

Výkonnosť fondov DSS (január 2014)

Najvýkonnejší fond za január 2014 bol dlhopisový fond AXA (0,7%). V ostatných troch kategóriách boli najvýkonnejšie fondy od rôznych spoločností. VÚB Generali (0,0%) dosiahla najvyššie mesačné zhodnotenie medzi zmiešanými a AXA (-0,1%, resp. -1,7%) najnižší prepád medzi akciovými a indexovými fondmi. Od 1. mája 2013 mala VÚB Generali najvyššie zhodnotenie medzi dlhopisovými (1,8%), zmiešanými (2,8%) a akciovými (4,3%) fondmi. Medzi indexovými fondmi má naďalej najvyššiu výkonnosť fond ING, ktorý dosiahol výnos 10,8%. Najnižšie výnosy za rovnaké obdobie dosiahla medzi dlhopisovými fondmi ING (0,5%), medzi zmiešanými a akciovými fondmi Poštová banka (0,6%, resp. 1,0%) a medzi indexovými fondmi VÚB Generali (3,8%). Od 1. januára 2014 zlúčila spoločnosti Aegon zmiešaný fond s akciovým fondom.

Výkonnosť vybraných fondov DSS a porovnanie s benchmarkom ¹ (k31.01.2014)					
	výkonnosť fondu (%)			výkonnosť vs. benchmark (p.b.)	
	1M	12M	od 1.5.2013 ²	1M	od 1.5.2013
dlhopisové fondy					
AEGON	0.5	1.5	1.2	-0.8	-0.7
Allianz	0.6	1.2	0.8	-0.7	-1.1
AXA	0.7	1.8	1.0	-0.6	-0.9
Poštová banka	0.6	2.4	0.9	-0.7	-0.9
ING	0.2	0.9	0.5	-1.1	-1.3
VÚB Generali	0.5	2.4	1.8	-0.8	-0.1
PRIEMER	0.6	1.6	1.0	-0.7	-0.9
BENCHMARK	1.3	4.3	1.9		
zmiešané fondy					
Poštová banka	-0.2	2.7	0.6	-0.1	-2.0
ING	-0.6	1.9	1.2	-0.5	-1.4
VÚB Generali	0.0	3.6	2.8	0.1	0.2
PRIEMER	-0.3	2.9	1.6	-0.2	-1.0
BENCHMARK	-0.1	6.9	2.6		
akciové fondy					
AEGON	-0.2	1.9	1.5	0.9	-1.7
Allianz	-1.1	3.3	1.3	-0.1	-1.9
AXA	-0.1	4.1	2.3	1.0	-0.8
Poštová banka	-0.9	3.0	1.0	0.1	-2.2
ING	-0.6	2.7	2.0	0.5	-1.2
VÚB Generali	-0.3	5.2	4.3	0.8	1.1
PRIEMER	-0.6	3.5	2.0	0.5	-1.2
BENCHMARK	-1.1	9.1	3.2		
indexové fondy					
Aegon - MSCI World EUR TR	-1.9	11.7	5.3	-0.1	-0.8
Axa - MSCI World EUR TR	-1.7	13.0	5.3	0.0	-0.7
Pošt. banka - MSCI Daily Net TR Europe	-1.8	10.6	7.3	0.2	-1.1
ING - EURO STOXX 50 TR	-3.1	11.3	10.8	-0.3	-0.8
VÚB Generali - MSCI All Country v EUR TR	-2.0	10.5	3.8	-0.1	0.3
PRIEMER	-2.1	12.0	6.4		

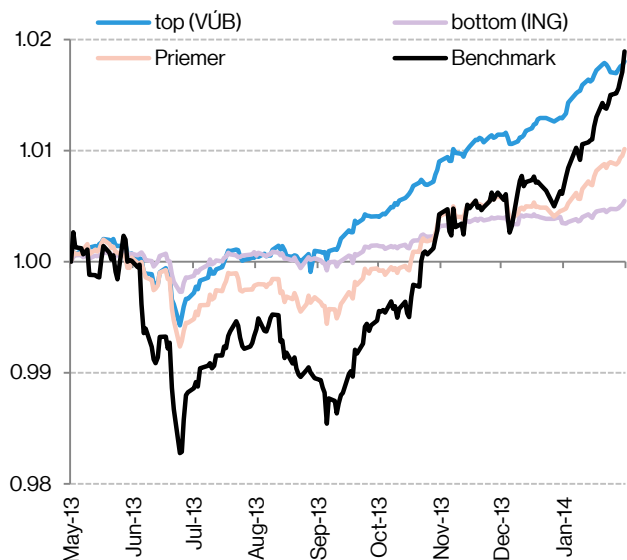
Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

¹ Metodika zostavenia benchmarku je dostupná na: <http://www.finance.gov.sk/Default.aspx?CatID=9330>

² Od mája 2013 je platná aktuálna legislatívna úprava II. piliera, ktorá výrazným spôsobom zmenila rozloženie majetku sporiteľov v jednotlivých fondoch.

