

Mesačná správa k 31.03.2010 SOLID - konzervatívny d.f., AEGON, d.s.s., a.s.

Základné údaje o fonde

Správca fondu:

AEGON, d.s.s., a.s., Slávičie údolie 106, Bratislava

Typ fondu:

konzervatívny dôchodkový fond

Depozitár:

UniCredit Bank Slovakia, a.s., Bratislava

Deň vytvorenia fondu:

22. marec 2005

Portfólio manažér fondu:

Gábor Orbán

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky:

0,039111 € / 1,1783 Skk *

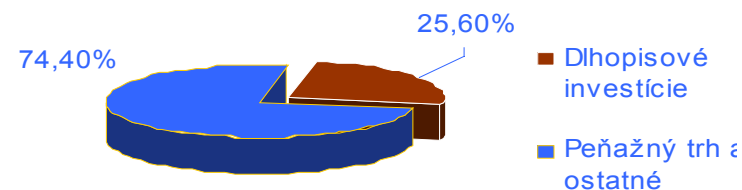
Čistá hodnota majetku:

14 699 495,21 € / 442 836 992,70 Skk

Dátum aktualizácie:

31.03.2010

Štruktúra fondu podľa investícií



Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou do jedného roka	48,91%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou od 1 do 5 rokov	36,64%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou od 5 do 10 rokov	14,45%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou nad 10 rokov	0,00%

Menová expozícia v EUR 100,00%

Komentár portfólio manažéra

Februárová korekcia akciových trhov trvala veľmi krátko. Povzbudzujúce makroekonomické údaje a ešte optimistickejšie správy o ziskoch spoločností spolu s prebytkom likvidity podporili rast akciových trhov v marci. Dlhopisový trh vyspelých krajín zatiaľ neodráža zvýšený objem nových emisií dlhových nástrojov, i keď redukovaný záujem investorov o aukcie amerických štátnych dlhopisov môže byť prvým signálom, že globálny nárast vládnych pôžičiek sa čoskoro na finančných trhoch prejaví. Výnosy zo slovenských štátnych dlhopisov sa v marci mierne znížili.

Výkonnosť fondu bola v marci opäť pozitívne ovplyvnená korekciou v periférnej časti eurozóny. Do portfólia fondu pribudli ďalšie slovenské štátne pokladničné poukážky a portugalské štátne pokladničné poukážky, ktoré by mali prispieť k zvýšeniu výkonnosti fondu.

Druh CP	ISIN	Skratka	Mena	Splatnosť	Sektor	Podiel na NAV %	Rating S&P
ŠPP	BE0312655245	BGTB0510	EUR	20.05.2010	vláda	17	AA+
ŠPP	PTPBTZGE0008	PORTB710	EUR	23.07.2010	vláda	13,58	A+
ŠPP	IT0004547425	BOTS0510	EUR	31.05.2010	vláda	10,88	A+
Dlhopis	SK4120004565	SD 205	EUR	04.05.2012	vláda	8,68	A+
ŠPP	GR0002072354	HTB0410	EUR	16.04.2010	vláda	6,79	BBB+
ŠPP	SK6120000030	MFTB0710	EUR	14.07.2010	vláda	6,79	A+
Dlhopis	GR0124011454	GGB0510	EUR	19.05.2010	vláda	6,45	BBB+
ŠPP	IT0004539521	BOTS0410	EUR	30.04.2010	vláda	5,44	A+
ŠPP	PTPBTAGE0015	PTTB0910	EUR	17.09.2010	vláda	4,88	A+
ŠPP	SK6120000048	MFTB0710	EUR	19.01.2011	vláda	4,72	A+
Dlhopis	XS0299989813	SR 4,375	EUR	15.05.2017	vláda	3,7	A+
Dlhopis	GR0114018436	GGB0410	EUR	20.04.2010	vláda	3,4	BBB+
Dlhopis	SK4120005885	SD 209	EUR	01.04.2011	vláda	2,67	A+
Dlhopis	SK4120004227	SD 202	EUR	11.02.2014	vláda	0,44	A+
Dlhopis	XS0192595873	SR4.5 14	EUR	20.05.2014	vláda	0,26	A+

Priemerná modifikovaná durácia dlhopisových a peňažných investícií je 0,62.

Vyhodnotenie porovnania výkonnosti fondu SOLID s referenčnou hodnotou hodnoty fondu SOLID

Výkonnosť dôchodkového fondu za sledované obdobie bola nad referenčnou hodnotou.**

* Na prepočet do SKK je použitý konverzný kurz 1 € = 30,1260 Skk. Prepočet slúži len na informatívne účely.

** Spôsob určenia výkonnosti, referenčnú hodnotu a sledované obdobie stanovuje vyhláška NBS č.267/2009 Z.z.