

Mesačná správa (k 30.6.2023)

Index Global - Indexový negarantovaný d. f. NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Základné údaje

Dátum vytvorenia fondu:	24.4.2012
Čistá hodnota majetku (NAV):	974 019 993,77 €
Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky (NAUV):	0,091432 €
Depozitár fondu:	Slovenská sporiteľňa, a.s.
Odplata za správu dôchodkového fondu:*	0,45%

* v % priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde za jeden kalendárny rok správy

Výkonnosť

Obdobie	Výkonnosť fondu
za 1 mesiac:	3,75%
od začiatku roka:	12,31%
za posledných 12 mesiacov:	13,09%
za posledné 3 roky (p.a.):	11,81%
za posledných 5 rokov (p.a.):	8,51%
od vytvorenia fondu (p.a.):	9,48%

Komentár investičného manažéra

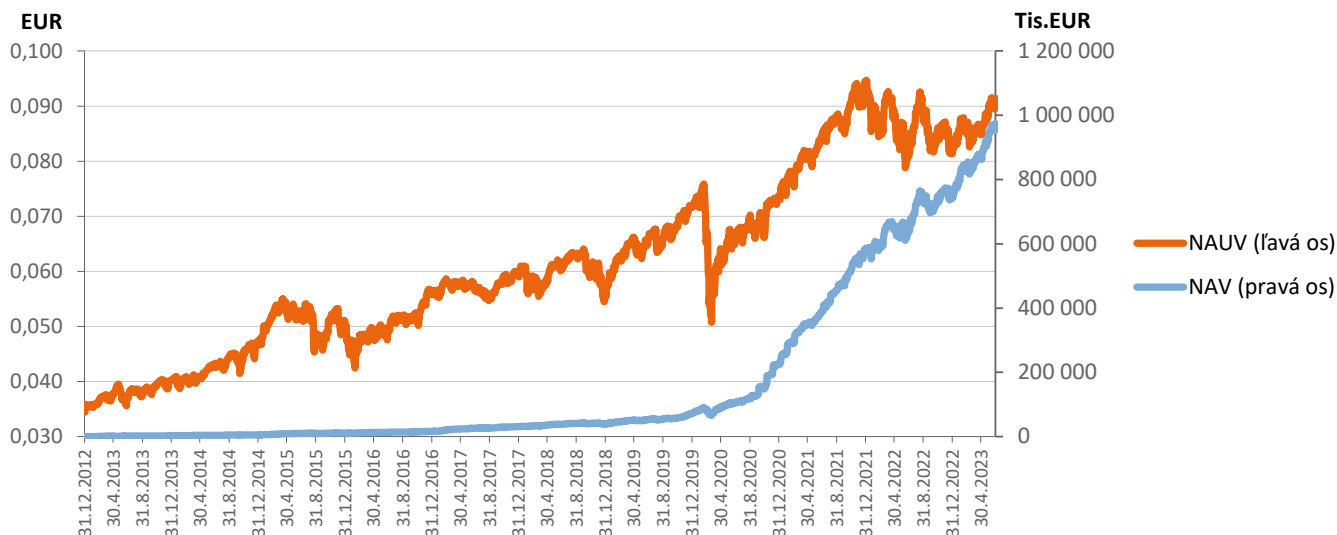
Finančné trhy zakončili prvý polrok slušnými ziskami, keď sa darilo predovšetkým rizikovejším aktívam. Finančným indexom k ziskom dopomohlo predovšetkým odvrátenie bankrotu Spojených štátov, pauza americkej centrálnej banky v navyšovaní úrokových sadzieb či ďalší pokles inflácie v Európe i zámorí.

