Virtuálna dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.

INDEXOVÝ i.n.d.f.

Mesačná správa k: 28.02.2017

Základné informácie o fonde

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

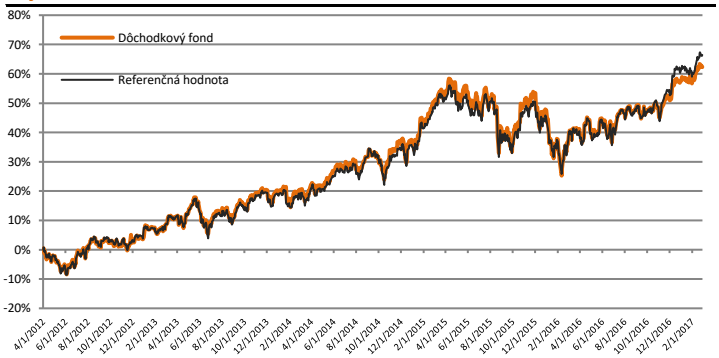
Aktuálne údaje o fonde

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky	0,053887
Čistá hodnota majetku	26 928 815,72 €
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	9,57%
Nástroje peňažného trhu (štátne pokladničné poukážky)	0,00%
Dlhopisy a dlhové cenné papiere	0,00%
Akcie a ETFs	90,43%
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	13,68%
IE00B3ZW0K18	ISHARES S&P 500 EUR HEDGED	12,49%
LU0292107645	db x-trackers MSCI Emerging Markets TRN Index ETF	7,21%
LU0490618542	db x-trackers S&P 500 ETF	6,35%
DE000ETFL029	ETFlab EURO STOXX 50	5,97%
LU0496786574	Lyxor ETF S&P 500	5,88%
DE0002643889	iShares S&P 500	5,84%
DE000A0YBR12	iShares MSCI Pacific ex-Japan	4,73%
FR0010791004	AMUNDI ETF STOXX EUROPE 600	4,55%
LU0274209740	db x-trackers MSCI Japan TRN Index ETF	4,03%
DE000A0HGZR1	iShares MSCI World	3,70%
LU0378434079	COMSTAGE ETF DJ EUR STO 50-I	3,01%
LU0380865021	DBX-TRACKERS EURO STXX 50	2,95%
LU0274211217	db x-trackers EURO STOXX 50 ETF	2,60%
LU0322252338	db x-trackers MSCI Pacific ex Japan TRN Index ETF	2,51%
IE0008471009	ISHARES EURO STOXX 50	2,50%
FR0007054358	LYXOR ETF EURO STOXX 50	2,43%

Regionálna expozícia (regionálne riziko)

Európa	24,01%
Severná Amerika	30,56%
Juhovýchodná Ázia	7,25%
Japonsko	4,03%
krajiny BRIC	7,21%
Globálna expozícia	17,38%

Menová expozícia (menové riziko)

USD	0,00%
EUR	100,00%

Komentár portfólio manažéra

Pozornosť investorov sa vo februári sústredila najmä na vyjadrenia členov FED-u o potrebe niekoľkonásobného zvýšenia úrokových sadzieb v tomto roku, vyjadrenia ECB o potrebe zachovania súčasnej podoby uvoľnenej menovej politiky, výsledkovú sezónu amerických a európskych korporácií a na niektoré politické vyjadrenia nového amerického prezidenta D. Trumpa. Na pozadí zmienených hýbateľov sa americkým aj európskym akciovým indexom podarilo pomalým tempom narásť na svojej hodnote. Ceny rástli pomaly a nepretržite aj v prípade dlhopisov, najmä ako dôsledok pokračovania nákupov a pretrvávajúceho nastavenia menovej politiky ECB. Zlato vo februári opäť nabralo na sile a dostalo sa nad hranicu 1250 USD/oz, teda až do tesnej blízkosti úrovní pred zverejnením výsledku hlasovania o Brexite a po víťazstve D. Trumpa v prezidentských voľbách. Euro voči doláru postupne strácalo celý mesiac a svoje obchodovanie ukončilo na hodnote 1,06 EUR/USD.