



Slovenská asociácia správcovkých spoločností

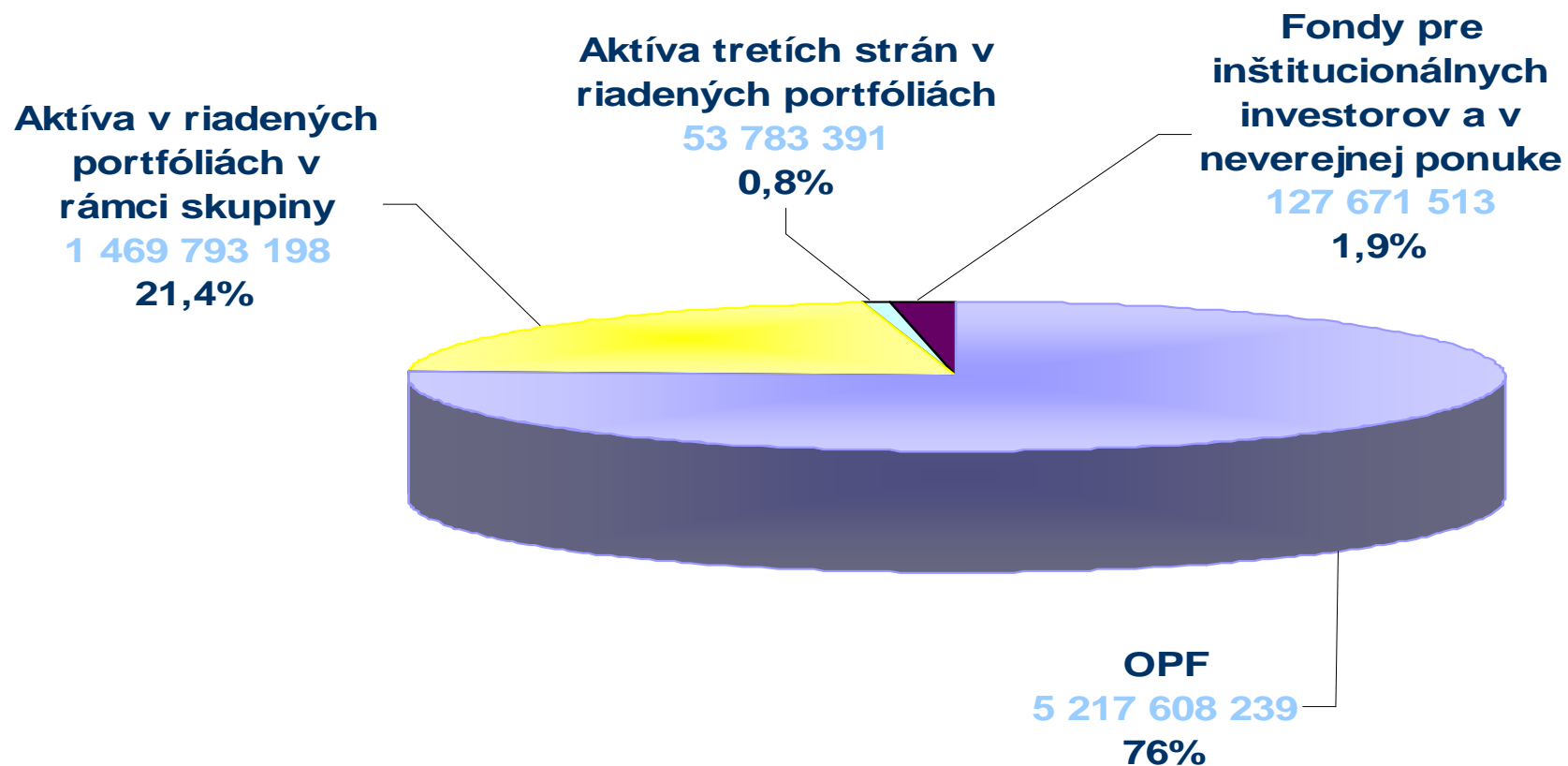


Slovenská asociácia správcovkých spoločností

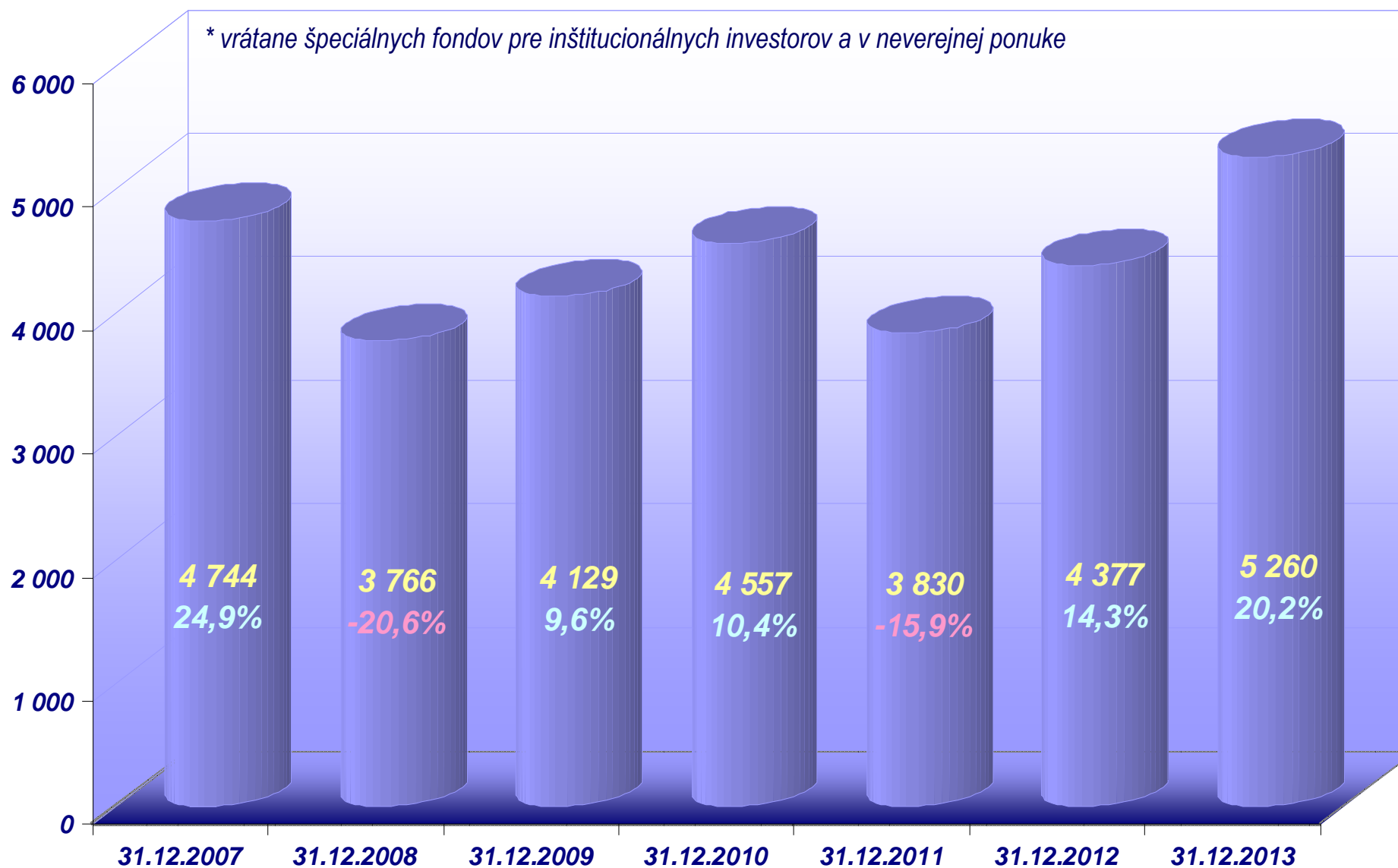
Celkový majetok pod správou členov SASS

v SR k 31.12.2013

6 868 856 342



Majetok v OPF 2007 – 2013 (mil. EUR)



Hodnota aktív v OPF v SR k 31.12.2013 v jednotlivých kategóriách OPF (EUR)

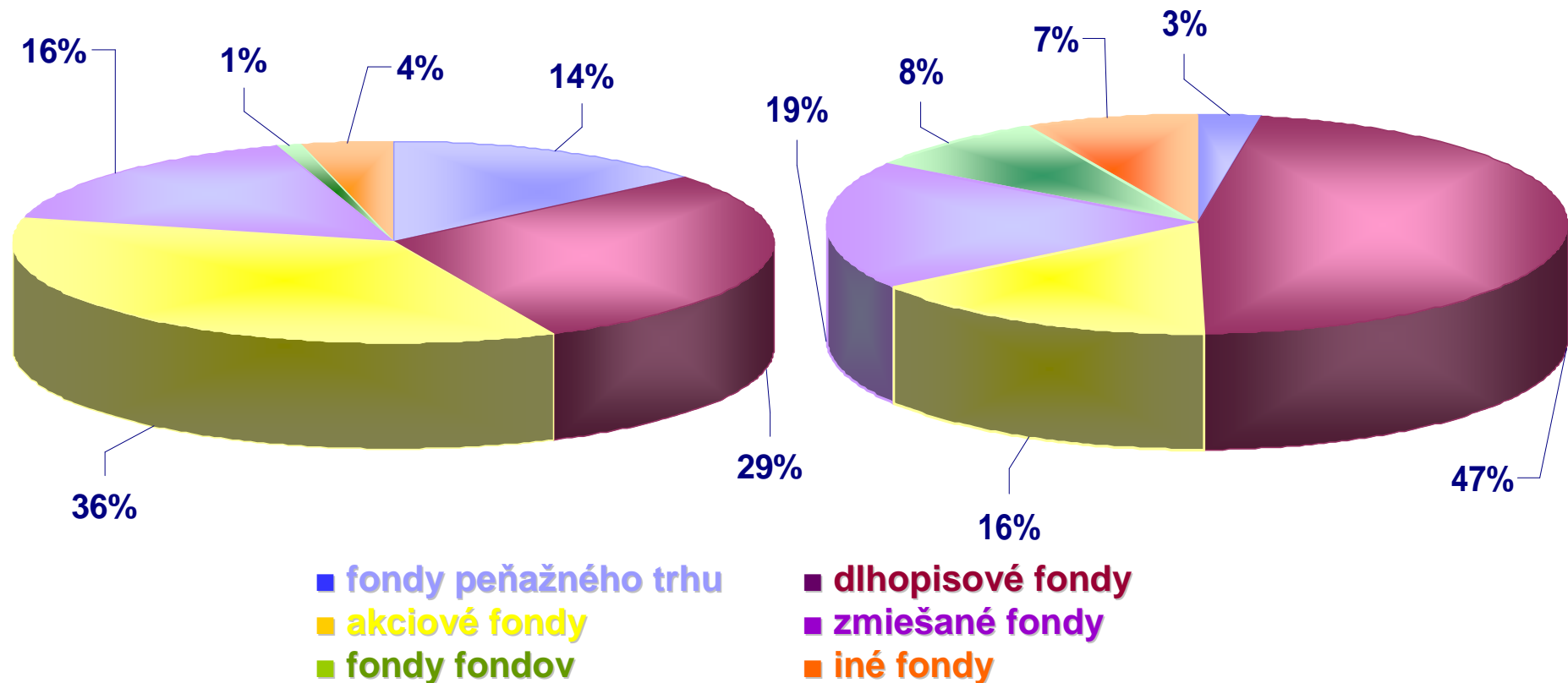
<u>Kategória OPF</u>	<u>NAV v SR (EUR)</u>	<u>Podiel na trhu (%)</u>	<u>ANAV v SR (EUR)</u>	<u>Podiel na trhu (%)</u>
špeciálne fondy cenných papierov	797 339 897	15,20	797 339 897	16,50
fondy krátkodobých investícií	781 350 242	14,90	715 833 333	14,80
špeciálne fondy nehnuteľností	736 278 187	14,00	723 681 313	15,00
dlhopisové fondy	697 607 849	13,30	575 906 156	11,90
zmiešané fondy	656 329 378	12,50	635 458 995	13,20
akciové fondy	541 039 622	10,30	435 552 153	9,00
fondy fondov	359 455 034	6,80	358 985 601	7,40
špeciálne fondy ostatné	356 229 894	6,80	272 441 335	5,60
iné fondy	243 417 265	4,60	243 417 265	5,00
fondy peňažného trhu	90 490 935	1,70	65 476 999	1,40
S P O L U	5 259 538 302	100%	4 824 093 046	100%



