



Slovenská asociácia správcovkých spoločností

Roman Vlček

Predseda predstavenstva SASS



Búrlivé začiatky 1998-2003

- SASS založená 23.2.1998
- zakladajúci členovia: Istroinvest, J&T AM, Renta generačná, Tatra kupón fond, VUB Invest, Prvá Penzijná
- ZKI 385, implementácia UCITS, správcovské spoločnosti, otvorené podielové fondy
- Samoregulačné predpisy, etický kódex, transparentnosť, oceňovacie štandardy
- Konferencie KI v SR
- Dotcomová bublina

Radostné detstvo 2003-2008

- Riadni členovia: Tatra AM, VUB AM, AM SLSP, Istro AM, Prvá Penzijná, Amslico AIG funds, IaD, J&T AM
- ZKI 594 (2004), implementácia UCITS III, cross border distribucia, neskôr lokálna regulácia – realitné, depozitné fondy
- Databáza dát na webe, zavedenie ANAV, upravených predajov a redemácií, členstvo vo FEFSI, neskôr EFAMA
- Reforma dôchodkového systému
- Rast globálnych trhov, konvergencia SK výnosov krivky k európskej

Problematická puberta 2008-2013

- RČ: Tatra AM, VUB AM, AM SLSP, Istro AM, Prvá Penzijná, Amslico AIG funds, IaD, ČSOB AM
- ZKI 203 (2011) – implementácia UCITS IV – KID, management company passport, koordinácia dohľadov, MF štruktúry, MiFID
- Zavedenie zrážkovej dane z redemácií
- Prechod na EUR - duálne zobrazovanie dát
- TOP fond, Konferencie Next steps
- Kríza finančných trhov (Lehman)

Pokojné dospievanie 2013-2018

- RČ: Tatra AM, VUB AM, AM SLSP, Prvá Penzijná, IaD Investments, Alico funds CE, KBC AM
- AIFMD – dolicencovávajúce správcovských spoločností, MiFID II
- Reforma kapitálového trhu v SR
- Nový web
- Rast globálnych trhov, kvantitatívne uvoľňovanie

SASS – 20 rokov

- 14 riadnych členov
- 30 pridružených členov
- 50 členov predstavenstva
- 16 konferencií KI v SR
- 9 konferencií Next steps
- 5 sídiel
- 4 riaditelia



Slovenská asociácia správcovských spoločností

Ivan Znášik

Výkonný riaditeľ SASS



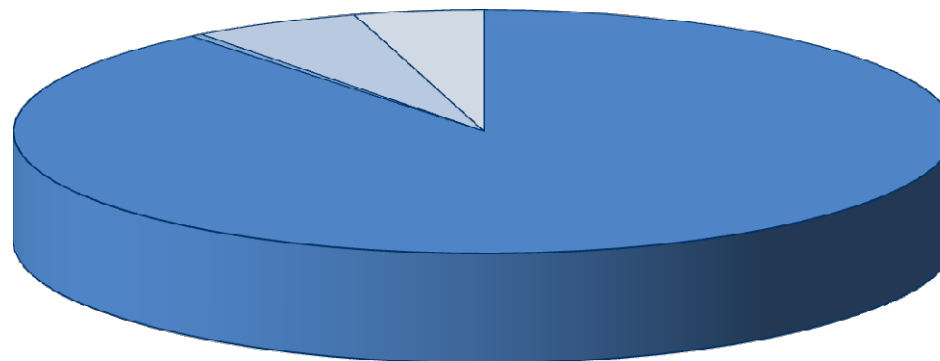
Celkový majetok pod správou členov SASS v SR k 28.09.2018 (EUR)

9 363 076 979

Aktíva v riadených
portfóliách v rámci
skupiny
39 242 333
0,4%

Aktíva tretích strán v
riadených portfóliách
545 808 854
5,8%

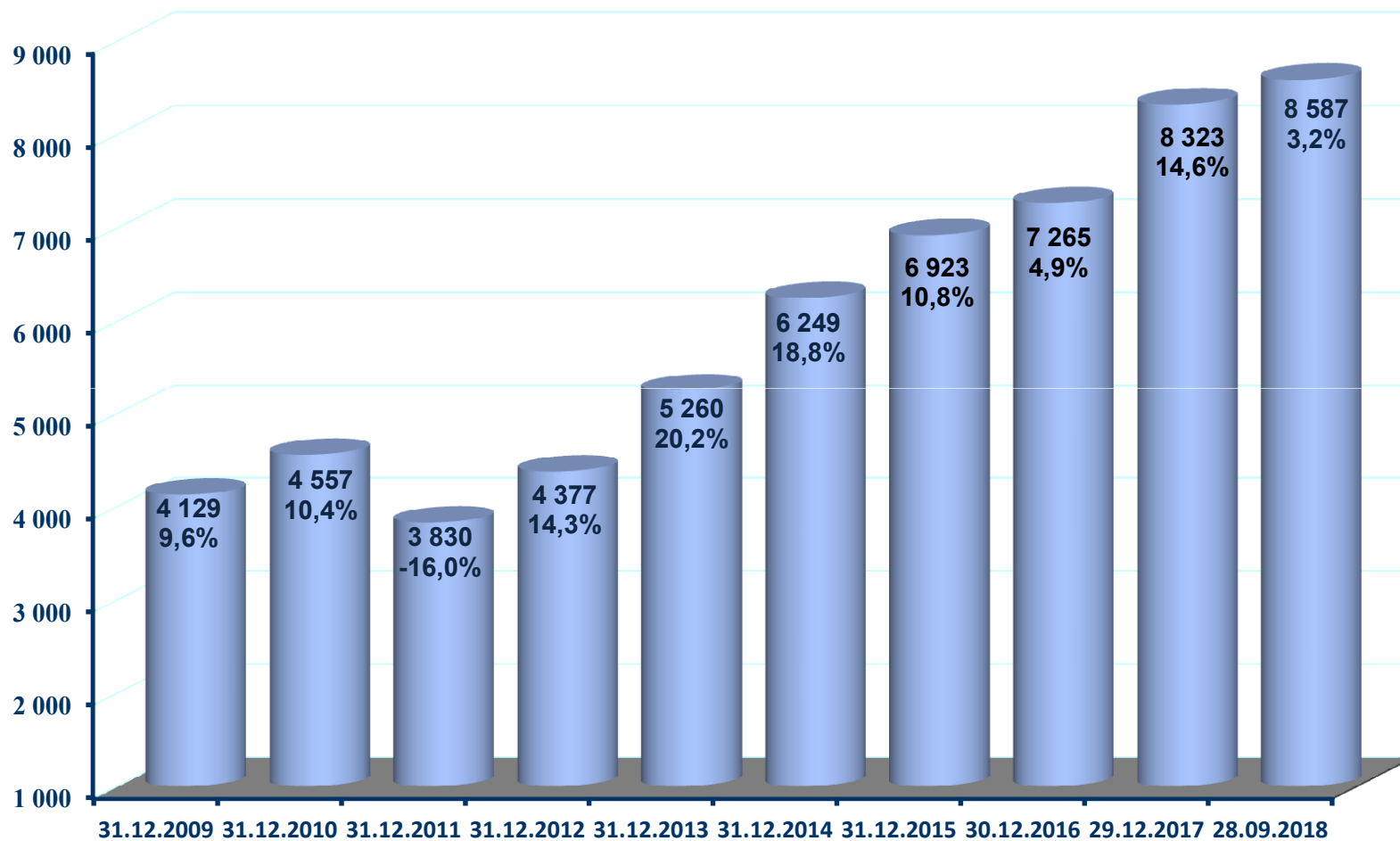
Špeciálne fondy pre
inštitucionálnych
investorov a v NP
416 419 055
4,4%



