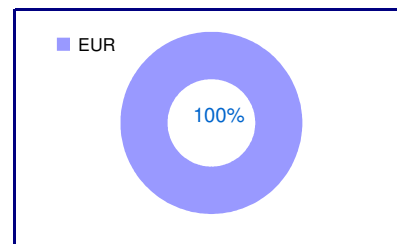


Základné údaje o fonde

Správca fondu:	AEGON, d.s.s., a.s.
Typ fondu:	zmiešaný dôchodkový fond
Depozitár:	UniCredit Bank Slovakia, a.s., Bratislava
Deň vytvorenia fondu:	22. marec 2005
Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky:	0,037527 EUR
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde (NAV):	111 904 525,32 EUR
Modifikovaná durácia dlhopisových a peňažných investícií:	0,69
Dátum aktualizácie:	31.01.2013

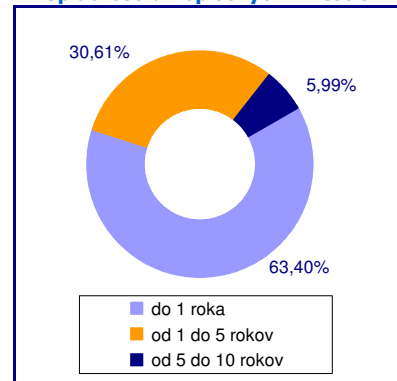
Menové riziko



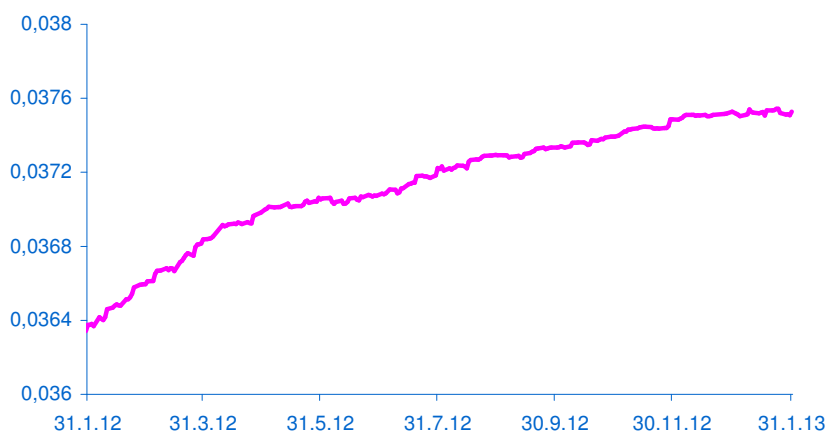
Najväčšie investície do cenných papierov:

Názov / Emitent	Splatnosť	ISIN	podiel v %
Štátny dlhopis SR SD215	14.10.2013	SK4120007527	15,48
ŠPP SR 0113	16.1.2013	SK6120000097	8,93
Nordrhein-Westfalen 07/13	23.7.2013	DE000NRW12U9	8,93
Štátny dlhopis SR SD 210	21.1.2015	SK4120006503	8,6
Republic of Poland 4.5 02/13	5.2.2013	XS0162316490	5,56
SID Banka 0913	27.9.2013	XS0835495309	5,07
Štátny dlhopis SR SD 214	27.4.2020	SK4120007204	4,22
Česká exportní banka AS 07/13	8.7.2013	XS0523144961	3,76
Štátny dlhopis SR SD 219	19.1.2017	SK4120008301	3,53
ŠPP SR 0713	10.7.2013	SK6120000113	3,13
VUB SK		SK1110001437	0,03

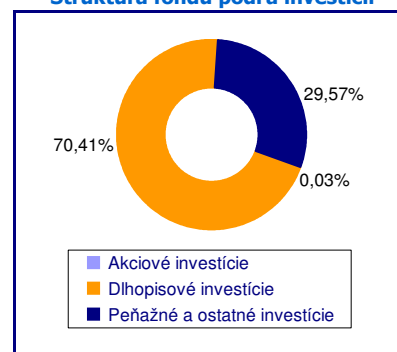
Splatnosť dlhopisových investícií



Vývoj hodnoty DJ



Štruktúra fondu podľa investícií



Geografické rozloženie akciových investícií



Komentár portfólio manažéra

V januári sa globálne obchodné podmienky vo svete stále zlepšovali. Slabšia výkonnosť eurozóny sa zmiernila vďaka nárastu nemeckých produkcie. Čínsky makroekonomický výhľad sa ďalej zlepšil, nákupná aktivita a výroba vzrástla, čo signalizuje rozšírenie domáceho dopytu. Vyriešenie fiškálneho útesu v USA taktiež povzbudilo investorov na akciových trhoch. Svetové akciové indexy rastli: S&P 500 +5,04%, DJ Industrial +5,77%, FTSE 100 +6,43%, DAX +2,15%, Nikkei225 +7,15%. Ďalšou pozitívnou správou je, že v priebehu januára bola predčasne splatená časť úverov vo výške 137 mld Eur resp 28% z celkového objemu prvej tranše Long Term Refinancing Operation (LTRO) ECB, ktoré si komerčné banky požičali v centralnej banke, čo signalizuje zlepšenie situácie na medzibankovom trhu. Výnosy slovenských štátnych dlhopisov sa vzhľadom na nízku likviditu v podstate nezmenili. V uplynulom mesiaci sme nerealizovali žiadne investície do cenných papierov.

Upozornenie podľa zákona č. 43/2004 Z.z. v znení neskorších predpisov: S uzatvorením zmluvy s dôchodkovou správcovskou spoločnosťou je spojené aj riziko a doterajší alebo propagovaný výnos portfólia dôchodkového fondu v jej správe nie je zárukou budúceho výnosu portfólia dôchodkového fondu. Činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti je pod dohľadom Národnej banky Slovenska.