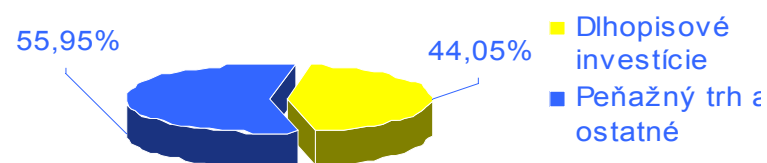


Mesačná správa k 30.09.2009 SOLID - konzervatívny d.f., AEGON, d.s.s., a.s.

Základné údaje o fonde

Správca fondu:	AEGON, d.s.s., a.s., Slávičie údolie 106, Bratislava
Typ fondu:	konzervatívny dôchodkový fond
Odplata za správu fondu:	0,025 %
Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu:	1 % zo sumy mesačného príspevku
Depozitár:	UniCredit Bank Slovakia, a.s., Bratislava
Deň vytvorenia fondu:	22. marec 2005
Portfólio manažér fondu:	Gábor Orbán
Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky:	0,038757 € / 1,1676 Skk *
Čistá hodnota majetku:	12 351 369,89 € / 372 097 369,31 Skk
Dátum aktualizácie:	30.09.2009

Štruktúra fondu podľa investícií



Druh CP	ISIN	Skratka	Mena	Splatnosť	Sektor	Podiel na NAV %	Rating S&P
Dlhopis	SK4120005331	SD 207	EUR	08.02.2010	vláda	24,14	A+
ŠPP	IT0004467475	BOTS119	EUR	11.09.2009	vláda	12,95	A+
ŠPP	IE00B3WBSZ29	IRTB 1009	EUR	30.10.2009	vláda	12,95	AA
ŠPP	GR0002070333	GTB1009	EUR	13.10.2009	vláda	12,95	A-
Dlhopis	SK4120004565	SD 205	EUR	04.05.2012	vláda	9,99	A+
ŠPP	DE0001137206	BKO1209	EUR	11.12.2009	vláda	8,15	AA
Dlhopis	XS0299989813	SR 4,375	EUR	15.05.2017	vláda	4,15	A+
Dlhopis	SK4120005885	SD 209	EUR	01.04.2011	vláda	3	A+
Dlhopis	SK4120005356	HZLOTPXI	EUR	30.03.2010	bankovníctvo	1,55	Baa1Moodys
Dlhopis	SK4120004227	SD 202	EUR	11.02.2014	vláda	0,53	A+
Dlhopis	HU0000651732	FHB1109	EUR	20.11.2009	bankovníctvo	0,4	A+
Dlhopis	XS0192595873	SR 4,5 14	EUR	20.05.2014	vláda	0,29	A+

Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou do jedného roka	59,23%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou od 1do 5 rokov	31,35%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou od 5 do10 rokov	9,42%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou nad 10 rokov	0,00%

Menová expozícia v EUR 100,00%

Komentár portfólio manažéra

Sklon výnosovej krivky slovenských štátnych dlhopisov sa v priebehu septembra zmiernil ako reakcia na podobný trend pri nemeckých štátnych dlhopisoch. Okrem toho riziková prirážka Slovenska počas mesiaca klesla o 15 bázických bodov, čo sa pozitívne prejavilo na výkonnosti dôchodkového fondu SOLID. Príčinou pozitívnej nálady na kľúčových trhoch so štátnymi dlhopismi boli opakujúce sa komentáre politikov o tom, že nie je pravdepodobné stiahnutie monetárnych stimulov v krátko či strednodobom horizonte.

Pri riadení portfólia fondu sme sa držali pozícií, ktoré sme vytvorili do polovice júla. Durácia portfólia ani jeho expozícia voči kreditnému riziku sa takmer nezmenila. Expozícia voči cudzím menám sa nezmenila a aj naďalej sa budeme vyhýbať menovému riziku

Priemerná modifikovaná durácia dlhopisových a peňažných investícií je 0,75.

Vyhodnotenie porovnania výkonnosti fondu SOLID s referenčnou hodnotou hodnoty fondu SOLID

Vyhodnotenie porovnania výkonnosti fondu SOLID s referenčnou hodnotou hodnoty fondu SOLID sa vykoná v prvý pracovný deň po skončení sledovaného obdobia, ktoré skončí dňa 31.12.2009. AEGON, d.s.s., a.s. je povinná porovnávať výkonnosť fondu SOLID s referenčnou hodnotou fondu SOLID a ďalej postupovať podľa zákona č.43/2004 Z.z. v platnom znení a vyhlášky NBS č.267/2009 Z.z..

* Na prepočet do SKK je použitý konverzný kurz 1 € = 30,1260 Skk. Prepočet slúži len na informatívne účely.