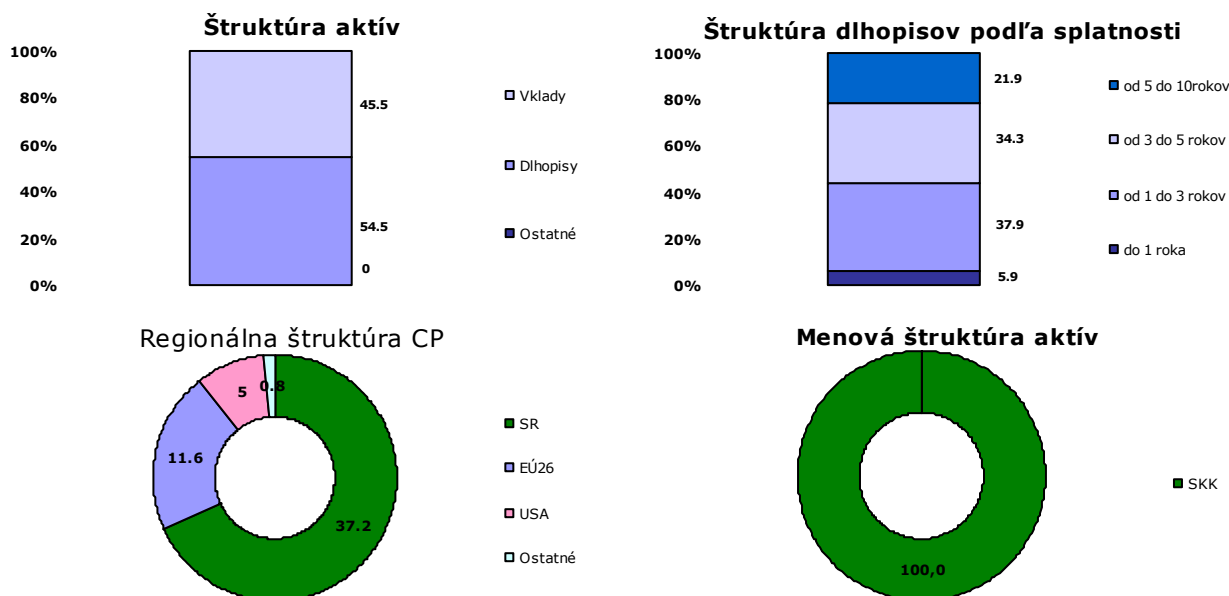


Základné údaje

Čistá hodnota majetku (NAV) v Sk:	647 155 924,74
Deň vytvorenia fondu:	22.3.2005
Počiatková hodnota dôchodkovej jednotky (DJ) v Sk:	1,-
Aktuálna hodnota DJ ku dňu správy:	1,0981
Durácia dlhopisovej zložky portfólia:	0,401
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	6.04
VÚB a.s. HZL 3M Bribor+0.11 28/11/2015	SK4120004813	Finančníctvo	3.71
UniBanka.a.s. HZL 6M Bribor+0.07 25/05/2015	SK4110001316	Finančníctvo	3.28
Ľudová Banka a.s. HZL 6M Bribor 28/03/2012	SK4120005364	Finančníctvo	3.15
Istrobanka. a.s. HZL 3M Bribor + 0.08 16/04/2012	SK4120005380	Finančníctvo	3.11
Unibanka. a.s. HZL 3M Bribor+0.09 13/10/2010	SK4110001423	Finančníctvo	2.33
ALPHA 3M BRIBOR -0.01 29/01/2010	XS0283835923	Finančníctvo	1.86
BMWFRN 6M Bribor -5 20/08/2010	XS0314982017	Finančníctvo	1.86
SNS BANK 6M BRIBOR+0.07 130128	XS0241485720	Finančníctvo	1.82
OTP Banka SK.a.s. HZL 6M Bribor+0.08 30/03/2010	SK4120005356	Finančníctvo	1.57
VÚB a.s. HZL 6M Bribor+0.08 24/11/2011	SK4120005174	Finančníctvo	1.56
Lehman Brothers 3M Bribor 21/03/2012	XS0291967296	Finančníctvo	1.49
OTP Banka SK.a.s. HZL 6M Bribor+0.09 29/09/2009	SK4120005109	Finančníctvo	1.42
CFDCM 6M BRIBOR flat 110429	FR0000474215	Finančníctvo	1.41
OTP Banka SK. a.s. HZL 3M Bribor+0.15 21/12/2015	SK4120004896	Finančníctvo	1.40

Komentár portfólio manažéra:

Dlhopisy a peňažný trh:

Slovenský peňažný trh má za sebou, na rozdiel od svetových trhov, pomerne kľudné obchodovanie. Národná banka Slovenska (NBS) na poslednom zasadnutí ponechala sadzby na nezmenenej úrovni a guvernér I. Šramko označil ich výšku za adekvátnu. Sadzby na peňažnom trhu končia mesiac na takmer nezmenenej úrovni. Výnosy korunových dlhopisov kopirovali vývoj na európskom trhu a pokračovali počas uplynulého mesiaca v poklese.

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