

Výkonnosť fondov DSS (jún 2015)

Najvýkonnejší fond za jún 2015 bol dlhopisový fond ING (-0,4%). V ostatných troch kategóriách boli najvýkonnejšie fondy od rôznych spoločností. Vo všetkých indexových fondoch sa odrazila postupná korekcia na akciových trhoch, kde AXA ostala s najmenšou stratou (-3,6%). Poštová Banka v kategórii zmiešaných fondov dosiahla mesačné znehodnotenie investícií -2,4%. Od 1. mája 2013 mala Poštová Banka najvyššie zhodnotenie spomedzi dlhopisových fondov 5,7%, spomedzi zmiešaných fondov to bola VÚB Generali s výnosom 18,1%, spomedzi akciových fondov to bola Allianz s 22,1% a spomedzi indexových fondov dosiahol Aegon najväčší výnos 35,8%. Za sledované obdobie od 1.5.2013, žiadny zo sledovaných fondov neprekonal referenčné benchmarky¹.

Výkonnosť vybraných fondov DSS a porovnanie s benchmarkom² (k 31.06.2015)

	výkonnosť fondu (%)			výkonnosť oproti benchmarku (p.b.)		
	1M	12M	od 1.5.2013 ³	1M	12M	od 1.5.2013
dlhopisové fondy						
AEGON	-0,6	0,9	3,5	1,0	-3,2	-5,5
Allianz	-0,7	1,0	3,2	0,9	-3,2	-5,8
AXA	-1,2	0,2	2,5	0,4	-3,9	-6,5
Poštová banka	-1,7	1,9	5,7	-0,1	-2,2	-3,3
ING	-0,4	0,1	1,2	1,1	-4,1	-7,8
VÚB Generali	-0,7	2,1	5,7	0,9	-2,0	-3,3
PRIEMER	-0,8	0,9	3,4	0,8	-3,2	-5,6
BENCHMARK	-1,6	4,1	9,0			
zmiešané fondy						
Poštová banka	-2,4	6,4	11,0	0,0	-4,2	-8,2
ING	-2,6	4,4	9,2	-0,2	-6,1	-9,9
VÚB Generali	-2,7	9,6	18,1	-0,3	-0,9	-1,0
PRIEMER	-6,3	2,9	9,0	-3,9	-7,6	-10,2
BENCHMARK	-2,4	10,6	19,1			
akciové fondy						
AEGON	-2,4	8,2	13,9	0,7	-7,8	-14,2
Allianz	-4,1	12,3	22,1	-1,0	-3,7	-5,9
AXA	-2,3	7,7	14,1	0,8	-8,3	-14,0
Poštová banka	-3,1	10,6	16,4	0,0	-5,4	-11,7
ING	-4,4	7,0	14,3	-1,4	-9,0	-13,8
VÚB Generali	-2,8	11,3	21,7	0,2	-4,7	-6,4
PRIEMER	-3,3	9,8	17,5	-0,3	-6,3	-10,6
BENCHMARK	-3,1	16,0	28,1			
indexové fondy						
Aegon - MSCI World EUR TR	-3,7	20,3	35,8	0,3	-0,9	-2,9
Axa - MSCI World EUR TR	-3,6	19,9	35,1	0,3	-1,3	-3,6
Poštová Banka - MSCI Daily Net TR Europe	-4,6	10,7	26,7	0,1	-0,6	-2,8
ING - EURO STOXX 50 TR	-4,3	7,5	28,1	-0,3	0,5	-1,3
VÚB Generali - MSCI All Country v EUR TR	-3,7	19,8	33,2	0,3	-0,6	-2,5
PRIEMER	-3,8	16,4	32,4			

Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

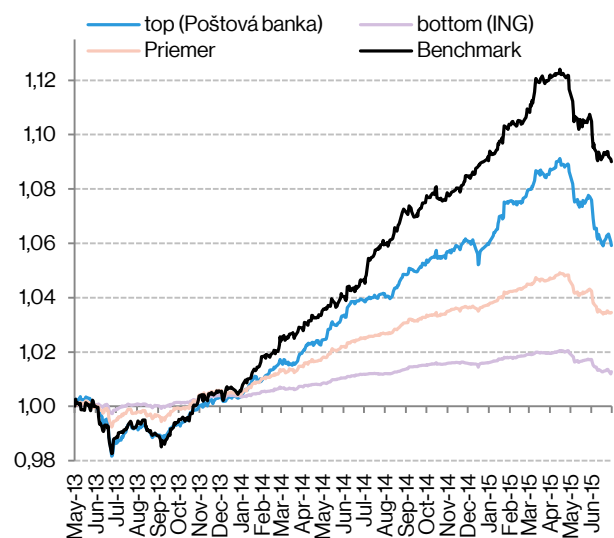
¹ Rozdiel vo výkonnosti oproti benchmarku v niektorých DSS spoločnostiach, ktoré majú vo svojom portfóliu dlhopisy, môže byť ovplyvnený oceňovacou metódou Hold to Maturity.

