

Výkonnosť fondov DSS (február 2015)

Najvýkonnejší fond za február 2015 bol indexový fond spoločnosti ING (6,9%). V ostatných troch kategóriách boli najvýkonnejšie fondy od rôznych spoločností. V dlhopisových fondoch VÚB Generali dosiahla najväčšie zhodnotenie (0,5%). Poštová Banka v kategórii zmiešaných fondov dosiahla mesačné zhodnotenie 1,9%. Lídrom akciových fondov za február bola spoločnosť Allianz so zhodnotením 4,7%. Od 1. mája 2013 mala Poštová Banka najvyššie zhodnotenie spomedzi dlhopisových fondov 8%, spomedzi zmiešaných fondov to bola VÚB Generali s výnosom 13,2%, spomedzi akciových fondov to bola VÚB Generali s 24,2% a spomedzi indexových fondov dosiahol Aegon najväčší výnos 38,7%. Za sledované obdobie od 1.5.2013, okrem zmiešaného fondu VÚB Generali, výkonnosť ostatných fondov nepresiahla referenčné benchmarky¹.

Výkonnosť vybraných fondov DSS a porovnanie s benchmarkom² (k 27.02.2015)

	výkonnosť fondu (%)			výkonnosť oproti benchmarku (p.b.)		
	1M	12M	od 1.5.2013 ³	1M	12M	od 1.5.2013
dlhopisové fondy						
AEGON	0,2	2,8	4,2	-0,2	-5,5	-6,7
Allianz	0,3	3,1	4,2	-0,2	-5,2	-6,7
AXA	0,2	3,1	4,3	-0,3	-5,2	-6,6
Poštová banka	0,4	6,2	8,0	-0,1	-2,1	-2,9
ING	0,1	1,2	1,9	-0,3	-7,1	-9,0
VÚB Generali	0,5	3,9	6,2	0,0	-4,4	-4,7
PRIEMER	0,3	3,2	4,5	-0,2	-5,1	-6,4
BENCHMARK	0,5	8,3	10,9			
zmiešané fondy						
Poštová banka	1,9	11,3	13,4	-0,7	-4,5	-7,2
ING	1,8	9,1	12,2	-0,8	-6,6	-8,3
VÚB Generali	2,2	15,7	21,0	-0,3	-0,1	0,5
PRIEMER	2,0	12,2	16,0	-0,6	-3,6	-4,6
BENCHMARK	2,5	15,7	20,5			
akciové fondy						
AEGON	3,1	12,5	15,5	-1,1	-10,0	-13,7
Allianz	4,7	18,7	23,6	0,4	-3,8	-5,7
AXA	2,0	12,2	15,9	-2,2	-10,2	-13,4
Poštová banka	3,2	15,4	18,4	-1,0	-7,1	-10,9
ING	2,8	14,8	19,9	-1,5	-7,7	-9,3
VÚB Generali	3,7	16,9	24,2	-0,5	-5,5	-5,1
PRIEMER	3,4	15,4	19,7	-0,9	-7,1	-9,5
BENCHMARK	4,2	22,5	29,2			
indexové fondy						
Aegon - MSCI World EUR TR	5,7	27,8	38,7	-0,4	-1,3	-1,7
Axa - MSCI World EUR TR	5,7	27,5	38,4	-0,4	-1,7	-2,1
Poštová Banka - MSCI Daily Net TR Europe	6,1	16,4	30,1	-0,3	-0,5	-2,4
ING - EURO STOXX 50 TR	6,9	16,3	33,3	0,0	0,8	-1,4
VÚB Generali - MSCI All Country v EUR TR	5,8	27,3	36,0	0,0	-1,6	-1,4
PRIEMER	6,0	24,0	35,9			

Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

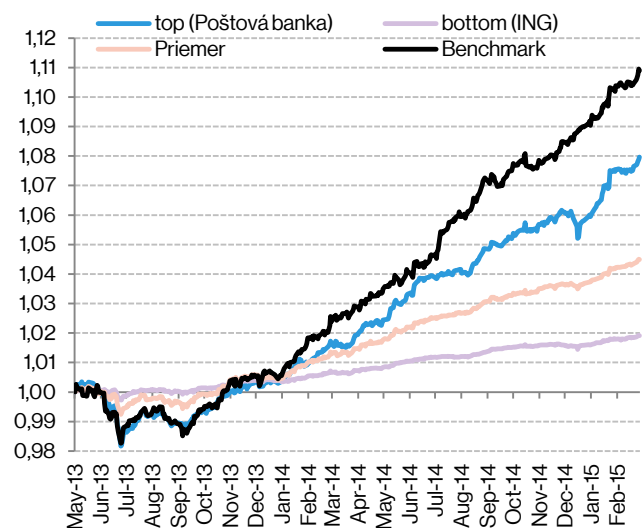
¹ Rozdiel vo výkonnosti oproti benchmarku v niektorých DSS spoločnostiach, ktoré majú vo svojom portfóliu dlhopisy, môže byť ovplyvnený oceňovacou metódou Hold to Maturity.