Porovnanie štruktúry majetku v UCITS OPF v SR a v členských organizáciách EFAMA k 30.09.2013

EFAMA*

SR

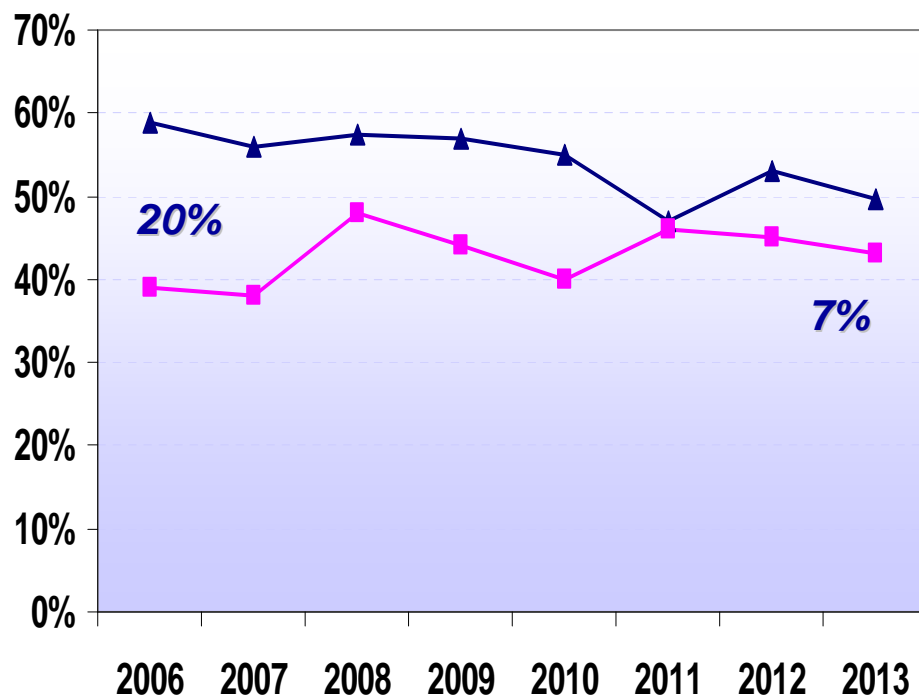


*okrem Írska a Holandska

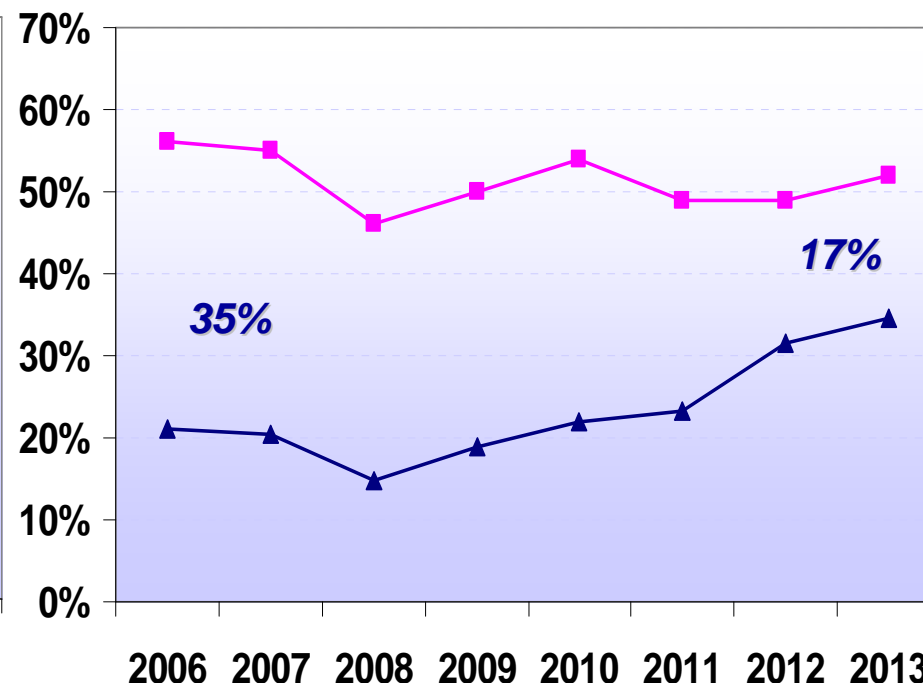
SASS

Slovenská asociácia správcovských spoločností

Vývoj štruktúry majetku v UCITS OPF v SR a v členských organizáciách EFAMA

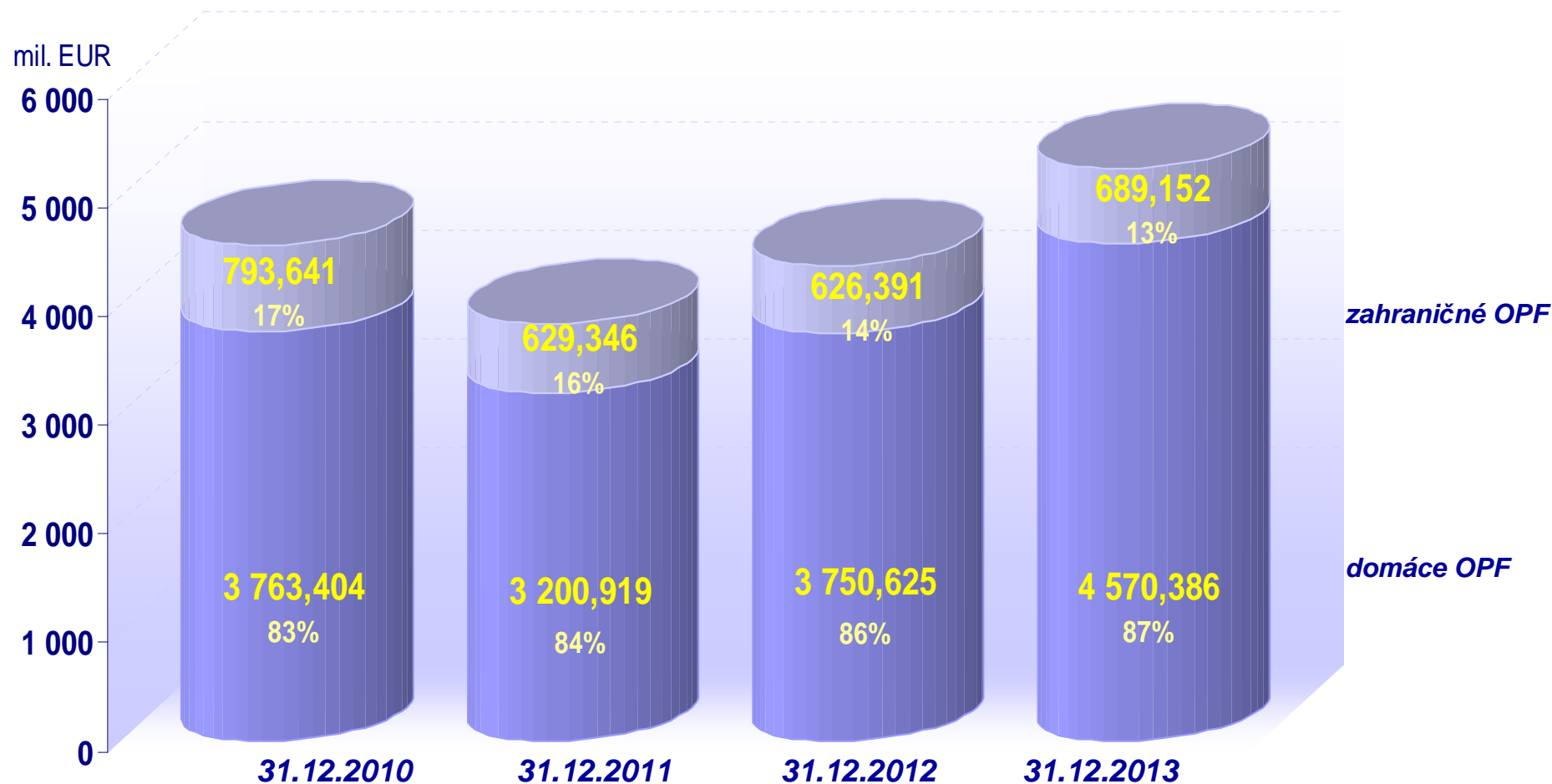


▲ peňažné fondy + dlhopisové fondy SR
 ■ peňažné fondy + dlhopisové fondy EFAMA



▲ akciové fondy + zmiešané SR
 ■ akciové fondy + zmiešané EFAMA

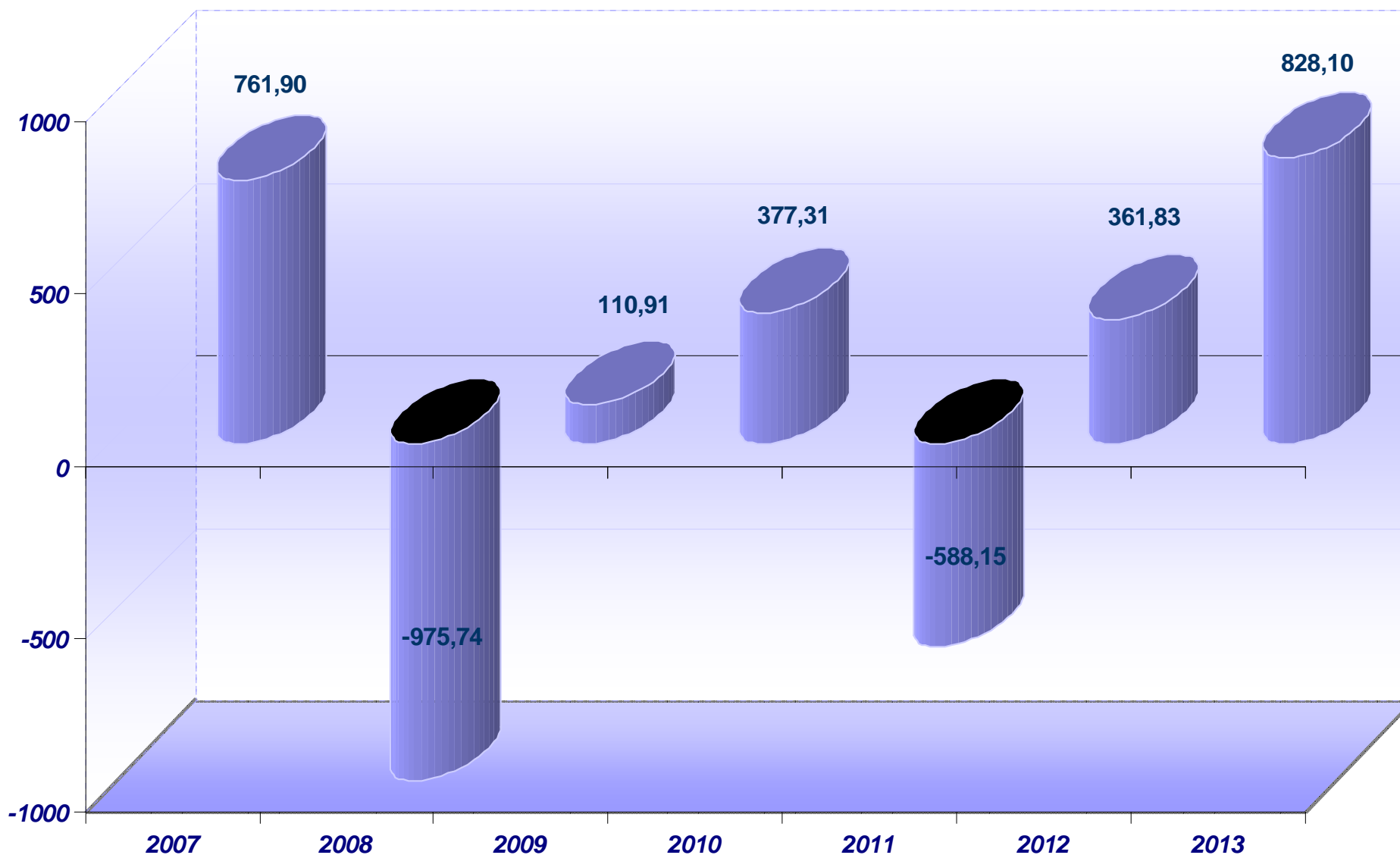
Celková hodnota majetku v domácich a zahraničných OPF k 31.12.2013 (mil. EUR)



