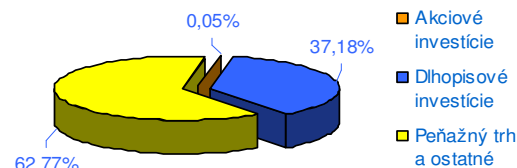


Mesačná správa k 31.12.2010 VITAL - rastový d.f., AEGON, d.s.s., a.s.

Základné údaje o fonde

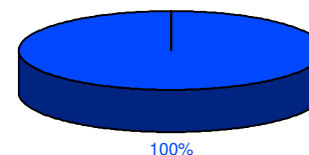
| | |
|---|--|
| Správca fondu: | AEGON, d.s.s., a.s., Slávičie údolie 106, Bratislava |
| Typ fondu: | rastový dôchodkový fond |
| Depozitár: | UniCredit Bank Slovakia, a.s., Bratislava |
| Deň vytvorenia fondu: | 22. marec 2005 |
| Portfólio manažér fondu: | András Loncsák |
| Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky: | 0,034214 € |
| Čistá hodnota majetku: | 268 347 074,94 € |
| Dátum aktualizácie: | 31.12.2010 |

Štruktúra fondu podľa investícií



| Druh CP | ISIN | Skratka | Mena | Splatnosť | Sektor | Podiel na NAV % |
|---------|--------------|-----------|------|------------|--------|-----------------|
| Dlhopis | SK4120005885 | SD 209 | EUR | 01.04.2011 | vláda | 19,8 |
| ŠPP | SK6120000048 | MFTB0111 | EUR | 19.01.2011 | vláda | 9,69 |
| ŠPP | IT0004565344 | BOTS0111 | EUR | 14.01.2011 | vláda | 9,32 |
| ŠPP | IE00B4XDC523 | IRTB0411 | EUR | 18.04.2011 | vláda | 8,12 |
| ŠPP | IT0004592777 | BOTS0411 | EUR | 15.04.2011 | vláda | 7,43 |
| ŠPP | SK6120000055 | MFTB0711 | EUR | 13.07.2011 | vláda | 6,47 |
| Dlhopis | SK4120004565 | SD 205 | EUR | 04.05.2012 | vláda | 6,17 |
| Dlhopis | XS0127672938 | SLVN 0411 | EUR | 11.04.2011 | vláda | 5,4 |
| ŠPP | PTPBTEGE0011 | PTTB0311 | EUR | 18.03.2011 | vláda | 3,65 |
| Dlhopis | XS0131593864 | RHUN0611 | EUR | 27.06.2011 | vláda | 2,12 |

Menová expozícia v EUR



| | | | | | |
|-------|--------------|--------|-----|--------------|------|
| Akcia | SK1110001407 | VUB SK | EUR | bankovníctvo | 0,05 |
|-------|--------------|--------|-----|--------------|------|

Geografické rozloženie akciových investícií

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

Priemerná modifikovaná durácia dlhopisových a peňažných investícií je 0,39.

| | |
|--|--------|
| Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou do jedného roka | 77,27% |
| Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou od 1 do 5 rokov | 21,30% |
| Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou od 5 do 10 rokov | 0,00% |
| Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou nad 10 rokov | 1,43% |

Komentár portfólio manažéra

Investori výrazne prejavili vo štvrtom kvartáli svoju chuť riskovať, hoci v novembri sme zaznamenali korekciu býčieho trendu, ktorá vplynula z obnovených obáv o krach niektorých európskych krajín. Následkom týchto obáv sa zvyšovali rizikové prirážky v rámci eurozóny. Euro voči hlavným menám, predovšetkým voči americkému doláru a švajčiarskemu franku oslabovalo.

V decembri sme obnovili termínovaný vklad vo výške 15 miliónov EUR. Majetok fond bol tvorený predovšetkým štátnymi dlhopismi a štátnymi pokladničnými poukážkami vydanými členskými štátmi Európskej únie.

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.