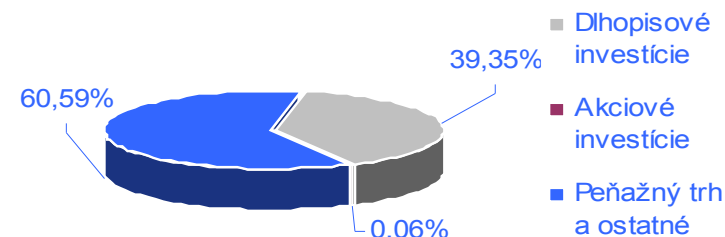


Mesačná správa k 31.08. 2009 BALANS - vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.

Základné údaje o fonde

Správca fondu:	AEGON, d.s.s., a.s., Slávičie údolie 106, Bratislava
Typ fondu:	vyvážený 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:	Péter Kadocsa
Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky:	0,035140 € / 1,0586 Skk *
Čistá hodnota majetku:	63 811 060,23 € / 1922 372 000,49 Skk *
Dátum aktualizácie:	31.08.2009

Štruktúra fondu podľa investícií



Druh CP	ISIN	Skratka	Mena	Splatnosť	Sektor	Podiel na NAV %
Dlhopis	SK4120005331	SD 207	EUR	08.02.2010	vláda	22,78
ŠPP	IT0004467475	BOTS119	EUR	11.09.2009	vláda	12,53
ŠPP	IE00B3WBSZ29	IRTB 1009	EUR	30.10.2009	vláda	12,53
ŠPP	GR0002070333	GTB1009	EUR	13.10.2009	vláda	12,53
ŠPP	DE0001137206	BKO1209	EUR	11.12.2009	vláda	11,4
Dlhopis	SK4120004565	SD 205	EUR	04.05.2012	vláda	9,53
Dlhopis	SK4120005885	SD 209	EUR	01.04.2011	vláda	3,39
Dlhopis	SK4120005356	HZLOTPXI	EUR	30.03.2010	bankovníctvo	1,25
Dlhopis	HU0000651732	FHB1109	EUR	20.11.2009	bankovníctvo	0,78
Dlhopis	XS0233154912	HSBC	EUR	26.10.2012	vláda	0,55
Akcia	SK1110001407	VUB SK	EUR		bankovníctvo	0,06

Menová expozícia v EUR

100,00%

Geografické rozloženie akciových investícií

Východná Európa

100,00%

Komentár portfólio manažéra

V mesiaci august pokračovala korekcia v rastovom trende rizikových aktív, býčia nálada však naďalej pretrvávala. Dôvodom pre túto korekciu boli očakávania z vývoja čínskej ekonomiky, ktorej sila nieje dostatočne silná na to, aby napomohla rozvinutým ekonomikám dostať sa z recesie. Volatilita na trhoch počas augusta ostala nízka, kreditné spready (rizikové prirážky) sa takmer nezmenili. Dlhopisy eurozóny počas mesiaca prinášali zisky (ich ceny rástli), reflektujúc prebytok peňazí na celosvetových finančných trhoch, najmä vďaka monetárnej politike centrálnych bánk.

Akciové rally pokračovalo aj v mesiaci august (MSCI AC World Index +3,6%), pričom nárast na trhoch bol väčší na rozvinutých trhoch ako na rozvíjajúcich sa trhoch..

V priebehu mesiaca august neboli realizované takmer žiadne obchody, pričom jednotlivé pozície aktív boli zachované. Durácia portfólia ostala takmer nezmenená.

Priemerná modifikovaná durácia dlhopisových a peňažných investícií je 0,54.

Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou do jedného roka	63,71%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou od 1do 5 rokov	36,29%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou od 5 do10 rokov	0,00%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou nad 10 rokov	0,00%

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