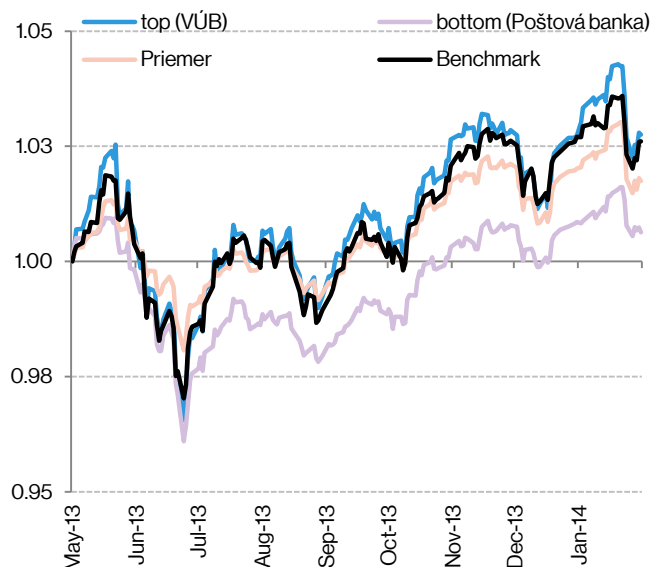
GRAFY: Porovnanie výkonnosti fondov DSS³

Graf 1: Výnosy dlhopisových fondov (30.4.2013=1)



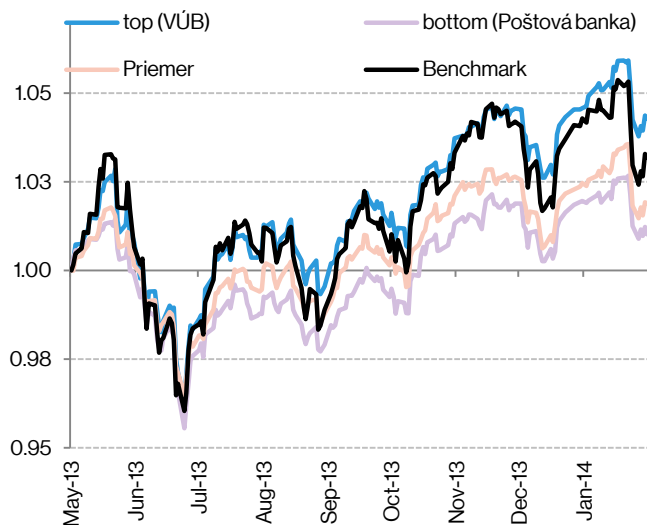
Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

Graf 2: Výnosy zmiešaných fondov (30.4.2013=1)



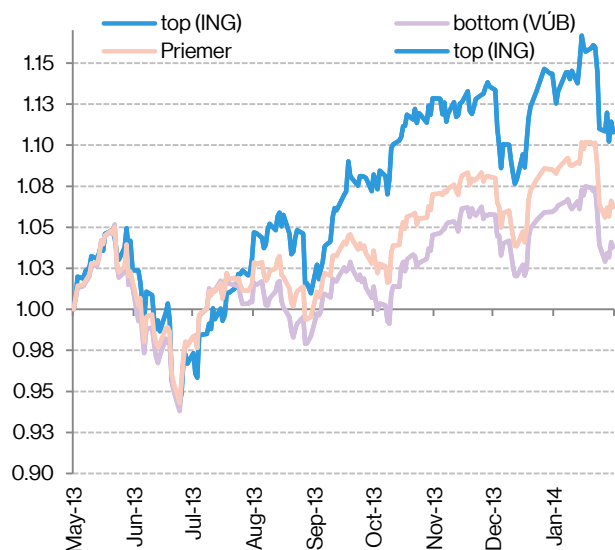
Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

Graf 3: Výnosy akciových fondov (30.4.2013=1)



Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

Graf 4: Výnosy indexových fondov (30.4.2013=1)



Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

³ 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.