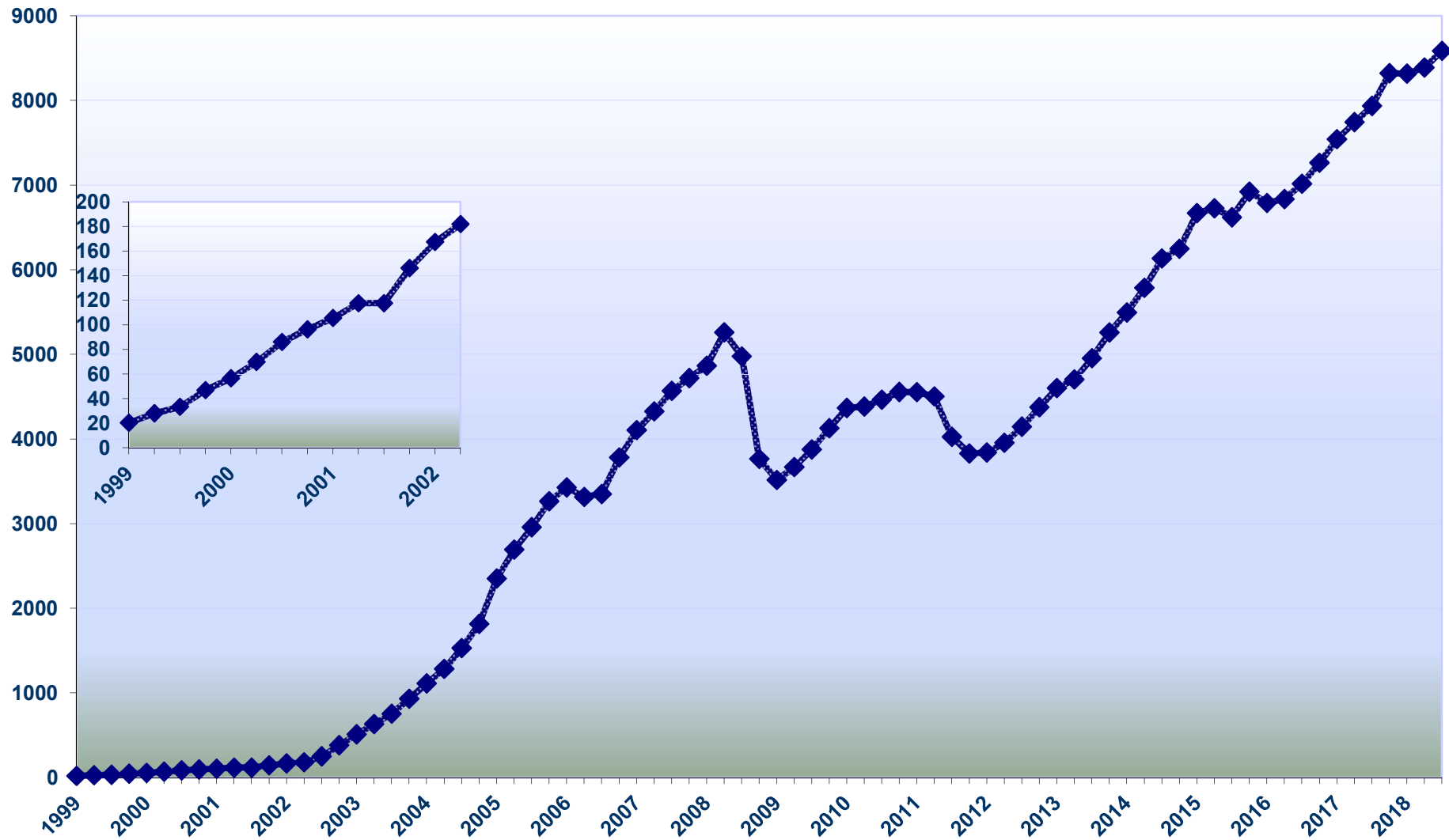
OPF vo verejnej
ponuke
8 361 606 736
89,3%

Majetok v OPF 2009 – 2018 (mil. EUR)

** vrátane reportovaných špeciálnych fondov pre inštitucionálnych investorov a v neverejnej ponuke*

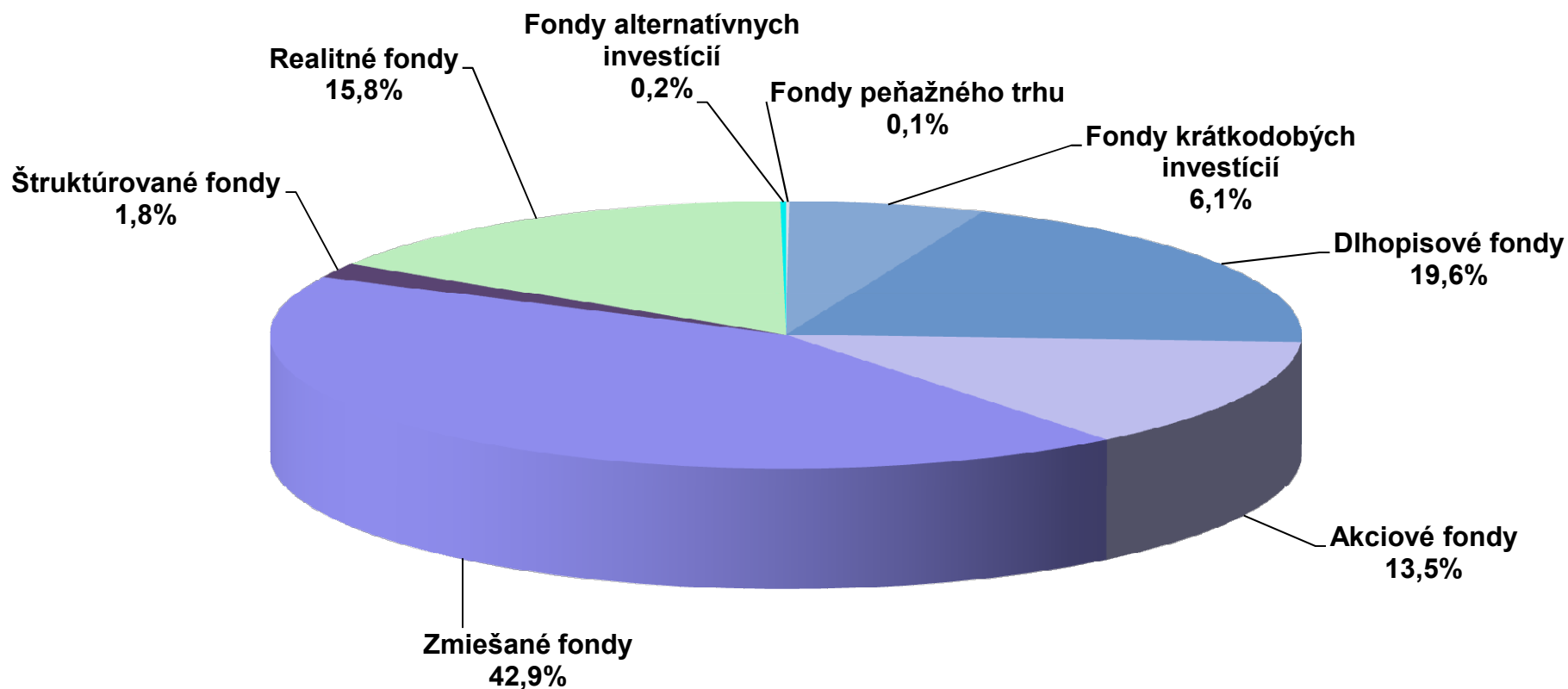


Historický vývoj štvrtročného objemu majetku v podielových fondoch 1999 – 2018 (mil. EUR)



