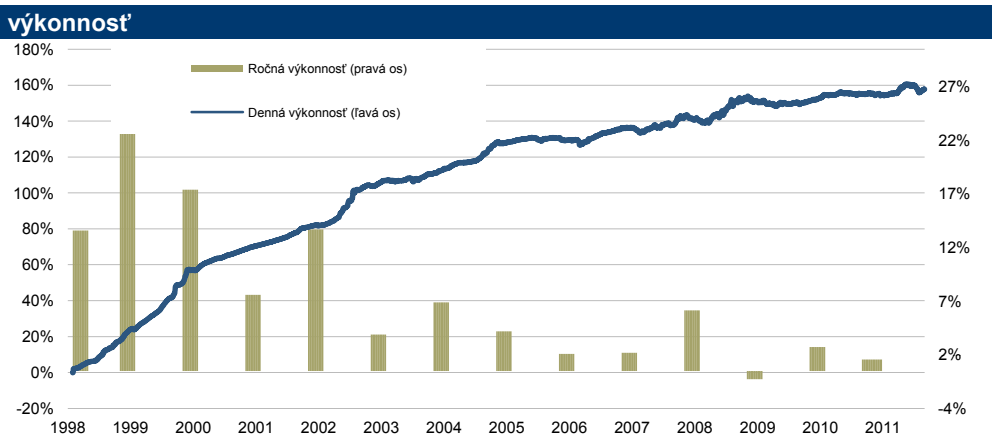


základné údaje	
Kurz EUR	0,071508
Čistá hodnota aktív EUR	253 124 925,88
Otvorenie fondu	4.05.1998
Referenčná mena	EUR
Odporúčaný investičný horizont	minimálne 3 roky
Očakávaná miera rizika	● ● ○ ○ ○ ○
ISIN	SK3110000146
Doplnkové služby	Junior Konto Program sporenia PLUS



Historická výkonnosť za uvedené obdobia							
		3 mes.	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
p.a.	EUR	-	-	-	0,85%	1,95%	7,22%
celková	EUR	-0,90%	1,01%	1,09%	2,56%	10,14%	157,73%

zameranie fondu

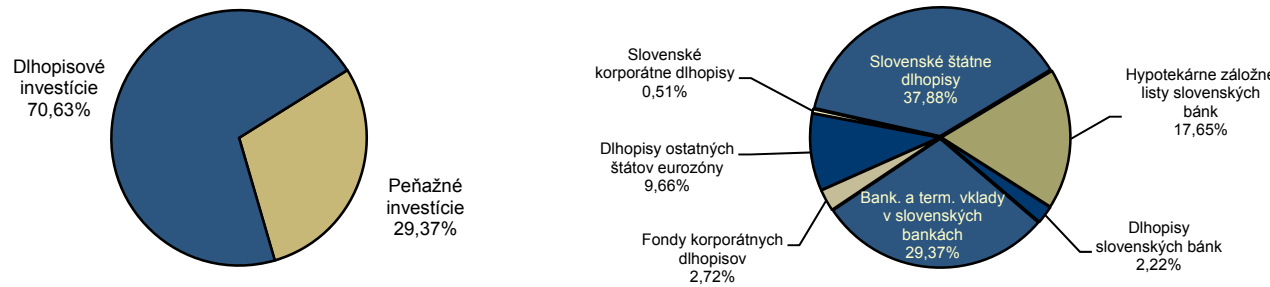
Fond investuje predovšetkým do dlhových cenných papierov denominovaných v eurách alebo zabezpečených proti menovému riziku. Hlavnú časť majetku vo fonde budú tvoriť najmä, nie však výlučne štátne dlhopisy (resp. cenné papiere so zárukou štátu), štátne pokladničné poukážky, dlhopisy spoločností s ratingom v investičnom pásme a hypotekárne záložné listy.

