

KOOPERATIVA INDEXOVÝ NEGARANTOVANÝ DÔCHODKOVÝ FOND

ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ

Dátum vytvorenia fondu:	23. 04. 2012
Čistá hodnota majetku vo fonde	319 972 725,12 €
Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky:	0,085265 €
Depozitár dôchodkového fondu:	ČSOB, a. s.
Odplata za správu dôchodkového fondu:	0,425 % p. a.
Modifikovaná durácia:	0

KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

Vstup do druhého kvartálu tohto roka priniesol schladenie na akciových trhoch. Rizikové aktíva po 5-mesačnej vydaterej sezóne v apríli poklesli vplyvom nepriaznivých inflačných dát a rastu úrokových výnosov na dlhopisových trhoch. Infláciu v USA sa nedarí skrotiť k úrovni 2 %, ktoré majú centrálné banky určenú ako cieľovú hodnotu. Inflácia v USA stúpla na 3,5 %, čo posúva očakávané znižovanie úrokových sadzieb americkou centrálnou bankou Fed na neskôr. V eurozóne sa inflácia udržala na úrovni 2,4 %. Ďalším rozdielom medzi USA a eurozónou je ekonomický rast. Kým ekonomika USA ostáva robustná, eurozóna sa už niekoľko mesiacov potáca na hranici s recesiou a nad vodou ju drží skôr periféria. Európska centrálna banka má predpoklady na prvé zníženie sadzieb v júni.

Akciové trhy reagujú citlivo na vyššie úrokové sadzby, čo tvorilo aj aprílový scenár. Svetový akciový index MSCI World poklesol o 3,83 %. Rozvíjajúce sa trhy dokázali aj počas negatívnej nálady na trhoch udržať kladnú výkonnosť a index MSCI Emerging Markets vzrástol o 0,53 %. Mesiac priniesol zmiešané čísla pre jednotlivé regióny aj sektory. Nárast trhových úrokových sadzieb neprospeš najmä realitnému sektoru, ktorý klesol o 7,35 %. Zo sektorov dokázali rásť verejné služby a energetický sektor popri raste cien energií s narastajúcim geopolitickým napätím na Blízkom východe.

Hlavné svetové akciové indexy sa vyvíjali nasledovne: americké akciové indexy: S&P 500 -4,16 %, DOW JONES -5,00 %, NASDAQ 100 -4,46 %, RUSSELL 2000 -7,09 %; európske akciové indexy: EURO STOXX 50 -3,19 %, STOXX EUROPE 600 -1,52 %, DAX -3,03 %, FTSE 100 +2,41 %, CAC 40 -2,69 %; ázijské akciové indexy: Nikkei 225 -4,39 %, Hang Seng +7,39 %. Výkonnosti indexov sú uvedené v lokálnych menách.

Na menových trhoch poklesol kurz eura voči americkému doláru o 1,14% na hodnotu 1,0666 EUR/USD. Voči ostatným sledovaným sa kurz eura posunul nasledovne: EUR/GBP -0,10%, EUR/CHF +0,82 %, EUR/CAD +0,60 %, EUR/JPY +3,03 %, EUR/CNY -0,79 %.

Fond zaznamenal za apríl pokles o 3,09 %. Počas mesiaca nedošlo k výrazným zmenám vo fonde.

Od roku 2024 tvorí indexový fond nová referenčná hodnota, zameraná na ESG, (Environmental, Social, Governance) investície, čo znamená, že prihliada na aspekty životného prostredia, sociálnych vplyvov a riadenia a vedenia podniku. Investície vo fonde sa zameriavajú na zelené energie, klimatické technológie, umelú inteligenciu, Big Data, kybernetickú bezpečnosť, cirkulárnu ekonomiku a iné atraktívne oblasti súčasného investičného sveta. Od zmeny očakávame vyššie zhodnotenie pri porovnateľnej miere rizika.

INVESTIČNÉ ZAMERANIE FONDU

Investičnou stratégiou fondu je kopírovanie výkonnosti referenčnej hodnoty fondu, ktorá je tvorená akciovými indexmi:

1. S&P 500 ESG Index
2. BARCLAYS QUANTIC GLOBAL E Index
3. NASDAQ CTA GLOBAL CLIMATE TECH Index
4. NASDAQ GLOBAL ARTIFICIAL INTELLIGENCE and BIG DATA Index
5. ECPI CIRCULAR ECONOMY LEADERS EQUITY Index

VÝKONNOSŤ FONDU K 30. 04. 2024

Obdobie	Výkonnosť
za posledný mesiac:	-3,09 %
od vzniku fondu:	+156,87 %

NAJVÝZNAMNEJŠIE AKCIOVÉ INVESTÍCIE V PORTFÓLIU

Názov finančného nástroja	ISIN	Podiel*
INVESCO S&P 500 ESG	IE00BK57L097	27,96%
BARCLAYS QUANTIC GLOBAL E NR	LU2491211004	25,20%
BNP PARIBAS EASY ECPI CIRCULAR ECONOMY LEAD	LU1953136527	16,11%
HSBC NASQ GLOBAL CLIMATE TECH USD	IE00BGV5VN51	15,71%
XTRACKERS ARTIFICIAL INTELLIGENCE & BIG DATA	IE000XC6EVL9	10,05%
BNP PARIBAS EASY S&P 500 ESG	IE0004J37T45	3,75%