Čisté predaje OPF v SR od 01.01.do 31.12.2013 (EUR)

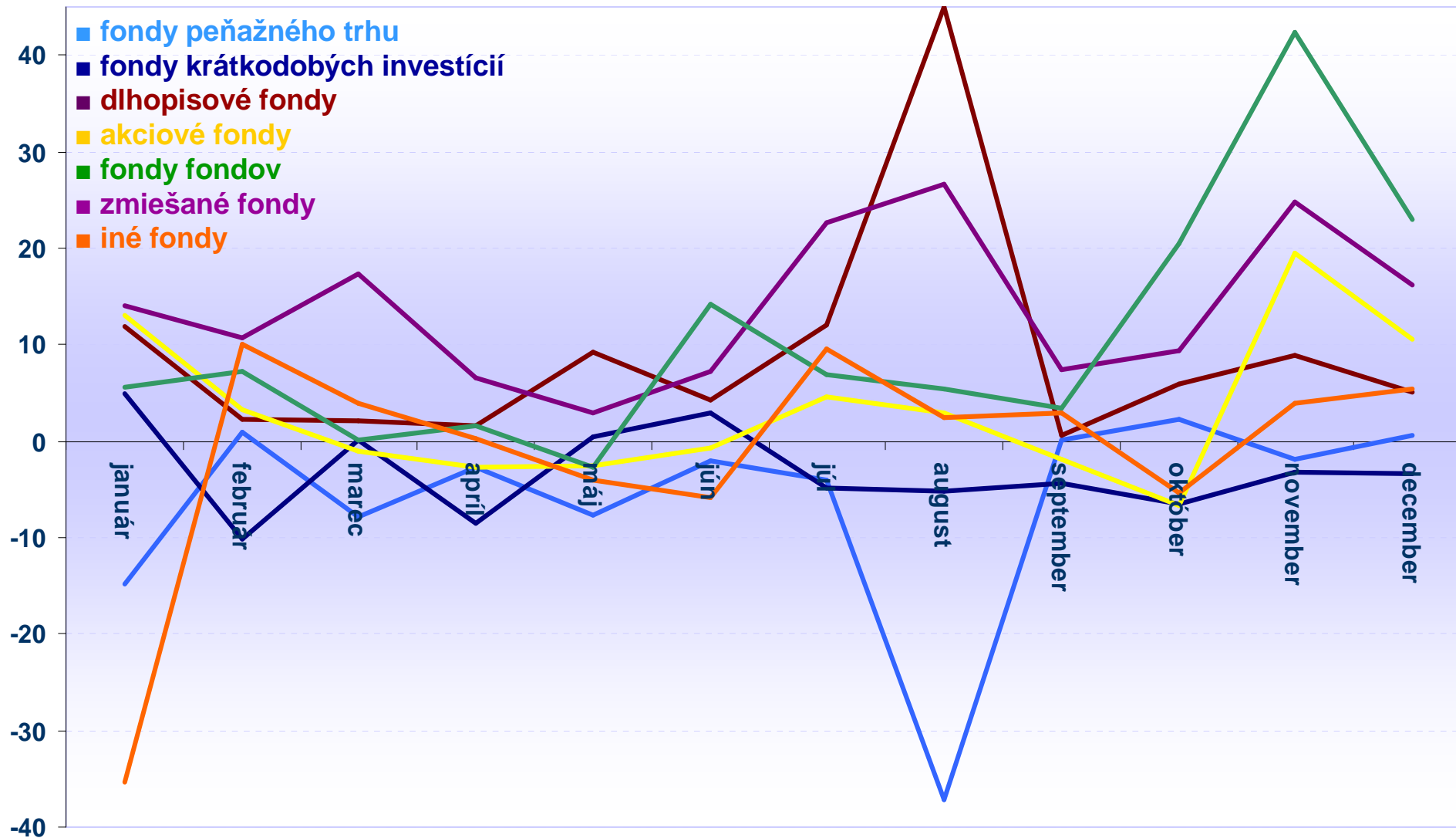
<i>Kategória OPF</i>	<i>Čisté predaje</i>
<i>špeciálne fondy nehnuteľností</i>	217 015 938
<i>zmiešané fondy</i>	165 803 045
<i>špeciálne fondy cenných papierov</i>	165 150 521
<i>špeciálne fondy ostatné</i>	129 906 818
<i>fondy fondov</i>	127 442 713
<i>dlhopisové fondy</i>	108 950 939
<i>akciové fondy</i>	38 226 596
<i>iné fondy</i>	-12 278 507
<i>fondy krátkodobých investícií</i>	-37 739 770
<i>peňažné fondy</i>	-74 379 037
SPOLU	828 099 256

Čisté predaje OPF v SR 2007 - 2013 (Mil. EUR)

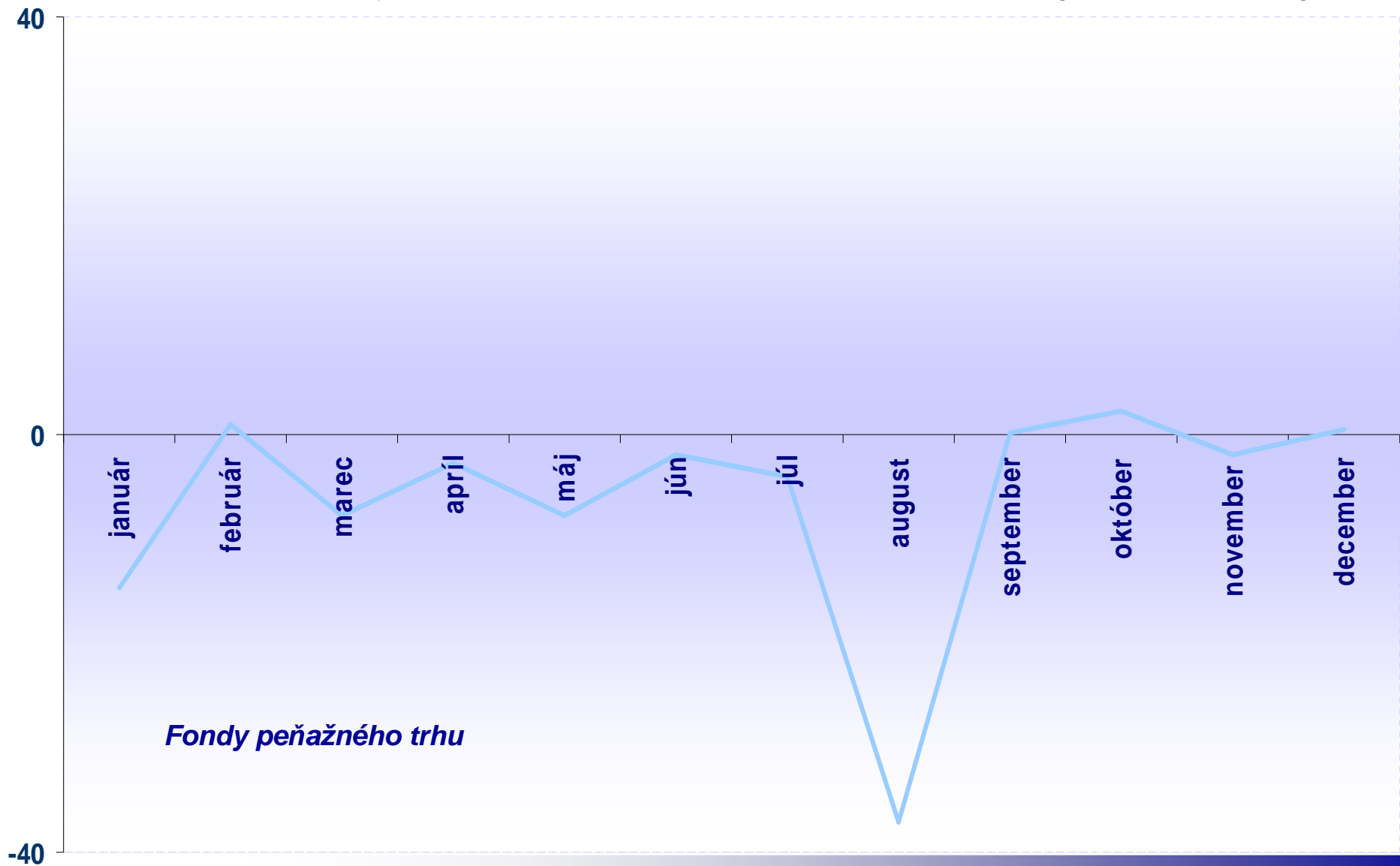


Čisté predaje OPF v SR v roku 2013 (mil. EUR)

