)
Celkem uznané ztráty/(zisky) a výsledky operací za období	<u>47.607</u>	<u>305.566</u>	<u>151.927</u>	<u>103.480</u>	<u>1.006.417</u>	<u>318.479</u>

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/(ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz operací

Za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	US Dollar Global Titans Growth Fund 2005 US\$	Euro Nasdaq Plus Growth Fund 2005 €	US Dollar Nasdaq Plus Growth III Fund 2005 US\$	US Dollar Global Titans Growth II Fund 2005 US\$	Sterling Top Sector Growth Fund 2005 Stg£	Sterling Nasdaq Plus Growth III Fund 2005 Stg£
Příjem-probíhajících činností						
Příjem z úroků	2.493	-	8.010	678	17.503	39.295
	2.493	-	8.010	678	17.503	39.295
Náklady-probíhajících činností						
Náklady na úroky	(18.448)	(1.629)	(36.657)	(19.854)	-	-
Administrativní náklady	(62.185)	(8.766)	(130.658)	(65.154)	(14.600)	(40.967)
Čistý příjem (ztráta)/rezerva za období	(78.140)	(10.395)	(159.305)	(84.330)	2.903	(1.672)
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z investic za období	2.378.407	545.111	8.957.998	2.568.646	(4.189)	46.634
Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z investic za období	(1.917.488)	(425.182)	(7.467.333)	(2.063.552)	322.881	781.331
Celkem uznané ztráty/(zisky) a výsledky operací za období	<u>382.779</u>	<u>109.534</u>	<u>1.331.360</u>	<u>420.764</u>	<u>321.595</u>	<u>826.293</u>

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/(ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz operací

Za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	US Dollar Top Sector Growth Fund 2005 US\$	US Dollar Performance Plus Growth Fund 2005 US\$	Euro Nasdaq Plus Growth II Fund 2005 €	Sterling Anglo American Growth II Fund 2005 Stg£	US Dollar Top Sector Growth II Fund 2005 US\$	US Dollar Nasdaq Plus GrowthIV Fund 2005 US\$
Příjem-probíhajících činností						
Příjem z úroků	89.512	229.796	13.470	10.678	24.841	94.582
	89.512	229.796	13.470	10.678	24.841	94.582
Náklady-probíhajících činností						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	(56.739)	(145.782)	(15.213)	(9.271)	(17.159)	(84.067)
Čistý příjem (ztráta)/rezerva za období	32.773	84.014	(1.743)	1.407	7.682	10.515
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z investic za období	7.118	208.766	56.637	-	4.464	411.030
Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z investic za období	(11.087)	(525.730)	72.422	171.227	(19.103)	(366.984)
Celkem uznané ztráty/(zisky) a výsledky operací za období	<u>28.804</u>	<u>(232.950)</u>	<u>127.316</u>	<u>172.634</u>	<u>(6.957)</u>	<u>54.561</u>

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/(ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz operací

Za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	US Dollar US Performance Plus Growth II Fund 2005 US\$	Sterling Nasdaq Bonus Fund 2005 Stg£	Sterling UK Growth Fund 2005 Stg£	Sterling European Growth Fund 2005 Stg£	US Dollar Nasdaq Bonus Fund 2005 US\$	US Dollar Swiss Growth Fund 2005 US\$
Příjem-probíhajících činností						
Příjem z úroků	131.953	11.027	6.294	3.499	110.455	13.424
	131.953	11.027	6.294	3.499	110.455	13.424
Náklady-probíhajících činností						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	(102.100)	(30.886)	(21.602)	(10.045)	(230.557)	(25.665)
Čistý příjem (ztráta)/rezerva za období	29.853	(19.895)	(15.308)	(6.546)	(120.102)	(12.241)
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z investic za období	700.173	24.159	7.205	8.331	1.563.486	144.324
Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z investic za období	(904.991)	800.937	960.055	467.482	55.500	(146.476)
Celkem uznané ztráty/(zisky) a výsledky operací za období	(174.965)	805.237	951.952	469.267	1.498.884	(14.393)

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/(ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz operací

Za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	US Dollar European Growth III Fund	Euro Nasdaq Bonus Fund	Euro European Growth Fund	Sterling World GrowthIII Fund	Sterling World Growth IV Fund	Sterling Anglo American GrowthIII Fund
	2005 US\$	2005 €	2005 €	2005 Stg£	2005 Stg£	2005 Stg£
Příjem-probíhajících činností						
Příjem z úroků	21.768	6.610	5.176	2.185	852	2.124
	21.768	6.610	5.176	2.185	852	2.124
Náklady-probíhajících činností						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	(43.096)	(22.142)	(16.513)	(6.870)	(3.260)	(6.924)
Čistý příjem (ztráta)/rezerva za období	(21.328)	(15.532)	(11.337)	(4.685)	(2.408)	(4.800)
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z investic za období	136.326	96.072	-	50.438	6.462	20.100
Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z investic za období	379.966	205.089	521.626	98.734	32.552	286.322
Celkem uznané ztráty/(zisky) a výsledky operací za období	<u>494.964</u>	<u>285.629</u>	<u>510.289</u>	<u>144.487</u>	<u>36.606</u>	<u>301.622</u>

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/(ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz operací

Za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	Sterling Asia Plus Growth Fund	US Dollar World Growth III Fund	US Dollar World Growth IV Fund	US Dollar Anglo American Growth II Fund	US Dollar Asia Plus Growth Fund	Euro World Growth II Fund
	2005 Stg£	2005 US\$	2005 US\$	2005 US\$	2005 US\$	2005 €
Příjem-probíhajících činností						
Příjem z úroků	8.697	1.111	3.796	5.686	69.827	1.233
	8.697	1.111	3.796	5.686	69.827	1.233
Náklady-probíhajících činností						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	(32.933)	(3.755)	(12.412)	(12.505)	(179.876)	(2.440)
Čistý příjem (ztráta)/rezerva za období	(24.236)	(2.644)	(8.616)	(6.819)	(110.049)	(1.207)
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z investic za období	90.162	-	-	70.510	591.791	23.475
Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z investic za období	1.905.917	26.418	(162.573)	10.631	(1.129.024)	(15.463)
Celkem uznané ztráty/(zisky) a výsledky operací za období	<u>1.971.843</u>	<u>23.774</u>	<u>(171.189)</u>	<u>74.322</u>	<u>(647.282)</u>	<u>6.805</u>

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/(ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz operací

Za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	Euro Anglo American Growth Fund 2005 €	Euro Asia Plus Growth Fund 2005 €	Sterling Nasdaq Annual Growth II Fund 2005 Stg£	Sterling Asia Plus Growth II Fund 2005 Stg£	US Dollar Nasdaq Annual Growth II Fund 2005 US\$	US Dollar Asia Plus Growth II Fund 2005 US\$
Příjem-probíhajících činností						
Příjem z úroků	854	7.811	30.713	21.560	117.183	175.353
	854	7.811	30.713	21.560	117.183	175.353
Náklady-probíhajících činností						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	(3.736)	(17.662)	(3.519)	(14.457)	(72.154)	(109.356)
Čistý příjem (ztráta)/rezerva za období	(2.882)	(9.851)	7.194	7.103	45.029	65.997
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z investic za období	-	173.392	96.204	-	484.246	245.938
Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z investic za období	119.289	202.266	1.713.146	505.145	2.521.093	320.875
Celkem uznané ztráty/(zisky) a výsledky operací za období	<u>116.407</u>	<u>365.807</u>	<u>1.816.544</u>	<u>512.248</u>	<u>3.050.368</u>	<u>632.810</u>

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/(ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz operací

Za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	Euro Nasdaq Annual Growth Fund 2005 €	Euro Asia Plus Growth II Fund 2005 €	Sterling Asia Annual Growth Fund 2005 Stg£	Sterling Nasdaq Bonus II Fund 2005 Stg£	US Dollar Asia Annual Growth Fund 2005 US\$	US Dollar Nasdaq Bonus II Fund 2005 US\$
Příjem-probíhajících činností						
Příjem z úroků	10.881	17.215	25.530	23.650	88.896	139.237
	10.881	17.215	25.530	23.650	88.896	139.237
Náklady-probíhajících činností						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	(7.982)	(13.274)	(19.276)	(18.428)	(60.130)	(92.002)
Čistý příjem (ztráta)/rezerva za období	2.899	3.941	6.254	5.222	28.766	47.235
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z investic za období	42.972	44.191	-	-	6.478	42.946
Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z investic za období	559.813	338.057	715.621	704.352	(109.989)	1.107.086
Celkem uznané ztráty/(zisky) a výsledky operací za období	605.684	386.189	721.875	709.574	(74.745)	1.197.267

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/(ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz operací

Za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	Euro Asia Annual Growth Fund 2005 €	Sterling UK Growth II Fund 2005 Stg£	Sterling European GrowthI VFund 2005 Stg£	US Dollar UK Growth Fund 2005 US\$	US Dollar European Growth IV Fund 2005 US\$	Euro European Growth II Fund 2005 €
Příjem-probíhajících činností						
Příjem z úroků	19.444	24.023	50.586	52.733	171.520	51.790
	19.444	24.023	50.586	52.733	171.520	51.790
Náklady-probíhajících činností						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	(15.794)	(18.063)	(37.017)	(32.639)	(106.610)	(38.406)
Čistý příjem (ztráta)/rezerva za období	3.650	5.960	13.569	20.094	64.910	13.384
Čistý realizovaný zisk/ (ztráta) z investic za období	6.434	7.521	12.162	-	(9.768)	17.756
Čistý nerealizovaný zisk/ (ztráta) z investic za období	298.018	889.685	1.593.387	506.122	(706.222)	940.097
Celkem uznané ztráty/(zisky) a výsledky operací za období	308.102	903.166	1.619.118	526.216	(651.080)	971.237

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/ (ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz operací

Za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	Sterling Nasdaq Bonus III Fund 2005 Stg£	Sterling European Growth V Fund 2005 Stg£	US Dollar Nasdaq Bonus III Fund 2005 US\$	US Dollar European Growth V Fund 2005 US\$	Euro European Growth III Fund 2005 €	Sterling US Bonus Fund 2005 Stg£
Příjem-probíhajících činností						
Příjem z úroků	19.162	7.189	125.522	45.736	10.777	356
	19.162	7.189	125.522	45.736	10.777	356
Náklady-probíhajících činností						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	(265)
Administrativní náklady	(20.651)	(8.191)	(108.602)	-	(12.412)	(9.761)
Čistý příjem (ztráta)/rezerva za období	(4.189)	(1.002)	16.920	45.736	(1.635)	(9.670)
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z investic za období	9.009	-	3.225	(39.396)	-	(6.962)
Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z investic za období	603.655	276.704	(819.528)	351.360	408.315	337.731
Celkem uznané ztráty/(zisky) a výsledky operací za období	<u>611.175</u>	<u>275.702</u>	<u>(799.383)</u>	<u>357.700</u>	<u>406.680</u>	<u>321.099</u>

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/(ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz operací

Za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	Sterling World Growth V Fund 2005 Stg£	US Dollar Bonus Fund 2005 US\$	US Dollar World Growth V Fund 2005 US\$	Euro World GrowthIII Fund 2005 €	Sterling China Bonus Fund 2005 Stg£	US Dollar Selected World Growth Fund 2005 US\$
Příjem-probíhajících činností						
Příjem z úroků	-	-	608	460	11.007	15.277
	-	-	608	460	11.007	15.277
Náklady-probíhajících činností						
Náklady na úroky	(220)	(1.685)	(1.054)	(279)	-	-
Administrativní náklady	(8.894)	(62.780)	(37.594)	(9.102)	(12.978)	(28.565)
Čistý příjem (ztráta)/rezerva za období	(9.114)	(64.465)	(38.040)	(8.921)	(1.971)	(13.288)
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z investic za období	-	-	(12.390)	(5.329)	-	(24.506)
Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z investic za období	207.844	(180.362)	(63.826)	232.395	465.364	(1.835.588)
Celkem uznané ztráty/(zisky) a výsledky operací za období	<u>198.730</u>	<u>(244.827)</u>	<u>(114.256)</u>	<u>218.145</u>	<u>463.393</u>	<u>(1.873.382)</u>

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/(ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz operací

Za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	Sterling Selected World Growth Fund 2005 Stg£	US Dollar China Bonus Fund 2005 US\$	Euro China Bonus Fund 2005 €	Euro Nasdaq Bonus II Fund 2005 €	Sterling Nasdaq Bonus IV Fund 2005 Stg£	US Dollar Nasdaq Bonus IV Fund 2005 US\$
Příjem-probíhajících činností						
Příjem z úroků	4.367	64.086	13.215	12.343	20.713	74.179
	4.367	64.086	13.215	12.343	20.713	74.179
Náklady-probíhajících činností						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	(5.144)	(125.304)	(22.436)	(6.623)	(9.431)	(37.943)
Čistý příjem (ztráta)/rezerva za období	(777)	(61.218)	(9.221)	5.720	11.282	36.236
Čistý realizovaný zisk/ (ztráta) z investic za období	-	(11.972)	498.213	44	-	-
Čistý nerealizovaný zisk/ (ztráta) z investic za období	(210.587)	(2.063.233)	(243.075)	49.020	(12.870)	(865.796)
Celkem uznané ztráty/(zisky) a výsledky operací za období	(211.364)	(2.136.423)	245.917	54.784	(1.588)	(829.560)

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/ (ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz operací

Za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	US Dollar Asia Bonus Fund 2005 US\$	Sterling European Bonus Fund 2005 Stg£	US Dollar US Growth Fund 2005 US\$	US Dollar European Bonus Fund 2005 US\$	Euro European Bonus Fund 2005 €	Sterling Atlantic Growth Fund 2005 Stg£
Příjem-probíhajících činností						
Příjem z úroků	77.900	19.165	73.838	53.080	32.723	22.000
	77.900	19.165	73.838	53.080	32.723	22.000
Náklady-probíhajících činností						
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	(39.848)	(4.482)	(18.670)	(13.421)	(8.523)	(1.376)
Čistý příjem (ztráta)/rezerva za období	38.052	14.683	55.168	39.659	24.200	20.624
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z investic za období	-	-	-	-	-	-
Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z investic za období	(407.856)	10.132	(694.889)	(415.232)	51.222	(276.333)
Celkem uznané ztráty/(zisky) a výsledky operací za období	(369.804)	24.815	(639.721)	(375.573)	75.422	(255.709)

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/(ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz operací

Za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	Sterling China Bonus Plus Fund 2005 Stg£	Euro China Bonus Plus Fund 2005 €	US Dollar Atlantic Growth Fund 2005 US\$	US Dollar China Bonus Plus Fund 2005 US\$	US Dollar China Bonus II Fund 2005 US\$
Příjem-probíhajících činností					
Příjem z úroků	29.288	30.667	23.154	120.189	45.560
	<u>29.288</u>	<u>30.667</u>	<u>23.154</u>	<u>120.189</u>	<u>45.560</u>
Náklady-probíhajících činností					
Náklady na úroky	-	-	-	-	-
Administrativní náklady	(1.887)	(2.115)	(1.561)	(8.102)	(3.072)
Čistý příjem (ztráta)/rezerva za období	<u>27.401</u>	<u>28.552</u>	<u>21.593</u>	<u>112.087</u>	<u>42.488</u>
Čistý realizovaný zisk/ (ztráta) z investic za období	-	-	-	-	-
Čistý nerealizovaný zisk/ (ztráta) z investic za období	<u>(140.830)</u>	<u>(182.454)</u>	<u>(169.502)</u>	<u>(1.885.540)</u>	<u>(478.045)</u>
Celkem uznané ztráty/(zisky) a výsledky operací za období	<u>(113.429)</u>	<u>(153.902)</u>	<u>(147.909)</u>	<u>(1.773.453)</u>	<u>(435.557)</u>

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/ (ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz operací

Za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

Sloučené
pro rok končící ke dni
31.března 2005
Stg£

Příjem-probíhajících činností	6.782.491
Příjem z úroků	
	6.782.491
Náklady-probíhajících činností	
Náklady na úroky	
Administrativní náklady	(211.884)
	(2.760.964)
Čistý příjem (ztráta)/rezerva za období	3.809.643
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z investic za období	
Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z investic za období	22.668.046
	(5.091.286)
Celkem uznané ztráty/(zisky) a výsledky operací za období	<u>21.386.403</u>

Ve finančních výkazech nejsou jiné zisky či ztráty než celkem uznané zisky/(ztráty) a výsledky operací za tento rok.

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2006

	Sterling European Growth II Fund 2006 Stg£	Sterling World Growth Fund 2006 Stg£	Sterling Nasdaq Annual Growth Fund 2006 Stg£	US Dollar European Growth II Fund 2006 US\$	US Dollar World Growth Fund 2006 US\$	US Dollar Nasdaq Annual Growth Fund 2006 US\$
Aktiva						
Hotovost v bance	-	-	-	-	-	-
Akumulované příjmy	-	-	-	-	-	-
Platby předem	-	-	-	-	-	-
Finanční aktiva v tržní hodnotě po ziscích a ztrátách	-	-	-	-	-	-
Celkem aktiva	-	-	-	-	-	-
Pasiva						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Akumulované náklady	-	-	-	-	-	-
Pasiva (vyjma čistého jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií)	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií	-	-	-	-	-	-
Celkem pasiva a akcie	-	-	-	-	-	-
Ke dni 31.března 2006						
Počet vydaných	-	-	-	-	-	-

akcií						
HČJ	-	-	-	-	-	-
Ke dni 31.března 2005						
Počet vydaných akcií	1.182.999,075	738.809,220	417.751,000	7.791.835,031	5.437.116,356	7.010.816,723
HČJ	9,9832	9,9828	9,9827	9,9885	9,9885	9,9886

Za ředitele

Ředitel: Doris O'Sullivan

Ředitel: John Weedle

Schváleno a autorizováno pro vydání dne 6.července 2006

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	Euro World Growth Fund 2006 €	Sterling Nasdaq Plus Growth Fund 2006 Stg£	Sterling Pan European Growth II Fund 2006 Stg£	Sterling World Growth II Fund 2006 Stg£	US Dollar Nasdaq Plus Growth Fund 2006 US\$	US Dollar Pan European Growth II Fund 2006 US\$
Aktiva						
Hotovost v bance	-	-	-	-	-	-
Akumulované příjmy	-	-	-	-	-	-
Platby předem	-	-	-	-	-	-
Finanční aktiva v tržní hodnotě po ziscích a ztrátách	-	-	-	-	-	-
Celkem aktiva	-	-	-	-	-	-
Pasiva						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Akumulované náklady	-	-	-	-	-	-
Pasiva (vyjma čistého jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií)	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií	-	-	-	-	-	-
Celkem pasiva a akcie	-	-	-	-	-	-
Ke dni 31.března 2006						
Počet vydaných	-					

akcií		-	-	-	-	-
HČJ	-	-	-	-	-	-
Ke dni 31.března 2005	1.356.877,703					
Počet vydaných akcií	9,9917	533.624,000	964.929,687	429.996,483	24.826.511,222	3.704.772,782
HČJ		10,6919	9,7897	9,7909	10,7595	9,8569

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	US Dollar World Growth II Fund 2006 US\$	Sterling Top Sector Growth Fund 2006 Stg£	Sterling Nasdaq Plus Growth III Fund 2006 Stg£	US Dollar Top Sector Growth Fund 2006 US\$	US Dollar Performance Plus Growth Fund 2006 US\$	Euro Nasdaq Plus Growth II Fund 2006 €
Aktiva						
Hotovost v bance	-	-	1	-	-	1
Akumulované příjmy	-	61.038	137.428	278.513	709.433	44.498
Platby předem	-	240	671	1.956	2.447	257
Finanční aktiva v tržní hodnotě po ziscích a ztrátách	-	7.335.345	18.176.036	27.370.247	74.752.471	6.365.648
Celkem aktiva	-	7.396.623	18.314.136	27.650.716	75.464.351	6.410.404
Pasiva						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Akumulované náklady	-	-	-	-	-	-
Pasiva (vyjma čistého jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií)	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií	-	7.396.623	18.314.136	27.650.716	75.464.351	6.410.404
Celkem pasiva a akcie	-	7.396.623	18.314.136	27.650.716	75.464.351	6.410.404
Ke dni 31.března 2006						

Počet vydaných akcií	-	740.861,192	1.667.795,844	2.766.914,428	7.047.932,759	609.164,948
HČJ	-	9,9838	10,9810	9,9933	10,7073	10,5232
Ke dni 31.března 2005						
Počet vydaných akcií	2.069.354,1080	740.861,192	1.667.795,844	2.827.571,911	7.290.562,685	630.353,294
HČJ	9,8565	9,5059	10,5326	9,6148	10,3027	10,2742

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	Sterling Anglo American Growth II Fund 2006 Stg£	US Dollar Top Sector Growth II Fund 2006 US\$	US Dollar Nasdaq Plus Growth IV Fund 2006 US\$	US Dollar US Performance Plus Growth II Fund 2006 US\$	Sterling Nasdaq Bonus Fund 2006 Stg£	Sterling European Growth III Fund 2006 Stg£
Aktiva						
Hotovost v bance	3	3.661	17.640	21.509	17.987	5.837
Akumulované příjmy	34.705	72.798	284.664	394.286	27.031	10.239
Platby předem	169	458	2.851	1.795	13.380	4.310
Finanční aktiva v tržní hodnotě po ziscích a ztrátách	4.402.624	7.154.112	30.700.468	41.545.647	15.274.263	6.960.920
Celkem aktiva	4.437.501	7.231.029	31.005.623	41.963.237	15.332.661	6.981.306
Pasiva						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Akumulované náklady	-	-	-	-	-	-
Pasiva (vyjma čistého jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií)	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií	4.437.501	7.231.029	31.005.623	41.963.237	15.332.661	6.981.306
Celkem pasiva a akcie	4.437.501	7.231.029	31.005.623	41.963.237	15.332.661	6.981.306
Ke dni 31.března 2006						
Počet vydaných akcií	422.299,408	723.223,980	2.827.995,784	3.917.073,731	1.367.579,755	524.705,538

HČJ	10,5079	9,9983	10,9638	10,7129	11,2115	13,3051
Ke dni 31.března 2005						
Počet vydaných akcií	456.806,363	762.884,650	3.019.300,134	4.250.689,897	1.672.856,190	537.198,527
HČJ	9,7385	9,6229	10,5658	10,3124	10,3488	10,7596

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	US Dollar Nasdaq Bonus Fund 2006 US\$	US Dollar European Growth III Fund 2006 US\$	US Dollar Swiss Growth Fund 2006 US\$	Euro Nasdaq Bonus Fund 2006 €	Euro European Growth Fund 2006 €	Sterling UK Growth Fund 2006 Stg£
Aktiva						
Hotovost v bance	60.583	11.313	-	10.634	8.099	6
Akumulované příjmy	219.505	45.258	24.537	17.944	15.325	17.919
Platby předem	99.422	18.802	11.194	9.521	7.234	9.198
Finanční aktiva v tržní hodnotě po ziscích a ztrátách	110.344.124	25.448.400	14.124.752	11.041.404	10.912.005	11.801.258
Celkem aktiva	110.723.634	25.523.773	14.160.483	11.079.503	10.942.663	11.828.381
Pasiva						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Akumulované náklady	-	-	-	-	-	-
Pasiva (vyjma čistého jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií)	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií	110.723.634	25.523.773	14.160.483	11.079.503	10.942.663	11.828.381
Celkem pasiva a akcie	110.723.634	25.523.773	14.160.483	11.079.503	10.942.663	11.828.381
Ke dni 31.března 2006						
Počet vydaných akcií	9.663.203,391	1.992.365,668	1.080.170,276	987.839,708	846.061,979	920.593,869
HČJ	11,4583	12,8107	13,1094	11,2158	12,9336	12,8486

**Ke dni 31.března
2005**

Počet vydaných akcií	10.442.418,659	2.111.347,640	1.136.161,793	1.093.593,837	913.554,103	1.000.441,296
HČJ	10,6734	10,6146	10,4384	10,6446	10,8494	10,8684

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	Sterling Asia Plus Growth Fund 2006 Stg£	Sterling World Growth IV Fund 2006 Stg£	Sterling Anglo American Growth III Fund 2006 Stg£	US Dollar Asia Plus Growth Fund 2006 US\$	US Dollar World Growth IV Fund 2006 US\$	US Dollar Anglo American Growth II Fund 2006 US\$
Aktiva						
Hotovost v bance	13.236	1.305	2.797	23.347	1.626	1.615
Akumulované příjmy	21.126	2.101	4.409	111.683	9.168	8.516
Platby předem	23.927	2.313	5.370	133.702	9.447	8.755
Finanční aktiva v tržní hodnotě po ziscích a ztrátách	22.776.233	1.823.051	4.146.547	88.748.258	6.822.343	6.752.085
Celkem aktiva	22.834.522	1.828.770	4.159.123	89.016.990	6.842.584	6.770.971
Pasiva						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Akumulované náklady	-	-	-	-	-	-
Pasiva (vyjma čistého jmění, které připadá akcionářům za vyplacitelný podíl akcií)	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplacitelný podíl akcií	22.834.522	1.828.770	4.159.123	89.016.990	6.842.584	6.770.971
Celkem pasiva a akcie	22.834.522	1.828.770	4.159.123	89.016.990	6.842.584	6.770.971
Ke dni 31.března 2006						
Počet vydaných akcií	1.676.133,228	167.995,410	351.588,593	7.985.790,062	655.567,464	608.907,826
HČJ	13,6233	10,8858	11,8295	11,1469	10,4376	11,1198
Ke dni 31.března 2005						

Počet vydaných akcií	1.749.073,305	167.995,410	365.053,688	8.869.989,425	709.226,000	608.907,826
HČJ	11,2955	10,0172	10,8649	10,1234	9,8464	10,4842

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	Euro Asia Plus Growth Fund 2006 €	Euro World Growth II Fund 2006 €	Euro Anglo American Growth Fund 2006 €	Sterling World Growth III Fund 2006 Stg£	US Dollar World Growth III Fund 2006 US\$	Sterling Nasdaq Annual Growth II Fund 2006 Stg£
Aktiva				5	-	8.735
Hotovost v bance	5.148	717	1.117	2.721	2.904	105.930
Akumulované příjmy	8.064	1.210	2.204	4.940	2.602	36.106
Platby předem	13.163	1.844	2.889	2.930.334	2.608.062	15.113.918
Finanční aktiva v tržní hodnotě po ziscích a ztrátách	8.301.224	1.145.411	2.217.297			
Celkem aktiva	8.327.599	1.149.182	2.223.507	2.938.000	2.613.568	15.264.689
Pasiva						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Akumulované náklady	-	-	-	-	-	-
Pasiva (vyjma čistého jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií)	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií	8.327.599	1.149.182	2.223.507	2.938.000	2.613.568	15.264.689
Celkem pasiva a akcie	8.327.599	1.149.182	2.223.507	2.938.000	2.613.568	15.264.689
Ke dni 31.března 2006						
Počet vydaných akcií	703.547,745	106.748,534	192.372,901	217.355,631	207.636,000	1.148.038,352
HČJ	11,8365	10,7653	11,5583	13,5170	12,5872	13,2963
Ke dni 31.března 2005						
Počet vydaných akcií	726.999,336	106.748,534	213.487,000	229.347,666	207.636,000	1.165.655,309

HČJ	10,6687	10,2670	10,9998	10,9415	10,6762	12,0113
-----	---------	---------	---------	---------	---------	---------

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	Sterling Asia Plus Growth II Fund 2006 Stg£	US Dollar Nasdaq Annual Growth II Fund 2006 US\$	US Dollar Asia Plus Growth II Fund 2006 US\$	Euro Nasdaq Annual Growth Fund 2006 €	Euro Asia Plus Growth II Fund 2006 €	Sterling Asia Annual Growth Fund 2006 Stg£
Aktiva						
Hotovost v bance	5.380	9.385	14.245	2.112	3.491	3.032
Akumulované příjmy	73.284	348.871	498.926	38.038	59.580	86.007
Platby předem	22.232	111.853	170.462	12.236	20.668	44.374
Finanční aktiva v tržní hodnotě po ziscích a ztrátách	9.280.811	42.725.665	57.367.936	5.655.912	8.145.026	10.386.161
Celkem aktiva	9.381.707	43.195.774	58.051.569	5.708.298	8.228.765	10.519.574
Pasiva						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Akumulované náklady	-	-	-	-	-	-
Pasiva (vyjma čistého jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií)	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií	9.381.707	43.195.774	58.051.569	5.708.298	8.228.765	10.519.574
Celkem pasiva a akcie	9.381.707	43.195.774	58.051.569	5.708.298	8.228.765	10.519.574
Ke dni 31.března 2006						
Počet vydaných akcií	789.242,816	3.458.811,055	4.946.496,829	435.547,724	679.306,282	982.507,000
HČJ	11,8869	12,4886	11,7358	13,1060	12,1134	10,7068
Ke dni 31.března 2005						
Počet vydaných akcií	818.420,000	3.638.641,204	5.549.044,599	435.547,724	697.008,074	982.507,000
HČJ	10,2144	11,5220	10,1278	12,3007	10,6744	9,9410

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	Sterling Nasdaq Bonus II Fund 2006 Stg£	US Dollar Asia Annual Growth Fund 2006 US\$	US Dollar Nasdaq Bonus II Fund 2006 US\$	Euro Asia Annual Growth Fund 2006 €	Sterling UK Growth II Fund 2006 Stg£	Sterling European Growth IV Fund 2006 Stg£
Aktiva						
Hotovost v bance	2.886	-	-	402	6.036	12.380
Akumulované příjmy	75.114	266.312	394.292	61.520	78.958	168.816
Platby předem	42.913	124.395	206.117	37.015	47.033	95.800
Finanční aktiva v tržní hodnotě po ziscích a ztrátách	9.082.290	27.876.784	43.697.946	7.161.844	10.551.556	20.006.838
Celkem aktiva	9.203.203	28.267.491	44.298.355	7.260.781	10.683.583	20.283.834
Pasiva						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Akumulované náklady	-	-	-	-	-	-
Pasiva (vyjma čistého jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií)	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií	9.203.203	28.267.491	44.298.355	7.260.781	10.683.583	20.283.834
Celkem pasiva a akcie	9.203.203	28.267.491	44.298.355	7.260.781	10.683.583	20.283.834
Ke dni 31.března 2006						
Počet vydaných akcií	854.204,640	2.828.371,857	4.187.580,403	720.778,572	889.959,187	1.911.254,103
HČJ	10,7740	9,9942	10,5785	10,0735	12,0045	10,6128
Ke dni 31.března 2005						
Počet vydaných akcií	906.061,920	2.872.821,028	4.543.173,768	784.564,286	919.957,811	1.944.256,238
HČJ	9,7882	9,6133	9,8473	9,9066	10,0265	9,8353

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	US Dollar UK Growth Fund 2006 US\$	US Dollar European Growth IV Fund 2006 US\$	Euro European Growth II Fund 2006 €	Sterling Nasdaq Bonus III Fund 2006 Stg£	Sterling European Growth V Fund 2006 Stg£	US Dollar Nasdaq Bonus III Fund 2006 US\$
Aktiva						
Hotovost v bance	3.419	11.153	7.745	5	7	-
Akumulované příjmy	154.940	493.693	154.704	61.005	23.345	363.871
Platby předem	85.239	276.461	100.339	49.087	19.377	257.214
Finanční aktiva v tržní hodnotě po ziscích a ztrátách	18.414.735	48.452.544	17.304.086	9.464.468	4.482.367	50.406.935
Celkem aktiva	18.658.333	49.233.851	17.566.874	9.574.565	4.525.096	51.028.020
Pasiva						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Akumulované náklady	-	-	-	-	-	-
Pasiva (vyjma čistého jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií)	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií	18.658.333	49.233.851	17.566.874	9.574.565	4.525.096	51.028.020
Celkem pasiva a akcie	18.658.333	49.233.851	17.566.874	9.574.565	4.525.096	51.028.020
Ke dni 31.března 2006						
Počet vydaných akcií	1.644.445,023	5.239.766,925	1.743.093,562	890.252,566	371.261,571	5.092.030,275
HČJ	11,3462	9,3961	10,0779	10,7548	12,1884	10,0211
Ke dni 31.března 2005						
Počet vydaných akcií	1.747.369,000	5.670.176,281	1.986.553,813	936.517,659	385.012,000	5.339.851,740
HČJ	9,6604	9,1119	9,8340	9,8065	9,4686	9,5314

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	US Dollar European Growth V Fund 2006 US\$	Euro European Growth III Fund 2006 €	Sterling US Bonus Fund 2006 Stg£	Sterling World Growth V Fund 2006 Stg£	US Dollar US Bonus Fund 2006 US\$	US Dollar World Growth V Fund 2006 US\$
Aktiva						
Hotovost v bance	-	6	5	3	-	-
Akumulované příjmy	133.486	33.859	1.911	2.021	15.208	8.643
Platby předem	93.209	29.459	24.664	22.174	157.143	94.702
Finanční aktiva v tržní hodnotě po ziscích a ztrátách	21.975.761	6.726.995	4.348.771	5.119.970	29.812.534	19.800.379
Celkem aktiva	22.202.456	6.790.319	4.375.351	5.144.168	29.984.885	19.903.724
Pasiva						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Akumulované náklady	-	-	-	-	-	-
Pasiva (vyjma čistého jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií)	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií	22.202.456	6.790.319	4.375.351	5.144.168	29.984.885	19.903.724
Celkem pasiva a akcie	22.202.456	6.790.319	4.375.351	5.144.168	29.984.885	19.903.724
Ke dni 31.března 2006						
Počet vydaných akcií	1.868.013,096	558.627,011	396.279,377	416.173,000	2.994.899,774	1.702.019,945
HČJ	11,8855	12,1553	11,0410	12,3606	10,0119	11,6941
Ke dni 31.března 2005						
Počet vydaných akcií	1.947.503,000	601.773,000	434.492,031	416.173,000	3.100.107,000	1.821.254,801
HČJ	9,4650	9,8606	10,0572	9,8291	9,4848	9,5641

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	Euro World Growth III Fund 2006 €	Sterling China Bonus Fund 2006 Stg£	Sterling Selected World Growth Fund 2006 Stg£	US Dollar China Bonus Fund 2006 US\$	US Dollar Selected World Growth Fund 2006 US\$	Euro China Bonus Fund 2006 €
Aktiva						
Hotovost v bance	4	2	1	-	-	2
Akumulované příjmy	1.731	7.841	3.115	71.499	16.002	12.653
Platby předem	23.075	52.805	20.933	513.053	117.396	92.432
Finanční aktiva v tržní hodnotě po ziscích a ztrátách	4.547.209	8.914.129	3.359.835	77.022.208	17.347.685	13.531.117
Celkem aktiva	4.572.019	8.974.777	3.383.884	77.606.760	17.481.083	13.636.204
Pasiva						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Akumulované náklady	-	-	-	-	-	-
Pasiva (vyjma čistého jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií)	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií	4.572.019	8.974.777	3.383.884	77.606.760	17.481.083	13.636.204
Celkem pasiva a akcie	4.572.019	8.974.777	3.383.884	77.606.760	17.481.083	13.636.204
Ke dni 31.března 2006						
Počet vydaných akcií	375.293,271	820.840,000	325.392,000	8.055.910,293	1.802.934,361	1.387.790,948
HČJ	12,1825	10,9336	10,3994	9,6335	9,6959	9,8258
Ke dni 31.března 2005						
Počet vydaných akcií	411.338,388	820.840,000	325.392,000	8.378.614,374	1.891.794,905	1.483.436,000
HČJ	10,1162	10,0645	8,8504	9,2469	8,5237	9,6657

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	Sterling Nasdaq Bonus IV Fund 2006 Stg£	US Dollar Asia Bonus Fund 2006 US\$	US Dollar Nasdaq Bonus IV Fund 2006 US\$	Euro Nasdaq Bonus II Fund 2006 €	Sterling European Bonus Fund 2006 Stg£	US Dollar US Growth Fund 2006 US\$
Aktiva						
Hotovost v bance	4	-	-	7	7	-
Akumulované příjmy	26.500	114.164	108.226	17.364	24.803	99.921
Platby předem	53.527	226.818	216.061	37.931	41.568	172.999
Finanční aktiva v tržní hodnotě po ziscích a ztrátách	7.243.514	29.679.468	28.792.742	4.967.368	4.868.748	20.475.555
Celkem aktiva	7.323.545	30.020.450	29.117.029	5.022.670	4.935.126	20.748.475
Pasiva						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Akumulované náklady	-	-	-	-	-	-
Pasiva (vyjma čistého jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií)	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií	7.323.545	30.020.450	29.117.029	5.022.670	4.935.126	20.748.475
Celkem pasiva a akcie	7.323.545	30.020.450	29.117.029	5.022.670	4.935.126	20.748.475
Ke dni 31.března 2006						
Počet vydaných akcií	724.310,000	3.194.681,766	3.028.510,638	504.573,158	502.891,444	2.158.33,209
HČJ	10,1110	9,3970	9,6143	9,9542	9,8135	9,6131
Ke dni 31.března 2005						
Počet vydaných akcií	724.310,000	3.234.469,000	3.080.000,000	532.605,000	518.054,000	2.256.651,000
HČJ	9,4978	9,3856	9,2306	9,6028	9,5478	9,2165

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	US Dollar European Bonus Fund 2006 US\$	Euro European Bonus Fund 2006 €	Sterling Atlantic Growth Fund 2006 Stg£	Sterling China Bonus Plus Fund 2006 Stg£	US Dollar Atlantic Growth Fund 2006 US\$	US Dollar China Bonus II Fund 2006 US\$
Aktiva						
Hotovost v bance	-	10	3	9	-	-
Akumulované příjmy	73.261	47.767	26.816	37.105	28.305	59.321
Platby předem	124.246	78.980	44.407	59.259	49.696	96.859
Finanční aktiva v tržní hodnotě po ziscích a ztrátách	14.534.460	9.431.072	5.536.327	7.209.009	5.757.676	11.737.001
Celkem aktiva	14.731.967	9.557.829	5.607.553	7.305.382	5.835.677	11.893.181
Pasiva						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Akumulované náklady	-	-	-	-	-	-
Pasiva (vyjma čistého jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií)	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií	14.731.967	9.557.829	5.607.553	7.305.382	5.835.677	11.893.181
Celkem pasiva a akcie	14.731.967	9.557.829	5.607.553	7.305.382	5.835.677	11.893.181
Ke dni 31.března 2006						
Počet vydaných akcií	1.582.465,299	1.001.192,219	537.856,105	752.253,000	610.397,373	1.279.261,000
HČJ	9,3095	9,5464	10,4257	9,7113	9,5604	9,2969
Ke dni 31.března 2005						
Počet vydaných akcií	1.662.261,000	1.029.263,000	560.371,000	752.253,000	650.155,000	1.279.261,000
HČJ	9,2684	9,5732	9,0436	9,3492	9,2725	9,1595

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	US Dollar China Bonus Plus Fund 2006 US\$	Euro China Bonus Plus Fund 2006 €	Sterling Nasdaq- 100 Fund 2006 Stg£	Sterling Pacific Partners Fund 2006 Stg£	Sterling Titans Fund 2006 Stg£	US Dollar Nasdaq- 100 Fund 2006 US\$
Aktiva						
Hotovost v bance	-	-	-	-	-	-
Akumulované příjmy	155.080	43.601	16.210	7.230	7.700	97.022
Platby předem	255.906	66.692	29.459	15.312	15.954	171.065
Finanční aktiva v tržní hodnotě po ziscích a ztrátách	29.275.732	8.035.442	2.395.135	1.138.559	1.250.715	15.063.006
Celkem aktiva	29.686.718	8.145.735	2.440.804	1.161.101	1.274.369	15.331.093
Pasiva						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Akumulované náklady	-	-	-	-	-	-
Pasiva (vyjma čistého jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií)	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií	29.686.718	8.145.735	2.440.804	1.161.101	1.274.369	15.331.093
Celkem pasiva a akcie	29.686.718	8.145.735	2.440.804	1.161.101	1.274.369	15.331.093
Ke dni 31.března 2006						
Počet vydaných akcií	3.344.318,109	888.239,000	269.294,793	120.037,956	127.771,048	1.746.403,800
HČJ	8,8767	9,1706	9,0636	9,6727	9,9738	8,7786
Ke dni 31.března 2005						
Počet vydaných akcií	3.374.721,000	888.239,000	-	-	-	-
HČJ	8,9744	9,3267	-	-	-	-

