

## Výkonnosť fondov DSS (december 2014)

Najvýkonnejší fond za december 2014 bol indexový fond spoločnosti Aegon (1,3%). V ostatných troch kategóriách boli najvýkonnejšie fondy od rôznych spoločností. AXA dosiahla najvyššie mesačné zhodnotenie medzi dlhopisovými (0,2%), VÚB Generali medzi zmiešanými (0,1%) a Allianz medzi akciovými (0,5%) fondmi. Od 1. mája 2013 mala Poštová banka najvyššie zhodnotenie medzi dlhopisovými fondmi (5,9%), VÚB Generali medzi zmiešanými (13,2%) a akciovými (15,4%) fondmi a Aegon medzi indexovými fondmi (25,8%). Najnižšie výnosy za rovnaké obdobie dosiahla medzi dlhopisovými a zmiešanými fondmi ING (1,6%, resp. 8,0%), medzi akciovými fondmi Aegon (9,4%) a medzi indexovými fondmi Poštová banka (15,3%).

Výkonnosť vybraných fondov DSS a porovnanie s benchmarkom <sup>1</sup> (k 31.12.2014)						
	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	0.0	2.9	3.5	-0.5	-5.7	-5.7
Allianz	0.1	3.4	3.6	-0.4	-5.2	-5.6
AXA	0.2	3.3	3.6	-0.4	-5.2	-5.6
Poštová banka	-0.2	5.5	5.9	-0.7	-3.0	-3.2
ING	0.0	1.2	1.6	-0.5	-7.3	-7.6
VÚB Generali	0.0	3.7	5.1	-0.5	-4.8	-4.1
PRIEMER	0.1	3.3	3.7	-0.4	-5.3	-5.5
BENCHMARK	0.5	8.5	9.2			
<b>zmiešané fondy</b>						
Poštová banka	0.0	7.4	8.3	-0.7	-3.9	-6.4
ING	-0.3	6.1	8.0	-0.9	-5.2	-6.8
VÚB Generali	0.1	10.2	13.2	-0.5	-1.1	-1.5
PRIEMER	0.0	8.0	10.1	-0.7	-3.4	-4.6
BENCHMARK	0.7	11.3	14.7			
<b>akciové fondy</b>						
AEGON	0.1	7.6	9.4	-0.7	-6.4	-10.1
Allianz	0.5	10.8	13.6	-0.3	-3.1	-6.0
AXA	0.5	8.6	11.2	-0.3	-5.3	-8.3
Poštová banka	0.2	8.6	10.7	-0.6	-5.4	-8.9
ING	-0.3	9.7	12.6	-1.1	-4.2	-7.0
VÚB Generali	-0.1	10.3	15.4	-0.9	-3.6	-4.2
PRIEMER	0.3	9.5	12.2	-0.5	-4.4	-7.3
BENCHMARK	0.8	13.9	19.5			
<b>indexové fondy</b>						
Aegon - MSCI World EUR TR	1.3	17.2	25.8	0.1	-0.1	-1.2
Axa - MSCI World EUR TR	1.0	17.1	25.5	-0.2	-0.2	-1.4
Pošt, banka - MSCI Daily Net TR Europe	-1.6	5.5	15.3	-0.1	-0.3	-1.8
ING - EURO STOXX 50 TR	-2.5	3.3	18.2	0.6	0.2	-0.6
VÚB Generali - MSCI All Country v EUR TR	1.0	16.5	23.4	0.1	-0.1	-0.8
PRIEMER	0.1	12.9	22.5			

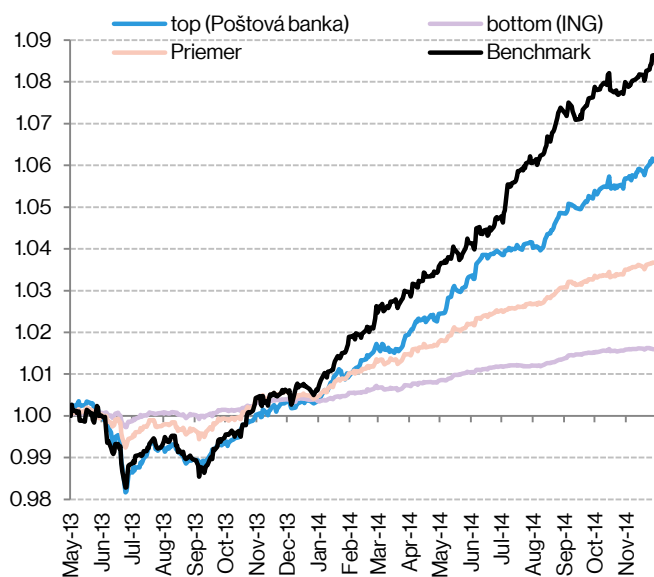
Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

<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.

