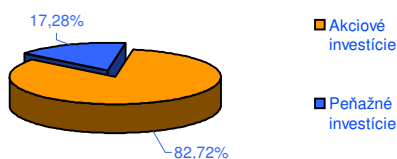


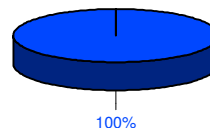
**Základné údaje o fonde**

<b>Správca fondu:</b>	AEGON, d.s.s., a.s., Slávičie údolie 106, Bratislava
<b>Typ fondu:</b>	indexový dôchodkový fond
<b>Depozitár:</b>	UniCredit Bank Slovakia, a.s., Bratislava
<b>Deň vytvorenia fondu:</b>	24. apríl 2012
<b>Portfólio manažér fondu:</b>	András Loncsák
<b>Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky:</b>	0,033554 €
<b>Čistá hodnota majetku:</b>	70 792,34 €
<b>Dátum aktualizácie:</b>	29.06.2012
<b>Referenčná hodnota fondu:</b>	100 % akciový index MSCI World EUR
<b>Skratka referenčnej hodnoty fondu v systéme Bloomberg:</b>	MSERWI
<b>Durácia peňažnej a dlhopisovej zložky portfólia:</b>	0

**Štruktúra fondu podľa investícií**



**Menová expozícia v EUR**



**Vyhodnotenie porovnania výkonnosti fondu a referenčnej hodnoty**

Za predchádzajúci mesiac fond aj referenčná hodnota zaznamenali pozitívnu výkonnosť. Výkonnosť fondu (2,3%) bola nižšia ako výkonnosť referenčnej hodnoty (2,8%).

**Komentár portfólio manažéra**

Nálada na globálnych finančných trhoch bola v júni ovplyvnená eskaláciou európskej bankovej a vládnej krízy osobitne v Španielsku a v Grécku. Riziká spojené s výsledkami gréckych volieb sa podpísali na vývoji trhov v prvej polovici mesiaca, následná úľava po relatívne priaznivých volebných výsledkoch však trvala iba krátko. Váhanie európskych politikov s rekapitalizáciou španielskych bánk a so širšími otázkami týkajúcimi sa úplnejšej menovej únie zahrňujúcej spoločné dlhopisy a bankovú úniu negatívne vplývali na náladu investorov.

V uplynulom mesiaci sme investície do majetku fondu nerealizovali. V júli predpokladáme investíciu od ETF kopírujúceho referenčnú hodnotu fondu. Jej výška bude závisieť od veľkosti prílivu príspevkov do fondu.