* bez špeciálnych fondov pre inštitucionálnych investorov

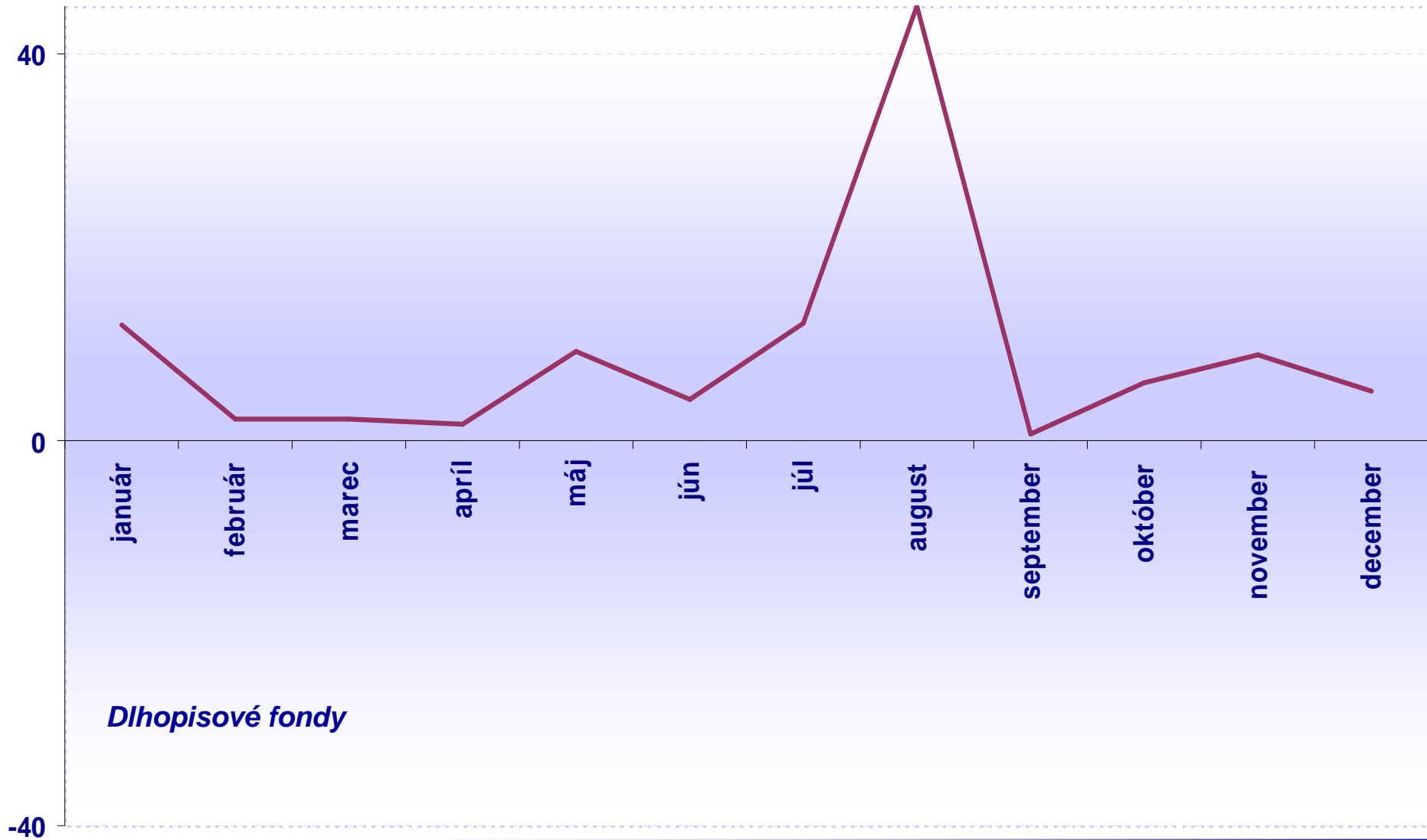


Čisté predaje OPF v SR v roku 2013 (mil. EUR)



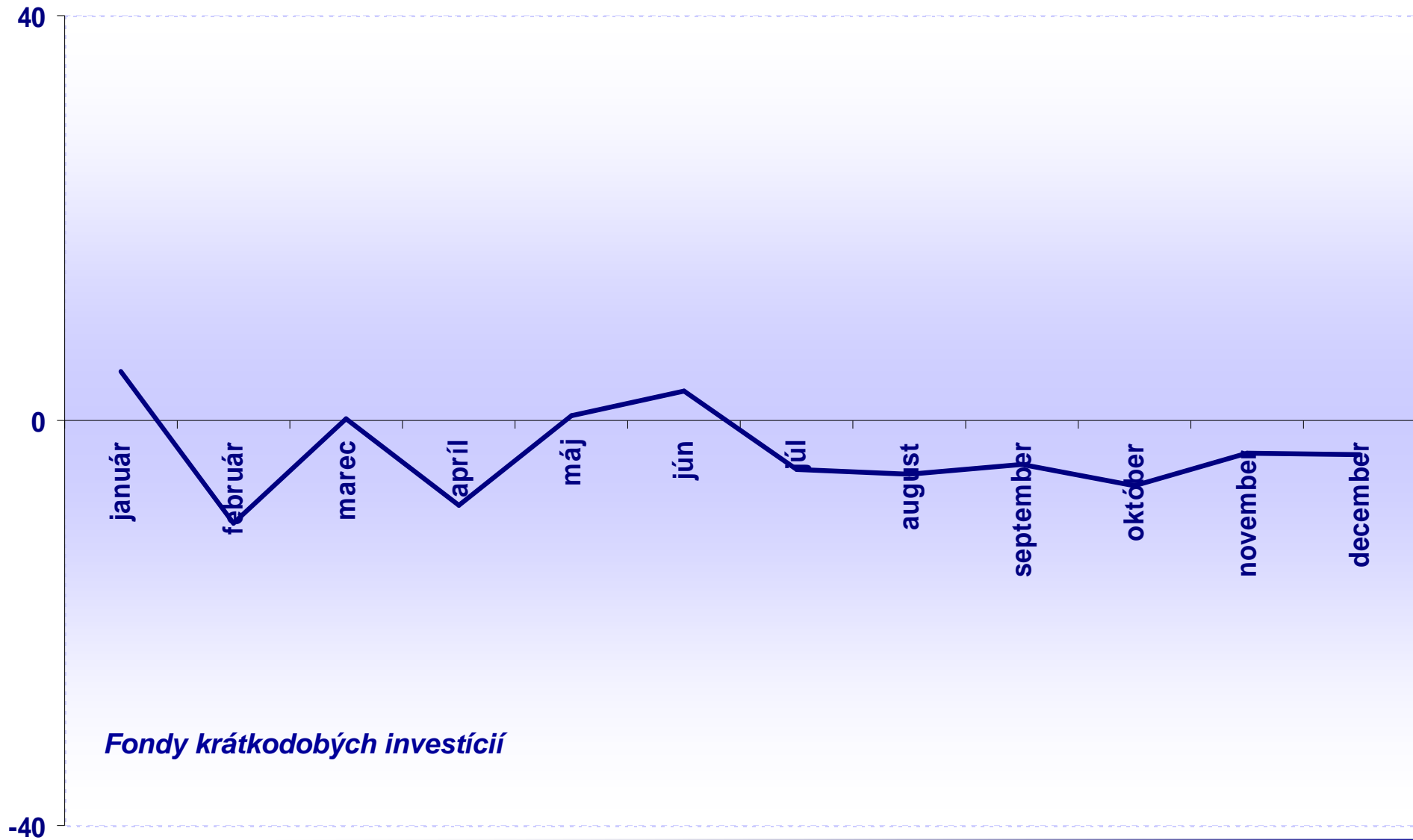
Fondy peňažného trhu

Čisté predaje OPF v SR v roku 2013 (mil. EUR)



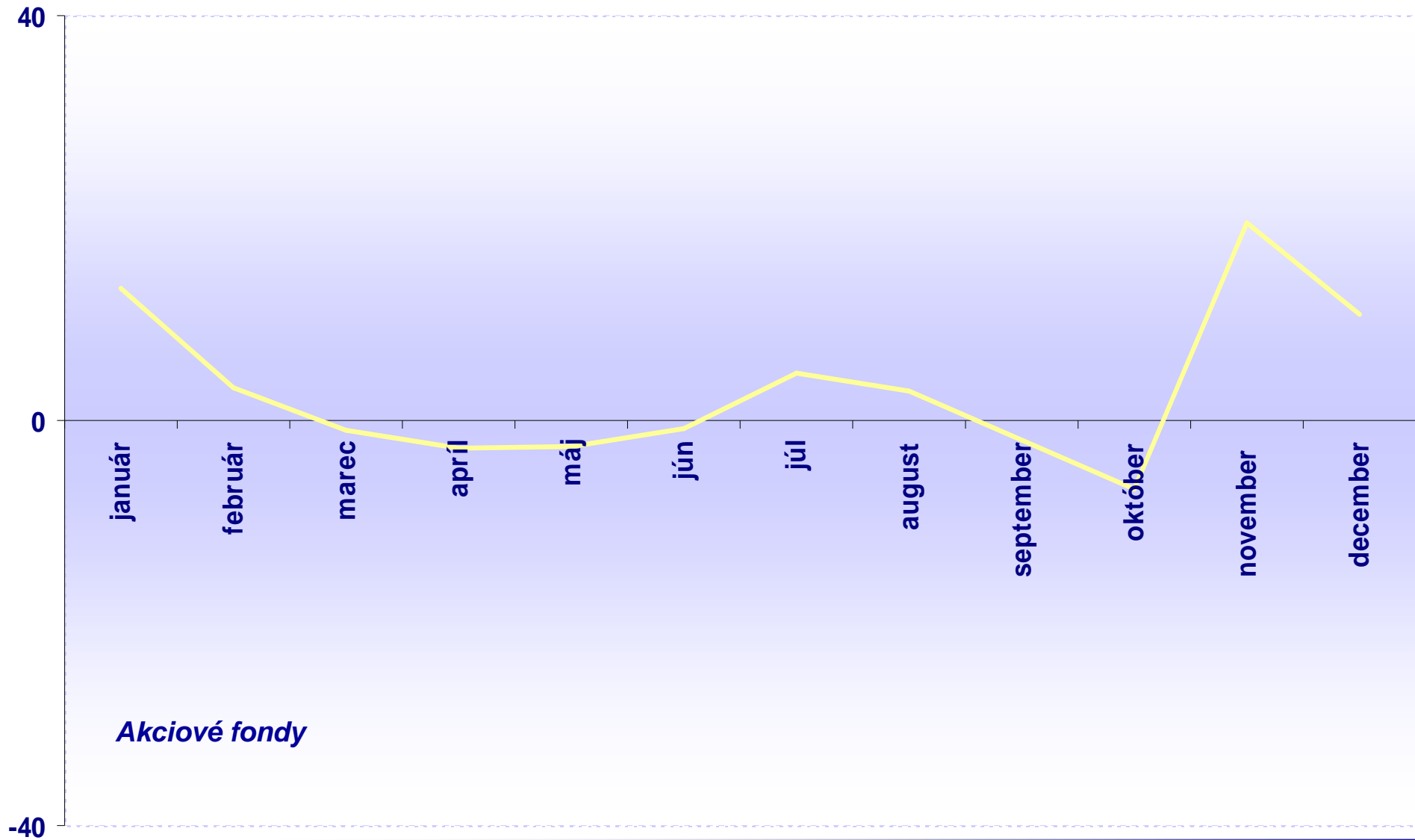
Dlhopisové fondy

Čisté predaje OPF v SR v roku 2013 (mil. EUR)



