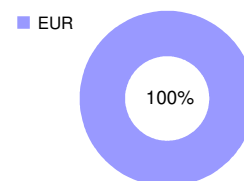


Základné údaje o fonde

Správca fondu:	AEGON, d.s.s., a.s.
Typ fondu:	dlhopisový dôchodkový fond
Depozitár:	UniCredit Bank Slovakia, a.s., Bratislava
Deň vytvorenia fondu:	22. marec 2005
Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky:	0,040880 EUR
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde (NAV):	76 741 864,77 EUR
Modifikovaná dĺžka dlhopisových a peňažných investícií:	0,55
Dátum aktualizácie:	28.09.2012

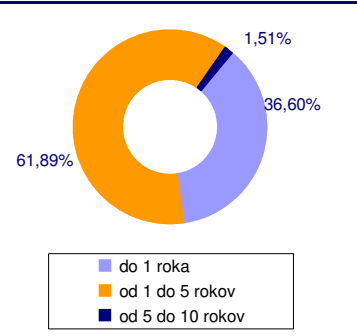
Menové riziko



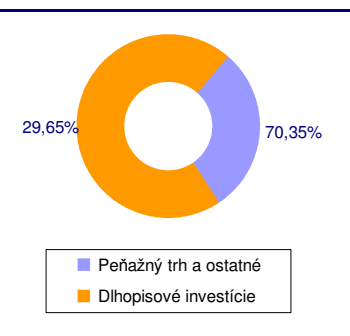
Najväčšie investície do cenných papierov:

Názov / Emitent	Splatnosť	ISIN	podiel v %
Štátny dlhopis SR SD 218	16.11.16	SK4120008202	18,15
Štátny dlhopis SR SD 215	14.10.13	SK4120007527	7,44
Republic of Poland 4.5 02/13	5.2.13	XS0162316490	6,07
ŠPP SR 0113	16.1.13	SK6120000097	5,47
TATRA HZL 2.8 10/14	7.10.14	SK4120007428	5,33
SID Banka 0913	27.9.13	XS0835495309	4,82
Štátny dlhopis SR SD 217	7.4.14	SK4120007840	4,49
Štátny dlhopis SR SD 210	21.1.15	SK4120006503	3,52
Czech republic 10/15	5.10.15	XS0453511577	2,67
BMW US CAP LLC Float 07/11/14	11.7.14	DE000A1G64H6	2,35
Štátny dlhopis SR SD 188	22.1.13	SK4120003658	2,05
KONINKLIJKE KPN NW	13.11.12	XS0330631051	1,78
EFSF 0.4 03/12/13	12.3.13	EU000A1G0AF5	1,57
Štátny dlhopis SR SD 219	19.1.17	SK4120008301	1,54
National Grid	21.3.13	XS0247626962	1,35

Splatnosť dlhopisových investícií



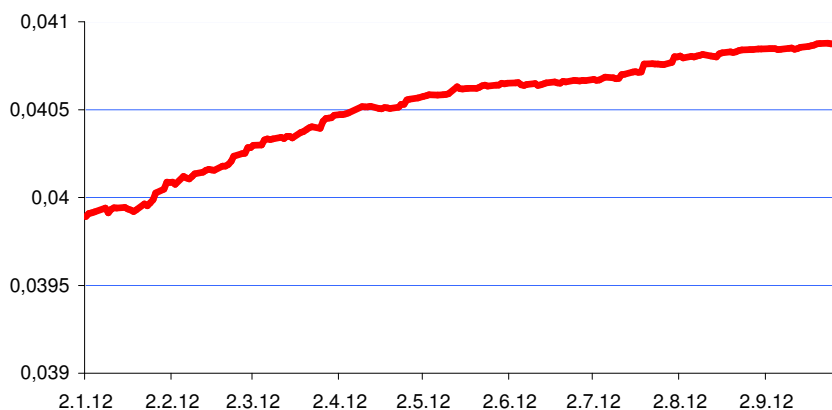
Štruktúra fondu podľa investícií



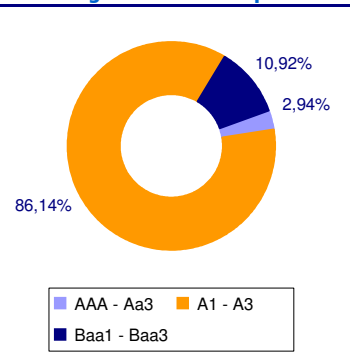
Referenčná hodnota fondu

Referenčná hodnota Fondu je definovaná ako pomer aritmetického priemeru aktuálnych hodnôt dôchodkových jednotiek za posledný kalendárny mesiac sledovaného obdobia stanoveného podľa Zákona a aritmetického priemeru aktuálnych hodnôt dôchodkových jednotiek za prvý kalendárny mesiac sledovaného obdobia stanoveného podľa Zákona, ktorý sa rovná hodnote jedna.

Vývoj hodnoty dôchodkovej jednotky



Rating emitentov dlhopisov



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 maximum. 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.