² Metodika zostavenia benchmarku je dostupná na: <http://www.finance.gov.sk/Default.aspx?CatID=9330>

³ Od mája 2013 je platná aktuálna legislatívna úprava II. piliera, ktorá výrazným spôsobom zmenila rozloženie majetku sporiteľov v jednotlivých fondoch.

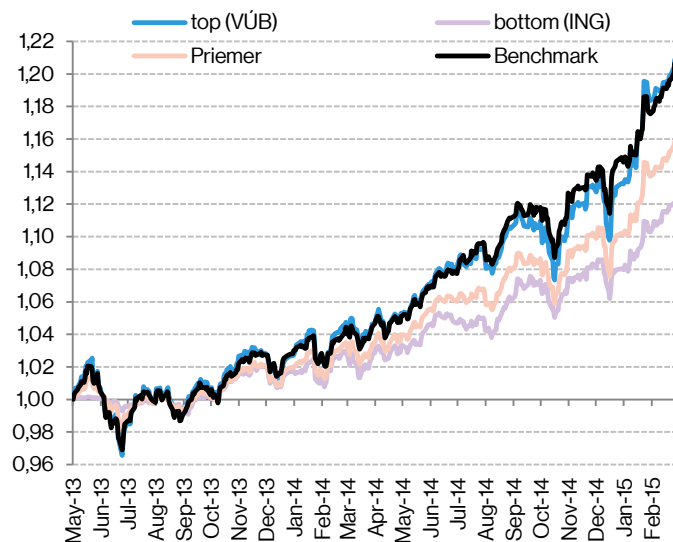
GRAFY: Porovnanie výkonnosti fondov DSS⁴

Graf 1: Výnosy dlhopisových fondov (30.4.2013=1)



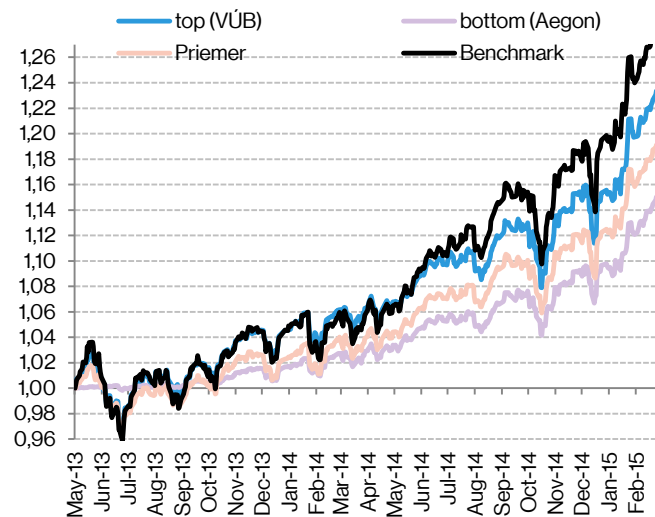
Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

Graf 2: Výnosy zmiešaných fondov (30.4.2013=1)



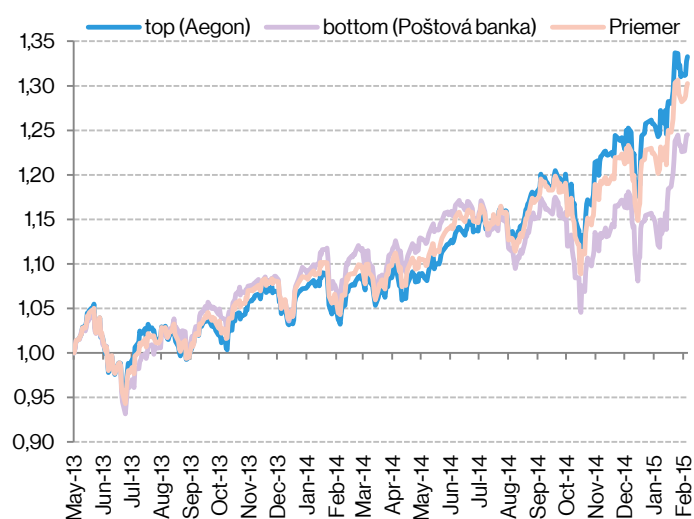
Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

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

⁴ 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.