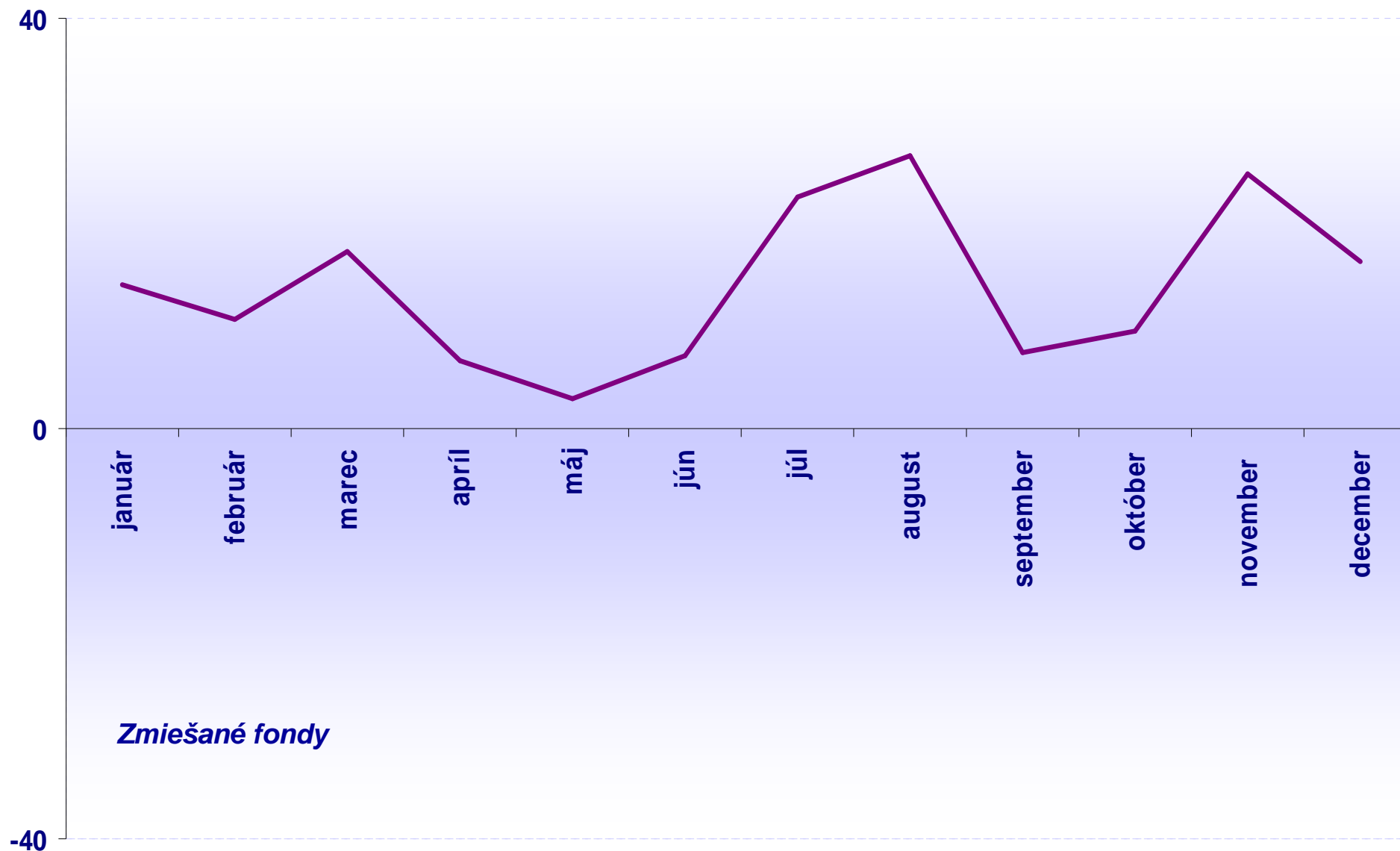
Fondy krátkodobých investícií

Čisté predaje OPF v SR v roku 2013 (mil. EUR)



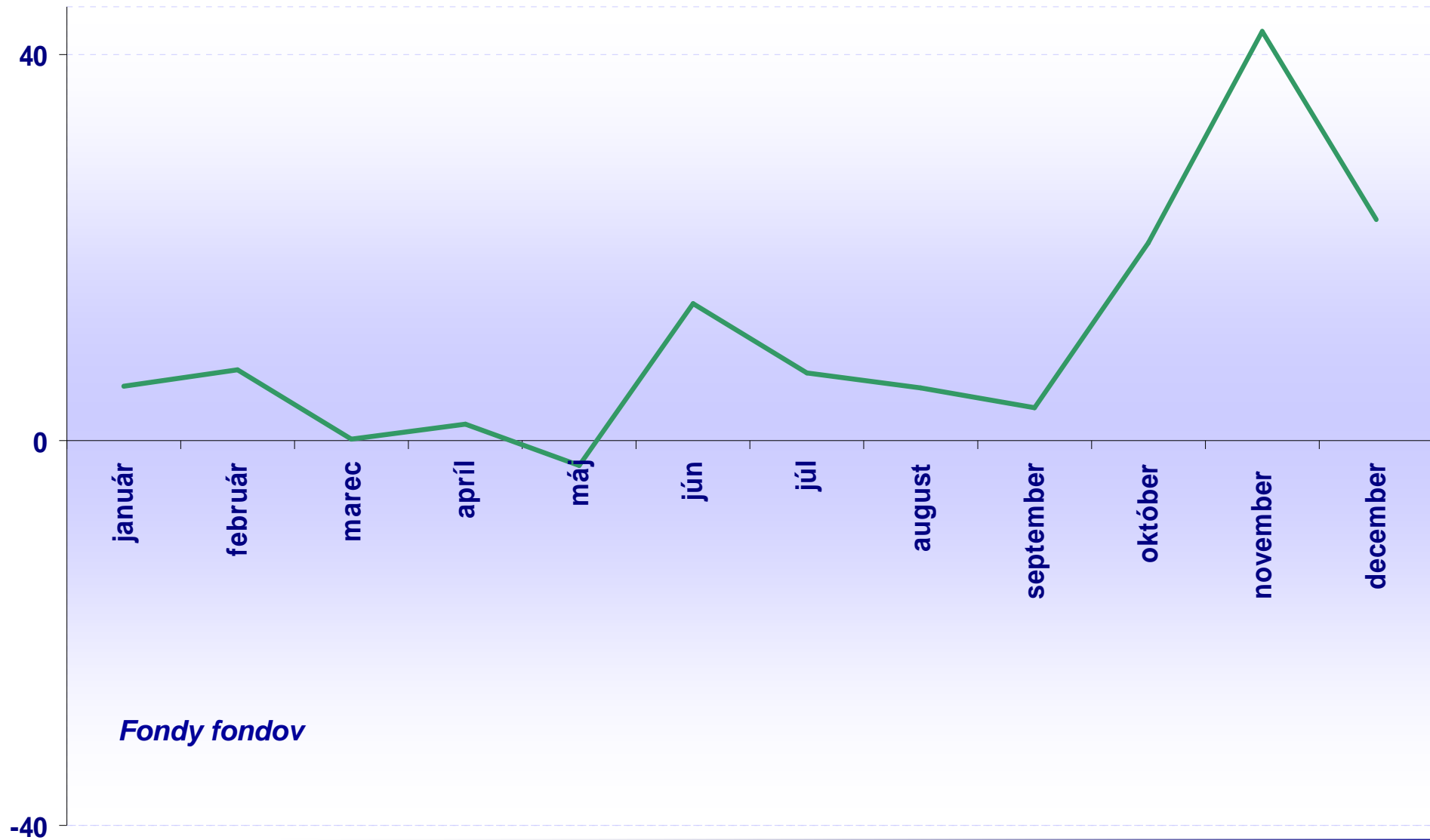
Akciové fondy

Čisté predaje OPF v SR v roku 2013 (mil. EUR)



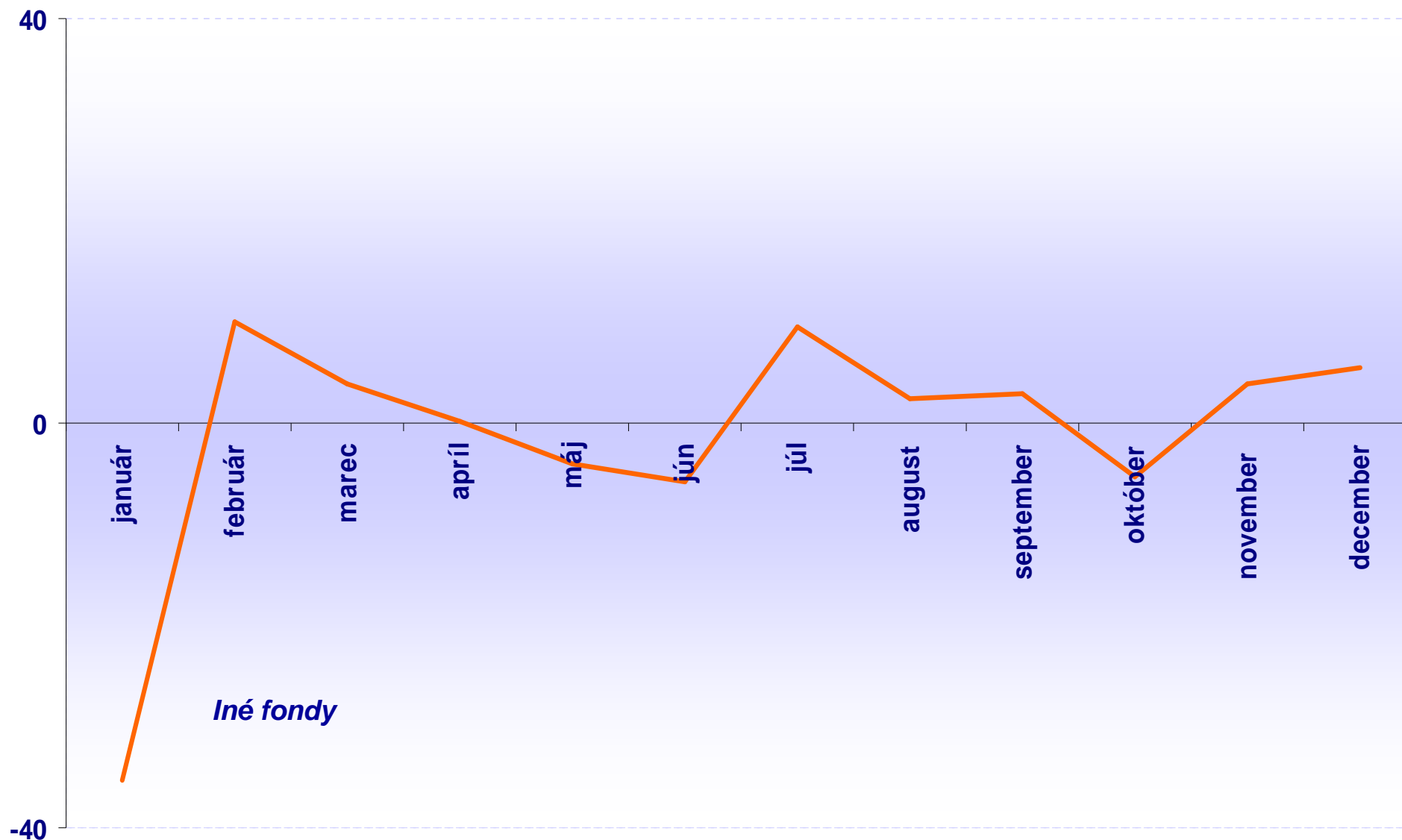
Zmiešané fondy

Čisté predaje OPF v SR v roku 2013 (mil. EUR)

