



Virtuálna dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.

INDEXOVÝ i.n.d.f.

Mesačná správa k: 30.06.2016

Základné informácie o fonde

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

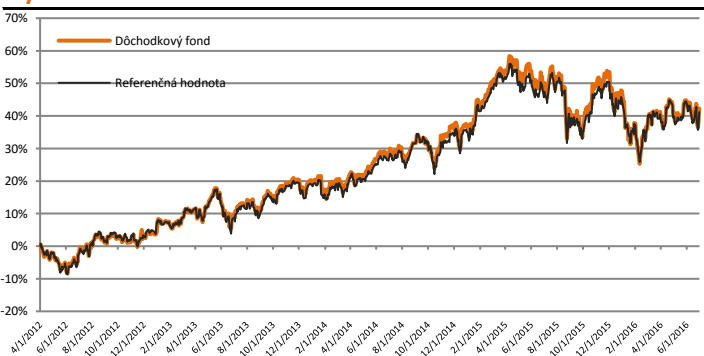
Aktuálne údaje o fonde

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky	0,047215
Čistá hodnota majetku	22 655 497,74 €
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	13,83%
IE00B3ZWK18	ISHARES S&P 500 EUR HEDGED	13,10%
LU0292107645	db x-trackers MSCI Emerging Markets TRN Index ETF	7,30%
LU0490618542	db x-trackers S&P 500 ETF	6,31%
DE000ETFLO29	ETFlab EURO STOXX 50	6,20%
LU0496786574	Lyxor ETF S&P 500	5,95%
DE0002643889	iShares S&P 500	5,82%
DE000A0YBR12	iShares MSCI Pacific ex-Japan	5,63%
FR0010791004	AMUNDI ETF STOXX EUROPE 600	4,76%
LU0274209740	db x-trackers MSCI Japan TRN Index ETF	4,05%
DE000A0HGZR1	iShares MSCI World	3,77%
LU0378434079	COMSTAGE ETF DJ EUR STO 50-I	3,09%
LU0380865021	DBX-TRACKERS EURO STXX 50	3,02%
LU0274211217	db x-trackers EURO STOXX 50 ETF	2,66%
IE0008471009	ISHARES EURO STOXX 50	2,63%
FR0007054358	LYXOR ETF EURO STOXX 50	2,58%
LU0322252338	db x-trackers MSCI Pacific ex Japan TRN Index ETF	2,51%

Štruktúra majetku (trhové riziko fondu)

Bežné účty, termínované vklady a úvery	6,79%
Nástroje peňažného trhu (štátne pokladničné poukážky)	0,00%
Dlhopisy a dlhové cenné papiere	0,00%
Akcie a ETFs	93,21%
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	24,94%
Severná Amerika	31,18%
Juhovýchodná Ázia	8,14%
Japonsko	4,05%
krajiny BRIC	7,30%
Globálna expozícia	17,60%

Menová expozícia (menové riziko)

USD	0,00%
EUR	100,00%

Komentár portfólio manažéra

Do júňového vývoja na svetových finančných trhoch zasiahlo najmä zverejnenie veľmi očakávaných výsledkov referenda o vystúpení Veľkej Británie z EÚ. Predchádzajúce prieskumy síce nenaznačovali pravdepodobnosť Brexitu, no šokujúci a veľmi tesný pozitívny výsledok, priniesol všetko málo či nepravdepodobné do reality. Na prekvapujúce výsledky ihneď s obavami reagoval celý finančný svet. Najdôležitejšie svetové akciové indexy zaznamenali výrazné denné straty, napr. nemecký akciový index DAX či EURO STOXX 50 boli v úvode svojho obchodovania až v dvojciferných denných stratách. Do konca mesiaca ich aspoň čiastočne korigovali. Na pozadí uvedených udalostí klesali výnosy ako amerických, tak nemeckých štátnych dlhopisov. Celé prekvapenie sa však logicky najviac dotklo obchodovania s britskou librou, ktorá po zverejnení výsledkov referenda ihneď prudko oslabilá voči všetkým hlavným menám. Na druhej strane euro dolárový pár nezaznamenal nejaké výraznejšie zmeny a mesiac uzatváral na úrovniach nad 1,10. Z naakumulovanej neistoty však vyťažilo zlato, ktoré sa vyhpulo nad dôležitú hranicu 1300 USD/oz.