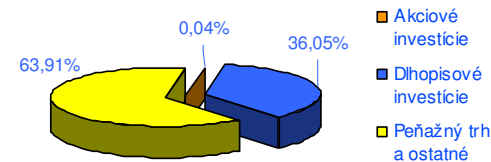


Základné údaje o фонде

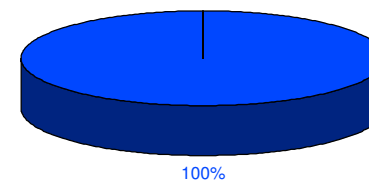
Správca fondu: AEGON, d.s.s., a.s., Slávičie údolie 106, Bratislava
Typ fondu: vyvážený dôchodkový fond
Depozitár: UniCredit Bank Slovakia, a.s., Bratislava
Deň vytvorenia fondu: 22. marec 2005
Portfólio manažér fondu: Péter Kadocsa
Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky: 0,035698 €
Čistá hodnota majetku: 90 016 490,64 €
Dátum aktualizácie: 31.10.2010

Štruktúra fondu podľa investícií



Druh CP	ISIN	Skratka	Mena	Splatnosť	Sektor	Podiel na NAV %
Dlhopis	SK4120005885	SD 209	EUR	01.04.2011	vláda	13,95
ŠPP	IT0004565344	BOTS0111	EUR	14.01.2011	vláda	11,09
ŠPP	SK6120000048	MFTB0111	EUR	19.01.2011	vláda	11,09
Dlhopis	XS0127672938	SLVN 0411	EUR	11.04.2011	vláda	10,59
ŠPP	SK6120000055	MFTB0711	EUR	13.07.2011	vláda	9,77
ŠPP	IE00B4XDC523	IRTB0411	EUR	18.04.2011	vláda	8,8
ŠPP	DE0001115616	BUB1110	EUR	10.11.2010	vláda	7,22
Dlhopis	SK4120004565	SD 205	EUR	04.05.2012	vláda	7,18
ŠPP	PTPBTEGE0011	PTTB0311	EUR	18.03.2011	vláda	1,65
Dlhopis	XS0131593864	RHUN0611	EUR	27.06.2011	vláda	1,61
Akcia	SK1110001407	VUB SK	EUR		bankovníctvo	0,04

Menová expozícia v EUR



Geografické Geografické rozloženie akciových investícií

Slovenská republika 100,00%

Komentár portfólio manažéra

Priemerná modifikovaná durácia dlhopisových a peňažných investícií je 0,39.

Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou do jedného roka	77,21%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou od 1 do 5 rokov	22,79%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou od 5 do 10 rokov	0,00%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou nad 10 rokov	0,00%

Vyhodnotenie porovnania zloženia majetku vo фонде so zložením referenčnej hodnoty fondu

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

Náhlada na globálnych finančných trhoch sa v októbri v porovnaní s predchádzajúcim mesiacom nezmenila. Správanie investorov bolo ovplyvňované všeobecne očakávaným druhým kolom kvantitatívneho uvoľňovania. Komentáre týkajúce sa predpokladaných podporných opatrení americkej centrálnej banky pôsobili priaznivo na trhy s akciami, komoditami a na aktíva rozvíjajúcich sa trhov. V rovnakom čase sa zvýšili aj výnosy na hlavných dlhopisových trhoch a to osobitne v eurozóne v dôsledku rastúcich inflačných očakávaní a opatrení ECB na zníženie likvidity. Mierne negatívne pôsobila „menová vojna“ medzi hlavnými hospodárskymi regiónmi. Čínska politika udržiavania rastu ťahaného silným exportom spolu s obrovským prebytkom bežného účtu na jednej strane a potrebou konsolidácie amerického hospodárstva bez toho, aby sa dostalo do deflácie na strane druhej, spôsobili eskaláciu existujúceho konfliktu. Opatrenia Fed-u na podporu ekonomiky a výhrady Číny k revalvácii svojej meny ďalej prehĺbia globálnu nerovnováhu. Snahy o začiatok koordinovania politík v globálnom meradle zatiaľ neboli úspešné.

V uplynulom mesiaci sme nakúpili do majetku fondu portugalské štátne pokladničné poukážky, ktorými sme nahradili splatné cenné papiere.

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