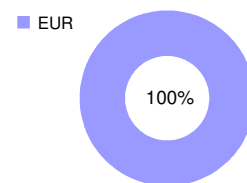


### Základné údaje o fonde

|   |   |
|---|---|
| Správca fondu:  | AEGON, d.s.s., a.s.                       |
| Typ fondu:  | dlhopisový dôchodkový fond                |
| Depozitár:  | UniCredit Bank Slovakia, a.s., Bratislava |
| Deň vytvorenia fondu:                                     | 22. marec 2005                            |
| Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky:                    | 0,041170 EUR                              |
| Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde (NAV):          | 78 750 998,20 EUR                         |
| Modifikovaná durácia dlhopisových a peňažných investícií: | 0,52                                      |
| Dátum aktualizácie:                                       | 31.12.2012                                |

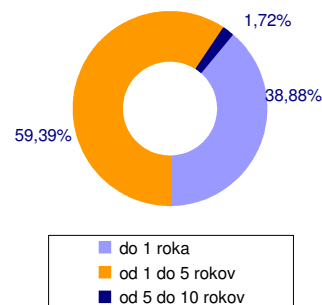
### Menové riziko



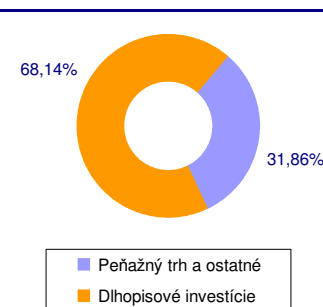
### Najväčšie investície do cenných papierov:

| Názov / Emitent               | Splatnosť | ISIN         | podiel v % |
|-------------------------------|-----------|--------------|------------|
| Štátny dlhopis SR SD 218      | 16.11.16  | SK4120008202 | 18,05      |
| Štátny dlhopis SR SD 215      | 14.10.13  | SK4120007527 | 7,24       |
| Republic of Poland 4.5 02/13  | 5.2.13    | XS0162316490 | 5,92       |
| ŠPP SR 0113                   | 16.1.13   | SK6120000097 | 5,33       |
| TATRA HZL 2.8 10/14           | 7.10.14   | SK4120007428 | 5,09       |
| SID Banka 0913                | 27.9.13   | XS0835495309 | 4,75       |
| Štátny dlhopis SR SD 217      | 7.4.14    | SK4120007840 | 4,42       |
| Štátny dlhopis SR SD 210      | 21.1.15   | SK4120006503 | 3,47       |
| Czech republic 10/15          | 5.10.15   | XS0453511577 | 2,58       |
| BMW US CAP LLC Float 07/11/14 | 11.7.14   | DE000A1G64H6 | 2,29       |
| Štátny dlhopis SR SD 188      | 22.1.13   | SK4120003658 | 2,00       |
| EFSF 0.4 03/12/13             | 12.3.13   | EU000A1G0AF5 | 1,53       |
| Štátny dlhopis SR SD 219      | 19.1.17   | SK4120008301 | 1,50       |
| National Grid                 | 21.3.13   | XS0247626962 | 1,32       |
| Volksbank HZLXVI              | 26.11.15  | SK4120008889 | 1,27       |

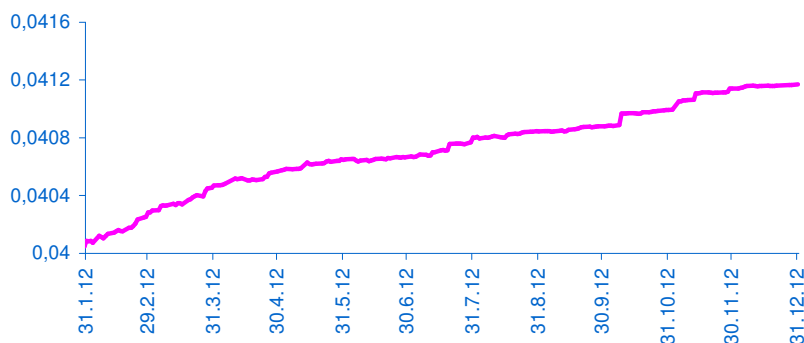
### Splatnosť dlhopisových investícií



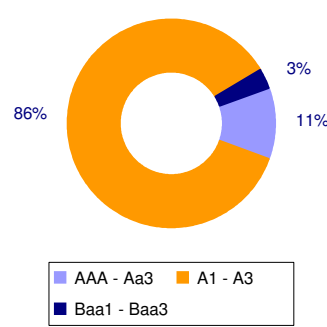
### Štruktúra fondu podľa investícií



### Vývoj hodnoty dôchodkovej jednotky



### Rating emitentov dlhopisov



### Komentár portfólio manažéra

Aktívne trhy dosiahli v uplynulom štvrtroku niekoľkoročné maximá napriek hrozbe amerického fiškálneho útesu. Pozitívne naladenie trhov bolo primárne podporované očakávaniami, že globálne indexy PMI merajúce výkonnosť výrobného sektora mohli dosiahnuť svoje minimá v dôsledku silných stimulov ohlásených v septembri. Čínska výrobná aktivita ukazuje prvé známky toho, že program infraštruktúry dosiahol svoje ciele, čím sa ďalej znížili obavy z „tvrdého pristátia“. Hrozba amerického fiškálneho útesu však bola zažehnaná až v posledných hodinách uplynulého roka a v decembri vplývala na výnosy dlhopisov na jadrových trhoch. Rizikové prírážky medzi nemeckými a americkými štátnymi dlhopismi sa zvýšili, kým dlhopisy na periférnych trhoch ďalej posilňovali.

V uplynulom mesiaci sme nerealizovali investície do cenných papierov.

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.