Štruktúra majetku v OPF v SR (%) k 28.09.2018

8 586 953 586

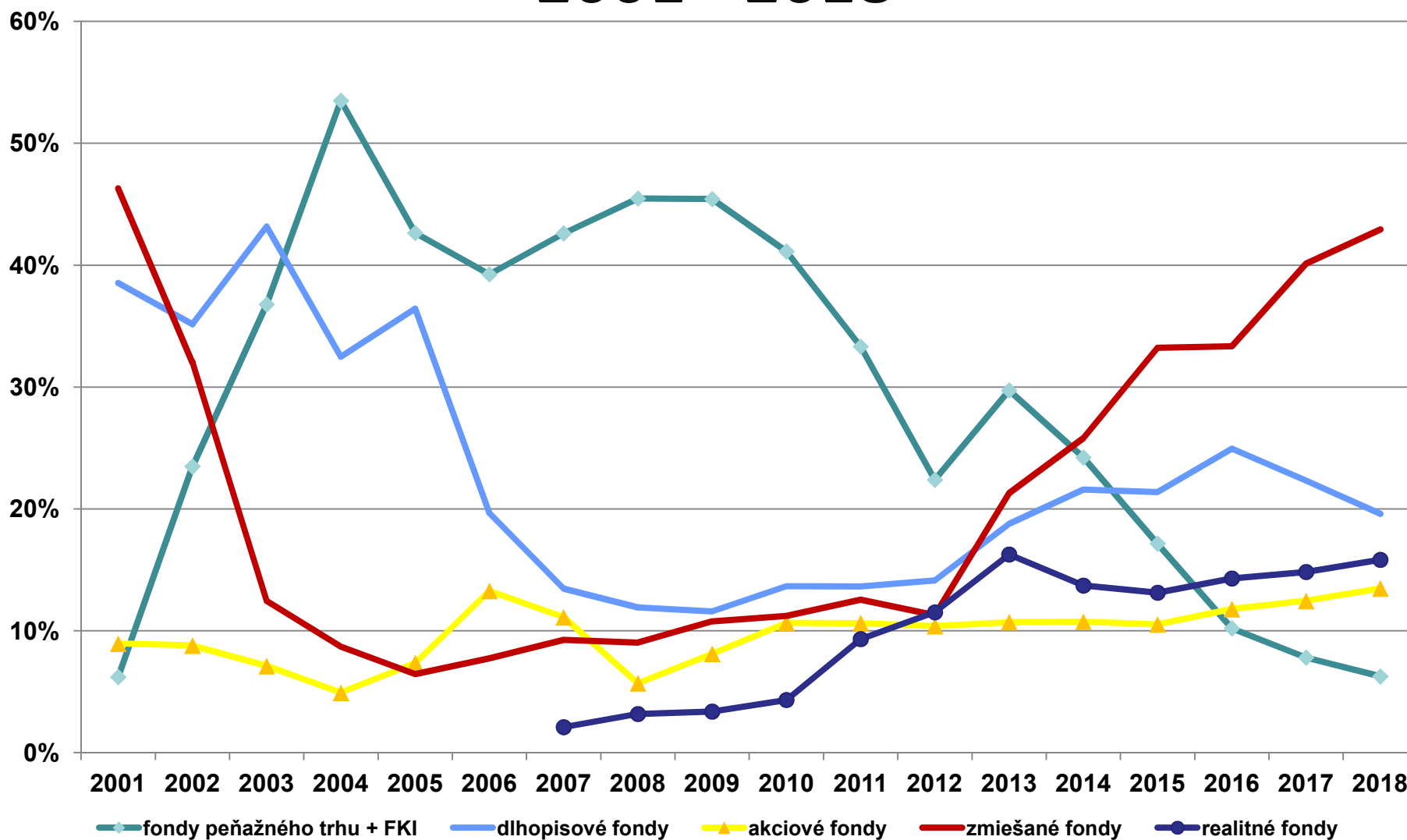


Hodnota aktív v OPF v SR k 28.09.2018 v jednotlivých kategóriách OPF (EUR)

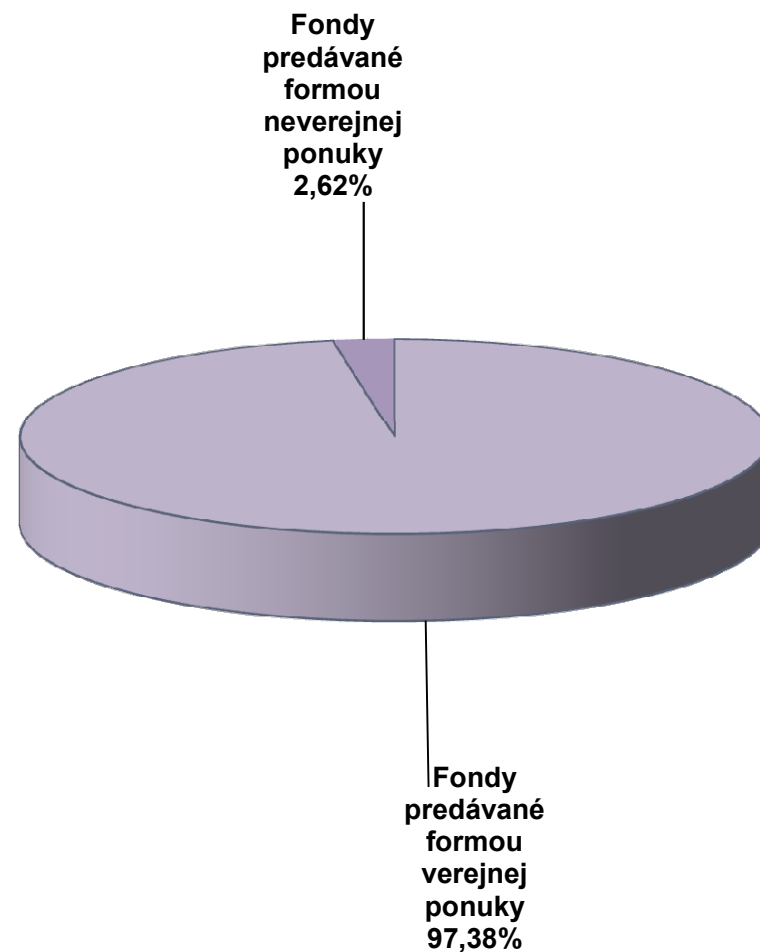
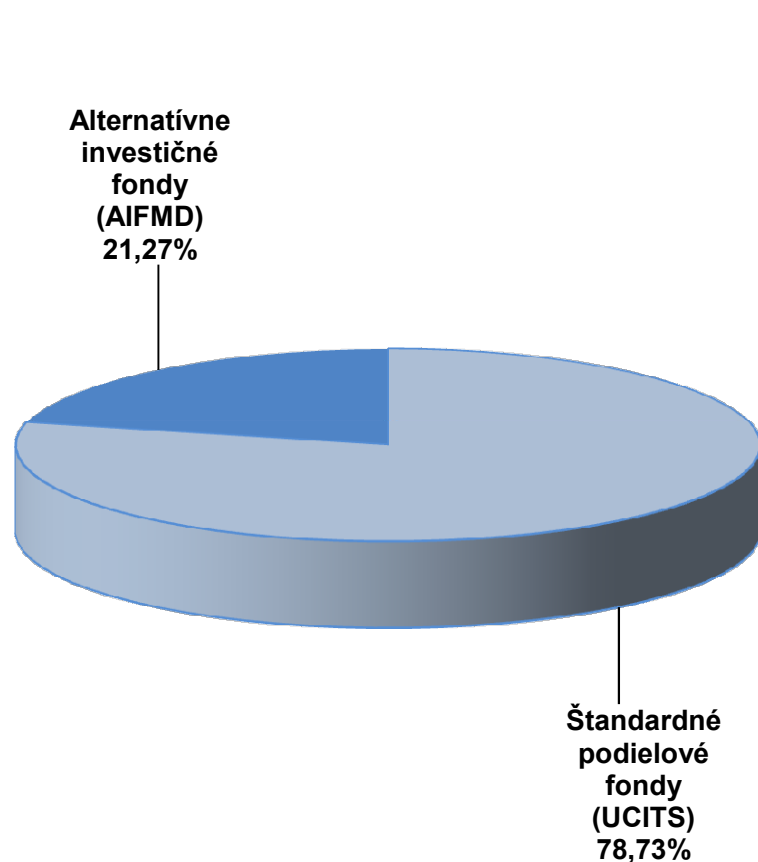
<i>Kategória OPF</i>	<i>NAV v SR (EUR)</i>	<i>Podiel na trhu (%)</i>	<i>ANAV v SR (EUR)</i>	<i>Podiel na trhu (%)</i>
Zmiešané fondy	3 685 814 385,85	42,9%	3 660 722 836,26	46,2%
Dlhopisové fondy	1 682 742 421,76	19,6%	1 344 745 851,72	17,0%
Realitné fondy	1 359 050 625,90	15,8%	1 308 775 767,55	16,5%
Akciové fondy	1 157 457 730,74	13,5%	1 048 896 570,42	13,2%
Fondy krátkodobých investícií	526 929 769,39	6,1%	379 439 427,27	4,8%
Štruktúrované fondy	150 765 346,00	1,8%	150 765 346,00	1,9%
Fondy alternatívnych investícií	14 010 493,72	0,2%	13 585 106,30	0,2%
Fondy peňažného trhu	10 182 813,09	0,1%	10 182 813,09	0,1%
S P O L U	8 586 953 586	100,0%	7 917 113 719	100,0%

