

## Výkonnosť fondov DSS (august 2013)

Najvýkonnejší fond za august 2013 bol dlhopisový fond VÚB Generali (0,1%). AEGON (-0,1%) dosiahol najnižšiu stratu medzi zmiešanými a akciovými, a Poštová banka (-0,4%) medzi indexovými fondmi. Fondy VÚB Generali dominovali v horizonte 3 rokov, kde dosiahli najvyššie zhodnotenie medzi dlhopisovými (7,1%), zmiešanými (6,8%) a akciovými (7,1%) fondmi. Naopak najnižšie výnosy za posledné tri roky dosiahla v kategórii dlhopisových a akciových fondov Allianz (3,3% respektíve 3,7%), a medzi zmiešanými fondmi ING (5,3%).

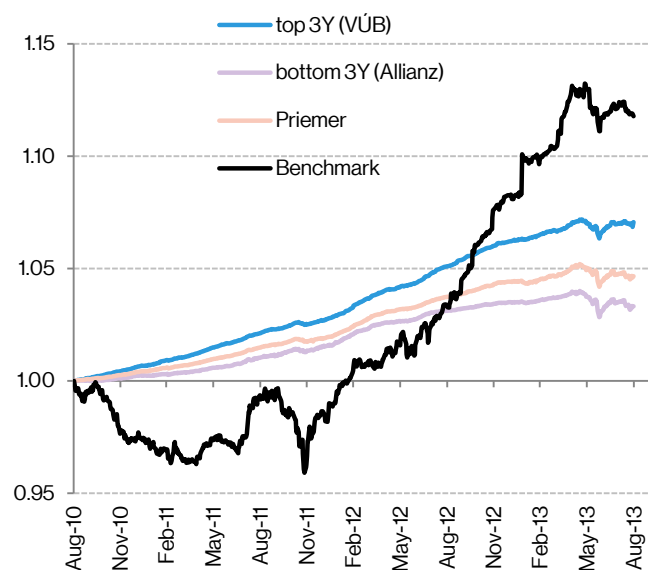
Výkonnosť vybraných fondov DSS a porovnanie s benchmarkom <sup>1</sup> (k 31.08.2013)						
	výkonnosť fondu (%)			výkonnosť oproti benchmarku (p.b.)		
	1M	12M	3Y	1M	12M	3Y
<b>dlhopisové fondy</b>						
AEGON	0.0	1.2	5.1	0.4	-7.1	-6.8
Allianz	-0.2	<b>0.2</b>	<b>3.3</b>	0.2	-8.1	-8.6
AXA	-0.1	0.7	4.2	0.3	-7.6	-7.7
Poštová banka	<b>-0.3</b>	1.5	5.0	0.1	-6.8	-6.9
ING	-0.1	0.8	4.8	0.3	-7.5	-7.1
VÚB Generali	<b>0.1</b>	<b>1.9</b>	<b>7.1</b>	0.5	-6.5	-4.8
PRIEMER	-0.1	0.8	4.6	0.3	-7.5	-7.3
BENCHMARK	-0.4	8.3	11.9			
<b>zmiešané fondy</b>						
AEGON	<b>-0.1</b>	1.2	5.9	0.8	-7.7	-13.6
Poštová banka	-0.7	<b>2.1</b>	6.0	0.2	-6.9	-13.6
ING	-0.5	<b>0.8</b>	<b>5.3</b>	0.4	-8.1	-14.3
VÚB Generali	<b>-0.9</b>	1.3	<b>6.8</b>	0.0	-7.6	-12.7
PRIEMER	-0.6	1.2	6.1	0.3	-7.7	-13.4
BENCHMARK	-0.9	8.9	19.5			
<b>akciové fondy</b>						
AEGON	<b>-0.1</b>	1.1	5.6	1.1	-7.9	-19.3
Allianz	-0.7	<b>0.0</b>	<b>3.7</b>	0.5	-9.0	-21.1
AXA	-0.6	1.9	5.5	0.6	-7.1	-19.4
Poštová banka	-0.9	<b>1.9</b>	5.8	0.4	-7.1	-19.1
ING	-0.7	0.6	4.9	0.5	-8.4	-20.0
VÚB Generali	<b>-1.0</b>	1.6	<b>7.1</b>	0.2	-7.4	-17.8
PRIEMER	-0.7	1.0	5.1	0.6	-8.0	-19.8
BENCHMARK	-1.2	9.0	24.9			
<b>indexové fondy</b>						
Aegon - MSCI World EUR	-2.0	7.2		-0.4	-2.9	
Axa - MSCI World EUR	<b>-2.1</b>	8.7		-0.5	-1.3	
Poštová banka - MSCI Daily Net Total Return Europe	<b>-0.4</b>	9.6		0.1	-4.5	
ING - EURO STOXX 50	-2.0	<b>13.6</b>		-0.4	2.1	
VÚB Generali - MSCI All Country Index v EUR	-2.1	<b>6.2</b>		-0.5	-1.8	
PRIEMER	-2.0	9.2				

Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

<sup>1</sup> Metodika zostavenia benchmarku je dostupná na: <http://www.finance.gov.sk/Default.aspx?CatID=9080>

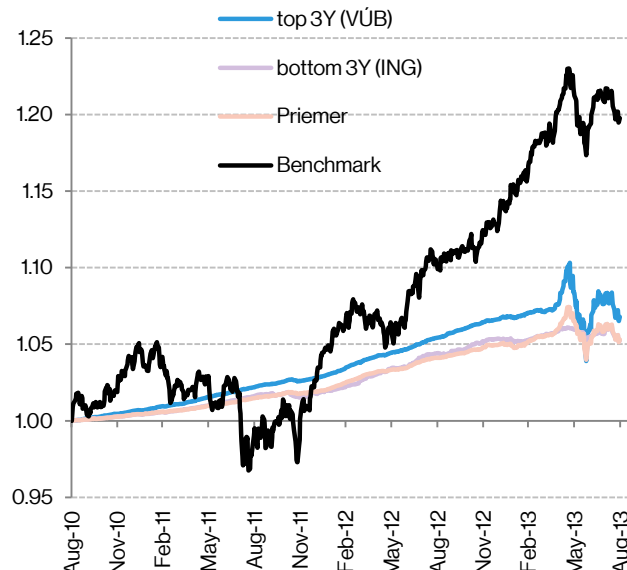
## GRAFY: Porovnanie výkonnosti fondov DSS<sup>2</sup>

### Graf 1: Výnosy dlhopisových fondov (31.8.2010=1)



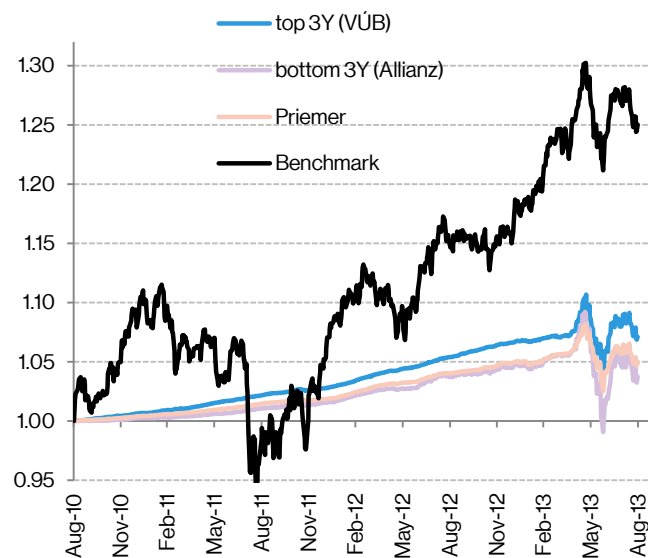
Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

### Graf 2: Výnosy zmiešaných fondov (31.8.2010=1)



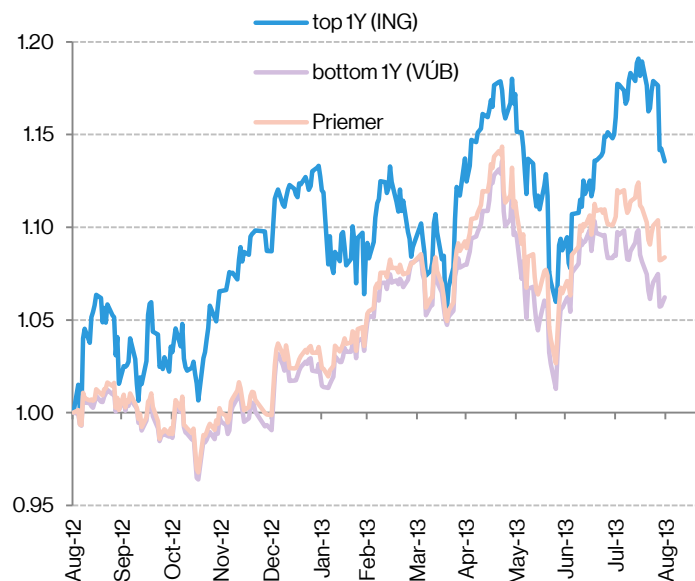
Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

### Graf 3: Výnosy akciových fondov (31.8.2010=1)



Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

### Graf 4: Výnosy indexových fondov (31.8.2012=1)



Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

<sup>2</sup> Na jednotlivých grafoch je zobrazený vývoj aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky (AHDJ) resp. indexu za posledné tri roky. Zobrazené sú: fond, ktorý zaznamenal najvyšší rast AHDJ, fond ktorý zaznamenal najnižší rast AHDJ, priemer danej kategórie fondov a benchmark pre danú kategóriu fondov.