

Mesačná správa k 31.03.2009 VITAL - rastový d.f., AEGON, d.s.s., a.s.

Základné údaje o фонде

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:	0,033230 € / 1,0011 Skk *
Čistá hodnota majetku:	174 608 759,90 € / 5 260 263 500,75 Skk *
Dátum aktualizácie:	31.03.2009

Podiel akciových investícií (vrátane pod.fondov)	9,69%
Podiel dlhopisových investícií	47,31%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou do jedného roka	44,75%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou od 1 do 5 rokov	44,09%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou od 5 do 10 rokov	11,16%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou nad 10 rokov	0,00%
Podiel peňažných investícií	43,37%
Podiel iných aktív	-0,37%
Menová expozícia v EUR	99,99%
Menová expozícia v CHF	0,01%

Druh CP	ISIN	Skratka	Mena	Splatnosť	Sektor	Podiel na NAV %
Dlhopis	SK4120005331	SD 207	EUR	08.02.2010	vláda	18,16
Dlhopis	SK4120004565	SD 205	EUR	04.05.2012	vláda	8,82
Dlhopis	SK4120005885	SD209	EUR	01.04.2011	vláda	4,01
Dlhopis	PL0000103529	PLGB 16	PLN	24.08.2016	vláda	2,64
Dlhopis	IE0006857530	IRISH 4,6 16	EUR	18.04.2016	vláda	2,34
Dlhopis	SK4120005174	HZLVUB24	EUR	24.11.2011	bankovníctvo	1,55
Dlhopis	SK4120005355	HZL OTPXI	EUR	29.03.2010	bankovníctvo	1,29
Dlhopis	HU0000342415	FHB2011	HUF	06.05.2011	bankovníctvo	1,17
Dlhopis	XS0282788370	ABU DH.	EUR	17.01.2012	bankovníctvo	1,05
Dlhopis	XS0377312425	FHB 0711	EUR	25.07.2011	bankovníctvo	0,81
Akcia	US30231G1022	XOM UN	USD		energetika	0,72
Akcia	AT0000743059	OMV AV	EUR		energetika	0,61
Akcia	PLPEKAO00016	PEO PW	PLN		bankovníctvo	0,32
Akcia	US4871601046	JNJ UN	USD		zdravotné pomôcky	0,31
Akcia	US00206R1023	T UN	USD		telekomunikácie	0,31
Akcia	US7427181091	PG UN	USD		spotrebná chémia	0,31
Akcia	US5949181045	MSFT UW	USD		informačné technológie	0,3
Akcia	US3682872078	CVX UN	USD		energetika	0,28
Akcia	US4592001014	IBM UN	USD		informačné technológie	0,27
Akcia	CH0038863350	NESN VX	CHF		potravinarstvo	0,27

Geografické rozloženie akciových investícií

Severná Amerika	49,54%
Západná Európa	30,96%
Východná Európa	14,65%
Ázia	4,85%

Komentár portfólio manažéra

Akcie:

Mesiac marec priniesol korekciu na akciových trhoch smerom nahor. Akciové indexy si tak výraznejšie polepšili. Najvýraznejšie zisky si pripísal finančný sektor (S&P 500 8,55%, Nasdaq 10,94%, Dow Jones Ind. 7,73%, Euro Stoxx 50 4,80%, FTSE 100 2,50%, DAX 6,28%, Nikkei 225 7,14%).

Napriek pozitívnejšiemu náladu je na trhoch vysoká volatilita a vyhladky na zotavenie ekonomík sú stále v nedohľadne. Niektoré ekonomické opatrenia boli väčšinou krátkodobého charakteru a smerovali do konkrétneho sektora. Pri investíciách do akciových nástrojov ostávame aj naďalej opatrní.

Dlhopisy a peňažný trh:

Dôležitou udalosťou na finančných trhoch bolo opätovné zníženie kľúčovej úrokovej sadzby ECB o 50 bps na 1,5%, pričom ekonomické vyhladky naznačujú, že sadzby by mohli klesnúť až na 1 %.

Výnosy z nemeckých bundov v reakcii na kroky amerického FED-u nakupovať z trhu americké vládne bondy a hypotekárne dlhopisy zaznamenali v marci mierny pokles. Výnosy slovenských štátnych dlhopisov počas mesiaca kopirovali vývoj nemeckých bundov a teda mierne poklesli.

Priemerná modifikovaná durácia dlhopisových a peňažných investícií je 1,11.

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