Virtuálna dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.

INDEXOVÝ i.n.d.f.
Mesačná správa k: 30.12.2016

Základné informácie o fonde

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

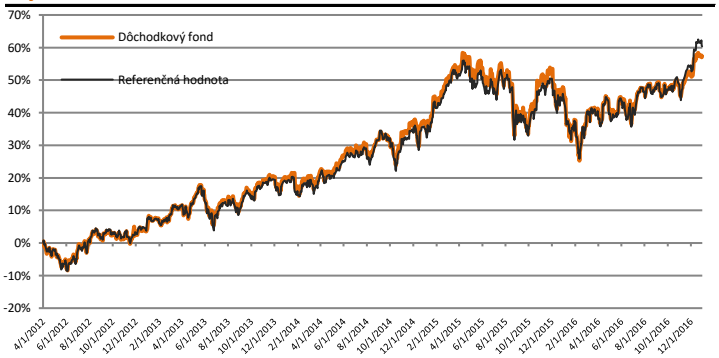
Aktuálne údaje o fonde

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky	0,052209
Čistá hodnota majetku	25 838 747,67 €
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	9,03%
Nástroje peňažného trhu (štátne pokladničné poukážky)	0,00%
Dlhopisy a dlhové cenné papiere	0,00%
Akcie a ETFs	90,97%
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***

Finančné nástroje v portfóliu fondu

ISIN/ID	Názov finančného nástroja	Podiel
LU0274208692	db x-trackers MSCI World TRN Index ETF	13,70%
IE00B3ZW0K18	ISHARES S&P 500 EUR HEDGED	12,41%
LU0292107645	db x-trackers MSCI Emerging Markets TRN Index ETF	6,99%
LU0490618542	db x-trackers S&P 500 ETF	6,33%
DE000ETFL029	ETFlab EURO STOXX 50	6,14%
DE0002643889	iShares S&P 500	5,96%
LU0496786574	Lyxor ETF S&P 500	5,87%
DE000A0YBR12	iShares MSCI Pacific ex-Japan	4,93%
FR0010791004	AMUNDI ETF STOXX EUROPE 600	4,61%
LU0274209740	db x-trackers MSCI Japan TRN Index ETF	4,04%
DE000A0HGZR1	iShares MSCI World	3,69%
LU0378434079	COMSTAGE ETF DJ EUR STO 50-I	3,09%
LU0380865021	DBX-TRACKERS EURO STXX 50	3,03%
LU0274211217	db x-trackers EURO STOXX 50 ETF	2,67%
IE0008471009	ISHARES EURO STOXX 50	2,58%
FR0007054358	LYXOR ETF EURO STOXX 50	2,50%
LU0322252338	db x-trackers MSCI Pacific ex Japan TRN Index ETF	2,42%

Regionálna expozícia (regionálne riziko)

Európa	24,63%
Severná Amerika	30,57%
Juhovýchodná Ázia	7,36%
Japonsko	4,04%
krajiny BRIC	6,99%
Globálna expozícia	17,38%

Menová expozícia (menové riziko)

USD	0,00%
EUR	100,00%

Komentár portfólio manažéra

V decembri smerovala pozornosť finančných trhov na zasadnutia najvýznamnejších centrálnych bánk. Americký FED pristúpil k zvýšeniu kľúčovej úrokovej sadzby o 0,25%, čo však bolo plne s očakávaniami trhu. ECB na svojom zasadnutí oznámila zníženie objemu intervenčných nákupov dlhopisov z 80 na 60 miliárd a uvoľnila pásmo splatností nad 1 rok. Pre väčšinu akciových indexov bol koniec roka sprevádzaný nízkou volatilitou s relatívne pokojným obchodovaním. Zisky si pripísali americké aj európske akciové indexy. Výnosy 10 ročných nemeckých ako aj amerických dlhopisov v decembri mierne narástli. Zlato nadviazalo na predchádzajúci mesiac a pokleslo až k úrovniam okolo 1140 USD/oz. Po víťazstve D. Trumpa sa nedarilo ani Euru, ktoré sa ešte viac priblížilo k parite a ukončovalo rok 2016 v blízkosti hranice 1,04 Eur/Usd.