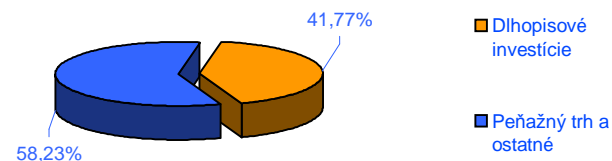


Mesačná správa k 31.05.2010 SOLID - konzervatívny d.f., AEGON, d.s.s., a.s.

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:	0,039172 €
Čistá hodnota majetku:	15 545 265,36 €
Dátum aktualizácie:	31.05.2010

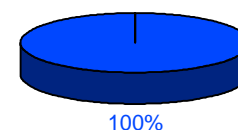
Štruktúra fondu podľa investícií



Druh CP	ISIN	Skratka	Mena	Splatnosť	Sektor	Podiel na NAV %	Rating S&P
ŠPP	PTPBTZGE0008	PORTB710	EUR	23.07.2010	vláda	12,83	A-
Dlhopis	SK4120005885	SD 209	EUR	01.04.2011	vláda	10,77	A+
Dlhopis	SK4120002601	SD133	EUR	17,8,2010	vláda	9,77	A+
Dlhopis	SK4120004565	SD 205	EUR	04.05.2012	vláda	8,24	A+
ŠPP	BE0312660294	BGTB1010	EUR	14.10.2010	vláda	7,07	AA+
ŠPP	DE0001115616	BUB1110	EUR	10.11.2010	vláda	6,43	AAA
ŠPP	SK6120000030	MFTB0710	EUR	14.07.2010	vláda	6,43	A+
Dlhopis	XS0177229217	RHUN0910	EUR	27.09.2010	vláda	5,46	BBB-
ŠPP	PTPBTAGE0015	PTTB0910	EUR	17.09.2010	vláda	4,61	A-
ŠPP	SK6120000048	MFTB0710	EUR	19.01.2011	vláda	4,48	A+
Dlhopis	XS0299989813	SR 4,375	EUR	15.05.2017	vláda	3,4	A+
ŠPP	IT0004539513	BOTS1010	EUR	15.10.2010	vláda	1,92	AA-
Dlhopis	DE0006101652	PLGB0211	EUR	14.02.2011	vláda	1,32	A-
Dlhopis	XS0127672938	SLVN 0411	EUR	11.04.2011	vláda	1,31	AA
Dlhopis	SK4120004227	SD 202	EUR	11.02.2014	vláda	0,43	A+

Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou do jedného roka	70,54%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou od 1 do 5 rokov	21,31%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou od 5 do 10 rokov	8,15%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou nad 10 rokov	0,00%

Menová expozícia v EUR



Komentár portfólio manažéra

V máji zasiahla globálne akciové trhy prudká korekcia. Pád cien akcií sa najviac pripisoval eskalácii krízy na trhu so štátnymi cennými papiermi eurozóny. Korekcia však bola aj technickej povahy. Výkonnosť rizikových aktív bola pod tlakom aj kvôli ďalšiemu nárastu rizikových prírážok periférnych krajín eurozóny voči zvyšku eurozóny. Vzhľadom k situácii na trhu sme preferovali investície do menej rizikových cenných papierov napr. do štátnych dlhopisov Slovenskej republiky, dlhových cenných papierov Belgicka a Nemecka.

Priemerná modifikovaná dĺžka dlhopisových a peňažných investícií je 0,66.

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.