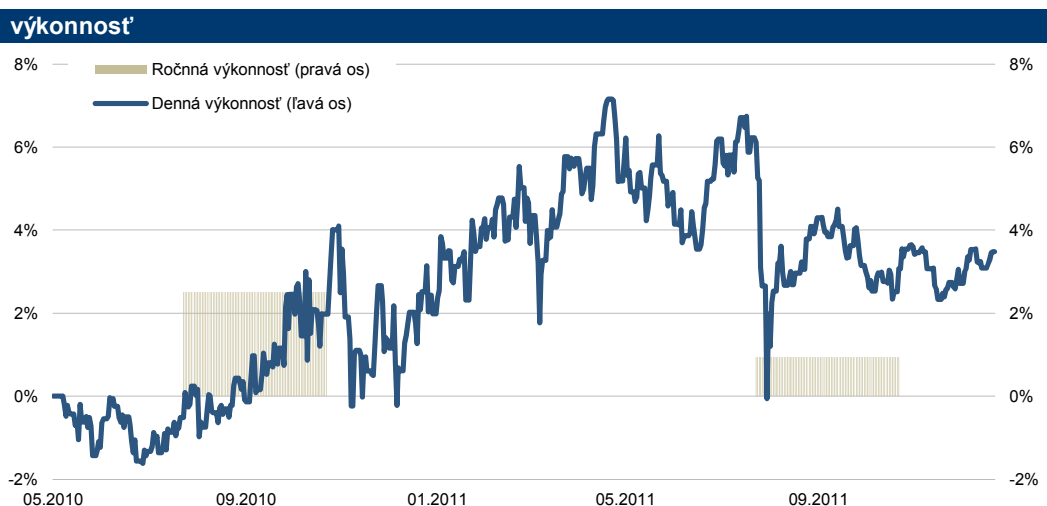


základné údaje	
Kurz EUR	0,103481
Čistá hodnota aktív EUR	90 992 856,75
Otvorenie fondu	10.05.2010
Referenčná mena	EUR
Zabezpečené meny	USD
Odporúčaný investičný horizont	minimálne 4 roky
Očakávaná miera rizika	
ISIN	SK3110000252
Doplňkové služby	Junior Konto Program sporenia PLUS



Historická výkonnosť za uvedené obdobia

		3 mes.	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
p.a.	EUR	-	-	-	n/a	n/a	2,10%
celkovo	EUR	-0,14%	-1,11%	0,95%	n/a	n/a	3,48%

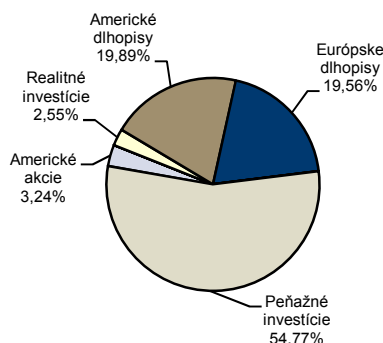
zameranie fondu

Fond investuje predovšetkým do peňažných, dlhopisových, akciových investícií a finančných derivátov. Fond predstavuje možné riešenie pre investorov, ktorí majú záujem dosahovať atraktívny výnos bez významnejších výkyvov investície.

komentár manažéra

Sedem tried aktív predstavuje investičné univerzum fondu – sú to americké akcie, akcie rozvinutých krajín, akcie rozvíjajúcich sa krajín, európske a americké dlhopisy, komoditné investície a tituly realitných spoločností v USA. Fond uplynulý mesiac držal v plnej váhe dve z nich (európske a americké dlhopisy), keďže tieto aktíva naďalej vykazujú dlhodobý trend. Fond má taktiež redukovanú pozíciu v amerických akciových aktívach a realitných spoločnostiach. Zvyšné prostriedky vo fonde boli zainvestované v peňažných investíciách. Fond v mesiaci december vzrástol o 0,90 % a ukončil veľmi volatilný rok úspešne so ziskom 0,95 %.

alokácia aktív



Miera zapnutia aktív k poslednému pracovnému dňu v mesiaci

Aktívum	I.11	II.11	III.11	IV.11	V.11	VI.11	VII.11	VIII.11	IX.11	X.11	XI.11	XII.11
Americké akcie	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	0%	0%	25%	0%	25%
Akcie rozvinutých krajín ex USA	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	0%	0%	0%	0%	0%
Akcie rozvíjajúcich sa krajín	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	0%	0%	0%	0%	0%
Realitné investície	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	0%	0%	25%	25%	25%
Komoditné investície	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	25%	25%	0%	0%	0%
Americké dlhopisy	0%	0%	0%	0%	0%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Európske dlhopisy	0%	0%	0%	0%	0%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

najvýznamnejšie investície

Titul	Región a trieda aktív	Podiel
US TREASURY 3.125% 15/5/2021 USD	Dlhopisové investície	19,89%
GERMANY 3.25% 4/7/2021 EUR	Dlhopisové investície	19,56%
FUT. S&P500 EMINI	Americké akcie	3,24%
VANGUARD REIT FUND	Realitné investície	2,55%

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 ním zaručených prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu je možné investovať viac ako 35% hodnoty majetku v podielovom fonde. Peňažné prostriedky môžu byť investované aj do podielových listov peňažných, dlhopisových a akciových otvorených podielových fondov, európskych fondov a iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania.