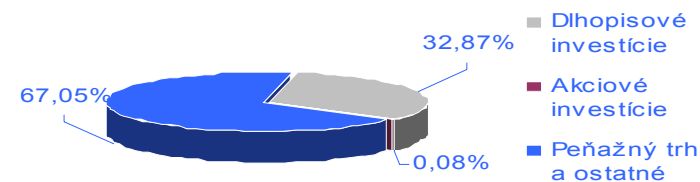


Základné údaje o fonde

| | |
|--|--|
| Správca fondu: | AEGON, d.s.s., a.s., Slávičie údolie 106, Bratislava |
| Typ fondu: | rastový dôchodkový fond |
| Odplata za správu fondu: | 0,065 % |
| Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu: | 1 % zo sumy mesačného príspevku |
| Depozitár: | UniCredit Bank Slovakia, a.s., Bratislava |
| Deň vytvorenia fondu: | 22. marec 2005 |
| Portfólio manažér fondu: | András Loncsák |
| Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky: | 0,033550 € / 1,0107 Skk * |
| Čistá hodnota majetku: | 188 663 930,17 € / 5 683 689 560,30 * |
| Dátum aktualizácie: | 30.06.2009 |

Štruktúra fondu podľa investícií



| Druh CP | ISIN | Skratka | Mena | Splatnosť | Sektor | Podiel na NAV % |
|---------|--------------|-----------|------|------------|--------------|-----------------|
| Dlhopis | SK4120005331 | SD 207 | EUR | 08.02.2010 | vláda | 16,93 |
| Dlhopis | SK4120004565 | SD 205 | EUR | 04.05.2012 | vláda | 8,21 |
| Dlhopis | SK4120005885 | SD209 | EUR | 01.04.2011 | vláda | 3,71 |
| Dlhopis | SK4120005355 | HZL OTPXI | EUR | 29.03.2010 | bankovníctvo | 1,16 |
| Dlhopis | SK4120004227 | SD 202 | EUR | 11.02.2014 | vláda | 0,71 |
| Dlhopis | SK4120005174 | HZLVUB24 | EUR | 24.11.2011 | bankovníctvo | 0,68 |
| Dlhopis | XS0212212012 | MBAC 0210 | EUR | 08.02.2010 | bankovníctvo | 0,52 |
| Dlhopis | XS0233154912 | HSBC 12 | EUR | 26.10.2012 | bankovníctvo | 0,51 |
| Dlhopis | XSO192595873 | SR 4,5 14 | EUR | 20.05.2014 | vláda | 0,22 |
| Dlhopis | DE0001074763 | SR 04/10 | EUR | 14.04.2010 | vláda | 0,22 |
| Akcia | SK1110001502 | TAT SK | EUR | | bankovníctvo | 0,01 |
| Akcia | SK1110001407 | VUB SK | EUR | | bankovníctvo | 0,07 |

Menová expozícia v EUR 100,00%

Geografické rozloženie akciových investícií

Východná Európa 100,00%

Komentár portfólio manažéra

Obavy z deflácie nahradili v júni obavy z inflácie, čo sa prejavilo v zploštení výnosových kriviek na najdôležitejších trhoch a v poklese cene ropy. V rovnakom čase bola volatilita mierna, čo podporilo okrem iných aj kurzy stredoeurópskych aktív. Rizikové marže najbonitnejších podnikových dlhopisov boli stabilné, kým rizikové marže špekulatívnejších dlhopisov sa menili. Akciové trhy z ich minima zo začiatku marca vzrástli o 39%, MSCI AC World Index v júni mierne klesol o 0,7%. Japonsko s nárastom o 1,7% bolo najlepším regiónom, kým USA s rastom o 0,1% a pacifická oblasť Ázie s rastom o 0,7% viac menej kopirovali vývoj globálneho akciového indexu. Európa s poklesom 2,2% a rozvíjajúce sa trhy s poklesom o 1,5% za zostávali. Zdá sa, že rast medvedieho trhu sa zastavil a hlavné akciové indexy sa pohybujú okolo úrovni zo začiatku mája. Prehnany optimizmus sa z trhov síce stráca spolu so zmiešanými makroekonomickými údajmi, záujem investorov sa však presunie do USA, kde sa tento týždeň začína obdobie zverejňovania výsledkov spoločností.

Priemerná modifikovaná durácia dlhopisových a peňažných investícií je 0,55.

| | |
|--|--------|
| Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou do jedného roka | 57,29% |
| Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou od 1 do 5 rokov | 42,71% |
| Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou od 5 do 10 rokov | 0,00% |
| Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou nad 10 rokov | 0,00% |

* Na prepočet do SKK je použitý konverzný kurz 1 € = 30,1260 Skk. Prepočet slúži len na informatívne účely.