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.

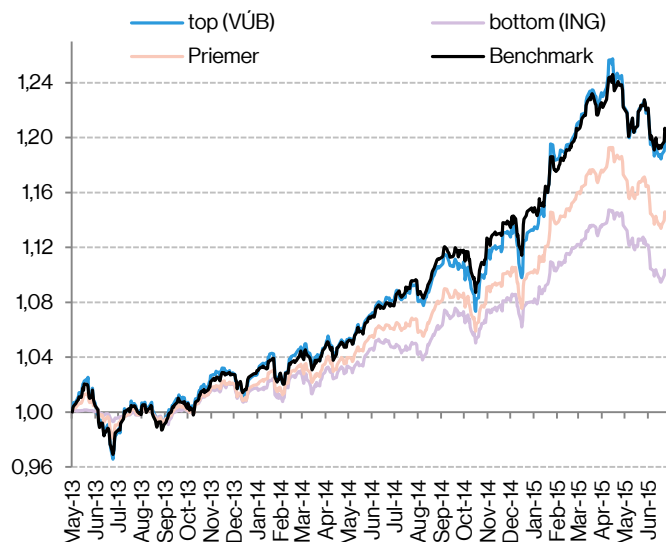
GRAFY: Porovnanie výkonnosti fondov DSS⁴

Graf 1: Výnosy dlhopisových fondov (30.4.2013=1)



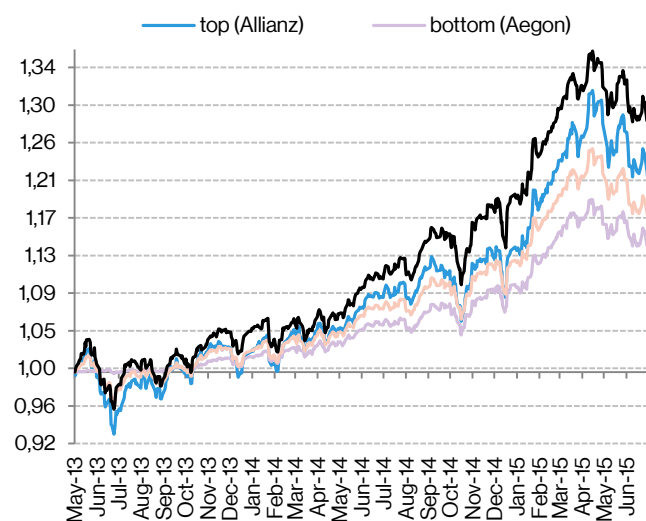
Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

Graf 2: Výnosy zmiešaných fondov (30.4.2013=1)



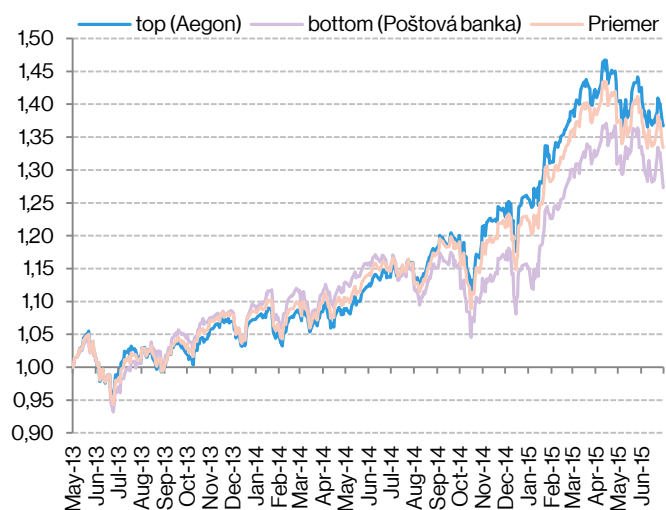
Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

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.