

Výkonnosť fondov DSS (apríl 2015)

Najvýkonnejší fond za apríl 2015 bol akciový fond spoločnosti Allianz (1,1%). V ostatných troch kategóriách boli najvýkonnejšie fondy od rôznych spoločností. V dlhopisových fondoch VÚB dosiahla najväčšie zhodnotenie (0,1%). ING (NN) v kategórii zmiešaných fondov dosiahla mesačné zhodnotenie 0,1%. Lídrom indexových fondov za apríl bola Poštová banka s najmenším znehodnotením portfólia (-0,8%). Od 1. mája 2013 mala Poštová Banka najvyššie zhodnotenie spomedzi dlhopisových fondov 8,6%, spomedzi zmiešaných fondov to bola VÚB Generali s výnosom 22,3%, spomedzi akciových fondov to bola Allianz s 27,7% a spomedzi indexových fondov dosiahol Aegon najväčší výnos 40,3%. 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 30.04.2015)

	výkonnosť fondu (%)			výkonnosť oproti benchmarku (p.b.)		
	1M	12M	od 1.5.2013 ³	1M	12M	od 1.5.2013
dlhopisové fondy						
AEGON	-0,1	2,6	4,4	0,4	-5,3	-7,3
Allianz	-0,1	2,6	4,2	0,4	-5,3	-7,4
AXA	-0,2	2,6	4,4	0,3	-5,3	-7,3
Poštová banka	0,0	6,0	8,6	0,4	-1,8	-3,0
ING	0,0	1,1	2,0	0,4	-6,8	-9,7
VÚB Generali	0,1	4,0	6,8	0,5	-3,9	-4,9
PRIEMER	-0,1	2,8	4,7	0,4	-5,1	-7,0
BENCHMARK	-0,4	7,9	11,7			
zmiešané fondy						
Poštová banka	0,1	11,9	14,7	0,4	-4,4	-7,5
ING	0,1	9,9	13,6	0,4	-6,3	-8,6
VÚB Generali	-0,8	16,3	22,3	-0,5	0,0	0,1
PRIEMER	-0,3	12,9	17,3	0,0	-3,4	-4,9
BENCHMARK	-0,3	16,3	22,2			
akciové fondy						
AEGON	-0,5	12,7	16,5	-0,4	-11,1	-15,3
Allianz	1,1	21,8	27,7	1,2	-2,0	-4,1
AXA	-0,3	12,7	17,1	-0,2	-11,2	-14,7
Poštová banka	0,4	17,2	20,7	0,5	-6,7	-11,1
ING	0,2	16,5	22,4	0,3	-7,3	-9,4
VÚB Generali	-0,6	17,8	25,6	-0,5	-6,1	-6,2
PRIEMER	0,2	17,0	22,2	0,4	-6,8	-9,6
BENCHMARK	-0,1	23,8	31,8			
indexové fondy						
Aegon - MSCI World EUR TR	-1,3	29,2	40,3	-0,6	-1,3	-2,5
Axa - MSCI World EUR TR	-1,4	28,8	39,8	-0,7	-1,7	-3,1
Poštová Banka - MSCI Daily Net TR Europe	-0,8	15,9	30,9	-0,9	-1,5	-3,4
ING - EURO STOXX 50 TR	-1,9	13,6	33,9	0,3	-0,1	-1,0
VÚB Generali - MSCI All Country v EUR TR	-1,2	28,9	37,7	-1,0	-1,7	-2,7
PRIEMER	-1,4	24,2	37,2			

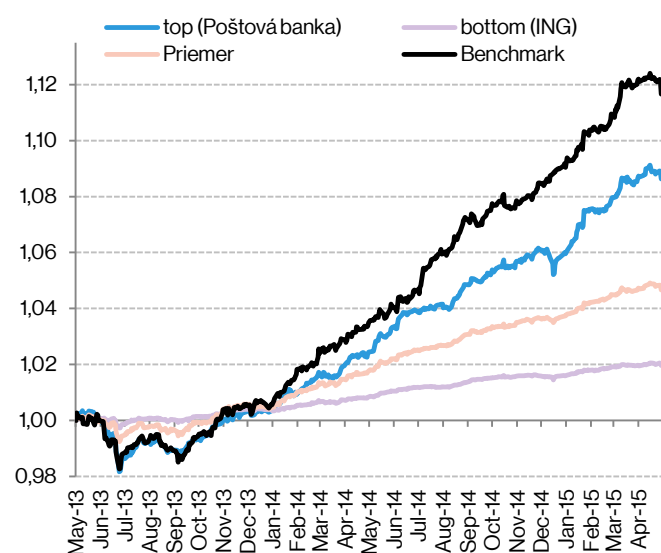
¹ Rozdiel vo výkonnosti oproti benchmarku v niektorých DSS spoločnostiach, ktoré majú vo svojom portfóliu dlhopisy, môže byť ovplyvnený oceňovacou metódou Hold to Maturity.