komentár manažéra fondu

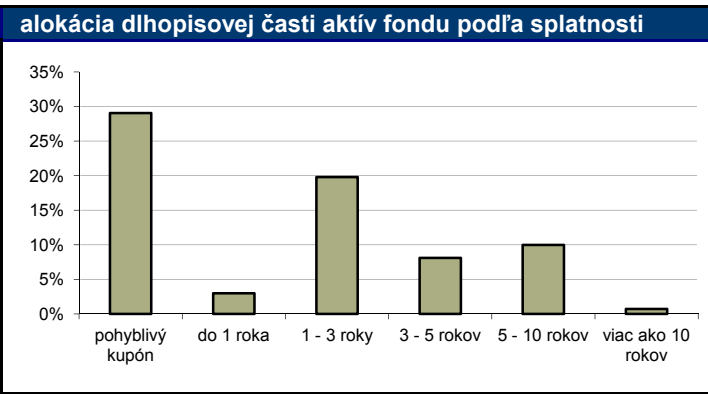
Po búrlivom novembri prišlo aspoň chvíľkové upokojenie aj na dlhopisové trhy v Európe. Investori tak dostali čas na vydychnutie si a bilancovanie strát z predchádzajúceho mesiaca. Pokojnejšie predvianočné obdobie pomohlo aj viacerým európskym krajinám znížiť vysoké výnosy z dlhopisov, keď aj vďaka nákupom Európskej centrálnej banky (ECB) klesli výnosy z talianskych 10-ročných štátnych dlhopisov pod 7 % a španielskych pod 6 %. Hlavne španielske štátne dlhopisy zaznamenali veľmi pozitívny mesiac, keď výraznú úlohu zohrala nová pravicová vláda, ohlásené úsporné opatrenia a väčšia dôvera investorov v porovnaní s talianskymi dlhopismi. Aj vďaka 7 %-nému nárastu ceny v priebehu decembra si zaknihovali pozitívny rok na úrovni 7,33 %. Na druhej strane talianske dlhopisy priniesli svojim investorom straty, keď ich výkonnosť v roku 2011 bola negatívna na úrovni -5,44 %. A to bol ešte úspešný výsledok v porovnaní s gréckymi alebo portugalskými dlhopismi, ktoré zaznamenali otravný rok a investorom priniesli straty na úrovni -59,65 % resp. -22,13 %. Jasnými víťazmi minulého roku v Európe však boli nemecké dlhopisy s pozitívnou výkonnosťou na úrovni 9,7 % a jeden veľmi prekvapivý člen eurozóny – Írsko. Táto krajina, ktorú musela eurozóna v roku 2010 ako druhú v poradí po Grécku zachraňovať, zarobila svojim dlhopisovým investorom v uplynulom roku 12,84 %. Aj to je dôkaz, že dlhopisoví investori dokážu oceniť razantné kroky k ozdraveniu verejných financií, ktoré zároveň nepodkopávajú budúci rast. Slovenské dlhopisy sa aj z hľadiska minuloročnej výkonnosti postavili niekde do stredu. Svojim investorom napriek mimoriadne ťažkému roku priniesli zisk 0,96 %. Fond EDPF si pozitívnym decembrovým výsledkom upevnil svoj pozitívny výsledok v roku 2011, keď dokázal poraziť aj svoju slovenskú konkurenciu. Dĺžka fondu sa v priebehu decembra pohybovala nad 2 rokmi.

ďalšie údaje	
Durácia	1,91
Výnos do splatnosti	3,96%
Priemerný rating	A1

alokácia aktív fondu



najvýznamnejšie investície		
Titul	Sektor	Podiel
SLOVAKIA (210) FRN 21/1/2015 EUR	Štát	6,39%
SLOVAKIA 4.375% 21/1/2015 EUR	Štát	4,82%
SLOVAKIA (202) 4.9% 11/2/2014 EUR	Štát	4,05%
TB HZL57 FRN 30/7/2012 EUR	Bankovníctvo	3,98%
HZL LUBA X FRN 26/11/2012 EUR	Bankovníctvo	3,96%
ZSR 8.6% 12/6/2014 EUR	Štát	3,81%
SLOVAKIA (217) 0% 7/4/2014 EUR	Štát	3,67%
SLOVAKIA (208) 4.2% 4/4/2017 EUR	Štát	3,36%
SLOVAKIA (214) 4% 27/4/2020 EUR	Štát	3,33%
HZL VUB66 FRN 28/11/2014 EUR	Bankovníctvo	3,09%



Dôležité upozornenie: Výnosy z investície do podielových fondov dosiahnuté v minulosti nie sú zárukou budúcich výnosov. Údaje o vývoji hodnoty majetku v podielovom fonde a výnosov z hospodárenia s majetkom v podielovom fonde nepredpokladajú vývoj týchto ukazovateľov v budúcnosti. S investíciou do podielových fondov je spojená rôzna miera rizika, ktorá závisí od konkrétnej investičnej stratégie podielového fondu. Hodnota investície do podielového fondu ako aj výnos z nej môže stúpať alebo klesať a podielník nemusí dostať späť celú investovanú čiastku. Cieľ investičnej stratégie sa aj napriek vynaloženiu odbornej starostlivosti nemusí podať dosiahnuť. Správcovská spoločnosť žiadnym spôsobom negarantuje dosiahnutie cieľa investičnej stratégie. Do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených členským štátom Európskej únie možno investovať až 100% hodnoty majetku v podielovom fonde, pričom majetok v podielovom fonde musí tvoriť najmenej šesť emisií takýchto prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu a hodnota takejto jednej emisie nesmie tvoriť viac ako 30% hodnoty majetku v podielovom fonde. Do prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu členského štátu Európskej únie alebo nim zaručených prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu je možné investovať viac ako 35% hodnoty majetku v podielovom fonde.