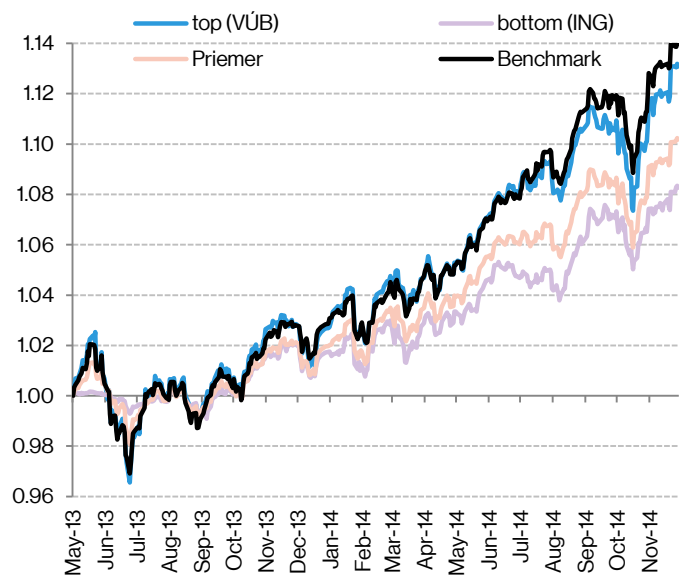
## GRAFY: Porovnanie výkonnosti fondov DSS<sup>3</sup>

Graf 1: Výnosy dlhopisových fondov (30.4.2013=1)



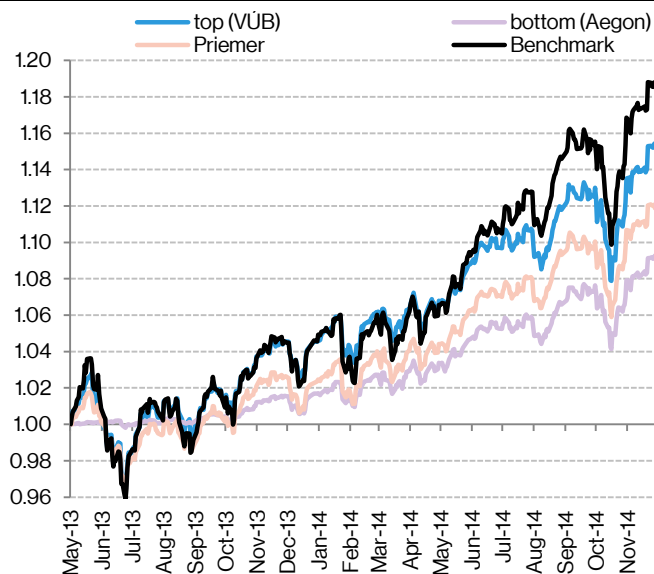
Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

Graf 2: Výnosy zmiešaných fondov (30.4.2013=1)



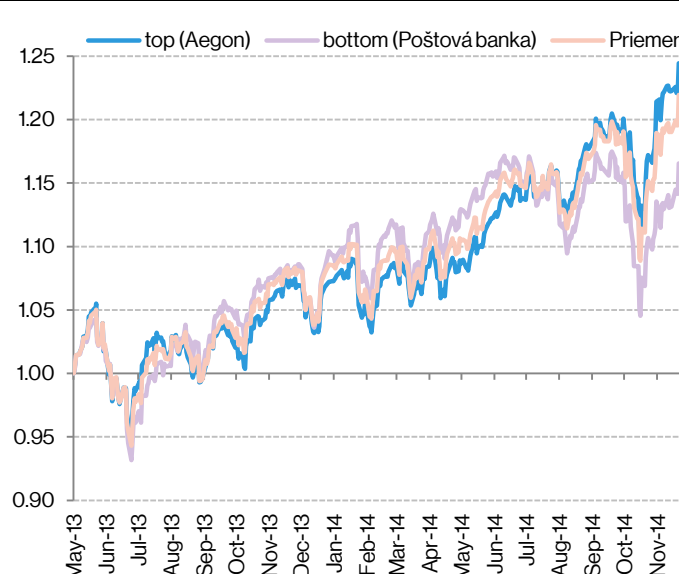
Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

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.