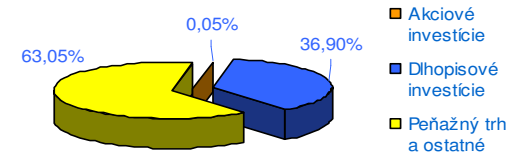


Základné údaje o фонде

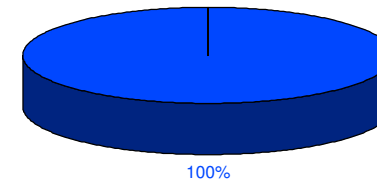
Správca fondu: AEGON, d.s.s., a.s., Slávičie údolie 106, Bratislava
Typ fondu: vyvážený dôchodkový fond
Depozitár: UniCredit Bank Slovakia, a.s., Bratislava
Deň vytvorenia fondu: 22. marec 2005
Portfólio manažér fondu: Péter Kadocsa
Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky: 0,035661 €
Čistá hodnota majetku: 88 241 914,16 €
Dátum aktualizácie: 30.09.2010

Štruktúra fondu podľa investícií



Druh CP	ISIN	Skratka	Mena	Splatnosť	Sektor	Podiel na NAV %
Dlhopis	SK4120005885	SD 209	EUR	01.04.2011	vláda	13,98
ŠPP	IT0004565344	BOTS0111	EUR	14.01.2011	vláda	11,3
ŠPP	SK6120000048	MFTB0111	EUR	19.01.2011	vláda	11,3
Dlhopis	XS0127672938	SLVN 0411	EUR	11.04.2011	vláda	10,8
ŠPP	SK6120000055	MFTB0711	EUR	13.07.2011	vláda	9,96
ŠPP	IE00B4XDC523	IRTB0411	EUR	18.04.2011	vláda	8,94
ŠPP	DE0001115616	BUB1110	EUR	10.11.2010	vláda	7,37
Dlhopis	SK4120004565	SD 205	EUR	04.05.2012	vláda	7,32
ŠPP	BE0312660294	BGTB1010	EUR	14.10.2010	vláda	4,53
ŠPP	IT0004539513	BOTS1010	EUR	15.10.2010	vláda	2,27
Akcia	SK1110001407	VUB SK	EUR		bankovníctvo	0,04

Menová expozícia v EUR



Priemerná modifikovaná dĺžka dlhopisových a peňažných investícií je 0,46.

Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou do jedného roka	77,28%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou od 1 do 5 rokov	22,72%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou od 5 do 10 rokov	0,00%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou nad 10 rokov	0,00%

Vyhodnotenie porovnania zloženia majetku vo фонде so zložením referenčnej hodnoty fondu

Zloženie majetku dôchodkového fondu za sledované obdobie zodpovedalo zloženiu referenčnej hodnoty v rámci povolených odchýlok.*

Geografické rozloženie akciových investícií

Slovenská republika 100,00%

Komentár portfólio manažéra

Finančné trhy boli v treťom štvrťroku ovplyvňované korekciou v hospodárskom cykle vo väčšine regiónov, predovšetkým však v USA. V rovnakom období sa postupne rozptyľovali obavy z možných štátnych bankrotov s výnimkou správ týkajúcich sa Írska. Odhady zo stresového testovania Anglo-Irish Bank sa priblížili odhadom agentúry Standard and Poors vo výške 35 milárd EUR. Zdá sa, že tento prípad je izolovaný, nemožno však vylúčiť ďalšie obdobie negatívne správy. Globálne akciové trhy počas uplynulého štvrťroka rástli podobne ako devízové kurzy rozvíjajúcich sa krajín.

V septembri sme navýšili pozíciu v írskych pokladničných poukážkach na 9%. Napriek negatívnym správam pokladáme túto investíciu za výhodnú – financovanie je na najbližších 6 mesiacov zabezpečené a írské hospodárstvo je v porovnaní s Gréckom oveľa pružnejšie a výhľad jeho rastu je v dlhodobom horizonte podstatne lepší. Ďalej sme investovali do dlhopisov Maďarskej republiky, ktoré pokladáme za veľmi bezpečné a poskytujúce zaujímavý výnos.

* Sledované obdobie je stanovené výhláškou NBS č.267/2009 Z.z. a referenčná hodnota je stanovená v štatúte dôchodkového fondu.