



Virtuálna dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.

INDEXOVÝ i.d.f.

Mesačná správa k: 31. október 2012

Základné informácie o fonde

Správca fondu	Virtuálna, d.s.s., a.s.
Depozitár	
Deň vytvorenia fondu	1.4.2012
Portfólio manažér fondu	

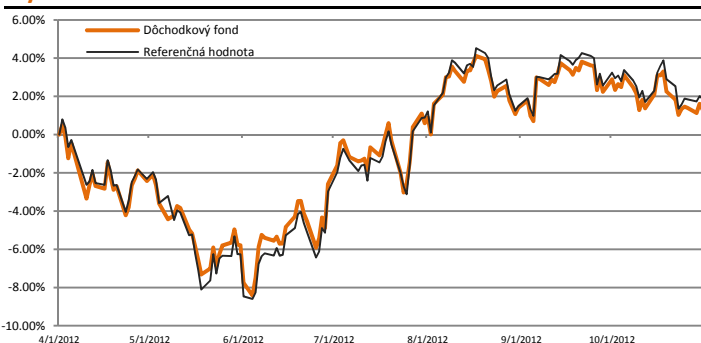
Aktuálne údaje o fonde

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky	0.033628
Čistá hodnota majetku	12,014,926.75 €
Odplata za správu (p.a.)	0.20%
Odplata za zhodnotenie majetku	0.00%

Investičné zameranie a investičný cieľ fondu

Cieľom investovania je v každom časovom okamihu s minimálnymi odchýlkami sledovať a kopírovať pohyb referenčnej hodnoty indexového dôchodkového fondu. Majetok v dôchodkovom fonde môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť čo možno najpresnejšie kopírovanie pohybu referenčnej hodnoty dôchodkového fondu a investovať majetok v dôchodkovom fonde do finančných nástrojov s vysokou likviditou obchodovaných na regulovaných trhoch v členských štátoch.

Výkonnosť fondu



Štruktúra majetku (trhové riziko fondu)

Bežné účty, termínované vklady a úvery	1.86%
Nástroje peňažného trhu (štátne pokladničné poukážky)	0.00%
Dlhopisy a dlhové cenné papiere	0.00%
Akcie a ETFs	98.13%
Podielové listy	0.00%
Ostatné finančné nástroje	0.00%

Zloženie referenčnej hodnoty fondu

EURO STOXX50	29.00%	SX5E:IND
S&P500 Index	29.00%	SPX:IND
MSCI Emerging Markets Index	20.00%	MXEF:IND
MSCI Japan Index	5.00%	MXJP:IND
MSCI Pacific Ex. Japan Index	6.00%	MXPCJ:IND
MSCI World Index	11.00%	MXWO:IND

Posledná zmena zloženia referenčnej hodnoty 1.4.2012

Finančné nástroje v portfóliu fondu

ISIN/ID	Názov finančného nástroja	Podiel
LU0292107645	db x-trackers MSCI Emerging Markets TRN Index ETF	10.67%
DE000A0YBR61	iShares S&P 500 (Acc)	9.50%
DE000A0HGZT7	ISHARES MSCI EMERGING MKTS	8.34%
DE000ETFLO29	ETFlab EURO STOXX 50	7.50%
LU0490618542	db x-trackers S&P 500 ETF	6.43%
DE0002643889	iShares S&P 500	6.38%
LU0496786574	Lyxor ETF S&P 500	6.37%
LU0274208692	db x-trackers MSCI World TRN Index ETF	6.03%
DE000A0HGZR1	iShares MSCI World	4.79%
LU0274209740	db x-trackers MSCI Japan TRN Index ETF	4.48%
LU0378434079	COMSTAGE ETF DJ EUR STO 50-I	4.47%
LU0380865021	DBX-TRACKERS EURO STXX 50	4.36%
IE0008471009	ISHARES EURO STOXX 50	4.21%
LU0274211217	db x-trackers EURO STOXX 50 ETF	4.20%
FR0007054358	LYXOR ETF EURO STOXX 50	4.20%
LU0322252338	db x-trackers MSCI Pacific ex Japan TRN Index ETF	3.46%
DE000A0YBR12	iShares MSCI Pacific ex-Japan	2.75%

Regionálna expozícia (regionálne riziko)

Európa	28.94%
Severná Amerika	28.69%
Juhovýchodná Ázia	6.21%
Japonsko	4.48%
krajiny BRIC	19.00%
Globálna expozícia	10.81%

Menová expozícia (menové riziko)

USD	0.00%
EUR	100.00%

Komentár portfólio manažéra

Aj v októbri ovplyvňovala situácia v Eurozóne vývoj a dianie na svetových finančných trhoch. Do pozornosti sa dostala najmä téma vytvorenia spoločnej bankovej únie, ktorá by mala začať fungovať v roku 2013. ECB opätovne ponechala úrokové sadzby nezmenené na úrovni historického minima 0,75%. V USA sa v októbri naplno rozbehla výsledková sezóna. Kvartálne výsledky amerických spoločností však neprišli príliš veľa pozitívnych prekvapení, napríklad aj výsledky takého giganta, akým je spoločnosť Google sklamali očakávaniami. Obavy z výsledkovej sezóny ako aj z udržateľnosti globálneho ekonomického oživenia boli citeľné na akciovom trhu prakticky celý mesiac. Vyvrcholením obáv bol záver mesiaca, kedy hurikán Sandy „zavrel“ americké burzy na 2 dni (naposledy boli zavreté po teroristických útokoch v USA v septembri 2001).

V mesiaci október sme pokračovali v realizácii investičnej stratégie indexového dôchodkového fondu, ktorý investuje na princípe pasívnej investičnej stratégie a kopíruje tak zvolený akciový benchmark. Ako každý mesiac sme z novo prijatých príspevkov sporiteľov realizovali začiatkom mesiaca výlučne dokúpenie potrebného množstva príslušných akciových ETF.