



# Virtuálna dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.

## INDEXOVÝ i.d.f.

Mesačná správa k: 28. marec 2013

### Základné informácie o fonde

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

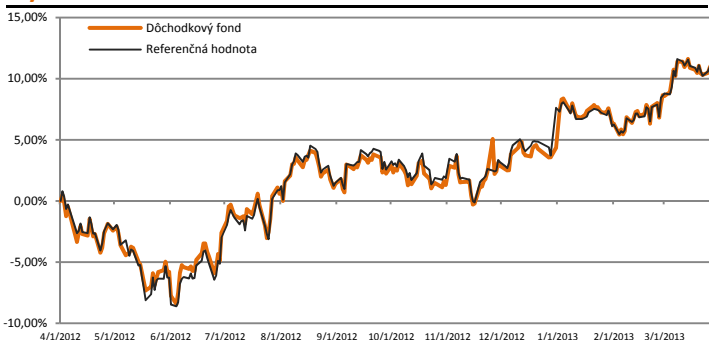
### Aktuálne údaje o fonde

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky	0,036941
Čistá hodnota majetku	13 794 953,89 €
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	3,20%
Nástroje peňažného trhu (štátne pokladničné poukážky)	0,00%
Dlhopisy a dlhové cenné papiere	0,00%
Akcie a ETFs	96,80%
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	10,44%
DE000A0YBR61	iShares S&P 500 (Acc)	10,42%
DE000ETFLO29	ETFflab EURO STOXX 50	7,76%
DE000A0HGZT7	ISHARES MSCI EMERGING MKTS	7,55%
LU0490618542	db x-trackers S&P 500 ETF	6,35%
LU0496786574	Lyxor ETF S&P 500	6,26%
DE0002643889	iShares S&P 500	6,25%
LU0274208692	db x-trackers MSCI World TRN Index ETF	6,23%
LU0274209740	db x-trackers MSCI Japan TRN Index ETF	4,96%
DE000A0HGZR1	iShares MSCI World	4,64%
LU0378434079	COMSTAGE ETF DJ EUR STO 50-I	4,11%
LU0380865021	DBX-TRACKERS EURO STXX 50	4,01%
LU0274211217	db x-trackers EURO STOXX 50 ETF	3,86%
IE0008471009	ISHARES EURO STOXX 50	3,85%
FR0007054358	LYXOR ETF EURO STOXX 50	3,84%
LU0322252338	db x-trackers MSCI Pacific ex Japan TRN Index ETF	3,62%
DE000A0YBR12	iShares MSCI Pacific ex-Japan	2,67%

### Regionálna expozícia (regionálne riziko)

Európa	27,43%
Severná Amerika	29,28%
Juhovýchodná Ázia	6,28%
Japonsko	4,96%
krajiny BRIC	17,98%
Globálna expozícia	10,87%

### Menová expozícia (menové riziko)

USD	0,00%
EUR	100,00%

### Komentár portfólio manažéra

Azda najdôležitejším hýbateľom na finančných trhoch bola v marci vyhrotená situácia na Cypre. Cyperský parlament zahlasovaním o bankovej dani, ktorá bola podmienkou Európskej únie, Medzinárodného menového fondu a Európskej centrálnej banky k poskytnutiu 10 miliardovej záchranej pomoci, síce katastrofu v bankovom sektore zažehnal, no len za cenu kontroverzného jednorazového zdanenia všetkých vkladov nad 100.000 Eur od domácich aj zahraničných vkladateľov. Cyperská kríza tak priniesla do riešenia krízy v Európe nové otázky a pochybnosti. Pod vplyvom vyhrotenej situácie na Cypre sa spoločná európska mena prepadla voči americkému doláru z približne 1,31 (na začiatku mesiaca) až k hranici približne 1,275 (v závere mesiaca). Negatívne na situáciu zareagovali aj európske akciové indexy, či výnosové krivky problémových krajín Európy. Naopak výnosy zo štátnych dlhopisov najväčšej európskej ekonomiky poklesli.

Vzhľadom na skutočnosť, že indexový dôchodkový fond investuje na princípe pasívnej investičnej stratégie a kopíruje tak zvolený akciový benchmark, nedošlo v mesiaci marec k žiadnym zmenám portfólia.