

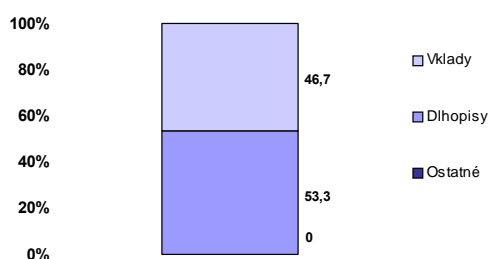
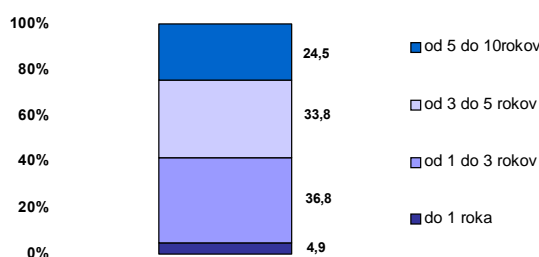
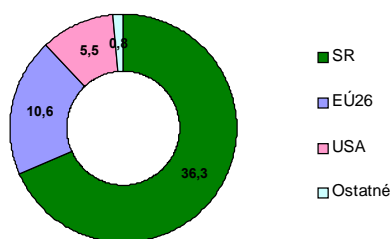
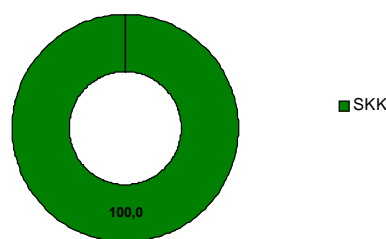
GARANT k.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a. s.

Základné údaje

Čistá hodnota majetku (NAV) v Sk:	591 052 796,77
Deň vytvorenia fondu:	22.3.2005
Počiatočná hodnota dôchodkovej jednotky (v Sk):	1,-
Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky ku dňu správy:	1,0915
Durácia dlhopisovej zložky portfólia:	0,496
Depozitár fondu:	Tatra Banka a.s.
Odplata za správu dôchodkového fondu:	0,07% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde
Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu:	1% zo sumy mesačného príspevku

Zloženie portfólia fondu

Nasledujúce grafy ukazujú štruktúru portfólia fondu podľa základných kritérií

Štruktúra aktív**Štruktúra dlhopisov podľa splatnosti****Regionálna štruktúra cenných papierov****Menová štruktúra aktív****Najväčšie investície do cenných papierov**

Názov	ISIN	Odvetvie	Podiel v %
SK Štátny dlhopis 201	SK4120004219	Štát	6,57
VÚB a.s. HZL 3M Bribor+0,11 28/11/2015	SK4120004813	Finančníctvo	4,08
UniBanka,a.s. HZL 6M Bribor+0,07 25/05/2015	SK4110001316	Finančníctvo	3,57
Ludová Banka a.s. HZL 6M Bribor 28/03/2012	SK4120005364	Finančníctvo	3,42
Unibanka, a.s. HZL 3M Bribor+0,09 13/10/2010	SK4110001423	Finančníctvo	2,56
ALPHA 3M BRIBOR -0,01 29/01/2010	XS0283835923	Finančníctvo	2,04
SNS BANK 6M BRIBOR+0,07 130128	XS0241485720	Finančníctvo	2,02
OTP Banka SK,a.s. HZL 6M Bribor+0,08 30/03/2010	SK4120005356	Finančníctvo	1,71
VÚB a.s. HZL 6M Bribor+0,08 24/11/2011	SK4120005174	Finančníctvo	1,70
Lehman Brothers 3M Bribor 21/03/2012	XS0291967296	Finančníctvo	1,69
OTP Banka SK,a.s. HZL 6M Bribor+0,09 29/09/2009	SK4120005109	Finančníctvo	1,54
CFDCM 6M BRIBOR flat 110429	FR0000474215	Finančníctvo	1,53
OTP Banka SK, a.s. HZL 3M Bribor+0,15 21/12/2015	SK4120004896	Finančníctvo	1,52
Istrobanka, a.s. HZL 3M Bribor + 0,09 28/06/2011	SK4120005018	Finančníctvo	1,52
SK Štátny dlhopis 207	SK4120005331	Štát	1,52

Komentár portfólio manažéra:

Dlhopisy a peňažný trh: Slovenský peňažný trh má za sebou kľudné obchodovanie, Národná banka Slovenska (NBS) na poslednom zasadnutí vyjadrila spokojnosť s aktuálnym vývojom a ponechala sadzby na nezmenenej úrovni. Guvernér I. Šramko očakáva, že inflačné kritérium bude splnené s dostatočnou rezervou. Pri predpokladanom raste sadzieb v Eurozóne a očakávanej konvergencii sadzieb EUR a SKK by sme nemali byť svedkami ďalšieho poklesu krátkych úrokových sadzieb. Výnosy korunových dlhopisov pozdĺž celej výnosovej krivky počas uplynulého mesiaca vzrástli v reakcii na rast výnosov na globálnom trhu.

Poznámka: Informácie o štatistických údajoch obsiahnutých v komentári boli použité z Reuters, Financial Times, a Bloomberg