

Výkonnosť fondov DSS (júl 2015)

Najvýkonnejší fond za júl 2015 bol indexový fond ING (4,8%). ING dominovala aj v zmiešaných a akciových fondoch. Dlhopisový fond Poštovej banky zaznamenal výnos 1%. Od 1. mája 2013 mala Poštová Banka najvyššie zhodnotenie spomedzi dlhopisových fondov 6,7%, spomedzi zmiešaných fondov to bola VÚB Generali s výnosom 19,8%, spomedzi akciových fondov to bola Allianz s 24,9% a spomedzi indexových fondov dosiahol Aegon najväčší výnos 39,8%. Za sledované obdobie od 1.5.2013, žiadny zo sledovaných fondov neprekonal referenčné benchmarky¹.

Výkonnosť vybraných fondov DSS a porovnanie s benchmarkom ² (k 31.07.2015)						
	výkonnosť fondu (%)			výkonnosť oproti benchmarku (p.b.)		
	1M	12M	od 1.5.2013 ³	1M	12M	od 1.5.2013
dlhopisové fondy						
AEGON	0,5	1,3	3,9	-0,8	-2,9	-6,4
Allianz	0,5	1,2	3,8	-0,8	-2,9	-6,6
AXA	0,5	0,6	3,0	-0,7	-3,5	-7,4
Poštová banka	1,0	2,7	6,7	-0,3	-1,5	-3,7
ING	0,4	0,5	1,6	-0,9	-3,7	-8,8
VÚB Generali	0,5	2,5	6,3	-0,8	-1,7	-4,1
PRIEMER	0,5	1,3	3,9	-0,7	-2,9	-6,5
BENCHMARK	1,3	4,2	10,4			
zmiešané fondy						
Poštová banka	0,5	6,7	11,6	-0,8	-4,1	-9,2
ING	2,2	7,1	11,6	0,8	-3,7	-9,1
VÚB Generali	1,4	10,7	19,8	0,1	-0,2	-1,0
PRIEMER	1,5	8,5	14,9	0,1	-2,4	-5,8
BENCHMARK	1,4	10,8	20,7			
akciové fondy						
AEGON	2,2	10,6	16,4	0,7	-6,0	-13,6
Allianz	2,3	14,5	24,9	0,8	-2,1	-5,1
AXA	1,7	9,2	16,0	0,2	-7,3	-14,0
Poštová banka	-0,2	10,2	16,2	-1,6	-6,3	-13,8
ING	3,4	11,3	18,2	1,9	-5,3	-11,8
VÚB Generali	2,0	13,3	24,2	0,5	-3,2	-5,8
PRIEMER	2,0	11,8	19,9	0,6	-4,7	-10,1
BENCHMARK	1,5	16,6	30,0			
indexové fondy						
Aegon - MSCI World EUR TR	2,9	23,0	39,8	0,3	-0,7	-2,6
Axa - MSCI World EUR TR	3,0	22,6	39,1	0,3	-1,0	-3,2
Poštová Banka - MSCI Daily Net TR Europe	4,1	17,1	31,9	0,1	-0,5	-2,7
ING - EURO STOXX 50 TR	4,8	16,7	34,3	-0,4	0,2	-1,8
VÚB Generali - MSCI All Country v EUR TR	3,0	22,6	37,2	1,3	1,3	-0,8
PRIEMER	3,4	20,9	36,9			

Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

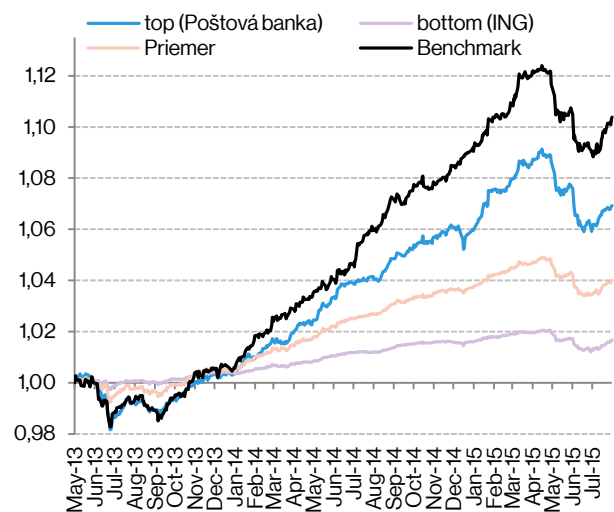
¹ Rozdiel vo výkonnosti oproti benchmarku v niektorých DSS spoločnostiach, ktoré majú vo svojom portfóliu dlhopisy, môže byť ovplyvnený oceňovacou metódou Hold to Maturity.

