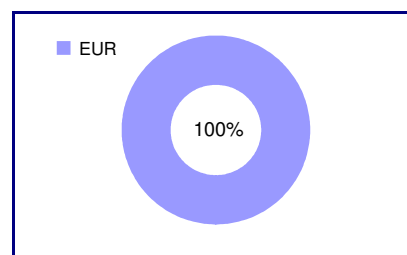


### Základné údaje o fonde

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:	0,037224 EUR
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde (NAV):	114 476 089,16 EUR
Modifikovaná durácia dlhopisových a peňažných investícií:	0,77
Dátum aktualizácie:	31.07.2012

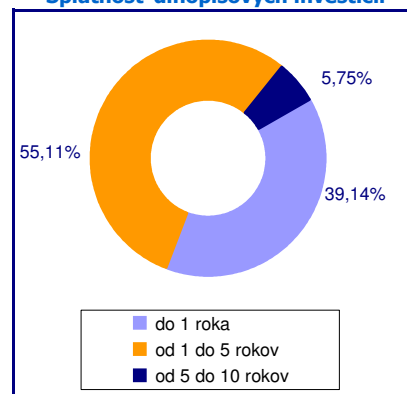
### Menové riziko



### Najväčšie investície do cenných papierov:

Názov / Emitent	Splatnosť	ISIN	podiel v %
Štátny dlhopis SR SD215	14.10.2013	SK4120007527	15,08
Belgium T bill 0912	20.9.2012	BE0312683528	8,74
Nordrhein-Westfalen 07/13	23.7.2013	DE000NRW12U9	8,73
ŠPP SR 013	16.1.2013	SK6120000097	8,72
Štátny dlhopis SR SD 210	21.1.2015	SK4120006503	8,31
Republic of Poland 4.5 02/13	5.2.2013	XS0162316490	5,41
Slovenia T Bill 0812	9.8.2012	SI0002500260	4,8
Štátny dlhopis SR SD 214	27.4.2020	SK4120007204	3,85
Česká exportní banka AS 07/13	8.7.2013	XS0523144961	3,68
Štátny dlhopis SR SD 219	19.1.2017	SK4120008301	3,47
VUB SK		SK1110001437	0,02

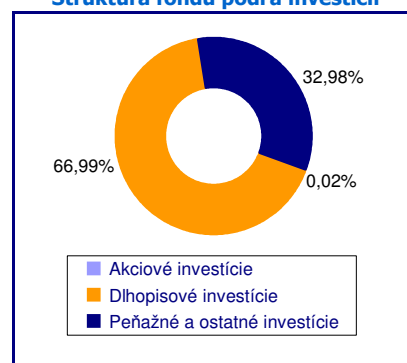
### Splatnosť dlhopisových investícií



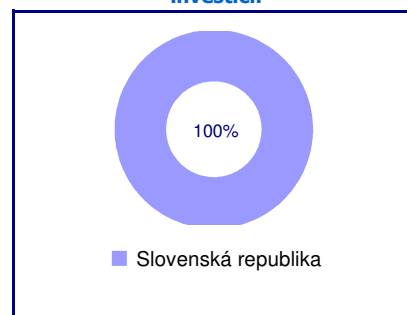
### Vývoj hodnoty dôchodkovej jednotky



### Štruktúra fondu podľa investícií



### Geografické rozloženie akciových investícií



### Komentár portfólio manažéra

Európska centrálna banka znížila základnú úrokovú sadzbu o 0,25%. V dôsledku tohto kroku sa znížil objem vkladov komerčných bánk v ECB. Následný výrazný pokles výnosov štátnych dlhopisov, výnosy 2 ročných štátnych dlhopisov v jadra Eurozóny sa dostali do záporného teritória. Dlhopisy týchto emitentov s dlhšou znovu testovali svoje minimálne úrovne. Výnosy amerických dlhopisov sa obdobne vrátili na svoje historické minimá.

V júli sme do majetku fondu nakúpili dlhopisy s pohyblivým výnosom emitované spoločnosťou VW International Finance. Portfólio fondu sme rozšírili aj o slovenské štátne pokladničné poukážky.

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.