

Mesačná správa k 31.07.2012

INDEX - indexový d.f., AEGON, d.s.s., a.s.

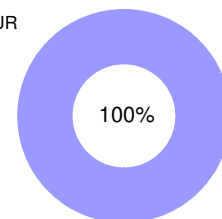


Základné údaje o fonde

Správca fondu:	AEGON, d.s.s., a.s.
Typ fondu:	indexový dôchodkový fond
Depozitár:	UniCredit Bank Slovakia, a.s., Bratislava
Deň vytvorenia fondu:	24. apríl 2012
Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky:	0,034857 EUR
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde (NAV):	83 621,96 EUR
Referenčná hodnota fondu:	100 % akciový index MSCI World EUR
Skratka referenčnej hodnoty fondu v systéme Bloomberg:	MSERWI
Dátum aktualizácie:	31.07.2012

Menové riziko

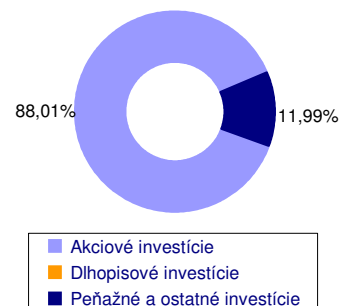
EUR



Najväčšie investície do cenných papierov:

Názov / Emitent	ISIN	podiel v %
XMWO GY	LU0274208692	88,01

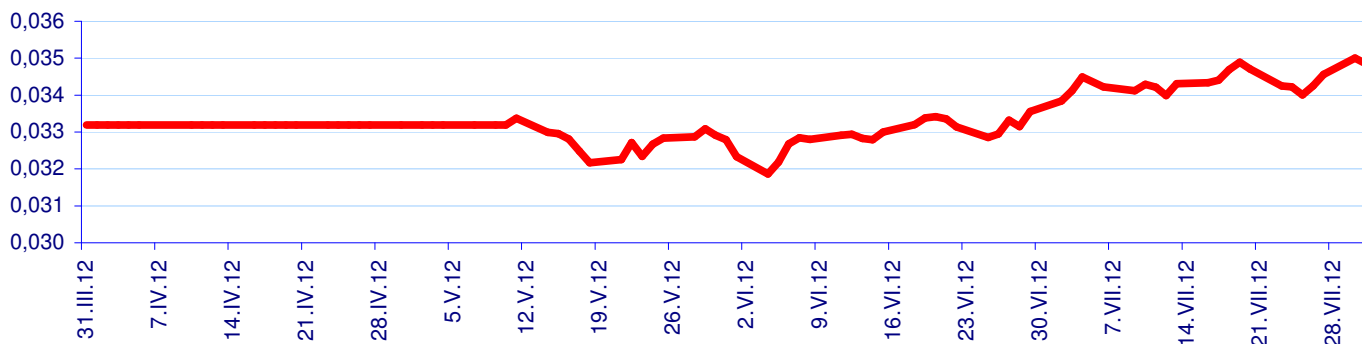
Štruktúra fondu podľa investícií



Vyhodnotenie porovnania výkonnosti fondu s referenčnou hodnotou dôchodkového fondu

Za predchádzajúci mesiac fond aj referenčná hodnota fondu zaznamenali pozitívnu výkonnosť. Výkonnosť fondu (3,9%) bola nižšia ako výkonnosť referenčnej hodnoty fondu (4,3%).

Vývoj hodnoty dôchodkovej jednotky



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 pokračovali v investovaní do ETF sledujúceho referenčnú hodnotu fondu.

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.