

Mesačná správa k 30.04.2010 VITAL - rastový 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:

rastový dôchodkový fond

Depozitár:

UniCredit Bank Slovakia, a.s., Bratislava

Deň vytvorenia fondu:

22. marec 2005

Portfólio manažér fondu:

András Loncsák

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky:

0,033944 € / 1,0226 Skk *

Čistá hodnota majetku:

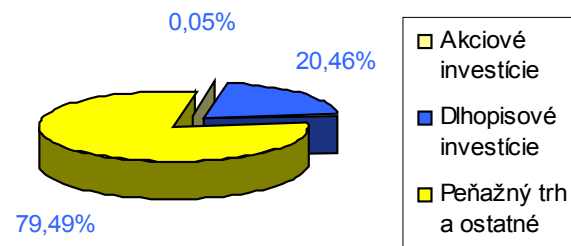
233 074 705,05 € / 7 021 608 564,34 Skk *

Dátum aktualizácie:

30.04.2010

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

Štruktúra fondu podľa investícií



Druh CP	ISIN	Skratka	Mena	Splatnosť	Sektor	Podiel na NAV %
ŠPP	BE0312655245	BGTB0510	EUR	20.05.2010	vláda	17,16
ŠPP	IT0004547425	BOTS0510	EUR	31.05.2010	vláda	8,92
ŠPP	DE0001115525	BUB0610	EUR	16.06.2010	vláda	8,58
ŠPP	PTPB0910	PTTB0910	EUR	17.09.2010	vláda	8,51
Dlhopis	SK4120004565	SD 205	EUR	04.05.2012	vláda	7
ŠPP	SK6120000048	MFTB0111	EUR	19.01.2011	vláda	6,82
ŠPP	DE0001115491	BUB1010	EUR	30.04.2010	vláda	6,42
Dlhopis	GR0124011454	GGB0510	EUR	19.05.2010	vláda	5,97
Dlhopis	SK4120005885	SD 209	EUR	01.04.2011	vláda	5,67
ŠPP	SK6120000030	MFTB0710	EUR	14.07.2010	vláda	4,29
Akcia	SK1110001407	VUB SK	EUR		bankovníctvo	0,05

Menová expozícia v EUR

100,00%

Geografické rozloženie akciových investícií

Slovenská republika

100,00%

Priemerná modifikovaná durácia dlhopisových a peňažných investícií je 0,40.

Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou do jedného roka	56,88%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou od 1 do 5 rokov	43,12%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou od 5 do 10 rokov	0,00%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou nad 10 rokov	0,00%

Vyhodnotenie porovnania zloženia majetku vo fonde so zložením referenčnej hodnoty fondu

Zloženie majetku dôchodkového fondu za sledované obdobie zodpovedalo zloženiu referenčnej hodnoty v rámci povolených odchýlok.**

Komentár portfólio manažéra

Narastajúce riziko defaultu Grécka ovplyvnilo náladu na rizikových trhoch. Výnosy z gréckych štátnych dlhopisov prudko vyskočili a dosiahli dvojciferné úrovne. Koncom mesiaca sa negatívny sentiment rozšíril aj na iné trhy vrátane akciových trhov, ktoré klesli pod ich úroveň zo začiatku apríla. Ceny nemeckých štátnych dlhopisov rástli v dôsledku presunu investícií do najbezpečnejších aktív. Výkonnosť fondu bola negatívne ovplyvnená výpredajom na dlhopisových trhoch eurozóny. V priebehu mesiaca sme investovali do slovenských štátnych dlhopisov s krátkou dobou do splatnosti a do talianskych štátnych pokladničných poukázok.

** Sledované obdobie je stanovené výhláškou NBS č.267/2009 Z.z. a referenčná hodnota je stanovená v štatúte dôchodkového fondu.