

Výkonnosť fondov DSS (marec 2015)

Najvýkonnejší fond za marec 2015 bol indexový fond spoločnosti Aegon (2,5%). V ostatných troch kategóriách boli najvýkonnejšie fondy od rôznych spoločností. V dlhopisových fondoch Poštová Banka dosiahla najväčšie zhodnotenie (0,7%). VÚB Generali v kategórii zmiešaných fondov dosiahla mesačné zhodnotenie 1,9%. Lídrom akciových fondov za marec bola spoločnosť Allianz so zhodnotením 2,2%. Od 1. mája 2013 mala Poštová Banka najvyššie zhodnotenie spomedzi dlhopisových fondov 8,7%, spomedzi zmiešaných fondov to bola VÚB Generali s výnosom 23,3%, spomedzi akciových fondov to bola VÚB Generali s 26,4% a spomedzi indexových fondov dosiahol Aegon najväčší výnos 32,2%. 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 31.03.2015)

	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	2,6	4,4	-0,9	-6,4	-7,7
Allianz	0,0	2,9	4,3	-1,1	-6,1	-7,9
AXA	0,3	2,8	4,6	-0,9	-6,2	-7,6
Poštová banka	0,7	5,9	8,7	-0,5	-3,1	-3,5
ING	0,1	1,2	2,0	-1,1	-7,8	-10,2
VÚB Generali	0,4	3,8	6,7	-0,7	-5,2	-5,5
PRIEMER	0,2	3,0	4,7	-0,9	-6,0	-7,4
BENCHMARK	1,1	9,0	12,2			
zmiešané fondy						
Poštová banka	1,1	11,0	14,6	-0,6	-6,1	-8,0
ING	1,1	9,1	13,5	-0,5	-8,0	-9,1
VÚB Generali	1,9	15,6	23,3	0,2	-1,5	0,7
PRIEMER	1,4	12,1	17,6	-0,3	-5,0	-4,9
BENCHMARK	1,7	17,1	22,5			
akciové fondy						
AEGON	1,4	12,3	17,1	-0,8	-12,1	-14,9
Allianz	2,2	18,0	26,4	0,1	-6,4	-5,7
AXA	1,4	12,0	17,5	-0,8	-12,4	-14,5
Poštová banka	1,6	15,1	20,2	-0,6	-9,3	-11,8
ING	1,9	14,8	22,2	-0,2	-9,6	-9,8
VÚB Generali	1,8	16,8	26,4	-0,3	-7,6	-5,6
PRIEMER	1,8	15,0	21,9	-0,3	-9,3	-10,1
BENCHMARK	2,1	24,4	32,0			
indexové fondy						
Aegon - MSCI World EUR TR	2,5	28,0	42,2	0,1	-3,8	-1,6
Axa - MSCI World EUR TR	2,4	27,7	41,7	0,0	-4,1	-2,1
Poštová Banka - MSCI Daily Net TR Europe	1,5	17,0	32,0	0,2	-2,4	-2,2
ING - EURO STOXX 50 TR	2,4	14,7	36,5	0,0	-3,1	-1,4
VÚB Generali - MSCI All Country v EUR TR	2,5	27,5	39,4	0,0	-3,6	-1,3
PRIEMER	2,4	23,8	39,1			

Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

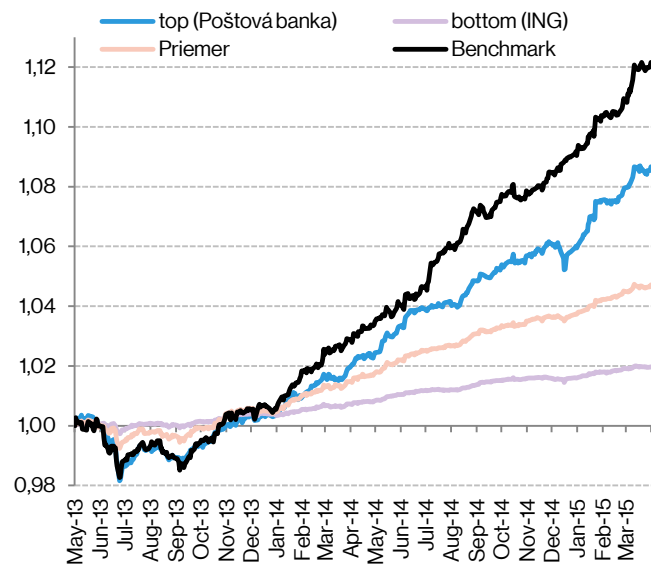
¹ Rozdiel vo výkonnosti oproti benchmarku v niektorých DSS spoločnostiach, ktoré majú vo svojom portfóliu dlhopisy, môže byť ovplyvnený oceňovacou metódou Hold to Maturity.