Štruktúra majetku v OPF v SR (%)

2001 - 2018



Hodnota aktív v UCITS a AIF a vo verejnej a neverejnej ponuke k 28.09.2018



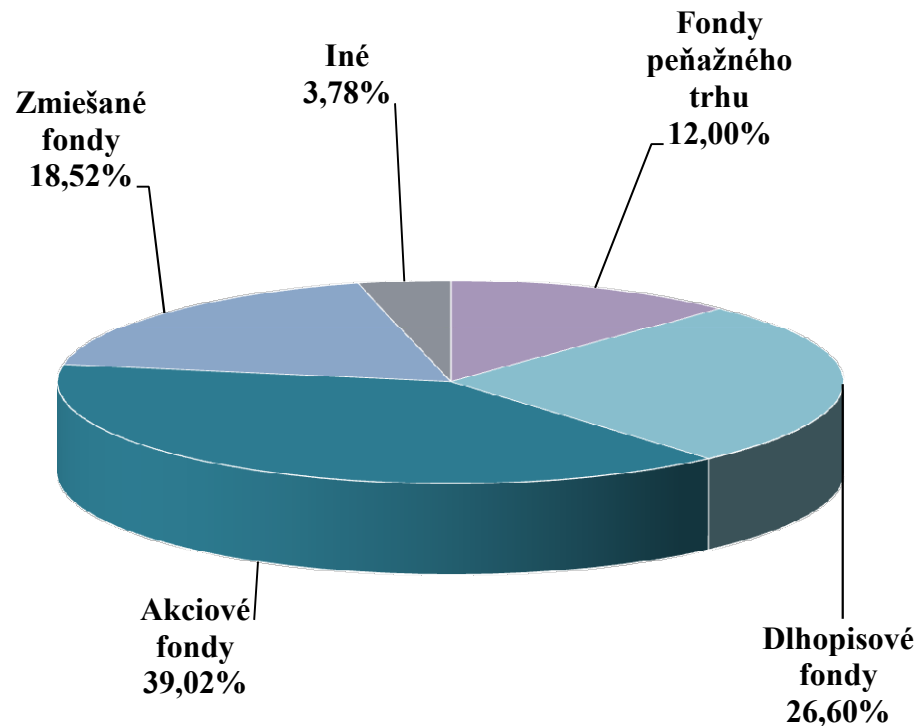
Hodnota aktív v UCITS a AIF a vo verejnej a neverejnej ponuke k 28.09.2018

<i>Kategória OPF</i>	<i>NAV v SR (EUR)</i>	<i>Podiel na trhu (%)</i>	<i>ANAV v SR (EUR)</i>	<i>Podiel na trhu (%)</i>
Štandardné podielové fondy (UCITS)	6 760 907 794,81	78,73%	6 145 763 647,85	77,63%
Alternatívne investičné fondy (AIFMD)	1 826 045 791,63	21,27%	1 771 350 070,75	22,37%
S P O L U	8 586 953 586,44	100,00%	7 917 113 718,60	100,00%
Fondy predávané formou verejnej ponuky	8 361 606 736,16	97,38%	7 745 923 009,99	97,84%
Fondy predávané formou neverejnej ponuky	225 346 850,28	2,62%	171 190 708,61	2,16%
S P O L U	8 586 953 586,44	100,00%	7 917 113 718,60	100,00%

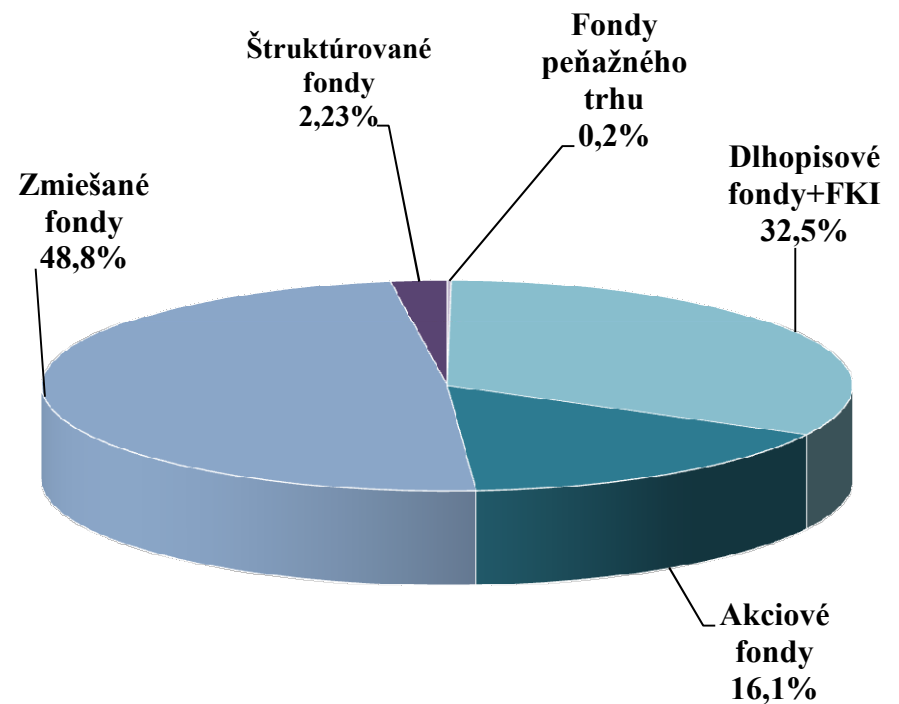
Porovnanie štruktúry majetku v UCITS OPF v SR a v členských organizáciách EFAMA k 30.06.2018

