

Konzervatívny (0 +5% p.a.)		
Investičný horizont	Kváci bezriziková zložka (peňažný/dlhopisový fond)	Akciová zložka (MSCI World LCY)
počet rokov	% z investície	
1	100	0
2	100	0
3	100	0
4	100	0
5	100	0
6	100	0
7	100	0
8	100	0
9	100	0
10	100	0

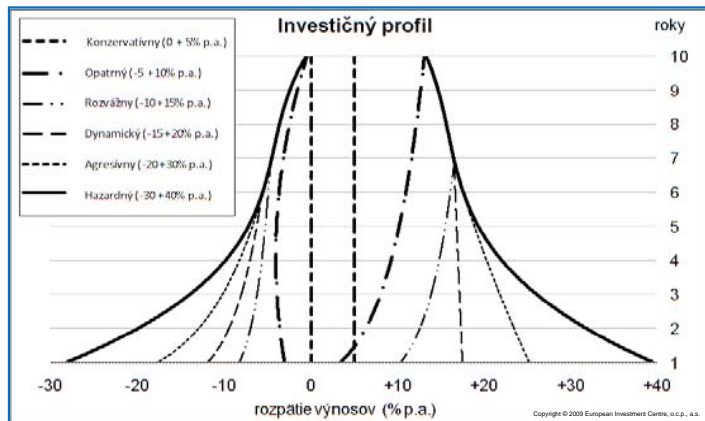
Opatrný (-5 +10% p.a.)		
Investičný horizont	Kváci bezriziková zložka (peňažný/dlhopisový fond)	Akciová zložka (MSCI World LCY)
počet rokov	% z investície	
1	90	10
2	80	20
3	70	30
4	60	40
5	50	50
6	40	60
7	30	70
8	20	80
9	10	90
10	0	100

Rozvážny (-10 +15% p.a.)		
Investičný horizont	Kváci bezriziková zložka (peňažný/dlhopisový fond)	Akciová zložka (MSCI World LCY)
počet rokov	% z investície	
1	80	20
2	60	40
3	40	60
4	20	80
5	0	100
6	0	100
7	0	100
8	0	100
9	0	100
10	0	100

Dynamický (-15 +20% p.a.)		
Investičný horizont	Kváci bezriziková zložka (peňažný/dlhopisový fond)	Akciová zložka (MSCI World LCY)
počet rokov	% z investície	
1	70	30
2	40	60
3	20	80
4	0	100
5	0	100
6	0	100
7	0	100
8	0	100
9	0	100
10	0	100

Agresívny (-20 +30% p.a.)		
Investičný horizont	Kváci bezriziková zložka (peňažný/dlhopisový fond)	Akciová zložka (MSCI World LCY)
počet rokov	% z investície	
1	50	50
2	20	80
3	0	100
4	0	100
5	0	100
6	0	100
7	0	100
8	0	100
9	0	100
10	0	100

Hazardný (-30 +40% p.a.)		
Investičný horizont	Kváci bezriziková zložka (peňažný/dlhopisový fond)	Akciová zložka (MSCI World LCY)
počet rokov	% z investície	
1	0	100
2	0	100
3	0	100
4	0	100
5	0	100
6	0	100
7	0	100
8	0	100
9	0	100
10	0	100



Pre výpočet strategickú alokácie pre jednotlivé investičné profily bol za akcióvu časť portfólia použitý index MSCI World Local Currency za obdobie od 01.01.1988 do 31.07.2009. Index MSCI World Local Currency je najširší svetový akciový index, ktorý je regionálne a sektorovo diverzifikovaný a výnosy meria v lokálnych menách.

Hraničné hodnoty jednotlivých investičných profilov vychádzajú zo skutočných hodnôt indexu, ale pre jednoduchosť a prehľadnosť používania v praxi sú v grafe trendovo upravené pomocou logaritmických, exponenciálnych a polynomiálnych funkcií.

