

## Výkonnosť fondov DSS (september 2014)

Najvýkonnejší fond za september 2014 bol indexový fond spoločnosti Axa (2,2%). V ostatných troch kategóriách boli najvýkonnejšie fondy od rôznych spoločností. Poštová banka dosiahla najvyššie mesačné zhodnotenie medzi dlhopisovými (0,4%) a ING medzi zmiešanými (1,2%) a akciovými (1,6%) fondmi. Od 1. mája 2013 mala Poštová banka najvyššie zhodnotenie medzi dlhopisovými fondmi (5,3%), VÚB Generali medzi zmiešanými (10,9%) a akciovými (13,0%) fondmi a Aegon medzi indexovými fondmi (20,1%). Najnižšie výnosy za rovnaké obdobie dosiahla medzi dlhopisovými fondmi ING (1,5%), medzi zmiešanými a indexovými fondmi Poštová banka (6,9%, resp. 15,8%) a medzi akciovými fondmi Aegon (7,6%).

Výkonnosť vybraných fondov DSS a porovnanie s benchmarkom <sup>1</sup> (k 30.09.2014)						
	výkonnosť fondu (%)			výkonnosť oproti benchmarku (p.b.)		
	1M	12M	od 1.5.2013 <sup>2</sup>	1M	12M	od 1.5.2013
<b>dlhopisové fondy</b>						
AEGON	0.3	3.0	3.3	-0.1	-5.3	-4.5
Allianz	0.2	3.5	3.2	-0.1	-4.9	-4.6
AXA	0.2	3.3	3.1	-0.2	-5.1	-4.7
Poštová banka	0.4	6.0	5.3	0.1	-2.4	-2.5
ING	0.2	1.4	1.5	-0.2	-7.0	-6.2
VÚB Generali	0.3	4.1	4.5	-0.1	-4.3	-3.3
PRIEMER	0.2	3.4	3.3	-0.1	-5.0	-4.5
BENCHMARK	0.4	8.3	7.8			
<b>zmiešané fondy</b>						
Poštová banka	0.5	8.2	6.9	-0.2	-3.4	-5.0
ING	1.2	7.3	7.3	0.6	-4.3	-4.6
VÚB Generali	0.4	10.4	10.9	-0.2	-1.2	-1.0
PRIEMER	0.7	8.5	8.7	0.1	-3.1	-3.3
BENCHMARK	0.6	11.6	11.9			
<b>akciové fondy</b>						
AEGON	1.0	7.2	7.6	0.2	-7.2	-7.9
Allianz	-0.1	11.6	11.3	-0.9	-2.9	-4.2
AXA	1.0	8.2	8.9	0.1	-6.2	-6.6
Poštová banka	0.4	9.1	8.3	-0.4	-5.4	-7.2
ING	1.6	10.6	11.0	0.8	-3.9	-4.6
VÚB Generali	1.1	11.6	13.0	0.3	-2.9	-2.5
PRIEMER	0.7	9.9	10.0	-0.2	-4.6	-5.5
BENCHMARK	0.8	14.5	15.5			
<b>indexové fondy</b>						
Aegon - MSCI World EUR TR	2.0	17.7	20.1	0.5	-0.6	-0.9
Axa - MSCI World EUR TR	2.2	17.9	20.0	0.7	-0.4	-1.0
Pošt. banka - MSCI Daily Net TR Europe	0.7	11.0	15.8	0.1	-0.9	-1.5
ING - EURO STOXX 50 TR	1.8	12.0	20.1	-0.2	-0.9	-1.3
VÚB Generali - MSCI All Country v EUR TR	1.7	17.3	18.1	0.7	-0.3	-0.8
PRIEMER	1.9	15.8	19.1			

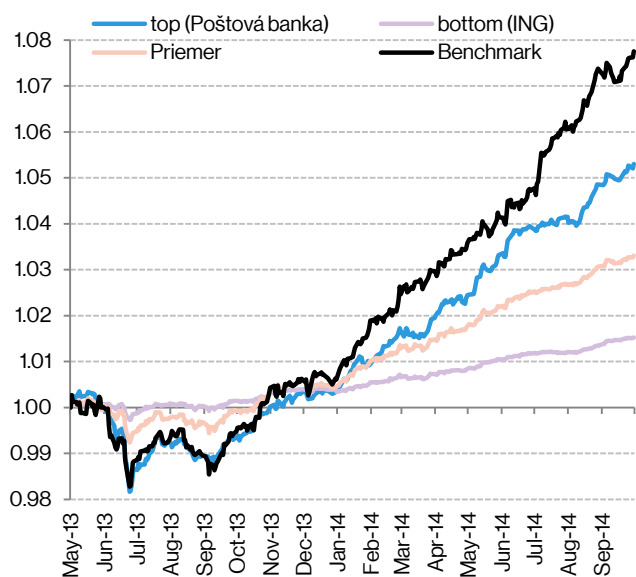
Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

<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.

