

## Výkonnosť fondov DSS (marec 2014)

Najvýkonnejší fond za marec 2014 bol indexový fond ING (1,4%). V ostatných troch kategóriách boli najvýkonnejšie fondy od rôznych spoločností. Poštová banka dosiahla najvyššie mesačné zhodnotenie medzi dlhopisovými (0,3%) a zmiešanými fondmi (0,3%) a Allianz medzi akciovými fondmi (0,6%). Od 1. mája 2013 mala VÚB Generali najvyššie zhodnotenie medzi dlhopisovými (2,3%), zmiešanými (4,7%) a akciovými (6,3%) fondmi. Medzi indexovými fondmi má naďalej najvyššiu výkonnosť fond ING, ktorý dosiahol výnos 16,2%. Najnižšie výnosy za rovnaké obdobie dosiahla medzi dlhopisovými fondmi ING (0,7%), medzi zmiešanými a akciovými fondmi Poštová banka (2,2%, resp. 2,8%) a medzi indexovými fondmi VÚB Generali (6,7%).

Výkonnosť vybraných fondov DSS a porovnanie s benchmarkom <sup>1</sup> (k 31.03.2014)					
	výkonnosť fondu (%)			výkonnosť vs. benchmark (p.b.)	
	1M	12M	od 1.5.2013 <sup>2</sup>	1M	od 1.5.2013
dlhopisové fondy					
AEGON	0,2	1,7	1,5	-0,3	-1,5
Allianz	0,2	1,5	1,3	-0,3	-1,7
AXA	0,3	1,9	1,4	-0,2	-1,5
Poštová banka	0,3	2,9	1,9	-0,2	-1,0
ING	0,1	0,9	0,7	-0,4	-2,2
VÚB Generali	0,1	2,6	2,3	-0,4	-0,6
PRIEMER	0,2	1,8	1,5	-0,3	-1,5
BENCHMARK	0,5	4,8	3,0		
zmiešané fondy					
Poštová banka	0,3	3,6	2,2	-0,6	-2,6
ING	0,0	3,3	2,9	-0,9	-1,8
VÚB Generali	0,1	5,1	4,7	-0,9	-0,1
PRIEMER	0,1	4,2	3,4	-0,8	-1,4
BENCHMARK	0,9	6,1	4,7		
akciové fondy					
AEGON	0,2	3,2	2,9	-1,1	-3,2
Allianz	0,6	5,6	4,7	-0,8	-1,5
AXA	0,2	4,2	3,5	-1,1	-2,7
Poštová banka	0,2	4,2	2,8	-1,1	-3,3
ING	0,0	4,9	4,5	-1,3	-1,7
VÚB Generali	0,1	6,8	6,3	-1,2	0,2
PRIEMER	0,3	4,9	4,2	-1,0	-2,0
BENCHMARK	1,3	7,2	6,2		
indexové fondy					
Aegon - MSCI World EUR TR	-0,1	8,4	8,4	-0,5	-0,8
Axa - MSCI World EUR TR	-0,2	8,8	8,3	-0,6	-0,9
Pošt. banka - MSCI Daily Net TR Europe	-0,5	12,3	11,2	0,3	-1,4
ING - EURO STOXX 50 TR	1,4	20,0	16,2	0,9	-0,7
VÚB Generali - MSCI All Country v EUR TR	-0,2	6,6	6,7	-1,9	-0,8
PRIEMER	0,2	11,1	10,0		

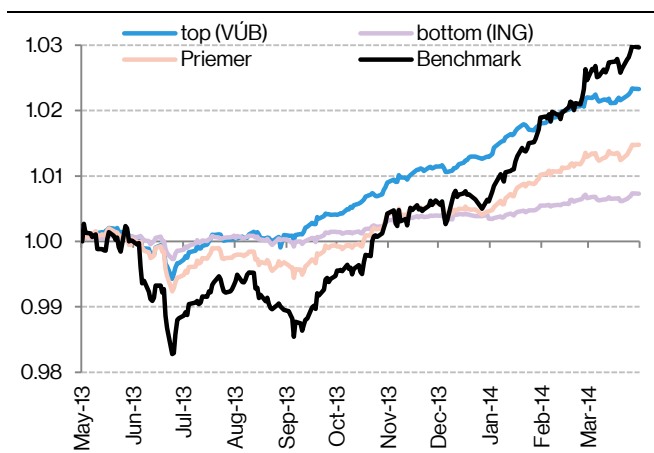
Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

