

Výkonnosť fondov DSS (máj 2015)

Najvýkonnejší fond za máj 2015 bol indexový fond Poštovej Banky (1,9%). V ostatných troch kategóriách boli najvýkonnejšie fondy od rôznych spoločností. Vo všetkých dlhopisových fondoch sa odrazili pokles výnosov dlhopisov, VÚB dosiahla najmenšie znehodnotenie (-0,2%). ING (NN) v kategórii zmiešaných fondov dosiahla mesačné znehodnotenie investícií -0,5%. Lídrom akciových fondov za máj bola VÚB Generali s nulovým zhodnotením portfólia. Od 1. mája 2013 mala Poštová Banka najvyššie zhodnotenie spomedzi dlhopisových fondov 7,5%, spomedzi zmiešaných fondov to bola VÚB Generali s výnosom 21,4%, spomedzi akciových fondov to bola Allianz s 27,4% a spomedzi indexových fondov dosiahol Aegon najväčší výnos 40,9%. Za sledované obdobie od 1.5.2013, žiadny zo sledovaných fondov neprekonal referenčné benchmarky¹.

Výkonnosť vybraných fondov DSS a porovnanie s benchmarkom² (k 31.05.2015)

	výkonnosť fondu (%)			výkonnosť oproti benchmarku (p.b.)		
	1M	12M	od 1.5.2013 ³	1M	12M	od 1.5.2013
dlhopisové fondy						
AEGON	-0,3	1,9	4,1	0,6	-4,5	-6,7
Allianz	-0,2	2,0	3,9	0,6	-4,5	-6,8
AXA	-0,5	1,7	3,7	0,3	-4,7	-7,0
Poštová banka	-0,8	4,2	7,5	0,0	-2,2	-3,3
ING	-0,2	0,7	1,7	0,6	-5,8	-9,1
VÚB Generali	-0,2	3,2	6,4	0,6	-3,3	-4,3
PRIEMER	-0,3	2,1	4,2	0,5	-4,4	-6,5
BENCHMARK	-0,8	6,4	10,8			
zmiešané fondy						
Poštová banka	-0,5	9,6	13,7	-0,4	-4,6	-8,3
ING	-1,3	7,2	12,1	-1,1	-7,0	-9,9
VÚB Generali	-0,5	13,8	21,4	-0,3	-0,4	-0,6
PRIEMER	-0,7	10,4	16,3	-0,6	-3,9	-5,8
BENCHMARK	-0,2	14,2	22,0			
akciové fondy						
AEGON	0,2	11,5	16,6	-0,1	-9,6	-15,5
Allianz	-0,6	18,5	27,4	-0,9	-2,5	-4,8
AXA	-0,2	11,0	16,8	-0,5	-10,1	-15,3
Poštová banka	-0,2	14,6	20,1	-0,4	-6,4	-12,0
ING	-2,2	12,1	19,6	-2,4	-8,9	-12,5
VÚB Generali	0,0	15,5	25,3	-0,2	-5,6	-6,9
PRIEMER	-0,6	14,4	21,5	-0,8	-6,6	-10,6
BENCHMARK	0,2	21,0	32,1			
indexové fondy						
Aegon - MSCI World EUR TR	1,1	26,5	40,9	0,1	-1,2	-3,4
Axa - MSCI World EUR TR	1,1	25,9	40,2	0,1	-1,7	-4,1
Poštová Banka - MSCI Daily Net TR Europe	1,9	15,5	32,7	0,8	-0,6	-3,0
ING - EURO STOXX 50 TR	0,7	11,4	33,9	0,9	0,6	-0,9
VÚB Generali - MSCI All Country v EUR TR	1,1	25,8	38,3	0,5	-1,1	-3,0
PRIEMER	1,1	21,7	37,7			

Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

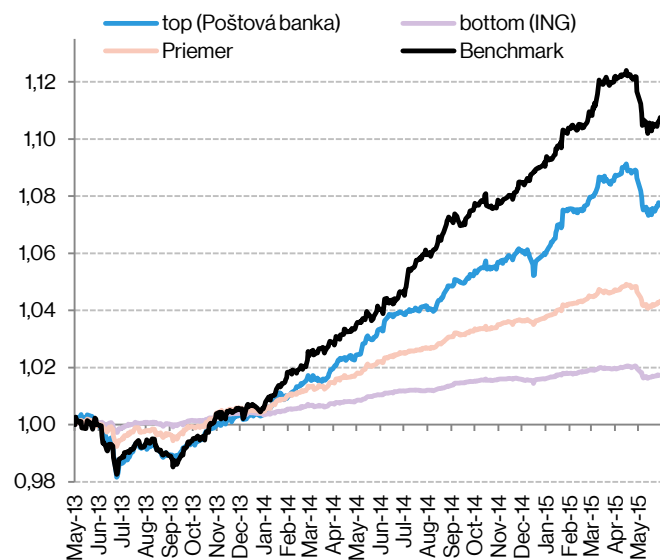
¹ Rozdiel vo výkonnosti oproti benchmarku v niektorých DSS spoločnostiach, ktoré majú vo svojom portfóliu dlhopisy, môže byť ovplyvnený oceňovacou metódou Hold to Maturity.

