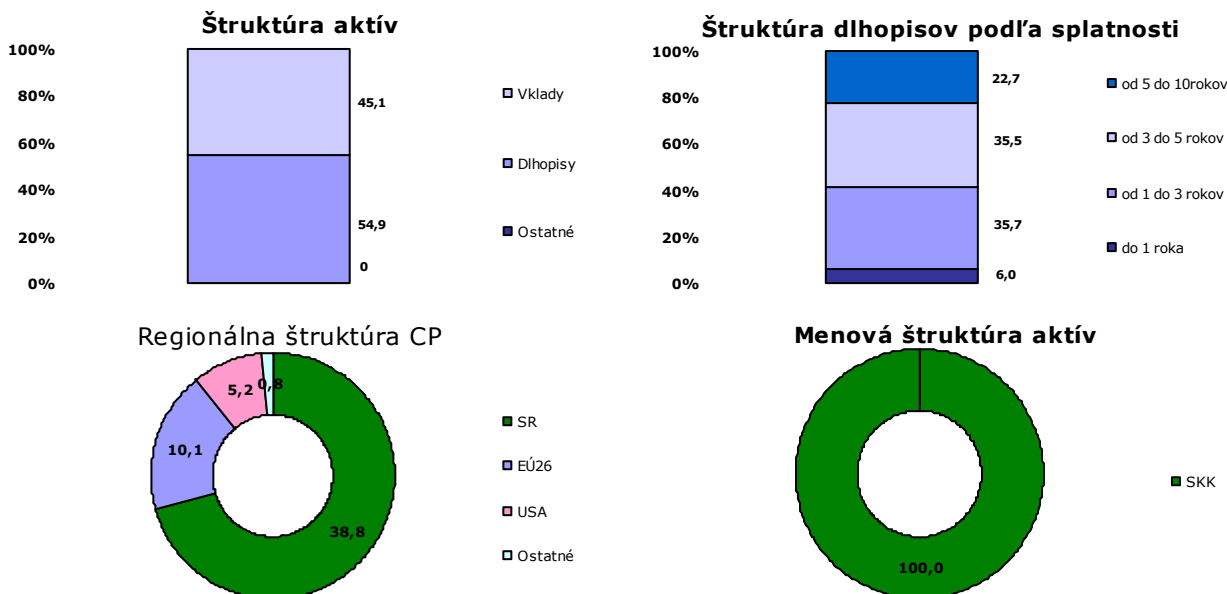


Základné údaje

Čistá hodnota majetku (NAV) v Sk:	619 516 908,70
Deň vytvorenia fondu:	22.3.2005
Počiatková hodnota dôchodkovej jednotky (DJ) v Sk:	1,-
Aktuálna hodnota DJ ku dňu správy:	1,0946
Durácia dlhovej zložky portfólia:	0,453
Depozitár fondu:	Tatra Banka a.s.
Odplata za správu dôchodkového fondu:	0,07% priemerného NAV dôchodkového fondu
Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu:	1% zo sumy mesačného príspevku

Zloženie portfólia fondu

Nasledujúce grafy ukazujú štruktúru portfólia fondu podľa základných kritérií



Najväčšie investície do cenných papierov

Názov	ISIN	Odvetvie	Podiel v %
SK Štátny dlhopis 201	SK4120004219	Štát	6,29
VÚB a.s. HZL 3M Bribor+0,11 28/11/2015	SK4120004813	Finančnictvo	3,90
UniBanka,a.s. HZL 6M Bribor+0.07 25/05/2015	SK4110001316	Finančnictvo	3,41
Ľudová Banka a.s. HZL 6M Bribor 28/03/2012	SK4120005364	Finančnictvo	3,28
Istrobanka, a.s. HZL 3M Bribor + 0,08 16/04/2012	SK4120005380	Finančnictvo	3,23
Unibanka, a.s. HZL 3M Bribor+0,09 13/10/2010	SK4110001423	Finančnictvo	2,43
ALPHA 3M BRIBOR -0,01 29/01/2010	XS0283835923	Finančnictvo	1,94
SNS BANK 6M BRIBOR+0,07 130128	XS0241485720	Finančnictvo	1,90
OTP Banka SK,a.s. HZL 6M Bribor+0,08 30/03/2010	SK4120005356	Finančnictvo	1,64
VÚB a.s. HZL 6M Bribor+0,08 24/11/2011	SK4120005174	Finančnictvo	1,63
Lehman Brothers 3M Bribor 21/03/2012	XS0291967296	Finančnictvo	1,58
OTP Banka SK,a.s. HZL 6M Bribor+0,09 29/09/2009	SK4120005109	Finančnictvo	1,47
CFDCM 6M BRIBOR flat 110429	FR0000474215	Finančnictvo	1,47
OTP Banka SK, a.s. HZL 3M Bribor+0,15 21/12/2015	SK4120004896	Finančnictvo	1,46
Istrobanka, a.s. HZL 3M Bribor + 0,09 28/06/2011	SK4120005018	Finančnictvo	1,46

Komentár portfólia manažera:

Dlhopisy a peňažný trh:

Slovenský peňažný trh má za sebou kľudné obchodovanie, Národná banka Slovenska (NBS) na poslednom zasadnutí ponechala sadzby na nezmenenej úrovni. Sadzby na peňažnom trhu stagnovali resp. veľmi mierne rástli. Výnosy korunových dlhopisov v prvej polovici mesiaca pokračovali v raste, no v závere mesiaca pokles európskych výnosov posunul na nižšie úrovne aj domáce dlhopisy.

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