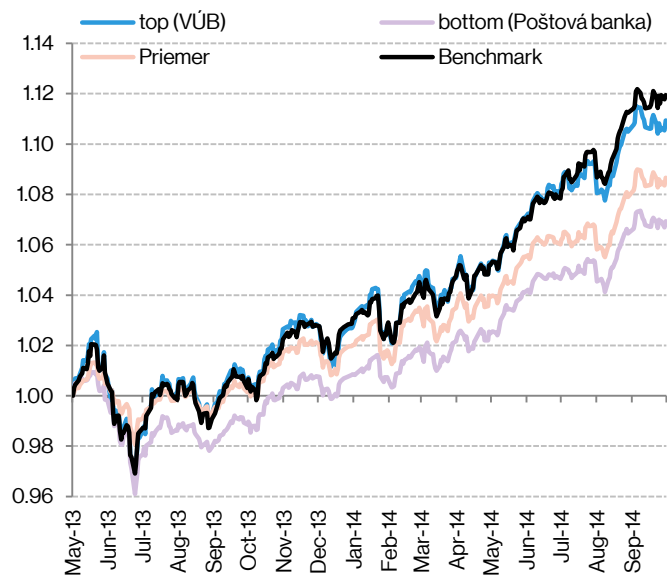
## GRAFY: Porovnanie výkonnosti fondov DSS<sup>3</sup>

Graf 1: Výnosy dlhopisových fondov (30.4.2013=1)



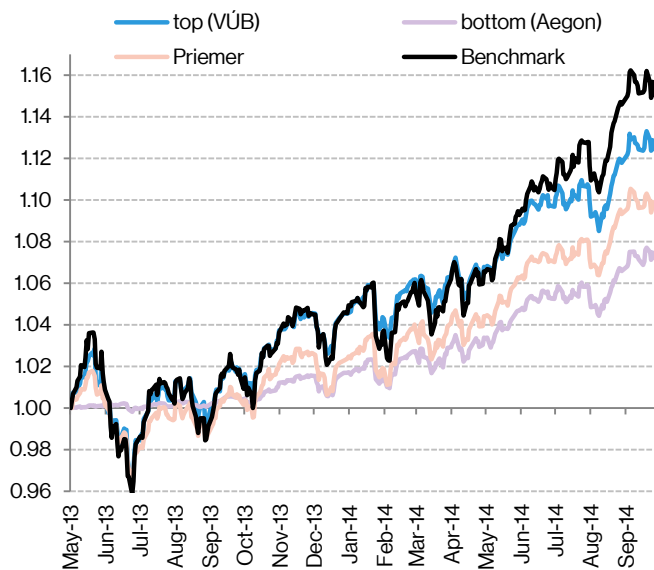
Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

Graf 2: Výnosy zmiešaných fondov (30.4.2013=1)



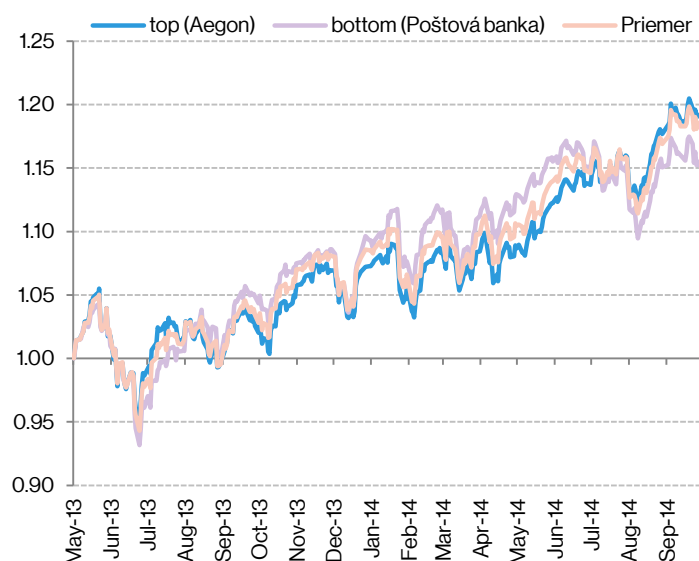
Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

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 obdobie od 30.4.2013. Zobrazené sú: fond, ktorý zaznamenal najvyšší rast AHDJ, fond ktorý zaznamenal najnižší rast AHDJ, priemer danej kategórie fondov a benchmark pre danú kategóriu fondov.