



Virtuálna dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.

INDEXOVÝ i.n.d.f.

Mesačná správa k: 30.09.2016

Základné informácie o fonde

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

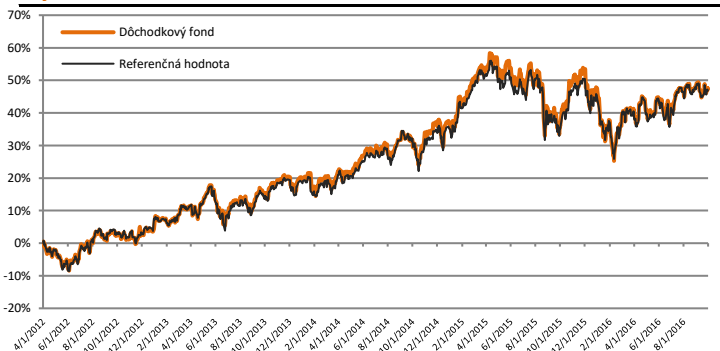
Aktuálne údaje o fonde

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky	0,048989
Čistá hodnota majetku	23 881 499,93 €
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	8,18%
Nástroje peňažného trhu (štátne pokladničné poukážky)	0,00%
Dlhopisy a dlhové cenné papiere	0,00%
Akcie a ETFs	91,82%
Podielové listy	0,00%
Ostatné finančné nástroje	0,00%

Zloženie referenčnej hodnoty fondu

EURO STOXX50	29,00%	XSSE: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	13,62%
IE00B3ZWOK18	ISHARES S&P 500 EUR HEDGED	12,91%
LU0292107645	db x-trackers MSCI Emerging Markets TRN Index ETF	7,43%
LU0490618542	db x-trackers S&P 500 ETF	6,15%
DE000ETFLO29	ETFlab EURO STOXX 50	6,08%
LU0496786574	Lyxor ETF S&P 500	5,74%
DE0002643889	iShares S&P 500	5,68%
DE000A0YBR12	iShares MSCI Pacific ex-Japan	5,34%
FR0010791004	AMUNDI ETF STOXX EUROPE 600	4,73%
LU0274209740	db x-trackers MSCI Japan TRN Index ETF	4,15%
DE000A0HGZR1	iShares MSCI World	3,69%
LU0378434079	COMSTAGE ETF DJ EUR STO 50-I	3,07%
LU0380865021	DBX-TRACKERS EURO STXX 50	3,00%
LU0274211217	db x-trackers EURO STOXX 50 ETF	2,64%
IE0008471009	ISHARES EURO STOXX 50	2,57%
LU0322252338	db x-trackers MSCI Pacific ex Japan TRN Index ETF	2,55%
FR0007054358	LYXOR ETF EURO STOXX 50	2,48%

Regionálna expozícia (regionálne riziko)

Európa	24,56%
Severná Amerika	30,49%
Juhovýchodná Ázia	7,89%
Japonsko	4,15%
krajiny BRIC	7,43%
Globálna expozícia	17,32%

Menová expozícia (menové riziko)

USD	0,00%
EUR	100,00%

Komentár portfólio manažéra

Ani „po prázdninové“ obchodovanie neprineslo na svetové finančné trhy žiadne prekvapenia. Už dlhšiu dobu totiž investori ignorujú dôležité správy z trhu či makroekonomické dáta a vyčkávajú iba na ďalšie vyhlásenia a kroky centrálnych bánk. Nízka volatilita počas prázdnin sa tak preniesla aj do mesiaca september. Určitá nervozita bola badateľná iba po zasadení ECB začiatkom mesiaca, ktorej následkom bolo dočasné zvýšenie výnosov európskych dlhopisov. Na akciových trhoch sa počas septembra neudialo nič podstatnejšie a prakticky všetky dôležité akciové indexy končili svoje obchodovanie blízko hodnôt z konca augusta. Dlhopisové trhy ovplyvnilo najviac spomenuté zasadenie ECB. Hlavné dlhopisové benchmarky USA a Európy však dočasné výpredaje následne korigovali a končili rovnako ako akciové indexy v blízkosti hodnôt z konca minulého mesiaca. Zlato ukončilo svoje obchodovanie nad dôležitou hranicou 1300 USD/oz. Euro dolárový pár sa celý september obchodoval vo veľmi úzkom pásme medzi úrovňami 1,115 až 1,125.