



Virtuálna dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.

INDEXOVÝ i.n.d.f.

Mesačná správa k: 29.07.2016

Základné informácie o fonde

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

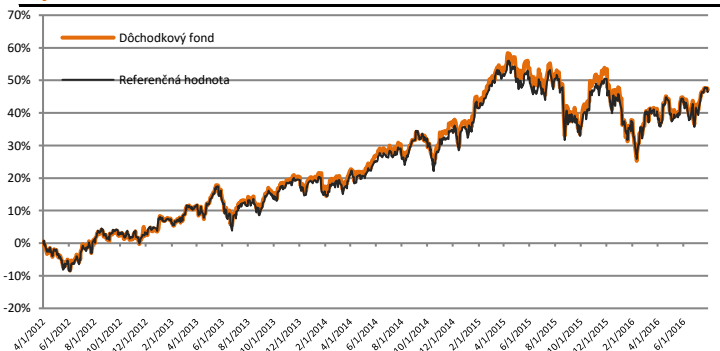
Aktuálne údaje o fonde

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky	0,048817
Čistá hodnota majetku	23 548 755,19 €
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



Štruktúra majetku (trhové riziko fondu)

Bežné účty, termínované vklady a úvery	7,24%
Nástroje peňažného trhu (štátne pokladničné poukážky)	0,00%
Dlhopisy a dlhové cenné papiere	0,00%
Akcie a ETFs	92,76%
Podielové listy	0,00%
Ostatné finančné nástroje	0,00%

Zloženie referenčnej hodnoty fondu

EURO STOXX50	29,00%	SXSE: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

Finančné nástroje v portfóliu fondu

ISIN/ID	Názov finančného nástroja	Podiel
LU0274208692	db x-trackers MSCI World TRN Index ETF	13,73%
IE00B3ZWOK18	ISHARES S&P 500 EUR HEDGED	13,14%
LU0292107645	db x-trackers MSCI Emerging Markets TRN Index ETF	7,36%
LU0490618542	db x-trackers S&P 500 ETF	6,26%
DE000ETFLO29	ETFlab EURO STOXX 50	6,19%
LU0496786574	Lyxor ETF S&P 500	5,84%
DE0002643889	iShares S&P 500	5,81%
DE000A0YBR12	iShares MSCI Pacific ex-Japan	5,41%
FR0010791004	AMUNDI ETF STOXX EUROPE 600	4,76%
LU0274209740	db x-trackers MSCI Japan TRN Index ETF	4,07%
DE000A0HGZR1	iShares MSCI World	3,75%
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	2,65%
IE0008471009	ISHARES EURO STOXX 50	2,63%
LU0322252338	db x-trackers MSCI Pacific ex Japan TRN Index ETF	2,56%
FR0007054358	LYXOR ETF EURO STOXX 50	2,49%

Regionálna expozícia (regionálne riziko)

Európa	24,83%
Severná Amerika	31,05%
Juhovýchodná Ázia	7,97%
Japonsko	4,07%
krajiny BRIC	7,36%
Globálna expozícia	17,48%

Menová expozícia (menové riziko)

USD	0,00%
EUR	100,00%

Komentár portfólio manažéra

Júlový vývoj na svetových finančných trhoch aj naďalej ovplyvňovala udalosť číslo jedna z minulého mesiaca – šokujúce výsledky referenda o vystúpení Veľkej Británie z EÚ. Neistotu, ktorá pramenila z obáv o možné ekonomicko-politické dôsledky, krotili reakcie európskych lídrov. ECB síce pripustila možné negatívne dôsledky Brexitu, no prípadné konkrétne kroky odložila až na jeseň. V júli sme žiaľ boli svedkami ďalších teroristických útokov vo Francúzsku a Nemecku, tie však na obchodovanie nemali takmer žiaden vplyv. Najdôležitejšie svetové akciové indexy zaznamenali veľmi rýchle zotavenie a počas celého mesiaca výrazne rástli. Najviac sa pritom darilo americkým akciovým indexom, kde napríklad DJIA 30, zakončoval júl v blízkosti svojich historických maxim. Výnosy nemeckých aj amerických 10 ročných štátnych dlhopisov korigovali svoj predchádzajúci vývoj a mierne narástli. Euro dolárovému páru sa nepodarilo dostať na „brexitové“ úrovne a mesiac uzatváral pod hranicou 1,12. Po minulo mesačnej nákupnej horúčke sa cena zlata síce mierne oslabila, no podarilo sa jej udržať nad „brexitovými“ úrovňami a dôležitou hranicou 1300 USD/oz.