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	US Dollar Pacific Partners Fund 2006 US\$	US Dollar Titans Fund 2006 US\$	Euro Nasdaq- 100 Fund 2006 €	Sterling Australia Opportunity Fund 2006 Stg£	Sterling Global Players Fund 2006 Stg£	US Dollar Australian Opportunity Fund 2006 US\$
Aktiva						
Hotovost v bance	-	-	-	-	-	-
Akumulované příjmy	43.995	29.503	55.773	40.744	16.171	42.627
Platby předem	74.591	58.570	90.164	43.084	17.065	47.112
Finanční aktiva v tržní hodnotě po ziscích a ztrátách	7.166.065	4.953.976	8.357.608	5.423.931	2.221.528	5.928.836
Celkem aktiva	7.284.651	5.042.049	8.503.545	5.507.759	2.254.764	6.018.575
Pasiva						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Akumulované náklady	-	-	-	-	-	-
Pasiva (vyjma čistého jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií)	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií	7.284.651	5.042.049	8.503.545	5.507.759	2.254.764	6.018.575
Celkem pasiva a akcie	7.284.651	5.042.049	8.503.545	5.507.759	2.254.764	6.018.575
Ke dni 31.března 2006						
Počet vydaných akcií	791.902,000	531.060,181	931.955,200	532.700,000	211.000,000	598.900,000
HČJ	9,1989	9,4943	9,1244	10,3393	10,6860	10,0493
Ke dni 31.března 2005						
Počet vydaných akcií	-	-	-	-	-	-
HČJ	-	-	-	-	-	-

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	US Dollar Global Players Fund 2006 US\$	US Dollar Rising Dragon Fund 2006 US\$	Euro Rising Dragon Fund 2006 €	Sterling Asia Opportunity Fund 2006 Stg£	Sterling UK Bonus Income Fund 2006 Stg£	US Dollar Asia Opportunity Fund 2006 US\$
Aktiva						
Hotovost v bance	-	-	-	-	-	-
Akumulované příjmy	42.114	116.579	48.116	-	-	-
Platby předem	46.506	128.892	48.557	58.858	26.297	80.381
Finanční aktiva v tržní hodnotě po ziscích a ztrátách	5.892.387	14.186.179	5.593.879	9.424.731	2.491.495	12.817.011
Celkem aktiva	5.981.007	14.431.650	5.690.552	9.483.589	2.517.792	12.897.392
Pasiva						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Akumulované náklady	-	-	-	-	-	-
Pasiva (vyjma čistého jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií)	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií	5.981.007	14.431.650	5.690.552	9.483.589	2.517.792	12.897.392
Celkem pasiva a akcie	5.981.007	14.431.650	5.690.552	9.483.589	2.517.792	12.897.392
Ke dni 31.března 2006						
Počet vydaných akcií	591.200,000	1.638.500,000	632.300,000	919.800,000	257.700,000	1.276.900,000
HČJ	10,1167	8,8078	8,9997	10,3104	9,7702	10,1005
Ke dni 31.března 2005						
Počet vydaných akcií	-	-	-	-	-	-
HČJ	-	-	-	-	-	-

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	US Dollar Global Commodity Income Fund 2006 US\$	US Dollar UK Bonus Income Fund 2006 US\$	Euro Japan Bonus Fund 2006 €	Euro UK Growth Fund 2006 €	Sterling Eurozone Property Index Income Fund 2006 Stg£	Sterling Hong Kong Growth Fund 2006 Stg£
Aktiva						
Hotovost v bance	-	-	-	-	-	-
Akumulované příjmy	-	-	-	-	-	-
Platby předem	72.097	38.664	10.441	6.853	20.597	11.229
Finanční aktiva v tržní hodnotě po ziscích a ztrátách	24.998.684	3.599.702	2.100.962	1.346.142	2.051.832	1.515.170
Celkem aktiva	25.070.781	3.638.366	2.111.403	1.352.995	2.072.429	1.526.399
Pasiva						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Akumulované náklady	-	-	-	-	-	-
Pasiva (vyjma čistého jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií)	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií	25.070.781	3.638.366	2.111.403	1.352.995	2.072.429	1.526.399
Celkem pasiva a akcie	25.070.781	3.638.366	2.111.403	1.352.995	2.072.429	1.526.399
Ke dni 31.března 2006						
Počet vydaných akcií	2.566.600,000	383.000,000	213.300,000	140.000,000	203.200,000	159.700,000
HČJ	9,7680	9,4996	9,8987	9,6642	10,1989	9,5579
Ke dni 31.března 2005						
Počet vydaných akcií	-	-	-	-	-	-
HČJ	-	-	-	-	-	-

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	Sterling Japan Market Movement Fund 2006 Stg£	US Dollar Eurozone Property Index Income Fund 2006 US\$	US Dollar Hong Kong Growth Fund 2006 US\$	US Dollar Japan Market Movement Fund 2006 US\$	Euro Pan European Growth Fund 2006 €	Euro UK Growth II Fund 2006 €
Aktiva						
Hotovost v bance	-	-	-	-	-	-
Akumulované příjmy	-	-	-	-	-	-
Platby předem	14.748	137.901	25.326	45.478	7.750	13.528
Finanční aktiva v tržní hodnotě po ziscích a ztrátách	3.699.221	13.422.001	3.393.428	11.429.332	1.371.207	2.430.845
Celkem aktiva	3.713.969	13.559.902	3.418.754	11.474.810	1.378.957	2.444.373
Pasiva						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Akumulované náklady	-	-	-	-	-	-
Pasiva (vyjma čistého jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií)	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií	3.713.969	13.559.902	3.418.754	11.474.810	1.378.957	2.444.373
Celkem pasiva a akcie	3.713.969	13.559.902	3.418.754	11.474.810	1.378.957	2.444.373
Ke dni 31.března 2006						
Počet vydaných akcií	383.200,000	1.366.900,000	362.600,000	1.196.200,000	152.900,000	266.900,000
HČJ	9,6919	9,9201	9,4284	9,5927	9,0186	9,1583
Ke dni 31.března 2005						
Počet vydaných akcií	-	-	-	-	-	-
HČJ	-	-	-	-	-	-

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	Sterling China Bonus II Fund 2006 Stg£	Sterling European Giants Growth Fund 2006 Stg£	Sterling Japan Opportunity Fund 2006 Stg£	US Dollar European Giants Growth Fund 2006 US\$	US Dollar China Bonus III Fund 2006 US\$	US Dollar Dual Commodity Fund 2006 US\$
Aktiva						
Hotovost v bance	-	-	-	-	-	-
Akumulované příjmy	-	-	-	-	-	-
Platby předem	46.214	19.671	29.145	23.405	137.146	150.099
Finanční aktiva v tržní hodnotě po ziscích a ztrátách	3.256.875	2.027.278	3.572.382	2.403.121	9.640.313	18.316.960
Celkem aktiva	3.303.089	2.046.949	3.601.527	2.426.526	9.777.459	18.467.059
Pasiva						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Akumulované náklady	-	-	-	-	-	-
Pasiva (vyjma čistého jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií)	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií	3.303.089	2.046.949	3.601.527	2.426.526	9.777.459	18.467.059
Celkem pasiva a akcie	3.303.089	2.046.949	3.601.527	2.426.526	9.777.459	18.467.059
Ke dni 31.března 2006						
Počet vydaných akcií	347.400,000	213.600,000	372.900,000	253.200,000	1.028.300,000	1.912.000,000
HČJ	9,5080	9,5830	9,6581	9,5834	9,5083	9,6585
Ke dni 31.března 2005						
Počet vydaných akcií	-	-	-	-	-	-
HČJ	-	-	-	-	-	-

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	US Dollar Japan Opportunity Fund 2006 US\$	Euro European Giants Growth Fund 2006 €	Euro Property Index Growth Fund 2006 €	Sloučené 31.března 2006 2006 Stg£
Aktiva				
Hotovost v bance	-	-	-	210.464
Akumulované příjmy	-	-	-	5.087.002
Platby předem	72.412	20.822	47.871	4.480.928
Finanční aktiva v tržní hodnotě po ziscích a ztrátách	8.836.592	2.228.487	5.123.242	1.064.968.030
Celkem aktiva	8.909.004	2.249.309	5.171.113	1.074.746.425
Pasiva				
Splatné za investice	-	-	-	-
Akumulované náklady	-	-	-	-
Pasiva (vyjma čistého jmění, které připadá akcionářům za vyplacitelný podíl akcií)	-	-	-	-
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplacitelný podíl akcií	8.909.004	2.249.309	5.171.113	1.074.746.425
Celkem pasiva a akcie	8.909.004	2.249.309	5.171.113	1.074.746.425
Ke dni 31.března 2006				
Počet vydaných akcií	922.400,000	234.800,000	539.800,000	-
HČJ	9,6585	9,5796	9,5796	-
Ke dni 31.března 2005				
Počet vydaných akcií	-	-	-	-
HČJ	-	-	-	-

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2005

	Sterling Asian Growth Fund 2005 Stg£	Sterling Pan European Growth Fund 2005 Stg£	Sterling Nasdaq-100 Index Growth Fund 2005 Stg£	US Dollar Asian Growth Fund 2005 US\$	US Dollar Pan European Growth Fund 2005 US\$	US Dollar Nasdaq-100 Index Growth Fund 2005 US\$
Aktiva						
Investice	-	-	-	-	-	-
Současná aktiva						
Hotovost	-	-	-	-	-	-
Navýšené příjmy	-	-	-	-	-	-
Platby předem / zálohy	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Pasiva za rok						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Navýšené náklady	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Čistá jmění	-	-	-	-	-	-
Akcionářské prostředky - akcie	-	-	-	-	-	-
Počet vydaných akcií k 31.3.2005	-	-	-	-	-	-
HČJ	-	-	-	-	-	-

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	Sterling Asian Growth II Fund 2005 Stg£	Sterling European Growth Fund 2005 Stg£	Sterling Anglo American Growth Fund 2005 Stg£	US Dollar Asian Growth II Fund 2005 US\$	US Dollar European Growth Fund 2005 US\$	US Dollar Anglo American Growth Fund 2005 US\$
Aktiva						
Investice	-	-	-	-	-	-
Současná aktiva	-	-	-	-	-	-
Hotovost						
Navýšené příjmy	-	-	-	-	-	-
Platby předem / zálohy	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Pasiva za rok						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Navýšené náklady	-	-	-	-	-	-
Čistá jmění	-	-	-	-	-	-
Akcionářské prostředky - akcie	-	-	-	-	-	-
Počet vydaných akcií k 31.3.2005	-	-	-	-	-	-
HČJ	-	-	-	-	-	-

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	Sterling European Growth II Fund 2005 Stg£	Sterling World Growth Fund 2005 Stg£	Sterling Nasdaq Annual Growth Fund 2005 Stg£	US Dollar European Growth II Fund 2005 US\$	US Dollar World Growth Fund 2005 US\$	US Dollar Nasdaq Annual Growth fund 2005 US\$
Aktiva						
Investice	11.760.941	7.344.789	4.152.904	77.401.407	54.010.438	69.643.042
Současná aktiva						
Hotovost	3	5	4	-	-	-
Navýšené příjmy	48.617	30.218	17.190	423.473	295.500	381.029
Platby předem / zálohy	587	338	186	4.029	2.850	4.366
	<u>11.810.148</u>	<u>7.375.350</u>	<u>4.170.284</u>	<u>77.828.909</u>	<u>54.308.788</u>	<u>70.028.437</u>
Pasiva za rok						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Navýšené náklady	-	-	-	-	-	-
Čistá jmění	<u>11.810.148</u>	<u>7.375.350</u>	<u>4.170.284</u>	<u>77.828.909</u>	<u>54.308.788</u>	<u>70.028.437</u>
Akcionářské prostředky - akcie	<u>11.810.148</u>	<u>7.375.350</u>	<u>4.170.284</u>	<u>77.828.909</u>	<u>54.308.788</u>	<u>70.028.437</u>
Počet vydaných akcií k 31.3.2005 HČJ	1.182.999,075 9,9832	738.809,220 9,9828	417.751,000 9,9827	7.791.835,031 9,9885	5.437.116,356 9,9885	7.010.816,723 9,9886

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	Euro World Growth Fund 2005 €	Sterling Nasdaq Plus Growth Fund 2005 Stg£	Sterling Pan European Growth II Fund 2005 Stg£	Sterling World Growth II Fund 2005 Stg£	US Dollar Nasdaq Plus Growth Fund 2005 US\$	US Dollar Pan European Growth II Fund 2005 US\$
Aktiva						
Investice	13.505.332	5.693.654	9.423.374	4.199.296	266.402.159	36.416.112
Současná aktiva						
Hotovost	5	7	3	5	-	-
Navýšené příjmy	51.633	7.247	13.054	5.806	445.315	66.452
Platby předem / zálohy	657	4.558	9.962	4.955	275.383	35.127
	13.557.627	5.705.466	9.446.393	4.210.062	267.122.857	36.517.691
Pasiva za rok						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Navýšené náklady	-	-	-	-	-	-
Čistá jmění	<u>13.557.627</u>	<u>5.705.466</u>	<u>9.446.393</u>	<u>4.210.062</u>	<u>267.122.857</u>	<u>36.517.691</u>
Akcionářské prostředky - akcie	<u>13.557.627</u>	<u>5.705.466</u>	<u>9.446.393</u>	<u>4.210.062</u>	<u>267.122.857</u>	<u>36.517.691</u>
Počet vydaných akcií k 31.3.2005 HČJ	1.356.877,703 9,9917	533.624,000 10,6919	964.929,687 9,7897	429.996,483 9,7909	24.826.511,222 10,7595	3.704.772,782 9,8569

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	US Dollar World Growth II Fund 2005 US\$	Sterling Nasdaq Plus Growth II Fund 2005 Stg£	Sterling Pan European Growth III Fund 2005 Stg£	Sterling Global Titans Growth Fund 2005 Stg£	US Dollar Nasdaq Plus Growth II Fund 2005 US\$	US Dollar Pan European Growth III Fund 2005 US\$
Aktiva						
Investice	20.340.738	-	-	-	-	-
Současná aktiva		-	-	-	-	-
Hotovost	-					
Navýšené příjmy	37.117	-	-	-	-	-
Platby předem / zálohy	18.842	-	-	-	-	-
	20.396.697	-	-	-	-	-
Pasiva za rok						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Navýšené náklady	-	-	-	-	-	-
Čistá jmění	<u>20.396.697</u>	-	-	-	-	-
Akcionářské fondy - akcie	<u>20.396.697</u>	-	-	-	-	-
Počet vydaných akcií k 31.3.2005	2.069.354,108	-	-	-	-	-
HČJ	9,8565					

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	US Dollar Global Titans Growth Fund 2005 US\$	Euro Nasdaq Plus Growth Fund 2005 €	US Dollar Nasdaq Plus Growth III Fund 2005 US\$	US Dollar Global Titans Growth II Fund 2005 US\$	Sterling Top Sector Growth Fund 2005 Stg£	Sterling Nasdaq Plus Growth III Fund 2005 Stg£
Aktiva						
Investice	-	-	-	-	6.996.316	17.453.835
Současná aktiva						
Hotovost	-	-	-	-	-	1
Navýšené příjmy	-	-	-	-	31.352	70.590
Platby předem/ zálohy	-	-	-	-	14.926	41.865
	-	-	-	-	7.042.594	17.566.291
Pasiva za rok						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Navýšené náklady	-	-	-	-	-	-
Čistá jmění	-	-	-	-	<u>7.042.594</u>	<u>17.566.291</u>
Akcionářské fondy - akcie	-	-	-	-	<u>7.042.594</u>	<u>17.566.291</u>
Počet vydaných akcií k 31.3.2005	-	-	-	-	740.861,192	1.667.795,844
HČJ	-	-	-	-	9,5059	10,5326

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	US Dollar Top Sector Growth fund 2005 US\$	US Dollar US Performance Plus Growth Fund 2005 US\$	Euro Nasdaq Plus Growth II Fund 2005 €	Sterling Anglo American Growth II Fund 2005 Stg£	US Dollar Top Sector Growth II Fund 2005 US\$	US Dollar Nasdaq Plus Growth IV Fund 2005 US\$
Aktiva						
Investice	26.969.618	74.554.001	6.436.101	4.419.894	7.276.457	31.627.325
Současná aktiva						
Hotovost	-	-	-	3	3.660	17.640
Navýšené příjmy	158.737	409.284	24.041	19.283	42.827	169.503
Platby předem / zálohy	58.294	149.802	16.241	9.422	18.240	86.904
	27.186.649	75.113.087	6.476.383	4.448.602	7.341.184	31.901.372
Pasiva za rok						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Navýšené náklady	-	-	-	-	-	-
Čistá jmění	<u>27.186.649</u>	<u>75.113.087</u>	<u>6.476.383</u>	<u>4.448.602</u>	<u>7.341.184</u>	<u>31.901.372</u>
Akcionářské fondy - akcie	<u>27.186.649</u>	<u>75.113.087</u>	<u>6.476.383</u>	<u>4.448.602</u>	<u>7.341.184</u>	<u>31.901.372</u>
Počet vydaných akcií k 31.3.2005 HČJ	2.827.571,911 9,6148	7.290.562,685 10,3027	630.353,294 10,2742	456.806,363 9,7385	762.884,650 9,6229	3.019.300,134 10,5658

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	US Dollar US Performance Growth II Fund 2005 US\$	Sterling Nasdaq Bonus Fund 2005 Stg£	Sterling UK Growth Fund 2005 Stg£	Sterling European Growth III fund 2005 Stg£	US Dollar Nasdaq Bonus Fund 2005 US\$	US Dollar Swiss Growth Fund 2005 US\$
Aktiva						
Investice	43.467.965	17.232.860	10.832.413	5.754.497	110.931.038	11.808.367
Současná aktiva						
Hotovost	21.509	17.987	6	5.837	60.582	-
Navýšené příjmy	238.629	17.478	10.293	5.541	136.141	14.813
Platby předem/ zálohy	106.823	43.790	30.490	14.206	328.027	36.559
	<u>43.834.926</u>	<u>17.312.115</u>	<u>10.873.202</u>	<u>5.780.081</u>	<u>111.455.788</u>	<u>11.859.739</u>
Pasiva za rok						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Navýšené náklady	-	-	-	-	-	-
Čistá jmění	<u>43.834.926</u>	<u>17.312.115</u>	<u>10.873.202</u>	<u>5.780.081</u>	<u>111.455.788</u>	<u>11.859.739</u>
Akcionářské fondy - akcie	<u>43.834.926</u>	<u>17.312.115</u>	<u>10.873.202</u>	<u>5.780.081</u>	<u>111.455.788</u>	<u>11.859.739</u>
Počet vydaných akcií k 31.3.2005	4.250.689,897	1.672.856,190	1.000.441,296	537.198,527	10.442.418,659	1.136.161,793
HČJ	10,3124	10,3488	10.8684	10,7596	10,6734	10,4384

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	US Dollar European Growth III Fund 2005 US\$	Euro Nasdaq Bonus fund 2005 €	Euro European Growth Fund 2005 €	Sterling World Growth III Fund 2005 Stg£	Sterling World Growth IV Fund 2005 Stg£	Sterling Anglo American Growth III Fund 2005 Stg£
Aktiva						
Investice	22.310.821	11.588.030	9.871.324	2.496.266	1.674.820	3.948.991
Současná aktiva						
Hotovost	11.313	10.633	8.098	4	1.304	2.796
Navýšené příjmy	27.527	10.673	8.891	1.473	1.078	2.348
Platby předem/ zálohy	61.627	31.639	23.259	11.668	5.645	12.167
	22.411.288	11.640.975	9.911.572	2.509.411	1.682.847	3.966.302
Pasiva za rok						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Navýšené náklady	-	-	-	-	-	-
Čistá jmění	<u>22.411.288</u>	<u>11.640.975</u>	<u>9.911.572</u>	<u>2.509.411</u>	<u>1.682.847</u>	<u>3.966.302</u>
Akcionářské fondy - akcie	<u>22.411.288</u>	<u>11.640.975</u>	<u>9.911.572</u>	<u>2.509.411</u>	<u>1.682.847</u>	<u>3.966.302</u>
Počet vydaných akcií k 31.3.2005 HČJ	2.111.347,640 10,6146	1.093.593,837 10,6446	913.554,103 10,8494	229.347,666 10,9415	167.995,410 10,0172	365.053,688 10,8649

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	Sterling Asia Plus Growth Fund 2005 Stg£	US Dollar World Growth III Fund 2005 US\$	US Dollar World Growth IV Fund 2005 US\$	US Dollar Anglo American GrowthII Fund 2005 US\$	US Dollar Asia Plus Growth Fund 2005 US\$	Euro World Growth II Fund 2005 €
Aktiva						
Investice	19.676.031	2.208.791	6.955.216	6.356.190	89.393.234	1.090.144
Současná aktiva						
Hotovost	13.236	-	1.626	1.615	23.348	717
Navýšené příjmy	11.308	1.617	5.524	4.743	69.091	631
Platby předem / zálohy	56.222	6.357	21.014	21.376	309.366	4.495
	19.756.797	2.216.765	6.983.380	6.383.924	89.795.039	1.095.987
Pasiva za rok						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Navýšené náklady	-	-	-	-	-	-
Čistá jmění	19.756.797	2.216.765	6.983.380	6.383.924	89.795.039	1.095.987
Akcionářské fondy – akcie	19.756.797	2.216.765	6.983.380	6.383.924	89.795.039	1.095.987
Počet vydaných akcií k 31.3.2005	1.749.073,305	207.636,000	709.226,000	608.907,826	8.869.989,425	106.748,534
HČJ	11,2955	10,6762	9,8464	10,4842	10,1234	10,2670

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	Euro Anglo American Growth Fund 2005 €	Euro Asia Plus Growth Fund 2005 €	Sterling Nasdaq Annual GrowthII Fund 2005 Stg£	Sterling Asia Plus Growth II Fund 2005 Stg£	US Dollar Nasdaq Annual Growth II Fund 2005 US\$	US Dollar Asia Plus Growth II Fund 2005 US\$
Aktiva						
Investice	2.339.617	7.715.794	13.878.653	8.279.704	41.531.637	55.601.869
Současná aktiva						
Hotovost	1.117	5.147	8.735	5.380	9.394	14.246
Navýšené příjmy	1.275	4.345	54.381	38.423	201.484	307.270
Platby předem / zálohy	6.326	30.893	59.353	36.232	182.112	276.486
	<u>2.348.335</u>	<u>7.756.179</u>	<u>14.001.122</u>	<u>8.359.739</u>	<u>41.924.627</u>	<u>56.199.871</u>
Pasiva za rok						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Navýšené náklady	-	-	-	-	-	-
Čistá jmění	<u>2.348.335</u>	<u>7.756.179</u>	<u>14.001.122</u>	<u>8.359.739</u>	<u>41.924.627</u>	<u>56.199.871</u>
Akcionářské fondy - akcie	<u>2.348.335</u>	<u>7.756.179</u>	<u>14.001.122</u>	<u>8.359.739</u>	<u>41.924.627</u>	<u>56.199.871</u>
Počet vydaných akcií k 31.3.2005 HČJ	213.487,000 10,9998	726.999,336 10,6687	1.165.655,309 12,0113	818.420,000 10,2144	3.638.641,204 11,5220	5.549.044,599 10,1278

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	Euro Nasdaq Annual Growth fund 2005 €	Euro Asia Plus Growth II fund 2005 €	Sterling Asia Annual Growth Fund 2005 Stg£	Sterling Nasdaq Bonus II Fund 2005 Stg£	US Dollar Asia Annual Growth Fund 2005 US\$	US Dollar Nasdaq Bonus II Fund 2005 US\$
Aktiva						
Investice	5.315.563	7.371.534	9.654.874	8.762.771	27.277.466	44.196.192
Současná aktiva						
Hotovost	2.111	3.491	3.032	2.886	-	-
Navýšené příjmy	19.548	31.418	45.417	42.073	155.094	245.271
Platby předem / zálohy	20.360	33.732	63.863	61.052	184.788	296.805
	<u>5.357.582</u>	<u>7.440.175</u>	<u>9.767.186</u>	<u>8.868.782</u>	<u>27.617.348</u>	<u>44.738.268</u>
Pasiva za rok						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Navýšené náklady	-	-	-	-	-	-
Čistá jmění	<u>5.357.582</u>	<u>7.440.175</u>	<u>9.767.186</u>	<u>8.868.782</u>	<u>27.617.348</u>	<u>44.738.268</u>
Akcionářské fondy – akcie	<u>5.357.582</u>	<u>7.440.175</u>	<u>9.767.186</u>	<u>8.868.782</u>	<u>27.617.348</u>	<u>44.738.268</u>
Počet vydaných akcií k 31.3.2005	435.547,724	697.008,074	982.507,000	906.061,920	2.872.821,028	4.543.173,768
HČJ	12,3007	10,6744	9,9410	9,7882	9,6133	9,8473

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	Euro Asia Annual Growth Fund 2005 €	Sterling UK Growth II Fund 2005 Stg£	Sterling European Growth IV Fund 2005 Stg£	US Dollar UK Growth Fund 2005 US\$	US Dollar European Growth IV Fund 2005 US\$	Euro European Growth II Fund 2005 €
Aktiva						
Investice	7.683.441	9.111.268	18.889.197	16.668.559	50.976.380	19.298.060
Současná aktiva						
Hotovost	402	6.036	12.380	3.419	11.153	7.745
Navýšené příjmy	35.943	41.894	88.147	91.756	297.748	91.988
Platby předem / zálohy	52.627	64.805	132.776	116.724	381.596	138.129
	<u>7.772.413</u>	<u>9.224.003</u>	<u>19.122.500</u>	<u>16.880.458</u>	<u>51.666.877</u>	<u>19.535.922</u>
Pasiva za rok						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Navýšené náklady	-	-	-	-	-	-
Čistá jmění	<u>7.772.413</u>	<u>9.224.003</u>	<u>19.122.500</u>	<u>16.880.458</u>	<u>51.666.877</u>	<u>19.535.922</u>
Akcionářské fondy - akcie	<u>7.772.413</u>	<u>9.224.003</u>	<u>19.122.500</u>	<u>16.880.458</u>	<u>51.666.877</u>	<u>19.535.922</u>
Počet vydaných akcií k 31.3.2005	784.564,286	919.957,811	1.944.256,238	1.747.369,000	5.670.176,281	1.986.553,813
HČJ	9,9066	10,0265	9,8353	9,6604	9,1119	9,8340

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	Sterling Nasdaq Bonus III Fund 2005 Stg£	Sterling European Growth V Fund 2005 Stg£	US Dollar Nasdaq Bonus III Fund 2005 US\$	US Dollar European Growth V Fund 2005 US\$	Euro European Growth III Fund 2005 €	Sterling US Bonus Fund 2005 Stg£
Aktiva						
Investice	9.081.165	3.605.512	50.316,520	18.222.525	5.873.019	4.335.055
Současná aktiva						
Hotovost	5	6	-	-	6	5
Navýšené příjmy	33.501	12.638	216.283	78.881	19.353	593
Platby předem / zálohy	69.364	27.388	363.602	131.716	41.500	34.132
	9.184.035	3.645.544	50.896.405	18.433.122	5.933.878	4.369.785
Pasiva za rok						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Navýšené náklady	-	-	-	-	-	-
Čistá jmění	<u>9.184.035</u>	<u>3.645.544</u>	<u>50.896.405</u>	<u>18.433.122</u>	<u>5.933.878</u>	<u>4.369.785</u>
Akcionářské fondy - akcie	<u>9.184.035</u>	<u>3.645.544</u>	<u>50.896.405</u>	<u>18.433.122</u>	<u>5.933.878</u>	<u>4.369.785</u>
Počet vydaných akcií k 31.3.2005	936.517,659	385.012,000	5.339.851,740	1.947.503,000	601.773,000	434.492,031
HČJ	9,8065	9,4686	9,5314	9,4650	9,8606	10,0572

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	Sterling World Growth V Fund 2005 Stg£	US Dollar Bonus Fund 2005 US\$	US Dollar World Growth V Fund 2005 US\$	Euro World Growth III Fund 2005 €	Sterling China Bonus Fund 2005 Stg£	US Dollar Selected World Growth Fund 2005 US\$
Aktiva						
Investice	4.058.984	29.179.718	17.284.608	4.128.800	8.187.825	15.962.412
Současná aktiva						
Hotovost	4	-	-	5	1	-
Navýšené příjmy	572	4.840	2.843	546	4.408	10.248
Platby předem / zálohy	31.067	219.299	131.389	31.850	69.139	152.606
	4.090.627	29.403.857	17.418.840	4.161.201	8.261.373	16.125.266
Pasiva za rok						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Navýšené náklady	-	-	-	-	-	-
Čistá jmění	<u>4.090.627</u>	<u>29.403.857</u>	<u>17.418.840</u>	<u>4.161.201</u>	<u>8.261.373</u>	<u>16.125.266</u>
Akcionářské fondy - akcie	<u>4.090.627</u>	<u>29.403.857</u>	<u>17.418.840</u>	<u>4.161.201</u>	<u>8.261.373</u>	<u>16.125.266</u>
Počet vydaných akcií k 31.3.2005 HČJ	416.173,000 9,8291	3.100.107,000 9,4848	1.821.254,801 9,5641	411.338,388 10,1162	820.840,000 10,0645	1.891.794,905 8,5237

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	Sterling Selected WorldGrowth Fund 2005 Stg£	US Dollar China Bonus Fund 2005 US\$	Euro China Bonus Fund 2005 US\$	Euro Nasdaq Bonus IV Fund 2005 €	Sterling Nasdaq Bonus IV Fund 2005 Stg£	US Dollar Nasdaq Bonus IV Fund 2005 US\$
Aktiva						
Investice	2.850.700	76.762.765	14.211.301	5.055.666	6.795.634	28.086.204
Současná aktiva						
Hotovost	1	-	2	7	-	-
Navýšené příjmy	1.751	45.390	7.728	10.241	14.567	65.695
Platby předem / zálohy	27.408	668.079	119.528	48.617	69.156	278.541
	2.879.860	77.476.234	14.338.559	5.114.531	6.879.357	28.430.440
Pasiva za rok						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Navýšené náklady	-	-	-	-	-	-
Čistá jmění	2.879.860	77.476.234	14.338.559	5.114.531	6.879.357	28.430.440
Akcionářské fondy - akcie	2.879.860	77.476.234	14.338.559	5.114.531	6.879.357	28.430.440
Počet vydaných akcií k 31.3.2005 HČJ	325.392,000 8,8504	8.378.614,374 9,2469	1.483.436,000 9,6657	532.605,000 9,6028	724.310,000 9,4978	3.080.000,000 9,2306

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	US Dollar Asia Bonus Fund 2005 US\$	Sterling European Bonus Fund 2005 Stg£	US Dollar US Growth Fund 2005 US\$	US Dollar European Bonus Fund 2005 US\$	Euro European Bonus Fund 2005 €	Sterling Atlantic Growth Fund 2005 Stg£
Aktiva						
Investice	29.996.144	4.878.794	20.513.110	14.830.768	9.724.226	4.995.097
Současná aktiva						
Hotovost	-	6	-	-	9	3
Navýšené příjmy	68.990	14.782	65.621	47.173	28.876	17.217
Platby předem / zálohy	292.517	52.746	219.732	157.966	100.309	55.498
	30.357.651	4.946.328	20.798.463	15.035.907	9.853.420	5.067.815
Pasiva za rok						
Splatné za investice	-	-	-	-	-	-
Navýšené náklady	-	-	-	-	-	-
Čistá jmění	<u>30.357.651</u>	<u>4.946.328</u>	<u>20.798.463</u>	<u>15.035.907</u>	<u>9.853.420</u>	<u>5.067.815</u>
Akcionářské fondy - akcie	<u>30.357.651</u>	<u>4.946.328</u>	<u>20.798.463</u>	<u>15.035.907</u>	<u>9.853.420</u>	<u>5.067.815</u>
Počet vydaných akcií k 31.3.2005	3.234.469,000	518.054,000	2.256.651,000	1.622.261,000	1.029.263,000	560.371,000
HČJ	9,3856	9,5478	9,2165	9,2684	9,5732	9,0436

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	Sterling China Bonus Plus Fund 2005 Stg£	Euro China Bonus Plus Fund 2005 €	US Dollar Atlantic Growth Fund 2005 US\$	US Dollar China Bonus Plus Fund 2005 US\$	US Dollar China Bonus II Fund 2005 US\$
Aktiva					
Investice	6.935.598	8.173.211	5.946.498	29.860.461	11.555.955
Současná aktiva					
Hotovost	8	-	-	-	-
Navýšené příjmy	22.867	27.311	20.173	104.713	39.694
Platby předem / zálohy	74.501	83.847	61.893	321.222	121.774
	7.032.974	8.284.369	6.028.564	30.286.396	11.717.423
Pasiva za rok					
Splatné za investice	-	-	-	-	-
Navýšené náklady	-	-	-	-	-
Čistá jmění	7.032.974	8.284.369	6.028.564	30.286.396	11.717.423
Akcionářské fondy – akcie	7.032.974	8.284.369	6.028.564	30.286.396	11.717.423
Počet vydaných akcií k 31.3.2005	752.253,000	888.239,000	650.155,000	3.374.721,000	1.279.261,000
HČJ	9,3492	9,3267	9,2725	8,9744	9,1595

Výkaz aktiv a pasiv

Za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	Sloučené pro rok končící ke dni 31.března 2005 Stg£
Aktiva	
Investice	1.170.174.467
Současná aktiva	
Hotovost	201.878
Navýšené příjmy	3.629.408
Platby předem / zálohy	4.960.481
	1.178.966,234
Pasiva za rok	
Splatné za investice	-
Navýšené náklady	-
Čistá jmění	<u>1.178.966,234</u>
Akcionářské fondy - akcie	<u>1.178.966,234</u>

Výkaz o změnách v čistém jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií

za rok končící ke dni 31.března 2006

	Sterling European Growth II Fund 2006 Stg£	Sterling World Growth Fund 2006 Stg£	Sterling Nasdaq Annual Growth Fund 2006 Stg£	US Dollar European Growth II Fund 2006 US\$	US Dollar World Growth Fund 2006 US\$	US Dollar Nasdaq Annual Growth Fund 2006 US\$
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 1.dubna 2005	11.810.148	7.375.350	4.170.284	77.828.909	54.308.788	70.028.437
Výnosy z vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Náklady na vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Zaplaceno za vykoupení akcií	(11.829.991)	(7.388.090)	(4.177.510)	(77.918.350)	54.371.164)	(70.108.167)
Čisté zisky/(ztráty) z transakcí z akciemi	(19.843)	(12.740)	(7.226)	(89.441)	(62.376)	(79.730)
Navýšení/(snížení) čistého jmění, které připadne akcionářům za vyplatitelný podíl akcií z operací	19.843	12.740	7.226	89.441	62.376	79.730
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 31.března 2006	-	-	-	-	-	-
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku období	1.182.999,075	738.809,220	417.751,000	7.791.835,031	5.437.116,356	7.010.816,723
Akcie vydané během období	-	-	-	-	-	-
Akcie vykoupené během období	(1.182.999,075)	(738.809,220)	(417.751,000)	(7.791.835,031)	(5.437.116,356)	(7.010.816,723)
Akcie vydané na konci období	-	-	-	-	-	-

Výkaz o změnách v čistém jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií

za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	Euro World Growth Fund 2006 US\$	Sterling Nasdaq Plus Growth Fund 2006 Stg£	Sterling Pan European Growth II Fund 2006 Stg£	Sterling World Growth II Fund 2006 US\$	US Dollar Nasdaq Plus Growth Fund 2006 US\$	US Dollar Pan European Growth II Fund 2006 US\$
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 1.dubna 2005	13.557.627	5.705.466	9.446.393	4.210.062	267.122.857	36.517.691
Výnosy z vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Náklady na vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Zaplaceno za vykoupení akcií	(13.568.777)	(5.869.864)	(9.649.297)	(4.299.965)	(266.752.917)	(37.047.728)
Čisté zisky/(ztráty) z transakcí z akciemi	(11.150)	(164.398)	(202.904)	(89.903)	369.940	(530.037)
Navýšení/(snížení) čistého jmění, které připadne akcionářům za vyplatitelný podíl akcií z operací	11.150	164.398	202.904	89.903	(369.940)	530.037
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 31.března 2006	-	-	-	-	-	-
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku období	1.356.877,703	533.624,000	964.929,687	429.996,483	24.826.511,229	3.704.772,782
Akcie vydané během období	-	-	-	-	-	-
Akcie vykoupené během období	(1.356.877,703)	(533.624,000)	(964.929,687)	(429.996,483)	(24.826.511,229)	(3.704.772,782)
Akcie vydané na konci období	-	-	-	-	-	-

Výkaz o změnách v čistém jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií

za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	US Dollar World Growth II Fund 2006 US\$	Sterling Top Sector Growth Fund 2006 Stg£	Sterling Nasdaq Plus Growth III Fund 2006 Stg£	US Dollar Top Sector Growth Fund 2006 US\$	US Dollar US Performance Plus Growth Fund 2006 US\$	Euro Nasdaq Plus Growth II Fund 2006 €
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 1.dubna 2005	20.396.697	7.042.594	17.566.291	27.186.649	75.113.087	6.476.383
Výnosy z vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Náklady na vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Zaplaceno za vykoupení akcií	(20.693.541)	-	-	(590.164)	(2.542.704)	(218.922)
Čisté zisky/(ztráty) z transakcí z akciemi	(296.844)	7.042.594	17.566.291	26.596.485	72.570.383	6.257.461
Navýšení/(snížení) čistého jmění, které připadne akcionářům za vyplatitelný podíl akcií z operací	296.844	354.029	747.845	1.054.231	2.893.968	152.943
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 31.března 2006	-	7.396.623	18.314.136	27.650.716	75.464.351	6.410.404
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku období	2.069.354,108	740.861,192	1.667.795,844	2.827.571,911	7.290.562,685	630.353,294
Akcie vydané během období	-	-	-	-	-	-
Akcie vykoupené během období	(2.069.354,108)	-	-	(60.657,483)	(242.629,926)	(21.188,346)
Akcie vydané na konci období	-	740.861,192	1.667.795,844	2.766.914,428	7.047.932,759	609.164,948

Výkaz o změnách v čistém jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií

za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	Sterling Anglo American Growth II Fund 2006 Stg£	US Dollar Top Sector Growth II Fund 2006 US\$	US Dollar Nasdaq Plus Growth IV Fund 2006 US\$	US Dollar Performance Plus Growth II Fund 2005 US\$	Sterling Nasdaq Bonus Fund 2006 Stg£	Sterling European Growth III Fund 2006 Stg£
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 1.dubna 2005	4.448.602	7.341.184	31.901.372	43.834.926	17.312.115	5.780.081
Výnosy z vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Náklady na vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Zaplaceno za vykoupení akcií	(356.532)	(381.738)	(2.033.710)	(3.480.748)	3.202.960)	(155.589)
Čisté zisky/(ztráty) z transakcí z akciemi	4.092.070	6.959.446	29.867.662	40.354.178	14.109.155	5.624.492
Navýšení/(snížení) čistého jmění, které připadne akcionářům za vyplatitelný podíl akcií z operací	345.431	271.583	1.137.961	1.609.059	1.223.506	1.356.814
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 31.března 2006	4.437.501	7.231.029	31.005.623	41.963.237	15.332.661	6.981.306
Počet akcií	456.806,363	762.884,650	3.019.300,134	4.250.689,897	1.672.856,190	537.198,527
Akcie vydané na začátku období	-	-	-	-	-	-
Akcie vydané během období	(34.506,955)	(39.660,670)	(191.304,350)	(333.616,166)	(305.276,435)	(12.492,989)
Akcie vydané na konci období	422.299,408	723.223,980	2.827.995,784	3.917.073,731	1.367.579,755	524.705,538

