

Mesačná správa k 31.03.2010 VITAL - rastový d.f., AEGON, d.s.s., a.s.

Základné údaje o fonde

Správca fondu:

Typ fondu:

Depozitár:

Deň vytvorenia fondu:

Portfólio manažér fondu:

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky:

Čistá hodnota majetku:

Dátum aktualizácie:

AEGON, d.s.s., a.s., Slávičie údolie 106, Bratislava

rastový dôchodkový fond

UniCredit Bank Slovakia, a.s., Bratislava

22. marec 2005

András Loncsák

0,033964 € / 1,0232 Skk *

228 949 471,12 € / 6 897 331 766,96 Skk *

31.03.2010

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

Druh CP	ISIN	Skratka	Mena	Splatnosť	Sektor	Podiel na NAV %
ŠPP	BE0312655245	BGTB0510	EUR	20.05.2010	vláda	17,47
ŠPP	DE0001115525	BUB0610	EUR	16.06.2010	vláda	8,73
ŠPP	IT0004547425	BOTS0510	EUR	31.05.2010	vláda	8,73
ŠPP	PTPB0910	PTTB0910	EUR	17.09.2010	vláda	8,71
Dlhopis	SK4120004565	SD 205	EUR	04.05.2012	vláda	7,1
ŠPP	SK6120000048	MFTB0111	EUR	19.01.2011	vláda	6,93
ŠPP	IT0004539521	BOTS0410	EUR	30.04.2010	vláda	6,55
Dlhopis	GR0124011454	GGB0510	EUR	19.05.2010	vláda	6,51
ŠPP	GR0002072354	HTB0410	EUR	16.04.2010	vláda	6,11
Dlhopis	SK4120005885	SD 209	EUR	01.04.2011	vláda	5,77
Akcia	SK1110001407	VUB SK	EUR		bankovníctvo	0,05

Priemerná modifikovaná dĺžka dlhopisových a peňažných investícií je 0,43.

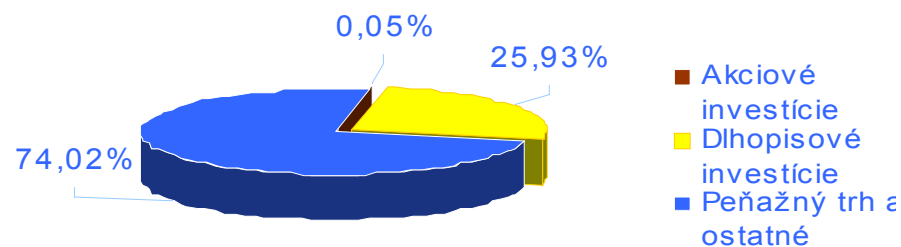
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou do jedného roka	65,45%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou od 1 do 5 rokov	34,55%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou od 5 do 10 rokov	0,00%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou nad 10 rokov	0,00%

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

100,00%

Geografické rozloženie akciových investícií

Slovenská republika

100,00%

Komentár portfólio manažéra

Februárová korekcia akciových trhov trvala veľmi krátko. Povzbudzujúce makroekonomické údaje a ešte optimistickejšie správy o ziskoch spoločností spolu s prebytkom likvidity podporili rast akciových trhov v marci. Dlhopisový trh vyspelých krajín zatiaľ neodráža zvýšený objem nových emisií dlhových nástrojov, i keď redukovaný záujem investorov o aukcie amerických štátnych dlhopisov môže byť prvým signálom, že globálny nárast vládnych pôžičiek sa čoskoro na finančných trhoch prejaví. Výnosy zo slovenských štátnych dlhopisov sa v marci mierne znížili.

Výkonnosť fondu bola v marci opäť pozitívne ovplyvnená korekciou v periférnej časti eurozóny. Do portfólia fondu pribudli ďalšie slovenské štátne pokladničné poukážky a portugalské štátne pokladničné poukážky, ktoré by mali prispieť k zvýšeniu výkonnosti fondu.