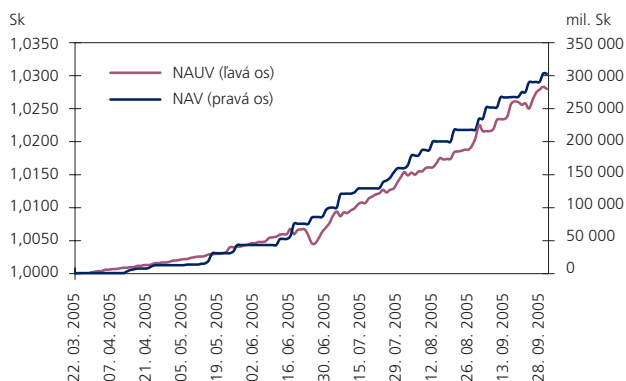


## MESAČNÁ SPRÁVA (K 30. 9. 2005)

### ZÁKLADNÉ ÚDAJE

Dátum vytvorenia fondu	22. 3. 2005
Čistá hodnota majetku (NAV)	303 059 629 Sk
Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky (NAUV)	1,0280 Sk

### VÝVOJ MAJETKU A DÔCHODKOVEJ JEDNOTKY



### KOMENTÁR INVESTIČNÉHO MANAŽÉRA

Príspevky klientov Rastového fondu sú investované v súlade s investičnou stratégiou a rizikovým profilom tohoto fondu.

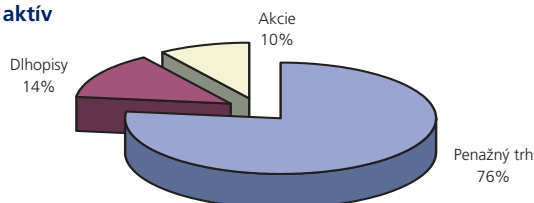
Akciová časť portfólia bola diverzifikovaná podľa regiónu, pričom najväčší podiel tvoria investície v Strednej Európe, hlavne ČR a Maďarsko.

Dlhopisová časť portfólia je investovaná do dlhopisov s pevným aj pohyblivým kupónom, ktoré sú momentálne všetky denominované v SKK.

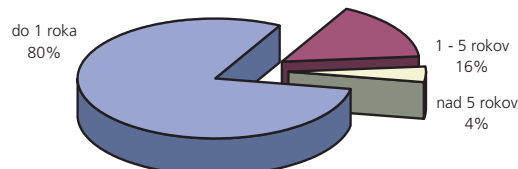
Najväčšia časť portfólia je investovaná na peňažnom trhu, ale v budúcnosti sa bude váha tejto triedy aktív zmenšovať v porovnaní s akciovou a dlhopisovou časťou.

### ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ

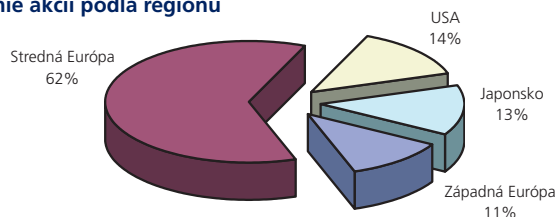
#### Podľa tried aktív



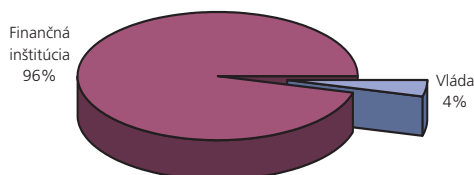
#### Podľa splatnosti aktív



#### Rozloženie akcií podľa regiónu



#### Podľa druhu emitenta pevne úročenej zložky



### NAJVÝZNAMNEJŠIE AKCIOVÉ POZÍCIE

MENO AKCIE	KRAJINA	PODIEL*
SPDR Trust series 1	USA	1,29%
iShares MSCI Japan Index Fund	Japonsko	1,28%
Český Telecom	ČR	1,26%
Erste Bank	Rakúsko/Stredná Európa	1,12%
iShares DJ Euro STOXX 50	Záp. Európa	1,09%

\* podiel na celkových aktívach fondu

### NAJVÝZNAMNEJŠIE DLHOPISOVÉ POZÍCIE

NÁZOV/EMITENT	KUPÓN	SPLATNOSŤ	PODIEL*
Goldman Sachs	2,9 % (Floater)	júl-2010	7,87%
Štátny dlhopis SR 199	4,75%	júl-2013	2,56%
Merrill Lynch	2,93 % (Floater)	september-2010	1,96%
Štátny dlhopis SR 202	4,90%	február-2014	1,13%

\* podiel na celkových aktívach fondu