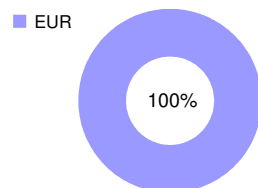


Základné údaje o фонде

Správca fondu:	AEGON, d.s.s., a.s.
Typ fondu:	akciový dôchodkový fond
Depozitár:	UniCredit Bank Slovakia, a.s., Bratislava
Deň vytvorenia fondu:	22. marec 2005
Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky:	0,035648 EUR
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom фонде (NAV):	348 675 137,39 EUR
Modifikovaná durácia dlhopisových a peňažných investícií:	0,69
Dátum aktualizácie:	28.09.2012

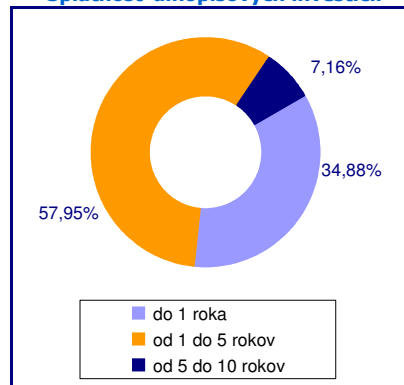
Menové riziko



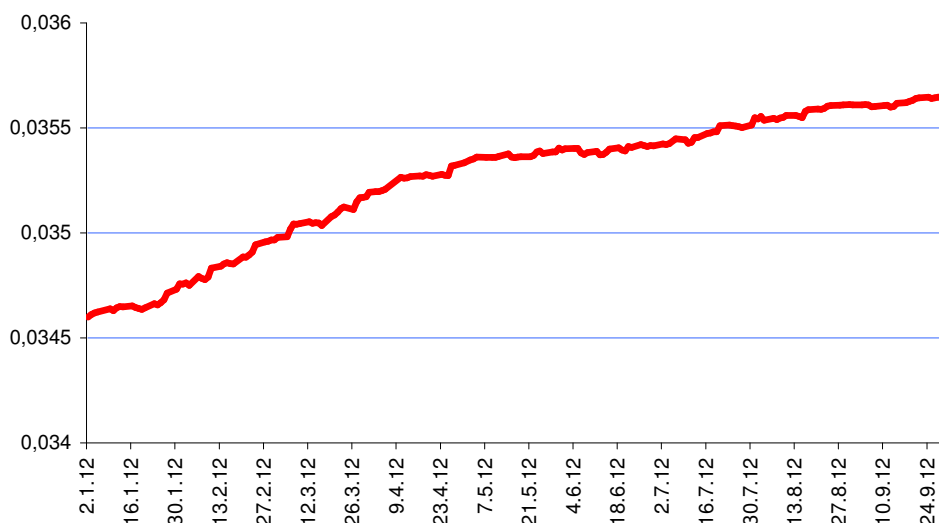
Najväčšie investície do cenných papierov:

Názov / Emitent	Splatnosť	ISIN	podiel v %
ŠPP SR 0113	16.1.13	SK6120000097	11,18
Štátny dlhopis SR SD 210	21.1.15	SK4120006503	10,89
Štátny dlhopis SR SD215	14.10.13	SK4120007527	10,48
Republic of Poland 4.5 02/13	5.2.13	XS0162316490	6,90
Česká exportní banka AS 04/15	15.4.15	XS0499380128	4,90
SID Banka 09/13	27.9.13	XS0835495309	4,76
Štátny dlhopis SR SD 214	27.4.20	SK4120007204	4,14
ŠPP SR 0713	10.7.13	SK6120000113	2,57
EFSF0215	4.2.15	EU000A1G0AE8	2,09
Štátny dlhopis SR SD 219	19.1.17	SK4120008301	1,98
VUB SK		SK1110001437	0,03

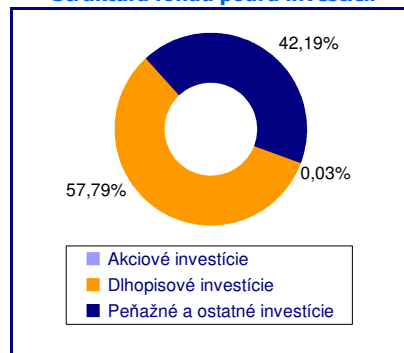
Splatnosť dlhopisových investícií



Vývoj hodnoty dôchodkovej jednotky



Štruktúra fondu podľa investícií



Geografické rozloženie akciových investícií



Komentár portfólio manažéra

Finančné trhy v septembri zareagovali veľmi pozitívne na pripravenosť Európskej centrálnej banky kupovať štátny dlh krajín eurozóny v potenciálne neobmedzenom objeme. Toto rozhodnutie spôsobilo pokles výnosov dlhopisov vydaných krajinami na periférii eurozóny. Nálada na trhoch dostala aj ďalší povzbudzujúci impulz v podobe už tretieho kola kvantitatívneho uvoľňovania v USA. Napriek nepriaznivému makroekonomickému prostrediu vzrástli v septembri akciové trhy na niekoľkoročné maximá. Rast cien akcií bol podporovaný výnimočne silnými stimulmi: Japonská centrálna banka oznámila ďalšie uvoľňovanie svojej monetárnej politiky, americký Fed uviedol program odkupovania MBS (cenných papierov zabezpečených hypotékami) a rozhodnutie o udržiavaní takmer nulových úrokových sadzieb až do roku 2015. Čína spustila nový infraštruktúrny program, čo viedlo k rastu cien surovín a na ne naviazaných akcií.

V septembri sme portfólio fondu doplnili o novú emisiu dlhopisov SID Banky so štátnou zárukou Slovenskej republiky.

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.