Virtuálna dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.

INDEXOVÝ i.d.f.

Mesačná správa k: 31. január 2013

Základné informácie o fonde

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

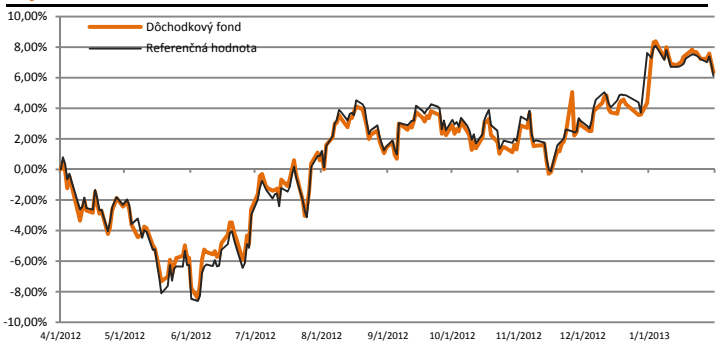
Aktuálne údaje o fonde

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky	0,035307
Čistá hodnota majetku	12 965 035,09 €
Odplata za správu (p.a.)	0,20%
Odplata za zhodnotenie majetku	0,00%

Investičné zameranie a investičný cieľ fondu

Majetok v dôchodkovom fonde môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a výnosné investovanie majetku a agresívnejšie zvyšovať čistú hodnotu majetku prostredníctvom akciových a dlhopisových investícií. Investičným cieľom je prioritne zvyšovanie hodnoty dôchodkovej jednotky pri vyššom rizikovom profile.

Výkonnosť fondu



Štruktúra majetku (trhové riziko fondu)

Bežné účty, termínované vklady a úvery	2,44%
Nástroje peňažného trhu (štátne pokladničné poukážky)	0,00%
Dlhopisy a dlhové cenné papiere	0,00%
Akcie a ETFs	97,56%
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	10,69%
DE000A0YBR61	iShares S&P 500 (Acc)	9,73%
DE000ETFL029	ETFlab EURO STOXX 50	8,29%
DE000A0HGZT7	ISHARES MSCI EMERGING MKTS	7,90%
LU0274208692	db x-trackers MSCI World TRN Index ETF	6,08%
LU0490618542	db x-trackers S&P 500 ETF	6,08%
DE0002643889	iShares S&P 500	6,01%
LU0496786574	Lyxor ETF S&P 500	5,99%
DE000A0HGZR1	iShares MSCI World	4,57%
LU0274209740	db x-trackers MSCI Japan TRN Index ETF	4,50%
LU0378434079	COMSTAGE ETF DJ EUR STO 50-I	4,50%
LU0380865021	DBX-TRACKERS EURO STXX 50	4,39%
LU0274211217	db x-trackers EURO STOXX 50 ETF	4,23%
IE0008471009	ISHARES EURO STOXX 50	4,23%
FR0007054358	LYXOR ETF EURO STOXX 50	4,20%
LU0322252338	db x-trackers MSCI Pacific ex Japan TRN Index ETF	3,52%
DE000A0YBR12	iShares MSCI Pacific ex-Japan	2,65%

Regionálna expozícia (regionálne riziko)

Európa	29,85%
Severná Amerika	27,81%
Juhovýchodná Ázia	6,17%
Japonsko	4,50%
krajiny BRIC	18,58%
Globálna expozícia	10,65%

Menová expozícia (menové riziko)

USD	0,00%
EUR	100,00%

Komentár portfólio manažéra

Úvod do roka 2013 priniesol na svetové finančné trhy pozitívnu náladu. Najmä náznaky oživenia v Eurozóne, pozitívne makrodáta z Nemecka a vyjadrenia politikov, ktoré sa niesli v duchu, že situácia v Eurozóne je z najhoršieho „vonku“, pôsobili ako katalizátor optimizmu. Najdôležitejšie akciové indexy USA, Európy a Japonska zaznamenali v januári veľmi výrazne nárasty svojej hodnoty a niektoré z hlavných akciových benchmarkov sa dostali tesne k úrovniam z pred začiatku hypotekárnej a finančnej krízy v roku 2008/2009. Optimizmus nezastavilo ani reportovanie HDP v USA, ktorý v poslednom štvrťroku 2012 neočakávane klesol o 0,1%, pričom sa očakával medziročný nárast až o 1,2%. Optimizmus prichádzajúci z Eurozóny neobišiel ani spoločnú Európsku menu, ktorá sa vyšplhala z úrovní približne 1,30 až po 1,37 voči USD (mesiac január zakončil menový pár EUR/USD v okolí hodnoty 1,36). Americké, rovnako európske výnosové dlhopisové krivky zaznamenali nárast na úrovní všetkých splatností.

Vzhľadom na skutočnosť, že indexový dôchodkový fond investuje na princípe pasívnej investičnej stratégie a kopíruje tak zvolený akciový benchmark, nedošlo v mesiaci január k žiadnym zmenám portfólia. Ako každý mesiac sme z novo prijatých príspevkov sporiteľov realizovali začiatkom mesiaca výlučne dokúpenie potrebného množstva príslušných akciových ETF.