

Dlhopisový garantovaný d.d.f. UNIQA d.s.s., a.s.

30. jún 2026

Základné údaje o fonde

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky	0,042233
Čistá hodnota majetku fondu	807 977 239,78
Zhodnotenie majetku za 1 mesiac	0,20%
Zhodnotenie majetku od vytvorenia fondu	27,2%

Komentár

Akciové trhy v máji pokračovali v raste a nadviazali na pozitívny vývoj z predchádzajúceho mesiaca. Sentiment investorov zostával priaznivý, zásluhou podpory solídnych makroekonomických dátami a deeskalácie konfliktu na Blízkom východe. Kľúčovým ťahačom rastu bol silný dopyt po polovodičoch a súvisiacich technológiách, ktorý podporoval predovšetkým americké a rozvíjajúce sa trhy (okrem Číny). Akcie rozvinutých trhov vzrástli o 4,4 %, pričom americký index S&P 500 posilnil o 5,1 %. Naďalej sa darilo predovšetkým technologickému sektoru, ktorý ťažil z pokračujúceho vysokého dopytu po čipoch naprieč segmentmi (AI dátové centrá). Akcie rozvíjajúcich sa trhov zaznamenali výrazne lepšiu výkonnosť a vzrástli o 9,5 %. Tieto trhy profitovali práve z expozície na polovodičový reťazec, najmä v krajinách, ako sú Južná Kórea a Taiwan. Nedarilo sa naopak čínskym akciám. Európske akcie reprezentované indexom STOXX Europe 600 si pripísali 2,4 %, za USA tak zaostávali predovšetkým kvôli nižšiemu zastúpeniu technologického sektora a slabšiemu ekonomickému momentu. V stredoeurópskom regióne akcie taktiež rástli (5,0 %), pričom sa darilo predovšetkým poľským akciám. Celkovo tak rozvíjajúce sa trhy zostávajú tohto roku výkonnejšie než rozvinuté trhy. Dlhopisové trhy zaznamenali v máji skôr mierne pozitívny vývoj, i keď dynamika bola výrazne slabšia než pri akciách. Vývoj bol ovplyvnený najmä stabilizáciou inflačných očakávaní a opatrným prístupom centrálnych bánk. Americké štátne dlhopisy zostali prakticky bez zmeny (+0,1 %), pretože trhy vyčkávali na ďalšie signály od Fedu ohľadne budúceho smerovania menovej politiky. Výnosy sa pohybovali v relatívne úzkom pásme. V eurozóne štátne dlhopisy posilnili o 1,2 %. Európska ekonomika bola zasiahnutá uzavretím Hormuzského prielivu viac, než napríklad americká ekonomika, a tak dlhopisové trhy v eurozóne reagovali na zlepšenie situácie na Blízkom východe výraznejšie než americké dlhopisy. České štátne dlhopisy zaznamenali podobný vývoj (+1,1 %), a to navzdory skutočnosti, že ČNB sa rovnako ako ECB pravdepodobne nevyhne zvýšeniu úrokových sadzieb. Trhy už čakajú, že obe centrálné banky zvýšia tohto roku sadzby dvakrát. Fed by sa mohol zvýšeniu sadzieb vyhnúť.

Menová expozícia

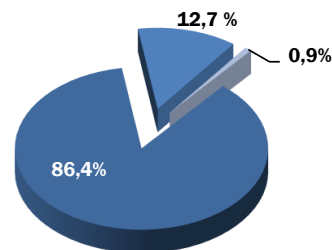
CZK	0,5%
-----	------

Modifikovaná durácia dlhopisových a peňažných inves	1,9
---	-----

Základné údaje o fonde

Dátum vytvorenia fondu:	22.3.2005
Depozitár:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky

Štruktúra majetku fondu

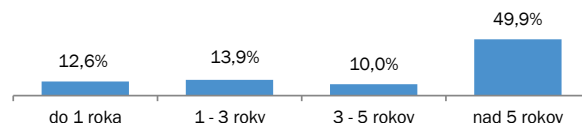


- Dlhopisové investície (86,4%)
- Peňažné investície (12,7%)
- Iné aktíva (0,9%)

Podiel ratingových stupňov dlhopisovej časti portfólia

AAA - AA-	11,0%
A+ - A-	54,8%
BBB+ - BBB-	20,6%

Členenie dlhopisových investícií podľa splatnosti



Najväčšie investície

Titul	ISIN	Podiel (%)
SLOVGB 2.0 17/10/47 (SD 233)	SK4120013400	5,6%
ISRAEL 2.5/49	XS1936101291	5,4%
CHILE 1.25/40	XS2108987517	5,0%
BELGIUM 1.6/47	BE0000338476	2,9%
SPAIN 4.7/41	ES00000121S7	2,9%
ISRAEL 1.5/29	XS1936100483	2,7%
CZGB 0.25/27	CZ0001005037	2,5%
SLOVGB 1,625 01/21/31 (SD 229)	SK4120011420	2,1%
SLOVGB 1.875 09/03/37 (SD 232)	SK4120012691	1,9%
SPAIN 1.2/40	ES0000012G42	1,9%
CHILE 1.3/36	XS2369244327	1,9%
SPAIN 1.0/50	ES0000012G00	1,8%
FLEMISH 1.5/44	BE0001790444	1,8%
OMNICOM GROUP INC 0.8/27	XS2019814503	1,7%
SPAIN 2.9/46	ES00000128C6	1,7%

Upozornenie: Uzatvorením zmluvy s dôchodkovou správcovskou spoločnosťou je spojené riziko. Doterajší alebo propagovaný výnos portfólia dôchodkového fondu nie je zárukou jeho budúceho výnosu. Činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti je pod dohľadom Národnej banky Slovenska.

Korešpondenčná adresa: UNIQA d.s.s., a.s., Krasovského 3986/15, 851 01 Bratislava, Slovenská republika

Sídlo spoločnosti: UNIQA d.s.s., a.s., Krasovského 3986/15, 851 01 Bratislava, Slovenská republika

UNIQA linka: +421 2 2929 2929, Fax: +421 2 5949 1112, E-mail: info@uniqa.sk, www.uniqa.sk

IČO: 35 903 821, spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel Sa, vložka č. 3441/B

