

Mesačná správa (k 31.8.2023)

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):	204 917 792,26 €
Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky (NAUV):	0,066684 €
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:	-1,52%
od začiatku roka:	12,06%
za posledných 12 mesiacov:	4,05%
zaposledné 3 roky (p.a.):	6,70%
za posledných 5 rokov (p.a.):	3,97%
od vytvorenia fondu (p.a.):	6,32%

Komentár investičného manažéra

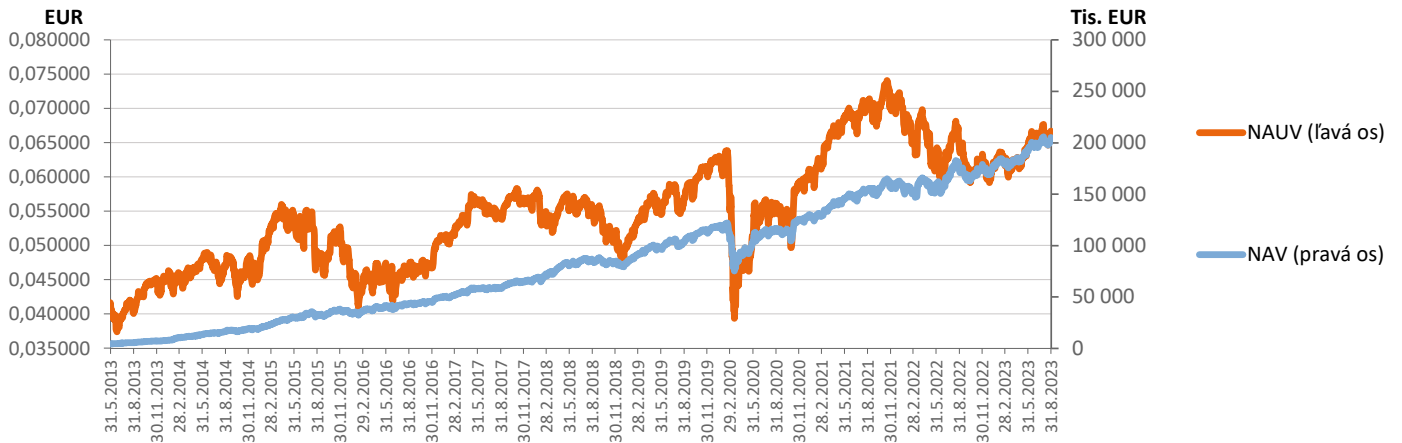
Štatisticky sa druhý prázdninový mesiac radí skôr k tým slabším, čo sa týka výkonnosti, či zobchodovaných objemov. Potvrdil to aj tohtoročný august, keď sa rizikovejším aktívam príliš nedarilo. Pozornosť investorov sa ďalej sústredila na prichádzajúce makrodáta, predovšetkým o inflácii a na pravidelné ročné stretnutie centrálnych bankárov v americkom Jackson Hole. Globálny akciový index MSCI World v auguste poklesol o 2,6 % v USD. Americký akciový index S&P 500 zaznamenal pokles o 1,6 % v USD, zatiaľ čo paneurópsky index Eurostoxx 50 poklesol až o 3,8 %. Najhoršie si viedol globálny index akcií na rozvíjajúcich sa trhoch (MSCI EM), ktorý klesol o 6,4 % v USD. Dôvodom zaostávania indexu je predovšetkým Čína, kde silnejú obavy z ďalšieho ekonomického vývoja. Nedarilo sa ani akciám v našom regióne, ktoré merané indexom CECE zaznamenali pokles o 3,8 % v EUR. Na poklese sa výraznou mierou podieľali akcie poľských bánk, k čomu dopomáhajú hlavne špekulácie o znížení tamojších sadzieb už v tomto roku.