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.

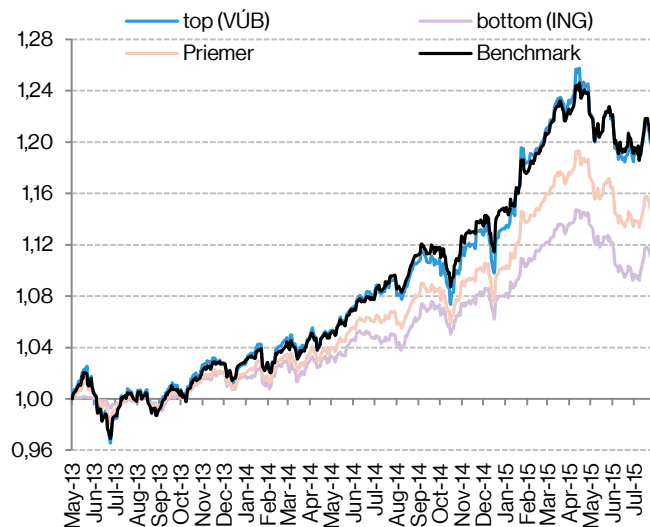
GRAFY: Porovnanie výkonnosti fondov DSS⁴

Graf 1: Výnosy dlhopisových fondov (30.4.2013=1)



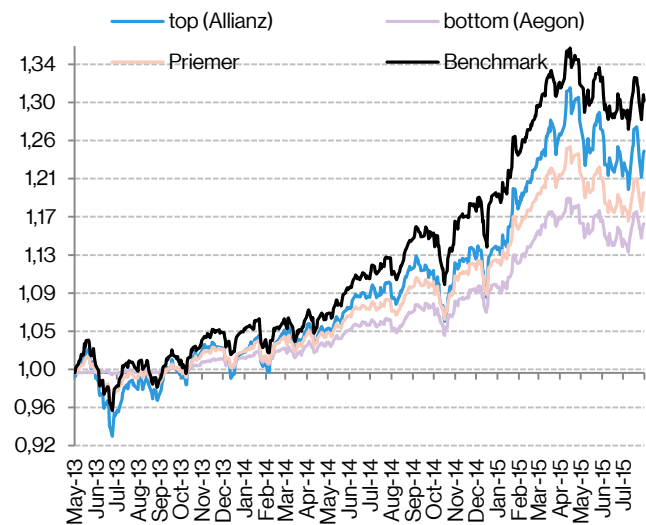
Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

Graf 2: Výnosy zmiešaných fondov (30.4.2013=1)



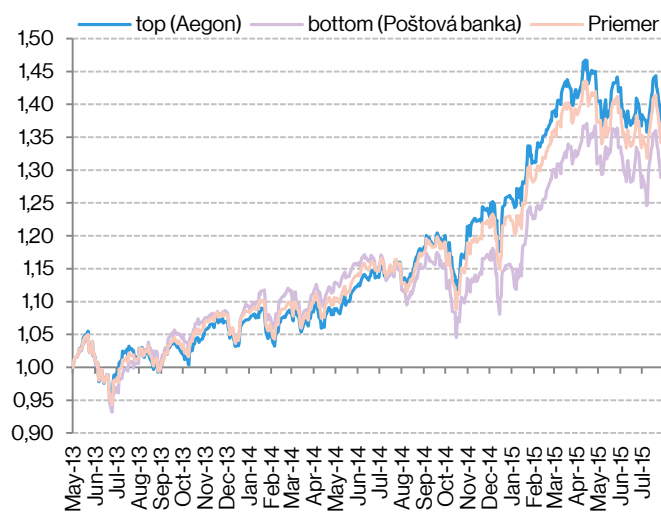
Zdroj: MF SR, NBS, Bloomberg

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.