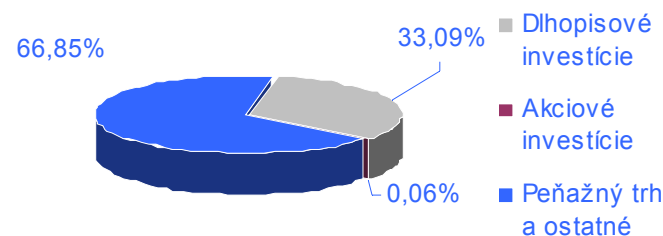


Mesačná správa k 31.08.2009 VITAL - rastový d.f., AEGON, d.s.s., a.s.

Základné údaje o fonde

Správca fondu:	AEGON, d.s.s., a.s., Slávičie údolie 106, Bratislava
Typ fondu:	rastový dôchodkový fond
Odplata za správu fondu:	0,025 %
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:	0,033626 € / 1,0130 Skk *
Čistá hodnota majetku:	193 417 279,28 € / 5 826 888 955,59 Skk *
Dátum aktualizácie:	31.08.2009

Štruktúra fondu podľa investícií



Druh CP	ISIN	Skratka	Mena	Splatnosť	Sektor	Podiel na NAV %
Dlhopis	SK4120005331	SD 207	EUR	08.02.2010	vláda	16,57
ŠPP	IT0004467475	BOTS119	EUR	11.09.2009	vláda	10,33
ŠPP	IE00B3WBSZ29	IRTB 1009	EUR	30.10.2009	vláda	10,33
ŠPP	GR0002070333	GTB1009	EUR	13.10.2009	vláda	10,33
ŠPP	DE0001137206	BKO1209	EUR	11.12.2009	vláda	9,13
Dlhopis	SK4120004565	SD 205	EUR	04.05.2012	vláda	8,02
Dlhopis	SK4120005885	SD 209	EUR	01.04.2011	vláda	3,66
Dlhopis	SK4120005356	HZLOTPXI	EUR	30.03.2010	bankovníctvo	1,14
Dlhopis	HU0000651732	FHB1109	EUR	20.11.2009	bankovníctvo	0,88
Dlhopis	SK4120004227	SD 202	EUR	11.02.2014	vláda	0,71
Akcia	SK1110001407	VUB SK	EUR		bankovníctvo	0,06

Menová expozícia v EUR 100,00%

Geografické rozloženie akciových investícií
Východná Európa 100,00%

Komentár portfólio manažéra

V mesiaci august pokračovala korekcia v rastovom trende rizikových aktív, býčia nálada však naďalej pretrvávala. Dôvodom pre túto korekciu boli očakávania z vývoja čínskej ekonomiky, ktorej sila nieje dostatočne silná na to, aby napomohla rozvinutým ekonomikám dostať sa z recesie. Volatilita na trhoch počas augusta ostala nízka, kreditné spready (rizikové prirážky) sa takmer nezmenili. Dlhopisy eurozóny počas mesiaca prinášali zisky (ich ceny rástli), reflektujúc prebytok peňazí na celosvetových finančných trhoch, najmä vďaka monetárnej politike centrálnych bánk..

Akciové rally pokračovalo aj v mesiaci august (MSCI AC World Index +3,6%), pričom nárast na trhoch bol väčší na rozvinutých trhoch ako na rozvíjajúcich sa trhoch.

V priebehu mesiaca august neboli realizované takmer žiadne obchody, pričom jednotlivé pozície aktív boli zachované. Dĺžka portfólia ostala takmer nezmenená.

Priemerná modifikovaná dĺžka dlhopisových a peňažných investícií je 0,52.

Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou do jedného roka	58,39%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou od 1 do 5 rokov	41,61%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou od 5 do 10 rokov	0,00%
Podiel dlhopisových investícií so splatnosťou nad 10 rokov	0,00%