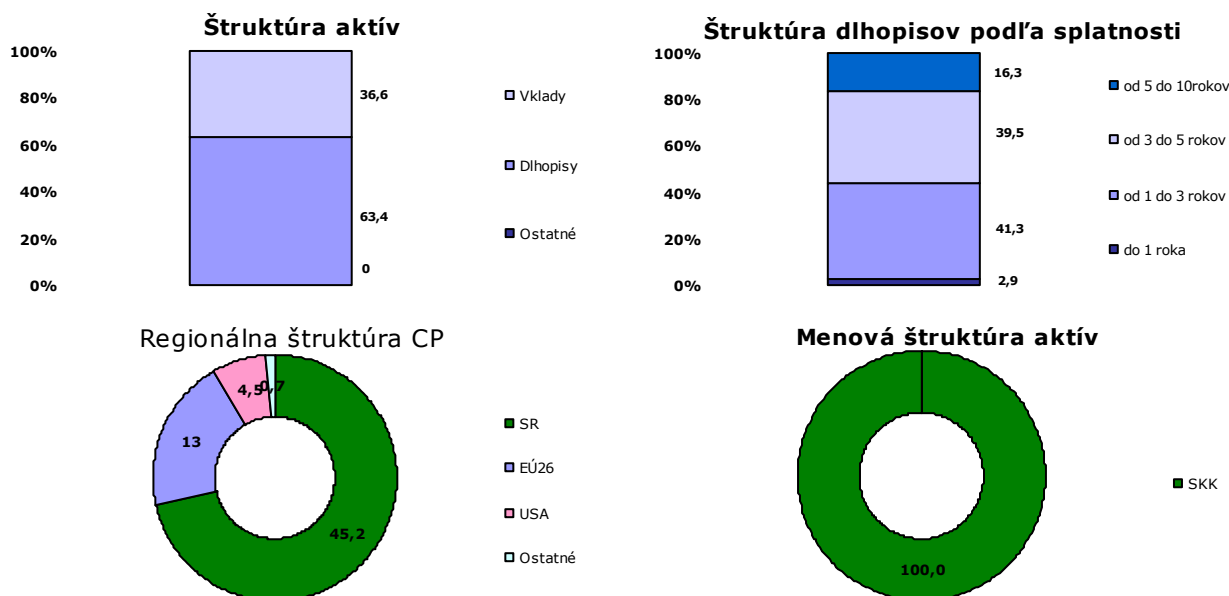


Základné údaje

Čistá hodnota majetku (NAV) v Sk:	711 316 203,89
Deň vytvorenia fondu:	22.3.2005
Počiatková hodnota dôchodkovej jednotky (DJ) v Sk:	1,-
Aktuálna hodnota DJ ku dňu správy:	1,1063
Durácia dlhopisovej zložky portfólia:	0,52
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	5,54
SLSP a.s. HZL 6M Bribor+0,02 05/09/2012	SK4120005554	Finančníctvo	4,25
Tatra Banka a.s. HZL 1Y Bribor 21/11/2010	SK4120004789	Finančníctvo	3,68
VÚB a.s. HZL 3M Bribor+0,11 28/11/2015	SK4120004813	Finančníctvo	3,40
UniBanka, a.s. HZL 6M Bribor+0,07 25/05/2015	SK4110001316	Finančníctvo	3,01
Ľudová Banka a.s. HZL 6M Bribor 28/03/2012	SK4120005364	Finančníctvo	2,82
Istrobanka, a.s. HZL 3M Bribor + 0,08 16/04/2012	SK4120005380	Finančníctvo	2,82
SK Štátny dlhopis 207	SK4120005331	Štát	2,55
UniCredito IE 6M Bribor + 16 09/10/2012	XS0324581817	Finančníctvo	2,26
Tatra Banka a.s. HZL 4.6 18/10/2010	SK4120005588	Finančníctvo	2,12
Unibanka, a.s. HZL 3M Bribor+0,09 13/10/2010	SK4110001423	Finančníctvo	2,11
BMWFRN 6M Bribor -5 20/08/2010	XS0314982017	Finančníctvo	1,70
ALPHA 3M BRIBOR -0,01 29/01/2010	XS0283835923	Finančníctvo	1,68
SNS BANK 6M BRIBOR+0,07 130128	XS0241485720	Finančníctvo	1,67
VÚB a.s. HZL 6M Bribor+0,08 24/11/2011	SK4120005174	Finančníctvo	1,43

Komentár portfólio manažéra:

Dlhopisy a peňažný trh:

Úrokové sadzby na slovenskom peňažnom trhu sa počas októbra takmer nezmenili. Dôvodom pre uvedený vývoj sú pravdepodobne nezmenené očakávania investorov týkajúce sa približovania ich výšky k sadzbám v Eurozóne. Národná banka Slovenska (NBS) na poslednom zasadnutí ponechala základné sadzby na nezmenenej úrovni a guvernér I. Šramko označil ich výšku za adekvátnu. Výnosy korunových dlhopisov sa pozdĺž výnosovej krivky počas uplynulého mesiaca takmer nezmenili.

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