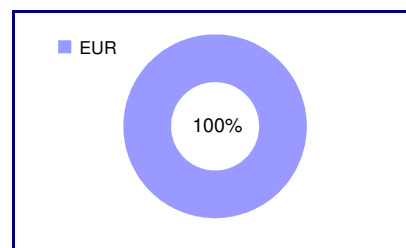


Základné údaje o fonde

Správca fondu:	AEGON, d.s.s., a.s.
Typ fondu:	zmiešaný dôchodkový fond
Depozitár:	UniCredit Bank Slovakia, a.s., Bratislava
Deň vytvorenia fondu:	22. marec 2005
Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky:	0,037292 EUR
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde (NAV):	115 664 995,03 EUR
Modifikovaná dĺžka dlhopisových a peňažných investícií:	0,73
Dátum aktualizácie:	31.08.2012

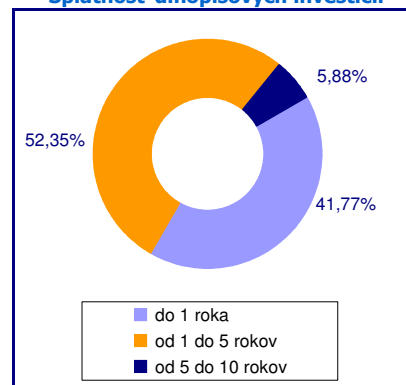
Menové riziko



Najväčšie investície do cenných papierov:

Názov / Emitent	Splatnosť	ISIN	podiel v %
Štátny dlhopis SR SD215	14.10.2013	SK4120007527	14,97
Belgium T bill 0912	20.9.2012	BE0312683528	8,65
Nordrhein-Westfalen 07/13	23.7.2013	DE000NRW12U9	8,64
ŠPP SR 0113	16.1.2013	SK6120000097	8,64
Štátny dlhopis SR SD 210	21.1.2015	SK4120006503	8,24
Republic of Poland 4.5 02/13	5.2.2013	XS0162316490	5,37
Štátny dlhopis SR SD 214	27.4.2020	SK4120007204	3,91
Česká exportní banka AS 07/13	8.7.2013	XS0523144961	3,65
Štátny dlhopis SR SD 219	19.1.2017	SK4120008301	3,46
ŠPP SR 0713	10.7.2013	SK6120001113	3,01
VUB SK		SK1110001437	0,02

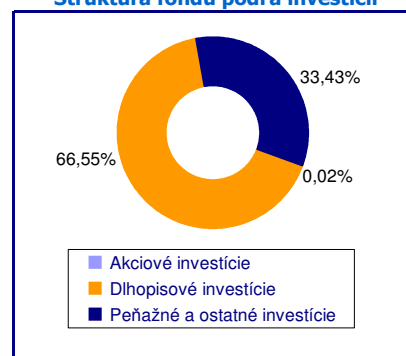
Splatnosť dlhopisových investícií



Vývoj hodnoty dôchodkovej jednotky



Štruktúra fondu podľa investícií



Geografické rozloženie akciových investícií



Komentár portfólio manažéra

Aj v auguste trhy stále verili v schopnosť ECB nájsť riešenie krízy. Očakávala sa priama intervencia zo strany ECB, ktorá by smerovala k vykúpovaniu dlhopisov krajín Španielska a Talianska, rozhodnutie však padne až po skončení prázdnin v septembri. V USA sa očakáva spustenie ďalšieho kola monetárneho uvoľňovania, FED však zatiaľ nie je úplne rozhodnutý či a kedy k nemu pristúpi. ECM ponechala úrokové sadzby na úrovni 0,75 %. Výnosová krivka pokračovala v poklese o ďalších cca 20 bodov. Akciové trhy rástli už tretí mesiac v rade. Kým americký index Dow Jones rástol o 0,63%, jeho európska verzia (DJ Eurostoxx 50) získal až 4,94%. Cena ropy sa priblížila ku hranici 100 USD za barel (medzimesačný rast o 9,55%, 96,47 USD za barel). Cena zlata tiež stúpila (medzimesačne + 4,79%), pričom uzatvorila na hodnote 1691,85 USD za trojský uncu. Tu sa prejavili obavy z možného vojenského konfliktu v Iráne a prípadných obmedzení ropných dodávok. Na FX trhoch sme zaznamenali oslabenie HUF (- 0,85%), PLN (- 1,36%) a mierne posilnenie CZK (+ 1,89%) voči euru. Pri menovom páre číslo 1 EURUSD sme boli svedkami posilnenia EUR voči USD o 2,22%, na úroveň 1,2579 USD za 1 Euro.

V auguste sme realizovali termínovaný vklad.

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.