EFAMA

SR

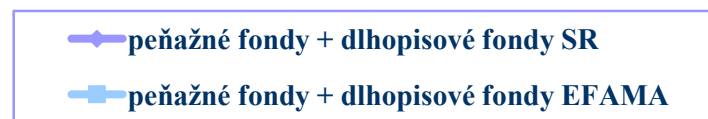
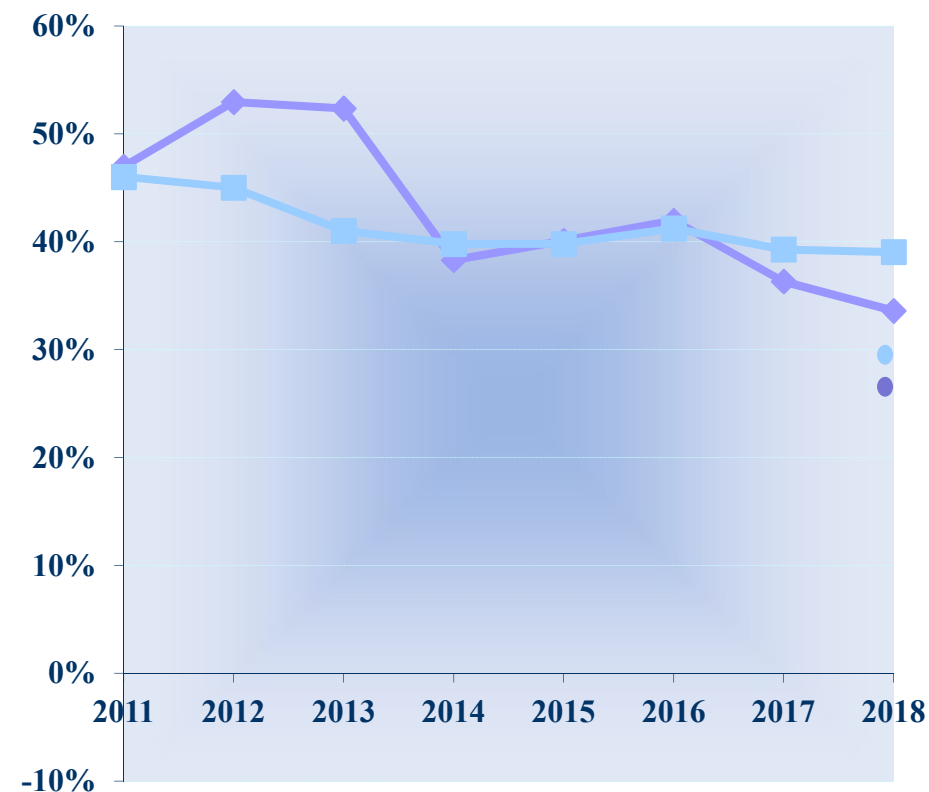
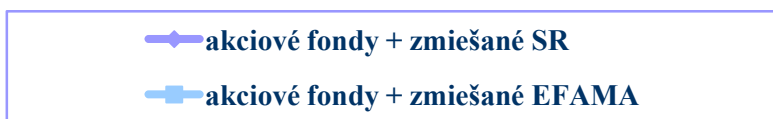
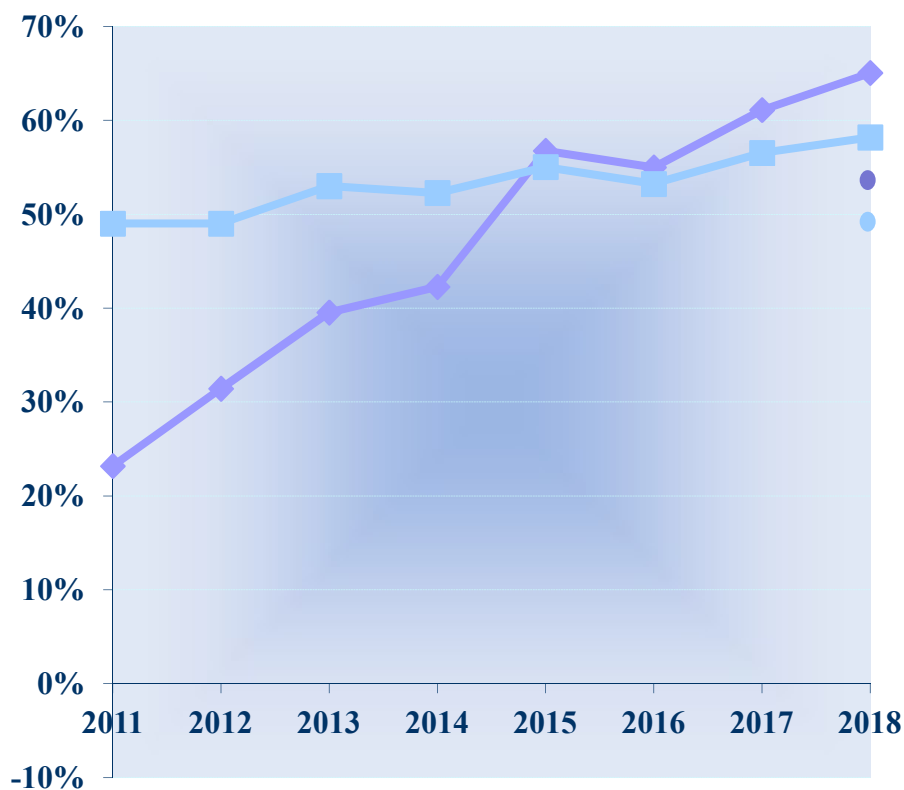