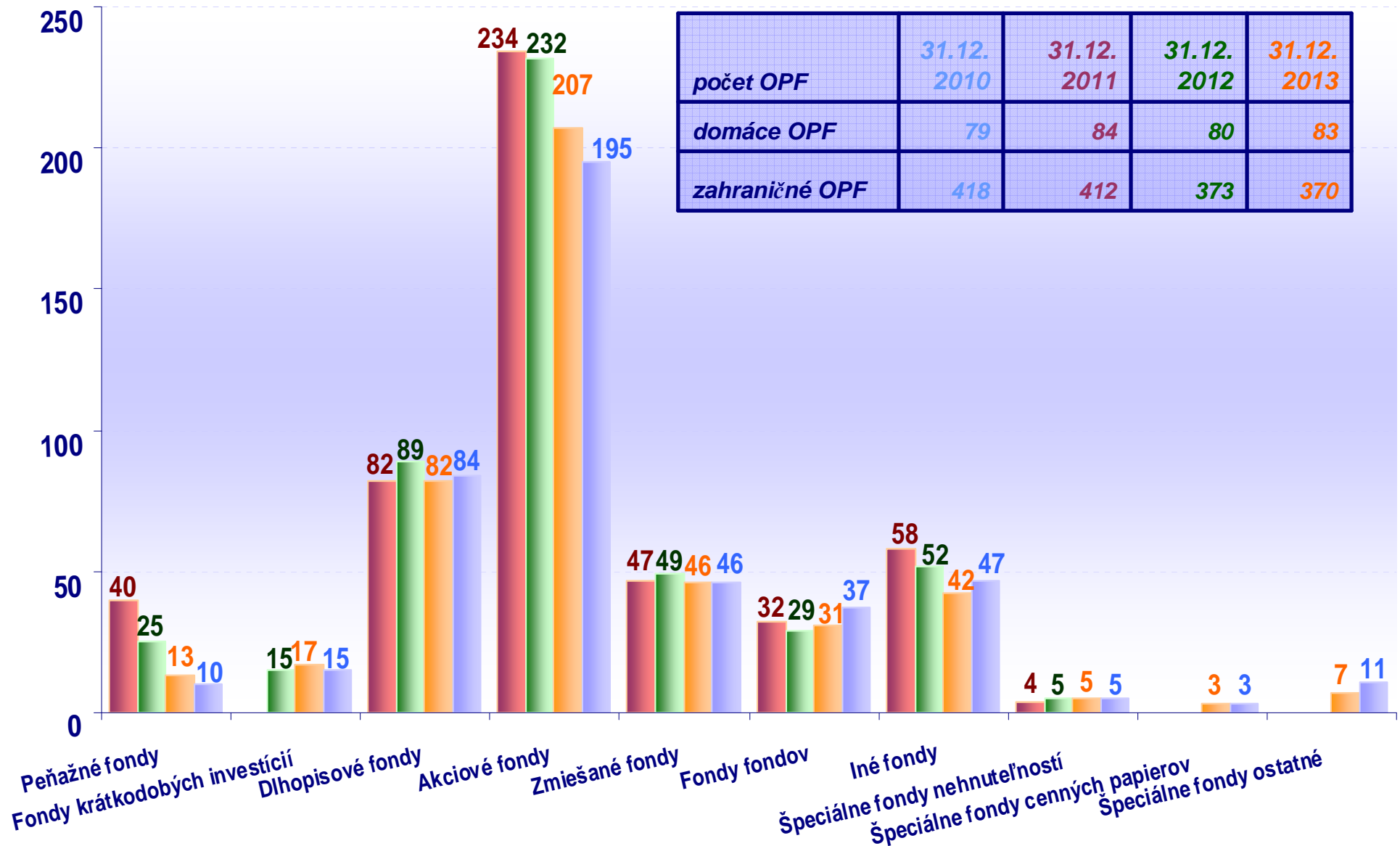


Fondy fondov

Čisté predaje OPF v SR v roku 2013 (mil. EUR)



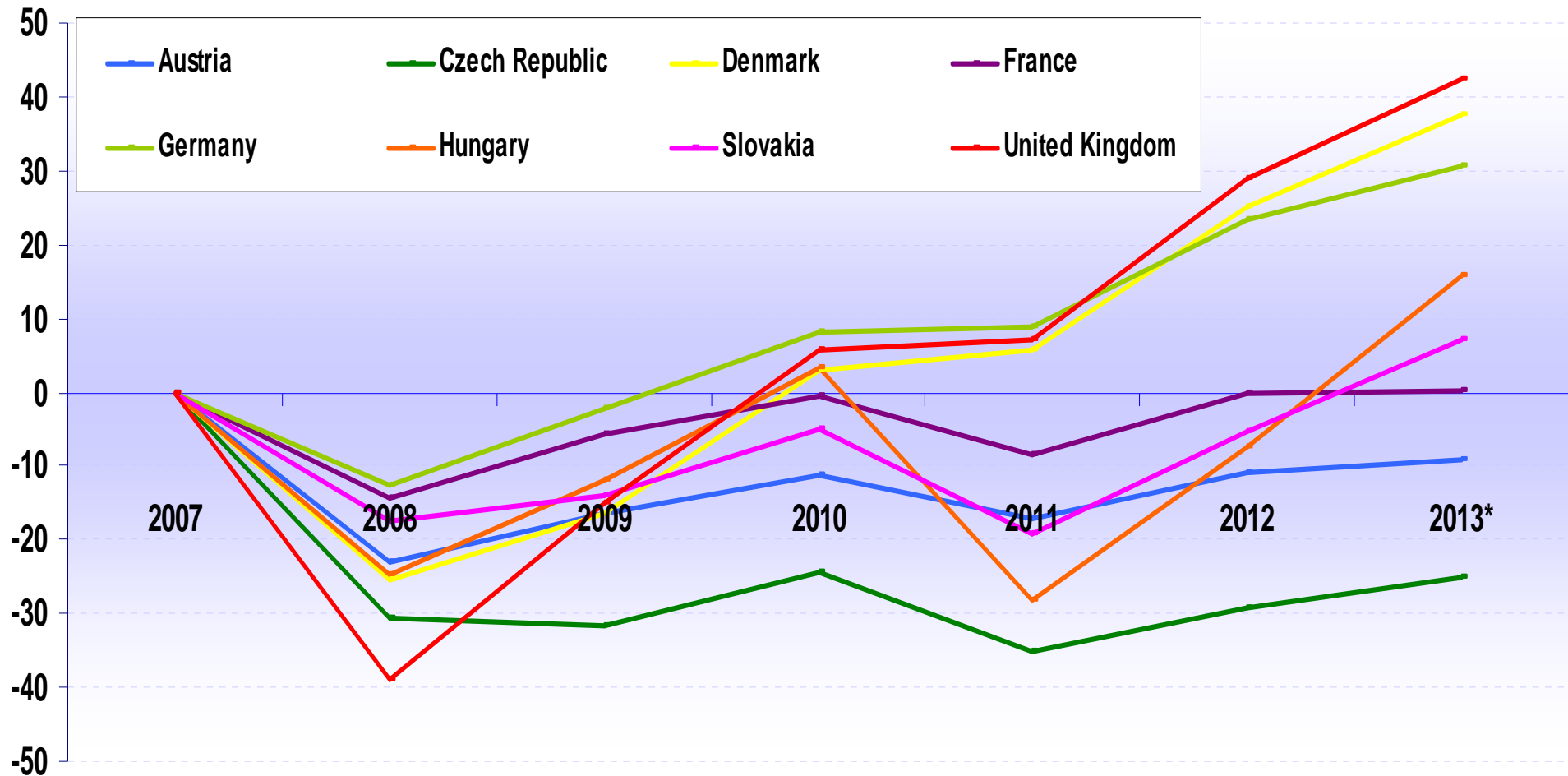
Registrované OPF členov SASS v SR k 31.12.2013



Priemerné vážené výkonnosti OPF

<u>Kategória OPF</u>	<u>1 ročná k 31.12.2012</u>	<u>1 ročná k 31.12.2013</u>
<i>peňažné fondy</i>	0,90	0,41
<i>fondy krátkodobých investícií</i>	2,57	0,60
<i>dlhopisové fondy</i>	9,55	-0,17
<i>akciové fondy</i>	14,55	10,43
<i>zmiešané fondy</i>	5,60	1,04
<i>fondy fondov</i>	7,35	3,66
<i>iné fondy</i>	6,23	1,49
<i>špeciálne fondy nehnuteľností</i>	4,89	3,75

Relatívna zmena NAV v priebehu krízy v niektorých krajinách EFAMA v (%)