Výkaz o změnách v čistém jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií

za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	US Dollar Nasdaq Bonus Fund 2006 US\$	US Dollar European Growth III Fund 2006 US\$	US Dollar Swiss Growth Fund 2006 US\$	Euro Nasdaq Bonus Fund 2006 €	Euro European Growth Fund 2006 €	Sterling UK Growth Fund 2006 Stg£
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 1.dubna 2005	111.455.788	22.411.288	11.859.739	11.640.975	9.911.572	10.873.202
Výnosy z vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Náklady na vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Zaplaceno za vykoupení akcií	(8.581.668)	(1.346.112)	(645.156)	(1.130.914)	(748.106)	(915.156)
Čisté zisky/(ztráty) z transakcí z akciemi	102.874.120	21.065.176	11.214.583	10.510.061	9.163.466	9.958.046
Navýšení/(snížení) čistého jmění, které připadne akcionářům za vyplatitelný podíl akcií z operací	7.849.514	4.458.597	2.945.900	569.442	1.779.197	1.870.335
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 31.března 2006	110.723.634	25.523.773	14.160.483	11.079.503	10.942.663	11.828.381
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku období	10.442.418,659	2.111.347,640	1.136.161,793	1.093.593,837	913.554,103	1.000.441,296
Akcie vydané během období	-	-	-	-	-	-
Akcie vykoupené během období	(779.215,268)	(118.981,972)	(55.991,517)	(105.754,129)	(67.492,124)	(79.847,427)
Akcie vydané na konci období	9.663.203,391	1.992.365,668	1.080.170,276	987.839,708	846.061,979	920.593,869

Výkaz o změnách v čistém jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií

za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	Sterling Asia Plus Growth Fund 2006 Stg£	Sterling World Growth IV Fund 2006 Stg£	Sterling Anglo American Growth III Fund 2006 Stg£	US Dollar Asia Plus Growth Fund 2006 US\$	US Dollar World Growth IV Fund 2006 US\$	US Dollar Anglo American Growth II Fund 2006 US\$
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 1.dubna 2005	19.756.797	1.682.847	3.966.302	89.795.039	6.983.380	6.383.924
Výnosy z vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Náklady na vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Zaplaceno za vykoupení akcií	(878.722)	-	(156.868)	(9.261.419)	(544.688)	-
Čisté zisky/(ztráty) z transakcí z akciemi	18.878.075	1.682.847	3.809.434	80.533.620	6.438.692	6.383.924
Navýšení/(snížení) čistého jmění, které připadne akcionářům za vyplatitelný podíl akcií z operací	3.956.447	145.923	349.689	8.483.370	403.892	387.047
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 31.března 2006	22.834.522	1.828.770	4.159.123	89.016.990	6.842.584	6.770.971
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku období	1.749.073,305	167.995,410	365.053,688	8.869.989,425	709.226,000	608.907,826
Akcie vydané během období	-	-	-	-	-	-
Akcie vykoupené během období	(72.940,077)	-	(13.465,095)	(884.199,363)	(53.658,536)	-
Akcie vydané na konci období	1.676.133,228	167.995,410	351.588,593	7.985.790,062	655.567,464	608.907,826

Výkaz o změnách v čistém jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií

za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	Euro Asia Plus Growth Fund 2006 €	Euro World Growth II Fund 2006 €	Euro Anglo American Growth Fund 2006 €	Sterling World Growth III Fund 2006 Stg£	US Dollar World Growth III Fund 2006 US\$	Sterling Nasdaq Annual Growth II Fund 2006 Stg£
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 1.dubna 2005	7.756.179	1.095.987	2.348.335	2.509.411	2.216.765	14.001.122
Výnosy z vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Náklady na vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Zaplaceno za vykoupení akcií	(273.141)	-	(231.251)	(139.417)	-	(226.179)
Čisté zisky/(ztráty) z transakcí z akciemi	7.483.038	1.095.987	2.117.084	2.369.994	2.216.765	13.774.943
Navýšení/(snížení) čistého jmění, které připadne akcionářům za vyplatitelný podíl akcií z operací	844.561	53.195	106.423	568.006	396.803	1.489.746
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 31.března 2006	8.327.599	1.149.182	2.223.507	2.938.000	2.613.568	15.264.689
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku období	726.999,336	106.748,534	213.487,000	229.347,666	207.636,000	1.165.655,309
Akcie vydané během období	-	-	-	-	-	-
Akcie vykoupené během období	(23.451,591)	-	(21.114,099)	(11.992,035)	-	(17.616,957)
Akcie vydané na konci období	703.547,745	106.748,534	192.372,901	217.355,631	207.636,000	1.148.038,352

Výkaz o změnách v čistém jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií

za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	Sterling Asia Plus Growth II Fund 2006 Stg£	US Dollar Nasdaq Annual Growth II Fund 2006 US\$	US Dollar Asia Plus Growth II Fund 2006 US\$	Euro Nasdaq Annual Growth Fund 2006 €	Euro Asia Plus Growth II Fund 2006 €	Sterling Asia Annual Growth Fund 2006 Stg£
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 1.dubna 2005	8.359.739	41.924.627	56.199.871	5.357.582	7.440.175	9.767.186
Výnosy z vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Náklady na vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Zaplaceno za vykoupení akcií	(319.546)	(2.157.131)	(6.438.602)	-	(208.265)	-
Čisté zisky/(ztráty) z transakcí z akciemi	8.040.193	39.767.496	49.761.269	5.357.582	7.231.910	9.767.186
Navýšení/(snížení) čistého jmění, které připadne akcionářům za vyplatitelný podíl akcií z operací	1.341.514	3.428.278	8.290.300	350.716	996.855	752.388
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 31.března 2006	9.381.707	43.195.774	58.051.569	5.708.298	8.228.765	10.519.574
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku období	818.420,000	3.638.641,204	5.549.044,599	435.547,724	697.008,074	982.507,000
Akcie vydané během období	-	-	-	-	-	-
Akcie vykoupené během období	(29.177,184)	(179.830,149)	(602.547,770)	-	(17.701,792)	-
Akcie vydané na konci období	789.242,816	3.458.811,055	4.946.496,829	435.547,724	679.306,282	982.507,000

Výkaz o změnách v čistém jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií

za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	Sterling Nasdaq Bonus II Fund 2006 Stg£	US Dollar Asia Annual Growth Fund 2006 US\$	US Dollar Nasdaq Bonus II Fund 2006 US\$	Euro Asia Annual Growth Fund 2006 €	Sterling UK Growth II Fund 2006 Stg£	Sterling European Growth IV Fund 2006 Stg£
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 1.dubna 2005	8.868.782	27.617.348	44.738.268	7.772.413	9.224.003	19.122.500
Výnosy z vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Náklady na vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Zaplaceno za vykoupení akcií	(517.734)	(432.899)	(3.571.145)	(649.517)	(335.525)	(342.229)
Čisté zisky/(ztráty) z transakcí z akciemi	8.351.048	27.184.449	41.167.123	7.122.896	8.888.478	18.780.271
Navýšení/(snížení) čistého jmění, které připadne akcionářům za vyplatitelný podíl akcií z operací	852.155	1.083.042	3.131.232	137.885	1.795.105	1.503.563
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 31.března 2006	9.203.203	28.267.491	44.298.355	7.260.781	10.683.583	20.283.834
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku období	906.061,920	2.872.821,028	4.543.173,768	784.564,286	919.957,811	1.944.256,238
Akcie vydané během období	-	-	-	-	-	-
Akcie vykoupené během období	(51.857,280)	(44.449,171)	(355.593,365)	(63.785,714)	(29.998,624)	(33.002,135)
Akcie vydané na konci období	854.204,640	2.828.371,857	4.187.580,403	720.778,572	889.959,187	1.911.254,103

Výkaz o změnách v čistém jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií

za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	US Dollar UK Growth Fund 2006 US\$	US Dollar European Growth IV Fund 2006 US\$	Euro European Growth II Fund 2006 €	Sterling Nasdaq Bonus III Fund 2006 Stg£	Sterling European Growth V Fund 2006 Stg£	US Dollar Nasdaq Bonus III Fund 2006 US\$
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 1.dubna 2005	16.880.458	51.666.877	19.535.922	9.184.035	3.645.544	50.896.405
Výnosy z vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Náklady na vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Zaplaceno za vykoupení akcií	(1.081.221)	(3.969.389)	(2.450.902)	(490.944)	(161.286)	(2.424.890)
Čisté zisky/(ztráty) z transakcí z akciemi	15.799.237	47.697.488	17.085.020	8.693.091	3.484.258	48.471.515
Navýšení/(snížení) čistého jmění, které připadne akcionářům za vyplatitelný podíl akcií z operací	2.859.096	1.536.363	481.854	881.474	1.040.838	2.556.505
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 31.března 2006	18.658.333	49.233.851	17.566.874	9.574.565	4.525.096	51.028.020
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku období	1.747.369,000	5.670.176,281	1.986.553,813	936.517,659	385.012,000	5.339.851,740
Akcie vydané během období	-	-	-	-	-	-
Akcie vykoupené během období	(102.923,977)	(430.409,356)	(243.460,251)	(46.265,093)	(13.750,429)	(247.821,465)
Akcie vydané na konci období	1.644.445,023	5.239.766,925	1.743.093,562	890.252,566	371.261,571	5.092.030,275

Výkaz o změnách v čistém jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií

za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	US Dollar European Growth V Fund 2006 US\$	Euro European Growth III Fund 2006 €	Sterling US Bonus Fund 2006 Stg£	Sterling World Growth V Fund 2006 Stg£	US Dollar US Bonus Fund 2006 US\$	US Dollar World Growth V Fund 2006 US\$
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 1.dubna 2005	18.433.122	5.933.878	4.369.785	4.090.627	29.403.857	17.418.840
Výnosy z vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Náklady na vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Zaplaceno za vykoupení akcií	(854.422)	(442.099)	(405.513)	-	(1.015.166)	(1.238.371)
Čisté zisky/(ztráty) z transakcí z akciemi	17.578.700	5.491.779	3.964.272	4.090.627	28.388.691	16.180.469
Navýšení/(snížení) čistého jmění, které připadne akcionářům za vyplatitelný podíl akcií z operací	4.623.756	1.298.540	411.079	1.053.541	1.596.194	3.723.255
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 31.března 2006	22.202.456	6.790.319	4.375.351	5.144.168	29.984.885	19.903.724
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku období	1.947.503,000	601.773,000	434.492,031	416.173,000	3.100.107,000	1.821.254,801
Akcie vydané během období	-	-	-	-	-	-
Akcie vykoupené během období	(79.489,904)	(43.145,989)	(38.212,654)	-	(105.207,226)	(119.234,856)
Akcie vydané na konci období	1.868.013,096	558.627,011	396.279,377	416.173,000	2.994.899,774	1.702.019,945

Výkaz o změnách v čistém jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií

za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	Euro World Growth III Fund 2006 €	Sterling China Bonus Fund 2006 Stg£	Sterling Selected World Growth Fund 2006 Stg£	US Dollar China Bonus Fund 2006 US\$	US Dollar Selected World Growth Fund 2006 US\$	Euro China Bonus Fund 2006 €
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 1.dubna 2005	4.161.201	8.261.373	2.879.860	77.476.234	16.125.266	14.338.559
Výnosy z vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Náklady na vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Zaplaceno za vykoupení akcií	(418.102)	-	-	(3.086.220)	(852.768)	(939.316)
Čisté zisky/(ztráty) z transakcí z akciemi	3.743.099	8.261.373	2.879.860	74.390.014	15.272.498	13.399.243
Navýšení/(snížení) čistého jmění, které připadne akcionářům za vyplatitelný podíl akcií z operací	828.920	713.404	504.024	3.216.746	2.208.585	236.961
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 31.března 2006	4.572.019	8.974.777	3.383.884	77.606.760	17.481.083	13.636.204
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku období	411.338,388	820.840,000	325.392,000	8.378.614,374	1.891.794,905	1.483.436,000
Akcie vydané během období	-	-	-	-	-	-
Akcie vykoupené během období	(36.045,117)	-	-	(322.704,081)	(88.860,544)	(95.645,052)
Akcie vydané na konci období	375.293,271	820.840,000	325.392,000	8.055.910,293	1.802.934,361	1.387.790,948

Výkaz o změnách v čistém jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií

za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	Sterling Nasdaq Bonus IV Fund 2006 Stg£	US Dollar Asia Bonus Fund 2006 US\$	US Dollar Nasdaq Bonus IV Fund 2006 US\$	Euro Nasdaq Bonus II Fund 2006 €	Sterling European Bonus Fund 2006 Stg£	US Dollar US Growth Fund 2006 US\$
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 1.dubna 2005	6.879.357	30.357.651	28.430.440	5.114.531	4.946.328	20.798.463
Výnosy z vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Náklady na vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Zaplaceno za vykoupení akcií	-	(373.029)	(481.832)	(274.793)	(146.220)	(933.065)
Čisté zisky/(ztráty) z transakcí z akciemi	6.879.357	29.984.622	27.948.608	4.839.738	4.800.108	19.865.398
Navýšení/(snížení) čistého jmění, které připadne akcionářům za vyplatitelný podíl akcií z operací	444.188	35.828	1.168.421	182.932	135.018	883.077
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 31.března 2006	7.323.545	30.020.450	29.117.029	5.022.670	4.935.126	20.748.475
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku období	724.310,000	3.234.469,000	3.080.000,000	532.605,000	518.054,000	2.256.651,000
Akcie vydané během období	-	-	-	-	-	-
Akcie vykoupené během období	-	(39.787,234)	(51.489,362)	(28.031,842)	(15.162,556)	(98.318,791)
Akcie vydané na konci období	724.310,000	3.194.681,766	3.028.510,638	504.573,158	502.891,444	2.158.332,209

Výkaz o změnách v čistém jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií

za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	US Dollar European Bonus Fund 2006 US\$	Euro European Bonus Fund 2006 €	Sterling Atlantic Growth Fund 2006 Stg£	Sterling China Bonus Plus Fund 2006 Stg£	US Dollar Atlantic Growth Fund 2006 US\$	US Dollar China Bonus II Fund 2006 US\$
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 1.dubna 2005	15.035.907	9.853.420	5.067.815	7.032.974	6.028.564	11.717.423
Výnosy z vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Náklady na vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Zaplaceno za vykoupení akcií	(372.894)	(272.146)	(227.024)	-	(372.143)	-
Čisté zisky/(ztráty) z transakcí z akciemi	14.663.013	9.581.274	4.840.791	7.032.974	5.656.421	11.717.423
Navýšení/(snížení) čistého jmění, které připadne akcionářům za vyplatitelný podíl akcií z operací	68.954	(23.445)	766.762	272.408	179.256	175.758
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 31.března 2006	14.731.967	9.557.829	5.607.553	7.305.382	5.835.677	11.893.181
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku období	1.622.261,000	1.029.263,000	560.371,000	752.253,000	650.155,000	1.279.261,000
Akcie vydané během období	-	-	-	-	-	-
Akcie vykoupené během období	(39.795,701)	(28.070,781)	(22.514,895)	-	(39.757,627)	-
Akcie vydané na konci období	1.582.465,299	1.001.192,219	537.856,105	752.253,000	610.397,373	1.279.261,000

Výkaz o změnách v čistém jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií

za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	US Dollar China Bonus Plus Fund 2006 US\$	Euro China Bonus Plus Fund 2006 €	Sterling Nasdaq- 100 Fund 2006 Stg£	Sterling Pacific Partners Fund 2006 Stg£	Sterling Titans Fund 2006 Stg£	US Dollar Nasdaq- 100 Fund 2006 US\$
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 1.dubna 2005	30.286.396	8.284.369	-	-	-	-
Výnosy z vydání akcií	-	-	2.916.889	1.498.779	1.563.529	17.464.038
Náklady na vydání akcií	-	-	(145.844)	(74.939)	(78.176)	(873.202)
Zaplaceno za vykoupení akcií	(268.640)	-	(197.944)	(268.004)	(275.275)	-
Čisté zisky/(ztráty) z transakcí z akciemi	30.017.756	8.284.369	2.573.101	1.155.836	1.210.078	16.590.836
Navýšení/(snížení) čistého jmění, které připadne akcionářům za vyplatitelný podíl akcií z operací	-	(138.634)	(132.297)	5.265	64.291	(1.259.743)
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 31.března 2006	30.017.756	8.145.735	2.440.804	1.161.101	1.274.369	15.331.093
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku období	3.374.721,000	888.239,000	-	-	-	-
Akcie vydané během období	-	-	269.294,793	120.037,956	127.771,048	1.746.403,800
Akcie vykoupené během období	(30.402,891)	-	-	-	-	-
Akcie vydané na konci období	3.344.318,109	888.239,000	269.294,793	120.037,956	127.771,048	1.746.403,800

Výkaz o změnách v čistém jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií

za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	US Dollar Pacific Partners Fund 2006 US\$	US Dollar Titans Fund 2006 US\$	Euro Nasdaq- 100 Fund 2006 €	Sterling Australia Opportunity Fund 2006 Stg£	Sterling Global Players Fund 2006 Stg£	US Dollar Australian Opportunity Fund 2006 US\$
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 1.dubna 2005	-	-	-	-	-	-
Výnosy z vydání akcií	7.919.020	5.920.085	9.319.552	5.327.000	2.110.000	5.989.000
Náklady na vydání akcií	(395.951)	(296.004)	(465.978)	(266.350)	(105.500)	(299.450)
Zaplaceno za vykoupení akcií	-	(579.143)	-	-	-	-
Čisté zisky/(ztráty) z transakcí z akciemi	7.523.069	5.044.938	8.853.574	5.060.650	2.004.500	5.689.550
Navýšení/(snížení) čistého jmění, které připadne akcionářům za vyplatitelný podíl akcií z operací	(238.418)	(2.889)	(350.029)	447.109	250.264	329.025
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 31.března 2006	7.284.651	5.042.049	8.503.545	5.507.759	2.254.764	6.018.575
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku období	-	-	-	-	-	-
Akcie vydané během období	791.902,000	531.060,181	931.955,200	532.700,000	211.000,000	598.900,000
Akcie vykoupené během období	-	-	-	-	-	-
Akcie vydané na konci období	791.902,000	531.060,181	931.955,200	532.700,000	211.000,000	598.900,000

Výkaz o změnách v čistém jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií

za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	US Dollar Global Players Fund 2006 US\$	US Dollar Rising Dragon Fund 2006 US\$	Euro Rising Dragon Fund 2006 €	Sterling Asia Opportunity Fund 2006 Stg£	Sterling UK Bonus Income Fund 2006 Stg£	US Dollar Asia Opportunity Fund 2006 US\$
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 1.dubna 2005	-	-	-	-	-	-
Výnosy z vydání akcií	5.912.000	16.385.000	6.323.000	9.198.000	2.577.000	12.769.000
Náklady na vydání akcií	(295.600)	(819.250)	(316.150)	(307.213)	(128.850)	(426.485)
Zaplaceno za vykoupení akcií	-	-	-	-	-	-
Čisté zisky/(ztráty) z transakcí z akciemi	5.616.400	15.565.750	6.006.850	8.890.787	2.448.150	12.342.515
Navýšení/(snížení) čistého jmění, které připadne akcionářům za vyplatitelný podíl akcií z operací	364.607	(1.134.100)	(316.298)	592.802	69.642	554.877
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 31.března 2006	5.981.007	14.431.650	5.690.552	9.483.589	2.517.792	12.897.392
Počet akcií	-	-	-	-	-	-
Akcie vydané na začátku období	-	-	-	-	-	-
Akcie vydané během období	591.200,000	1.638.500,000	632.300,000	919.800,000	257.700,000	1.276.900,000
Akcie vykoupené během období	-	-	-	-	-	-
Akcie vydané na konci období	591.200,000	1.638.500,000	632.300,000	919.800,000	257.700,000	1.276.900,000

Výkaz o změnách v čistém jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií

za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	US Dollar Global Commodity Income Fund 2006 US\$	US Dollar UK Bonus Income Fund 2006 US\$	Euro Japan Bonus Fund 2006 €	Euro UK Growth Fund 2006 €	Sterling Eurozone Property Index Income Fund 2006 Stg£	Sterling Hong Kong Growth Fund 2006 Stg£
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 1.dubna 2005	-	-	-	-	-	-
Výnosy z vydání akcií	25.666.000	3.830.000	2.133.000	1.400.000	2.032.000	1.597.000
Náklady na vydání akcií	(857.244)	(191.500)	(106.650)	(70.000)	(101.600)	(52.701)
Zaplaceno za vykoupení akcií	-	-	-	-	-	-
Čisté zisky/(ztráty) z transakcí z akciemi	24.808.756	3.638.500	2.026.350	1.330.000	1.930.400	1.544.299
Navýšení/(snížení) čistého jmění, které připadne akcionářům za vyplatitelný podíl akcií z operací	262.025	(134)	85.053	22.995	142.029	(17.900)
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 31.března 2006	25.070.781	3.638.366	2.111.403	1.352.995	2.072.429	1.526.399
Počet akcií	-	-	-	-	-	-
Akcie vydané na začátku období	-	-	-	-	-	-
Akcie vydané během období	2.566.600,000	383.000,000	213.300,000	140.000,000	203.200,000	159.700,000
Akcie vykoupené během období	-	-	-	-	-	-
Akcie vydané na konci období	2.566.600,000	383.000,000	213.300,000	140.000,000	203.200,000	159.700,000

Výkaz o změnách v čistém jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií

za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	Sterling Japan Market Movement Fund 2006 Stg£	US Dollar Eurozone Property Index Income Fund 2006 US\$	US Dollar Hong Kong Growth Fund 2006 US\$	US Dollar Japan Market Movement Fund 2006 US\$	Euro Pan European Growth Fund 2006 €	Euro UK Growth UK II Fund 2006 €
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 1.dubna 2005	-	-	-	-	-	-
Výnosy z vydání akcií	3.832.000	13.669.000	3.626.000	11.962.000	1.529.000	2.669.000
Náklady na vydání akcií	(126.456)	(683.450)	(119.658)	(394.746)	(76.450)	(133.450)
Zaplaceno za vykoupení akcií	-	-	-	-	-	-
Čisté zisky/(ztráty) z transakcí z akciemi	3.705.544	12.985.550	3.506.342	11.567.254	1.452.550	2.535.550
Navýšení/(snížení) čistého jmění, které připadne akcionářům za vyplatitelný podíl akcií z operací	8.425	574.352	(87.588)	(92.444)	(73.593)	(91.177)
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 31.března 2006	3.713.669	13.559.902	3.418.754	11.474.810	1.378.957	2.444.373
Počet akcií	-	-	-	-	-	-
Akcie vydané na začátku období	-	-	-	-	-	-
Akcie vydané během období	383.200,000	1.366.900,000	362.600,000	1.196.200,000	152.900,000	266.900,000
Akcie vykoupené během období	-	-	-	-	-	-
Akcie vydané na konci období	383.200,000	1.366.900,000	362.600,000	1.196.200,000	152.900,000	266.900,000

Výkaz o změnách v čistém jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií

za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	Sterling China Bonus II Fund 2006 Stg£	Sterling European Giants Growth Fund 2006 Stg£	Sterling Japan Opportunity Fund 2006 Stg£	US Dollar European Giants Growth Fund 2006 US\$	US Dollar China Bonus III Fund 2006 US\$	US Dollar Dual Commodity Fund 2006 US\$
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 1.dubna 2005	-	-	-	-	-	-
Výnosy z vydání akcií	3.474.000	2.136.000	3.729.000	2.532.000	10.283.000	19.120.000
Náklady na vydání akcií	(173.700)	(90.780)	(130.515)	(107.610)	(514.150)	(669.200)
Zaplaceno za vykoupení akcií	-	-	-	-	-	-
Čisté zisky/(ztráty) z transakcí z akciemi	3.300.300	2.045.220	3.598.485	2.424.390	9.768.850	18.450.800
Navýšení/(snížení) čistého jmění, které připadne akcionářům za vyplatitelný podíl akcií z operací	2.789	1.729	3.042	2.136	8.609	16.259
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 31.března 2006	3.303.089	2.046.949	3.601.527	2.426.526	9.777.459	18.467.059
Počet akcií	-	-	-	-	-	-
Akcie vydané na začátku období	-	-	-	-	-	-
Akcie vydané během období	347.400,000	213.600,000	372.900,000	253.200,000	1.028.300,000	1.912.000,000
Akcie vykoupené během období	-	-	-	-	-	-
Akcie vydané na konci období	347.400,000	213.600,000	372.900,000	253.200,000	1.028.300,000	1.912.000,000

Výkaz o změnách v čistém jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií

za rok končící ke dni 31.března 2006 (pokračování)

	US Dollar Japan Opportunity Fund 2006 US\$	Euro European Giants Growth Fund 2006 €	Euro Property Index Growth Fund 2006 €	Sloučené 31.března 2006 Stg£
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 1.dubna 2005	-	-	-	1.178.966.234
Výnosy z vydání akcií		2.348.000	5.398.000	162.780.938
Náklady na vydání akcií	9.224.000 (322.840)	(99.790)	(229.415)	(7.006.871)
Zaplaceno za vykoupení akcií	-	-	-	(405.608.987)
Čisté zisky/(ztráty) z transakcí z akciemi	8.901.160	2.248.210	5.168.585	929.131.313
Navýšení/(snížení) čistého jmění, které připadne akcionářům za vyplatitelný podíl akcií z operací	7.844	1.099	2.528	73.574.162
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	72.040.950
Čisté jmění, které připadá akcionářům za vyplatitelný podíl akcií ke dni 31.března 2006	8.909.004	2.249.309	5.171.113	1.074.746.425
Počet akcií				
Akcie vydané na začátku období	-	-	-	137.967,333
Akcie vydané během období	922.400,000	234.800,000	539.800,000	24.396,325
Akcie vykoupené během období	-	-	-	(7.361,504)
Akcie vydané na konci období	922.400,000	234.800,000	539.800,000	155.002,154

Výkaz o změnách v čistém jmění

za rok končící ke dni 31.března 2005

	Sterling Asian Growth Fund 2005 Stg£	Sterling Pan European Growth Fund 2005 Stg£	Sterling Nasdaq-100 Index Growth Fund 2005 Stg£	US Dollar Asian Growth Fund 2005 US\$	US Dollar Pan European Growth Fund 2005 US\$	US Dollar Nasdaq-100 Index Growth Fund 2005 US\$
Hodnota fondu na začátku období	6.998.752	18.475.950	9.511.377	14.968.704	32.927.012	28.520.023
Výnosy z vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Náklady na vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Zaplaceno za vykoupení akcií	(7.148.910)	(18.870.695)	(9.715.320)	(15.054.084)	(33.114.530)	(28.682.929)
	(150.158)	(394.745)	(203.943)	(85.380)	(187.518)	(162.906)
Celkem uznané zisky/(ztráty) za rok	150.158	394.745	203.943	85.380	187.518	162.906
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění k 31.březnu 2005	-	-	-	--	-	-
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku roku	714.891,000	1.887.069,000	971.532,000	1.505.408,394	3.311.453,016	2.868.292,946
Akcie vydané během roku	-	-	-	--	-	-
Akcie vykoupené během roku	(714.891,000)	(1.887.069,000)	(971.532,000)	(1.505.408,394)	(3.311.453,016)	(2.868.292,946)
Akcie vydané na konci období	≡	≡	≡	≡	≡	≡

Výkaz o změnách v čistém jmění

za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	Sterling Asian Growth II Fund	Sterling European Growth Fund	Sterling Anglo American Growth Fund	US Dollar Asian Growth II Fund	US Dollar European Growth Fund	US Dollar Anglo American Growth Fund
	2005 Stg£	2005 Stg£	2005 Stg£	2005 US\$	2005 US\$	2005 US\$
Hodnota fondu na začátku období	2.846.555	13.278.890	7.602.098	10.826.483	44.850.708	26.868.781
Výnosy z vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Náklady na vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Zaplaceno za vykoupení akcií	(2.952.944)	(13.767.697)	(7.880.522)	(10.941.685)	(45.309.672)	(27.140.822)
	(106.389)	(488.807)	(278.424)	(115.202)	(458.964)	(272.041)
Celkem uznané zisky/(ztráty) za rok	106.389	488.807	278.424	115.202	458.964	272.041
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění k 31.březnu 2005	-	-	-	-	-	-
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku roku	295.294,369	1.377.313,811	788.689,000	1.094.168,524	4.532.980,491	2.715.588,846
Akcie vydané během roku	-	-	-	-	-	-
Akcie vykoupené během roku	(295.294,369)	(1.377.313,811)	(788.689,000)	(1.094.168,524)	(4.532.980,491)	(2.715.588,846)
Akcie vydané na konci období	≡	≡	≡	≡	≡	≡

Výkaz o změnách v čistém jmění

za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	Sterling European Growth II Fund 2005 Stg£	Sterling World Growth Fund 2005 Stg£	Sterling Nasdaq Annual Growth Fund 2005 Stg£	US Dollar European Growth II Fund 2005 US\$	US Dollar World Growth Fund 2005 US\$	US Dollar Nasdaq Annual Growth Fund 2005 US\$
Hodnota fondu na začátku období	11.665.233	7.041.965	4.171.381	79.766.803	55.835.635	81.663.664
Výnosy z vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Náklady na vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Zaplaceno za vykoupění akcií	(394.515)	-	-	(3.008.393)	(2.270.304)	(9.182.761)
	11.270.718	7.041.965	4.171.381	76.758.410	53.565.331	72.480.903
Celkem uznané zisky/(ztráty) za rok	539.430	333.385	(1.097)	1.070.499	743.457	(2.452.466)
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění k 31.březnu 2005	<u>11.810.148</u>	<u>7.375.350</u>	<u>4.170.284</u>	<u>77.828.909</u>	<u>54.308.788</u>	<u>70.028.437</u>
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku roku	1.223.848,491	738.809,220	417.751,000	8.097.455,411	5.668.081,393	7.909.013,988
Akcie vydané během roku	-	-	-	-	-	-
Akcie vykoupené během roku	(40.849.416)	-	-	(305.620,380)	(230.965,037)	(898.197,265)
Akcie vydané na konci období	<u>1.182.999,075</u>	<u>738.809,220</u>	<u>417.751,000</u>	<u>7.791.835,031</u>	<u>5.437.116,356</u>	<u>7.010.816,723</u>

Výkaz o změnách v čistém jmění

za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	Euro World Growth Fund 2005 €	Sterling Nasdaq Plus Growth Fund 2005 Stg£	Sterling Pan European Growth II Fund 2005 Stg£	Sterling World Growth II Fund 2005 Stg£	US Dollar Nasdaq Plus Growth Fund 2005 US\$	US Dollar Pan European Growth II Fund 2005 US\$
Hodnota fondu na začátku období	14.121.563	5.460.502	10.112.559	5.044.537	297.543.633	37.646.806
Výnosy z vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Náklady na vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Zaplaceno za vykoupení akcií	(827.876)	-	(1.124.523)	(1.033.908)	(30.615.084)	(1.433.666)
	13.293.687	5.460.502	8.988.036	4.010.629	266.928.549	36.213.140
Celkem uznané zisky/(ztráty) za rok	263.940	244.964	458.357	199.433	194.308	304.551
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění k 31.březnu 2005	<u>13.557.627</u>	<u>5.705.466</u>	<u>9.446.393</u>	<u>4.210.062</u>	<u>267.122.857</u>	<u>36.517.691</u>
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku roku	1.441.682,559	533.624,000	1.081.245,490	536.675,000	27.691.410,480	3.851.751,512
Akcie vydané během roku	-	-	-	-	-	-
Akcie vykoupené během roku	(84.804,856)	-	(116.315,803)	(106.678,517)	(2.864.899,251)	(146.978,730)
Akcie vydané na konci období	<u>1.356.877,703</u>	<u>533.624,000</u>	<u>964.929,687</u>	<u>429.996,483</u>	<u>24.826.511,229</u>	<u>3.704.772,782</u>

Výkaz o změnách v čistém jmění

za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	US Dollar World Growth II Fund 2005 US\$	Sterling Nasdaq Plus Growth II Fund 2005 Stg£	Sterling Pan European Growth III Fund 2005 Stg£	Sterling Global Titans Growth Fund 2005 Stg£	US Dollar Nasdaq Plus Growth II Fund 2005 US\$	US Dollar Pan European Growth III Fund 2005 US\$
Hodnota fondu na začátku období	20.959.912	7.253.745	4.660.833	3.187.778	64.877.389	35.656.737
Výnosy z vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Náklady na vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Zaplaceno za vykoupení akcií	(610.822)	(7.559.311)	(4.812.760)	(3.291.258)	(65.883.806)	(35.975.216)
	20.349.090	(305.566)	(151.927)	(103.480)	(1.006.417)	(318.479)
Celkem uznané zisky/(ztráty) za rok	47.607	305.566	151.927	103.480	1.006.417	318.479
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění k 31.březnu 2005	<u>20.396.697</u>	-	-	-	-	-
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku roku	2.132.344,564	719.934,360	481.276,066	329.215,000	6.277.396,394	3.598.729,857
Akcie vydané během roku	-	-	-	-	-	-
Akcie vykoupené během roku	(62.990,456)	(719.934,360)	(481.276,066)	(329.215,000)	(6.277.396,394)	(3.598.729,857)
Akcie vydané na konci období	<u>2.069.354,108</u>	≡	≡	≡	≡	≡

Výkaz o změnách v čistém jmění

za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	US Dollar Global Titans Growth Fund 2005 US\$	Euro Nasdaq Plus Growth Fund 2005 €	US Dollar Nasdaq Plus Growth III Fund 2005 US\$	USDollar Global Titans GrowthII Fund 2005 US\$	Sterling Top Sector Growth Fund 2005 Stg£	Sterling Nasdaq Plus GrowthIII Fund 2005 US\$
Hodnota fondu na začátku období	42.718.513	5.315.716	88.576.140	45.987.576	6.887.039	17.312.728
Výnosy z vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Náklady na vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Zaplaceno za vykoupení akcií	(43.101.292)	(5.425.250)	(89.907.500)	(46.408.340)	(166.040)	(572.730)
	(382.779)	(109.534)	(1.331.360)	(420.764)	6.720.999	16.739.998
Celkem uznané zisky/(ztráty) za rok	382.779	109.534	1.331.360	420.764	321.595	826.293
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění k 31.březnu 2005	-	-	-	-	<u>7.042.594</u>	<u>17.566.291</u>
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku roku	4.311.488,033	516.690,423	8.566.861,098	4.639.915,539	758.891,000	1.723.515,674
Akcie vydané během roku	-	-	-	-	-	-
Akcie vykoupené během roku	(4.311.488,033)	(516.690,423)	(8.566.861,098)	(4.639.915,539)	(18.029,808)	(55.719,830)
Akcie vydané na konci období	=	=	=	=	<u>740.861,192</u>	<u>1.667.795,844</u>

Výkaz o změnách v čistém jmění

za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	US Dollar Top Sector Growth Fund 2005 US\$	US Dollar US Performance Plus Growth Fund 2005 US\$	Euro Nasdaq Plus Growth II Fund 2005 €	Sterling Anglo American Growth II Fund 2005 Stg£	US Dollar Top Sector Growth II Fund 2005 US\$	US Dollar Nasdaq Plus Growth IV Fund 2005 US\$
Hodnota fondu na začátku období	27.737.166	77.975.685	7.105.502	4.275.968	8.895.915	36.045.306
	-	-	-	-	-	-
Výnosy z vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Náklady na vydání akcií	(579.321)	(2.629.648)	(756.435)	-	(1.547.774)	(4.198.495)
Zaplaceno za vykoupení akcií	27.157.845	75.346.037	6.349.067	4.275.968	7.348.141	31.846.811
Celkem uznané zisky/(ztráty) za rok	28.804	(232.950)	127.316	172.634	(6.957)	54.561
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění k 31.březnu 2005	<u>27.186.649</u>	<u>75.113.087</u>	<u>6.476.383</u>	<u>4.448.602</u>	<u>7.341.184</u>	<u>31.901.372</u>
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku roku	2.888.229,395	7.547.190,492	704.512,505	456.806,363	926.193,291	3.420.572,872
Akcie vydané během roku	-	-	-	-	-	-
Akcie vykoupené během roku	(60.657,484)	(256.627,807)	(74.159,211)	-	(163.308,641)	(401.272.738)
Akcie vydané na konci období	<u>2.827.571,911</u>	<u>7.290.562,685</u>	<u>630.353,294</u>	<u>456.806.363</u>	<u>762.884,650</u>	<u>3.019.300,134</u>

Výkaz o změnách v čistém jmění

za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	US Dollar US Performance Plus GrowthII Fund 2005 US\$	Sterling Nasdaq Bonus Fund 2005 Stg£	Sterling UK Growth Fund 2005 Stg£	Sterling European Growth III Fund 2005 Stg£	US Dollar Nasdaq Bonus Fund 2005 US\$	US Dollar Swiss Growth Fund 2005 US\$
Hodnota fondu na začátku období	52.860.473	16.952.936	10.061.309	5.613.713	127.542,022	13.980.204
Výnosy z vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Náklady na vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Zaplaceno za vykoupení akcií	(8.850.582)	(446.058)	(140.059)	(302.899)	(17.585.118)	(2.106.072)
	44.009.891	16.506.878	9.921.250	5.310.814	109.956.904	11.874.132
Celkem uznané zisky/(ztráty) za rok	(174.965)	805.237	951.952	469.267	1.498.884	(14.393)
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění k 31.březnu 2005	<u>43.834.926</u>	<u>17.312.115</u>	<u>10.873.202</u>	<u>5.780.081</u>	111.455.788	11.859.739
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku roku	5.113.892,564	1.717.568,396	1.014.532,018	568.431,000	12.138.495,011	1.343.797,000
Akcie vydané během roku	-	-	-	-	-	-
Akcie vykoupené během roku	(863.202,667)	(44.712,206)	(14.090,722)	(31.232,437)	(1.696.076,352)	(207.635,207)
Akcie vydané na konci období	<u>4.250.689,897</u>	<u>1.672.856,190</u>	<u>1.000.441,296</u>	<u>537.198,527</u>	<u>10.442.418,659</u>	<u>1.136.161,793</u>

Výkaz o změnách v čistém jmění

za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	US Dollar European Growth III Fund 2005 US\$	Euro Nasdaq Bonus Fund 2005 €	Euro European Growth Fund 2005 €	Sterling World GrowthIII Fund 2005 Stg£	Sterling World Growth IV Fund 2005 Stg£	Sterling Anglo American Growth III Fund 2005 Stg£
Hodnota fondu na začátku období	24.256.584	12.425.172	9.401.283	3.363.452	1.794.018	3.826.138
Výnosy z vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Náklady na vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Zaplaceno za vykoupení akcií	(2.340.260)	(1.069.826)	-	(998.528)	(147.777)	(161.458)
	21.916.324	11.355.346	9.401.283	2.364.924	1.646.241	3.664.680
Celkem uznané zisky/(ztráty) za rok	494.964	285.629	510.289	144.487	36.606	301.622
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění k 31.březnu 2005	<u>22.411.288</u>	<u>11.640.975</u>	<u>9.911.572</u>	<u>2.509.411</u>	<u>1.682.847</u>	<u>3.966.302</u>
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku roku	2.344.645,625	1.196.944,462	913.554,103	329.780,957	182.995,000	380.014,905
Akcie vydané během roku	-	-	-	-	-	-
Akcie vykoupené během roku	(233.297,985)	(103.350,625)	-	(100.433,291)	(14.999,590)	(14.961,217)
Akcie vydané na konci období	<u>2.111.347,640</u>	<u>1.093.593,837</u>	<u>913.554,103</u>	<u>229.347,666</u>	<u>167.995,410</u>	<u>365.053,688</u>

