

Mesačná správa k 31.05.2010 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: | 0,033998 € |
| Čistá hodnota majetku: | 237 406 238,32 € |

| Druh CP | ISIN | Skratka | Mena | Splatnosť | Sektor | Podiel na NAV % |
|---------|--------------|-----------|------|------------|--------------|-----------------|
| Dlhopis | SK4120005885 | SD 209 | EUR | 01.04.2011 | vláda | 22,28 |
| ŠPP | DE0001115525 | BUB0610 | EUR | 16.06.2010 | vláda | 8,42 |
| ŠPP | PTPBTAG0015 | PTTB0910 | EUR | 17.09.2010 | vláda | 8,38 |
| Dlhopis | SK4120004565 | SD 205 | EUR | 04.05.2012 | vláda | 6,88 |
| ŠPP | BE0312660294 | BGTB1010 | EUR | 14.10.2010 | vláda | 6,73 |
| ŠPP | SK6120000048 | MFTB0111 | EUR | 19.01.2011 | vláda | 6,7 |
| ŠPP | DE0001115491 | BUB1010 | EUR | 27.10.2010 | vláda | 6,31 |
| Dlhopis | XS0127672938 | SLVN 0411 | EUR | 11.04.2011 | vláda | 6,06 |
| ŠPP | SK6120000030 | MFTB0710 | EUR | 14.07.2010 | vláda | 4,21 |
| ŠPP | DE0001115616 | BUB1110 | EUR | 10.11.2010 | vláda | 3,79 |
| Akcia | SK1110001407 | VUB SK | EUR | | bankovníctvo | 0,05 |

Priemerná modifikovaná dĺžka dlhopisových a peňažných investícií je 0,57.

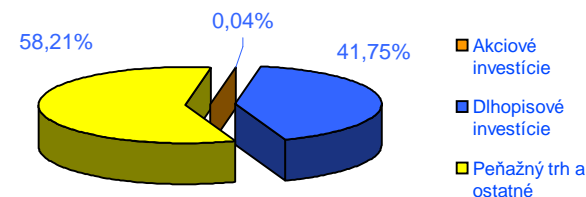
| | |
|--|--------|
| Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou do jedného roka | 77,51% |
| Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou od 1 do 5 rokov | 22,49% |
| Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou od 5 do 10 rokov | 0,00% |
| Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou nad 10 rokov | 0,00% |

Vyhodnotenie porovnania zloženia majetku vo fonde so zložením referenčnej hodnoty fondu

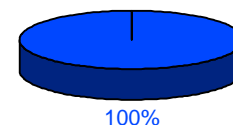
Zloženie majetku dôchodkového fondu za sledované obdobie zodpovedalo zloženiu referenčnej hodnoty v rámci povolených odchýlok.*

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

Štruktúra fondu podľa investícií



Menová expozícia v EUR



Geografické rozloženie akciových investícií

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

Komentár portfólio manažéra

V máji zasiahla globálne akciové trhy prudká korekcia. Pád cien akcií sa najviac pripisoval eskalácii krízy na trhu so štátnymi cennými papiermi eurozóny. Korekcia však bola aj technickej povahy. Výkonnosť rizikových aktív bola pod tlakom aj kvôli ďalšiemu nárastu rizikových prírážok periférnych krajín eurozóny voči zvyšku eurozóny. Vzhľadom k situácii na trhu sme preferovali investície do menej rizikových cenných papierov napr. do štátnych dlhopisov Slovenskej republiky, dlhových cenných papierov Belgicka a Nemecka.