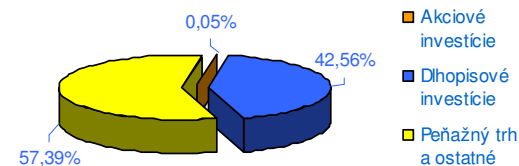


**Základné údaje o fonde**

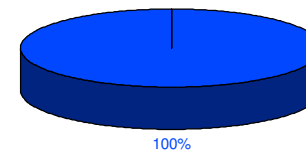
**Správca fondu:** AEGON, d.s.s., a.s., Slávičie údolie 106, Bratislava  
**Typ fondu:** vyvážený dôchodkový fond  
**Depozitár:** UniCredit Bank Slovakia, a.s., Bratislava  
**Deň vytvorenia fondu:** 22. marec 2005  
**Portfólio manažér fondu:** Péter Kadocsa  
**Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky:** 0,035896 €  
**Čistá hodnota majetku:** 100 634 034,65 €  
**Dátum aktualizácie:** 31.03.2011

**Štruktúra fondu podľa investícií**



Druh CP	ISIN	Skratka	Mena	Splatnosť	Sektor	Podiel na NAV %
Dlhopis	SK4120005885	SD 209	EUR	01.04.2011	vláda	17,16
ŠPP	SK6120000063	MFTB0112	EUR	18.01.2012	vláda	9,79
Dlhopis	XS0127672938	SLVN 0411	EUR	11.04.2011	vláda	9,53
ŠPP	SK6120000055	MFTB0711	EUR	13.07.2011	vláda	8,82
ŠPP	IE00B4XDC523	IRTB0411	EUR	18.04.2011	vláda	7,94
ŠPP	NL0009693852	NL1011	EUR	31.10.2011	vláda	7,9
ŠPP	NL0009313055	NL0611	EUR	30.06.2011	vláda	6,95
Dlhopis	SK4120004565	SD 205	EUR	04.05.2012	vláda	6,46
ŠPP	IT0004592777	BOTS0411	EUR	15.04.2011	vláda	5,96
Dlhopis	SK4120007527	SD215	EUR	14.10.2013	vláda	2,97
Akcia	SK1110001407	VUB SK	EUR		bankovníctvo	0,04

**Menová expozícia v EUR**



**Geografické rozloženie akciových investícií**

Slovenská republika 100,00%

**Komentár portfólio manažéra**

Finančné trhy začali rok rastom, v uplynulom štvrtroku sme však boli svedkami výrazného kolísania v dôsledku závažných udalostí vo svete. Nepokoje, ktoré sa rozšírili v niektorých krajinách severnej Afriky spustili krvavú občiansku vojnu v Líbyi. Prerušenie produkcie líbyjskej ropy vyvolalo rast cien ropy bez ohľadu na okamžité nahradenie výpadku dodávkami ropy členskými krajinami organizácie OPEC. V dôsledku veľkého zemetrasenia čelilo Japonsko výrazným problémom v infraštruktúre; výpadky dodávok tovaru sa prejavili v globálnom meradle.

V marci sme do majetku fondu nakúpili holandské štátne pokladničné poukážky. Počas uplynulého mesiaca sme investovali aj do slovenských štátnych dlhopisov s plávajúcim a fixným kupónom splatných v rokoch 2011, 2013 a 2015, ktoré v súčasnosti poskytujú výnos o 30 až 40 bázických bodov vyšší než 3 mesačná úroková sadzba EURIBOR.

Priemerná modifikovaná dĺžka dlhopisových a peňažných investícií je 0,33.

Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou do jedného roka	69,63%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou od 1 do 5 rokov	30,37%
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 fonde so zložením referenčnej hodnoty fondu

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

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