Výkaz o změnách v čistém jmění

za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

Výkaz o změnách v čistém jmění

za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	Euro Anglo American Growth Fund 2005 €	Euro Asia Plus Growth Fund 2005 €	Sterling Nasdaq Annual GrowthII Fund 2005 Stg£	Sterling Asia Plus GrowthII Fund 2005 Stg£	USDollar Nasdaq Annual Growth II Fund 2005 US\$	US Dollar Asia Plus Growth II Fund 2005 US\$
Hodnota fondu na začátku období	2.231.928	8.872.580	12.903.887	7.847.491	42.004.667	59.998.935
Výnosy z vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Náklady na vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Zaplaceno za vykoupení akcií	-	(1.482.208)	(719.309)	-	(3.130.408)	(4.431.874)
	2.231.928	7.390.372	12.184.578	7.847.491	38.874.259	55.567.061
Celkem uznané zisky/(ztráty) za rok	116.407	365.807	1.816.544	512.248	3.050.368	632.810
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění k 31.březnu 2005	<u>2.348.335</u>	<u>7.756.179</u>	<u>14.001.122</u>	<u>8.359.739</u>	<u>41.924.627</u>	<u>56.199.871</u>
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku roku	213.487,000	865.363,725	1.231.718,897	818.420,000	3.918.895,981	5.992.781,329
Akcie vydané během roku	-	-	-	-	-	-
Akcie vykoupené během roku	-	(138.364,389)	(66.063,588)	-	(280.254,777)	(443.736,730)
Akcie vydané na konci období	<u>213.487,000</u>	<u>726.999,336</u>	<u>1.165.655,309</u>	<u>818.420,000</u>	<u>3.638.641,204</u>	<u>5.549.044,599</u>

Výkaz o změnách v čistém jmění

za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	Euro Nasdaq Annual Growth Fund 2005 €	Euro Asia Plus Growth II Fund 2005 €	Sterling Asia Annual Growth Fund 2005 Stg£	Sterling Nasdaq Bonus II Fund 2005 Stg£	US Dollar Asia Annual Growth Fund 2005 US\$	US Dollar Nasdaq Bonus II Fund 2005 US\$
Hodnota fondu na začátku období	4.941.644	7.556.998	9.045.311	8.159.208	27.984.735	44.926.592
Výnosy z vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Náklady na vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Zaplaceno za vykoupení akcií	(189.746)	(503.012)	-	-	(292.642)	(1.385.591)
	4.751.898	7.053.986	9.045.311	8.159.208	27.692.093	43.541.001
Celkem uznané zisky/(ztráty) za rok	605.684	386.189	721.875	709.574	(74.745)	1.197.267
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění k 31.březnu 2005	<u>5.357.582</u>	<u>7.440.175</u>	<u>9.767.186</u>	<u>8.868.782</u>	<u>27.617.348</u>	<u>44.738.268</u>
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku roku	451.103,000	745.688,000	982.507,000	906.061,920	2.903.233,618	4.685.879,000
Akcie vydané během roku	-	-	-	-	-	-
Akcie vykoupené během roku	(15.555,276)	(48.679,926)	-	-	(30.412,590)	(142.705,232)
Akcie vydané na konci období	<u>435.547,724</u>	<u>697.008,074</u>	<u>982.507,000</u>	<u>906.061,920</u>	<u>2.872.821,028</u>	<u>4.543.173,768</u>

Výkaz o změnách v čistém jmění

za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	Euro Asia Annual Growth Fund 2005 €	Sterling UK Growth II Fund 2005 Stg£	Sterling European Growth IV Fund 2005 Stg£	US Dollar UK Growth Fund 2005 US\$	US Dollar European Growth IV Fund 2005 US\$	Euro European Growth II Fund 2005 €
Hodnota fondu na začátku období	7.650.358	8.759.276	17.867.671	16.354.242	52.638.852	19.218.923
Výnosy z vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Náklady na vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Zaplaceno za vykoupení akcií	(186.047)	(438.439)	(364.289)	-	(320.895)	(654.238)
	7.464.311	8.320.837	17.503.382	16.354.242	52.317.957	18.564.685
Celkem uznané zisky/(ztráty) za rok	308.102	903.166	1.619.118	526.216	(651.080)	971.237
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění k 31.březnu 2005	<u>7.772.413</u>	<u>9.224.003</u>	<u>19.122.500</u>	<u>16.880.458</u>	<u>51.666.877</u>	<u>19.535.922</u>
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku roku	803.700,000	965.670,000	1.981.563,000	1.747.369,000	5.705.264,000	2.054.068,000
Akcie vydané během roku	-	-	-	-	-	-
Akcie vykoupené během roku	(19.135,714)	(45.712,189)	(37.306,762)	-	(35.087,719)	(67.514,187)
Akcie vydané na konci období	<u>784.564,286</u>	<u>919.957,811</u>	<u>1.944.256,238</u>	<u>1.747.369,000</u>	<u>5.670.176,281</u>	<u>1.986.553,813</u>

Výkaz o změnách v čistém jmění

za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	Sterling Nasdaq Bonus III Fund 2005 Stg£	Sterling European Growth V Fund 2005 Stg£	US Dollar Nasdaq Bonus III Fund 2005 US\$	US Dollar European Growth V Fund 2005 US\$	Euro European Growth III Fund 2005 €	Sterling US Bonus Fund 2005 Stg£
Hodnota fondu na začátku období	8.898.751	3.369.842	51.963.042	18.075.422	5.527.198	4.228.260
Výnosy z vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Náklady na vydání akcií	-	-	-	-	-	-
Zaplaceno za vykoupení akcií	(325.891)	-	(267.254)	-	-	(179.574)
	8.572.860	3.369.842	51.695.788	18.075.422	5.527.198	4.048.686
Celkem uznané zisky/(ztráty) za rok	611.175	275.702	(799.383)	357.700	406.680	321.099
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění k 31.březnu 2005	<u>9.184.035</u>	<u>3.645.544</u>	<u>50.896.405</u>	<u>18.433.122</u>	<u>5.933.878</u>	<u>4.369.785</u>
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku roku	970.165,000	385.012,000	5.367.907,000	1.947.503,000	601.773,000	454.306,000
Akcie vydané během roku	-	-	-	-	-	-
Akcie vykoupené během roku	(33.647,341)	-	(28.055,266)	-	-	(19.813,969)
Akcie vydané na konci období	<u>936.517,659</u>	<u>385.012,000</u>	<u>5.339.851,740</u>	<u>1.947.503,000</u>	<u>601.773,000</u>	<u>434.492,031</u>

Výkaz o změnách v čistém jmění

za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	Sterling World Growth V Fund 2005 Stg£	US Dollar US Bonus Fund 2005 US\$	US Dollar World Growth V Fund 2005 US\$	Euro World Growth III Fund 2005 €	Sterling China Bonus Fund 2005 Stg£	US Dollar Selected World Growth Fund US\$2005
Hodnota fondu na začátku období	3.891.897	29.648.684	17.806.814	4.177.201	-	-
Výnosy z vydání akcií	-	-	-	-	8.208.400	19.245.330
Náklady na vydání akcií	-	-	-	-	(410.420)	(962.267)
Zaplaceno za vykoupení akcií	-	-	(273.718)	(234.145)	-	(284.415)
	3.891.897	29.648.684	17.533.096	3.943.056	7.797.980	17.998.648
 Celkem uznané zisky/(ztráty) za rok	 198.730	 (244.827)	 (114.256)	 218.145	 463.393	 (1.873.382)
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění k 31.březnu 2005	<u>4.090.627</u>	<u>29.403.857</u>	<u>17.418.840</u>	<u>4.161.201</u>	<u>8.261.373</u>	<u>16.125.266</u>
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku roku	416.173,000	3.100.107,000	1.851.648,000	436.782,000	-	-
Akcie vydané během roku	-	-	-	-	820.840,000	1.924.533,000
Akcie vykoupené během roku	-	-	(30.393,199)	(25.443,612)	-	(32.738,095)
Akcie vydané na konci období	<u>416.173,000</u>	<u>3.100.107,000</u>	<u>1.821.254,801</u>	<u>411.338,388</u>	<u>820.840,000</u>	<u>1.891.794,905</u>

Výkaz o změnách v čistém jmění

za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	Sterling Selected World Growth Fund 2005 Stg£	US Dollar China Bonus Fund 2005 US\$	Euro China Bonus Fund 2005 €	Euro Nasdaq Bonus II Fund 2005 €	Sterling Nasdaq BonusIV Fund 2005 Stg£	US Dollar Nasdaq Bonus IV Growth Fund 2005 US\$
Hodnota fondu na začátku období	-	-	-	-	-	-
Výnosy z vydání akcií	3.253.920	84.464.290	14.834.360	5.326.050	7.243.100	30.800.000
Náklady na vydání akcií	(162.696)	(4.223.215)	(741.718)	(266.303)	(362.155)	(1.540.000)
Zaplaceno za vykoupění akcií	-	(628.418)	-	-	-	-
	3.091.224	79.612.657	14.092.642	5.059.747	6.880.945	29.260.000
Celkem uznané zisky/(ztráty) za rok	(211.364)	(2.136.423)	245.917	54.784	(1.588)	(829.560)
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění k 31.březnu 2005	<u>2.879.860</u>	<u>77.476.234</u>	<u>14.338.559</u>	<u>5.114.531</u>	<u>6.879.357</u>	<u>28.430.440</u>
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku roku	-	-	-	-	-	-
Akcie vydané během roku	325.392,000	8.446.429,000	1.483.436,000	532.605,000	724.310,000	3.080.000,000
Akcie vykoupené během roku	-	(67.814,626)	-	-	-	-
Akcie vydané na konci období	<u>325.392,000</u>	<u>8.378.614,374</u>	<u>1.483.436,000</u>	<u>532.605,000</u>	<u>724.310,000</u>	<u>3.080.000,000</u>

Výkaz o změnách v čistém jmění

za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	US Dollar Asia Bonus Fund 2005 US\$	Sterling European Bonus Fund 2005 Stg£	US Dollar Growth Fund 2005 US\$	US Dollar European Bonus Fund 2005 US\$	Euro European Bonus Fund 2005 €	Sterling Atlantic Growth Fund 2005 Stg£
Hodnota fondu na začátku období	-	-	-	-	-	-
Výnosy z vydání akcií	32.344.690	5.180.540	22.566.510	16.222.610	10.292.630	5.603.710
Náklady na vydání akcií	(1.617.235)	(259.027)	(1.128.326)	(811.130)	(514.632)	(280.186)
Zaplaceno za vykoupení akcií	-	-	-	-	-	-
	30.727.455	4.921.513	21.438.184	15.411.480	9.777.998	5.323.524
Celkem uznané zisky/(ztráty) za rok	(369.804)	24.815	(639.721)	(375.573)	75.422	(255.709)
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-	-
Čisté jmění k 31.březnu 2005	<u>30.357.651</u>	<u>4.946.328</u>	<u>20.798.463</u>	<u>15.035.907</u>	<u>9.853.420</u>	<u>5.067.815</u>
Počet akcií						
Akcie vydané na začátku roku	-	-	-	-	-	-
Akcie vydané během roku	3.234.469,000	518.054,000	2.256.651,000	1.622.261,000	1.029.563,000	560.371,000
Akcie vykoupené během roku	-	-	-	-	-	-
Akcie vydané na konci období	<u>3.234.469,000</u>	<u>518.054,000</u>	<u>2.256.651,000</u>	<u>1.622.261,000</u>	<u>1.029.263,000</u>	<u>560.371,000</u>

Výkaz o změnách v čistém jmění

za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	Sterling China Bonus Plus Fund 2005 Stg£	Euro China Bonus Plus Fund 2005 €	US Dollar Atlantic Growth Fund 2005 US\$	US Dollar China Bonus Plus Fund 2005 US\$	US Dollar China Bonus II Fund 2005 US\$
Hodnota fondu na začátku období	-	-	-	-	-
Výnosy z vydání akcií	7.522.530	8.882.390	6.501.550	33.747.210	12.792.610
Náklady na vydání akcií	(376.127)	(444.119)	(325.077)	(1.687.361)	(639.630)
Zaplaceno za vykoupení akcií	-	-	-	-	-
	7.146.403	8.438.271	6.176.473	32.059.849	12.152.980
Celkem uznané zisky/(ztráty) za rok	(113.429)	(153.902)	(147.909)	(1.773.453)	(435.557)
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	-	-	-	-	-
Čisté jmění k 31.březnu 2005	<u>7.032.974</u>	<u>8.284.369</u>	<u>6.028.564</u>	<u>30.286.396</u>	<u>11.717.423</u>
Počet akcií					
Akcie vydané na začátku roku	-	-	-	-	-
Akcie vydané během roku	752.253,000	888.239,000	650.155,000	3.374.721,000	1.279.261,000
Akcie vykoupené během roku	-	-	-	-	-
Akcie vydané na	<u>752.253,000</u>	<u>888.239,000</u>	<u>650.155,000</u>	<u>3.374.721,000</u>	<u>1.279.261,000</u>

konci období

Výkaz o změnách v čistém jmění

za rok končící ke dni 31.března 2005 (pokračování)

	Sloučené za rok končící ke dni 31.března 2005 Stg€
Hodnota fondu na začátku období	1.374.555.109
Výnosy z vydání akcií	201.025.323
Náklady na vydání akcií	(10.051.268)
Zaplaceno za vykoupení akcií	(384.355.510)
	<u>1.181.173.654</u>
Celkem uznané zisky/(ztráty) za rok	21.386.403
Zisky/(ztráty) z devizové směny po konsolidaci	(23.593.824)
	<u>Čisté jmění k 31.březnu 2005</u>
	1.178.966.234
Počet akcií	224.544.839
Akcie vydané na začátku roku	
Akcie vydané během roku	33.503.243
Akcie vykoupené během roku	(63.615.355)
Akcie vydané na	<u>194.432.727</u>

konci období

Výkaz peněžního toku

Za období od 1.dubna 2005 do 31.března 2006

	Stg£ 2006	Stg£ 2005
Čistý peněžní (odliv)/příliv z provozních aktivit	(72.580.583)	26.257.306
Kapitálové výdaje a finanční investice		
Nákup střednědobých cenných papírů	(54.079.657)	(188.550.612)
Prodej střednědobých cenných papírů	358.336.142	379.802.507
Řízení likvidních zdrojů		
Fixní úrokové vklady	-	(24.155.535)
Swap transakce a smlouvy o směně měny	18.167.604	--
Financování		
Výtěžek z vydání běžných akcií	155.774.067	190.974.055
Platby za vykoupené běžné akcie	(405.608.987)	(384.355.510)
Navýšení/(snížení) hotovosti	<u>8.586</u>	<u>(27.789)</u>
Hotovost na začátku roku	201.878	229.667
Hotovost na konci roku	210.464	201.878
	<u>8.586</u>	<u>(27.789)</u>
Srovnání přebytku v čistých příjmech s provozním peněžním tokem		
Čistý příjem	628.769	3.809.643
Navýšení provozního jmění	(978.041)	(1.146.161)
(Ztráty)/zisky z převodu zahraniční měny	(72.231.311)	23.593.849
	<u>(72.580.583)</u>	<u>26.257.331</u>

Portfolio investic
Sterling Top Sector Growth Fund
k 31.březnu 2006

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$9.944.000	OTC Index Linked Swap 6.dubna 2006 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Dow Jones STOXX 600 Banks (25%) 369,31 Dow Jones STOXX 600 Energy (25%) 369,93 Dow Jones STOXX 600 Healthcare (25%) 435,82 Dow Jones STOXX 600 Utilities (25%) 275.66 Smluvní strana – HSBC Bank plc	356.647	4,82%
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$ /Stg£ -6.dubna 2006 (Prodej US\$4.024.252,50; Nákup Stg£2.829.000,00) (Prodej US\$1.339.060,00; Nákup Stg£943.000,00) (Prodej US\$4.822.687,54; Nákup Stg£3.384.342,13) (Nákup US\$242.000,00; Prodej Stg£170.021,09) Smluvní strana – HSBC Bank plc	1.260.472	17,04%
Střednědobé cenné papíry	US\$452.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$904.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$452.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$904.000 Landesbank Baden – Wuerttemberg Giroz. Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$452.000 Bradford&Bingley plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$3.164.000 KFW – International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$452.000 Alliance&Leicester plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$452.000 Landesbank Rheinland – Pfalz Giroz. Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$452.000 Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$904.000 Depfa Bank plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$904.000 Dexia Credit Local Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	259.919 519.839 259.919 519.839 259.919 1.819.437 259.919 259.919 259.919 519.839 519.839	3,51% 7,03% 3,51% 7,03% 3,51% 24,60% 3,52% 3,51% 3,51% 7,03% 7,04%

	US\$452.000	HSH Nordbank Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	259.919	3,51%
Investice			5.718.226	77,31%
			7.335.345	99,17%
	Současná aktiva		61.278	0,83%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií			7.396.623	100,00%

Portfolio investic
Sterling Nasdaq Plus Growth III Fund
k 31.březnu 2006

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$22.389.001	OTC Index Linked Swap 6.dubna 2006 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Nasdaq 100 (100%) 1.396,97 Smluvní strana – HSBC Bank plc	2.465.880	13,46%
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$ /Stg£ -6.dubna 2006 (Prodej US\$8.048.505,00; Nákup Stg£5.658.000,00) (Prodej US\$4.017.180,00; Nákup Stg£2.829.000,00) (Prodej US\$16.182.316,37; Nákup Stg£11.356.011,49) (Prodej Stg£3.234.815,34; Nákup US\$ 4.605.000,00) (Prodej Stg£154.540,58; Nákup US\$220.000,00) (Prodej Stg£200.902,76; Nákup US\$286.000,00) (Prodej Stg£169.994,65; Nákup US\$242.000,00) (Prodej Stg£355.443,35; Nákup US\$506.000,00) Smluvní strana – HSBC Bank plc	2.835.515	15,48%
Střednědobé cenné papíry	US\$1.018.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$2.035.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$1.018.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$2.035.000 Landesbank Baden – Wuerttemberg Giroz. Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$1.018.000 Bradford&Bingley plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$7.123.000 KFW – International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$1.018.000 Alliance&Leicester plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$1.018.000 Landesbank Rheinland – Pfalz Giroz. Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$1.018.000 Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$2.035.000 Depfa Bank plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$2.035.000 Dexia Credit Local	585,394 1,170,213 585,394 1,170,213 585,394 4,096,031 585,394 585,394 585,394 1,170,213 1,170,213	3.20% 6.39% 3.20% 6.39% 3.20% 22.35% 3.20% 3.20% 3.20% 6.39% 6.39%

	Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006		
	US\$1.018.000 HSH Nordbank	585,394	3,20%
	Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006		
		12.874.641	70,31%
Investice		18.176.036	99,25%
	Současná aktiva	138.100	0,75%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		18.314.136	100,00%

Portfolio investic

US Dollar Top Sector Growth Fund

k 31.březnu 2006

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce	OTC Index Linked Swap 6.dubna 2006		
US\$26.092.005	<u>Základní údaje:</u>		
	<i>Index:</i>		
	Dow Jones STOXX 600 Banks (25%)	369,31	
	Dow Jones STOXX 600 Energy (25%)	369,93	
	Dow Jones STOXX 600 Healthcare (25%)	435,82	
	Dow Jones STOXX 600 Utilities (25%)	275,66	
	Smluvní strana – HSBC Bank plc	1.278.247	4,62%
Střednědobé cenné papíry	US\$1.186.000 HBOS Treasury Services plc	1.186.000	4,29%
	Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006		
	US\$2.372.000 CNCEP	2.372.000	8,58%
	Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006		
	US\$1.186.000 Irish Life & Permanent plc	1.186.000	4,29%
	Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006		
	US\$2.372.000 Landesbank Baden – Wuerttemberg Giroz	2.372.000	8,58%
	Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006		
	US\$1.186.000 Bradford&Bingley plc	1.186.000	4,29%
	Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006		
	US\$8.302.000 KFW – International Finance Inc.	8.302.000	30,02%
	Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006		
	US\$1.186.000 Alliance&Leicester plc	1.186.000	4,29%
	Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006		
	US\$1.186.000 Landesbank Rheinland – Pfalz Girozent.	1.186.000	4,29%
	Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006		
	US\$1.186.000 Britannia Building Society	1.186.000	4,29%
	Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006		
	US\$2.372.000 Depfa Bank plc	2.372.000	8,58%
	Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006		
	US\$2.372.000 Dexia Credit Local	2.372.000	8,58%
	Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006		
	US\$1.186.000 HSH Nordbank	1.186.000	4,29%
	Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006		
		26.092.000	94,37%
Investice		27.370.247	98,99%
	Současná aktiva	280.469	1,01%

Portfolio investic
Euro Nasdaq Plus Growth II Fund

k 31.březnu 2006

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota €	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$5.060.001	OTC Index Linked Swap 6.dubna 2006 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Nasdaq 100 (100%) 1.396,97 Smluvní strana – HSBC Bank plc	625.308	9,75%
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$ /€ –6.dubna 2006 (Prodej US\$2.522.053,50; Nákup €2.829.000,00) (Prodej US\$1.640.820,00; Nákup €1.886.000,00) (Prodej US\$2.195.127,03; Nákup €2.502.995,47) (Nákup US\$242.000,00; Prodej €274.733,39) (Nákup US\$264.000,00; Prodej €299.709,15) (Nákup US\$175.999,50; Prodej €199.806,10) (Nákup US\$286.000,00; Prodej €324.684,91) (Nákup US\$154.000,00; Prodej €174.830,34) (Nákup US\$176.000,00; Prodej €199.806,10) Smluvní strana – HSBC Bank plc	1.571.612	24,53%
Střednědobé cenné papíry	US\$230.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$460.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$230.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$460.000 Landesbank Baden – WuerttembergGiroz. Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$230.000 Bradford&Bingley plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$1.610.000 KFW – International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$230.000 Alliance&Leicester plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$230.000 Landesbank Rheinland – Pfalz Girozent. Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$230.000 Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$460.000 Depfa Bank plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	189.488 378.975 189.488 378.975 189.488 1.326.412 189.488 189.488 189.488 378.975	2,96% 5,91% 2,96% 5,91% 2,96% 20,69% 2,97% 2,96% 2,96% 5,91%

	US\$460.000	Dexia Credit Local	378.975	5,91%
		Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006		
	US\$230.000	HSH Nordbank	189.488	2,96%
		Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006		
			4.168.728	65,06%
Investice			6.365.648	99,30%
	Současná aktiva		44.756	0,70%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií			<u>6.410.404</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Sterling Anglo American Growth II Fund
k 31.březnu 2006

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$5.654.005	OTC Index Linked Swap 6.dubna 2006 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> FTSE 100 (50%) 5.209,50 S&P 500 (50%) 1.126,34 Smluvní strana – HSBC Bank plc	424.684	9,57%
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$ / Stg£ –6.dubna 2006 (Prodej US\$13.414.175,00; Nákup Stg£9.430.000,00) (Prodej Stg£4.905.382,27; Nákup US\$6.990.169,73) (Prodej Stg£216.933,73; Nákup US\$308.000,00) (Nákup US\$462.000,00; Prodej Stg£325.400,59)		
	Smluvní strana – HSBC Bank plc	726.647	16,38%
Střednědobé cenné papíry	US\$257.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	147.786	3,33%
	US\$514.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	295.572	6,66%
	US\$257.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	147.786	3,33%
	US\$514.000 Landesbank Baden – WuerttembergGiroz. Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	295.572	6,66%
	US\$257.000 Bradford&Bingley plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	147.786	3,33%
	US\$1.799.000 KFW – International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	1.034.503	23,31%
	US\$257.000 Alliance&Leicester plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	147.786	3,33%
	US\$257.000 Landesbank Rheinland – Pfalz Girozent. Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	147.786	3,33%
	US\$257.000 Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	147.786	3,33%
	US\$514.000 Depfa Bank plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	295.572	6,66%
	US\$514.000 Dexia Credit Local	295.572	6,66%

	US\$257.000	Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 HSH Nordbank Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	147.786	3,33%
			3.251.293	73,26%
Investice			4.402.624	99,21%
	Současná aktiva		34.877	0,79%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií			<u>4.437.501</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
US Dollar Top Sector Growth II Fund
k 31.březnu 2006

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$6.820.001	OTC Index Linked Swap 6.dubna 2006 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Dow Jones STOXX 600 Banks (25%) 369,31 Dow Jones STOXX 600 Energy (25%) 369,93 Dow Jones STOXX 600 Healthcare (25%) 435,82 Dow Jones STOXX 600 Utilities (25%) 275,66 Smluvní strana – HSBC Bank plc	334.112	4,62%
Střednědobé cenné papíry	US\$310.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$620.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$310.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$620.000 Landesbank Baden – WuerttembergGiroz. Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$310.000 Bradford&Bingley plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$2.170.000 KFW – International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$310.000 Alliance&Leicester plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$310.000 Landesbank Rheinland – Pfalz Girozent. Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$310.000 Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$620.000 Depfa Bank plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$620.000 Dexia Credit Local Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$310.000 HSH Nordbank Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	310.000 620.000 310.000 620.000 310.000 2.170.000 310.000 310.000 310.000 620.000 620.000 310.000 6.820.000	4,29% 8,57% 4,29% 8,57% 4,29% 30,01% 4,29% 4,29% 4,29% 8,57% 8,57% 4,29%
Investice	Současná aktiva	7.154.112 76.917	98,94% 1,06%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		7.231.029	100,00%

Portfolio investic
US Dollar Nasdaq Plus Growth IV Fund
k 31.březnu 2006

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$26.668.000	OTC Index Linked Swap 6.dubna 2006 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Nasdaq 100 (100%) 1.396,97 Smluvní strana – HSBC Bank plc	4.032.468	13,01%
Střednědobé cenné papíry	US\$1.213.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$2.424.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$1.213.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$2.424.000 Landesbank Baden – WuerttembergGiroz. Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$1.213.000 Bradford&Bingley plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$8.481.000KFW – International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$1.213.000 Alliance&Leicester plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$1.213.000 Landesbank Rheinland – Pfalz Girozent. Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$1.213.000 Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$2.424.000 Depfa Bank plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$2.424.000 Dexia Credit Local Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$1.213.000 HSH Nordbank Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	1.213.000 2.424.000 1.213.000 2.424.000 1.213.000 8.481.000 1.213.000 1.213.000 1.213.000 2.424.000 2.424.000 1.213.000	3,91% 7,82% 3,91% 7,82% 3,91% 27,36% 3,91% 3,91% 3,91% 7,82% 7,82% 3,91%
		26.668.000	86,01%
Investice		30.700.468	99,02%
	Současná aktiva	305.155	0,98%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		31.005.623	100,00%

Portfolio investic
US Dollar US Performance Plus Growth II Fund
k 31.březnu 2006

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$36.938.006	OTC Index Linked Swap 6.dubna 2006 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> S&P 500 (100%) 1.126,34 Smluvní strana – HSBC Bank plc	4.607.647	10,98%
Střednědobé cenné papíry	US\$1.679.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$3.358.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$1.679.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$3.358.000 Landesbank Baden – WuerttembergGiroz. Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$1.679.000 Bradford&Bingley plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$11.753.000KFW – International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$1.679.000 Alliance&Leicester plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$1.679.000 Landesbank Rheinland – Pfalz Girozent. Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$1.679.000 Britannia Building Society Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$3.358.000 Depfa Bank plc Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$3.358.000 Dexia Credit Local Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006 US\$1.679.000 HSH Nordbank Střednědobé cenné papíry 6.dubna 2006	1.679.000 3.358.000 1.679.000 3.358.000 1.679.000 11.753.000 1.679.000 1.679.000 1.679.000 3.358.000 3.358.000 1.679.000	4,00% 8,00% 4,00% 8,00% 4,00% 28,02% 4,00% 4,00% 4,00% 8,00% 8,00% 4,00%
		36.938.000	88,02%
Investice	Současná aktiva	41.545.647	99,00%
		417.590	1,00%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>41.963.237</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Sterling Nasdaq Bonus Fund
k 31.březnu 2006

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$19.514.005	OTC Index Linked Swap 12.září 2006 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Nasdaq 100 (100%) 932,23 Smluvní strana – HSBC Bank plc	2.418.885	15,78%
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$ /Stg£ -12.září 2006 (Prodej US\$8.291.799,00; Nákup Stg£5.658.000,00) (Prodej US\$11.587.584,00; Nákup Stg£7.544.000,00) (Prodej US\$5.112.621,73; Nákup Stg£3.314.503,55) (Nákup US\$484.000,00; Prodej Stg£319.861,87) (Nákup US\$440.000,00; Prodej Stg£290.783,52) (Nákup US\$198.000,00; Prodej Stg£130.852,56) (Nákup US\$4.356.000,00; Prodej Stg£2.878.756,78) Smluvní strana – HSBC Bank plc	1.652.249	10,78%
Střednědobé cenné papíry	US\$1.774.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$887.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$1.774.000 NIB Capital Bank NV Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$887.000 Deutsche Bank AG Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$887.000 Bradford&Bingley plc Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$6.209.000 KFW – International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$1.774.000 Landesbank Rheinland – Pfalz Girozent. Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$1.774.000 Landwirtschaftliche Rentenbank AG Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$887.000 Commerzbank AG Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$887.000 Depfa Bank plc Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$887.000 SNS Bank Nederland Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$887.000 HSH Nordbank Střednědobé cenné papíry 12.září 2006	1.018.596 509.247 1.018.698 509.247 509.451 3.562.945 1.018.800 1.018.392 509.502 509.298 509.655 509.298	6,64% 3,32% 6,64% 3,32% 3,32% 23,23% 6,64% 6,64% 3,32% 3,32% 3,32% 3,32%
Investice	Současná aktiva	11.203.129 15.274.263 58.398	73,07% 99,62% 0,38%

Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií

15.332.661**100,00%**

Portfolio investic
Sterling UK Growth Fund
k 31.březnu 2006

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$12.936.011	OTC Index Linked Swap 12.září 2006 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> FTSE 100 (100%) 4.062,40 Smluvní strana – HSBC Bank plc	3.149.870	26,63%
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$/Stg£–12.září 2006 (Prodej US\$9.673.765,50; Nákup Stg£6.601.000,00) (Prodej US\$4.345.344,00; Nákup Stg£2.829.000,00) (Prodej US\$962.901,21; Nákup Stg£624.247,14) (Nákup US\$725.999,50; Prodej Stg£487.210,00) (Nákup US\$198.000,00; Prodej Stg£132.875,51) (Nákup US\$616.000,00; Prodej Stg£413.390,48) (Nákup US\$506.000,42; Prodej Stg£339.570,76) Smluvní strana – HSBC Bank plc	1.224.735	10,35%
Střednědobé cenné papíry	US\$1.176.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$588.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$1.176.000 NIB Capital Bank NV Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$588.000 Deutsche Bank AG Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$588.000 Bradford&Bingley plc Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$4.116.000 KFW – International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$1.176.000 Landesbank Rheinland – Pfalz Giroz. Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$1.176.000 Landwirtschaftliche Rentenbank AG Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$588.000 Commerzbank AG Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$588.000 Depfa Bank plc Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$588.000 SNS Bank Nederland Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$588.000 HSH Nordbank Střednědobé cenné papíry 12.září 2006	675.236 337.584 675.304 337.584 337.720 2.361.908 675.372 675.101 337.753 337.618 337.855 337.618	5,71% 2,85% 5,71% 2,85% 2,86% 19,97% 5,71% 5,71% 2,86% 2,85% 2,86% 2,85%
Investice		7.426.653	62,79%
	Současná aktiva	11.801.258	99,77%
		27.123	0,23%

Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií

11.828.381**100,00%**

Portfolio investic

Sterling European Growth III Fund

k 31.březnu 2006

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$7.392.001	OTC Index Linked Swap 12.září 2006 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Dow Jones Euro STOXX 50 (100%) 2.564,81 Smluvní strana – HSBC Bank plc	2.029.719	29,07%
Smlouvy o směně zahraníční měny	US\$ /Stg£ -12.září 2006 (Nákup Stg£3.300.500,00; Prodej US\$4.836.882,70) (Nákup Stg£943.000,00; Prodej US\$1.448.448,00) (Nákup Stg£1.116.804,33; Prodej US\$1.722.670,68) (Nákup US\$440.000,00; Prodej Stg£294.522,22) (Nákup US\$176.000,00; Prodej Stg£117.808,87)		
	Smluvní strana – HSBC Bank plc	687.399	9,85%
Střednědobé cenné papíry	US\$672.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 12.září 2006	385.849	5,53%
	US\$336.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 12.září 2006	192.905	2,76%
	US\$672.000 NIB Capital Bank NV Střednědobé cenné papíry 12.září 2006	385.888	5,53%
	US\$336.000 Deutsche Bank AG Střednědobé cenné papíry 12.září 2006	192.905	2,76%
	US\$336.000 Bradford&Bingley plc Střednědobé cenné papíry 12.září 2006	192.983	2,76%
	US\$2.352.000 KFW – International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 12.září 2006	1.349.661	19,33%
	US\$672.000 Landesbank Rheinland – Pfalz Girozent. Střednědobé cenné papíry 12.září 2006	385.927	5,53%
	US\$672.000 Landwirtschaftliche Rentenbank AG Střednědobé cenné papíry 12.září 2006	385.772	5,53%
	US\$336.000 Commerzbank AG Střednědobé cenné papíry 12.září 2006	193.002	2,77%
	US\$336.000 Depfa Bank plc Střednědobé cenné papíry 12.září 2006	192.925	2,76%
	US\$336.000 SNS Bank Nederland Střednědobé cenné papíry 12.září 2006	193.060	2,77%
	US\$336.000 HSH Nordbank Střednědobé cenné papíry 12.září 2006	192.925	2,76%
		4.243.802	60,79%
Investice		6.960.920	99,71%
	Současná aktiva	20.386	0,29%

Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií	<u>6.981.306</u>	<u>100,00%</u>
---	-------------------------	-----------------------

Portfolio investic
US Dollar Nasdaq Bonus Fund
k 31.březnu 2006

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$91.124.008	OTC Index Linked Swap 12.září 2006 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Nasdaq 100 (100%) 932,23 Smluvní strana – HSBC Bank plc	19.368.408	17,49%
Střednědobé cenné papíry	US\$8.284.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$4.142.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$8.284.000 NIB Capital Bank NV Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$4.142.000 Deutsche Bank AG Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$4.142.000 Bradford&Bingley plc Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$28.994.000KFW – International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$8.284.000Landesbank Rheinland – Pfalz Girozent. Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$8.284.000Landwirtschaftliche Rentenbank AG Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$4.142.000 Commerzbank AG Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$4.142.000 Depfa Bank plc Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$4.142.000 SNS Bank Nederland Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$4.142.000 HSH Nordbank Střednědobé cenné papíry 12.září 2006	8.271.574 4.135.373 8.272.402 4.135.373 4.137.030 28.933.112 8.273.231 8.269.917 4.137.444 4.135.787 4.138.686 4.135.787	7,47% 3,73% 7,47% 3,73% 3,74% 26,13% 7,47% 7,47% 3,74% 3,74% 3,74% 3,74%
Investice		90.975.716	82,17%
	Současná aktiva	110.344.124	99,66%
		379.510	0,34%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>110.723.634</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
US Dollar Swiss Growth Fund
k 31.březnu 2006

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$10.186.006	OTC Index Linked Swap 12.září 2006 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Swiss Market Index (100%) 5.030,50 Smluvní strana – HSBC Bank plc	3.955.328	27,93%
Střednědobé cenné papíry	US\$926.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$463.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$926.000 NIB Capital Bank NV Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$463.000 Deutsche Bank AG Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$463.000 Bradford&Bingley plc Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$3.241.000 KFW – International Finance Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$926.000 Landesbank Rheinland – Pfalz Girozent. Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$926.000 Landwirtschaftliche Rentenbank AG Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$463.000 Commerzbank AG Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$463.000 Depfa Bank plc Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$463.000 SNS Bank Nederland Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$463.000 HSH Nordbank Střednědobé cenné papíry 12.září 2006	924.611 462.259 924.704 462.259 462.444 3.234.192 924.796 924.426 462.491 462.306 462.630 462.306	6,53% 3,26% 6,53% 3,26% 3,27% 22,84% 6,53% 6,53% 3,27% 3,26% 3,27% 3,26%
Investice		10.169.424	71,82%
	Současná aktiva	14.124.752	99,75%
		35.731	0,25%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		14.160.483	100,00%

Nominální vyjádření	Cenné papíry		Tržní hodnota US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$18.788.008	OTC Index Linked Swap 12.září 2006 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Dow Jones EURO STOXX 50 (100%) Smluvní strana – HSBC Bank plc	2.564,81	6.690.973	26,21%
Sřřednědobé cenné papíry	US\$1.708.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$854.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$1.708.000 NIB Capital Bank NV Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$854.000 Deutsche Bank AG Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$854.000 Bradford&Bingley plc Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$5.978.000 KFW – International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$1.708.000 Landesbank Rheinland – Pfalz Girozent. Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$1.708.000 Landwirtschaftliche Rentenbank AG Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$854.000 Commerzbank AG Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$854.000 Depfa Bank plc Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$854.000 SNS Bank Nederland Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$854.000 HSH Nordbank Střednědobé cenné papíry 12.září 2006		1.705.438 852.634 1.705.609 852.634 852.975 5.965.445 1.705.780 1.705.096 853.061 852.719 853.317 852.719	6,68% 3,34% 6,68% 3,34% 3,34% 23,37% 6,68% 6,68% 3,34% 3,34% 3,34% 3,34%
			18.757.427	73,49%
Investice	Současná aktiva		25.448.400	99,70%
			75.373	0,30%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií			25.523.773	100,00%

Portfolio investic
Euro Nasdaq Bonus Fund
k 31.březnu 2006

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota €	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$9.042.003	OTC Index Linked Swap 12.září 2006 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Nasdaq 100 (100%) 932,23 Smluvní strana – HSBC Bank plc	1.700.460	15,35%
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$ / € 12.září 2006 (Prodej US\$1.704.944,00; Nákup €1.886.000,00) (Prodej US\$943.000,00; Nákup €943.000,00) (Prodej US\$928.383,50; Nákup €943.000,00) (Prodej US\$922.254,00; Nákup €943.000,00) (Prodej US\$3.696.560,00; Nákup €3.772.000,00) (Prodej US\$3.046.861,81; Nákup €3.094.831,70) (Nákup US\$220.000,00; Prodej €226.650,32) (Nákup US\$220.000,00; Prodej €226.650,32) (Nákup US\$308.000,00; Prodej €317.310,46) (Nákup US\$286.000,00; Prodej €294.645,42) (Nákup US\$198.000,00; Prodej €203.985,30) (Nákup US\$968.000,00; Prodej €997.261,44) Smluvní strana – HSBC Bank plc	1.903.734	17,18%
Střednědobé cenné papíry	US\$822.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$411.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$822.000 NIB Capital Bank NV Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$411.000 Deutsche Bank AG Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$411.000 Bradford&Bingley plc Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$2.877.000 KFW – International Finance INC. Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$822.000 Landesbank Rheinland – Pfalz Girozent. Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$822.000 Landwirtschaftliche Rentenbank AG Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$411.000 Commerzbank AG Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$411.000 Depfa Bank plc Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$411.000 SNS Bank Nederland Střednědobé cenné papíry 12.září 2006 US\$411.000 HSH Nordbank Střednědobé cenné papíry 12.září 2006	676.196 338.064 676.264 338.064 338.200 2.365.264 676.332 676.061 338.234 338.098 338.335 338.098	6,10% 3,05% 6,10% 3,05% 3,05% 21,35% 6,10% 6,10% 3,05% 3,05% 3,05% 3,05%
Investice		7.437.210	67,10%
		11.041.404	99,66%

Současná aktiva		38.099	0,34%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>11.079.503</u>	<u>100,00%</u>
Portfolio investic			
Euro European Growth Fund			
k 31.březnu 2006			
Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota €	%čistého jmění
Výměnné transakce	OTC Index Linked Swap 12.září 2006		
US\$7.722.004	<u>Základní údaje:</u>		
	Index:		
	Dow Jones EURO STOXX 50 (100%)	2.564,81	
	Smluvní strana – HSBC Bank plc	2.912.070	26,61%
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$ / € 12.září 2006		
	(Prodej US\$1.704.944,00; Nákup €1.886.000,00)		
	(Prodej US\$1.414.500,00; Nákup €1.414.500,00)		
	(Prodej US\$928.383,50; Nákup €943.000,00)		
	(Prodej US\$1.567.831,80; Nákup €1.603.100,00)		
	(Prodej US\$1.386.210,00; Nákup €1.414.500,00)		
	(Prodej US\$1.534.135,17; Nákup €1.558.288,64)		
	(Nákup US\$198.000,00; Prodej €204.573,45)		
	(Nákup US\$176.000,00; Prodej €181.843,07)		
	(Nákup US\$198.000,00; Prodej €204.573,45)		
	(Nákup US\$242.000,00; Prodej €250.034,08)		
	Smluvní strana – HSBC Bank plc	1.648.449	15,06%
Střednědobé cenné papíry	US\$702.000 HBOS Treasury Services plc	577.481	5,28%
	Střednědobé cenné papíry 12.září 2006		
	US\$351.000 CNCEP	288.712	2,64%
	Střednědobé cenné papíry 12.září 2006		
	US\$702.000 NIB Capital Bank NV	577.539	5,28%
	Střednědobé cenné papíry 12.září 2006		
	US\$351.000 Deutsche Bank AG	288.712	2,64%
	Střednědobé cenné papíry 12.září 2006		
	US\$351.000 Bradford&Bingley plc	288.827	2,64%
	Střednědobé cenné papíry 12.září 2006		
	US\$2.457.000 KFW – International Finance Inc.	2.019.971	18,45%
	Střednědobé cenné papíry 12.září 2006		
	US\$702.000 Landesbank Rheinland – Pfalz Girozent.	577.597	5,28%
	Střednědobé cenné papíry 12.září 2006		
	US\$702.000 Landwirtschaftliche Rentenbank AG	577.366	5,28%
	Střednědobé cenné papíry 12.září 2006		
	US\$351.000 Commerzbank AG	288.856	2,64%
	Střednědobé cenné papíry 12.září 2006		
	US\$351.000 Depfa Bank plc	288.741	2,64%
	Střednědobé cenné papíry 12.září 2006		
	US\$351.000 SNS Bank Nederland	288.943	2,64%
	Střednědobé cenné papíry 12.září 2006		
	US\$351.000 HSH Nordbank	288.741	2,64%
	Střednědobé cenné papíry 12.září 2006		
		6.351.486	58,05%
Investice		10.912.005	99,72%

