



# Virtuálna dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.

## INDEXOVÝ i.n.d.f.

Mesačná správa k: 29.04.2016

### Základné informácie o fonde

Správca fondu	Virtuálna, d.s.s., a.s.
Depozitár	
Deň vytvorenia fondu	01.04.2012
Portfólio manažér fondu	

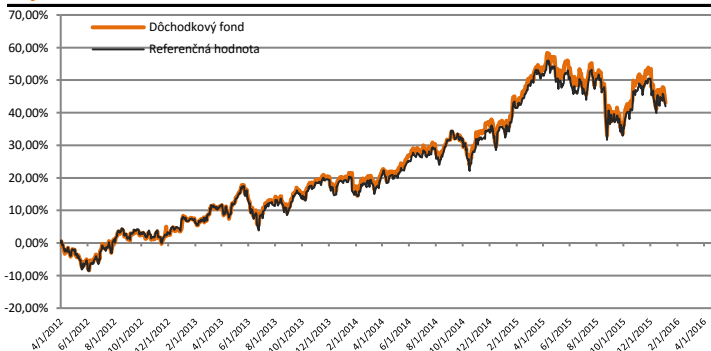
### Aktuálne údaje o fonde

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky	0,046705
Čistá hodnota majetku	22 159 952,84 €
Odplata za správu (p.a.)	0,30%
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



### Finančné nástroje v portfóliu fondu

ISIN/ID	Názov finančného nástroja	Podiel
LU0274208692	db x-trackers MSCI World TRN Index ETF	13,73%
IE00B3ZW0K18	ISHARES S&P 500 EUR HEDGED	13,17%
LU0292107645	db x-trackers MSCI Emerging Markets TRN Index ETF	7,21%
DE000ETFLO29	ETFlab EURO STOXX 50	6,66%
LU0490618542	db x-trackers S&P 500 ETF	6,14%
DE000A0YBR12	iShares MSCI Pacific ex-Japan	5,88%
LU0496786574	Lyxor ETF S&P 500	5,79%
DE0002643889	iShares S&P 500	5,70%
FR0010791004	AMUNDI ETF STOXX EUROPE 600	4,99%
LU0274209740	db x-trackers MSCI Japan TRN Index ETF	3,97%
DE000A0HGZR1	iShares MSCI World	3,76%
LU0378434079	COMSTAGE ETF DJ EUR STO 50-I	3,27%
LU0380865021	DBX-TRACKERS EURO STXX 50	3,19%
LU0274211217	db x-trackers EURO STOXX 50 ETF	2,81%
IE0008471009	ISHARES EURO STOXX 50	2,80%
FR0007054358	LYXOR ETF EURO STOXX 50	2,73%
LU0322252338	db x-trackers MSCI Pacific ex Japan TRN Index ETF	2,50%

### Štruktúra majetku (trhové riziko fondu)

Bežné účty, termínované vklady a úvery	5,69%
Nástroje peňažného trhu (štátne pokladničné poukážky)	0,00%
Dlhopisy a dlhové cenné papiere	0,00%
Akcie a ETFs	94,31%
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	0,00%	MXEF:IND
MSCI Japan Index	5,00%	MXJP:IND
MSCI Pacific Ex. Japan Index	6,00%	MXPCJ:IND
MSCI World Index	31,00%	MXWO:IND

Posledná zmena zloženia referenčnej hodnoty 01.04.2012

### Regionálna expozícia (regionálne riziko)

Európa	26,46%
Severná Amerika	30,81%
Juhovýchodná Ázia	8,38%
Japonsko	3,97%
krajiny BRIC	7,21%
Globálna expozícia	17,48%

### Menová expozícia (menové riziko)

USD	0,00%
EUR	100,00%

### Komentár portfólio manažéra

Apríl nepriniesol na svetové finančné trhy žiadne zásadné zmeny. Na rozdiel od predchádzajúcich mesiacov na trhu absentovali správy, ktoré by na ne mali výraznejší vplyv. Pravidelné zasadnutia Európskej centrálnej banky a amerického FEDu nepriniesli v nastavení monetárnej politiky žiadne novinky, čo ovplyvnilo obchodovanie na akciovom aj dlhopisovom trhu. Európske aj americké akciové indexy rástli približne do polovice apríla a napríklad americkému indexu DJIA sa dokonca podarilo prekonať hranicu 18000 bodov. Druhá polovica mesiaca sa však niesla v znamení výpredajov, a tak indexy uzatvárali celý mesiac, v podstate bez zmeny. Výnosy dlhopisov v eurozóne prešli po marcovej rely (spôsobenou neočakávanou intervenciou ECB v marci) korekciou. Výnosy korporátnych aj štátnych dlhopisov s dlhšími splatnosťami mierne stúpili. Aprílové obchodovanie prišlo zlatu, ktoré mesiac uzatváralo v okolí hranice 1300 USD/oz. Euro dolárový pár vzrástol na konci mesiaca nad hranicu odporu v okolí 1,14 a dosiahol tak najvyššie úrovne tohto roka.