- Fondy peňažného trhu
- Akciové fondy
- Iné
- Dlhopisové fondy
- Zmiešané fondy

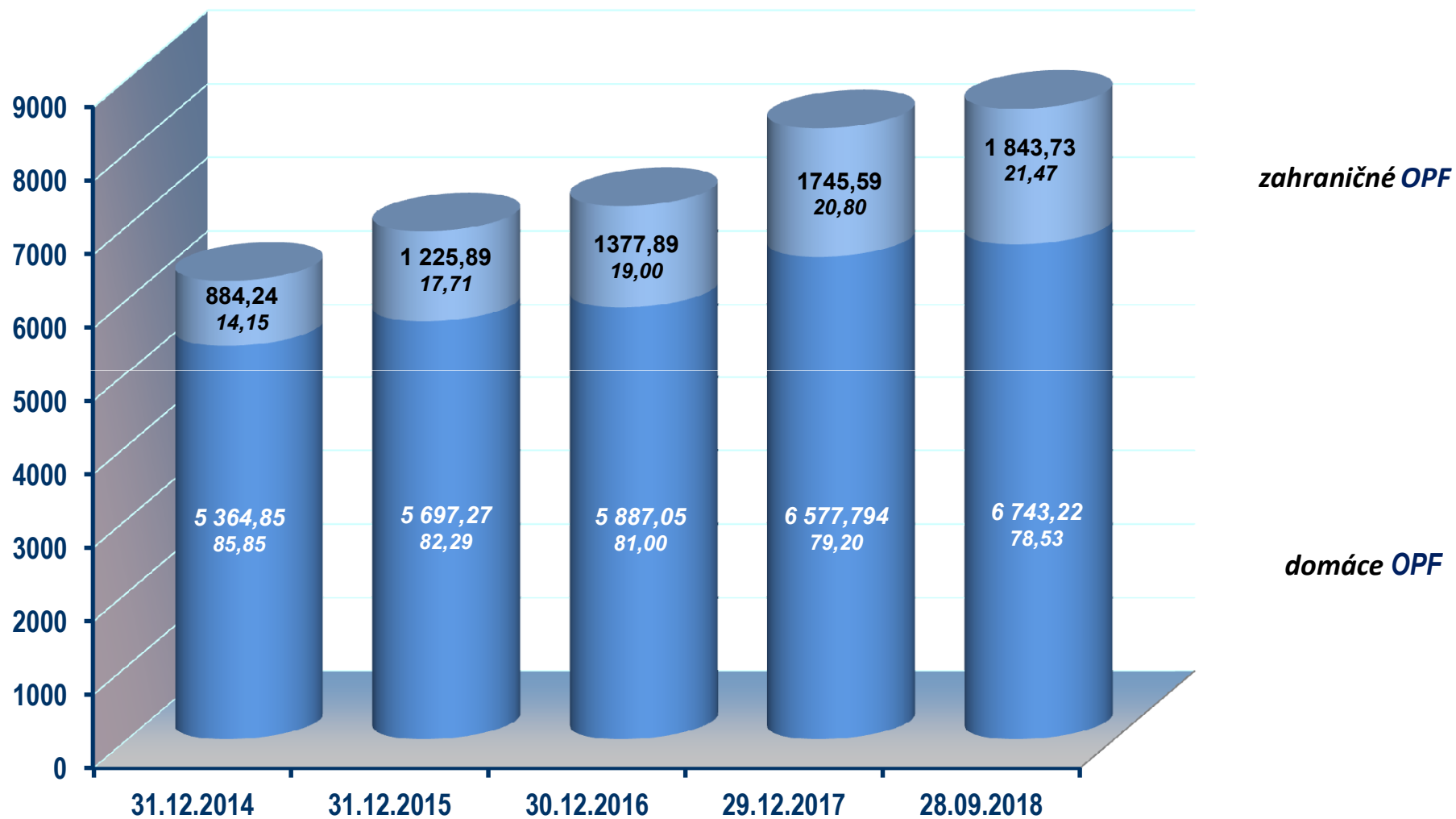


- Fondy peňažného trhu
- Akciové fondy
- Štruktúrované fondy
- Dlhopisové fondy+FKI
- Zmiešané fondy

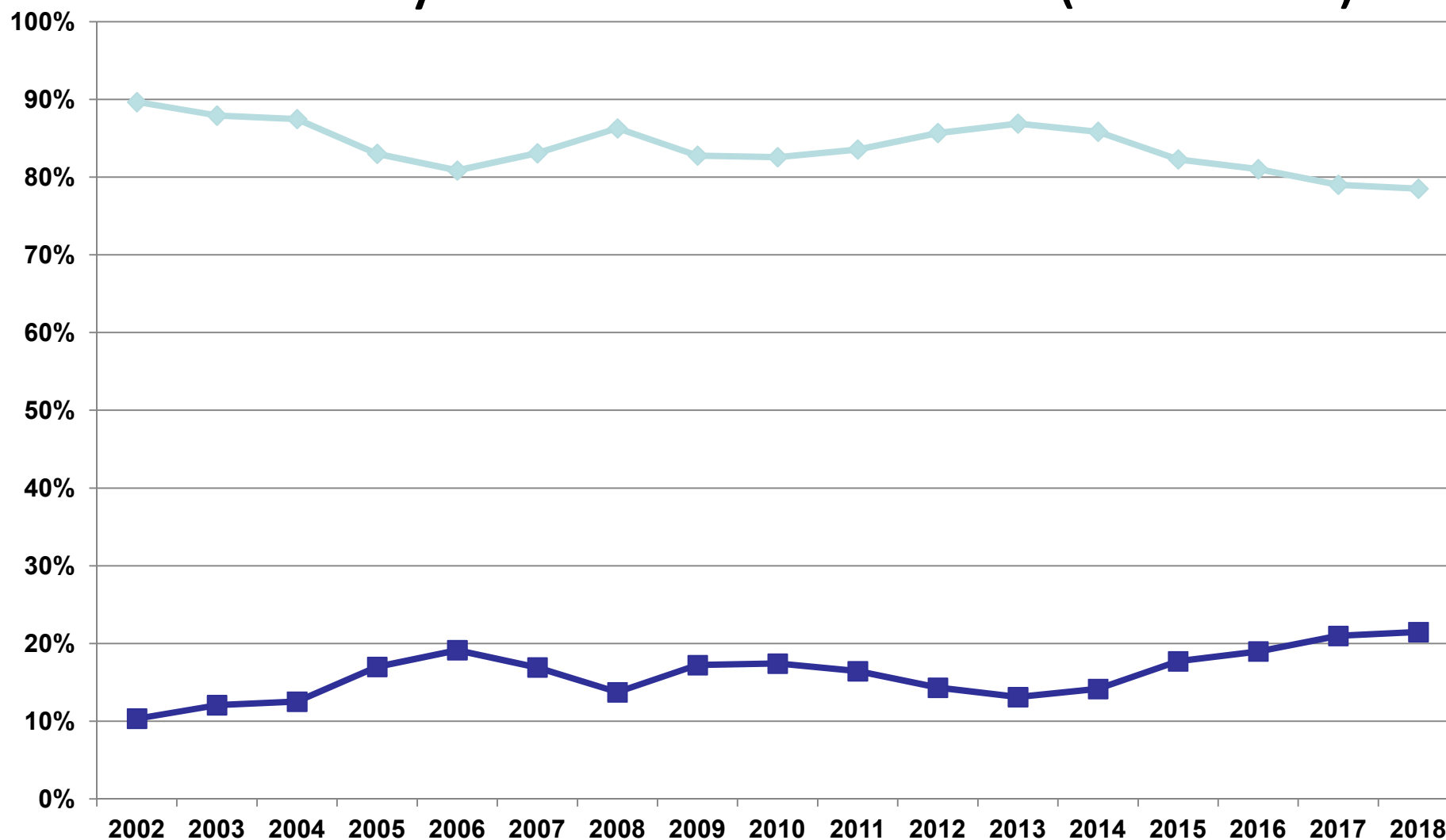
Vývoj štruktúry majetku v UCITS OPF v SR a v členských organizáciách EFAMA k 30.06.2018