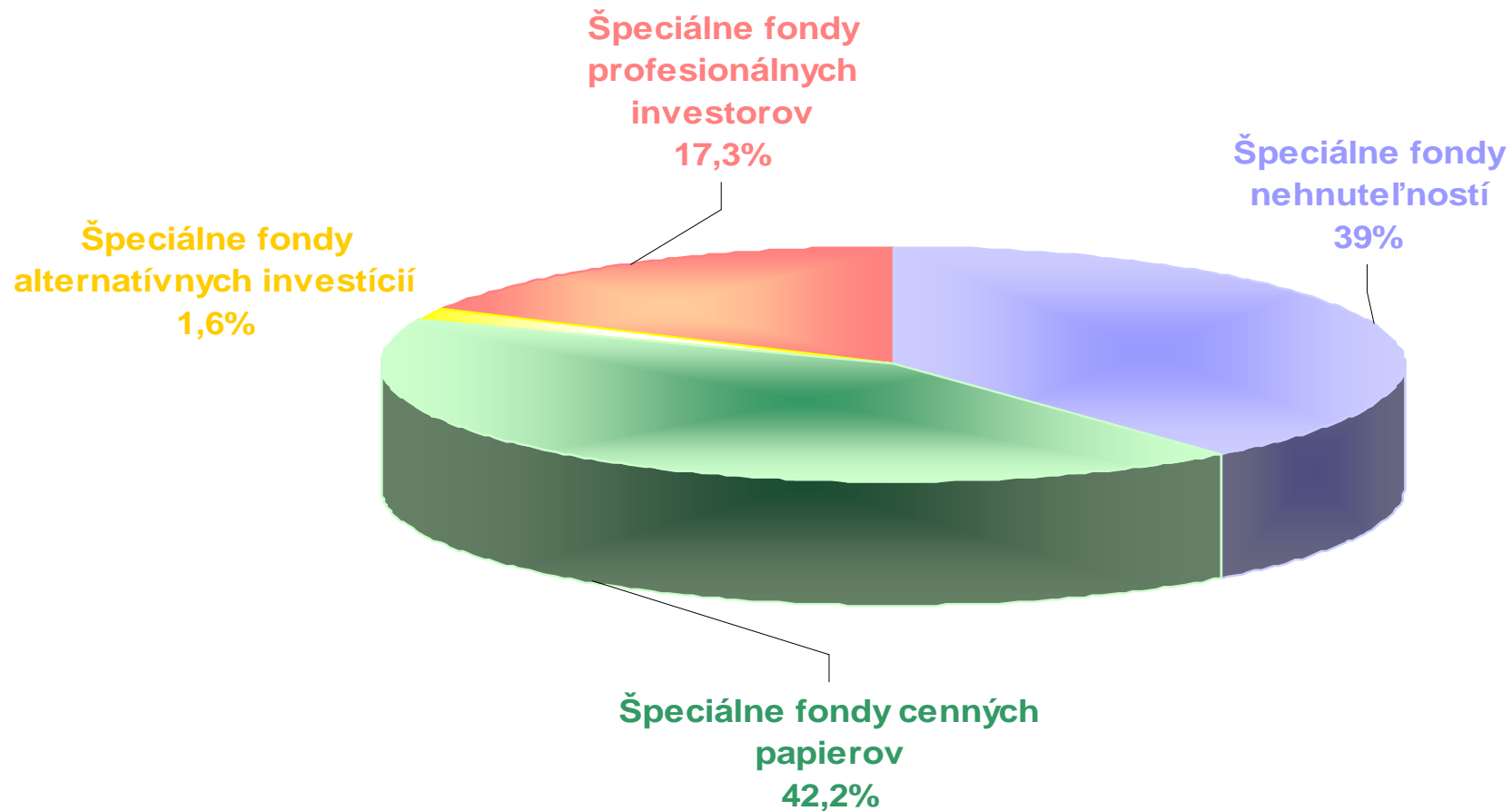
*dáta reportované k 30.9.2013



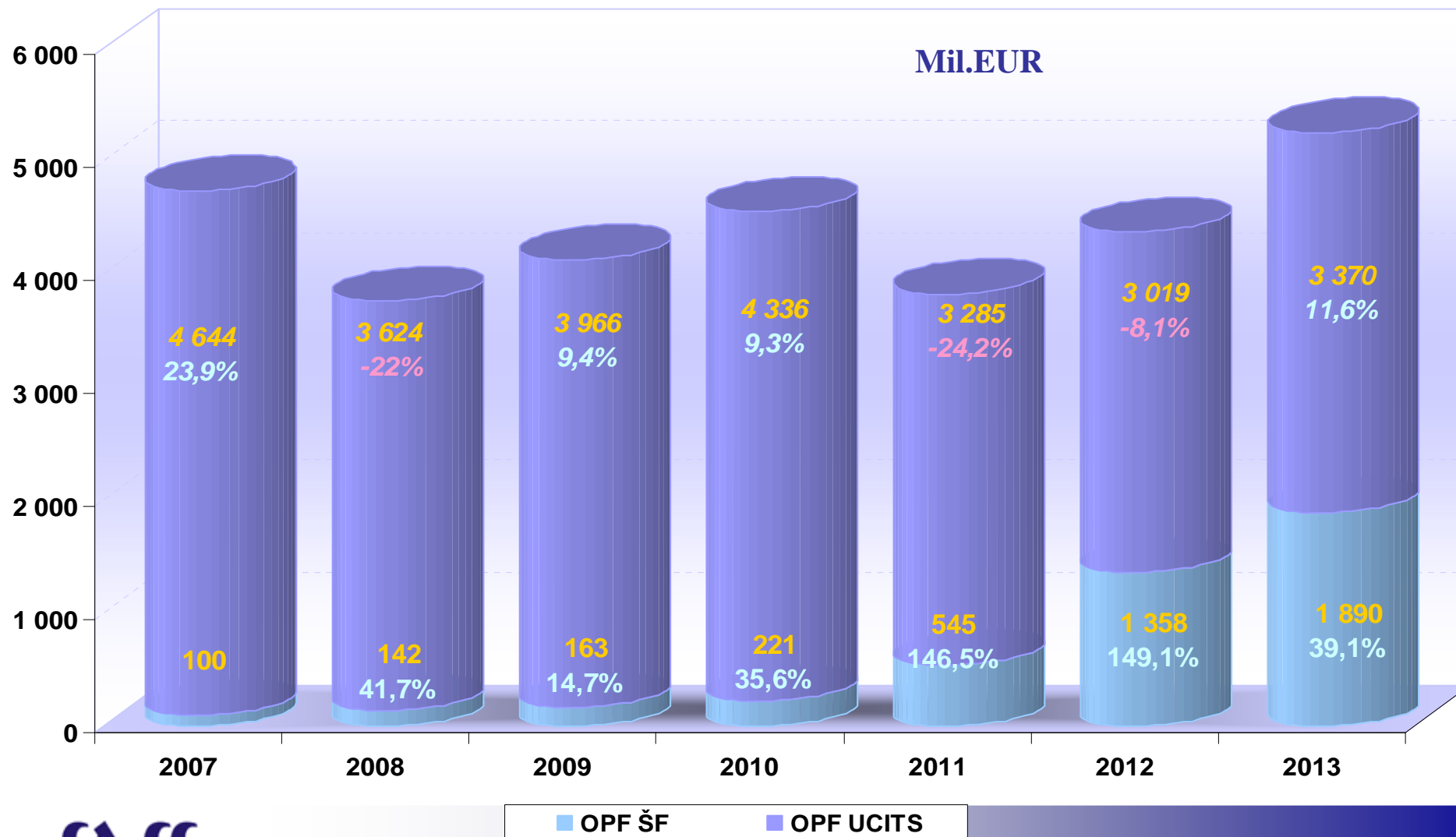
Štruktúra majetku v špeciálnych fondoch

k 31.12.2013

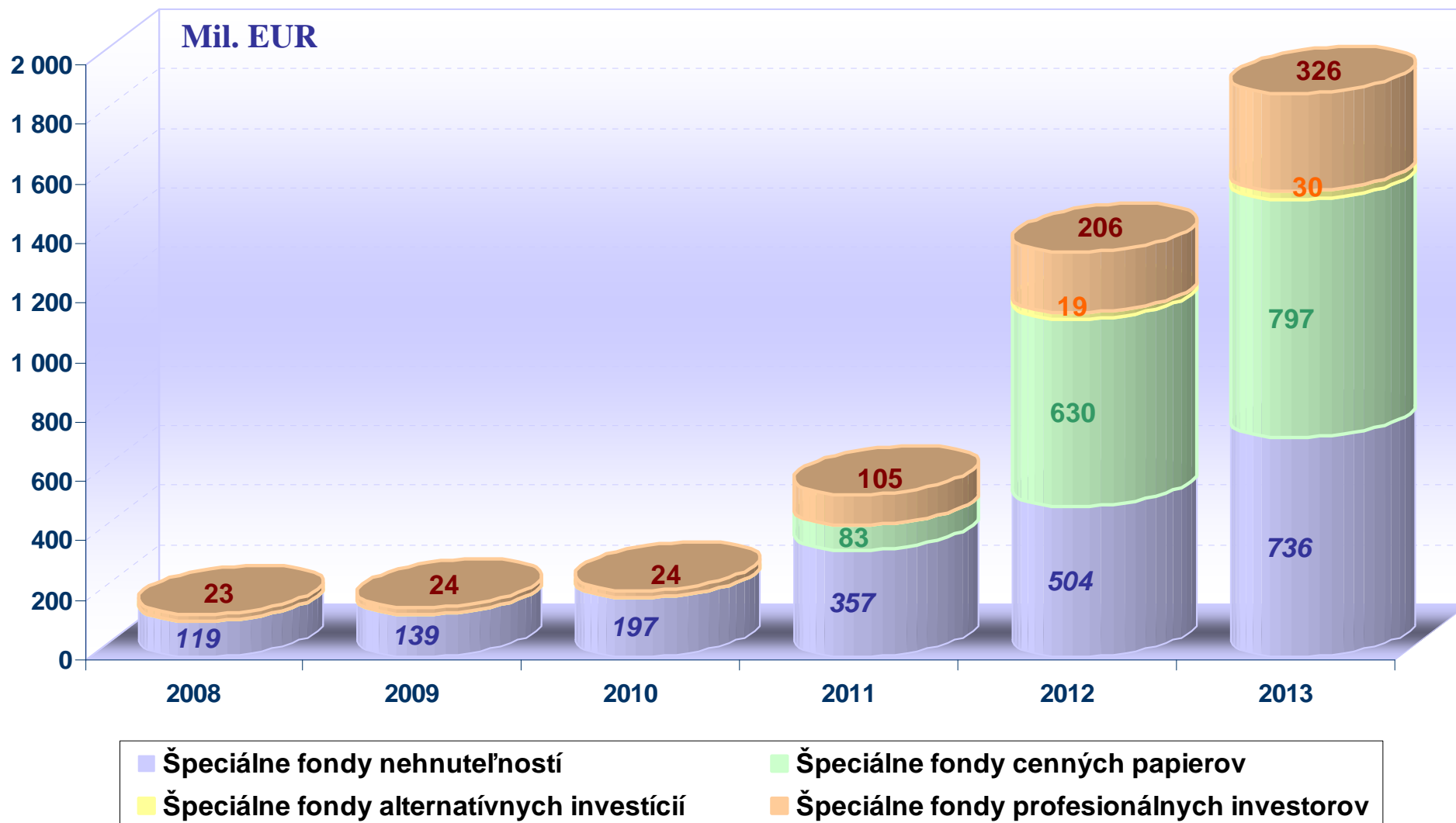
1 889 847 978



Celková hodnota majetku v špeciálnych fondoch a UCITS 2007 - 2013



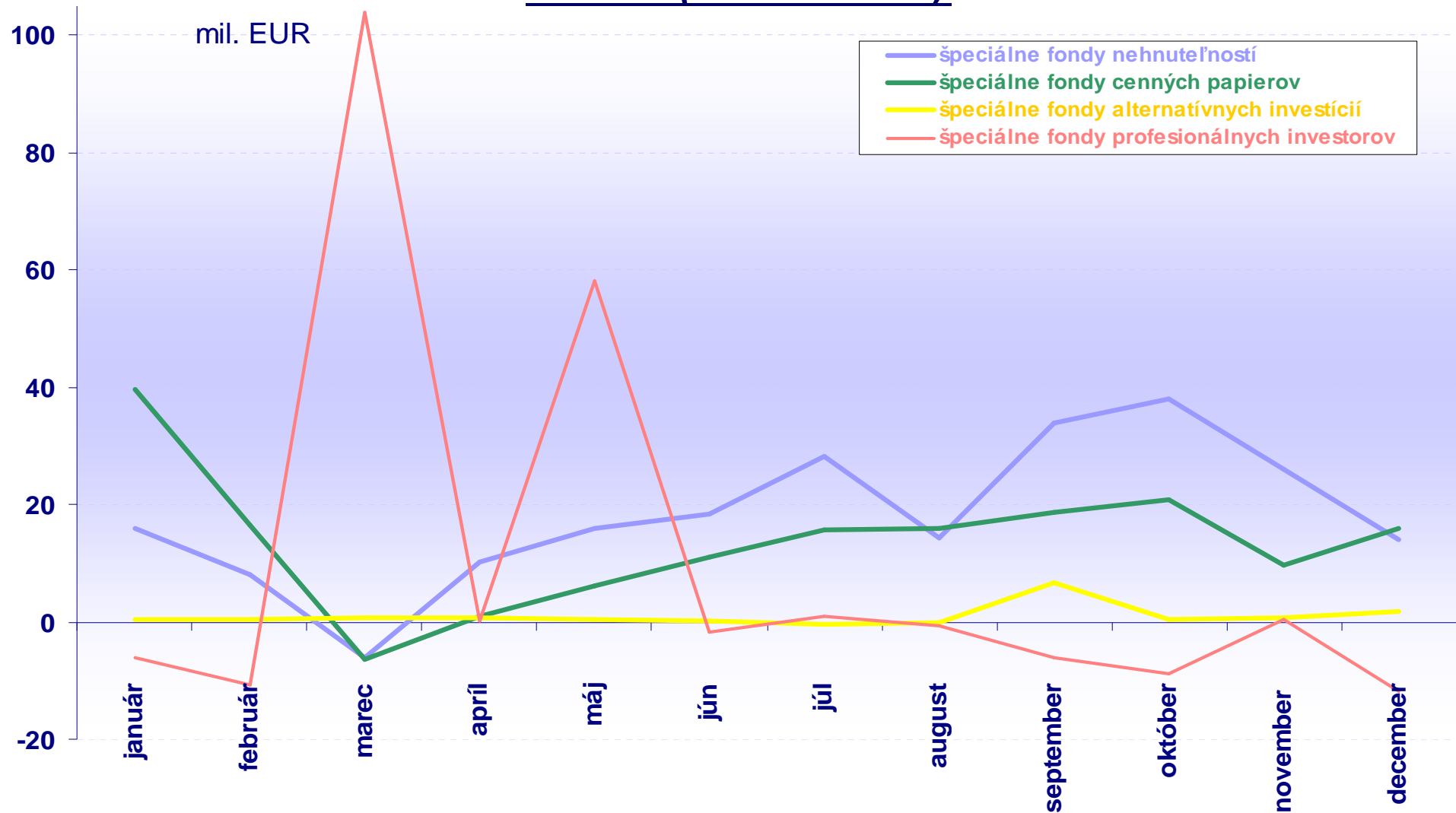
Vývoj majetku v špeciálnych OPF 2008 – 2013 (mil. EUR)



Čisté predaje v špeciálnych OPF (EUR)

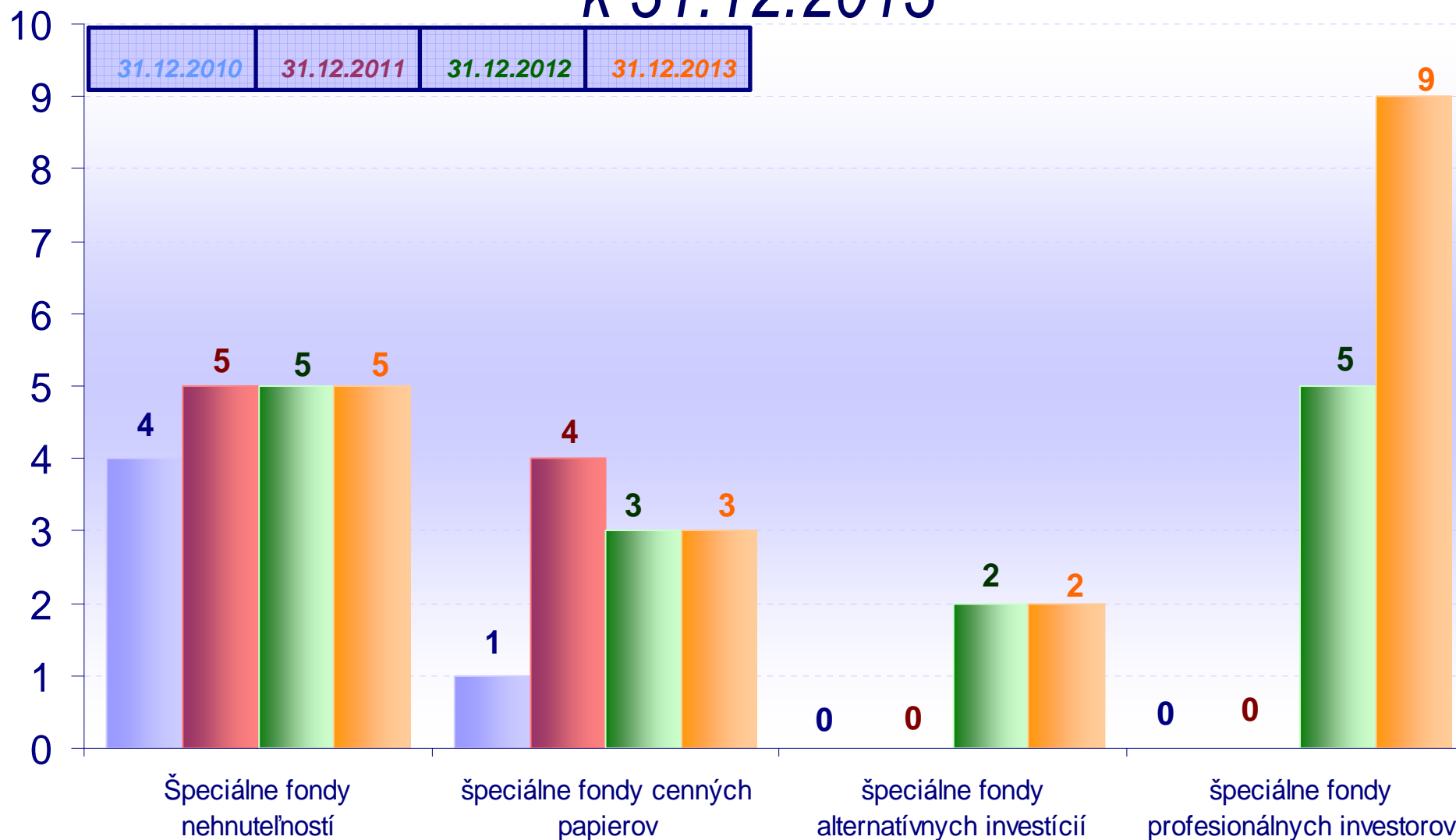
<i>Kategória OPF</i>	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2013</i>
<i>špeciálne fondy nehnuteľností</i>	137 019 919	217 015 938
<i>špeciálne fondy cenných papierov</i>	513 354 561	165 150 521
<i>Špeciálne fondy alternatívnych investícií</i>	19 567 326	11 840 717
<i>špeciálne fondy profesionálnych investorov</i>	121 333 317	118 066 101
SPOLU	791 275 123	512 073 277

Čisté predaje špeciálnych OPF v SR v roku 2013 (mil. EUR)



Registrované špeciálne OPF členov SASS v SR

k 31.12.2013



NAV v OPF v porovnaní s NAV v OPF podľa tried aktív k 31.12.2013

Kategória OPF	NAV k 31.12.2013	NAV %	NAV podľa tried aktív k 31.12.2013	NAV %	NAV podľa tried aktív k 31.12.2012	NAV %
Peňažné fondy	90 490 935	1,72	1 012 661 990	19,25	966 271 597	22,08
Dlhopisové fondy	1 478 958 091	28,12	1 482 639 278	28,19	1 436 555 101	32,82
Akciové fondy	541 039 622	10,29	541 476 492	10,30	454 820 780	10,39
Zmiešané fondy	656 329 378	12,48	744 837 498	14,16	520 631 371	11,89
Fondy fondov	359 455 034	6,83	359 455 034	6,83	215 760 065	4,93
Iné fondy	243 417 265	4,63	247 339 693	4,70	259 977 159	5,94
Fondy nehnuteľností	736 278 187	14,00	840 925 580	15,99	504 174 003	11,52
Komoditné fondy	0,00	0,00	30 202 737	0,57	18 825 889	0,43
Ostatné špeciálne fondy	1 153 569 791	21,93	0,00	0,00	0,00	0,00
SPOLU	5 259 538 302	100%	5 259 538 302	100%	4 377 015 965	100%

Porovnanie čistých predajov v OPF podľa tried aktív od začiatku roku 2013

<i>Kategória OPF</i>	<i>Podľa klasickej kategorizácie</i>	<i>Podľa tried aktív</i>
Peňažné fondy	-74 379 037	41 427 286
Dlhopisové fondy	71 211 169	71 005 176
Akciové fondy	38 226 596	38 447 596
Zmiešané fondy	165 803 045	229 214 515
Fondy fondov	127 442 713	127 442 713
Iné fondy	-12 278 507	-12 278 507
