

Mesačná správa k 31.08.2012

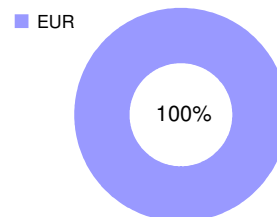
INDEX - indexový d.f., AEGON, d.s.s., a.s.



Základné údaje o fondе

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:	0,034872 EUR
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom фонде (NAV):	87 296,16 EUR
Referenčná hodnota fondu:	100 % akciový index MSCI World EUR
Skratka referenčnej hodnoty fondu v systéme Bloomberg:	MSERWI
Dátum aktualizácie:	31.08.2012

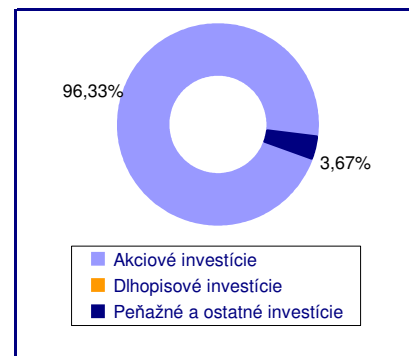
Menové riziko



Najväčšie investície do cenných papierov:

Názov / Emitent	ISIN	podiel v %
XMWO GY	LU0274208692	96,33
		,

Štruktúra fondu podľa investícií

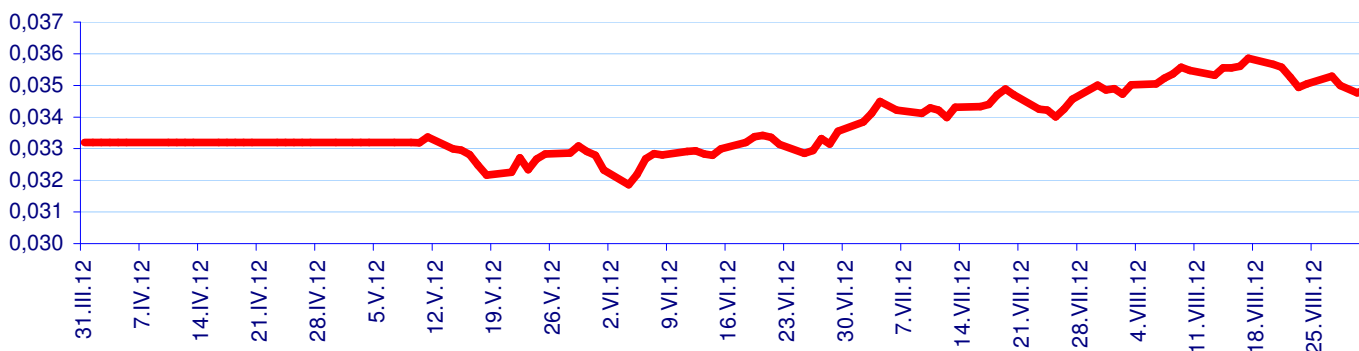


Vyhodnotenie porovnania výkonnosti fondu s referenčnou hodnotou dôchodkového fondu

Za predchádzajúci mesiac fond zaznamenal pozitívnu výkonnosť (0,04%). Referenčná hodnota fondu zaznamenala negatívnu výkonnosť (-0,06%).

(-

Vývoj hodnoty dôchodkovej jednotky



Komentár portfólio manažera

Aj v auguste trhy stále verili v schopnosť ECB nájsť riešenie krízy. Očakávala sa priama intervencia zo strany ECB, ktorá by smerovala k vykúpeniu dlhopisov krajín Španielska a Talianska, rozhodnutie však padne až po skončení prázdnin v septembri. V USA sa očakáva spustenie ďalšieho kola monetárneho uvoľňovania, FED však zatiaľ nie je úplne rozhodnutý či a kedy k nemu pristúpi. ECM ponechala úrokové sadzby na úrovni 0,75 %. Výnosová krivka pokračovala v poklese o ďalších cca 20 bodov. Akciové trhy rástli už tretí mesiac v rade. Kým americký index Dow Jones rástol o 0,63%, jeho európska verzia (DJ Eurostoxx 50) získal až 4,94%. Cena ropy sa priblížila ku hranici 100 USD za barel (medzimesačný rast o 9,55%, 96,47 USD za barel). Cena zlata tiež stúpla (medzimesačne + 4,79%), pričom uzatvorila na hodnote 1691,85 USD za trojský uncu. Tu sa prejavili obavy z možného vojenského konfliktu v Iráne a prípadných obmedzení ropných dodávok. Na FX trhoch sme zaznamenali oslabenie HUF (- 0,85%), PLN (- 1,36%) a mierne posilnenie CZK (+ 1,89%) voči euru. Pri menovom páre číslo 1 EURUSD sme boli svedkami posilnenia EUR voči USD o 2,22%, na úroveň 1,2579 USD za 1 Euro.

V auguste 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.