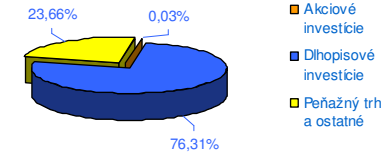


Základné údaje o fonde

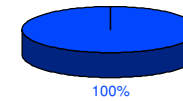
Správca fondu: AEGON, d.s.s., a.s., Slávičie údolie 106, Bratislava
Typ fondu: vyvážený dôchodkový fond
Depozitár: UniCredit Bank Slovakia, a.s., Bratislava
Deň vytvorenia fondu: 22. marec 2005
Portfólio manažér fondu: Péter Kadocsa
Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky: 0,036838 €
Čistá hodnota majetku: 119 490 981,69 €
Dátum aktualizácie: 31.03.2012

Štruktúra fondu podľa investícií



Druh CP	ISIN	Skratka	Mena	Splatnosť*	Sektor	Podiel na NAV %
Dlhopis	SK4120007527	SD215	EUR	14.10.2013	vláda	14,41%
Dlhopis	SK4120004565	SD 205	EUR	04.05.2012	vláda	13,33%
ŠPP	FR0120045549	BTF0412	EUR	19.04.2012	vláda	9,21%
ŠPP	DE000NRW12U9	NHWE0713	EUR	23.07.2013	vláda	8,38%
Dlhopis	SK4120006503	SD 210	EUR	21.01.2015	vláda	7,88%
Dlhopis	BE0312680490	BGTB0612	EUR	14.06.2012	vláda	5,86%
Dlhopis	SI0002500260	SLN0812	EUR	09.08.2012	vláda	4,57%
Dlhopis	SK4120007204	SD214	EUR	27.04.2020	vláda	3,59%
Dlhopis	XS0523144961	CEXB0713	EUR	08.07.2013	vláda	3,54%
Dlhopis	SK4120008301	SD219	EUR	19.01.2017	vláda	3,18%
Akcia	SK1110001407	VUB SK	EUR		bankovníctvo	0,03%

Menová expozícia v EUR



Priemerná modifikovaná dĺžka dlhopisových a peňažných investícií je 0,77.

Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou do jedného roka	31,86%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou od 1 do 5 rokov	61,41%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou od 5 do 10 rokov	4,70%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou nad 10 rokov	2,03%

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

Horšie než očakávané hodnoty indexu PMI (Index nákupných manažérov) v Číne a v Európe obnovili v marci obavy o zdravie globálnej ekonomiky. Akýkoľvek náznak neistoty týkajúci sa výhľadok hospodárstva spôsobuje v súčasnosti najmä v Európe nervozitu na trhoch. Avšak sú náznaky toho, že hospodársky rast predovšetkým v USA má pevnejšie základy.

Naďalej preferujeme slovenské štátne cenné papiere pred štátnymi cennými papiermi vydanými ostatnými štátmi eurozóny. Slovenské dlhopisy vynášajú v súčasnosti približne o 200 bázických bodov viac než obdobné nemecké cenné papiere.

Do majetku fondu sme nakúpili v marci štátne pokladničné poukážky vydané Slovenskou republikou. Využili sme tiež vhodnú príležitosť na predaj maďarských dlhopisov s plávajúcim kupónom.

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