

MetLife

STRATÉGIA FONDU

Cieľom je zabezpečiť stabilný výnos, bez výrazných výkyvov v horizonte jedného roka, pozostávajúci z nástrojov peňažného trhu a z kapitálových výnosov z dlhových cenných papierov denominovaných len v EUR. Peňažné prostriedky zhromaždené v podielovom fonde investuje správcovská spoločnosť v súlade so zákonom č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

Benchmark	80 % 6MEURIBOR a 20 % 1WEURIBOR
Vstupný poplatok	0,5 %
Výstupný poplatok	0 %
Poplatok za správu	0,5 %

PARAMETRE FONDU

	Aktuálne	Minulý mesiac
Čistá hodnota aktív (NAV)	3 769 635,89	4 367 871,43
Počet podielov	107 286 726	124 690 645
NAV/podiel-denominačná mena (EUR)	0,035136	0,035030
Výnos do splatnosti	1,91	2,21
Durácia	0,59	0,47

VÝKONNOSŤ FONDU

	1M	3M	6M	1R	Od založenia fondu
Fond	0,30 %	0,35 %	0,70 %	1,45 %	5,85 %

VÝVOJ TRHU

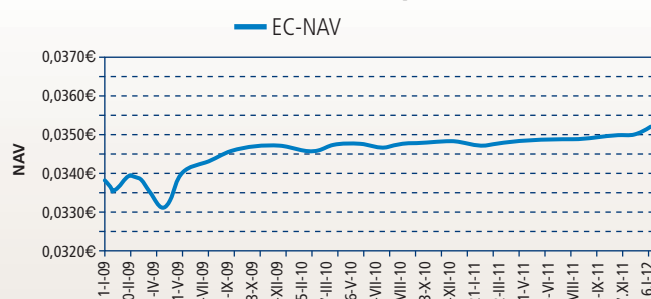
	31. 1. 2012	30. 12. 2011	Zmena +/-
EURIBOR O/N (% p.a.)	0,20	0,40	-50,00 %
EURIBOR 1W (% p.a.)	0,40	0,68	-40,77 %
EURIBOR 1M (% p.a.)	0,71	1,02	-30,37 %
EURIBOR 6M (% p.a.)	1,42	1,62	-12,31 %
EURIBOR 1Y (% p.a.)	1,75	1,95	-9,91 %

NAJVIAC ZASTÚPENÉ TITULY V PORTFÓLIU FONDU

Titul	Úrok	Maturita	Druh CP	Rating	% podiel
Volkswagen	pohyblivý	2012	dlhopis	A-	6,24 %
Slovenský vládný dlhopis	0	2013	dlhopis	A	6,20 %
Slovenský vládný dlhopis	0	2012	dlhopis	A	6,18 %
Slovenský vládný dlhopis	pohyblivý	2013	dlhopis	A	6,12 %
Slovenský vládný dlhopis	pohyblivý	2015	dlhopis	A	6,00 %

POROVNANIE DYNAMIKY VÝVOJA NAV

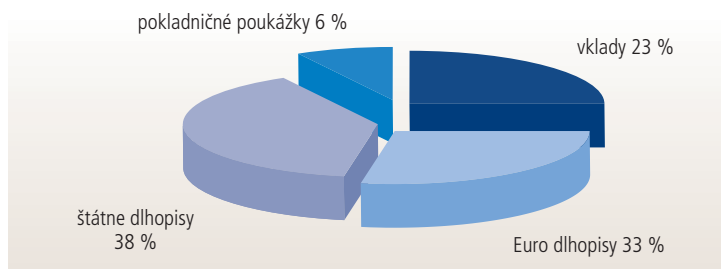
EURO Cash o.p.f.



KOMENTÁR K VÝVOJU ZA UPLYNULÝ MESIAC

Obavy investorov z európskej dlhovej krízy poľavili, hoci k skutočnému riešeniu tohto problému zatiaľ neprišlo. ECB svojím obrovským 3-ročným úverom podporila likviditu bánk a americký FED oznámil zámer ponechať svoju základnú úrokovú sadzbu blízko nule až do 2014. Globálny optimizmus tak pomohol aj Slovensku obnoviť svoju schopnosť upisovať štátne dlhopisy na primárnom trhu. Na sekundárnom trhu sa však naďalej udržala pomerne vysoká riziková prirážka krajiny voči Nemecku, a tak výnosy slovenských vládných dlhopisov vykázali iba mierne zmeny. Pri prebytku likvidity v bankovom sektore opätovne pokleslo aj úročenie na peňažnom trhu. Jednotná mena síce ešte v úvode januára strácala (1,27 USD/EUR), avšak zlepšený sentiment jej dopomohol k posilneniu sa až k 1,32 USD/EUR.

ŠTRUKTÚRA PORTFÓLIA PODĽA INŠTRUMENTOV



Upozornenie: Správcovská spoločnosť Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s. v súlade s § 151 zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov, upozorňuje investorov, že s investíciou do podielových fondov je spojené riziko. Doterajší výnos podielových fondov nie je zárukou budúcich výnosov. Všetky uvedené údaje majú len informatívny charakter a spoločnosť Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s. v žiadnom prípade nenesie zodpovednosť za akékoľvek škody vzniknuté ich použitím.