Současná aktiva		30.658	0,28%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>10.942.663</u>	<u>100,00%</u>
Portfolio investic			
Sterling Asia Plus Growth Fund			
k 31.březnu 2006			
Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$24.772.008	OTC Index Linked Swap 20.prosince 2006		
	<u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Korea S E Kospi 200 (33.33%): 89,37 FTSE Xinhua China 25 (33.33%): 4.482,19 Hang Seng (33.33%): 9.715,74 Smluvní strana – HSBC Bank plc	7.018.498	30,74%
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$/Stg£ 20.prosince 2006 (Prodej US\$2.174.086,50; Nákup Stg£1.414.500,00) (Prodej US\$7.371.902,50; Nákup Stg£4.715.000,00) (Prodej US\$5.198.287,50; Nákup Stg£3.300.500,00) (Prodej US\$1.460.235,50; Nákup Stg£943.000,00) (Prodej US\$4.441.530,00; Nákup Stg£2.829.000,00) (Prodej US\$6.919.966,03; Nákup Stg£4.386.666,26) (Nákup US\$770.000,00; Prodej Stg£491.303,53) (Nákup US\$220.000,00; Prodej Stg£140.372,43) (Nákup US\$440.000,00; Prodej Stg£280.744,87) (Nákup US\$286.000,00; Prodej Stg£182.484,16) (Nákup US\$374.000,00; Prodej Stg£238.633,14) (Nákup US\$220.000,00; Prodej Stg£140.372,44) (Nákup US\$176.000,00; Prodej Stg£112.297,95) (Nákup US\$308.000,00; Prodej Stg£196.521,41)		
	Smluvní strana – HSBC Bank plc	1.546.501	6,77%
Střednědobé cenné papíry			
	US\$2.252.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	1.292.148	5,66%
	US\$1.126.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	645.945	2,83%
	US\$1.126.000 NIB Capital Bank NV Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	645.945	2,83%
	US\$2.252.000 Westpac Banking corporation Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	1.292.665	5,66%
	US\$1.126.000 Bradford&Bingley plc Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	646.009	2,83%
	US\$7.882.000 KFW – International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	4.519.346	19,79%
	US\$1.126.000 Bank of Ireland Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	646.268	2,83%
	US\$2.252.000 Landwirtschaftliche Rentenbank AG Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	1.291.630	5,66%
	US\$1.126.000 Nationwide Building Society Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	646.204	2,83%
	US\$2.252.000 Australia & NZ Banking Corp Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	1.292.278	5,66%
	US\$1.126.000 SNS Bank Nederland Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	646.592	2,83%
	US\$1.126.000 Irish life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	646.204	2,83%
		<u>14.211.234</u>	<u>65,24%</u>

Investice		22.776.233	99,75%
	Současná aktiva	58.289	0,25%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>22.834.522</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic

Sterling World Growth IV Fund

k 31.březnu 2006

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce	OTC Index Linked Swap 20.prosince 2006		
US\$2.464.010	<u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> S&P 500 (25%): 902,99 Dow Jones EURO STOXX 50 (25%): 2.490,61 Nikkei 225 (25%): 8.510,73 FTSE 100 (25%): 3.908,70 Smluvní strana – HSBC Bank plc	244.049	13,34%
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$/Stg£ 20.prosince 2006 (Prodej US\$1.449.391,00; Nákup Stg£943.000,00) (Prodej US\$1.234.619,10; Nákup Stg£782.642,85) (Nákup US\$220.000,00; Prodej Stg£141.446,13) Smluvní strana – HSBC Bank plc	165.451	9,05%
Střednědobé cenné papíry	US\$224.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	128.526	7,03%
	US\$112.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	64.250	3,51%
	US\$112.000 NIB Capital Bank NV Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	64.250	3,51%
	US\$224.000 Westpac Banking corporation Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	128.578	7,03%
	US\$112.000 Bradford&Bingley plc Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	64.257	3,51%
	US\$784.000 KFW – International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	449.526	24,58%
	US\$112.000 Bank of Ireland Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	64.282	3,52%
	US\$224.000 Landwirtschaftliche Rentenbank AG Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	128.475	7,03%
	US\$112.000 Nationwide Building Society Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	64.276	3,51%
	US\$224.000 Australia & NZ Banking Corp Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	128.539	7,03%
	US\$112.000 SNS Bank Nederland Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	64.315	3,52%
	US\$112.000 Irish life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	64.277	3,51%
		<u>1.413.551</u>	<u>77,30%</u>
Investice		1.823.051	99,69%
	Současná aktiva	5.719	0,31%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>1.828.770</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Sterling Anglo American Growth III Fund

k 31.březnu 2006

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$5.170.009	OTC Index Linked Swap 20.prosince 2006 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> S&P 500 (50%): 902,99 FTSE 100 (50%): 3.908,70 Smluvní strana – HSBC Bank plc	841.680	20,24%
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$/Stg£ 20.prosince 2006 (Prodej US\$1.884.208,30; Nákup Stg£1.225.900,00) (Prodej US\$1.098.005,63; Nákup Stg£707.250,00) (Prodej US\$2.803.795,50; Nákup Stg£1.777.366,40) (Nákup US\$198.000,00; Prodej Stg£126.975,85) (Nákup US\$220.000,00; Prodej Stg£141.084,28) (Nákup US\$198.000,00; Prodej Stg£126.975,85)		
Střednědobé cenné papíry	Smluvní strana – HSBC Bank plc	338.934	8,15%
	US\$470.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	269.676	6,48%
	US\$235.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	134.811	3,24%
	US\$235.000 NIB Capital Bank NV Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	134.811	3,24%
	US\$470.000 Westpac Banking corporation Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	269.784	6,49%
	US\$235.000 Bradford&Bingley plc Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	134.824	3,24%
	US\$1.645.000 KFW – International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	943.203	22,68%
	US\$235.000 Bank of Ireland Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	134.878	3,24%
	US\$470.000 Landwirtschaftliche Rentenbank AG Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	269.568	6,48%
	US\$235.000 Nationwide Building Society Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	134.865	3,24%
	US\$470.000 Australia & NZ Banking Corp Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	269.703	6,49%
	US\$235.000 SNS Bank Nederland Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	134.946	3,25%
	US\$235.000 Irish life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	134.864	3,24%
		2.965.933	71,31%
Investice	Současná aktiva	4.146.547	99,70%
		12.576	0,30%

Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií

4.159.123 **100,00%**

Portfolio investic
US Dollar Asia Plus Growth Fund
k 31.březnu 2006

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$75.306.000	OTC Index Linked Swap 20.prosince 2006 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Korea S E Kospi 200 (33.33%): 89,37 FTSE Xinhua China 25 (33.33%): 4.482,19 Hang Seng (33.33%): 9.715,74 smluvní strana – HSBC Bank plc	13.620.596	15,30%
Střednědobé cenné papíry	US\$6.846.000 HBOS Treasury Servicesplc Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$3.423.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$3.423.000 NIB Capital Bank NV Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$6.846.000 Westpac Banking corporation Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$3.423.000 Bradford&Bingley plc Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$23.961.000 KFW – International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$3.423.000 Bank of Ireland Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$6.846.000 Landwirtschaftliche Rentenbank AG Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$3.423.000 Nationwide Building Society Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$6.846.000 Australia & NZ Banking Corp Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$3.423.000 SNS Bank Nederland Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$3.423.000 Irish life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	6.830.939 3.414.785 3.414.785 6.833.677 3.415.127 23.891.513 3.416.496 6.828.200 3.416.154 6.831.623 3.418.208 3.416.155	7,67% 3,84% 3,84% 7,68% 3,84% 26,83% 3,84% 7,67% 3,84% 7,67% 3,84% 3,84%
		75.127.662	84,40%
Investice		88.748.258	99,70%
	Současná aktiva	268.732	0,30%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>89.016.990</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
US Dollar World Growth IV Fund
k 31.březnu 2006

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$6.182.001	OTC Index Linked Swap 20.prosince 2006 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Sm S&P 500 (25%): 902,99 Dow Jones EURO STOXX 50 (25%): 2.490,61 Nikkei 225 (25%): 8.510,73 FTSE 100 (25%): 3.908,70 smluvní strana – HSBC Bank plc	654.983	9,57%
Střednědobé cenné papíry	US\$562.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$281.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$281.000 NIB Capital Bank NV Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$562.000 Westpac Banking corporation Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$281.000 Bradford&Bingley plc Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$1.967.000 KFW – International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$281.000 Bank of Ireland Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$562.000 Landwirtschaftliche Rentenbank AG Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$281.000 Nationwide Building Society Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$562.000 Australia & NZ Banking Corp Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$281.000 SNS Bank Nederland Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$281.000 Irish life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	560.764 280.326 280.326 560.988 280.354 1.961.295 280.466 560.539 280.438 560.820 280.607 280.437	8,19% 4,10% 4,10% 8,20% 4,10% 28,65% 4,10% 8,19% 4,10% 8,20% 4,10% 4,10%
		6.167.360	90,13%
Investice		6.822.343	99,70%
	Současná aktiva	20.241	0,30%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		6.842.584	100,00%

Portfolio investic
Sterling World Growth III Fund
k 31.březnu 2006

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$3.190.008	OTC Index Linked Swap 20.prosince 2006 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> S&P 500 (25%): 902,99 Dow Jones EURO STOXX 50 (25%): 2.490,61 Nikkei 225 (25%): 8.510,73 FTSE 100 (25%): 3.908,70 Smluvní strana – HSBC Bank plc	887.351	30,20%
Smlouvy o směně zahraníční měny	US\$/Stg£ 20.prosince 2006 (Prodej US\$2.608.903,80; Nákup Stg£1.697.400,00) (Prodej US\$2.451.104,56; Nákup Stg£1.553.790,53) (Nákup US\$1.474.000,00; Prodej Stg£947.086,82) (Nákup US\$220.000,00; Prodej Stg£141.356,11) (Nákup US\$176.000,00; Prodej Stg£113.084,89)		
Střednědobé cenné papíry	Smluvní strana – HSBC Bank plc	212.940	7,26%
	US\$290.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	166.396	5,66%
	US\$145.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	83.181	2,83%
	US\$145.000 NIB Capital Bank NV Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	83.181	2,83%
	US\$290.000 Westpac Banking corporation Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	166.462	5,67%
	US\$145.000 Bradford&Bingley plc Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	83.189	2,83%
	US\$1.015.000 KFW – International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	581.976	19,81%
	US\$145.000 Bank of Ireland Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	83.223	2,83%
	US\$290.000 Landwirtschaftliche Rentenbank AG Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	166.329	5,66%
	US\$145.000 Nationwide Building Society Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	83.214	2,83%
	US\$290.000 Australia & NZ Banking Corp Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	166.413	5,66%
	US\$145.000 SNS Bank Nederland Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	83.265	2,83%
	US\$145.000 Irish life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	83.214	2,83%
Investice		1.830.043	62,27%
		2.930.334	99,74%

Současná aktiva	7.666	0,26%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií	<u>2.938.000</u>	<u>100,00%</u>
Portfolio investic		
US Dollar Anglo American Growth II Fund		
k 31.březnu 2006		

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$5.742.001	OTC Index Linked Swap 20.prosince 2006 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Sm S&P 500 (50%): 902,99 FTSE 100 (50%): 3.908,70 smluvní strana – HSBC Bank plc	1.023.684	15,12%
Střednědobé cenné papíry	US\$522.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$261.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$261.000 NIB Capital Bank NV Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$522.000 Westpac Banking corporation Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$261.000 Bradford&Bingley plc Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$1.827.000 KFW – International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$261.000 Bank of Ireland Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$522.000 Landwirtschaftliche Rentenbank AG Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$261.000 Nationwide Building Society Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$522.000 Australia & NZ Banking Corp Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$261.000 SNS Bank Nederland Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$261.000 Irish life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	520.852 260.374 260.374 521.060 260.400 1.821.699 260.504 520.643 260.478 520.904 260.635 260.478	7,69% 3,85% 3,85% 7,70% 3,85% 26,90% 3,85% 7,69% 3,85% 7,69% 3,85% 3,85%
Investice		5.728.401	84,60
		6.752.085	99,72
	Současná aktiva	18.886	0,28
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>6.770.971</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Euro Asia Plus Growth Fund

k 31.březnu 2006

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota €	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$6.600.006	OTC Index Linked Swap 20.prosince 2006 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Korea S E Kospi 200 (33.33%): 89,37 FTSE Xinhua China 25 (33.33%): 4.482,19 Hang Seng (33.33%): 9.715,74 smluvní strana – HSBC Bank plc	1.633.635	19,62%
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$/€ 20.prosince 2006 (Prodej US\$1.836.021,00; Nákup €1.886.000,00) (Prodej US\$1.881.285,00; Nákup €1.886.000,00) (Prodej US\$944.886,00; Nákup €943.000,00) (Prodej US\$1.872.798,00; Nákup €1.886.000,00) (Prodej US\$943.000,00; Nákup €943.000,00) (Prodej US\$1.784.015,68; Nákup €1.766.352,16) (Nákup US\$198.000,00; Prodej €199.033,65) (Nákup US\$946.000,00; Prodej €950.938,58) (Nákup US\$352.000,00; Prodej €353.837,61) (Nákup US\$946.000,00; Prodej €950.938,59) (Nákup US\$220.000,00; Prodej €221.148,50)	1.242.997	14,93%
Střednědobé cenné papíry	Smluvní strana - HSBC Bank plc		
	US\$600.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	493.228	5,92%
	US\$300.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	246.565	2,96%
	US\$300.000 NIB Capital Bank NV Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	246.565	2,96%
	US\$600.000 Westpac Banking corporation Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	493.426	5,93%
	US\$300.000 Bradford&Bingley plc Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	246.589	2,96%
	US\$2.100.000 KFW – International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	1.725.087	20,73%
	US\$300.000 Bank of Ireland Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	246.688	2,96%
	US\$600.000 Landwirtschaftliche Rentenbank AG Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	493.030	5,92%
	US\$300.000 Nationwide Building Society Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	246.663	2,96%
	US\$600.000 Australia & NZ Banking Corp Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	493.277	5,92%
	US\$300.000 SNS Bank Nederland Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	246.812	2,96%
	US\$300.000 Irish life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	246.662	2,96%
		5.424.592	65,13%

Investice		8.301.224	99,68%	
Současná aktiva		26.375	0,32%	
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		8.327.599	100,00%	
Portfolio investic				
Euro World Growth II Fund				
k 31.březnu 2006				
Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota €	%čistého jmění	
Výměnné transakce US\$990.000	OTC Index Linked Swap 20.prosince 2006			
	Základní údaje:			
	Index:			
	S&P 500 (25%):	902,99		
	Dow Jones EURO STOXX 50 (25%):	2.490,61		
	Nikkei 225 (25%):	8.510,73		
	FTSE 100 (25%):	3.908,70		
	smluvní strana – HSBC Bank plc	134.055	11,67%	
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$/€ 20.prosince 2006			
	(Prodej US\$918.010,50; Nákup €943.000,00)			
	(Prodej US\$357.989,86; Nákup €354.445,41)			
	(Nákup US\$286.000,00; Prodej €290.806,73)			
	Smluvní strana - HSBC Bank plc	197.667	17,20%	
Střednědobé cenné papíry	US\$90.000	HBOS Treasury Services plc	73.984	6,44%
		Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006		
	US\$45.000	CNCEP	36.985	3,22%
		Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006		
	US\$45.000	NIB Capital BankNV	36.985	3,22%
		Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006		
	US\$90.000	Westpac Banking corporation	74.014	6,44%
		Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006		
	US\$45.000	Bradford&Bingley plc	36.988	3,22%
		Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006		
	US\$315.000	KFW – International Finance Inc.	258.761	22,51%
		Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006		
	US\$45.000	Bank of Ireland	37.003	3,22%
		Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006		
	US\$90.000	Landwirtschaftliche Rentenbank AG	73.955	6,43%
		Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006		
	US\$45.000	Nationwide Building Society	37.000	3,22%
		Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006		
	US\$90.000	Australia & NZ Banking Corp	73.992	6,44%
		Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006		
	US\$45.000	SNS Bank Nederland	37.022	3,22%
		Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006		
	US\$45.000	Irish life & Permanent plc	37.000	3,22%
		Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006		
		813.689	70,80%	
Investice		1.145.411	99,67%	
Současná aktiva		3.771	0,33%	
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		1.149.182	100,00%	

Portfolio investic
Euro Anglo American Growth Fund
k 31.březnu 2006

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota €	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$1.804.007	OTC Index Linked Swap 20.prosince 2006 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> S&P 500 (50%): 902,99 FTSE 100 (50%): 3.908,70 smluvní strana – HSBC Bank plc	394.182	17,73%
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$/€ 20.prosince 2006 (Prodej US\$734.408,40; Nákup €754.400,00) (Prodej US\$472.443,00; Nákup €471.500,00) (Prodej US\$795.155,23; Nákup €787.282,41) (Nákup US\$198.000,00; Prodej €199.105,95) Smluvní strana - HSBC Bank plc	340.393	15,31%
Střednědobé cenné papíry	US\$164.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$82.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$82.000 NIB Capital Bank NV Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$164.000 Westpac Banking corporation Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$82.000 Bradford&Bingley plc Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$574.000 KFW – International Finance Inc Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$82.000 Bank of Ireland Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$164.000 Landwirtschaftliche Rentenbank AG Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$82.000 Nationwide Building Society Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$164.000 Australia & NZ Banking Corp Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$82.000 SNS Bank Nederland Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$82.000 Irish life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	134.816 67.394 67.394 134.870 67.401 471.524 67.428 134.762 67.421 134.829 67.462 67.421	6,06% 3,03% 3,03% 6,07% 3,03% 21,21% 3,03% 6,06% 3,03% 6,06% 3,03% 3,03%
Investice	Současná aktiva	1.482.722 2.217.297 6.210	66,68% 99,72% 0,28%

Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií	<u>2.223.507</u>	<u>100,00%</u>
---	-------------------------	-----------------------

Portfolio investic
US Dollar World Growth III Fund
k 31.březnu 2006

Nominální vyjádření	Cenné papíry	Tržní hodnota US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$1.958.007	OTC Index Linked Swap 20.prosince 2006 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Sm S&P 500 (25%): 902,99 Dow Jones EURO STOXX 50 (25%): 2.490,61 Nikkei 225 (25%): 8.510,73 FTSE 100 (25%): 3.908,70 smluvní strana – HSBC Bank plc	654.700	25,05%
Střednědobé cenné papíry	US\$178.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$89.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$89.000 NIB Capital Bank NV Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$178.000 Westpac Banking corporation Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$89.000 Bradford&Bingley plc Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$623.000 KFW – International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$89.000 Bank of Ireland Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$178.000 Landwirtschaftliche Rentenbank AG Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$89.000 Nationwide Building Society Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$178.000 Australia & NZ Banking Corp Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$89.000 SNS Bank NV Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006 US\$89.000 Irish life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 20.prosince 2006	177.608 88.786 88.786 177.680 88.795 621.194 88.831 177.537 88.822 177.626 88.875 88.822	6,80% 3,40% 3,40% 6,80% 3,40% 23,77% 3,40% 6,79% 3,40% 6,80% 3,40% 3,40%
Investice		1.953.362	74,76%
	Současná aktiva	2.608.062	99,73%
		5.506	0,27%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>2.613.568</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Sterling Nasdaq Annual Growth II Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$17.204.004	OTC Index Linked Swap 3.října 2007 <u>Základní údaje:</u> Index: Nasdaq-100: (100%) 1.022,66 Smluvní strana: HSBC Bank plc	4.358.480	28,55%
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$/Stg£ 3.října 2007 (Nákup US\$1.408.000,00; Prodej Stg£885.075,91) (Prodej US\$2.995.560,00; Nákup Stg£1.884.000,00) (Prodej US\$1.537.155,60; Nákup Stg£942.000,00) (Prodej US\$3.002.154,00; Nákup Stg£1.884.000,00) (Prodej US\$1.524.156,00; Nákup Stg£942.000,00) (Prodej US\$2.974.836,00; Nákup Stg£1.884.000,00) (Prodej US\$3.014.400,00; Nákup Stg£1.884.000,00) (Prodej US\$2.216.290,50; Nákup Stg£1.413.000,00) (Prodej US\$2.601.452,37; Nákup Stg£1.654.867,92) (Nákup US\$330.000,00; Prodej Stg£207.439,67) (Nákup US\$440.000,00; Prodej Stg£276.586,22) (Nákup US\$264.000,00; Prodej Stg£165.951,73) (Nákup US\$220.000,00; Prodej Stg£165.951,73) Smluvní strana- HSBC Bank plc	913.571	5,98%
Střednědobé cenné papíry	US\$782.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 3.října 2007 US\$782.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 3.října 2007 US\$1.564.000 Depfa Bank plc Střednědobé cenné papíry 3.října 2007 US\$1.564.000 Compagnie de Financement Foncier Střednědobé cenné papíry 3.října 2007 US\$1.564.000 Bank Nederlandse Gemeenten Střednědobé cenné papíry 3.října 2007 US\$1.564.000 Dexia Credit Local Střednědobé cenné papíry 3.října 2007 US\$782.000 Australia & NZ Bank Střednědobé cenné papíry 3.října 2007 US\$5.474.000 Landwirtschaftliche Rentenbank AG Střednědobé cenné papíry 3.října 2007 US\$782.000 Nationwide Building society Střednědobé cenné papíry 3.října 2007 US\$782.000 Commonwealth Bank Of Australia Střednědobé cenné papíry 3.října 2007 US\$782.000 CDC Ixis Střednědobé cenné papíry 3.října 2007 US\$782.000 Westpac Banking Corp Střednědobé cenné papíry 3.října 2007	448.065 447.615 895.320 895.050 893.072 895.590 447.660 3.128.585 448.200 447.525 447.210 447.975	2,94% 2,93% 5,87% 5,86% 5,85% 5,87% 2,93% 20,50% 2,94% 2,93% 2,93% 2,93%
Investice		9.841.867	64,48%
	Současná aktiva	15.113.918	99,01%
		150.771	0,99%

Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií

15.264.689

100,00%

Portfolio investic

Sterling Asia Plus Growth II Fund

k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce	OTC Index Linked Swap 3.října 2007		
US\$11.902.001	<u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Korea S E Kospi 200 (20%): 68,40 FTSE Xinhua China 25 (20%): 4.417,95 MSCI Taiwan (20%): 184,90 MSCI Singapore (20%): 157,55 Thai Set 50 (20%): 23,45 Smluvní strana: HSBC Bank plc	1.883.788	20,08%
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$/Stg£ 3.října 2007 (Nákup Stg£3.297.000,00; Prodej US\$5.242.230,00) (Nákup Stg£1.884.000,00; Prodej US\$3.074.311,20) (Nákup Stg£2.355.000,00; Prodej US\$3.752.692,50) (Nákup Stg£173.516,40; Prodej US\$272.767,78) (Prodej Stg£137.424,50; Nákup US\$220.000,00) (Nákup Stg£125.846,50; Nákup US\$220.000,00)		
Střednědobé cenné papíry	Smluvní strana - HSBC Bank plc	588.263	6,27%
	US\$541.000 HBOS Treaszy Services plc Střednědobé cenné papíry 3.října 2007	309.978	3,30%
	US\$541.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 3.října 2007	309.667	3,30%
	US\$1.082.000 Depfa Bank plc Střednědobé cenné papíry 3.října 2007	619.397	6,60%
	US\$1.082.000 Compagnie de Financement Foncier Střednědobé cenné papíry 3.října 2007	619.210	6,60%
	US\$1.082.000 Bank Nederlandse Gemeenten Střednědobé cenné papíry 3.října 2007	617.841	6,59%
	US\$1.082.000 Dexia Credit Local Střednědobé cenné papíry 3.října 2007	619.583	6,60%
	US\$541.000 Australia & NZ Bank Střednědobé cenné papíry 3.října 2007	309.698	3,30%
	US\$3.787.000 Landwirtschaftliche Rentenbank AG Střednědobé cenné papíry 3.října 2007	2.164.405	23,07%
	US\$541.000 Nationwide Building society Střednědobé cenné papíry 3.října 2007	310.072	3,31%
	US\$541.000 Commonwealth Bank Of Australia Střednědobé cenné papíry 3.října 2007	309.605	3,30%
	US\$541.000 CDC Ixis Střednědobé cenné papíry 3.října 2007	309.387	3,30%
	US\$541.000 Westpac Banking Corp Střednědobé cenné papíry 3.října 2007	309.917	3,30%
		6.808.760	72,57%
Investice		9.280.811	98,92%
		100.896	1,08%

Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií

9.381.707100,00%

Portfolio investic

US Dollar Nasdaq Annual Growth II Fund

k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$32.582.000	OTC Index Linked Swap 3.října 2007 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Nasdaq-100: (100%) 1.022,66 Smluvní strana: HSBC Bank plc	10.312.203	<u>23,87%</u>
Střednědobé cenné papíry	US\$1.481.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 3.října 2007	1.475.668	3,42%
	US\$1.481.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 3.října 2007	1.474.187	3,41%
	US\$2.962.000 Depfa Bank plc Střednědobé cenné papíry 3.října 2007	2.948.671	6,83%
	US\$2.962.000 Compagnie de Financement Foncier Střednědobé cenné papíry 3.října 2007	2.947.782	6,82%
	US\$2.962.000 Bank Nederlandse Gemeenten Střednědobé cenné papíry 3.října 2007	2.941.266	6,81%
	US\$2.962.000 Dexia Credit Local Střednědobé cenné papíry 3.října 2007	2.949.560	6,83%
	US\$1.481.000 Australia & NZ Banking Corp Střednědobé cenné papíry 3.října 2007	1.474.336	3,41%
	US\$10.367.000 Landwirtschaftliche Rentenbank AG Střednědobé cenné papíry 3.října 2007	10.303.761	23,85%
	US\$1.481.000 Nationwide Building society Střednědobé cenné papíry 3.října 2007	1.476.113	3,42%
	US\$1.481.000 Commonwealth Bank Of Australia Střednědobé cenné papíry 3.října 2007	1.473.891	3,41%
	US\$1.481.000 CDC Ixis Střednědobé cenné papíry 3.října 2007	1.472.855	3,41%
	US\$1.481.000 Westpac Banking Corp Střednědobé cenné papíry 3.října 2007	1.475.372	3,42%
		32.413.462	75,04%
Investice	Současná aktiva	42.725.665	98,91%
		470.109	1,09%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>43.195.774</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
US Dollar Asia Plus Growth II Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$46.596.000	OTC Index Linked Swap 3.října 2007 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Korea S E Kospi 200 (20%): 68,40 FTSE Xinhua China 25 (20%): 4.417,95 MSCI Taiwan (20%): 184,90 MSCI Singapore Cash (20%): 157,55 Thai Set 50 (20%): 23,45 Smluvní strana: HSBC Bank plc	11.012.965	18,97%
Střednědobé cenné papíry	US\$2.118.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 3.října 2007 US\$2.118.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 3.října 2007 US\$4.236.000 Depfa Bank plc Střednědobé cenné papíry 3.října 2007 US\$4.236.000 Compagnie de Financement Foncier Střednědobé cenné papíry 3.října 2007 US\$4.236.000 Bank Nederlandse Gemeenten Střednědobé cenné papíry 3.října 2007 US\$4.236.000 Dexia Credit Local Střednědobé cenné papíry 3.října 2007 US\$2.118.000 Australia & NZ Banking Corp Střednědobé cenné papíry 3.října 2007 US\$14.826.000 Landwirtschaftliche Rentenbank AG Střednědobé cenné papíry 3.října 2007 US\$2.118.000 Nationwide Building society Střednědobé cenné papíry 3.října 2007 US\$2.118.000 Commonwealth Bank Of Australia Střednědobé cenné papíry 3.října 2007 US\$2.118.000 CDC Ixis Střednědobé cenné papíry 3.října 2007 US\$2.118.000 Westpac Banking Corp Střednědobé cenné papíry 3.října 2007	2.110.375 2.108.257 4.216.938 4.215.667 4.206.348 4.218.209 2.108.469 14.735.561 2.111.011 2.107.834 2.106.351 2.109.951	3,64% 3,63% 7,26% 7,26% 7,25% 7,27% 3,63% 25,38% 3,64% 3,63% 3,63% 3,63%
Investice	Současná aktiva	46.354.971 57.367.936 683.633	79,85% 98,82% 1,18%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		58.051.569	100,00%

Portfolio investic
Euro Nasdaq Annual Growth Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu €	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$4.312.004	OTC Index Linked Swap 3.října 2007 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Nasdaq-100: (100%) 1.022,66 Smluvní strana: HSBC Bank plc	1.509.521	26,44%
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$/€ 3.října 2007 (Nákup €1.884.000,00; Prodej US\$1.907.550,00) (Nákup €942.000,00; Prodej US\$1.017.360,00) (Nákup €942.000,00; Prodej US\$1.013.121,00) (Nákup €471.000,00; Prodej US\$516.922,50) (Nákup €10.390,26; Prodej US\$11.050,04) (Nákup US\$154.000,00; prodej €146.530,70) Smluvní strana- HSBC Bank plc	<u>612.288</u>	<u>10,73%</u>
Střednědobé cenné papíry	US\$196.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 3.října 2007 US\$196.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 3.října 2007 US\$392.000 Depfa Bank plc Střednědobé cenné papíry 3.října 2007 US\$392.000 Compagnie de Financement Foncier Střednědobé cenné papíry 3.října 2007 US\$392.000 Bank Nederlandse Gemeenten Střednědobé cenné papíry 3.října 2007 US\$392.000 Dexia Credit Local Střednědobé cenné papíry 3.října 2007 US\$196.000 Australia & NZ Banking Corp Střednědobé cenné papíry 3.října 2007 US\$1.372.000 Landwirtschaftliche Rentenbank AG Střednědobé cenné papíry 3.října 2007 US\$196.000 Nationwide Building society Střednědobé cenné papíry 3.října 2007 US\$196.000 Commonwealth Bank Of Australia Střednědobé cenné papíry 3.října 2007 US\$196.000 CDC Ixis Střednědobé cenné papíry 3.října 2007 US\$196.000 Westpac Banking Corp Střednědobé cenné papíry 3.října 2007	160.895 160.734 321.499 321.403 320.692 321.596 160.750 1.123.439 160.943 160.701 160.588 160.863	2,82% 2,82% 5,63% 5,63% 5,62% 5,63% 2,82% 19,68% 2,82% 2,82% 2,81% 2,82%
		<u>3.534.103</u>	<u>61,91%</u>
Investice	Současná aktiva	5.655.912	99,08%
		<u>52.386</u>	<u>0,92%</u>
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>5.708.298</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Euro Asia Plus Growth II Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu €	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$6.754.003	OTC Index Linked Swap 3.října 2007 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Korea S E Kospi 200 (20%): 68,40 FTSE Xinhua China 25 (20%): 4.417,95 MSCI Taiwan (20%): 184,90 MSCI Singapore Cash(20%): 157,55 Thai Set 50 (20%): 23,45 Smluvní strana: HSBC Bank plc	1.676.426	20,37%
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$/€ 3.října 2007 (Nákup €2.826.000,00; Prodej US\$2.861.325,00) (Nákup€ 1.413.000,00; Prodej US\$1.529.572,50) (Nákup €942.000,00; Prodej US\$1.017.360,00) (Nákup€ 942.000,00; Prodej US\$1.013.121,00) (Nákup €894.900,00; Prodej US\$985.732,35) (Nákup €6.480,96; Prodej US\$6.892,50) (Prodej €270.970,18; Nákup US\$286.000,00) (Prodej €187.594,74; Nákup US\$198.000,00) (Prodej €146.891,76; Nákup US\$176.000,08)	<u>933.039</u>	<u>11,34</u>
Střednědobé cenné papíry	Smluvní strana- HSBC Bank plc	252.014	3,06%
	US\$307.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 3.října 2007	251.761	3,06%
	US\$307.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 3.října 2007	503.573	6,12%
	US\$614.000 Depfa Bank plc Střednědobé cenné papíry 3.října 2007	503.421	6,12%
	US\$614.000 Compagnie de Financement Foncier Střednědobé cenné papíry 3.října 2007	502.308	6,10%
	US\$614.000 Bank Nederlandse Gemeenten Střednědobé cenné papíry 3.října 2007	503.725	6,12%
	US\$614.000 Dexia Credit Local Střednědobé cenné papíry 3.října 2007	251.787	3,06%
	US\$307.000 Australia & NZ Banking Corp Střednědobé cenné papíry 3.října 2007	1.759.673	21,38%
	US\$2.149.000 Landwirtschaftliche Rentenbank AG Střednědobé cenné papíry 3.října 2007	252.090	3,06%
	US\$307.000 Nationwide Building society Střednědobé cenné papíry 3.října 2007	251.711	3,06%
	US\$307.000 Commonwealth Bank Of Australia Střednědobé cenné papíry 3.října 2007	251.534	3,06%
	US\$307.000 CDC Ixis Střednědobé cenné papíry 3.října 2007	251.964	3,06%
	US\$307.000 Westpac Banking Corp Střednědobé cenné papíry 3.října 2007		
		5.535.561	67,26%
Investice	Současná aktiva	8.145.026	98,98%
		83.739	1,02%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>8.228.765</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Sterling Asia Annual Growth Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$14.938.011	OTC Index Linked Swap 7.července 2008 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> MSCI Taiwan (33.33%) 221,37 Korea S E Kospi 200 (33.33%) 87,61 FTSE Xinhua China 25 (33.33%) 5.171,19 Smluvní strana: HSBC Bank plc	1.216.945	11,57%
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$/Stg£ 7.července 2008 (Nákup Stg£5.830.48000; Prodej US\$9.328.768,00) (Nákup Stg£1.880.800,00; Prodej US\$3.063.823,20) (Nákup Stg£1.880.800,00; Prodej US\$3.135.293,60) (Prodej Stg£352.584,17; Nákup US\$589.873,32) Smluvní strana- HSBC Bank plc	<u>644.349</u>	<u>6,13%</u>
Střednědobé cenné papíry	US\$679.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 7.července 2008 US\$679.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 7.července 2008 US\$1.358.000 Depfa Bank plc Střednědobé cenné papíry 7.července 2008 US\$1.358.000 Compagnie de Financement Foncier Střednědobé cenné papíry 7.července 2008 US\$4.753.000 KFW International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 7.července 2008 US\$1.358.000 Dexia Credit Local Střednědobé cenné papíry 7.července 2008 US\$679.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 7.července 2008 US\$679.000 Northern Rock plc Střednědobé cenné papíry 7.července 2008 US\$679.000 Nationwide Building society Střednědobé cenné papíry 7.července 2008 US\$679.000 Commonwealth Bank Of Australia Střednědobé cenné papíry 7.července 2008 US\$1.358.000 CDC Ixis Střednědobé cenné papíry 7.července 2008 US\$679.000 Westpac Banking Corp Střednědobé cenné papíry 7.července 2008	388.112 387.760 775.208 775.364 2.707.761 776.223 387.526 388.190 388.424 387.682 774.505 388.112	3,69% 3,69% 7,37% 7,37% 25,74% 7,38% 3,68% 3,69% 3,69% 3,68% 7,36% 3,69%
Investice		<u>8.524.867</u>	<u>81,03%</u>
	Současná aktiva	10.386.161	98,73%
		<u>133.413</u>	<u>1,27%</u>
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>10.519.574</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Sterling Nasdaq Bonus II Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$13.046.004	OTC Index Linked Swap 7.července 2008 <u>Základní údaje:</u> Index: Nasdaq 100 (100%) 1.267,38 Smluvní strana: HSBC Bank plc	1.106.997	12,03%
Smlouvy o směně zahraníční měny	US\$/Stg£ 7.července 2008 (Nákup Stg£4.043.720,00; Prodej US\$6.469.952,00) (Nákup Stg£1.598.680,00; Prodej US\$2.596.256,32) (Nákup Stg£940.400,00; Prodej US\$1.527.209,60) (Nákup Stg£1.880.800,00; Prodej US\$3.135.293,60) (Nákup Stg£341.478,05; Prodej US\$571.292,77) (prodej Stg£284.471,75; Nákup US\$462.000,00) (prodej Stg£189.647,83; nákup US\$308.000,00) (prodej Stg£298.18,00; nákup US\$484.000,00)		
Střednědobé cenné papíry	Smluvní strana- HSBC Bank plc	<u>530.159</u>	<u>5,76%</u>
	US\$593.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 7.července 2008	338.955	3,68%
	US\$593.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 7.července 2008	338.648	3,68%
	US\$1.186.000 Depfa Bank plc Střednědobé cenné papíry 7.července 2008	677.023	7,36%
	US\$1.186.000 Compagnie de Financement Foncier Střednědobé cenné papíry 7.července 2008	677.159	7,36%
	US\$4.151.000 KFW International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 7.července 2008	2.364.805	25,70%
	US\$1.186.000 Dexia Credit Local Střednědobé cenné papíry 7.července 2008	677.909	7,37%
	US\$593.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 7.července 2008	338.443	3,68%
	US\$593.000 Northern Rock plc Střednědobé cenné papíry 7.července 2008	339.023	3,68%
	US\$593.000 Nationwide Building society Střednědobé cenné papíry 7.července 2008	339.227	3,69%
	US\$593.000 Commonwealth Bank Of Australia Střednědobé cenné papíry 7.července 2008	338.579	3,68%
	US\$1.186.000 CDC Ixis Střednědobé cenné papíry 7.července 2008	676.409	7,35%
	US\$593.000 Westpac Banking Corp Střednědobé cenné papíry 7.července 2008	338.954	3,68%
		<u>7.445.134</u>	<u>80,90%</u>
Investice	Současná aktiva	9.082.290	98,69%
		<u>120.913</u>	<u>1,31%</u>
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>9.203.203</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
US Dollar Asia Annual Growth Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$26.598.009	OTC Index Linked Swap 7.července 2008 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> MSCI Taiwan (33.33%) 221,37 Korea S E Kospi 200 (33.33%) 87,61 FTSE Xinhua China 25 (33.33%) 5.171,19 Smluvní strana: HSBC Bank plc	1.480.445	5,24%
Střednědobé cenné papíry	US\$1.209.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 7.července 2008 US\$1.209.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 7.července 2008 US\$2.418.000 Depfa Bank plc Střednědobé cenné papíry 7.července 2008 US\$2.418.000 Compagnie de Financement Foncier Střednědobé cenné papíry 7.července 2008 US\$8. 463.000 KFW International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 7.července 2008 US\$2.418.000 Dexia Credit Local Střednědobé cenné papíry 7.července 2008 US\$1.209.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 7.července 2008 US\$1.209.000 Northern Rock plc Střednědobé cenné papíry 7.července 2008 US\$1.209.000 Nationwide Building society Střednědobé cenné papíry 7.července 2008 US\$1.209.000 Commonwealth Bank Of Australia Střednědobé cenné papíry 7.července 2008 US\$2.418.000 CDC Ixis Střednědobé cenné papíry 7.července 2008 US\$1.209.000 Westpac Banking Corp Střednědobé cenné papíry 7.července 2008	1.201.746 1.200.658 2.400.349 2.400.832 8.384.294 2.403.492 1.199.933 1.201.988 1.202.713 1.200.416 2.398.172 1.201.746	4,25% 4,25% 8,49% 8,49% 29,66% 8,50% 4,24% 4,25% 4,25% 4,25% 8,48% 4,25%
Investice		26.396.339	93,36%
	Současná aktiva	27.876.784	98,60%
		390.707	1,40%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		28.267.491	100,00%

