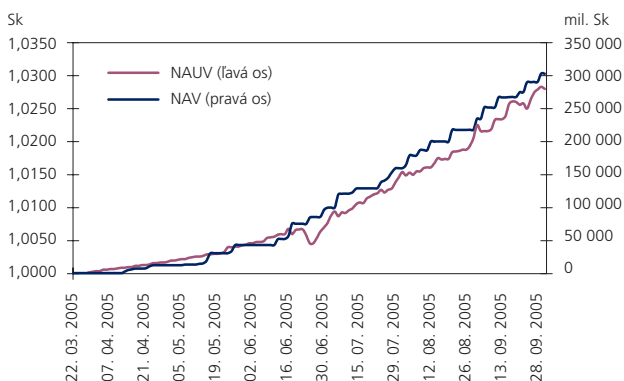


MESAČNÁ SPRÁVA (K 30. 9. 2005)

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.

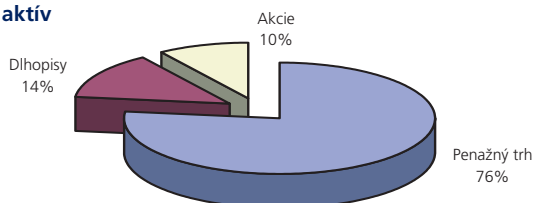
Akciová časť portfólia bola diverzifikovaná podľa regiónu, pričom najväčší podiel tvoria investície v Strednej Európe, hlavne ČR a Maďarsko.

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

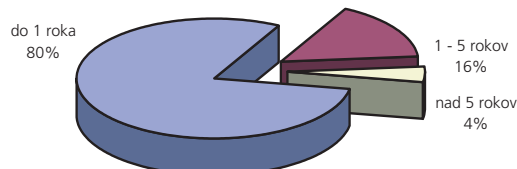
Najväčšia časť portfólia je investovaná na peňažnom trhu, ale v budúcnosti sa bude váha tejto triedy aktív zmenšovať v porovnaní s akciovou a dlhopisovou časťou.

ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ

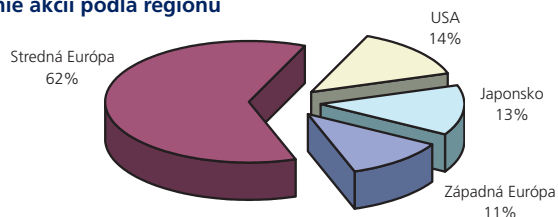
Podľa tried aktív



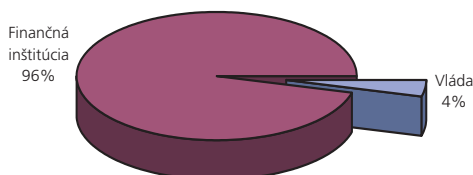
Podľa splatnosti aktív



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