

Mesačná správa k 31.01.2013

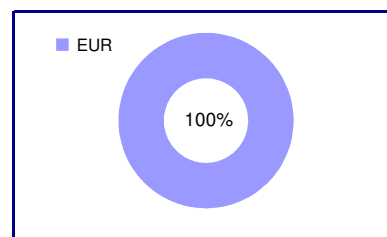
VITAL - akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.



Základné údaje o fonde

| | |
|---|---|
| Správca fondu: | AEGON, d.s.s., a.s. |
| Typ fondu: | akciový dôchodkový fond |
| Depozitár: | UniCredit Bank Slovakia, a.s., Bratislava |
| Deň vytvorenia fondu: | 22. marec 2005 |
| Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky: | 0,035823 EUR |
| Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde (NAV): | 349 382 387,01 EUR |
| Modifikovaná dĺžka dlhopisových a peňažných investícií: | 0,62 |
| Dátum aktualizácie: | 31.01.2013 |

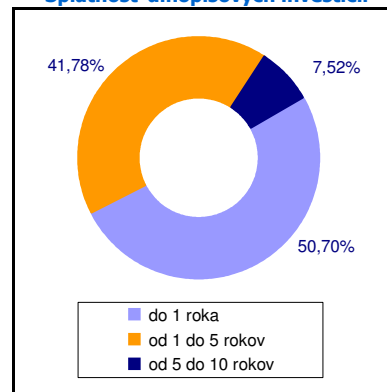
Menové riziko



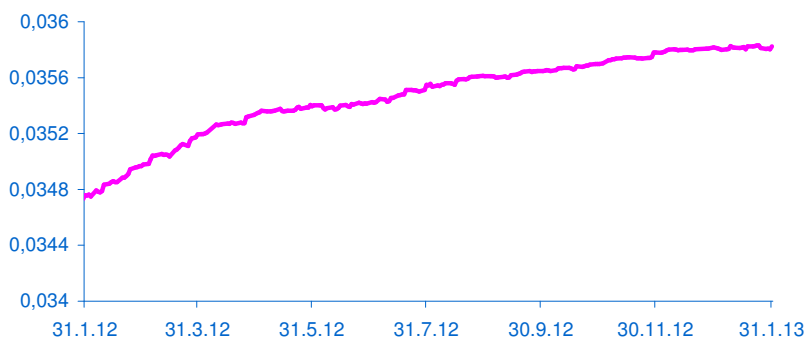
Najväčšie investície do cenných papierov:

| Názov / Emitent | Splatnosť | ISIN | podiel v % |
|-------------------------------|------------|--------------|------------|
| Štátny dlhopis SR SD 210 | 21.1.2015 | SK4120006503 | 10,97 |
| Štátny dlhopis SR SD215 | 14.10.2013 | SK4120007527 | 10,46 |
| Republic of Poland 4.5 02/13 | 5.2.2013 | XS0162316490 | 6,89 |
| Česká exportní banka AS 04/15 | 15.4.2015 | XS0499380128 | 4,87 |
| SID Banka 09/13 | 27.9.2013 | XS0835495309 | 4,82 |
| Štátny dlhopis SR SD 214 | 27.4.2020 | SK4120007204 | 4,30 |
| ŠPP SR 0713 | 10.7.2013 | SK6120000113 | 2,57 |
| EFSF0215 | 4.2.2015 | EU000A1G0AE8 | 2,08 |
| Štátny dlhopis SR SD213 | 24.2.2016 | SK4120007071 | 1,98 |
| Volkswagen Int. Finance | 9.7.2013 | SK4120008301 | 1,97 |
| VUB SK | | SK1110001437 | 0,03 |

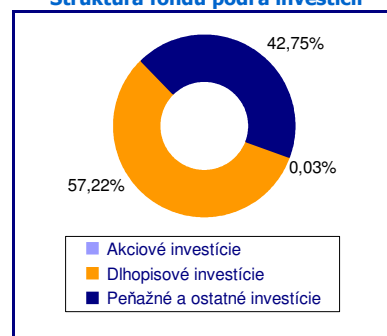
Splatnosť dlhopisových investícií



Vývoj hodnoty DJ



Štruktúra fondu podľa investícií



Geografické rozloženie akciových investícií



Komentár portfólio manažéra

V januári sa globálne obchodné podmienky vo svete stále zlepšovali. Slabšia výkonnosť eurozóny sa zmiernila vďaka nárastu nemeckých produkcie. Čínsky makroekonomický výhľad sa ďalej zlepšil, nákupná aktivita a výroba vzrástla, čo signalizuje rozšírenie domáceho dopytu. Vyriešenie fiškálneho útesu v USA taktiež povzbudilo investorov na akciových trhoch. Svetové akciové indexy rastli: S&P 500 +5,04%, DJ Industrial +5,77%, FTSE 100 +6,43%, DAX +2,15%, Nikkei225 +7,15%. Ďalšou pozitívnou správou je, že v priebehu januára bola predčasne splatená časť úverov vo výške 137 mld Eur resp 28% z celkového objemu prvej tranše Long Term Refinancing Operation (LTRO) ECB, ktoré si komerčné banky požičali v centralnej banke, čo signalizuje zlepšenie situácie na medzibankovom trhu. Výnosy slovenských štátnych dlhopisov sa vzhľadom na nízku likviditu v podstate nezmenili. V uplynulom mesiaci sme nerealizovali investície do cenných papierov.

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.