Virtuálna dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.

INDEXOVÝ i.n.d.f.
Mesačná správa k: 29. február 2016

Základné informácie o fonde

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

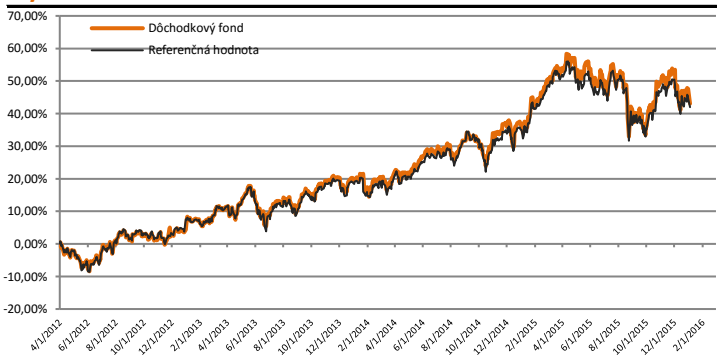
Aktuálne údaje o fonde

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky	0,045154
Čistá hodnota majetku	21 186 252,62 €
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	4,77%
Nástroje peňažného trhu (štátne pokladničné poukážky)	0,00%
Dlhopisy a dlhové cenné papiere	0,00%
Akcie a ETFs	95,23%
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 ***1.4.2012***

Finančné nástroje v portfóliu fondu

ISIN/ID	Názov finančného nástroja	Podiel
LU0274208692	db x-trackers MSCI World TRN Index ETF	13,98%
IE00B3ZW0K18	ISHARES S&P 500 EUR HEDGED	13,14%
LU0292107645	db x-trackers MSCI Emerging Markets TRN Index ETF	7,00%
DE000ETFL029	ETFlab EURO STOXX 50	6,67%
LU0490618542	db x-trackers S&P 500 ETF	6,32%
LU0496786574	Lyxor ETF S&P 500	5,96%
DE0002643889	iShares S&P 500	5,93%
DE000A0YBR12	iShares MSCI Pacific ex-Japan	5,76%
FR0010791004	AMUNDI ETF STOXX EUROPE 600	5,06%
LU0274209740	db x-trackers MSCI Japan TRN Index ETF	4,18%
DE000A0HGZR1	iShares MSCI World	3,89%
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	2,88%
IE0008471009	ISHARES EURO STOXX 50	2,80%
FR0007054358	LYXOR ETF EURO STOXX 50	2,76%
LU0322252338	db x-trackers MSCI Pacific ex Japan TRN Index ETF	2,43%

Regionálna expozícia (regionálne riziko)

Európa	26,63%
Severná Amerika	31,35%
Juhovýchodná Ázia	8,18%
Japonsko	4,18%
krajiny BRIC	7,00%
Globálna expozícia	17,87%

Menová expozícia (menové riziko)

USD	0,00%
EUR	100,00%

Komentár portfólio manažéra

Vo februári sa na finančných trhoch naďalej objavovali obavy zo spomaľovania čínskej ekonomiky a nízkych cien ropy. K týmto pretrvávajúcim rizikám sa však pridali aj ďalšie v podobe hrozby ukončenia členstva Veľkej Británie v EÚ (tzv. brexit) a nezhoda krajín EÚ v otázkach riešenia migračnej krízy. Uvedená situácia nepriala najmä európskym akciovým indexom, na ktorých bola naďalej prítomná vysoká volatilita. Predchádzajúce januárové prepady sa však spomalili a napr. hlavné americké akciové indexy ukončili mesiac dokonca v pluse. Investori sa zbavovali rizikových aktív, čo sa prejavilo na dlhopisových trhoch v USA aj EÚ. Výnosy na amerických a nemeckých 10 ročných štátnych dlhopisoch vďaka zvýšenému dopytu poklesli. Február však najviac prial zlatu, ktoré rástlo prakticky celý mesiac a svoje obchodovanie zakončilo okolo hranice 1240 USD/oz, teda viac ako 10% v pluse. Euro dolárový pár sa v úvode mesiaca dostal až po hranicu 1,14, ktorú však po prejave J. Yellenovej (šéfky FEDu) v Kongrese neudržal a zvyšok mesiaca padal pod úroveň 1,09.