Portfolio investic
US Dollar Nasdaq Bonus II Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$39.380.006	OTC Index Linked Swap 7.července 2008 <u>Základní údaje:</u> Index: Nasdaq 100 (100%) 1.267,38 Smluvní strana: HSBC Bank plc	4.616.518	10,42%
Střednědobé cenné papíry	US\$1.790.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 7.července 2008 US\$1.790.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 7.července 2008 US\$3.580.000 Depfa Bank plc Střednědobé cenné papíry 7.července 2008 US\$3.580.000 Compagnie de Financement Foncier Střednědobé cenné papíry 7.července 2008 US\$12.530.000 KFW International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 7.července 2008 US\$3.580.000 Dexia Credit Local Střednědobé cenné papíry 7.července 2008 US\$1.790.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 7.července 2008 US\$1.790.000 Northern Rock plc Střednědobé cenné papíry 7.července 2008 US\$1.790.000 Nationwide Building society Střednědobé cenné papíry 7.července 2008 US\$1.790.000 Commonwealth Bank Of Australia Střednědobé cenné papíry 7.července 2008 US\$3.580.000 CDC Ixis Střednědobé cenné papíry 7.července 2008 US\$1.790.000 Westpac Banking Corp Střednědobé cenné papíry 7.července 2008	1.779.260 1.777.649 3.553.866 3.554.582 12.413.471 3.558.520 1.776.575 1.779.618 1.780.692 1.777.291 3.550.644 1.779.260	4,02% 4,01% 8,02% 8,02% 28,02% 8,03% 4,01% 4,02% 4,02% 4,01% 8,02% 4,02%
		39.081.428	88,22%
Investice	Současná aktiva	43.697.946	98,64%
		600.409	1,36%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		44.298.355	100,00%

Portfolio investic
Euro Asia Annual Growth Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu €	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$7.458.001	OTC Index Linked Swap 7.července 2008 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> MSCI Taiwan (33.33%) 221,37 Korea S E Kospi 200 (33.33%) 87,61 FTSE Xinhua China 25 (33.33%) 5.171,19 Smluvní strana: HSBC Bank plc	269.245	3,71 %
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$/€ 7.července 2008 (Nákup € 5.360.280,00; Prodej US\$5.746.220,16) (Nákup € 1.880.800,00; Prodej US\$2.197.714,80) (Nákup € 298.106,80; Prodej US\$350.126,44) (Nákup € 18.808,00; Prodej US\$21.939,53) (Prodej € 179.952,00; Nákup US\$198.000,00) (Prodej €599.840,00; Nákup US\$660.000,00)	<u>794.844</u>	<u>10,95%</u>
Střednědobé cenné papíry	Smluvní strana- HSBC Bank plc		
	US\$339.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 7.července 2008	277.612	3,82 %
	US\$339.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 7.července 2008	277.361	3,82 %
	US\$678.000 Depfa Bank plc Střednědobé cenné papíry 7.července 2008	554.499	7,64 %
	US\$678.000 Compagnie de Financement Foncier Střednědobé cenné papíry 7.července 2008	554.610	7,64 %
	US\$2.373.000 KFW International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 7.července 2008	1.936.836	26,68 %
	US\$678.000 Dexia Credit Local Střednědobé cenné papíry 7.července 2008	555.225	7,65 %
	US\$339.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 7.července 2008	277.194	3,82 %
	US\$339.000 Northern Rock plc Střednědobé cenné papíry 7.července 2008	277.668	3,82 %
	US\$339.000 Nationwide Building society Střednědobé cenné papíry 7.července 2008	277.836	3,83 %
	US\$339.000 Commonwealth Bank Of Australia Střednědobé cenné papíry 7.července 2008	277.305	3,82 %
	US\$678.000 CDC Ixis Střednědobé cenné papíry 7.července 2008	553.996	7,63 %
	US\$339.000 Westpac Banking Corp Střednědobé cenné papíry 7.července 2008	277.613	3,82 %
		<u>6.097.755</u>	<u>83,98%</u>
Investice		7.161.844	98,64 %
	Současná aktiva	98.937	1,36 %
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>7.260.781</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Sterling UK Growth II Fund

k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$13.706.006	OTC Index Linked Swap 9.října 2008 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> FTSE 100 (100%) 4.272,00 Smluvní strana: HSBC Bank plc	2.246.713	21,03%
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$/Stg£ 9.října 2008 (Prodej US\$14.872.006,12; Nákup Stg£9.082.126,35) (Nákup US\$704.000,00; Prodej Stg£429.923,14) (Nákup US\$242.000,10; Prodej Stg£147.786,02) (Nákup US\$220.000,00; Prodej Stg£134.350,98)		
Střednědobé cenné papíry	Smluvní strana- HSBC Bank plc	<u>493.769</u>	<u>4,62%</u>
	US\$623.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 9.října2008	355.708	3,33%
	US\$623.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 9.října2008	355.028	3,32%
	US\$623.000 Depfa Bank plc Střednědobé cenné papíry 9.října2008	354.598	3,32%
	US\$1.246.000 Compagnie de Financement Foncier Střednědobé cenné papíry 9.října2008	710.700	6,65%
	US\$1.246.000 Bank Nedrlandse Gemeente Střednědobé cenné papíry 9.října2008	708.479	6,63%
	US\$623.000 Dexia Credit Local Střednědobé cenné papíry 9.října2008	355.028	3,32%
	US\$4.361.000 Landesbank Baden - Wuerttemberg Střednědobé cenné papíry 9.října2008	2.483.187	23,24%
	US\$623.000 Irish Life & Permanentplc Střednědobé cenné papíry 9.října2008	356.067	3,33%
	US\$623.000 Nationwide Building society Střednědobé cenné papíry 9.října2008	356.031	3,33%
	US\$1.246.000 Commonwealth Bank Of Australia Střednědobé cenné papíry 9.října2008	709.840	6,64%
	US\$1.246.000 CDC Ixis Střednědobé cenné papíry 9.října2008	711.058	6,66%
	US\$623.000 Westpac Banking Corp Střednědobé cenné papíry 9.října2008	355.350	3,33%
		<u>7.811.074</u>	<u>73,11%</u>
Investice	Současná aktiva	10.551.556	98,76%
		<u>132.027</u>	<u>1,24%</u>
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>10.683.583</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Sterling European Growth IV Fund

k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce	OTC Index Linked Swap 9.října 2008 <u>Základní údaje:</u>		
US\$29.304.002	<i>Index:</i> Dow Jones Euro STOXX 50 (100%) 2.476,60 Smluvní strana: HSBC Bank plc	2.180.022	10,75%
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$/Stg£ 9.října 2008 (Prodej US\$30.382.002,10; Nákup Stg£18.636.600,02) (Nákup US\$572.000,00; Prodej Stg£350.870,10) (Nákup US\$242.000,00; Prodej Stg£148.445,04) (Nákup US\$264.000,00; Prodej Stg£161.940,04)		
Střednědobé cenné papíry	Smluvní strana- HSBC Bank plc	<u>1.126.416</u>	<u>5,55%</u>
	US\$1.332.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 9.října2008	760.519	3,75%
	US\$1.332.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 9.října2008	759.064	3,74%
	US\$1.332.000 Depfa Bank plc Střednědobé cenné papíry 9.října2008	758.145	3,74%
	US\$2.664.000 Compagnie de Financement Foncier Střednědobé cenné papíry 9.října2008	1.519.506	7,49%
	US\$2.664.000 Bank Nedrlandse Gemeente Střednědobé cenné papíry 9.října2008	1.514.757	7,47%
	US\$1.332.000 Dexia Credit Local Střednědobé cenné papíry 9.října2008	759.064	3,74%
	US\$9.324.000 Landesbank Baden - Wuerttemberg Střednědobé cenné papíry 9.října2008	5.309.157	26,17%
	US\$1.332.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 9.října2008	761.285	3,75%
	US\$1.332.000 Nationwide Building society Střednědobé cenné papíry 9.října2008	761.209	3,75%
	US\$2.664.000 Commonwealth Bank Of Australia Střednědobé cenné papíry 9.října2008	1.517.668	7,48%
	US\$2.664.000 CDC Ixis Střednědobé cenné papíry 9.října2008	1.520.272	7,50%
	US\$1.332.000 Westpac Banking Corp Střednědobé cenné papíry 9.října2008	759.754	3,75%
		<u>16.700.400</u>	<u>82,33%</u>
Investice	Současná aktiva	20.006.838	98,63%
		<u>276.996</u>	<u>1,37%</u>
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>20.283.834</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
US Dollar UK Growth Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$15.466.005	OTC Index Linked Swap 9.října 2008 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> FTSE 100 (100%) Smluvní strana: HSBC Bank plc	4.272,00 <u>3.087.015</u>	 <u>16,54%</u>
Střednědobé cenné papíry	US\$703.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 9.října2008 US\$703.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 9.října2008 US\$703.000 Depfa Bank plc Střednědobé cenné papíry 9.října2008 US\$1.406.000 Compagnie de Financement Foncier Střednědobé cenné papíry 9.října2008 US\$1.406.000 Bank Nederlandse Gemeente Střednědobé cenné papíry 9.října2008 US\$703.000 Dexia Credit Local Střednědobé cenné papíry 9.října2008 US\$4.921.000 Landesbank Baden – Wuerttemberg Giroz. Střednědobé cenné papíry 9.října2008 US\$703.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 9.října2008 US\$703.000 Nationwide Building society Střednědobé cenné papíry 9.října2008 US\$1.406.000 Commonwealth Bank Of Australia Střednědobé cenné papíry 9.října2008 US\$1.406.000 CDC Ixis Střednědobé cenné papíry 9.října2008 US\$703.000 Westpac Banking Corp Střednědobé cenné papíry 9.října2008	698.009 696.673 695.829 1.394.611 1.390.253 696.673 4.872.774 698.712 698.641 1.392.924 1.395.314 697.307	3,74% 3,73% 3,73% 7,47% 7,45% 3,73% 26,12% 3,75% 3,74% 7,47% 7,48% 3,74%
		<u>15.327.720</u>	<u>82,15%</u>
Investice	Současná aktiva	18.414.735	98,69%
		<u>243.598</u>	<u>1,31%</u>
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>18.658.333</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
US Dollar European Growth IV Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$49.280.008	OTC Index Linked Swap 9.října 2008 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Dow Jones Euro STOXX 50 (100%) 2.476,60 Smluvní strana: HSBC Bank plc	(386.848)	(0,79%)
Střednědobé cenné papíry	US\$2.240.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 9.října2008	2.224.096	4,52%
	US\$2.240.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 9.října2008	2.219.840	4,51%
	US\$2.240.000 Depfa Bank plc Střednědobé cenné papíry 9.října2008	2.217.152	4,50%
	US\$4.480.000 Compagnie de Financement Foncier Střednědobé cenné papíry 9.října2008	4.443.712	9,03%
	US\$4.480.000 Bank Nederlandse Gemeenten Střednědobé cenné papíry 9.října2008	4.429.824	9,00%
	US\$2.240.000 Dexia Credit Local Střednědobé cenné papíry 9.října2008	2.219.840	4,51%
	US\$15.680.000 Landesbank Baden – Wuerttemberg Giroz. Střednědobé cenné papíry 9.října2008	15.526.336	31,54%
	US\$2.240.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 9.října2008	2.226.336	4,52%
	US\$2.240.000 Nationwide Building society Střednědobé cenné papíry 9.října2008	2.226.112	4,52%
	US\$4.480.000 Commonwealth Bank Of Australia Střednědobé cenné papíry 9.října2008	4.438.336	9,01%
	US\$4.480.000 CDC Ixis Střednědobé cenné papíry 9.října2008	4.445.952	9,03%
	US\$2.240.000 Westpac Banking Corp Střednědobé cenné papíry 9.října2008	2.221.856	4,51%
		48.839.392	99,20%
Investice	Současná aktiva	48.452.544	98,41%
		781.307	1,59%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>49.233.851</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Euro European Growth II Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu €	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$18.744.006	OTC Index Linked Swap 9.října 2008 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Dow Jones Euro STOXX 50 (100%) Smluvní strana: HSBC Bank plc	2.476,60 550.251	3,19%
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$/€ 9.října 2008 (Prodej US\$22.088.006,15; Nákup €19.318.509,54) (Nákup US\$374.000,00; Prodej €327.106,20) (Nákup US\$352.000,00; Prodej €307.864,69) (Nákup US\$330.000,00; Prodej €288.623,15) (Nákup US\$2.288.000,00; Prodej €2.001.119,94)		
Střednědobé cenné papíry	Smluvní strana- HSBC Bank plc	<u>1.439.492</u>	<u>8,19%</u>
	US\$852.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 9.října2008	696.944	3,97%
	US\$852.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 9.října2008	695.610	3,96%
	US\$852.000 Depfa Bank plc Střednědobé cenné papíry 9.října2008	694.768	3,95%
	US\$1.704.000 Compagnie de Financement Foncier Střednědobé cenné papíry 9.října2008	1.392.484	7,93%
	US\$1.704.000 Bank Nederlandse Gemeenten Střednědobé cenné papíry 9.října2008	1.388.132	7,90%
	US\$852.000 Dexia Credit Local Střednědobé cenné papíry 9.října2008	695.610	3,96%
	US\$5.964.000 Landesbank Baden – Wuerttemberg Giroz. Střednědobé cenné papíry 9.října2008	4.865.343	27,70%
	US\$852.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 9.října2008	697.646	3,97%
	US\$852.000 Nationwide Building society Střednědobé cenné papíry 9.října2008	697.576	3,97%
	US\$1.704.000 Commonwealth Bank Of Australia Střednědobé cenné papíry 9.října2008	1.390.800	7,92%
	US\$1.704.000 CDC Ixis Střednědobé cenné papíry 9.října2008	1.393.187	7,93%
	US\$852.000 Westpac Banking Corp Střednědobé cenné papíry 9.října2008	696.243	3,96%
		<u>15.304.343</u>	<u>87,12%</u>
Investice	Současná aktiva	17.304.086	98,50%
		<u>262.788</u>	<u>1,50%</u>
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>17.566.874</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Sterling Nasdaq Bonus III Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$13.970.009	OTC Index Linked Swap 30.července 2008 <u>Základní údaje:</u> Index: Nasdaq 100 (100%) 1.519,23 Smluvní strana: HSBC Bank plc	1.133.507	11,84%
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$/Stg£ 30.července 2008 (Prodej US\$15.224.009,06; Nákup Stg£9.129.252,65) (Nákup US\$528.000,00; Prodej Stg£316.621,48) (Prodej US\$220.000,00; Nákup Stg£131.925,57) (Nákup US\$506.000,00; Prodej Stg£303.428,91)	366.330	3,83%
Střednědobé cenné papíry	Smluvní strana- HSBC Bank plc		
	US\$4.445.000 Landeskreditbank Baden Střednědobé cenné papíry 30.července2008	2.534.851	26,47%
	US\$1.270.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 30.července2008	724.316	7,56%
	US\$1.270.000 Northern Rock plc Střednědobé cenné papíry 30.července2008	725.412	7,58%
	US\$4.445.000 Oresundsbros Konsortiet Střednědobé cenné papíry 30.července2008	2.529.228	26,42%
	US\$1.270.000 Bank of Ireland Střednědobé cenné papíry 30.července2008	725.266	7,57%
	US\$1.270.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 30.července2008	725.558	7,58%
		7.964.631	83,18%
Investice		9.464.468	98,85%
	Současná aktiva	110.097	1,15%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		9.574.565	100,00%

Portfolio investic
Sterling European Growth V Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$5.346.012	OTC Index Linked Swap 30.července 2008 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Dow Jones Euro STOXX 50 (100%) 2.884,25 Smluvní strana: HSBC Bank plc	1.036.862	22,91%
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$/Stg£ 30.července 2008 (Prodej US\$5.544.012,24; Nákup Stg£3.622.962,92) (Nákup US\$198.000,00; Prodej Stg£129.391,54) Smluvní strana- HSBC Bank plc	<u>397.623</u>	<u>8,79%</u>
Střednědobé cenné papíry	US\$1.701.000 Landeskreditbank Baden Střednědobé cenné papíry 30.července2008 US\$486.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 30.července2008 US\$486.000 Northern Rock plc Střednědobé cenné papíry 30.července2008 US\$1.701.000 Oresundsbros Konsortiet Střednědobé cenné papíry 30.července2008 US\$486.000 Bank of Ireland Střednědobé cenné papíry 30.července2008 US\$486.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 30.července2008	970.030 277.179 277.599 967.878 277.543 277.653	21,44% 6,13% 6,13% 21,39% 6,13% 6,14%
		<u>3.047.882</u>	<u>67,36%</u>
Investice		<u>4.482.367</u>	<u>99,06%</u>
	Současná aktiva	<u>42.729</u>	<u>0,94%</u>
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>4.525.096</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
US Dollar Nasdaq Bonus III Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$47.916.005	OTC Index Linked Swap 30.července 2008 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Nasdaq 100 (100%) 1.519,23 Smluvní strana: HSBC Bank plc	<u>2.900.835</u>	<u>5,68%</u>
Střednědobé cenné papíry	US\$15.246.000 Landeskreditbank Baden Střednědobé cenné papíry 30.července2008	15.119.458	29,63%
	US\$4.356.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 30.července2008	4.320.281	8,47%
	US\$4.356.000 Northern Rock plc Střednědobé cenné papíry 30.července2008	4.326.815	8,48%
	US\$15.246.000 Oresundsbro Konsortiet Střednědobé cenné papíry 30.července2008	15.085.917	29,56%
	US\$4.356.000 Bank of Ireland Střednědobé cenné papíry 30.července2008	4.325.944	8,48%
	US\$4.356.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 30.července2008	4.327.685	8,48%
		<u>47.506.100</u>	<u>93,10</u>
Investice	Současná aktiva	<u>50.406.935</u>	<u>98,78</u>
		<u>621.085</u>	<u>1,22</u>
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>51.028.020</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
US Dollar European Growth V Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$17.578.003	OTC Index Linked Swap 30.července 2008 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Dow Jones Euro STOXX 50 (100%) Smluvní strana: HSBC Bank plc	2.884,25 <u>4.548.133</u>	 <u>20,48%</u>
Střednědobé cenné papíry	US\$5.593.000 Landeskreditbank Baden Střednědobé cenné papíry 30.července2008	5.546.578	24,98%
	US\$1.598.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 30.července2008	1.584.896	7,14%
	US\$1.598.000 Northern Rock plc Střednědobé cenné papíry 30.července2008	1.587.293	7,15%
	US\$5.593.000 Oresundsbro Konsortiet Střednědobé cenné papíry 30.července2008	5.534.274	24,93%
	US\$1.598.000 Bank of Ireland Střednědobé cenné papíry 30.července2008	1.586.974	7,15%
	US\$1.598.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 30.července2008	1.587.613	7,15%
		<u>17.427.628</u>	<u>78,50%</u>
Investice	Současná aktiva	<u>21.975.761</u>	<u>98,98%</u>
		<u>226.695</u>	<u>1,02%</u>
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>22.202.456</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Euro European Growth III Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu €	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$5.412.008	OTC Index Linked Swap 30.července 2008 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Dow Jones Euro STOXX 50 (100%) 2.884,25 Smluvní strana: HSBC Bank plc	1.415.870	20,85%
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$/€ 30.července 2008 (Prodej US\$5.830.007,63; Nákup €5.662.683,93) (Nákup US\$418.000,00; Prodej €406.003,76) Smluvní strana- HSBC Bank plc	<u>890.542</u>	<u>13,11%</u>
Střednědobé cenné papíry	US\$1.722.000 Landeskreditbank Baden Střednědobé cenné papíry 30.července2008 US\$492.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 30.července2008 US\$492.000 Northern Rock plc Střednědobé cenné papíry 30.července2008 US\$1.722.000 Oresundsbro Konsortiet Střednědobé cenné papíry 30.července2008 US\$492.000 Bank of Ireland Střednědobé cenné papíry 30.července2008 US\$492.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 30.července2008	1.406.910 402.015 402.623 1.403.789 402.542 402.704	20,72% 5,92% 5,93% 20,67% 5,93% 5,93%
		<u>4.420.583</u>	<u>65,10%</u>
Investice		6.726.995	99,07%
	Současná aktiva	<u>63.324</u>	<u>0,93%</u>
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>6.790.319</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Sterling US Bonus Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$6.160.010	OTC Index Linked Swap 26.září 2008 <u>Základní údaje:</u> Index: S&P 500 (100%) 1.093,95 Smluvní strana: HSBC Bank plc	645.862	14,76%
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$/Stg£ 26.září 2008 (Prodej US\$7.062.009,93; Nákup Stg£4.275.019,46) (Nákup US\$308.000,00; Prodej Stg£186.449,45) (Nákup US\$594.000,87; Prodej Stg£359.581,07)	<u>192.781</u>	<u>4,41%</u>
Střednědobé cenné papíry	Smluvní strana- HSBC Bank plc		
	US\$1.960.000 Landeskreditbank Baden Střednědobé cenné papíry 26.září2008	1.116.828	25,53%
	US\$1.960.000 Institut Credito Oficial Střednědobé cenné papíry 26.září2008	1.114.574	25,47%
	US\$560.000 Northern Rock plc Střednědobé cenné papíry 26.září2008	319.706	7,31%
	US\$560.000 Westpac Banking Corp Střednědobé cenné papíry 26.září2008	319.641	7,31%
	US\$560.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 26.září2008	320.028	7,31%
	US\$560.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 26.září2008	319.351	7,30%
		<u>3.510.128</u>	<u>80,23%</u>
Investice		<u>4.348.771</u>	<u>99,39%</u>
	Současná aktiva	<u>26.580</u>	<u>0,61%</u>
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>4.375.351</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Sterling World Growth V Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$6.512.007	OTC Index Linked Swap 26.září 2008 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> FTSE 100 (25%) 4.318,50 S&P 500 (25%) 1.093,95 Nikkei 225 (25%) 11.281,09 Dow Jones Euro STOXX 50 (25%) 2.713,68 Smluvní strana: HSBC Bank plc	1.228.444	23,88%
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$/Stg£ 26.září 2008 (Prodej US\$6.512.007,33; Nákup Stg£3.916.187,93) Smluvní strana- HSBC Bank plc	<u>180.820</u>	<u>3,52%</u>
Střednědobé cenné papíry	US\$2.072.000 Landeskreditbank Baden Střednědobé cenné papíry 26.září2008 US\$2.072.000 Institut Credito Oficial Střednědobé cenné papíry 26.září2008 US\$592.000 Northern Rock plc Střednědobé cenné papíry 26.září2008 US\$592.000 Westpac Banking Corp Střednědobé cenné papíry 26.září2008 US\$592.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 26.září2008 US\$592.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 26.září2008	1.180.647 1.178.264 337.974 337.906 338.315 337.600	22,95% 22,90% 6,57% 6,57% 6,58% 6,56%
		<u>3.710.706</u>	<u>72,13%</u>
Investice		5.119.970	99,53%
	Současná aktiva	<u>24.198</u>	<u>0,47%</u>
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>5.144.168</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
US Dollar US Bonus Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$28.182.007	OTC Index Linked Swap 26.září 2008 <u>Základní údaje:</u> Index: S&P 500 (100%) 1.093,95 Smluvní strana: HSBC Bank plc	<u>1.886.222</u>	<u>6,29%</u>
Střednědobé cenné papíry	US\$8.967.000 Landeskreditbank Baden Střednědobé cenné papíry 26.září2008 US\$8.967.000 Institut Credito Oficial Střednědobé cenné papíry 26.září2008 US\$2.562.000 Northern Rock plc Střednědobé cenné papíry 26.září2008 US\$2.562.000 Westpac Banking Corp Střednědobé cenné papíry 26.září2008 US\$2.562.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 26.září2008 US\$2.562.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 26.září2008	8.885.400 8.867.466 2.543.554 2.543.041 2.546.116 2.540.735	29,63% 29,57% 8,48% 8,48% 8,49% 8,47%
		<u>27.926.312</u>	<u>93,14%</u>
Investice		29.812.534	99,43%
	Současná aktiva	172.351	0,57%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>29.984.885</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
US Dollar World Growth V Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$16.016.008	OTC Index Linked Swap 26.září 2008 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> FTSE 100 (25%) 4.318,50 S&P 500 (25%) 1.093,95 Nikkei 225 (25%) 11.281,09 Dow Jones Euro STOXX 50 (25%) 2.713,68 Smluvní strana: HSBC Bank plc		
Střednědobé cenné papíry		<u>3.929.688</u>	<u>19,74%</u>
	US\$5.096.000 Landeskreditbank Baden Střednědobé cenné papíry 26.září2008	5.049.626	25,37%
	US\$5.096.000 Institut Credito Oficial Střednědobé cenné papíry 26.září2008	5.039.434	25,33%
	US\$1.456.000 Northern Rock plc Střednědobé cenné papíry 26.září2008	1.445.517	7,26%
	US\$1.456.000 Westpac Banking Corp Střednědobé cenné papíry 26.září2008	1.445.226	7,26%
	US\$1.456.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 26.září2008	1.446.973	7,27%
	US\$1.456.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 26.září2008	1.443.915	7,25%
		<u>15.870.691</u>	<u>79,74%</u>
Investice		19.800.379	99,48%
	Současná aktiva	103.345	0,52%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>19.903.724</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Euro World Growth III Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu €	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$3.894.007	OTC Index Linked Swap 26.září 2008 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> FTSE 100 (25%) 4.318,50 S&P 500 (25%) 1.093,95 Nikkei 225 (25%) 11.281,09 Dow Jones Euro STOXX 50 (25%) 2.713,68 Smluvní strana: HSBC Bank plc	954.895	20,89%
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$/€ 26.září 2008 (Prodej US\$4.532.006,51; Nákup €4.110.118,62) (Nákup US\$264.000,00; Prodej €239.424,39) (Nákup US\$373.296,26; Prodej €316.460,04)	<u>413.313</u>	<u>9,04%</u>
Střednědobé cenné papíry	Smluvní strana- HSBC Bank plc		
	US\$1.239.000 Landeskreditbank Baden Střednědobé cenné papíry 26.září2008	1.011.472	22,12%
	US\$1.239.000 Institut Credito Oficial Střednědobé cenné papíry 26.září2008	1.009.431	22,08%
	US\$354.000 Northern Rock plc Střednědobé cenné papíry 26.září2008	289.546	6,33%
	US\$354.000 Westpac Banking Corp Střednědobé cenné papíry 26.září2008	289.488	6,33%
	US\$354.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 26.září2008	289.838	6,34%
	US\$354.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 26.září2008	289.226	6,33%
		3.179.001	69,53%
Investice	Současná aktiva	4.547.209	99,46%
		24.810	0,54%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>4.572.019</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Sterling China Bonus Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$14.454.000	OTC Index Linked Swap 24.června 2009 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> FTSE Xinhua China 25 (100%) 6.913,87 Smluvní strana: HSBC Bank plc	1.122.990	12,51%
Smlouvy o směně zahraníční měny	US\$/Stg£ 24.června 2009 (Prodej US\$14.454.002,74; Nákup Stg£7.722.462,72) Smluvní strana- HSBC Bank plc	(423.439)	(4,72)%
Střednědobé cenné papíry	US\$4.599.000 Instituto Credito Oficial Střednědobé cenné papíry 24.června 2009 US\$1.314.000Dexia Credit Local Střednědobé cenné papíry 24.června 2009 US\$1.314.000Landwirtschaftliche Rentenbank AG Střednědobé cenné papíry 24.června 2009 US\$657.000 Landesbank Rheinland Pfalz Girozentrale Střednědobé cenné papíry 24.června 2009 US\$657.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 24.června 2009 US\$1.314.000Compagnie de Financement Foncier Střednědobé cenné papíry 24.června 2009 US\$1.314.000Bank Nederlandsche Gemeenten Střednědobé cenné papíry 24.června 2009 US\$657.000 Exportfinans Střednědobé cenné papíry 24.června 2009 US\$657.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 24.června 2009 US\$657.000 Bank of Ireland Střednědobé cenné papíry 24.června 2009 US\$657.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 24.června 2009 US\$657.000 Westpac Banking Corp. Střednědobé cenné papíry 24.června 2009	2.609.185 748.202 746.842 375.008 373.307 748.655 744.348 373.081 373.874 373.874 374.214 373.988	29,07% 8,34% 8,32% 4,18% 4,16% 8,34% 8,29% 4,16% 4,17% 4,17% 4,17% 4,17%
Investice		8.214.578	91,54%
Současná aktiva		8.914.129	99,32%
		60.648	0,68%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		8.974.777	100,00%

Portfolio investic
US Dollar Selected World Growth Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$16.962.000	OTC Index Linked Swap 24.června 2009 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> S&P 500 (33,33%) 1.134,41 Nikkei 225 (33,33%) 11.581,27 FTSE 100 (33,33%) 4.468.50 Smluvní strana: HSBC Bank plc	583.832	3,34%
Střednědobé cenné papíry	US\$5.397.000 Instituto Credito Oficial Střednědobé cenné papíry 24.června 2009 US\$1.542.000Dexia Credit Local Střednědobé cenné papíry 24.června 2009 US\$1.542.000Landwirtschaftliche Rentenbank AG Střednědobé cenné papíry 24.června 2009 US\$771.000 Landesbank Rheinland Pfalz Girozentrale Střednědobé cenné papíry 24.června 2009 US\$771.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 24.června 2009 US\$1.542.000Compagnie de Financement Foncier Střednědobé cenné papíry 24.června 2009 US\$1.542.000Bank Nederlandsche Gemeenten Střednědobé cenné papíry 24.června 2009 US\$771.000 Exportfinans Střednědobé cenné papíry 24.června 2009 US\$771.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 24.června 2009 US\$771.000 Bank of Ireland Střednědobé cenné papíry 24.června 2009 US\$771.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 24.června 2009 US\$771.000 Westpac Banking Corp. Střednědobé cenné papíry 24.června 2009	5.324.680 1.526.888 1.524.113 765.295 761.825 1.527.813 1.519.023 761.363 762.982 762.982 763.676 763.213	30,46% 8,73% 8,72% 4,38% 4,36% 8,74% 8,69% 4,36% 4,36% 4,36% 4,37% 4,37%
		16.763.853	95,90%
Investice	Současná aktiva	17.347.685	99,24%
		133.398	0,76%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		17.481.083	100,00%

Portfolio investic
Sterling Selected World Growth Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$5.742.000	OTC Index Linked Swap 24.června 2009 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> S&P 500 (33,33%) 1.134,41 Nikkei 225 (33,33%) 11.581,27 FTSE 100 (33,33%) 4.468.50 Smluvní strana: HSBC Bank plc	270.326	7,99%
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$/Stg£ 24.června 2009 (Prodej US\$5.742.002,28; Nákup Stg£3.061.287,94) Smluvní strana – HSBC Bank plc	(173.817)	(5,14%)
Střednědobé cenné papíry	US\$1.827.000 Instituto Credito Oficial Střednědobé cenné papíry 24.června 2009 US\$522.000 Dexia Credit Local Střednědobé cenné papíry 24.června 2009 US\$522.000 Landwirtschaftliche Rentenbank AG Střednědobé cenné papíry 24.června 2009 US\$261.000 Landesbank Rheinland Pfalz Girozentrale Střednědobé cenné papíry 24.června 2009 US\$261.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 24.června 2009 US\$522.000 Compagnie de Financement Foncier Střednědobé cenné papíry 24.června 2009 US\$522.000 Bank Nederlandsche Gemeenten Střednědobé cenné papíry 24.června 2009 US\$261.000 Exportfinans Střednědobé cenné papíry 24.června 2009 US\$261.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 24.června 2009 US\$261.000 Bank of Ireland Střednědobé cenné papíry 24.června 2009 US\$261.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 24.června 2009 US\$261.000 Westpac Banking Corp. Střednědobé cenné papíry 24.června 2009	1.036.526 297.231 296.691 148.976 148.300 297.411 295.700 148.210 148.525 148.525 148.660 148.571	30,64% 8,78% 8,77% 4,40% 4,38% 8,79% 8,74% 4,38% 4,39% 4,39% 4,39% 4,39%
		3.263.326	96,44%
Investice	Současná aktiva	3.359.835	99,29%
		24.049	0,71%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		3.383.884	100,00%

Portfolio investic
US Dollar China Bonus Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$75.790.000	OTC Index Linked Swap 24.června 2009 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> FTSE/Xinhua China 25 (100%) 6.913,87 Smluvní strana: HSBC Bank plc	<u>2.117.573</u>	<u>2,73%</u>
Střednědobé cenné papíry	US\$24.115.000 Instituto Credito Oficial Střednědobé cenné papíry 24.června 2009	23.791.859	30,66%
	US\$6.890.000 Dexia Credit Local Střednědobé cenné papíry 24.června 2009	6.822.478	8,79%
	US\$6.890.000 Landwirtschaftliche Rentenbank AG Střednědobé cenné papíry 24.června 2009	6.810.076	8,77%
	US\$3.445.000 Landesbank Rheinland Pfalz Girozentrale Střednědobé cenné papíry 24.června 2009	3.419.507	4,41%
	US\$3.445.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 24.června 2009	3.404.005	4,39%
	US\$6.890.000 Compagnie de Financement Foncier Střednědobé cenné papíry 24.června 2009	6.826.612	8,80%
	US\$6.890.000 Bank Nederlandsche Gemeenten Střednědobé cenné papíry 24.června 2009	6.787.339	8,75%
	US\$3.445.000 Exportfinans Střednědobé cenné papíry 24.června 2009	3.401.938	4,38%
	US\$3.445.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 24.června 2009	3.409.172	4,39%
	US\$3.445.000 Bank of Ireland Střednědobé cenné papíry 24.června 2009	3.409.172	4,39%
	US\$3.445.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 24.června 2009	3.412.272	4,40%
	US\$3.445.000 Westpac Banking Corp. Střednědobé cenné papíry 24.června 2009	3.410.205	4,39%
		74.904.635	96,52%
Investice	Současná aktiva	77.022.208	99,25%
		584.552	0,75%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>77.606.760</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Euro China Bonus Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu €	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$16.280.000	OTC Index Linked Swap 24.června 2009 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> FTSE Xinhua China 25 (100%) 6.913,87 Smluvní strana: HSBC Bank plc	1.073	0,01%
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$/€24.června 2009 (Prodej US\$17.402.002,04; Nákup €13.956.165,89) (Nákup US\$1.122.000,00; Prodej €899.828,65)		
Střednědobé cenné papíry	Smluvní strana- HSBC Bank plc	<u>274.302</u>	<u>2,01%</u>
	US\$5.180.000 Instituto Credito Oficial Střednědobé cenné papíry 24.června 2009	4.210.404	30,88%
	US\$1.480.000Dexia Credit Local Střednědobé cenné papíry 24.června 2009	1.207.362	8,85%
	US\$1.480.000Landwirtschaftliche Rentenbank AG Střednědobé cenné papíry 24.června 2009	1.205.167	8,84%
	US\$740.000 Landesbank Rheinland Pfalz Girozentrale Střednědobé cenné papíry 24.června 2009	605.144	4,44%
	US\$740.000 CNCEP Střednědobé cenné papíry 24.června 2009	602.401	4,42%
	US\$1.480.000Compagnie de Financement Foncier Střednědobé cenné papíry 24.června 2009	1.208.094	8,86%
	US\$1.480.000Bank Nederlandsche Gemeenten Střednědobé cenné papíry 24.června 2009	1.201.144	8,81%
	US\$740.000 Exportfinans Střednědobé cenné papíry 24.června 2009	602.035	4,41%
	US\$740.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 24.června 2009	603.315	4,42%
	US\$740.000 Bank of Ireland Střednědobé cenné papíry 24.června 2009	603.315	4,42%
	US\$740.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 24.června 2009	603.864	4,43%
	US\$740.000 Westpac Banking Corp. Střednědobé cenné papíry 24.června 2009	603.497	4,43%
		<u>13.255.742</u>	<u>97,21%</u>
Investice	Současná aktiva	13.531.117	99,23%
		<u>105.087</u>	<u>0,77%</u>
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>13.636.204</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Euro Nasdaq Bonus II Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu €	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$5.544.009	OTC Index Linked Swap 2.září 2009 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Nasdaq-100 (100%) 1.368,68 Smluvní strana: HSBC Bank plc	95.689	1,91%
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$/€2.září 2009 (Nákup US\$5.852.009,00; Prodej €5.006.487,00) (Nákup US\$308.000,00; Prodej €252.761,43)		
Střednědobé cenné papíry	Smluvní strana- HSBC Bank plc	<u>365.513</u>	<u>7,28%</u>
	US\$1.764.000 Oresundsbro Kondsoriet Střednědobé cenné papíry 2.září 2009	1.429.308	28,46%
	US\$1.764.000 Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank Střednědobé cenné papíry 2.září 2009	1.432.069	28,51%
	US\$504.000 Northern Rock plc Střednědobé cenné papíry 2.září 2009	410.740	8,18%
	US\$504.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 2.září 2009	411.654	8,20%
	US\$504.000 HSH Nordbank AG Střednědobé cenné papíry 2.září 2009	411.779	8,20%
	US\$504.000 Westpac Banking Corp. Střednědobé cenné papíry 2.září 2009	410.616	8,18%
		<u>4.506.166</u>	<u>89,73%</u>
Investice	Současná aktiva	4.967.368	98,90%
		<u>55.302</u>	<u>1,10%</u>
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>5.022.670</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Sterling Nasdaq Bonus IV Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$12.122.008	OTC Index Linked Swap 2.září 2009 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Nasdaq-100 (100%) 1.368,68 Smluvní strana: HSBC Bank plc	431.555	5,89%
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$/ Stg£ 2.září 2009 (ProdejUS\$12.122.007,62; Nákup Stg£ 6.808.514,00) Smluvní strana- HSBC Bank plc	(65.148)	(0,89%)
Střednědobé cenné papíry	US\$3.857.000 Oresundsbro Kondsoriet Střednědobé cenné papíry 2.září 2009 US\$3.857.000 Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank Střednědobé cenné papíry 2.září 2009 US\$1.102.000 Northern Rock plc Střednědobé cenné papíry 2.září 2009 US\$1.102.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 2.září 2009 US\$1.102.000 HSH Nordbank AG Střednědobé cenné papíry 2.září 2009 US\$1.102.000Westpac Banking Corp. Střednědobé cenné papíry 2.září 2009	2.181.345 2.185.559 626.854 628.248 628.438 626.663	29,79% 29,84% 8,56% 8,58% 8,58% 8,56%
		6.877.107	94,25%
Investice	Současná aktiva	7.243.514	98,91%
		80.031	1,09%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>7.323.545</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
US Dollar Nasdaq Bonus IV Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$28.468.000	OTC Index Linked Swap 2.září 2009 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Nasdaq-100 (100%) 1.368,68 Smluvní strana: HSBC Bank plc	706.860	2,43%
Střednědobé cenné papíry	US\$9.058.000 Oresundsbro Kondsoriet Střednědobé cenné papíry 2.září 2009 US\$9.058.000 Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank Střednědobé cenné papíry 2.září 2009 US\$2.588.000 Northern Rock plc Střednědobé cenné papíry 2.září 2009 US\$2.588.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 2.září 2009 US\$2.588.000 HSH Nordbank AG Střednědobé cenné papíry 2.září 2009 US\$2.588.000 Westpac Banking Corp. Střednědobé cenné papíry 2.září 2009	8.908.543 8.925.753 2.560.050 2.565.743 2.566.520 2.559.273	30,60% 30,65% 8,79% 8,81% 8,81% 8,79%
		28.085.882	96,46%
Investice		28.792.742	98,89%
	Současná aktiva	324.287	1,11%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		29.117.029	100,00%

