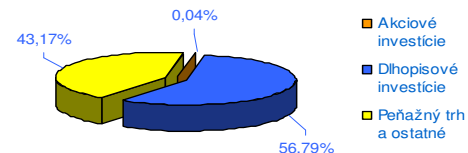


Základné údaje o фонде

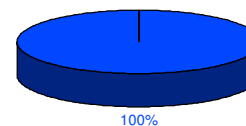
Správca fondu: AEGON, d.s.s., a.s., Slávičie údolie 106, Bratislava
Typ fondu: vyvážený dôchodkový fond
Depozitár: UniCredit Bank Slovakia, a.s., Bratislava
Deň vytvorenia fondu: 22. marec 2005
Portfólio manažér fondu: Péter Kadocsa
Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky: 0,036077 €
Čistá hodnota majetku: 111 288 034,07 €
Dátum aktualizácie: 31.08.2011

Štruktúra fondu podľa investícií



Druh CP	ISIN	Skratka	Mena	Splatnosť	Sektor	Podiel na NAV %
Dlhopis	SK4120004565	SD 205	EUR	04.05.2012	vláda	14,17
Dlhopis	DE000NRW12U9	NHWE0713	EUR	23.07.2013	vláda	8,98
ŠPP	EŞ0L01112165	SPTB1211	EUR	16.12.2011	vláda	8,94
ŠPP	SK6120000063	MFTB0112	EUR	18.01.2012	vláda	8,92
ŠPP	NL0009693852	NL1011	EUR	31.10.2011	vláda	7,18
Dlhopis	SK4120006503	SD 210	EUR	21.01.2015	vláda	6,61
Dlhopis	SK4120007527	SD215	EUR	14.10.2013	vláda	6,09
Dlhopis	DE000NRW1U83	LNWH0212	EUR	15.02.2012	vláda	5,37
Dlhopis	XS0523144961	CEXB0713	EUR	08.07.2013	vláda	3,81
Dlhopis	XS0249816579	EIB1011	EUR	15.10.2011	vláda	2,32
Akcia	SK1110001407	VUB SK	EUR		bankovníctvo	0,04

Menová expozícia v EUR



Geografické rozloženie akciových investícií

Slovenská republika 100,00%

Komentár portfólio manažéra

Počas prvých augustových týždňov sa akciové trhy prepadli a rizikové prirážky prudko vzrástli čím reagovali na zhoršujúci sa výhľad globálnej ekonomiky a neschopnosť politikov poskytnúť potrebné proticyklické stimuly.

Svetové hospodárstvo sa už roky trápi so štrukturálnymi problémami spôsobenými vysokým zadlžením domácností, štátov a bánk. Výsledkom je krehkosť finančného systému, ktorá môže byť príčinou prehodnocovania výhľadu rastu na akciových trhoch.

V priebehu augusta sme nerealizovali žiadne investície do cenných papierov.

Priemerná modifikovaná durácia dlhopisových a peňažných investícií je 0,28.

Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou do jedného roka	46,50%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou od 1 do 5 rokov	53,50%
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 výhláškou NBS č.267/2009 Z.z. a referenčná hodnota je stanovená v štatúte dôchodkového fondu.