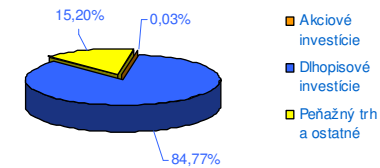


**Základné údaje o fonde**

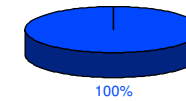
**Správca fondu:** AEGON, d.s.s., a.s., Slávičie údolie 106, Bratislava  
**Typ fondu:** vyvážený dôchodkový fond  
**Depozitár:** UniCredit Bank Slovakia, a.s., Bratislava  
**Deň vytvorenia fondu:** 22. marec 2005  
**Portfólio manažér fondu:** Péter Kadocsa  
**Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky:** 0,036596 €  
**Čistá hodnota majetku:** 119 495 775,25 €  
**Dátum aktualizácie:** 29.02.2012

Štruktúra fondu podľa investícií



Druh CP	ISIN	Skratka	Mena	Splatnosť*	Sektor	Podiel na NAV %
Dlhopis	SK4120007527	SD215	EUR	14.10.2013	vláda	14,30%
Dlhopis	SK4120004565	SD 205	EUR	04.05.2012	vláda	13,32%
ŠPP	FR0120045549	BTF0412	EUR	19.04.2012	vláda	9,21%
ŠPP	DE000NRW12U9	NHWE0713	EUR	23.07.2013	vláda	8,37%
Dlhopis	SK4120006503	SD 210	EUR	21.01.2015	vláda	7,82%
Dlhopis	BE0312680490	BGTB0612	EUR	14.06.2012	vláda	5,85%
Dlhopis	SI0002500260	SLN0812	EUR	09.08.2012	vláda	4,57%
Dlhopis	XS0523144961	CEXB0713	EUR	08.07.2013	vláda	3,53%
Dlhopis	SK4120007204	SD214	EUR	27.04.2020	vláda	3,48%
Dlhopis	SK4120008301	SD219	EUR	19.01.2017	vláda	3,09%
Akcia	SK1110001407	VUB SK	EUR		bankovníctvo	0,03%

Menová expozícia v EUR



Priemerná modifikovaná dĺžka dlhopisových a peňažných investícií je 0,81.

Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou do jedného roka	33,45%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou od 1 do 5 rokov	60,11%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou od 5 do 10 rokov	4,49%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou nad 10 rokov	1,95%

Vyhodnotenie porovnania zloženia majetku vo fonde so zložením referenčnej hodnoty fondu

Zloženie majetku dôchodkového fondu za sledované obdobie zodpovedalo zloženiu referenčnej hodnoty v rámci povolených odchýlok.\*

Geografické rozloženie akciových investícií

Slovenská republika 100,00%

Komentár portfólio manažéra

Všeobecný optimizmus investorov bol počas uplynulého mesiaca podporovaný prichádzajúcimi makroekonomickými údajmi, ktoré signalizovali obrat ekonomického cyklu vo väčšine ekonomík. Na nálady trhov pôsobila aj účinnejšia a koordinovanejšia politika monetárneho uvoľňovania. Ozdravovanie európskych bánk aj prostredníctvom 3 ročného programu LTRO prinieslo úľavu aj regiónu strednej a východnej Európy.

V priebehu februára klesli výrazne výnosy (vzrástli ich ceny) zo slovenských štátnych dlhopisov. Do portfólia fondu sme nakúpili slovenské štátne dlhopisy s pohyblivým výnosom. Vo väčšom objeme pribudli do majetku fondu aj belgické a slovenské štátne pokladničné poukážky. Portfólio fondu bolo doplnené aj o dlhopisy vydané spoločnosťami Volkswagen a UBS.

\* Sledované obdobie je stanovené výhláškou NBS č.267/2009 Z.z. a referenčná hodnota je stanovená v štatúte dôchodkového fondu.