Pravdepodobnosť, že sa ročný výnos z investície (bez zohľadnenia Vášho menového rizika) bude pohybovať v pásme jednotlivých investičných profilov pre príslušné investičné horizonty, je 95%. V prípade, že sa na investíciu použije fond, ktorý nekopiruje investičnú stratégiu tohto indexu, výsledky môžu byť diametrálne odlišné.

Ak sa v bezrizikovej zložke použije dlhopisový fond, jeho investičná stratégia musí byť zameraná na dlhopisy investičného stupňa a priemerná dĺžka fondu nesmie presiahnuť daný investičný horizont.

**Pomer peňažného a dlhopisového fondu podľa trvania stabilizačnej fázy alebo v bezrizikovej časti portfólia**

Konzervatívny (0 +5% p.a.)											
		roky									
		10	9	8	7	6	5	4	3	2	1
Peňažný fond	% z investície	10	20	30	40	50	60	70	80	90	100
Dlhopisový fond (kreditná kvalita - investičný stupeň, AAA-BBB)	% z investície	90	80	70	60	50	40	30	20	10	0

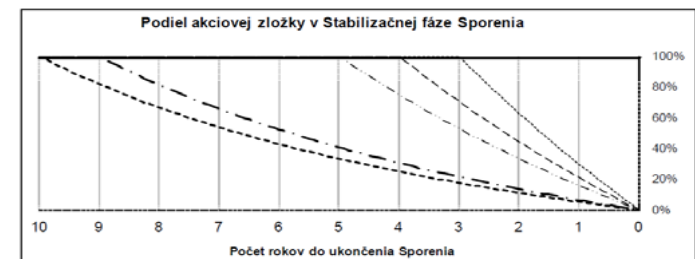
Opatrný (-5 +10% p.a.)											
		roky									
		10	9	8	7	6	5	4	3	2	1
Peňažný fond	% z investície	0	20	30	40	50	60	70	80	90	100
Dlhopisový fond (kreditná kvalita - investičný stupeň, AAA-BBB)	% z investície	0	80	70	60	50	40	30	20	10	0

Rozvážny (-10 +15% p.a.)												
		roky										
		10	9	8	7	6	5	4	3	2	1	
Peňažný fond	% z investície	0	0	0	0	0	0	60	70	80	90	100
Dlhopisový fond (kreditná kvalita - investičný stupeň, AAA-BBB)	% z investície	0	0	0	0	0	40	30	20	10	0	

Dynamický (-15 +20% p.a.)											
		roky									
		10	9	8	7	6	5	4	3	2	1
Peňažný fond	% z investície	0	0	0	0	0	0	70	80	90	100
Dlhopisový fond (kreditná kvalita - investičný stupeň, AAA-BBB)	% z investície	0	0	0	0	0	0	30	20	10	0

Agresívny (-20 +30% p.a.)											
		roky									
		10	9	8	7	6	5	4	3	2	1
Peňažný fond	% z investície	0	0	0	0	0	0	0	80	90	100
Dlhopisový fond (kreditná kvalita - investičný stupeň, AAA-BBB)	% z investície	0	0	0	0	0	0	0	20	10	0

Hazardný (-30 +40% p.a.)											
		roky									
		10	9	8	7	6	5	4	3	2	1
Peňažný fond	% z investície	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhopisový fond (kreditná kvalita - investičný stupeň, AAA-BBB)	% z investície	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0



Sporenie je rozdelené na Akumulačnú a Stabilizačnú fázu. V akumulačnej fáze sa spori 100% do akciových fondov. V stabilizačnej fáze sa začínajú postupne a pravidelne (na mesačnej báze) odpredávať podiely v akciových fondoch a tie sa reinvestujú do dlhopisového a peňažného fondu. Preto sa podiel akcií v prospech bezrizikovej zložky v stabilizačnej fáze znižuje plynuce každý mesiac až do ukončenia sporenia, kedy je váha akcií 0%. Súčasne aj každá nová mesačná príspevok je už investovaná iba do dlhopisového a peňažného fondu. Začiatok sporenia stabilizačnej fázy je iný pre jednotlivé investičné profily tak, aby zodpovedal ich rizikové preferencie.