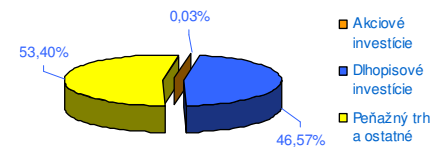


Základné údaje o fonde

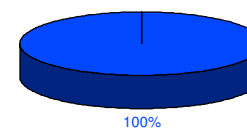
Správca fondu: AEGON, d.s.s., a.s., Slávičie údolie 106, Bratislava
Typ fondu: vyvážený dôchodkový fond
Depozitár: UniCredit Bank Slovakia, a.s., Bratislava
Deň vytvorenia fondu: 22. marec 2005
Portfólio manažér fondu: Péter Kadocsa
Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky: 0,036175 €
Čistá hodnota majetku: 115 904 640,24 €
Dátum aktualizácie: 31.10.2011

Štruktúra fondu podľa investícií



Druh CP	ISIN	Skratka	Mena	Splatnosť*	Sektor	Podiel na NAV %
Dlhopis	SK4120004565	SD 205	EUR	04.05.2012	vláda	13,64
Dlhopis	SK4120007527	SD215	EUR	14.10.2013	vláda	12,25
ŠPP	FR0120045549	BTF0412	EUR	19.04.2012	vláda	9,46
Dlhopis	DE000NRW12U9	NHWE0713	EUR	23.07.2013	vláda	8,61
ŠPP	ES0L01112165	SPTB1211	EUR	16.12.2011	vláda	8,61
ŠPP	BE0312676456	BGTB0212	EUR	16.02.2012	vláda	8,6
ŠPP	SK6120000063	MFTB0112	EUR	18.01.2012	vláda	8,59
Dlhopis	SK4120006503	SD 210	EUR	21.01.2015	vláda	6,33
Dlhopis	DE000NRW1U83	LNWH0212	EUR	15.02.2012	vláda	5,17
Dlhopis	XS0523144961	CEXB0713	EUR	08.07.2013	vláda	3,67
Akcia	SK1110001407	VUB SK	EUR		bankovníctvo	0,03

Menová expozícia v EUR



Priemerná modifikovaná dĺžka dlhopisových a peňažných investícií je 0,28.

Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou do jedného roka	39,42%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou od 1 do 5 rokov	60,58%
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 fonde 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

Globálne rizikové aktíva v októbri rástli v dôsledku lepších než očakávaných makroekonomických a podnikových výsledkov a údajov. V predchádzajúcich mesiacoch sa nálada na finančných trhoch prudko zhoršila, neskôr však prišlo k prirodzenému obratu. Odvážny plán oznámený po summite EÚ koncom mesiaca ďalej náladu zlepšil. Kreditné trhy posilnili, rizikové prirážky sa vo väčšine sektorov znížili. Index iTraxx crossover (uznávaný indikátor apetítu k riziku a vývoja na kreditných trhoch) klesol v októbri o 250 bázických bodov. Trh z novými emisiami dlhopisov bol tiež aktívnejší, čo je tiež jasným znakom zlepšujúcej sa nálady na finančných trhoch.

V októbri sme do majetku fondu nakúpili štátne pokladničné poukážky Francúzskej republiky a dlhopisy s pohyblivým kupónom vydané Slovenskou republikou.

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