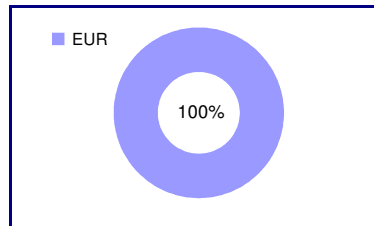


Základné údaje o fonde

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:	0,040845 EUR
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde (NAV):	75 465 238,03 EUR
Modifikovaná dĺžka dlhopisových a peňažných investícií:	0,57
Dátum aktualizácie:	31.08.2012

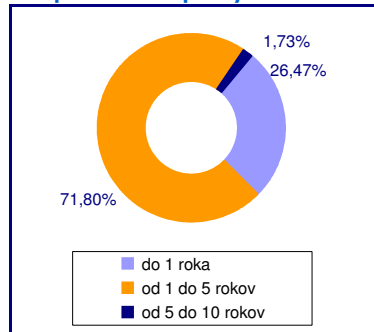
Menové riziko



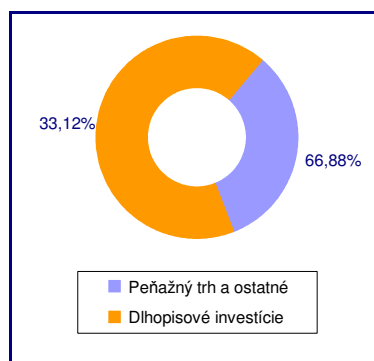
Najväčšie investície do cenných papierov:

Názov / Emitent	Splatnosť	ISIN	podiel v %
Štátny dlhopis SR SD 218	16.11.2016	SK4120008202	18,44
Štátny dlhopis SR SD 215	14.10.2013	SK4120007527	7,56
Republic of Poland 4.5 02/13	5.2.2013	XS0162316490	6,17
ŠPP SR 013	16.1.2013	SK6120000097	5,56
TATRA HZL 2.8 10/14	7.10.2014	SK4120007428	5,41
Belgium T Bill 0912	20.9.2012	BE0312683528	5,17
Štátny dlhopis SR SD 217	7.4.2014	SK4120007840	4,55
Štátny dlhopis SR SD 210	21.1.2015	SK4120006503	3,58
Czech republic 10/15	5.10.2015	XS0453511577	2,71
BMW US CAP LLC Float 07/11/14	11.7.2014	DE000A1G64H6	2,39
Štátny dlhopis SR SD 188	22.1.2013	SK4120003658	2,08
KONINKLIJKE KPN NW	13.11.2012	XS0330631051	1,81
EFSF 0.4 03/12/13	12.3.2013	EU000A1G0AF5	1,60
Štátny dlhopis SR SD 219	19.1.2017	SK4120008301	1,51
National Grid 0313	21.3.2013	XS0247626962	1,36

Splatnosť dlhopisových investícií



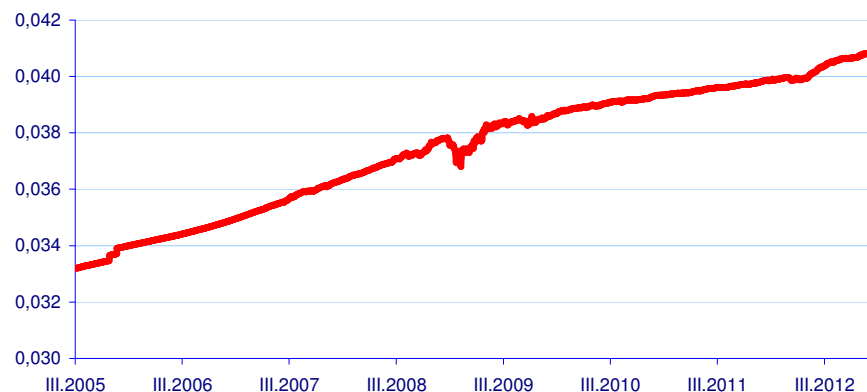
Štruktúra fondu podľa investícií



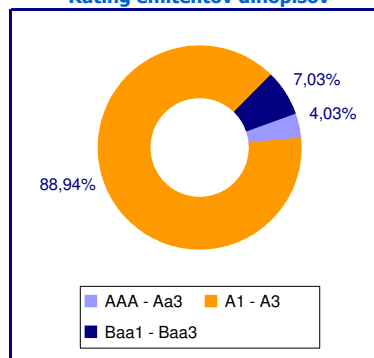
Referenčná hodnota fondu

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



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 vykúpeniu 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 stúpla (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 do majetku fondu nakúpili štátne dlhopisy SR a taktiež sme realizovali dva termínované vklady.

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.