Portfolio investic
US Dollar Asia Bonus Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$30.030.009	OTC Index Linked Swap 2.září 2009 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Hong Kong Hang Seng (50%) 7.481,39 FTSE/Xinhua China 25 (50%) 12.850,28 Smluvní strana: HSBC Bank plc	52.553	0,18%
Střednědobé cenné papíry	US\$9.555.000 Oresundsbro Kondsoriet Střednědobé cenné papíry 2.září 2009 US\$9.555.000 Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank Střednědobé cenné papíry 2.září 2009 US\$2.730.000 Northern Rock plc Střednědobé cenné papíry 2.září 2009 US\$2.730.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 2.září 2009 US\$2.730.000 HSH Nordbank AG Střednědobé cenné papíry 2.září 2009 US\$2.730.000 Westpac Banking Corp. Střednědobé cenné papíry 2.září 2009	9.397.343 9.415.497 2.700.516 2.706.522 2.707.341 2.699.696	31,30% 31,36% 9,00% 9,02% 9,02% 8,99%
		29.626.915	98,69%
Investice		29.679.468	98,86%
	Současná aktiva	340.982	1,14%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>30.020.450</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
US Dollar European Bonus Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce	OTC Index Linked Swap 18.listopadu 2009 <u>Základní údaje:</u>		
US\$14.872.009	<u>Index:</u>		
	CAC 40 (20%)	3.794,27	
	DAX 30 (20%)	4.117,22	
	AEX (20%)	339,54	
	SMI (20%)	5.653,60	
	FTSE 100 (20%)	4.770,40	
	Smluvní strana: HSBC Bank plc	(128.048)	(0,87%)
Střednědobé cenné papíry	US\$4.732.000 Instituto Credito Oficial Střednědobé cenné papíry 18.listopadu 2009	4.654.868	31,60%
	US\$4.732.000 Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank Střednědobé cenné papíry 18.listopadu 2009	4.658.181	31,62%
	US\$1.352.000 Northern Rock plc Střednědobé cenné papíry 18.listopadu 2009	1.337.263	9,08%
	US\$1.352.000 Australia & NZ Banking Corp. Střednědobé cenné papíry 18.listopadu 2009	1.338.074	9,08%
	US\$1.352.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 18.listopadu 2009	1.336.587	9,07%
	US\$1.352.000 Westpac Banking Corp. Střednědobé cenné papíry 18.listopadu 2009	1.337.535	9,08%
		14.662.508	99,53%
Investice			
	Současná aktiva	14.534.460	98,66%
		197.507	1,34%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií			
		14.731.967	100,00%

Portfolio investic
US Dollar US Growth Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce	OTC Index Linked Swap 18.listopadu 2009 <u>Základní údaje:</u>		
US\$20.284.006	<u>Index:</u>		
	S&P 500 (100%)	1.175,43	

	Smluvní strana: HSBC Bank plc	<u>477.283</u>	<u>2,30%</u>
Střednědobé cenné papíry	US\$6.454.000 Instituto Credito Oficial Střednědobé cenné papíry 18.listopadu 2009	6.348.800	30,60%
	US\$6.454.000 Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank Střednědobé cenné papíry 18.listopadu 2009	6.353.318	30,62%
	US\$1.844.000 Northern Rock plc Střednědobé cenné papíry 18.listopadu 2009	1.823.900	8,79%
	US\$1.844.000 Australia & NZ Banking Corp. Střednědobé cenné papíry 18.listopadu 2009	1.825.007	8,80%
	US\$1.844.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 18.listopadu 2009	1.822.978	8,79%
	US\$1.844.000 Westpac Banking Corp. Střednědobé cenné papíry 18.listopadu 2009	1.824.269	8,79%
		<u>19.998.272</u>	<u>96,39%</u>
Investice		<u>20.475.555</u>	<u>98,69%</u>
	Současná aktiva	<u>272.920</u>	<u>1,31%</u>
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>20.748.475</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic

Euro European Bonus Fund

k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu €	%čistého jmění
Výměnné transakce	OTC Index Linked Swap 18.listopadu 2009 <u>Základní údaje:</u>		
US\$11.770.012	<i>Index:</i>		
	CAC 40 (20%)	3.794,27	
	DAX 30 (20%)	4.117,22	
	AEX (20%)	339,54	
	SMI (20%)	5.653,60	
	FTSE 100 (20%)	4.770,40	
	Smluvní strana: HSBC Bank plc	<u>(343.559)</u>	<u>(3,59%)</u>
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$/€ 18.listopadu 2009 (Prodej US\$12.100.012,12; Nákup €9.673.013,67) (Nákup US\$330.000,00; Prodej €263.809,20)		
Střednědobé cenné papíry	Smluvní strana: HSBC Bank plc	<u>214.404</u>	<u>2,24%</u>

	US\$3.745.000 Instituto Credito Oficial Střednědobé cenné papíry 18.listopadu 2009	3.035.061	31,75%
	US\$3.745.000 Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank Střednědobé cenné papíry 18.listopadu 2009	3.037.220	31,78%
	US\$1.070.000 Northern Rock plc Střednědobé cenné papíry 18.listopadu 2009	871.920	9,12%
	US\$1.070.000 Australia & NZ Banking Corp. Střednědobé cenné papíry 18.listopadu 2009	872.449	9,13%
	US\$1.070.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 18.listopadu 2009	871.480	9,12%
	US\$1.070.000 Westpac Banking Corp. Střednědobé cenné papíry 18.listopadu 2009	872.097	9,12%
		<u>9.560.227</u>	<u>100,02%</u>
Investice	Současná aktiva	9.431.072	98,67%
		<u>126.757</u>	<u>1,33%</u>
	Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií	<u>9.557.829</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Sterling European Bonus Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$8.756.012	OTC Index Linked Swap 18.listopadu 2009 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> CAC 40 (20%) 3.794,27 DAX 30 (20%) 4.117,22 AEX (20%) 339,54 SMI (20%) 5.653,60 FTSE 100 (20%) 4.770,40 Smluvní strana: HSBC Bank plc	108.003	2,19%
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$/ Stg£ 18.listopadu 2009 (Prodej US\$9.020.011,50; Nákup Stg£ 4.868.671,49) (Nákup US\$264.000,00; Prodej Stg£142.497,52) Smluvní strana- HSBC Bank plc	(203.406)	(4,12%)
Střednědobé cenné papíry			

US\$2.786.000	Instituto Credito Oficial Střednědobé cenné papíry 18.listopadu 2009	1.575.956	31,93%
US\$2.786.000	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank Střednědobé cenné papíry 18.listopadu 2009	1.577.078	31,96%
US\$796.000	Northern Rock plc Střednědobé cenné papíry 18.listopadu 2009	452.745	9,17%
US\$796.000	Australia & NZ Banking Corp. Střednědobé cenné papíry 18.listopadu 2009	453.020	9,18%
US\$796.000	Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 18.listopadu 2009	452.516	9,17%
US\$796.000	Westpac Banking Corp. Střednědobé cenné papíry 18.listopadu 2009	452.836	9,18%
		4.964.151	100,59%
Investice	Současná aktiva	4.868.748	98,66%
		66.378	1,34%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>4.935.126</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Sterling Atlantic Growth Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce	OTC Index Linked Swap 18.února 2010 <u>Základní údaje:</u>		
US\$9.460.005	<u>Index:</u>		
	FTSE 100 (50%)	5.058,90	
	S&P 500 (50%)	1.210,12	
	Smluvní strana: HSBC Bank plc		
		432.310	7,71%
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$/Stg£ 18.února 2010 (Prodej US\$9.856.004,98; Nákup Stg£5.271.410,00) (Nákup US\$396.000,00; Prodej Stg£211.797,62)		
Střednědobé cenné papíry	Smluvní strana: HSBC Bank plc	(249.940)	(4,46%)
	US\$860.000 SNS Bank Nederland Střednědobé cenné papíry 18.února 2010	490.037	8,74%

	US\$860.000 Northern Rock plc	488.800	8,72%
	Střednědobé cenné papíry 18.února 2010		
	US\$860.000 Australia & NZ Banking Corp.	488.800	8,72%
	Střednědobé cenné papíry 18.února 2010		
	US\$860.000 HBOS Treasury Services plc	488.256	8,71%
	Střednědobé cenné papíry 18.února 2010		
	US\$3.010.000 Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	1.700.243	30,32%
	Foerderbank		
	Střednědobé cenné papíry 18.února 2010		
	US\$3.010.000 Instituto Credito Oficial	1.697.821	30,27%
	Střednědobé cenné papíry 18.února 2010		
		5.353.957	95,48%
Investice			
	Současná aktiva	5.536.327	98,73%
		71.226	1,27%
	Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií	<u>5.607.553</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Sterling China Bonus Plus Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce	OTC Index Linked Swap 18.února 2010		
US\$13.090.016	<u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> FTSE / Xinhua China 25 (100%) 8.410,03 Smluvní strana: HSBC Bank plc		
		83.930	1,15%
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$/Stg£ 18.února 2010 (Prodej US\$13.090.015,93; Nákup Stg£7.076.443,97) Smluvní strana: HSBC Bank plc	<u>(283.304)</u>	<u>(3,88%)</u>
Střednědobé cenné papíry	US\$1.190.000 SNS Bank Nederland	678.074	9,28%
	Střednědobé cenné papíry 18.února 2010		
	US\$1.190.000 Northern Rock plc	676.363	9,26%
	Střednědobé cenné papíry 18.února 2010		
	US\$1.190.000 Australia & NZ Banking Corp.	676.363	9,26%
	Střednědobé cenné papíry 18.února 2010		
	US\$1.190.000 HBOS Treasury Services plc	675.611	9,25%
	Střednědobé cenné papíry 18.února 2010		
	US\$4.165.000 Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	2.352.663	32,20%
	Foerderbank		
	Střednědobé cenné papíry 18.února 2010		

	US\$4.165.000 Instituto Credito Oficial	2.349.309	32,16%
	Střednědobé cenné papíry 18.února 2010		
		<u>7.408.383</u>	<u>101,41%</u>
Investice		<u>7.209.009</u>	<u>98,68%</u>
	Současná aktiva	<u>96.373</u>	<u>1,32%</u>
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>7.305.382</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
US Dollar Atlantic Growth Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce	OTC Index Linked Swap 18.února 2010		
US\$5.742.008	<u>Základní údaje:</u>		
	<i>Index:</i>		
	FTSE 100 (50%)	5.058,90	
	S&P 500 (50%)	1.210,12	
	Smluvní strana: HSBC Bank plc	<u>106.399</u>	<u>1,82%</u>
Střednědobé cenné papíry	US\$522.000 SNS Bank Nederland	517.250	8,86%
	Střednědobé cenné papíry 18.února 2010		
	US\$522.000 Northern Rock plc	515.945	8,84%
	Střednědobé cenné papíry 18.února 2010		
	US\$522.000 Australia & NZ Banking Corp.	515.945	8,84%
	Střednědobé cenné papíry 18.února 2010		
	US\$522.000 HBOS Treasury Services plc	515.371	8,83%
	Střednědobé cenné papíry 18.února 2010		
	US\$1.827.000 Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank	1.794.662	30,75%
	Střednědobé cenné papíry 18.února 2010		
	US\$1.827.000 Instituto Credito Oficial	1.792.104	30,71%
	Střednědobé cenné papíry 18.února 2010		
		<u>5.651.277</u>	<u>96,84%</u>
Investice		<u>5.757.676</u>	<u>98,66%</u>
	Současná aktiva	<u>78.001</u>	<u>1,34%</u>

Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií	<u>5.835.677</u>	<u>100,00%</u>
--	------------------	----------------

Portfolio investic
US Dollar China Bonus II Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$12.034.008	OTC Index Linked Swap 18.února 2010 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> FTSE/Xinhua China 25 (100%) Smluvní strana: HSBC Bank plc	8.410,03	
		(106.862)	(0,90%)
Střednědobé cenné papíry	US\$1.094.000 SNS Bank Nederland Střednědobé cenné papíry 18.února 2010	1.084.045	9,12%
	US\$1.094.000 Northern Rock plc Střednědobé cenné papíry 18.února 2010	1.081.310	9,09%
	US\$1.094.000 Australia & NZ Banking Corp. Střednědobé cenné papíry 18.února 2010	1.081.310	9,09%
	US\$1.094.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 18.února 2010	1.080.106	9,08%
	US\$3.829.000 Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank Střednědobé cenné papíry 18.února 2010	3.761.227	31,63%
	US\$3.829.000 Instituto Credito Oficial Střednědobé cenné papíry 18.února 2010	3.755.865	31,58%
		11.843.863	99,59%
Investice		11.737.001	98,69%
	Současná aktiva	156.180	1,31%
		11.893.181	100,00%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>11.893.181</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
 US Dollar China Bonus Plus Fund
 k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$31.460.000	OTC Index Linked Swap 18.února 2010 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> FTSE/Xinhua China 25 (100%) 8.410,03 Smluvní strana: HSBC Bank plc		
		(1.687.200)	(5,68%)
Střednědobé cenné papíry	US\$2.860.000 SNS Bank Nederland Střednědobé cenné papíry 18.února 2010	2.833.974	9,55%
	US\$2.860.000 Northern Rock plc Střednědobé cenné papíry 18.února 2010	2.826.824	9,52%
	US\$2.860.000 Australia & NZ Banking Corp. Střednědobé cenné papíry 18.února 2010	2.826.824	9,52%
	US\$2.860.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 18.února 2010	2.823.678	9,51%
	US\$10.010.000 Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank Střednědobé cenné papíry 18.února 2010	9.832.823	33,12%
	US\$10.010.000 Instituto Credito Oficial Střednědobé cenné papíry 18.února 2010	9.818.809	33,07%
		30.962.932	104,29%
Investice	Současná aktiva	29.275.732	98,61%
		410.986	1,39%

Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií	<u>29.686.718</u>	<u>100,00%</u>
--	-------------------	----------------

Portfolio investic
Euro China Bonus Plus Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu €	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$10.736.000	OTC Index Linked Swap 18.února 2010 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> FTSE / Xinhua China 25 (100%) 8.410,03 Smluvní strana: HSBC Bank plc	(691.587)	(8,49%)
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$/ € 18.února 2010 (Prodej US\$10.736.000,49; Nákup €8.355.664,27) Smluvní strana: HSBC Bank plc	<u>21.829</u>	<u>0,27%</u>
Střednědobé cenné papíry	US\$976.000 SNS Bank Nederland Střednědobé cenné papíry 18.února 2010	796.769	9,78%
	US\$976.000 Northern Rock plc Střednědobé cenné papíry 18.února 2010	794.759	9,76%
	US\$976.000 Australia & NZ Banking Corp. Střednědobé cenné papíry 18.února 2010	794.759	9,76%
	US\$976.000 HBOS Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 18.února 2010	793.874	9,75%
	US\$3.416.000 Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank Střednědobé cenné papíry 18.února 2010	2.764.489	33,94%
	US\$3.416.000 Instituto Credito Oficial Střednědobé cenné papíry 18.února 2010	2.760.550	33,89%
		<u>8.705.200</u>	<u>106,87%</u>

Investice		8.035.442	98,65%
	Současná aktiva	110.293	1,35%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>8.145.735</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Sterling Nasdaq-100 Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce	OTC Index Linked Swap 12.května 2010 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Nasdaq-100 (100%) 1.450,36 Smluvní strana: HSBC Bank plc		
US\$4.762.000		(160.385)	(6,57%)
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$/ Stg£ 12.května 2010 (Nákup Stg£2.916.889,00; Prodej US\$5.158.000,00) (Prodej Stg£210.168,69; Nákup US\$396.000,03) Smluvní strana: HSBC Bank plc		
		(137.753)	(5,64%)
Střednědobé cenné papíry			
	US\$433.000 SNS Bank Nederland Střednědobé cenné papíry 12.května 2010	246.230	10,09%
	US\$433.000 Nationwide Building Society Střednědobé cenné papíry 12.května 2010	245.657	10,06%
	US\$433.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 12.května 2010	245.383	10,05%
	US\$433.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 12.května 2010	246.031	10,08%
	US\$1.515.000 KFW International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 12.května 2010	854.028	34,99%
	US\$1.515.000 Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank Střednědobé cenné papíry 12.května 2010	855.944	35,07%

Investice		2.693.273	110,34%
		2.395.135	98,13%
	Současná aktiva	45.669	1,87%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>2.440.804</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Sterling Pacific Partners Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$2.124.000	OTC Index Linked Swap 12.května 2010 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> FTSE / Xinhua China 25 (33.33%) 8.365,08 Hong Kong Hang Seng (33.33%) 14.018,38 MSCI Singapore Free (33.33%) 255,96 Smluvní strana: HSBC Bank plc	(696)	(0,06%)
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$/ Stg£ 12.května 2010 (Nákup Stg£1.498.779,00; Prodej US\$2.652.000,00) (Prodej Stg£280.047,87; Nákup US\$528.000,07)		
Střednědobé cenné papíry	Smluvní strana: HSBC Bank plc	(62.027)	(5,34%)
	US\$193.000 SNS Bank Nederland Střednědobé cenné papíry 12.května 2010	109.751	9,45%
	US\$193.000 Nationwide Building Society Střednědobé cenné papíry 12.května 2010	109.496	9,43%
	US\$193.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 12.května 2010	109.374	9,42%
	US\$193.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 12.května 2010	109.663	9,45%
	US\$676.000 KFW International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 12.května 2010	381.071	32,82%
	US\$676.000 Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank	381.927	32,89%

Střednědobé cenné papíry 12.května 2010

Investice		1.201.282	103,46%
		1.138.559	98,06%
	Současná aktiva	22.542	1,94%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>1.161.101</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Sterling Titans Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce	OTC Index Linked Swap 12.května 2010 <u>Základní údaje:</u>		
US\$2.262.000	<i>Index:</i> Dow Jones Global Titans (100%) 191,24 Smluvní strana: HSBC Bank plc	37.943	2,98%
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$/ Stg£ 12.května 2010 (Nákup Stg£1.563.529,00; ProdejUS\$2.768.000,00) (ProdejStg£268.240,68; Nákup US\$506.000,01) Smluvní strana: HSBC Bank plc	<u>(66.566)</u>	<u>(5,22%)</u>
Střednědobé cenné papíry			
US\$206.000	SNS Bank Nederland Střednědobé cenné papíry 12.května 2010	117.144	9,19%
US\$206.000	Nationwide Building Society Střednědobé cenné papíry 12.května 2010	116.872	9,17%
US\$206.000	Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 12.května 2010	116.741	9,16%
US\$206.000	Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 12.května 2010	117.049	9,18%
US\$719.000	KFW International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 12.května 2010	405.311	31,80%
US\$719.000	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank Střednědobé cenné papíry 12.května 2010	406.221	31,88%

Investice		1.279.338	100,38%
		1.250.715	98,14%
	Současná aktiva	23.654	1,86%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>1.274.369</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
US Dollar Nasdaq-100 Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce	OTC Index Linked Swap 12.května 2010 <u>Základní údaje:</u> Index: Nasdaq 100 (100%) Smluvní strana: HSBC Bank plc		
US\$16.390.000	1.450,36	(1.057.155)	(6,90%)
Střednědobé cenné papíry	US\$1.490.000 SNS Bank Nederland Střednědobé cenné papíry 12.května 2010	1.473.460	9,61%
	US\$1.490.000 Nationwide Building Society Střednědobé cenné papíry 12.května 2010	1.470.034	9,59%
	US\$1.490.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 12.května 2010	1.468.395	9,58%
	US\$1.490.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 12.května 2010	1.472.269	9,60%
	US\$5.215.000 KFW International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 12.května 2010	5.112.265	33,35%
	US\$5.215.000 Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank Střednědobé cenné papíry 12.května 2010	5.123.738	33,42%
		16.120.161	105,15%
Investice		15.063.006	98,25%
	Současná aktiva	268.087	1,75%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>15.331.093</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
US Dollar Pacific Partners Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$7.432.000	OTC Index Linked Swap 12.května 2010 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> FTSE / Xinhua China 25 (33,33%) 8.365,08 Hong Kong Hang Seng (33,33%) 14.018,38 MSCI Singapore Free (33,33%) 255,96 Smluvní strana: HSBC Bank plc	(143.586)	(1,97%)
Střednědobé cenné papíry	US\$676.000 SNS Bank Nederland Střednědobé cenné papíry 12.května 2010 US\$676.000 Nationwide Building Society Střednědobé cenné papíry 12.května 2010 US\$676.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 12.května 2010 US\$676.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 12.května 2010 US\$2.364.000 KFW International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 12.května 2010 US\$2.364.000 Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank Střednědobé cenné papíry 12.května 2010	668.496 666.942 666.198 667.956 2.317.429 2.322.630	9,18% 9,16% 9,14% 9,17% 31,81% 31,88%
Investice	Současná aktiva	7.309.651 7.166.065 118.586	100,34% 98,37% 1,63%

Portfolio investic
Euro Nasdaq-100 Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu €	%čistého jmění
Výměnné transakce	OTC Index Linked Swap 12.května 2010 <u>Základní údaje:</u>		
US\$11.436.000	<i>Index:</i> Nasdaq-100 (100%) Smluvní strana: HSBC Bank plc	1.450,36 (823.547)	(9,68%)
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$/ € 12.května 2010 (Nákup €9.319.552,00; Prodej US\$11.436.000,00) Smluvní strana: HSBC Bank plc	 (85.389)	 (1,00%)
Střednědobé cenné papíry	US\$1.040.000 SNS Bank Nederland Střednědobé cenné papíry 12.května 2010	847.303	9,96%
	US\$1.040.000 Nationwide Building Society Střednědobé cenné papíry 12.května 2010	845.332	9,94%
	US\$1.040.000 Abbey National Treasury Services plc Střednědobé cenné papíry 12.května 2010	844.390	9,93%
	US\$1.040.000 Irish Life & Permanent plc Střednědobé cenné papíry 12.května 2010	846.617	9,95%
	US\$3.638.000 KFW International Finance Inc. Střednědobé cenné papíry 12.května 2010	2.938.154	34,55%
	US\$3.638.000 Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank Střednědobé cenné papíry 12.května 2010	2.944.748	34,63%

Investice		9.266.544	108,96%
		8.357.608	98,28%
	Současná aktiva	145.937	1,72%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>8.503.545</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Sterling Australia Opportunity Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$9.378.000	OTC Index Linked Swap 28.července 2010 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> S&P / ASX 200 (100%) Smluvní strana: HSBC Bank plc	4.380,50 363.580	6,60%
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$/ Stg£ 28.července 2010 (Prodej US\$9.378.000,00 Nákup Stg£5.015.370,50) Smluvní strana: HSBC Bank plc	<u>(232.152)</u>	<u>(4,21%)</u>
Střednědobé cenné papíry	US\$853.000 Depfa Bank plc Střednědobé cenné papíry 28.července 2010	482.467	8,76%
	US\$853.000 Yorkshire Building Society Střednědobé cenné papíry 28.července 2010	484.331	8,79%
	US\$853.000 Bank of Ireland Střednědobé cenné papíry 28.července 2010	484.331	8,79%
	US\$853.000 A/S Ekportfinans Střednědobé cenné papíry 28.července 2010	480.653	8,73%
	US\$2.983.000 Instituto Credito Oficial Střednědobé cenné papíry 28.července 2010	1.677.101	30,45%
	US\$2.983.000 Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank Střednědobé cenné papíry 28.července 2010	1.683.620	30,57%

Investice		5.292.503	96,09%
		5.423.931	98,48%
	Současná aktiva	83.828	1,52%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>5.507.759</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Sterling Global Players Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu US\$	%čistého jmění
Výměnné transakce US\$3.722.000	OTC Index Linked Swap 28.července 2010 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> FTSE 100 (33,33%) 5.256,20 Nikkei 225 (33,33%) 11.737,96 S&P 500 (33,33%) 1.231,16 Smluvní strana: HSBC Bank plc	216.364	9,60%
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$/ Stg£ 28.července 2010 (Prodej US\$3.722.000,00 Nákup Stg1.986.565,00) Smluvní strana: HSBC Bank plc	(95.363)	(4,23%)
Střednědobé cenné papíry	US\$339.000 Depfa Bank plc Střednědobé cenné papíry 28.července 2010 US\$339.000 Yorkshire Building Society Střednědobé cenné papíry 28.července 2010 US\$339.000 Bank of Ireland Střednědobé cenné papíry 28.července 2010 US\$339.000 A/S Ekportfinans Střednědobé cenné papíry 28.července 2010 US\$1.183.000 Instituto Credito Oficial Střednědobé cenné papíry 28.července 2010 US\$1.183.000 Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	191.743 192.483 192.483 191.021 665.106 667.691	8,50% 8,54% 8,54% 8,47% 29,50% 29,61%

Foerderbank
Střednědobé cenné papíry 28.července 2010

Investice		2.100.527	93,16%
		2.221.528	98,53%
	Současná aktiva	33.236	1,47%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>2.254.764</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
US Dollar Australia Opportunity Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce	OTC Index Linked Swap 28.července 2010		
US\$5.642.000	<u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> S&P / ASX 200 (100%) Smluvní strana: HSBC Bank plc		
	4.380,50	391.724	6,51%
Střednědobé cenné papíry	US\$513.000 Depfa Bank plc Střednědobé cenné papíry 28.července 2010	504.587	8,38%
	US\$513.000 Yorkshire Building Society Střednědobé cenné papíry 28.července 2010	506.536	8,42%
	US\$513.000 Bank of Ireland Střednědobé cenné papíry 28.července 2010	506.536	8,42%
	US\$513.000 A/S Ekportfinans Střednědobé cenné papíry 28.července 2010	502.689	8,35%
	US\$1.795.000 Instituto Credito Oficial Střednědobé cenné papíry 28.července 2010	1.754.972	29,16%
	US\$1.795.000 Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank Střednědobé cenné papíry 28.července 2010	1.761.792	29,27%
		5.537.112	92,00%
Investice		5.928.836	98,51%
	Současná aktiva	89.739	1,49%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>6.018.575</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
US Dollar Global Players Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu Stg£	%čistého jmění
Výměnné transakce	OTC Index Linked Swap 28.července 2010		
US\$5.574.000	<u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> FTSE 100 (33,33%) 5.256,20 Nikkei 225 (33,33%) 11.737,96 S&P 500 (33,33%) 1.231,16 Smluvní strana: HSBC Bank plc	422.008	7,06%
Střednědobé cenné papíry			
	US\$507.000 Depfa Bank plc Střednědobé cenné papíry 28.července 2010	498.685	8,34%
	US\$507.000 Yorkshire Building Society Střednědobé cenné papíry 28.července 2010	500.612	8,37%
	US\$507.000 Bank of Ireland Střednědobé cenné papíry 28.července 2010	500.612	8,37%
	US\$507.000 A/S Ekportfinans Střednědobé cenné papíry 28.července 2010	496.809	8,31%
	US\$1.773.000 Instituto Credito Oficial Střednědobé cenné papíry 28.července 2010	1.733.461	28,98%
	US\$1.773.000 Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank Střednědobé cenné papíry 28.července 2010	1.740.200	29,09%
		5.470.379	91,46%
Investice		5.892.387	98,52%
	Současná aktiva	88.620	1,48%

Portfolio investic
Euro Rising Dragon Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu €	%čistého jmění
Výměnné transakce	OTC Index Linked Swap 28.července 2010 <u>Základní údaje:</u>		
US\$7.730.000	<i>Index:</i> FTSE/Xinhua China(100%) Smluvní strana: HSBC Bank plc	8.931,96 (649.325)	(11,41%)
Smlouvy o směně zahraniční měny	US\$/ € 28.července 2010 (Prodej US\$7.730.000,00; Nákup €5.953.104,50) Smluvní strana: HSBC Bank plc	 (6.835)	 (0,12%)
Střednědobé cenné papíry	US\$703.000 Depfa Bank plc Střednědobé cenné papíry 28.července 2010	569.674	10,01%
	US\$703.000 Yorkshire Building Society Střednědobé cenné papíry 28.července 2010	571.875	10,05%
	US\$703.000 Bank of Ireland Střednědobé cenné papíry 28.července 2010	571.875	10,05%
	US\$703.000 A/S Ekportfinans Střednědobé cenné papíry 28.července 2010	567.531	9,97%
	US\$2.459.000 Instituto Credito Oficial Střednědobé cenné papíry 28.července 2010	1.980.692	34,81%
	US\$2.459.000 Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank Střednědobé cenné papíry 28.července 2010	1.988.392	34,94%

Investice		6.250.039	109,83%
	Současná aktiva	5.593.879	98,30%
		96.673	1,70%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>5.690.552</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Sterling Asia Opportunity Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu Stg£	%čistého jmění
Principal exchange výmenné transakce Stg£9.198.000	OTC Principal Exchange Swap 17.října 2008		
	<u>Základní údaje:</u>		
	<i>Indexy:</i>		
	Hang Seng (33,33%)	14.597,40	
	Hang Seng China Enterprise (33,33%)	5.021,25	
	Nikkei 225 (33,33%)	13.352,24	
	Smluvní strana: HSBC Bank plc	9.424.731	99,38%

Investice		9.424.731	99,38%
	Současná aktiva	58.858	0,62%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>9.483.589</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Sterling UK Bonus Income Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu Stg£	%čistého jmění
Principál exchange výměnné transakce Stg£2.577.000	OTC Principal Exchange Swap 19.října 2010 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> FTSE 100(100%) Smluvní strana: HSBC Bank plc		
		2.491.495	98,96%
Investice		2.491.495	98,96%
	Současná aktiva	26.297	1,04%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>2.517.792</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
US Dollar Asia Opportunity Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu Stg£	%čistého jmění
Principal exchange výměnné transakce US\$12.769.000	OTC Principal Exchange Swap 19.října 2010 <u>Základní údaje:</u> <i>Indexy:</i> Hang Seng (33,33%) Hang Seng China Enterprise (33,33%) Nikkei 225 (33,33%)		
	Smluvní strana: HSBC Bank plc	12.817.011	99,38%
Investice		12.817.011	99,38%
	Současná aktiva	80.381	0,62%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>12.897.392</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
US Dollar Global Commodity Income Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu US\$	%čistého jmění
Principal exchange výměnné transakce US\$25.666.000	OTC Principal Exchange Swap 17.října 2008 <u>Základní údaje:</u> <i>Akcie</i> Newmont Mining Corporation Alcoa Incorporated Anglo American plc BHP Billiton plc BP plc ConocoPhillips Exxon Mobil Corporation Xstrata plc China Petroleum & Chemical Corporation Repsol YPF S,A, Rio Tinto plc Royal Dutch Shell plc Schlumberger Limited RWE AG Endesa S,A, Total S,A,	44,84 23,28 1.596,00 818,00 620,00 60,08 56,30 1.354,00 3,43 24,87 2.218,00 25,31 79,59 51,66 21,25 207,40	
	Smluvní strana: HSBC Bank plc	24.998.684	99,71 %
Investice		24.998.684	99,71 %

Současná aktiva	72.097	0,29%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií	<u>25.070.781</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
US Dollar UK Bonus Income Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu US\$	%čistého jmění
Principal exchange výměnné transakce US\$3.830.000	OTC Principal Exchange Swap 19.října 2010 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> FTSE 100(100%)		
	Smluvní strana: HSBC Bank plc	3.599.702	98,94%
Investice		3.599.702	98,94%
	Současná aktiva	38.664	1,06%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>3.638.366</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Euro Japan Bonus Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu €	%čistého jmění
Pricipal exchange výměnné transakce €2.133.000	OTC Principal Exchange Swap 19.října 2010		
	<u>Základní údaje:</u>		
	<i>Index:</i>		
	Nikkei 225 (100%)	13.352,24	
	Smluvní strana: HSBC Bank plc	2.100.962	99,51%
Investice	Současná aktiva	2.100.962	99,51%
		10.441	0,49%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>2.111.403</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Euro UK Growth Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu €	%čistého jmění
Principal exchange výměnné transakce €1.400.000	OTC Principal Exchange Swap 19.října 2010 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> FTSE 100(100%) Smluvní strana: HSBC Bank plc		
		1.346.142	99,49%
Investice		1.346.142	99,49%
	Současná aktiva	6.853	0,51%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>1.352.995</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Sterling Eurozone Property Income Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu Stg£	%čistého jmění
Principal exchange výměnné transakce Stg£2.032.000	OTC Principal Exchange Swap 22.prosince 2010 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> FTSE EPRA/NAREIT Euro Zone (100%) Smluvní strana: HSBC Bank plc	2.001,21 2.051.832	 99,01%
Investice		2.051.832	99,01%
	Současná aktiva	20.597	0,99%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>2.072.429</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Sterling Hong Kong Growth Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu US\$	%čistého jmění
Principal exchange výměnné transakce Stg£1.597.000	OTC Principal Exchange Swap 22.prosince 2008 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Hang Seng (100%) Smluvní strana: HSBC Bank plc	15.182,53 1.515.170	 99,26%
Investice		1.515.170	99,26%
	Současná aktiva	11.229	0,74%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>1.526.399</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Sterling Japan Market Movement Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu Stg£	%čistého jmění
Principál výměnné transakce Stg£3.832.000	OTC Principal Exchange Swap 22.prosince 2008 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Nikkei 225 (100%) Smluvní strana: HSBC Bank plc		
		15.941,37	
		3.699.221	99,60%
Investice		3.699.221	99,60%
	Současná aktiva	14.748	0,40%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>3.713.969</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
 US Dollar Eurozone Property Income Fund
 k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu US\$	%čistého jmění
Principál exchange výměnné transakce US\$13.669.000	OTC Principal Exchange Swap 22.prosince 2010 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> FTSE EPRA/NAREIT Euro Zone (100%) 2.001,21 Smluvní strana: HSBC Bank plc	13.422.001	98,98%
Investice	Současná aktiva	13.422.001 137.901	98,98% 1,02%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>13.559.902</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
US Dollar Hong Kong Growth Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu US\$	%čistého jmění
Principal exchange výměnné transakce US\$3.626.000	OTC Principal Exchange Swap 22.prosince 2008 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Hang Seng (100%)		
		15.182,53	
	Smluvní strana: HSBC Bank plc	3.393.428	99,26%
Investice		3.393.428	99,26%
	Současná aktiva	25.326	0,74%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>3.418.754</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
 US Dollar Japan Market Movement Fund
 k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu US\$	%čistého jmění
Principal exchange výměnné transakce US\$11.962.000	OTC Principal Exchange Swap 22.prosince 2008 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Nikkei 225 (100%)		
	Smluvní strana: HSBC Bank plc	11.429.332	99,60%
Investice		11.429.332	99,60%
	Současná aktiva	45.478	0,40%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>11.474.810</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Euro Pan European Growth Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu €	%čistého jmění
Principal exchange výměnné transakce €1.529.000	OTC Principal Exchange Swap 22.prosince 2010 <u>Základní údaje:</u> <i>Indexy:</i> CECE Composite (50%) Dow Jones Euro STOXX 50 (50%) Smluvní strana: HSBC Bank plc	 1.371.207	 99,44%
Investice	Současná aktiva	1.371.207 7.750	99,44% 0,56%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>1.378.957</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Euro UK Growth II Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu €	%čistého jmění
Principal exchange výměnné transakce €2.669.000	OTC Principal Exchange Swap 22.prosince 2010 <u>Základní údaje:</u> <i>Indexy:</i> FTSE 100 (100%)		
	Smluvní strana: HSBC Bank plc	2.430.845	99,45%
Investice		2.430.845	99,45%
	Současná aktiva	13.528	0,55%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>2.444.373</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Sterling China Bonus II Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu Stg£	%čistého jmění
Principal exchange výměnné transakce Stg£ 3.474.000	OTC Principal Exchange Swap 28.března 2011 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> FTSE / Xinhua China 25 (100%)		
		11.040,01	
	Smluvní strana: HSBC Bank plc	3.256.875	98,60%
Investice		3.256.875	98,60%
	Současná aktiva	46.214	1,40%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>3.303.089</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Sterling European Giants Growth Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu Stg£	%čistého jmění
Principal exchange výměnné transakce Stg£2.136.000	OTC Principal Exchange Swap 29.března 2010 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Dow Jones Euro STOXX 50 (100%)		
	Smluvní strana: HSBC Bank plc	2.027.278	99,04%
Investice		2.027.278	99,04%
	Současná aktiva	19.671	0,96%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>2.046.949</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Sterling Japan Opportunity Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu Stg£	%čistého jmění
Principal exchange výměnné transakce Stg£3.729.000	OTC Principal Exchange Swap 30.března 2009 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Nikkei 225 (100%)		
		16.690,382	
	Smluvní strana: HSBC Bank plc	3.572.382	99,19%
Investice		3.572.382	99,19%
	Současná aktiva	29.145	0,81%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>3.601.527</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
 US Dollar European Giants Growth Fund
 k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu US\$	%čistého jmění
Principal exchange výměnné transakce US\$2.532.000	OTC Principal Exchange Swap 29.března 2010 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Dow Jones Euro STOXX 50 (100%)		
	Smluvní strana: HSBC Bank plc	2.403.121	99,04%
Investice		2.403.121	99,04%
	Současná aktiva	23.405	0,96%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>2.426.526</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
US Dollar China Bonus III Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu US\$	%čistého jmění
Principal exchange výměnné transakce US\$10.283.000	OTC Principal Exchange Swap 28.března 2011 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> FTSE / Xinhua China 25 (100%)		
		11.040,01	
	Smluvní strana: HSBC Bank plc	9.640.313	98,60%
Investice		9.640.313	98,60%
	Současná aktiva	137.146	1,40%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>9.777.459</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
US Dollar Japan Opportunity Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu US\$	%čistého jmění
Principal exchange výměnné transakce US\$9.224.000	OTC Principal Exchange Swap 30.března 2009 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Nikkei 225 (100%)		
		16.690,24	
	Smluvní strana: HSBC Bank plc	8.836.592	99,19%
Investice		8.836.592	99,19%
	Současná aktiva	72.412	0,81%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>8.909.004</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Euro European Giants Growth Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu €	%čistého jmění
Principal exchange výměnné transakce €2.348.000	OTC Principal Exchange Swap 29.března 2010 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> Dow Jones Euro STOXX 50 (100%)		
	Smluvní strana: HSBC Bank plc	2.228.487	99,07%
Investice		2.228.487	99,07%
	Současná aktiva	20.822	0,93%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>2.249.309</u>	<u>100,00%</u>

Portfolio investic
Euro Property Index Growth Fund
k 31.březnu 2006

Jmenovitě uvedené	Záruky	Hodnota trhu €	%čistého jmění
Principal exchange výměnné transakce €5.398.000	OTC Principal Exchange Swap 29.března 2010 <u>Základní údaje:</u> <i>Index:</i> FTSE EPRA/NAREIT Euro Zone (100%)		
	Smluvní strana: HSBC Bank plc	5.123.242	99,07%
Investice		5.123.242	99,07%
	Současná aktiva	47.871	0,93%
Čisté jmění připadající akcionářům za vyplatitelný podíl akcií		<u>5.171.113</u>	<u>100,00%</u>

Poznámky k finančním výkazům

Za rok končící ke dni 31.března 2006

1. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POLITIKY

a) Základ pro účetnictví

Finanční výkazy jsou připraveny v souladu s obecně uznávanými účetními principy ve Spojeném Království a Irsku, v souladu s podmínkami zákona o Společnostech, 1963-2005, a v souladu se směrnicemi evropského společenství (závazky pro kolektivní investování do převoditelných cenných papírů), podle změn z roku 2003. Finanční výkazy byly připraveny na základě historických nákladů kromě finančních instrumentů, které byly ohodnoceny tržní hodnotou prostřednictvím zisků a ztrát, které byly vypočítány v tržní hodnotě. Finanční výkazy jsou vystaveny v měně libry šterlingů (Stg£).

b) Finanční instrumenty

i. Klasifikace

Ke dni 1.dubna 2005 přijala Společnost FRS 26 „měření finančních instrumentů“ včetně dodatků, které byly vydány prostřednictvím ASB v období do října 2005. Společnost v souladu s FRS 26 označila svá pasiva a aktiva níže uvedenou kategorií.

Finanční aktiva a pasiva v tržní hodnotě napříč zisky a ztrátami

Tato kategorie finančních aktiv a pasiv napříč zisky a ztrátami je dále rozdělena na finanční aktiva, která jsou držena za účelem obchodování, což jsou dluhopisy, smlouvy o budoucí směně zahraniční měny, opce, swaps úrokových sazeb a principal exchange swaps. Tyto instrumenty jsou primárně využívány za účelem generování zisku

z krátkodobé fluktuace cen. Deriváty jsou také v kategorii určené k obchodování, protože Společnost neurčila žádné deriváty jako zajištění za ochranným účelem, tak jak je popsáno v FRS 26.

ii. Počáteční výpočet

Nákupy a prodeje finančních instrumentů jsou účtovány v den obchodní transakce. Realizované zisky a ztráty z likvidace finančních instrumentů jsou počítány využitím běžných kalkulačních metod.