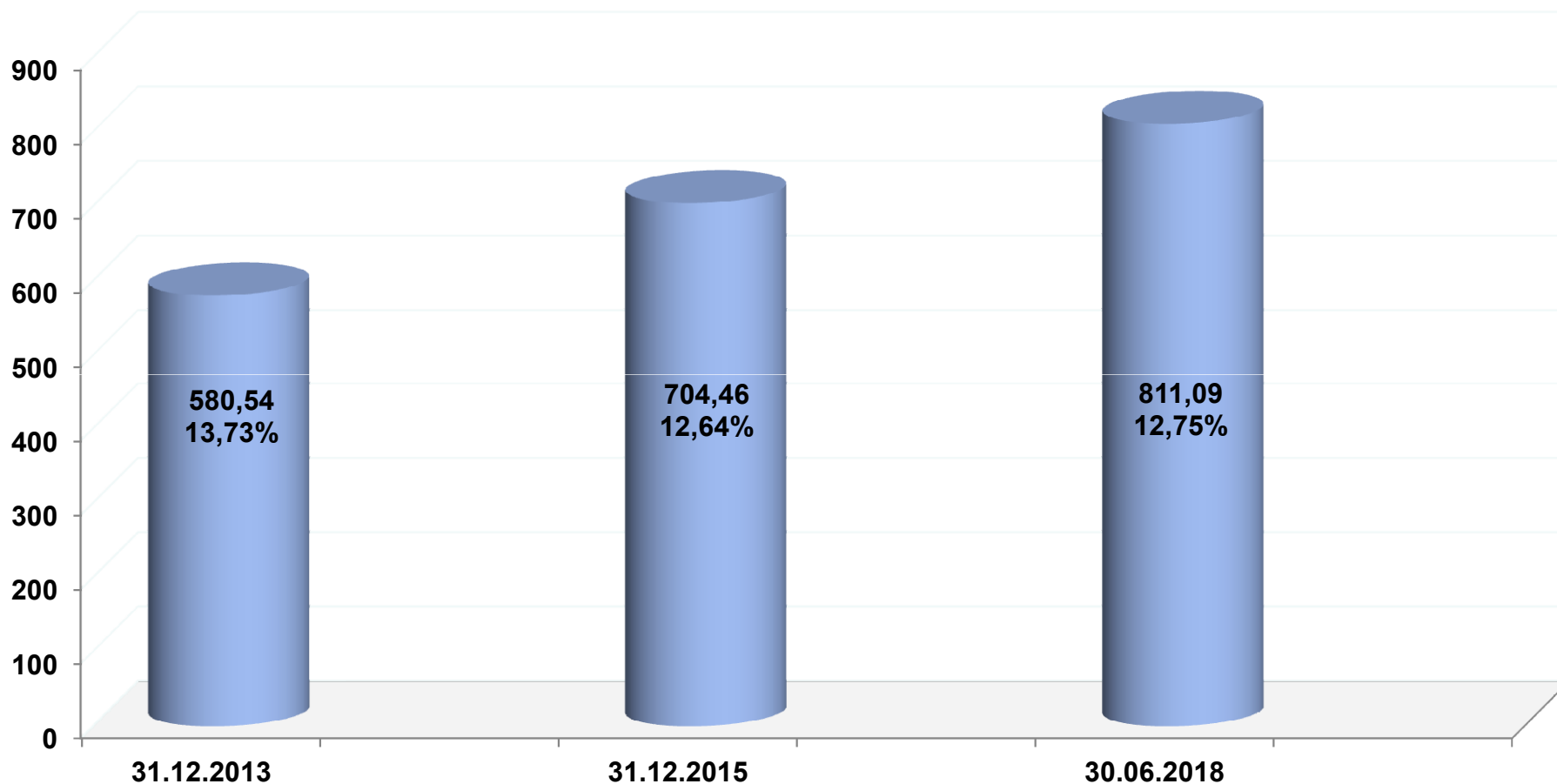
Celková hodnota majetku v domácich a zahraničných OPF k 28.09.2018 (mil. EUR)



Celková hodnota majetku v domácich a zahraničných OPF 2002 - 2018 (mil. EUR)



Objem majetku v inštitucionálnych investíciách

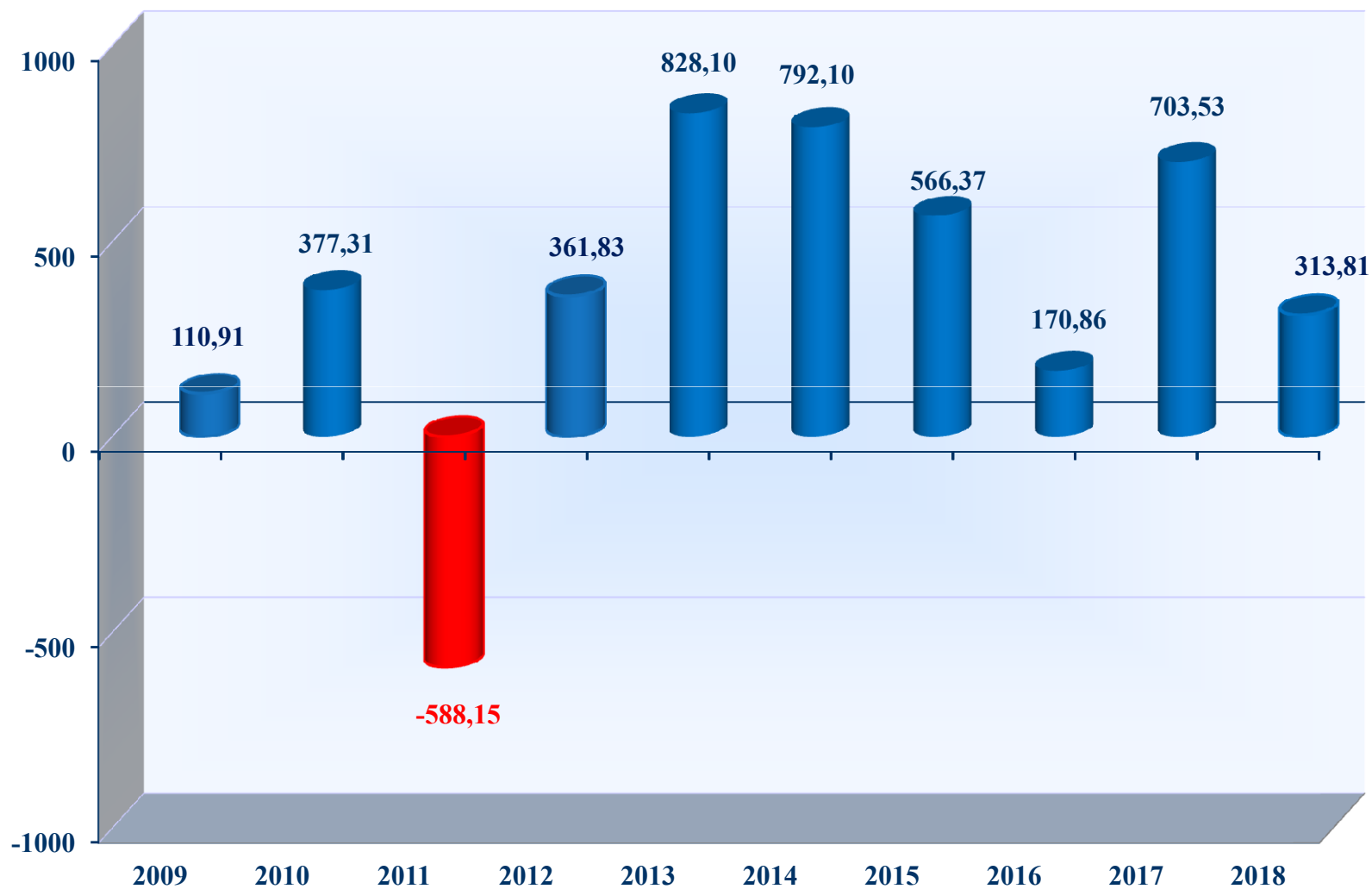


* Údaje poskytli spoločnosti s objemom spravovaného majetku min. 75% z celkového spravovaného majetku v SR