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.

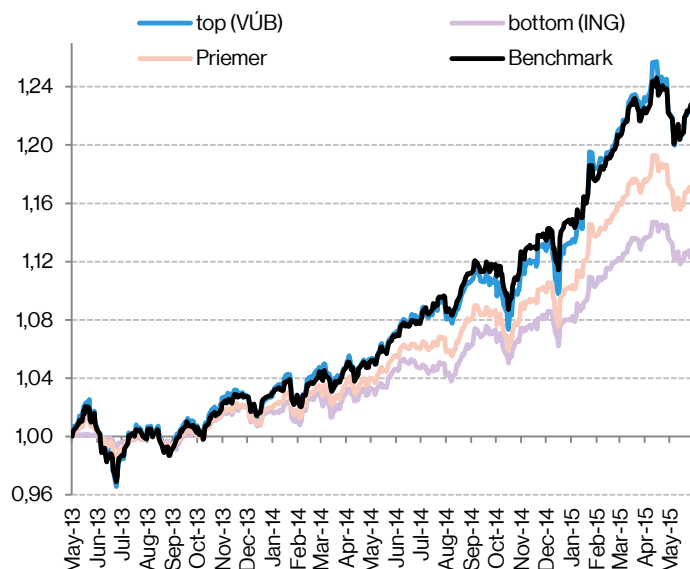
GRAFY: Porovnanie výkonnosti fondov DSS⁴

Graf 1: Výnosy dlhopisových fondov (30.4.2013=1)



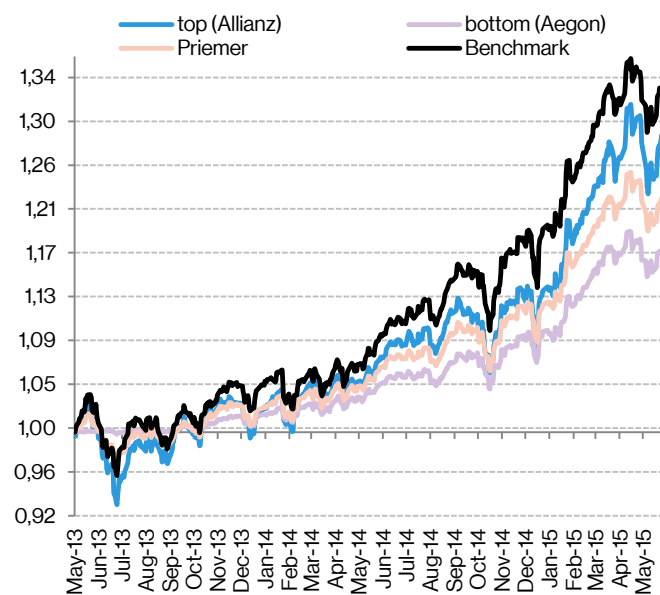
Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

Graf 2: Výnosy zmiešaných fondov (30.4.2013=1)



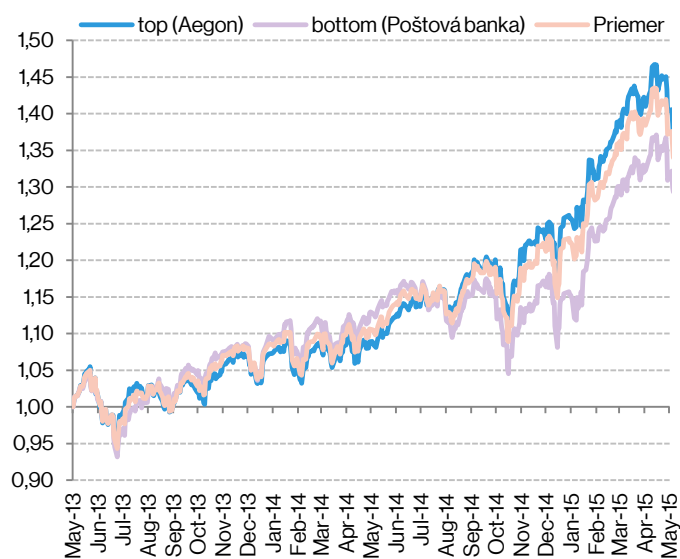
Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

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.