* Podiel na čistej hodnote majetku fondu

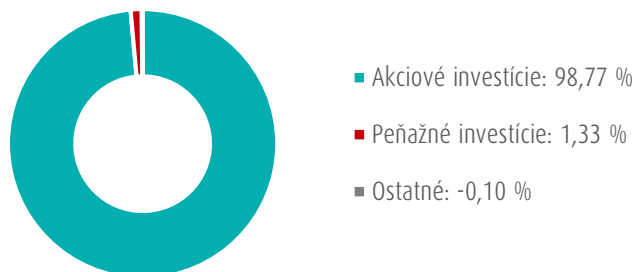
Národná rada SR schválila 8. novembra 2022 novelu zákona o starobnom dôchodkovom sporení. Od 1. júla 2023 sa začali realizovať presuny úspor do indexového fondu v rámci „Predvolenej investičnej stratégie“. Od 1. januára 2024 sa znížila odplata za správu dôchodkového fondu. Nová vláda však od rovnakého dátumu znížila odvody do II. piliera z 5,50 % na 4,00 %. Sporitelia majú možnosť platiť si aj dobrovoľné príspevky na starobné dôchodkové sporenie, pričom ich výška nie je obmedzená. Všetky zmeny v II. pilieri nájdete na našom webovom sídle www.kooperativadss.sk/zmeny.

Upozornenie: Za účelom ochrany majetku v dôchodkových fondoch vykonáva Národná banka Slovenska dohľad nad činnosťou dôchodkovej správcovskej spoločnosti. Sporenie na osobný dôchodkový účet na základe uzatvorenej zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení s dôchodkovou správcovskou spoločnosťou obsahuje aj riziko spojené s budúcimi výnosmi majetku dôchodkového fondu. Doterajší alebo propagovaný výnos majetku dôchodkového fondu nie je zárukou budúceho výnosu majetku dôchodkového fondu.

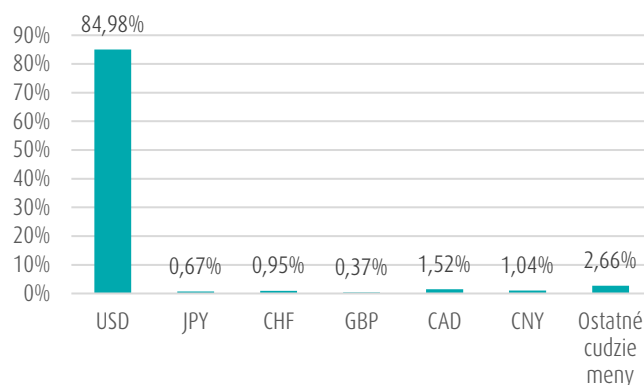
Kontakt: www.kooperativadss.sk; info@dsskoop.sk; INFOLINKA: +421 2 5729 9922.

ROZLOŽENIE PORTFÓLIA

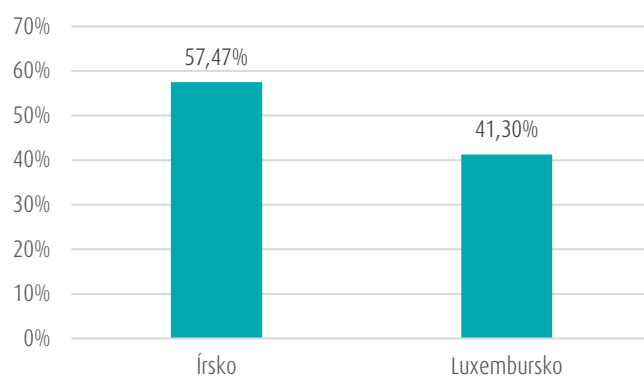
Rozloženie majetku fondu



Majetok vystavený menovému riziku



Geografické riziko akciových investícií podľa sídla emitenta



Upozornenie: Za účelom ochrany majetku v dôchodkových fondoch vykonáva Národná banka Slovenska dohľad nad činnosťou dôchodkovej správcovskej spoločnosti. Sporenie na osobný dôchodkový účet na základe uzatvorenej zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení s dôchodkovou správcovskou spoločnosťou obsahuje aj riziko spojené s budúcimi výnosmi majetku dôchodkového fondu. Doterajší alebo propagovaný výnos majetku dôchodkového fondu nie je zárukou budúceho výnosu majetku dôchodkového fondu.

Kontakt: www.kooperativadss.sk; info@dsskoop.sk; INFOLINKA: +421 2 5729 9922.