

Mesačná správa k 31.03. 2010 BALANS - vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.

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: | 0,035501 € / 1,0695 Skk * |
| Čistá hodnota majetku: | 77 366 895,06 € / 2 330 755 080,58 Skk * |
| Dátum aktualizácie: | 31.03.2010 |

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

| Druh CP | ISIN | Skratka | Mena | Splatnosť | Sektor | Podiel na NAV % |
|---------|--------------|----------|------|------------|--------------|-----------------|
| ŠPP | BE0312655245 | BGTB0510 | EUR | 20.05.2010 | vláda | 17,83 |
| ŠPP | IT0004547425 | BOTS0510 | EUR | 31.05.2010 | vláda | 10,33 |
| ŠPP | DE0001115525 | BUB0610 | EUR | 16.06.2010 | vláda | 9,69 |
| Dlhopis | GR0124011454 | GGB0510 | EUR | 19.05.2010 | vláda | 9,69 |
| Dlhopis | SK4120004565 | SD 205 | EUR | 04.05.2012 | vláda | 8,24 |
| ŠPP | PTPBTAG0015 | PTTB0910 | EUR | 17.09.2010 | vláda | 7,73 |
| ŠPP | SK6120000048 | MFTB0111 | EUR | 19.01.2011 | vláda | 6,41 |
| ŠPP | GR0002072354 | HTB0410 | EUR | 16.04.2010 | vláda | 6,2 |
| ŠPP | IT0004539521 | BOTS0410 | EUR | 30.04.2010 | vláda | 5,17 |
| ŠPP | SK6120000030 | MFTB0710 | EUR | 14.07.2010 | vláda | 5,16 |
| Akcia | SK1110001407 | VUB SK | EUR | | bankovníctvo | 0,05 |

Priemerná modifikovaná dĺžka dlhopisových a peňažných investícií je 0,42.

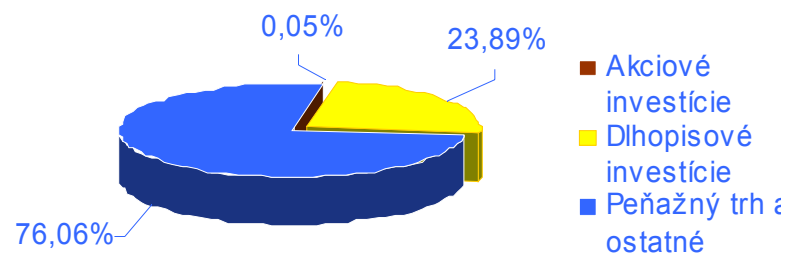
| | |
|--|--------|
| Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou do jedného roka | 60,49% |
| Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou od 1 do 5 rokov | 39,51% |
| Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou od 5 do 10 rokov | 0,00% |
| Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou nad 10 rokov | 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.**

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

Štruktúra fondu podľa investícií



Menová expozícia v EUR 100,00%

Geografické rozloženie akciových investícií

Slovenská republika 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