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.

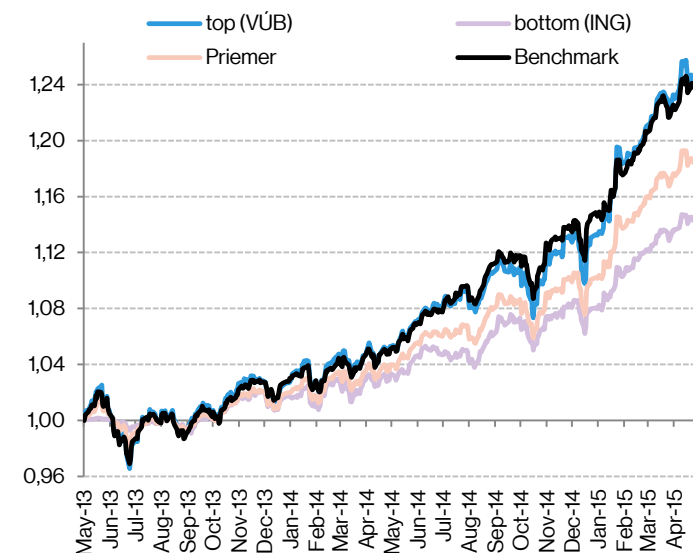
GRAFY: Porovnanie výkonnosti fondov DSS⁴

Graf 1: Výnosy dlhopisových fondov (30.4.2013=1)



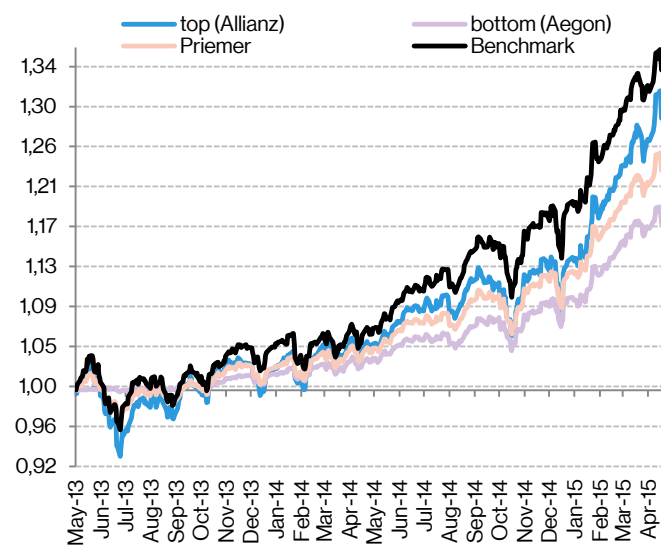
Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

Graf 2: Výnosy zmiešaných fondov (30.4.2013=1)



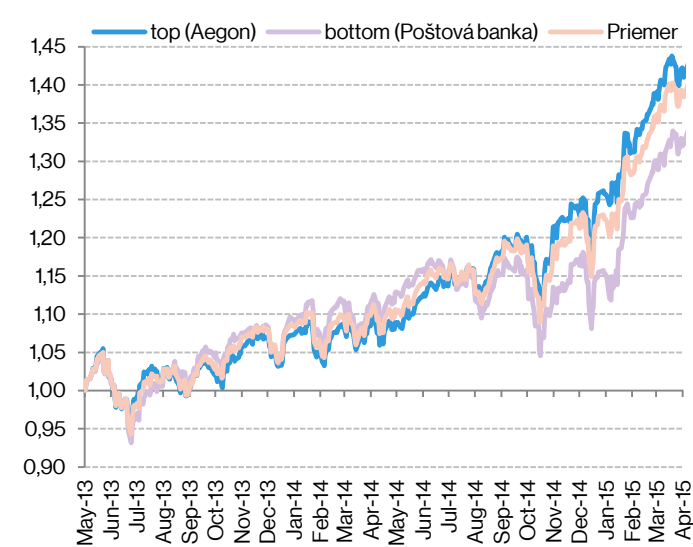
Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

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.