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.

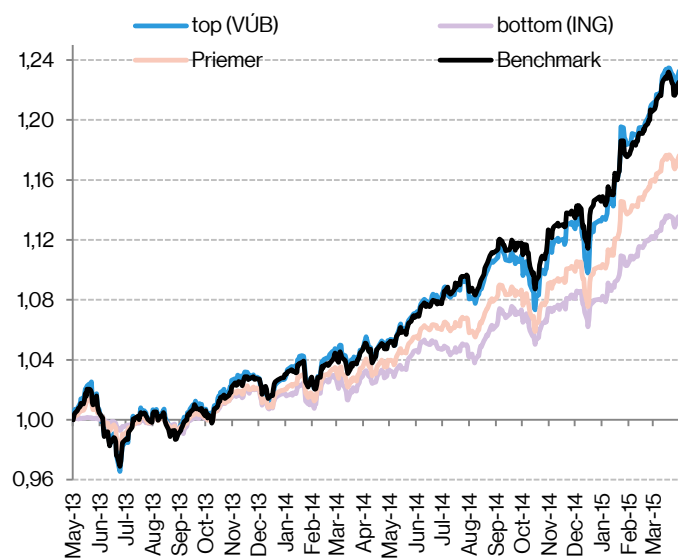
GRAFY: Porovnanie výkonnosti fondov DSS⁴

Graf 1: Výnosy dlhopisových fondov (30.4.2013=1)



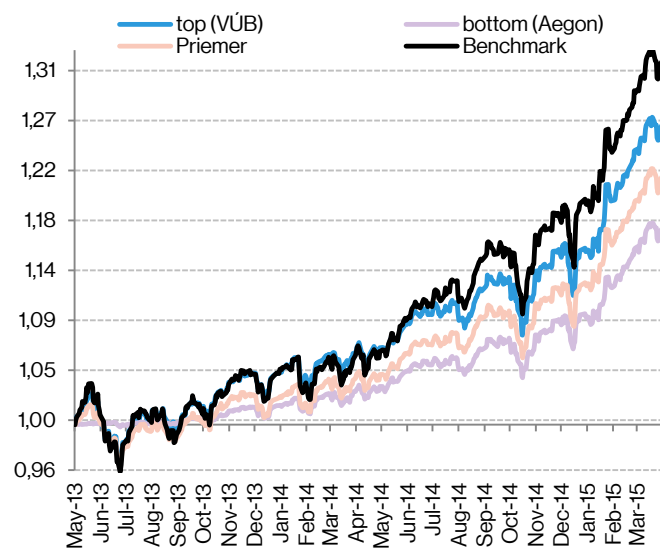
Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

Graf 2: Výnosy zmiešaných fondov (30.4.2013=1)



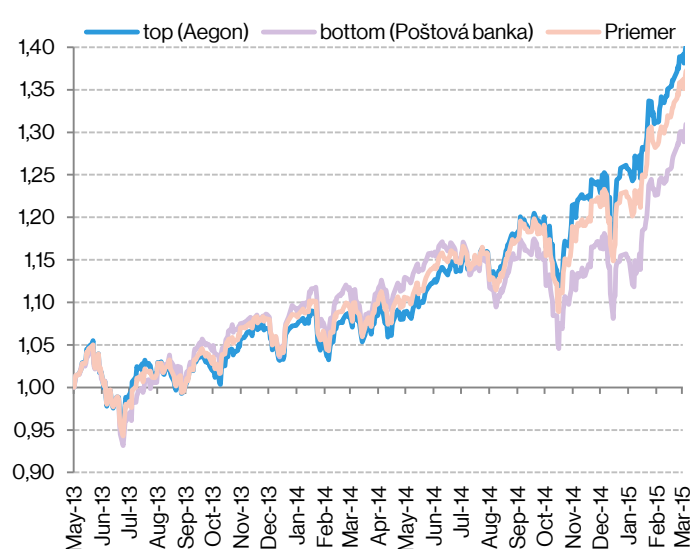
Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

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.