Témou mesiaca bol pokračujúci pokles čínskych akcií. Kratší stimul pri znovuoživení čínskej ekonomiky a slabý vývoj v oblasti vývozu, nehnuteľností i spotreby prispeli k znateľnému spomaleniu rastu. Trh očakáva, že uvoľňovanie politiky bude miernejšie ako v minulých cykloch vzhľadom na nízky oficiálny cieľ Číny pre rast okolo 5 % a dôraz na vysoko kvalitný rast. Napriek tomu sa uvoľňovanie zrýchlilo a predpokladá sa, že sa naďalej zameria na fiškálnu, menovú, bytovú a spotrebiteľskú základňu. Tohtoročný rast čínskeho HDP by podľa odhadov mohol dosiahnuť 5,4 %.

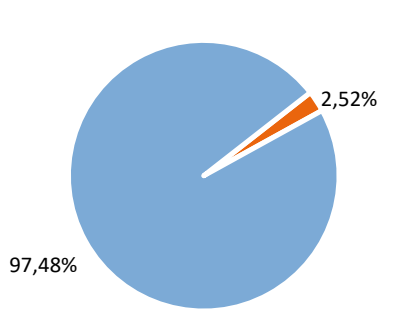
Fond v priebehu mesiaca zaznamenal mierne zápornú výkonnosť. Globálne akcie v eurovom vyjadrení v auguste oslabili predovšetkým kvôli obavám z ďalšieho spomalenia čínskeho ekonomického rastu, či rastu výnosov dlhopisov v zámorí.



Vývoj majetku a dôchodkovej jednotky

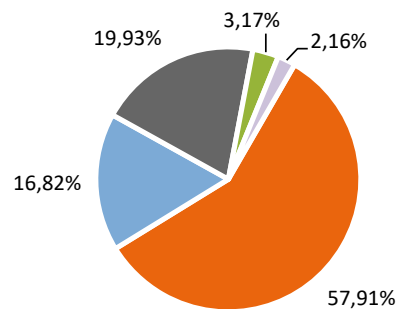


Rozloženie investícií



Triedy aktív

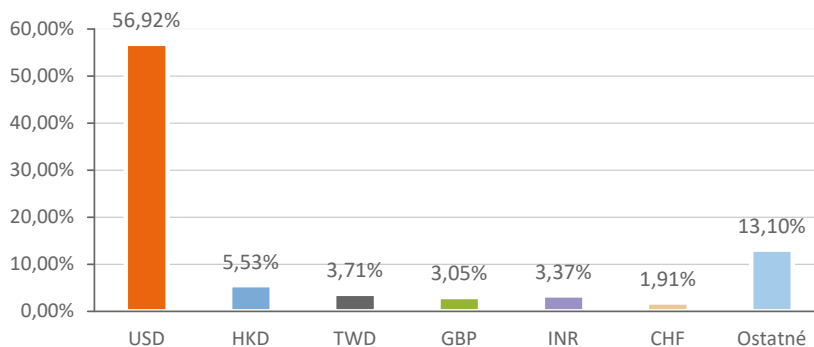
- Peňažné investície
- Aktiové investície



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
Amundi Msci Emerging ESG Leade	LU2109787551	LUXEMBOURG	9,032%	Článok 8
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS E	IE00BFMNPS42	IRELAND	8,974%	Článok 8
iShares MSCI USA ESG Screened	IE00BFNM3G45	IRELAND	6,326%	Článok 8
AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MAR	LU1861138961	LUXEMBOURG	6,198%	Článok 8
iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	IE00BYVJRP78	IRELAND	4,677%	Článok 8
Xtrackers MSCI Europe ESG UCIT	IE00BFMNHK08	IRELAND	2,951%	Článok 8
NVIDIA Corp	US67066G1040	UNITED STATES	2,826%	-
Amazon.com Inc	US0231351067	UNITED STATES	2,820%	-
Apple Inc	US0378331005	UNITED STATES	2,753%	-
Microsoft Corp	US5949181045	UNITED STATES	2,675%	-

*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.