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

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

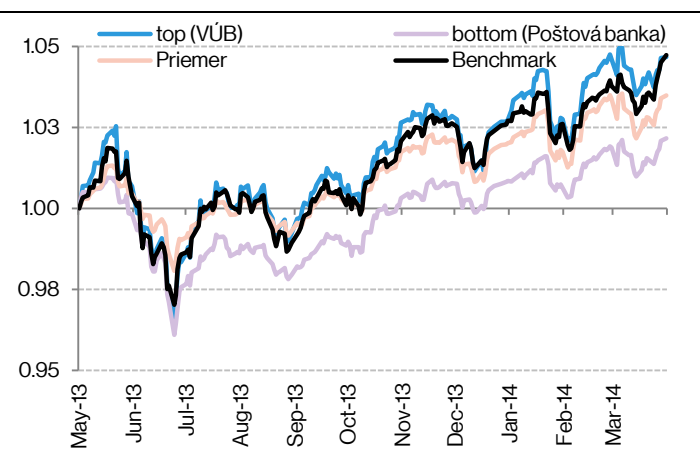
## GRAFY: Porovnanie výkonnosti fondov DSS<sup>3</sup>

Graf 1: Výnosy dlhopisových fondov (30.4.2013=1)



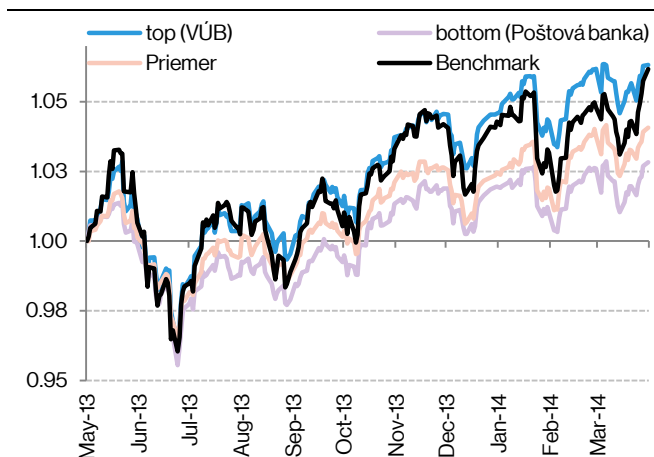
Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

Graf 2: Výnosy zmiešaných fondov (30.4.2013=1)



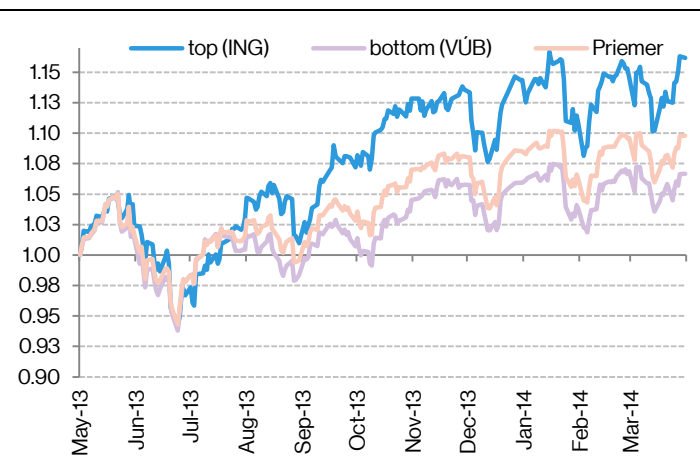
Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

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

<sup>3</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.