

Indexový globálny dôchodkový fond UNIQA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.

30. apríl 2026

Základné údaje o fonde

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky	0,063183
Čistá hodnota majetku fondu	230 494 575,64

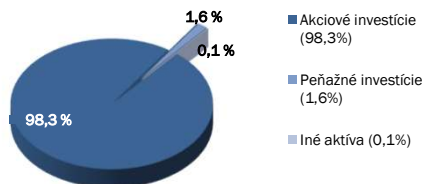
Komentár

Americké akcie v marci oslabili. Index S&P 500 poklesol o 5,1 %. Hlavnou príčinou tohto oslabenia bola zhruba mesačná vojna na Blízkom východe a zablokovanie Hormuzského prielivu. To vyvolalo nárast cien energií a obavy zo zvýšenia inflácie, čiže i výhľad na vyššie úrokové sadzby, čo je pochopiteľne pre akcie negatívne. Jedinému sektoru, ktorému sa v marci darilo, bola energetika. Ostatné sektory viac-menej oslabovali, najviac sektory citlivé na úrokové sadzby. Avšak na začiatku apríla sa podarilo dohodnúť mieru medzi USA a Iránom, čo vyvolalo posilnenie akciových trhov. Čínske akcie v marci oslabili o 7,7 %. Japonské akcie poklesli v marci o 13,2 %, ale v prvom kvartáli si udržali pozitívnu výkonnosť. Všeobecne boli akcie rozvíjajúcich sa trhov za siahnuté vojnu na Blízkom východe väčšími, než akcie rozvinutých krajín. Najhoršie na tom boli ázijské akcie, pretože z regiónu Blízkeho východu sa najviac ropy a plynu exportuje práve do Ázie. Západoeurópske akcie reprezentované indexom Stoxx Europe 600 oslabili v marci o 8,0 %. Ani stredoeurópske regiónu sa príliš nedarilo. Český PX index v marci poklesol o 5,4 %. Maďarský index BUX taktiež oslabil, konkrétne o 4,1 %. Relatívne najlepšie sa darilo poľským akciám, ktoré v marci oslabili „len“ o 2,9 %. Ceny vládnych dlhopisov v USA v marci klesli o 1,7 %. Hlavným dôvodom slabého výkonu amerických dlhopisov je hroziace zvýšenie inflácie kvôli nárastu cien energií. Kvôli tomu dlhopisové trhy odpísali znížovanie úrokových sadzieb Fe dom na tento rok. Výhľad na relatívne vyššie sadzby je pochopiteľne pre dlhopisy negatívny. Prímerie na Blízkom východe na začiatku apríla situáciu na dlhopisových trhoch zlepšilo, ale je otázka, ako dlho prímerie potrvá. V eurozóne ceny vládnych dlhopisov taktiež poklesli, konkrétne o 2,7 %. ECB ponechala v marci úrokové sadzby bez zmeny, avšak tlačová konferencia po zasadaní sa niesla v ostrom duchu. Peňažný trh začal očakávať, že dokonca trikrát zvýši sadzby v tomto roku. Je možné, že po vyhlásení prímeria na Blízkom východe trhy svoje očakávania zmenia smerom k menšiemu utahovaniu menovej politiky, alebo dokonca prestanú utiahnutie menovej politiky očakávať. V portfóliu nedošlo k významnejším zmenám.

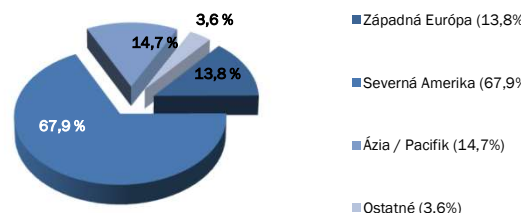
Základné údaje o fonde

Dátum vytvorenia fondu:	4.2.2019
Depozitár:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky

Štruktúra majetku fondu



Geografické zloženie akciových investícií



Najväčšie investície

Titul	ISIN	Podiel
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	LU2263803533	14,1%
AMUNDI MSCI WORLD II ETF-D-EU R	FR0011660927	13,8%
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4X9L533	11,1%
X MSCI EM 1C	IE00BTJRM3P5	10,1%
Amundi Core MSCI World ETF EUR H	IE00OH7PE775	9,4%
iShares Core MSCI Wld HD	IE00BKB6H24	9,1%
iShares Core MSCI World	IE00B4L5Y983	8,4%
X MSCI WORLD SW EUR	LU0659579733	6,9%
UBS (IRL) F.S-MSCI AC.SF UC-ETF	IE00BYM11K57	4,8%
INVESCO MARKETS MSCI WORLD ETF	IE00B60SX394	3,4%
X MSCI WORLD 2C EUR	IE0000NQ3X90	2,9%
AMUNDI MSCI WORLD III	LU2572257124	2,4%
SPDR MSCI World	IE00BFYOGT14	2,0%

Menová expozícia

USD	29,7%
JPY	2,5%
HKD	2,0%
GBP	1,6%
Ostatné	12,0%

Modifikovaná durácia dlhopisových a peňažných investícií

N/A