

Mesačná správa (k 30.6.2023)

Rešpekt - Akciový negarantovaný ESG d.f. NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

(do 21. 11. 2021: Index Euro – Indexový negarantovaný d. f. NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.)

Základné údaje

Dátum vytvorenia fondu:	13.4.2012
Čistá hodnota majetku (NAV):	199 788 507,81 €
Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky (NAUV):	0,066150 €
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:	3,27%
od začiatku roka:	11,17%
za posledných 12 mesiacov:	8,94%
zaposledné 3 roky (p.a.):	6,89%
za posledných 5 rokov (p.a.):	3,82%
od vytvorenia fondu (p.a.):	6,34%

Komentár investičného manažéra

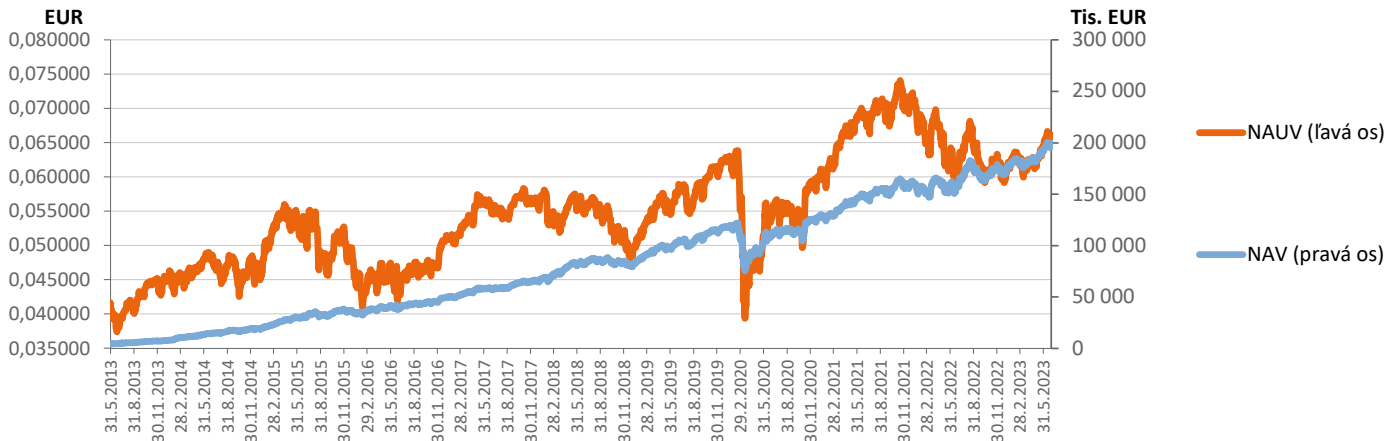
Finančné trhy zakončili prvý polrok slušnými ziskami, keď sa darilo predovšetkým rizikovejším aktívam. Finančným indexom k ziskom dopomohlo predovšetkým odvrátenie bankrotu Spojených štátov, pauza americkej centrálnej banky v navyšovaní úrokových sadzieb či ďalší pokles inflácie v Európe i zámorí.

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 %.

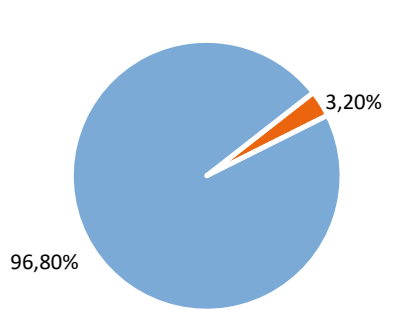
Fond v priebehu mesiaca zaznamenal mierne kladnú výkonnosť. Globálne akcie v eurovom vyjadrení v júni výrazne posilnili a to vďaka rastu amerických akcií, predovšetkým u veľkých IT firiem.



Vývoj majetku a dôchodkovej jednotky

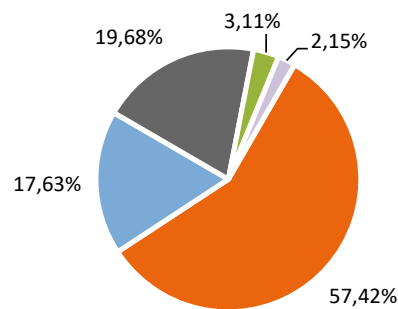


Rozloženie investícií



Triedy aktív

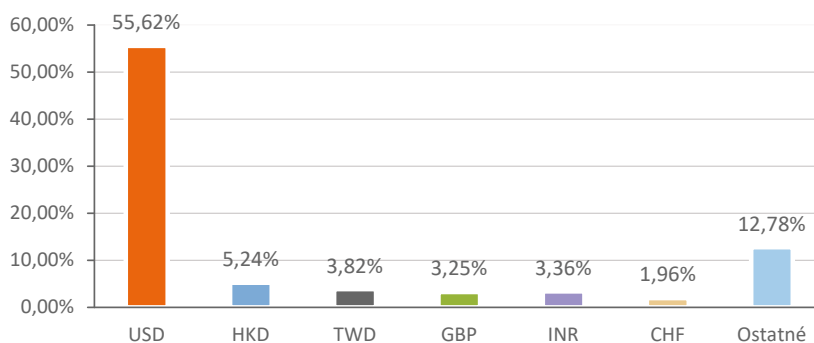
- Peňažné investície
- Akciové investície



Rozloženie akciových investícií podľa regiónu

- Severná Amerika
- Západná Európa
- Ázia / Pacifik
- Afrika / Stredný Východ
- Ostatné

Majetok vystavený menovému riziku v %



Najvýznamnejšie akciové investície

Meno akcie	ISIN	Sídlo emitenta	Podiel *	SFDR** Klasifikácia
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS E	IE00BFMNPS42	IRELAND	8,907%	Článok 8
Amundi Msci Emerging ESG Leade	LU2109787551	LUXEMBOURG	7,740%	Článok 8
AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MAR	LU1861138961	LUXEMBOURG	6,432%	Článok 8
iShares MSCI USA ESG Screened	IE00BFNM3G45	IRELAND	5,145%	Článok 8
iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	IE00BYVJRP78	IRELAND	4,868%	Článok 8
Xtrackers MSCI Europe ESG UCIT	IE00BFMNHK08	IRELAND	3,065%	Článok 8
Apple Inc	US0378331005	UNITED STATES	2,916%	-
Microsoft Corp	US5949181045	UNITED STATES	2,851%	-
Amazon.com Inc	US0231351067	UNITED STATES	2,828%	-
JPMorgan Funds - Emerging Mark	LU0383004313	LUXEMBOURG	2,707%	Článok 8

*Podiel na čistej hodnote majetku fondu

** Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) je Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 z 27. novembra 2019 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb

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.