Globálny akciový index MSCI World v júni posilnil o 5,9 % v USD a za prvý polrok si pripísal zisk 13,8 % v USD. Vidina konca cyklu zvyšovania sadzieb a optimizmus okolo umelej inteligencie (AI) dopomohli predovšetkým americkému akciovému indexu S&P 500, ktorý v júni zaznamenal zisk 6,6 %, za prvých 6 mesiacov tak index vzrástol o 17,4 %. Silný prvý polrok majú za sebou hlavne japonské akcie, ktoré merané indexom Nikkei 225 po júnovom náraste o 7,6 % navýšili zisk za prvý polrok na 30,5 %. Paneurópsky index Eurostoxx 50 v júni vzrástol „len“ o 4,3 %, čo mohlo byť spôsobené aj zhoršujúcim sa trendom v európskych makrodátach. Globálny index akcií na rozvíjajúcich sa trhoch (MSCI EM) posilnil v júni o 3,2 %, čím zakončil prvý polrok s celkovým ziskom 3,5 %. Na index v prvom polroku doliehali obavy z pomalšieho oživenia ekonomického rastu v Číne, čo potvrdzujú aj posledné slabšie makroekonomické dáta. Naopak, v prvom polroku sa darilo stredoeurópskym akciovým trhom. Regionálny CECE Index vzrástol v júni o 9,0 %, za prvých 6 mesiacov dokonca o 22,1 %.

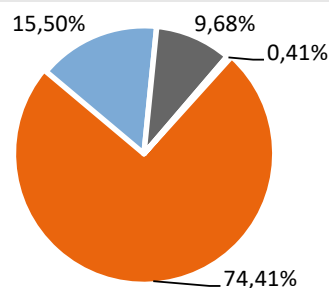
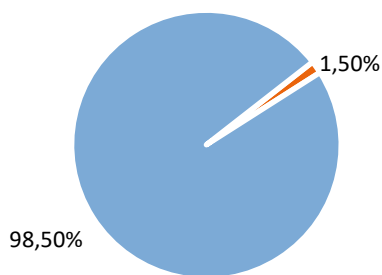
Fond v priebehu mesiaca zaznamenal kladnú výkonnosť. Globálne akcie v eurovom vyjadrení v júni výrazne posilnili predovšetkým vďaka rastu amerických akcií, predovšetkým u veľkých IT firiem.



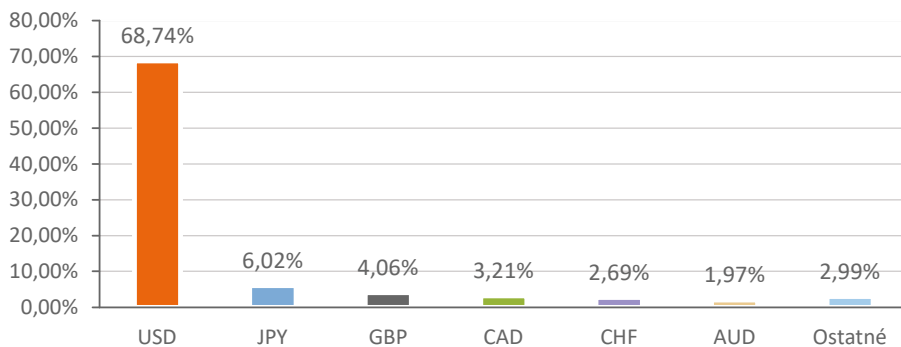
Vývoj majetku a dôchodkovej jednotky



Rozloženie investícií



Majetok vystavený menovému riziku v %



Najvýznamnejšie akciové investície

Názov / Emitent	ISIN	Sídlo emitenta	Podiel*
iShares Core MSCI World UCITS	IE00B4LSY983	IRELAND	77,36%
Invesco MSCI World UCITS ETF	IE00B60SX394	IRELAND	15,78%
db x-trackers - MSCI WORLD TRN	LU0274208692	LUXEMBOURG	2,25%
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	IE00BJOKDQ92	IRELAND	1,64%
iShares MSCI World UCITS ETF	IE00B0M62Q58	IRELAND	1,47%

*Podiel na čistej hodnote majetku fondu

Činnosť NN dôchodkovej správcovskej spoločnosti, a.s. je pod dohľadom Národnej banky Slovenska. S uzatvorením zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení s dôchodkovou správcovskou spoločnosťou je spojené aj riziko a doterajší alebo propagovaný výnos dôchodkového fondu v jej správe nie je zárukou budúceho výnosu dôchodkového fondu.

Finančné príspevky fondu sú investované v súlade so zákonom č. 43/2004 o starobnom dôchodkovom sporení, investičnou stratégiou uvedenou v štatúte dôchodkového fondu, kľúčovými informáciami a rizikovým profilom tohto fondu.