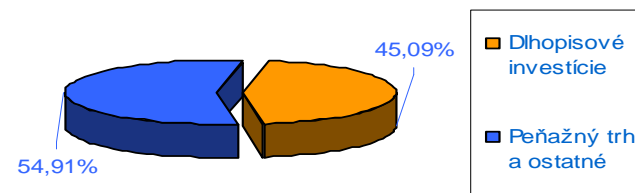


Mesačná správa k 30.06.2010 SOLID - konzervatívny d.f., AEGON, d.s.s., a.s.

Základné údaje o fonde

Správca fondu:	AEGON, d.s.s., a.s., Slávičie údolie 106, Bratislava
Typ fondu:	konzervatívny dôchodkový fond
Depozitár:	UniCredit Bank Slovakia, a.s., Bratislava
Deň vytvorenia fondu:	22. marec 2005
Portfólio manažér fondu:	Gábor Orbán
Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky:	0,039181 €
Čistá hodnota majetku:	15 844 322,09 €
Dátum aktualizácie:	30.06.2010

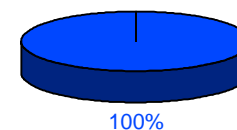
Štruktúra fondu podľa investícií



Druh CP	ISIN	Skratka	Mena	Splatnosť	Sektor	Podiel na NAV %	Rating S&P
ŠPP	PTPBTZGE0008	PORTB710	EUR	23.07.2010	vláda	12,61	A-
Dlhopis	XS0177229217	RHUN0910	EUR	27.09.2010	vláda	10,67	BBB-
Dlhopis	SK4120005885	SD 209	EUR	01.04.2011	vláda	10,57	A+
Dlhopis	SK4120002601	SD133	EUR	17.08.2010	vláda	10,23	A+
Dlhopis	SK4120004565	SD 205	EUR	04.05.2012	vláda	8,09	A+
ŠPP	BE0312660294	BGTB1010	EUR	14.10.2010	vláda	6,94	AA+
ŠPP	DE0001115616	BUB1110	EUR	10.11.2010	vláda	6,31	AAA
ŠPP	SK6120000030	MFTB0710	EUR	14.07.2010	vláda	6,31	A+
ŠPP	IT0004565344	BOTS0111	EUR	14.01.2011	vláda	6,28	AA-
ŠPP	PTPBTAGE0015	PTTB0910	EUR	17.09.2010	vláda	4,53	A-
ŠPP	SK6120000048	MFTB0111	EUR	19.01.2011	vláda	4,39	A+
Dlhopis	XS0299989813	SR 4,375	EUR	15.05.2017	vláda	3,34	A+
ŠPP	IT0004539513	BOTS1010	EUR	15.10.2010	vláda	1,89	AA-
Dlhopis	DE0006101652	PLGB0211	EUR	14.02.2011	vláda	1,32	A-
Dlhopis	XS0127672938	SLVN 0411	EUR	11.04.2011	vláda	1,29	AA

Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou do jedného roka	73,26%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou od 1 do 5 rokov	19,37%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou od 5 do 10 rokov	7,37%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou nad 10 rokov	0,00%

Menová expozícia v EUR



Komentár portfólio manažéra

Vývoj na globálnych kapitálových trhoch bol v júni poznačený obavami o možné štátne bankroty na jednej strane a pretrvávajúcou dôverou v zotavenie hospodárstva na strane druhej. Výsledkom bol nárast volatility cien globálnych rizikových aktív. Výrazné rozdiely vo výhladoch pre ekonomiky eurozóny a USA sa zmiernili, čo sa okrem iného prejavilo v raste akciových indexov a v posilňovaní kurzu eura voči americkému doláru.

V dôsledku zmierňovania tlaku na dlhových trhoch eurozóny sa zlepšila aj výkonnosť fondu.

Naším cieľom počas uplynulého mesiaca bolo zvýšenie výnosu portfólia fondu a zníženie podielu hotovosti na majetku fondu. Obnovili sme expozíciu fondu voči talianskym štátnym pokladničným poukážkam a investovali sme aj do slovenských, maďarských štátnych dlhopisov denominovaných v eurách.

Priemerná modifikovaná durácia dlhopisových a peňažných investícií je 0,61.

Vyhodnotenie porovnania výkonnosti fondu SOLID s referenčnou hodnotou hodnoty fondu SOLID

Výkonnosť dôchodkového fondu za sledované obdobie bola nad referenčnou hodnotou.*

* Spôsob určenia výkonnosti, referenčnú hodnotu a sledované obdobie stanovuje vyhláška NBS č.267/2009 Z.z.