



Virtuálna dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.

INDEXOVÝ i.d.f.

Mesačná správa k: 30. apríl 2013

Základné informácie o fonde

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

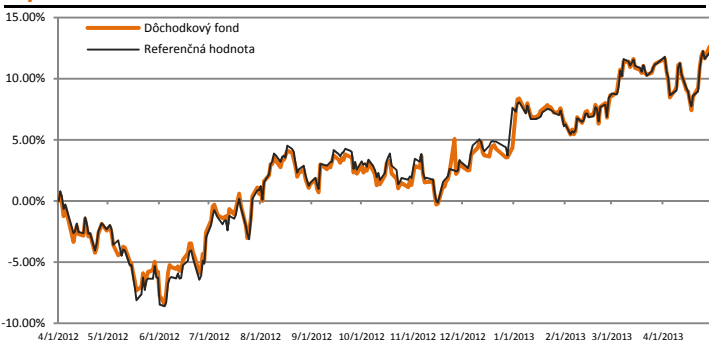
Aktuálne údaje o fonde

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky	0.03726
Čistá hodnota majetku	14,028,801.22 €
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	2.33%
Nástroje peňažného trhu (štátne pokladničné poukážky)	0.00%
Dlhopisy a dlhové cenné papiere	0.00%
Akcie a ETFs	97.66%
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
DE000A0YBR61	iShares S&P 500 (Acc)	10.64%
LU0292107645	db x-trackers MSCI Emerging Markets TRN Index ETF	10.40%
DE000ETFLO29	ETFflab EURO STOXX 50	8.42%
DE000A0HGZT7	ISHARES MSCI EMERGING MKTS	7.28%
LU0274208692	db x-trackers MSCI World TRN Index ETF	6.33%
LU0490618542	db x-trackers S&P 500 ETF	6.19%
LU0496786574	Lyxor ETF S&P 500	6.11%
DE0002643889	iShares S&P 500	6.08%
LU0274209740	db x-trackers MSCI Japan TRN Index ETF	5.23%
DE000A0HGZR1	iShares MSCI World	4.58%
LU0378434079	COMSTAGE ETF DJ EUR STO 50-I	4.20%
LU0380865021	DBX-TRACKERS EURO STXX 50	4.09%
LU0274211217	db x-trackers EURO STOXX 50 ETF	3.95%
FR0007054358	LYXOR ETF EURO STOXX 50	3.93%
IE0008471009	ISHARES EURO STOXX 50	3.92%
LU0322252338	db x-trackers MSCI Pacific ex Japan TRN Index ETF	3.67%
DE000A0YBR12	iShares MSCI Pacific ex-Japan	2.64%

Regionálna expozícia (regionálne riziko)

Európa	28.51%
Severná Amerika	29.03%
Juhovýchodná Ázia	6.31%
Japonsko	5.23%
krajiny BRIC	17.68%
Globálna expozícia	10.90%

Menová expozícia (menové riziko)

USD	0.00%
EUR	100.00%

Komentár portfólio manažéra

Jednou z najdôležitejších udalostí apríla bolo vyriešenie politického patu v Taliansku, keď taliansky prezident Giorgio Napolitano poveril podpredsedu demokratickej strany PD Enrica Lettu zostavením talianskej vlády. Novému premiérovi sa vládu podarilo zostaviť, na čo okamžite pozitívne reagovali výnosy na nielen talianskych dlhopisoch. Z optimistickej nálady si ukrojilo aj Euro, ktoré sa za mesiac dostalo voči americkému doláru z úrovni okolo 1,28 na približne 1,32 a korigovalo tak predajný tlak z predchádzajúcich mesiacov. Apríl prial aj akciám. Americké akciové indexy S&P500 a DJIA sa dostali na nové historické maximá. Najväčšiu pozornosť si však získalo zlato, ktoré začiatkom apríla zažilo najhorší denný prepád svojej hodnoty v niekoľkých desaťročiach. Dôvodom boli najmä špekulácie, že niektoré národné centrálné banky môžu začať predávať rezervy na vyrovnanie národných dlhov, umocnené znížením odhadu rastu HDP zo strany Číny. Vzhľadom na skutočnosť, že indexový dôchodkový fond investuje na princípe pasívnej investičnej stratégie a kopíruje tak zvolený akciový benchmark, nedošlo v mesiaci apríl k žiadnym zmenám portfólia. Ako každý mesiac bolo z novo prijatých príspevkov sporiteľov realizované začiatkom mesiaca výlučne dokúpenie alikvotného množstva príslušných akciových ETF.