

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

30. jún 2026

Základné údaje o fonde

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky	0,066622
Čistá hodnota majetku fondu	252 944 525,74

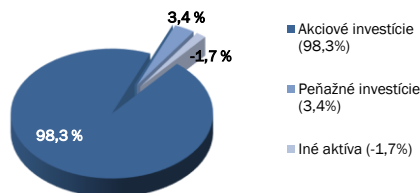
Komentár

Aktiové trhy v máji pokračovali v raste a nadviazali na pozitívny vývoj z predchádzajúceho mesiaca. Sentiment investorov zostával priaznivý, zásluhou podpory solídnymi makroekonomickými dátami a deeskalácie konfliktu na Blízkom východe. Kľúčovým tahačom 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 %. Nadalej 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. V portfóliu nedošlo k významnejším zmenám.

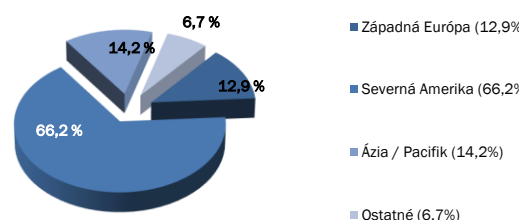
Základné údaje o fonde

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	13,8%
AMUNDI MSCI WORLD II ETF-D-EU R	FR0011660927	13,2%
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4X9L533	10,8%
X MSCI EM 1C	IE00BTJRM3P5	10,2%
Amundi Core MSCI Wld ETF EUR H	IE00OH7PE775	8,9%
iShares Core MSCI Wld HD	IE00BKB6H24	8,7%
iShares Core MSCI World	IE00B4L5Y983	8,1%
X MSCI WORLD SW EUR	LU0659579733	6,5%
UBS (IRL) F.S-MSCI AC.SF UC-ETF	IE00BYM11K57	4,7%
INVESCO MARKETS MSCI WORLD ETF	IE00B60SX394	3,4%
HSBC MSCI WLD EUR H. ACC	IE00OQMIHY81	3,0%
X MSCI WORLD 2C EUR	IE0000NQ3X90	2,7%
AMUNDI MSCI WORLD III	LU2572257124	2,3%
SPDR MSCI World	IE00BFY0GT14	2,0%

Menová expozícia

USD	29,8%
JPY	2,3%
HKD	1,5%
CAD	1,4%
Ostatné	12,1%

Modifikovaná dĺžka dlhopisových a peňažných investícií

N/A