Finanční instrumenty, které jsou kategorizovány v tržní hodnotě napříč zisky a ztrátami jsou na počátku hodnoceny tržní hodnotou a transakční náklady za uvedení těchto instrumentů jsou přímo uvedeny v účtech zisků a ztrát.

iii. Následné výpočty

Po počátečním výpočtu, vypočítává Společnost finanční instrumenty, které jsou klasifikovány v tržní hodnotě napříč zisky a ztrátami, v jejich tržních hodnotách. Tržní hodnota je částka, za kterou může být jmění vyměněno a nebo pasivum vyrovnáno mezi erudovanými svobodnými stranami v rámci transakce. Finanční aktiva jsou oceněna na základě současné nabídkové ceny, zatímco finanční pasiva jsou oceněna přidělenými cenami.

Následné změny tržních cen finančních instrumentů v tržních hodnotách napříč zisky a ztrátami jsou uvedeny ve výkazech o operacích.

Tam, kde má Společnost aktiva a pasiva s vyrovnaným tržním rizikem používá jako základ střední ceny trhu, aby určil tržní ceny pro vyrovnanou pozici rizika a podle vhodnosti využívá nabídkovou nebo přidělenou cenu pro čistou otevřenou pozici.

Poznámky k finančním výkazům

Za rok končící ke dni 31.března 2006

iv. Vyrovnání

Finanční aktiva a pasiva jsou vyrovnána a čistá částka oznámena v účetní bilanci, pokud existuje zákonné vynutitelné právo pro vyrovnání uznaných částek a pokud je zájmem vyrovnání na čistý základ nebo realizovat aktiva a vyrovnat pasiva současně.

v. Ohodnocení finančních instrumentů

Střednědobé cenné papíry a jiné dohodnuté instrumenty jsou zahrnuty ve své tržní hodnotě.

Výměnné transakce a principal exchange výměnné transakce jsou hodnoceny oběma smluvními stranami, a to na základě následujících kritérií: pohyblivá cena, hodnota příslušného jmění Společnosti, výkonnost indexu, indexů nebo indexového koše (tam, kde je aplikován), stupeň kolísavosti a zbývající splatnost. A dále byly výměnné transakce a principal exchange výměnné transakce hodnoceny stranou, která je nezávislá na straně, jež se účastní výměnné transakce a v neposlední řadě je schválena správcem. Hodnota výměnných transakcí a principal exchange výměnných transakcí určených smluvními stranami bude použita za účelem výpočtu hodnoty čistého jmění, které poskytne hodnotu v tolerantním rozmezí hodnoty, kterou stanoví nezávislý odhadce. Výměnné transakce a principal exchange výměnné transakce jsou denominovány ve stejné měně jako podfond, tudíž není potřeba smluv o budoucí směně zahraniční měny.

Nerealizovaný zisk nebo ztráta z otevřených budoucích kontraktů o převodu 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.

c) 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, který je vyhlášen 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.

d) Náklady spojené s vydáním akcií

Tyto náklady zahrnují náklady za uvedení akcií na trh a jsou počítány z celkových nákladů na vydání akcií.

e) Likvidní zdroje

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

f) Hotovost

Hotovost zahrnuje skutečnou hotovost.

g) Vyplacitelný podíl akcií

Vyplacitelné podíly akcií jsou splatitelné na základě volby akcionářů a jsou klasifikovány ve finančních pasivech.

Poznámky k finančním výkazům

Za rok končící ke dni 31.března 2006

h) Změny v účetní politice

Dne 1.dubna 2005 Společnost přijala následující finanční standardy, které byly nedávno vydány ASB:

FRS 21 – Události po uzavření bilance (Events after the balance sheet date)

FRS 23 – Vlivy změn v sazbách zahraničních měn (The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates)

FRS 25 – Finanční instrumenty: Postup a Prezentace (Financial instruments: Disclosure and Presentation)

FRS 26 – Finanční instrumenty: Výpočet (Financial instruments: Measurement)

FRS 28 – Odpovídající částky (Corresponding Amounts)

Společnost využila zproštění od požadavku na opětovné uvedení srovnávacích tabulek, které byly poskytnuty pod FRS 25 a FRS 26 při první aplikaci. A tak Společnost použila původní účetní politiku u informací o srovnávání ve finančních instrumentech, které nyní spadají do oblasti FRS 25 a FRS 26.

Přijetí výše zmíněných standardů má za následek následující změny v účetní politice Společnosti:

1) Finanční instrumenty

- **Klasifikace**

Na základě FRS 26 je po Společnosti požadováno, aby klasifikovala finanční instrumenty do jedné ze čtyř kategorií. Tato klasifikace je uvedena v poznámce 1b(i). V předešlém období byly finanční instrumenty klasifikovány jako investice na stránce výkazu aktiv a pasiv.

- **Počáteční výpočet**

FRS požaduje, aby ty finanční instrumenty, které jsou klasifikovány v tržní hodnotě napříč zisky a ztrátami byly na počátku počítány ve své tržní hodnotě a transakční náklady, aby se přímo projevíly v účtech zisků a ztrát (viz poznámka 1b(ii)). V předešlém období byly náklady na transakce, které se přímo vztahovaly k nabytí či vydání finančních aktiv nebo pasiv vedeny jako část nákladů na investice.

- **Následné výpočty**

Principy výpočtu, které Společnost uplatnila na finanční instrumenty pro rok končící k 31.březnu 2006 jsou popsány v poznámce 1b(iii). Ve srovnávacích finančních výkazech byly cenné papíry kótované na uznávaných burzách nebo obchodované na jakýchkoliv organizovaných trzích oceněny poslední dostupnou střední cenou nebo poslední obchodovanou cenou. Pokud tyto ceny nereprezentovaly tržní hodnotu, byly tyto cenné papíry ohodnoceny manažerem na základě pravděpodobné ceny realizace.

2) Vyrovnání

Na základě FRS 25 mohou být finanční aktiva a pasiva vyrovnána pouze na základě určitých podmínek, tak jak je popsáno v poznámce 1b(iv). V předešlém období Společnost vyrovnávala bilanci se stejnou smluvní stranou a uváděla čisté pozice smluvní straně ve výkazech čistého jmění.

Poznámky k finančním výkazům

Za rok končící ke dni 31.března 2006

2. 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.zář 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.

Všechny finanční návrhy uskutečněné po 15.zář 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. 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\$ 1.635.208 a euro 35.571 byly vyplaceny podle návrhu ze dne 22.srpna 2001, částky Stg£257.181, US\$ 1.591.086 a euro 58.933 ze dne 3.prosince 2001, částky Stg£122.604, US\$1.210.093 a €151.441 ze dne 2.května 2002, částky Stg£178.272, US\$827.953 a €93.687 ze dne 15.srpna 2002 a částky Stg£171.528, US\$815.728 a €95.743 ze dne 7.listopadu 2002, částky Stg£153.506, US\$751.054 a €192.153 ze dne 14.února 2003, částky Stg£279.987, US\$708.000 a €195.136 ze dne 20.května 2003, částky Stg£130.854, US\$671.613 a €56.333 ze dne 21.srpna 2003, částky Stg£84.348, US\$454.681 a €40.913 ze dne 4.listopadu 2003, částky Stg£114.688, US\$973.382 a €141.963 ze dne 19.února 2004, částky Stg£78.577, US\$644.850 a €55.239 ze dne 30.dubna 2004, částky Stg£57.228, US\$409.788 a €108.832 ze dne 14.července 2004, částky Stg£133.278, US\$517,625 a €85.962 ze dne 26.října 2004, částky Stg£74.088, US\$371.664 a €110.174 ze dne 18.ledna 2005, částky of Stg£69.517, US\$257.163 a €59.119 ze dne 1.dubna 2005, částky Stg£98.120, US\$221.819 a

€19.000 ze dne 20.června 2005, částky Stg£50.349, US\$223.697 a €22.497 ze dne 8.září 2005 a částky of Stg£95.030, US\$383.062 a €68.693 ze dne 6.prosince 2005.

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 pro fondy vedené v nominální hodnotě liber šterlingů, amerického dolaru a euro v uvedeném pořadí, 0,7693%, 0,7187% a 0,7699% z celkového hrubého výnosu z nabídky ze dne 3.prosince 2001 pro fondy vedené v nominální hodnotě liber šterlingů, amerického dolaru a euro v uvedeném pořadí, 0,794%, 0,724% a 0,700% z celkového hrubého výnosu z nabídky ze dne 2.května 2002 pro fondy vedené v nominální hodnotě liber šterlingů, amerického dolaru a euro v uvedeném pořadí, 0,639%, 0,701% a 0,700% z celkového hrubého výnosu z nabídky ze dne 15.srpna 2002 pro fondy vedené v nominální hodnotě liber šterlingů, amerického dolaru a euro v uvedeném pořadí, 0,800% z celkového hrubého výnosu z nabídky ze dne 7.listopadu 2002 pro fondy vedené v nominální hodnotě liber šterlingů, amerického dolaru a euro, 1,0000%, 0,9700% a 1,0000% z celkového hrubého výnosu z nabídky ze dne 14.února 2003 pro fondy vedené v nominální hodnotě liber šterlingů, amerického dolaru a euro v uvedeném pořadí, 0,9500% z celkového hrubého výnosu z nabídky ze dne 20.května 2003 pro fondy vedené v nominální hodnotě liber šterlingů, amerického dolaru a euro, 0,9656%, 0,9181 a 0,9361 z celkového hrubého výnosu z nabídky ze dne 21.srpna 2003 pro fondy vedené v nominální hodnotě liber šterlingů, amerického dolaru a euro v uvedeném pořadí, a 0,9690%, 0,9180% a 0,9370% z celkového hrubého výnosu z nabídky ze dne 4.listopadu 2003 pro fondy vedené v nominální hodnotě liber šterlingů, amerického dolaru a euro v uvedeném pořadí, 1,000%, 0,939% a 0,957% z celkového hrubého výnosu z nabídky ze dne 19.února 2004 pro fondy vedené v nominální hodnotě liber šterlingů, amerického dolaru a euro v uvedeném pořadí, 1,085%, 0,01,028% a 1,037% z celkového hrubého výnosu z nabídky ze dne 30.dubna 2004 pro fondy vedené v nominální hodnotě liber šterlingů, amerického dolaru a euro v uvedeném pořadí, 1,105%, 1,056% a 1,057% z celkového

Poznámky k finančním výkazům

Za rok končící ke dni 31.března 2006

hrubého výnosu z nabídky ze dne 14.července 2004 pro fondy vedené v nominální hodnotě liber šterlingů, amerického dolaru a euro v uvedeném pořadí, 1,015%, 0,976% a 0,968% z celkového hrubého výnosu z nabídky ze dne 26.října 2004 pro fondy vedené v nominální hodnotě liber šterlingů, amerického dolaru a euro v uvedeném pořadí, of the sterling, 1,239%, 1,187% a 1,182% z celkového hrubého výnosu z nabídky ze dne 18.ledna 2005 pro fondy vedené v nominální hodnotě liber šterlingů, amerického dolaru a euro v uvedeném pořadí, 0,935%, 0,909% a 0,888% z celkového hrubého výnosu z nabídky ze dne 1.dubna 2005 pro fondy vedené v nominální hodnotě liber šterlingů, amerického dolaru a euro v uvedeném pořadí, 0,8333%, 0,525% a 0,538% z celkového hrubého výnosu z nabídky ze dne 20.června 2005 pro fondy vedené v nominální hodnotě liber šterlingů, amerického dolaru a euro v uvedeném pořadí, 0,675%, 0,765% a 0,536% z celkového hrubého výnosu z nabídky ze dne 8.září 2005 pro fondy vedené v nominální hodnotě liber šterlingů, amerického dolaru a euro v uvedeném pořadí a 1,018%, 0,931% a 0,887% z celkového hrubého výnosu z nabídky ze dne 6.prosince 2005 pro fondy vedené 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£387.104 pro fondy vedené v librách šterlingů, US\$1.457.405 pro fondy vedené v americkém dolaru a €276.483 pro fondy vedené v euro měně. Tyto částky byly zaplacený Společnosti HSBC Funds Nominee (Jersey) Limited. Celková částka nákladů byla do výše 5% z celkového hrubého výnosu z nabídky. U všech nabídek od 18.října 2005 byla celková částka těchto nákladů ke dni nabídky 20.června 2005 5% a 3,34% pro 5 a 3 rok podfondu, ke dni

nabídky 8.září 2005 byla 5% a 3,31% pro 5 a 3 rok podfondu a ke dni nabídky 6.dubna 2005 byla 5%, 4,25% a 3,5% pro 5, 4 a 3 rok podfondu.

Administrátor

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

Investiční manažer

Společnost pověřila pobočku Sinopia Management (Evropa) Limited, aby podle dohody o investičním řízení (The Investment Management Agreement) určovala investiční politiku a investiční management Společnosti. Všechny platby za služby, které investiční manažer poskytuje jsou provedeny jednorázovou platbou, která je detailně uvedena výše a je čerpána administrátorem.

Správce

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

Nezávislý odhadce

Společnost Sinopia Management (Evropa) Limited funguje jako nezávislý odhadce.

Poznámky k finančním výkazům

Za rok končící ke dni 31.března 2006

Smluvní strany

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

Ředitelé

Ředitelé mají právo na honorář a odměnu za jejich služby ve výši, která je čas od času určována řediteli. Všichni ředitelé se vzdali svého práva na honorář za rok končící k 31.březnu 2006.

Auditoři

Auditní poplatky ve výši €115.500 byly zaplacený za rok končící ke dni 31.března 2006.

3. ZDANĚNÍ

Na základě současného práva a praktik Společnosti, která funguje jako UCITS společnost (Podnik pro kolektivní investování do převoditelných cenných papírů (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities)), žádný z akcionářů není obyvatelem Irska a tudíž nepodléhá žádným irským daním v příslušných příjmech a kapitálových ziscích. Dividendy vyplacené obyvatelům, kteří nejsou obyvateli Irska, tak nepodléhají irským srážkovým daním. Žádné kolkovné, převáděcí či registrační daň není splatná v Irsku za vydání, vykoupení, a nebo převedení akcií ve Společnosti.

Distribuce a úroky za cenné papíry vydané v jiných zemích než v Irsku, mohou podléhat daním včetně daně srážkové vystavené těmito zeměmi. Společnost možná nevytěží z redukce v sazbě srážkové daně, a to na základě dohody o dvojím zdanění, která funguje mezi Irskem a některými zeměmi. Společnost tudíž nemusí být schopna vyžádat navrácení této srážkové daně uplatněné v některých zemích.

4. VÝKAZ ZMĚN PORTFOLIA

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

5. 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 běžné akcie.

Vydané akcie jsou volně převoditelné a mají právo na rovnocenný podíl ze zisku Společnosti a jejího jmění při likvidaci. Akcie vydané k 31.březnu 2006 jsou detailně uvedeny ve výkazech změn v čistém jmění, které připadne akcionářům za vyplatitelný podíl akcií.

Akcie bez původní hodnoty, které musí 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.

6. DERIVÁTY A FINANČNÍ INSTRUMENTY

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

Poznámky k finančním výkazům

Za rok končící ke dni 31.března 2006

Finanční instrumenty Společnosti zahrnují vklady, výměny, předběžné kontrakty o zahraničním převodu měny, střednědobé cenné papíry a principal exchange výměnné transakce.

Výměnné transakce, střednědobé cenné papíry a předběžné smlouvy o převodu zahraniční měny

Účelem investování do výměnných transakcí, střednědobých cenných papírů a předběžných zahraničních smluv o převodu 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 stouply během investičního období, výměnné transakce poskytnou ještě další zisk z kladné výkonnosti svých indexů během investičního období v souladu s předpisem uvedeným v prospektu, nebo dodatku k 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 uvedeny na stranách 145-254.

Principal exchange swaps

Účelem investování do principal exchange swaps (které jsou klasifikovány jako jednoduché OTC smlouvy) se smluvní stranou HSBC Bank plc 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 index, indexy nebo akciové koše (tam, kde jsou vhodné) stoupily během investičního období, principal exchange swaps poskytnou ještě další zisk z kladné výkonnosti svého indexu, indexů nebo akciového koše během investičního období v souladu s předpisem uvedeným v prospektu, nebo dodatku k prospektu.

V den splatnosti Společnost obdrží na základě principal exchange swaps částku, která je rovna investorskému zisku a navíc poskytne jakékoliv výplaty příjmu, který přísluší struktuře jmění.

Základní údaje o transakcích principal exchange swaps jsou detailně uvedeny na stranách 231-254.

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 a principal exchange swaps vázané na index jsou založeny na vlastních indexech, budou hodnoty trhu OTC indexu přímo ovlivněny změnou v ceně akcií, které zahrnují index, indexy nebo akciové koše.

Poznámky k finančním výkazům

Za rok končící ke dni 31.března 2006

b) Rizika úrokových sazeb

Až do dne nabídky 25.července 2005 (včetně) jsou platby Společnosti ve vztahu k výměnným transakcím tří měsíční US Dollar LIBOR minus rozdíl založený na financování z výnosu střednědobých cenných papírů Společnosti. Z toho důvodu není Společnost vystavena riziku pohybu úrokových sazeb u těchto instrumentů.

		k 31.březnu 2006	k 31.březnu 2005
Nominální hodnota výměnných transakcí se splatností:			
	v 1 roce	US\$516.909.130	US\$622.865.088
	1-2rok	US\$119.350.012	US\$516.909.130
	2-3rok	US\$537.592.197	US\$119.350.012
	3-4rok	US\$184.910.039	US\$537.592.197
	4-5rok	US\$96.866.000	US\$184.910.039
	celkem	<u>US\$1.455.627.378</u>	<u>US\$1.981.626.466</u>
Nominální hodnota střednědobých cenných papírů se splatností:			
	v 1 roce	US\$516.909.000	US\$622.865.000
	1-2rok	US\$119.350.000	US\$516.909.000
	2-3rok	US\$537.592.000	US\$119.350.000
	3-4rok	<u>US\$184.910.000</u>	<u>US\$537.592.000</u>

	4-5rok	US\$96.866.000	US\$184.910.000
	celkem	<u>US\$1.455.627.000</u>	<u>US\$1.981.626.000</u>
Rozdíl v úrokové sazbě je potom:		-	-
	Méně:	<u>US\$378</u>	<u>US\$466</u>
		<u>Stg£217</u>	<u>Stg£246</u>

Pro všechny nabídky od 18.října se žádné takové riziko nevyskytuje s ohledem na použitá aktiva.

c) Riziko ztráty při převodu měny

U všech nabídek do 25.července 2005 (včetně) bude Společnost vystavena úrokovému riziku, které je způsobené při převodu měny amerického dolaru při investování do fondů nominální hodnoty libry šterlingů a eura.

Pro všechny nabídky od 18.října se žádné takové riziko nevyskytuje s ohledem na použitá aktiva.

d) Riziko likvidity

Jmenní Společnosti se primárně skládá z výměnných transakcí, předběžných smluv o převodu zahraniční měny, střednědobých cenných papírů, pohyblivých úrokových vkladů a principal exchange swaps, 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 záruky od smluvních stran pro mimoburzovní pozici.

Poznámky k finančním výkazům

Za rok končící ke dni 31.března 2006

Detaily o investicích a smluvních stranách jsou uvedeny na stranách 145-254. Jak je uvedeno v prospektech neměla by hodnota výměnné transakce se smluvní stranou překročit 30% v případě, že smluvní strana je úvěrovou institucí EU, a nebo 10%, pokud je smluvní strana úvěrovou institucí mimo EU. Pokud je tento limit překročen, musí smluvní strana dodat správci záruky, které mají stejnou hodnotu jako částka, o kterou je limit překročen.

Detaily o investicích a smluvních stranách jsou uvedeny na stranách 145-254. Jak je uvedeno v prospektech neměla by hodnota principal exchange swaps (které jsou klasifikovány jako jednoduché OTC derivační smlouvy) se smluvní stranou (HSBC Bank plc) překročit 10% , aby vyhověla limitům UCITS III pro maximální pozici smluvní strany pro OTC derivační smlouvy. Pokud je tento limit překročen, musí smluvní strana dodat správci záruky, které mají stejnou hodnotu jako částka, o kterou je limit překročen.

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 255.

g) Ostatní

Nejsou stanoveny žádné záruky o tom, že akcionáři obdrží zpět částku, kterou investovali do akcií. Společnost investuje v nominální hodnotě amerického dolaru a používá předběžné smlouvy o převodu měny, aby ochránila nebo zvýšila hodnotu měny eura v euro fonděch a libry šterlingů ve fonděch libry šterlingů. U všech nabídek od 18.října 2005 není přímé riziko

zahraniční směny měny, protože principal exchange swap je denominován ve stejné měně jako podfond.

7. 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 24-63 a ve výkazech o změnách v čistém jmění na stranách 104-143.

8. TRANSAKCE SE ZAJINTERESOVANÝMI STRANAMI

John Weedle, Donal Mooney a Doris O'Sullivan jsou zaměstnání ve Společnosti HSBC Security Services /Irsko/ Limited, která funguje jako administrátor, sekretář, tajemník a irský vyplácející agent pro Společnost HSBC International Capital Secured Growth Funds plc.

Daniel Masey a Réamon O'Sullivan jsou zaměstnání Společností HSBC Bank International Limited, která je promóterem a distributorem pro Společnost HSBC International Capital Secured Growth Funds plc.

Všichni ředitelé se vzdali ředitelských honorářů s ohledem na rok končící ke dni 31.března 2006.

9. SMĚNNÝ KURZ

Směnný kurz ke dni 31.března 2006 byl Stg£ 1 za US\$1,739 a Stg£ 1 za €1,4323.

Poznámky k finančním výkazům

Za rok končící ke dni 31.března 2006

10. HODNOTY ČISTÉHO JMĚNÍ

(vyjádřeno v nominální měně fondu)	Hodnota čistého jmění 2006	Hodnota čistého jmění na akci 2006	Hodnota čistého jmění 2005	Hodnota čistého jmění na akci 2005	Hodnota čistého jmění 2004	Hodnota čistého jmění na akci 2004
Sterling Asian Growth Fund	-	-	-	-	6.998.752	9,7900
Sterling Pan European Growth Fund	-	-	-	-	18.475.950	9,7908
Sterling Nasdaq-100 Index Growth Fund	-	-	-	-	9.511.377	9,7900
US Dollar Asian Growth Fund	-	-	-	-	14.968.704	9,9432
US Dollar Pan European Growth Fund	-	-	-	-	32.927.012	9,9433
US Dollar Nasdaq-100 Index Growth Fund	-	-	-	-	28.520.023	9,9432
Sterling Asian Growth II Fund	-	-	-	-	2.846.555	9,6397
Sterling European Growth Fund	-	-	-	-	13.278.890	9,6411
Sterling Anglo American Growth Fund	-	-	-	-	7.602.098	9,6389
US Dollar Asian Growth II Fund	-	-	-	-	10.826.483	9,8947
US Dollar European Growth Fund	-	-	-	-	44.850.708	9,8943
US Dollar Anglo American Growth Fund	-	-	-	-	26.868.781	9,8942

Sterling European Growth II Fund	-	-	11.810.148	9,9832	11.665.233	9,5315
Sterling World Growth Fund	-	-	7.375.350	9,9828	7.041.965	9,5315
Sterling Nasdaq Annual Growth Fund	-	-	4.170.284	9,9827	4.171.381	9,9853
US Dollar European Growth II Fund	-	-	77.828.909	9,9885	79.766.803	9,8508
US Dollar World Growth Fund	-	-	54.308.788	9,9885	55.835.635	9,8508
US Dollar Nasdaq Annual Growth Fund	-	-	70.028.437	9,9886	81.663.664	10,3253
Euro World Growth Fund	-	-	13.557.627	9,9917	14.121.563	9,7951
Sterling Nasdaq Plus Growth Fund	-	-	5.705.466	10,6919	5.460.502	10,2328
Sterling Pan European Growth II Fund	-	-	9.446.393	9,7897	10.112.559	9,3526
Sterling World Growth II Fund	-	-	4.210.062	9,7909	5.044.537	9,3996
US Dollar Nasdaq Plus Growth Fund	-	-	267.122.857	10,7595	297.543.633	10,7450
US Dollar Pan European Growth II Fund	-	-	36.517.691	9,8569	37.646.806	9,7739
US Dollar World Growth II Fund	-	-	20.396.697	9,8565	20.959.912	9,8295
Sterling Nasdaq Plus Growth II Fund	-	-	-	-	7.253.745	10,0755
Sterling Pan European Growth III Fund	-	-	-	-	4.660.833	9,6843
Sterling Global Titans Growth Fund	-	-	-	-	3.187.778	9,6829
US Dollar Nasdaq Plus Growth II Fund	-	-	-	-	64.877.389	10,3350
US Dollar Pan European Growth III Fund	-	-	-	-	35.656.737	9,9081
US Dollar Global Titans Growth Fund	-	-	-	-	42.718.513	9,9080
Euro Nasdaq Plus Growth Fund	-	-	-	-	5.315.716	10,2880

Poznámky k finančním výkazům

Za rok končící ke dni 31.března 2006

(vyjádřeno v nominální měně fondu)	Hodnota čistého jmění 2006	Hodnota čistého jmění na akci 2006	Hodnota čistého jmění 2005	Hodnota čistého jmění na akci 2005	Hodnota čistého jmění 2004	Hodnota čistého jmění na akci 2004
US Dollar Nasdaq Plus Growth III Fund	-	-	-	-	88.576.140	10,3393
US Dollar Global Titans Growth II Fund	-	-	-	-	45.987.576	9,9112
Sterling Top Sector Growth Fund	7.396.623	9,9838	7.042.594	9,5059	6.887.039	9,0751
Sterling Nasdaq Plus Growth III Fund	18.314.136	10,9810	17.566.291	10,5326	17.312.728	10,0450
US Dollar Top Sector Growth Fund	27.650.716	9,9933	27.186.649	9,6148	27.737.166	9,6035
US Dollar US Performance Plus Growth Fund	75.464.351	10,7073	75.113.087	10,3027	77.975.685	10,3317
Euro Nasdaq Plus Growth II Fund	6.410.404	10,5232	6.476.383	10,2742	7.105.502	10,0857
Sterling Anglo American Growth II Fund	4.437.501	10,5079	4.448.602	9,7385	4.275.968	9,3605
US Dollar Top Sector Growth II Fund	7.231.029	9,9983	7.341.184	9,6229	8.895.915	9,6048
US Dollar Nasdaq Plus Growth IV Fund	31.005.623	10,9638	31.901.372	10,5658	36.045.306	10,5377
US Dollar US Performance Plus Growth II Fund	41.963.237	10,7129	43.834.926	10,3124	52.860.473	10,3366
Sterling Nasdaq Bonus Fund	15.332.661	11,2115	17.312.115	10,3488	16.952.936	9,8703
Sterling UK Growth Fund	11.828.381	12,8486	10.873.202	10,8684	10.061.309	9,9171
Sterling European Growth III Fund	6.981.306	13,3051	5.780.081	10,7596	5.613.713	9,8758

US Dollar Nasdaq Bonus Fund	110.723.634	11,4583	111.455.788	10,6734	127.542.022	10,5072
US Dollar Swiss Growth Fund	14.160.483	13,1094	11.859.739	10,4384	13.980.204	10,4035
US Dollar European Growth III Fund	25.523.773	12,8107	22.411.288	10,6146	24.256.584	10,3455
Euro Nasdaq Bonus Fund	11.079.503	11,2158	11.640.975	10,6446	12.425.172	10,3807
Euro European Growth Fund	10.942.663	12,9336	9.911.572	10,8494	9.401.283	10,2908
Sterling World Growth III Fund	2.938.000	13,5170	2.509.411	10,9415	3.363.452	10,1990
Sterling World Growth IV Fund	1.828.770	10,8858	1.682.847	10,0172	1.794.018	9,8036
Sterling Anglo American Growth III Fund	4.159.123	11,8295	3.966.302	10,8649	3.826.138	10,0683
Sterling Asia Plus Growth Fund	22.834.522	13,6233	19.756.797	11,2955	18.689.503	10,1827
US Dollar World Growth III Fund	2.613.568	12,5872	2.216.765	10,6762	2.192.991	10,5617
US Dollar World Growth IV Fund	6.842.584	10,4376	6.983.380	9,8464	7.154.569	10,0878
US Dollar Anglo American Growth II Fund	6.770.971	11,1198	6.383.924	10,4842	7.284.097	10,3385
US Dollar Asia Plus Growth Fund	89.016.990	11,1469	89.795.039	10,1234	101.215.066	10,1745
Euro World Growth II Fund	1.149.182	10,7653	1.095.987	10,2670	1.403.882	10,2035
Euro Anglo American Growth Fund	2.223.507	11,5583	2.348.355	10,9998	2.231.928	10,4546
Euro Asia Plus Growth Fund	8.327.599	11,8365	7.756.179	10,6687	8.872.580	10,2530
Sterling Nasdaq Annual Growth II Fund	15.264.689	13,2963	14.001.122	12,0113	12.903.887	10,4763
Sterling Asia Plus Growth II Fund	9.381.707	11,8869	8.359.739	10,2144	7.847.491	9,5885
US Dollar Nasdaq Annual Growth II Fund	43.195.774	12,4886	41.924.627	11,5220	42.004.667	10,7184
US Dollar Asia Plus Growth II Fund	58.051.569	11,7358	56.199.871	10,1278	59.998.935	10,0118
Euro Nasdaq Annual Growth Fund	5.708.298	13,1060	5.357.582	12,3007	4.941.644	10,9545

Poznámky k finančním výkazům

Za rok končící ke dni 31.března 2006

(vyjádřeno v nominální měně fondu)	Hodnota čistého jmění 2006	Hodnota čistého jmění na akci 2006	Hodnota čistého jmění 2005	Hodnota čistého jmění na akci 2005	Hodnota čistého jmění 2004	Hodnota čistého jmění na akci 2004
Euro Asia Plus Growth II Fund	8.228.765	12,1134	7.440.175	10,6744	7.556.998	10,1342
Sterling Asia Annual Growth Fund	10.519.574	10,7068	9.767.186	9,9410	9.045.311	9,2063
Sterling Nasdaq Bonus II Fund	9.203.203	10,7740	8.868.782	9,7882	8.159.208	9,0051
US Dollar Asia Annual Growth Fund	28.267.491	9,9942	27.617.348	9,6133	27.984.735	9,6391
US Dollar Nasdaq Bonus II Fund	44.298.355	10,5785	44.738.268	9,8473	44.926.592	9,5876
Euro Asia Annual Growth Fund	7.260.781	10,0735	7.772.413	9,9066	7.650.358	9,5189
Sterling UK Growth II Fund	10.683.583	12,0045	9.224.003	10,0265	8.759.276	9,0706
Sterling European Growth IV Fund	20.283.834	10,6128	19.122.500	9,8353	17.867.671	9,0169
US Dollar UK Growth Fund	18.658.333	11,3462	16.880.458	9,6604	16.354.242	9,3593
US Dollar European Growth IV Fund	49.233.851	9,3961	51.666.877	9,1119	52.638.852	9,2263
Euro European Growth II Fund	17.566.874	10,0779	19.535.992	9,8340	19.218.923	9,3565
Sterling Nasdaq Bonus III Fund	9.574.565	10,7548	9.184.035	9,8065	8.898.751	9,1724
Sterling European Growth V Fund	4.525.096	12,1884	3.645.544	9,4686	3.369.842	8,7525
US Dollar Nasdaq Bonus III Fund	51.028.020	10,0211	50.896.405	9,5314	51.963.042	9,6803

US Dollar European Growth V Fund	22.202.456	11,8855	18.433.122	9,4650	18.075.422	9,2813
Euro European Growth III Fund	6.790.319	12,1553	5.933.879	9,8606	5.527.108	9,1848
Sterling US Bonus Fund	4.375.351	11,0410	4.369.785	10,0572	4.228.260	9,3070
Sterling World Growth V Fund	5.144.168	12,3606	4.090.627	9,8291	3.891.897	9,3516
US Dollar US Bonus Fund	29.984.885	10,0119	29.403.857	9,4847	29.648.684	9,5637
US Dollar World Growth V Fund	19.903.724	11,6941	17.418.840	9,5641	17.806.814	9,6167
Euro World Growth III Fund	4.572.019	12,1825	4.161.201	10,1162	4.177.201	9,5635
Sterling China Bonus Fund	8.974.777	10,9336	8.261.344	10,0645	-	-
Sterling Selected World Growth Fund	3.383.884	10,3994	2.879.849	8,8504	-	-
US Dollar China Bonus Fund	77.606.760	9,6335	77.476.209	9,2469	-	-
US Dollar Selected World Growth Fund	17.481.083	9,6959	16.125.092	8,5237	-	-
Euro China Bonus Fund	13.636.204	9,8258	14.338.447	9,6657	-	-
Sterling Nasdaq Bonus IV Fund	7.323.545	10,1110	6.879.352	9,4978	-	-
US Dollar Asia Bonus Fund	30.020.450	9,3970	30.357.432	9,3856	-	-
US Dollar Nasdaq Bonus IV Fund	29.117.029	9,6143	28.430.248	9,2306	-	-
Euro Nasdaq Bonus II Fund	5.022.670	9,9542	5.114.499	9,6028	-	-
Sterling European Bonus Fund	4.935.126	9,8135	4.946.276	9,5478	-	-
US Dollar US Growth Fund	20.748.475	9,6131	20.798.424	9,2165	-	-
US Dollar European Bonus Fund	14.731.967	9,3095	15.035.764	9,2684	-	-

Poznámky k finančním výkazům

Za rok končící ke dni 31.března 2006

(vyjádřeno v nominální měně fondu)	Hodnota čistého jmění 2006	Hodnota čistého jmění na akci 2006	Hodnota čistého jmění 2005	Hodnota čistého jmění na akci 2005	Hodnot a čistého jmění 2004	Hodnota čistého jmění na akci 2004
Euro European Bonus Fund	9.557.829	9,5464	9.853.341	9,5732	-	-
Sterling Atlantic Growth Fund	5.607.553	10,4257	5.067.771	9,0436	-	-
Sterling China Bonus Plus Fund	7.305.382	9,7113	7.032.964	9,3492	-	-
US Dollar Atlantic Growth Fund	5.835.677	9,5604	6.028.562	9,2725	-	-
US Dollar China Bonus II Fund	11.893.181	9,2969	11.717.391	9,1595	-	-
US Dollar China Bonus Plus Fund	29.686.718	8,8767	30.286.096	8,9744	-	-
Euro China Bonus Plus Fund	8.145.735	9,1706	8.284.339	9,3267	-	-
Sterling Nasdaq-100 Fund	2.440.804	9,0636	-	-	-	-
Sterling Pacific Partners Fund	1.161.101	9,6727	-	-	-	-
Sterling Titans Fund	1.274.369	9,9738	-	-	-	-
US Dollar Nasdaq-100 Fund	15.331.093	8,7786	-	-	-	-
US Dollar Pacific Partners Fund	7.284.651	9,1989	-	-	-	-
US Dollar Titans Fund	5.042.049	9,4943	-	-	-	-
Euro Nasdaq-100 Fund	8.503.545	9,1244	-	-	-	-

Sterling Australia Opportunity Fund	5.507.759	10,3393	-	-	-	-
Sterling Global Players Fund	2.254.764	10,6860	-	-	-	-
US Dollar Australia Opportunity Fund	6.018.575	10,0493	-	-	-	-
US Dollar Global Players Fund	5.981.007	10,1167	-	-	-	-
US Dollar Rising Dragon Fund	14.431.650	8,8078	-	-	-	-
Euro Rising Dragon Fund	5.690.552	8,9997	-	-	-	-
Sterling Asia Opportunity Fund	9.483.589	10,3104	-	-	-	-
US Dollar Asia Opportunity Fund	12.897.392	10,1005	-	-	-	-
Euro UK Growth Fund	1.352.995	9,6642	-	-	-	-
Sterling UK Bonus Income Fund	2.517.792	9,7702	-	-	-	-
US Dollar UK Bonus Income Fund	3.638.366	9,4996	-	-	-	-
US Dollar Global Commodity Income Fund	25.070.781	9,7680	-	-	-	-
Euro Japan Bonus Fund	2.111.403	9,8987	-	-	-	-
Sterling Eurozone Property Index Income Fund	2.072.429	10,1989	-	-	-	-
US Dollar Eurozone Property Index Income Fund	13.559.902	9,9201	-	-	-	-
Sterling Japan Market Movement Fund	3.713.969	9,6919	-	-	-	-
US Dollar Japan Market Movement Fund	11.474.810	9,5927	-	-	-	-
Euro Pan European Growth Fund	1.378.957	9,0186	-	-	-	-
Euro UK Growth II Fund	2.444.373	9,1583	-	-	-	-
Sterling Hong Kong Growth Fund	1.526.399	9,5579	-	-	-	-

Poznámky k finančním výkazům

Za rok končící ke dni 31.března 2006

(vyjádřeno v nominální měně fondu)	Hodnota čistého jmění 2006	Hodnota čistého jmění na akci 2006	Hodnot a čistého jmění 2005	Hodnota čistého jmění na akci 2005	Hodnot a čistého jmění 2004	Hodnota čistého jmění na akci 2004
US Dollar Hong Kong Growth Fund	3.418.754	9,4284	-	-	-	-
US Dollar Dual Commodity Fund	18.467.059	9,6585	-	-	-	-
Sterling Japan Opportunity Fund	3.601.527	9,6581	-	-	-	-
US Dollar Japan Opportunity Fund	8.909.004	9,6585	-	-	-	-
Sterling China Bonus II Fund	3.303.089	9,5080	-	-	-	-
US Dollar China Bonus III Fund	9.777.459	9,5083	-	-	-	-
Sterling European Giants Growth Fund	2.046.949	9,5830	-	-	-	-
US Dollar European Giants Growth Fund	2.426.526	9,5834	-	-	-	-
Euro European Giants Growth Fund	2.249.309	9,5796	-	-	-	-
Euro Property Index Growth Fund	5.171.113	9,5796	-	-	-	-

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 v daném období žádné transakce se „Soft Commissions“.

13. PROSPEKTY

Prospekt byl vydán 12.května 2000 při zahájení činnosti Společnosti. Následné dodatky byly vydány 4.září 2000, 20.listopadu 2000, 1.května 2001, 26.srpna 2001, 3.prosince 2001, 2.května 2002, 15.srpna 2002, 7.listopadu 2002, 14.února 2003, 20.května 2003, 21.srpna 2003, 4.listopadu 2003, 19.února 2004, 30.dubna 2004, 14.července 2004, 26.října 2004, 18.ledna 2005, 1.dubna 2005, 20.června 2005, 8.září 2005, 6.prosince 2005 a 13.února 2006.

14. DATUM OCEŇOVÁNÍ

Na schůzi správní rady dne 19.prosince 2003 se ředitelé za podpory správce rozhodli, že posunou obchodní den o jeden den dopředu v situacích, kdy tento obchodní den připadá na 1.ledna. U všech ostatních obchodních dnů, které připadají na nepracovní den by obchodní den měl připadnout vždy na den předcházející.

15. ZMĚNA ADMINISTRÁTORA A SPRÁVCE

Administrativní operace, které byly prováděny Společností HSBC Fund Administration (Irsko) Limited byly dne 1.ledna 2005 převedeny na Společnost HSBC Securities Services (Irsko) Limited. Správní operace, které byly prováděny Společností HSBC Global Investor Services (Irsko) Limited, byly dne 1.ledna 2005 převedeny na HSBC Institutional Trust Services (Irsko) Limited.

16. SCHVÁLENÍ FINANČNÍCH VÝKAZŮ

Ředitelé schválili finanční výkazy dne 6.července 2006.

www.offshore.hsbc.com/csgf

Vydáno Společností HSBC Bank International Limited, která je členem HSBC Group, jedné ze světově největších organizací, která poskytuje finanční služby ve více než 9.500 kancelářích v 76 zemích a teritoriích.

HSBC Bank
International Limited
HSBC House
Esplanade
St Helier
Jersey JE1 1HS
Channel Islands

GF0276/CA ©HSBC Bank International Limited. 2006.

All Rights Reserved.