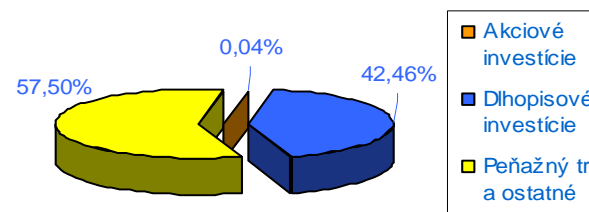


Mesačná správa k 30.06.2010 VITAL - rastový d.f., AEGON, d.s.s., a.s.

Základné údaje o fonde

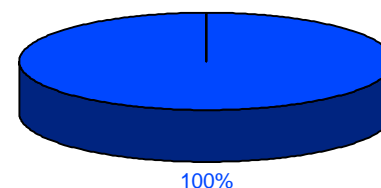
| | |
|---|--|
| Správca fondu: | AEGON, d.s.s., a.s., Slávičie údolie 106, Bratislava |
| Typ fondu: | rastový dôchodkový fond |
| Depozitár: | UniCredit Bank Slovakia, a.s., Bratislava |
| Deň vytvorenia fondu: | 22. marec 2005 |
| Portfólio manažér fondu: | András Loncsák |
| Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky: | 0,034017 € |
| Čistá hodnota majetku: | 241 157 979,71 € |
| Dátum aktualizácie: | 30.06.2010 |

Štruktúra fondu podľa investícií



| Druh CP | ISIN | Skratka | Mena | Splatnosť | Sektor | Podiel na NAV % |
|---------|--------------|-----------|------|------------|--------------|-----------------|
| Dlhopis | SK4120005885 | SD 209 | EUR | 01.04.2011 | vláda | 21,94 |
| ŠPP | IT0004565344 | BOTS0111 | EUR | 14.01.2011 | vláda | 10,31 |
| ŠPP | PTPBTAG0015 | PTTB0910 | EUR | 17.09.2010 | vláda | 8,26 |
| Dlhopis | SK4120004565 | SD 205 | EUR | 04.05.2012 | vláda | 6,78 |
| ŠPP | BE0312660294 | BGTB1010 | EUR | 14.10.2010 | vláda | 6,63 |
| ŠPP | SK6120000048 | MFTB0111 | EUR | 19.01.2011 | vláda | 6,6 |
| ŠPP | DE0001115491 | BUB1010 | EUR | 27.10.2010 | vláda | 6,21 |
| Dlhopis | XS0127672938 | SLVN 0411 | EUR | 11.04.2011 | vláda | 5,97 |
| Dlhopis | XS0177229217 | RHUN0910 | EUR | 27.09.2010 | vláda | 4,27 |
| ŠPP | SK6120000030 | MFTB0710 | EUR | 14.07.2010 | vláda | 4,15 |
| Akcia | SK1110001407 | VUB SK | EUR | | bankovníctvo | 0,04 |

Menová expozícia v EUR



Geografické rozloženie akciových investícií

| | |
|---------------------|---------|
| Slovenská republika | 100,00% |
|---------------------|---------|

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 výhľadoch 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 zmiernovania 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, poľských štátnych dlhopisov.

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

| | |
|--|--------|
| Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou do jedného roka | 79,89% |
| Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou od 1 do 5 rokov | 20,11% |
| 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.*

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