Fondy nehnuteľností	217 015 938	320 999 779
Komoditné fondy	0	11 840 697
Ostatné špeciálne fondy	295 057 339	0
SPOLU	828 099 256	828 099 256



Slovenská asociácia správcovkých spoločností

Aktivity SASS v období od minulej konferencie KI v SR



Legislatívna oblasť

Novela Zákona o kolektívnom investovaní

- Implementácia smernice AIFM
- Pripomienky z doterajšej praxe správcovských spoločností
- Platnosť od 22.7.2013

Daň z finančných transakcií (FTT)

- Spolupráca s MF SR pri príprave stanoviska vlády SR
- Spoločná tlačová konferencie asociácií finančného trhu

FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act)

- pripomienkovanie medzištátnej zmluvy medzi SR a USA a jej príloh

Opatrenie MF SR o postupoch účtovania podielových fondov

- Odloženie účinnosti výkazu cash flow
- Oceňovanie depozít

Legislatívna oblasť

Odporúčania Útvary dohľadu nad finančným trhom NBS

- k určitým aspektom požiadaviek vhodnosti podľa MiFID
- k určitým aspektom požiadaviek MiFID týkajúcim sa vykonávania funkcie dodržiavania - compliance
- k zásadám odmeňovania v správcovských spoločnostiach (remuneration policy)

Semináre , workshopy NBS

- Personal Pension Products (PPP)
- Novela ZKI

Reforma kapitálového trhu na Slovensku

- Zrušenie zdravotných odvodov z výnosov pri redemáciach podielových fondov
- Investičný účet (časový test)

Nelegislatívna oblasť

- **Zverejňovanie a štatistické spracovávanie údajov o trhu podielových fondov na týždennej mesačnej kvartálnej a ročnej báze.**
- **Pravidelné porovnávanie oceňovania dlhových cenných papierov ako aj štruktúrovaných produktov dlhopisového charakteru v portfóliách všetkých fondov obsahujúcich slovenské cenné papiere.**
- **Top Fond Slovakia 2012**
- **Konferencie**
 - **Next Steps in Asset Management 2013 (v spolupráci s českým AKAT)**
 - **Kolektívne investovanie na Slovensku**
- **Tlačové konferencie a priame informovanie médií o vývoji trhu kolektívneho investovania v SR**

Ďakujeme za pozornosť



Slovenská asociácia správcovských spoločností



Slovenská asociácia správcovských spoločností

Slovenská asociácia správcovských spoločností

Drieňová 3

821 01 Bratislava

www.sass-sk.sk

+421 2 444 56 591

+421 2 446 32 543