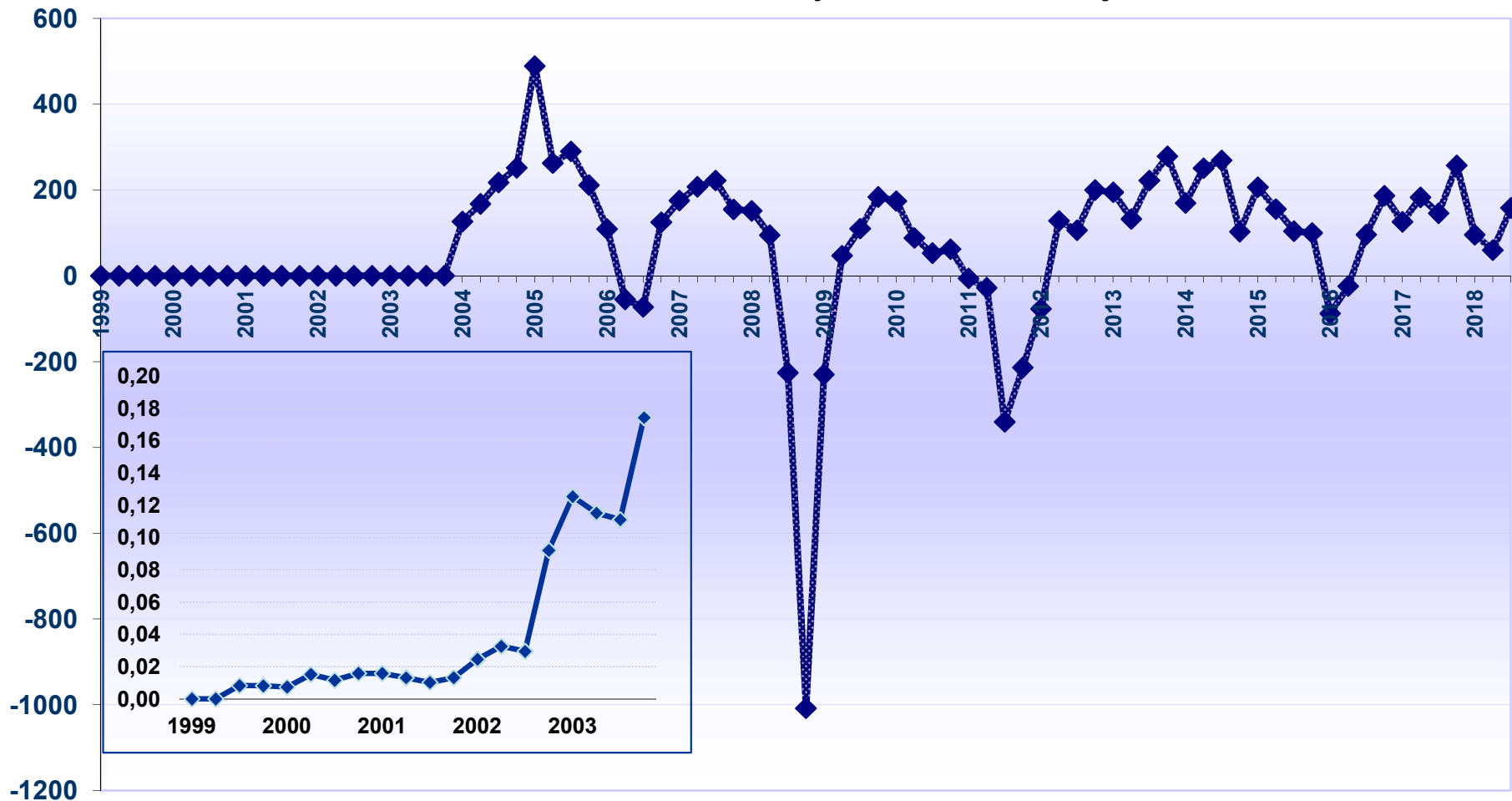
Čisté predaje OPF v SR od 01.01.do 28.09.2018 (EUR)

<i>Kategória OPF</i>	<i>Čisté predaje</i>
Fondy peňažného trhu	-9 504 384,60
Fondy krátkodobých investícií	-102 234 070,98
Dlhopisové fondy	-121 358 276,28
Akciové fondy	116 217 976,79
Zmiešané fondy	360 397 630,34
Štruktúrované fondy	-6 767 371,00
Realitné fondy	100 661 453,16
Fondy alternatívnych investícií	-23 602 970,47
S P O L U	313 809 986,97

Čisté predaje OPF v SR 2009 - 2018 (mil. EUR)

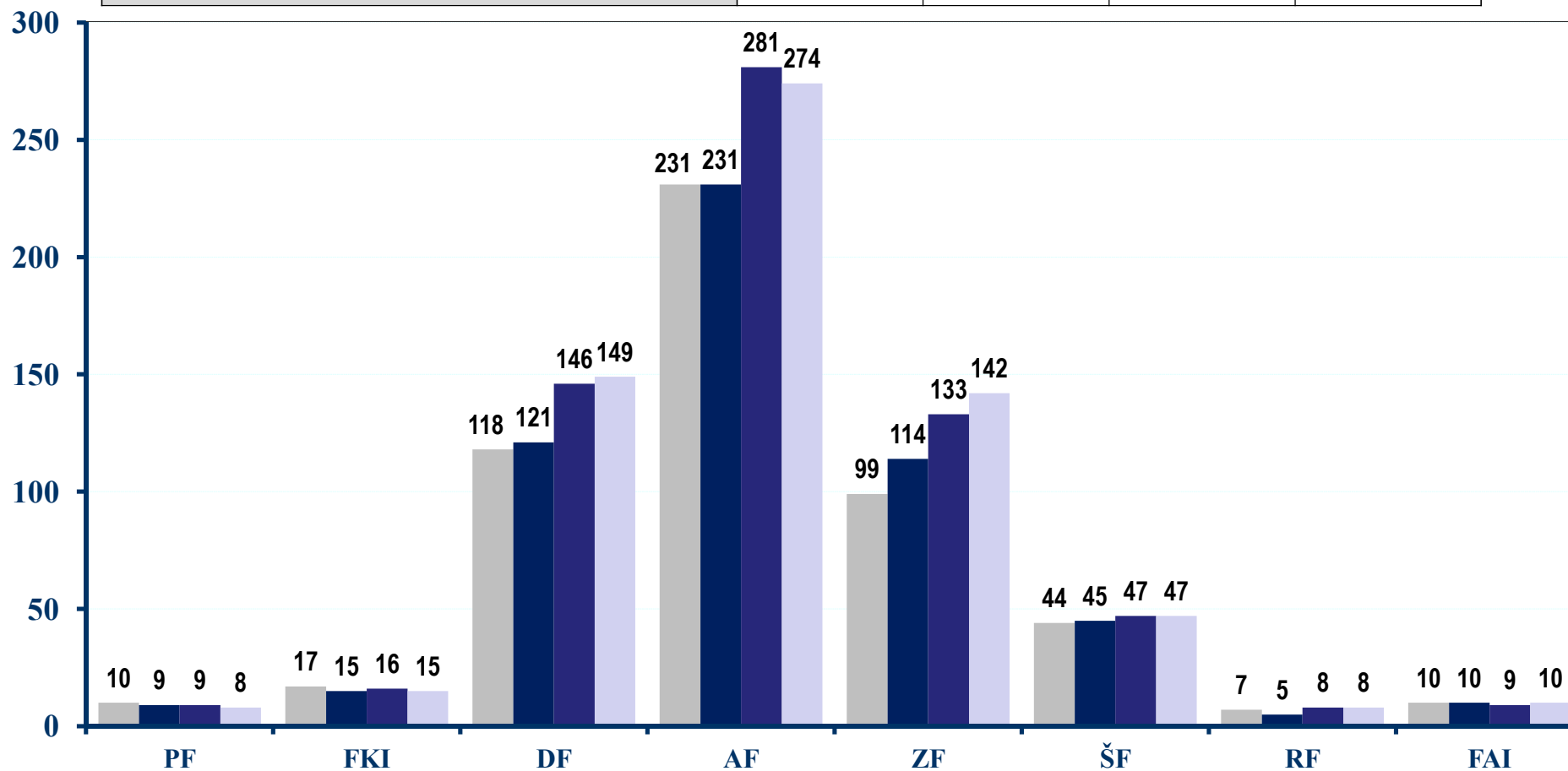


Historický vývoj štvrtročného objemu predajov v podielových fondoch 1999 – 2018 (mil. EUR)

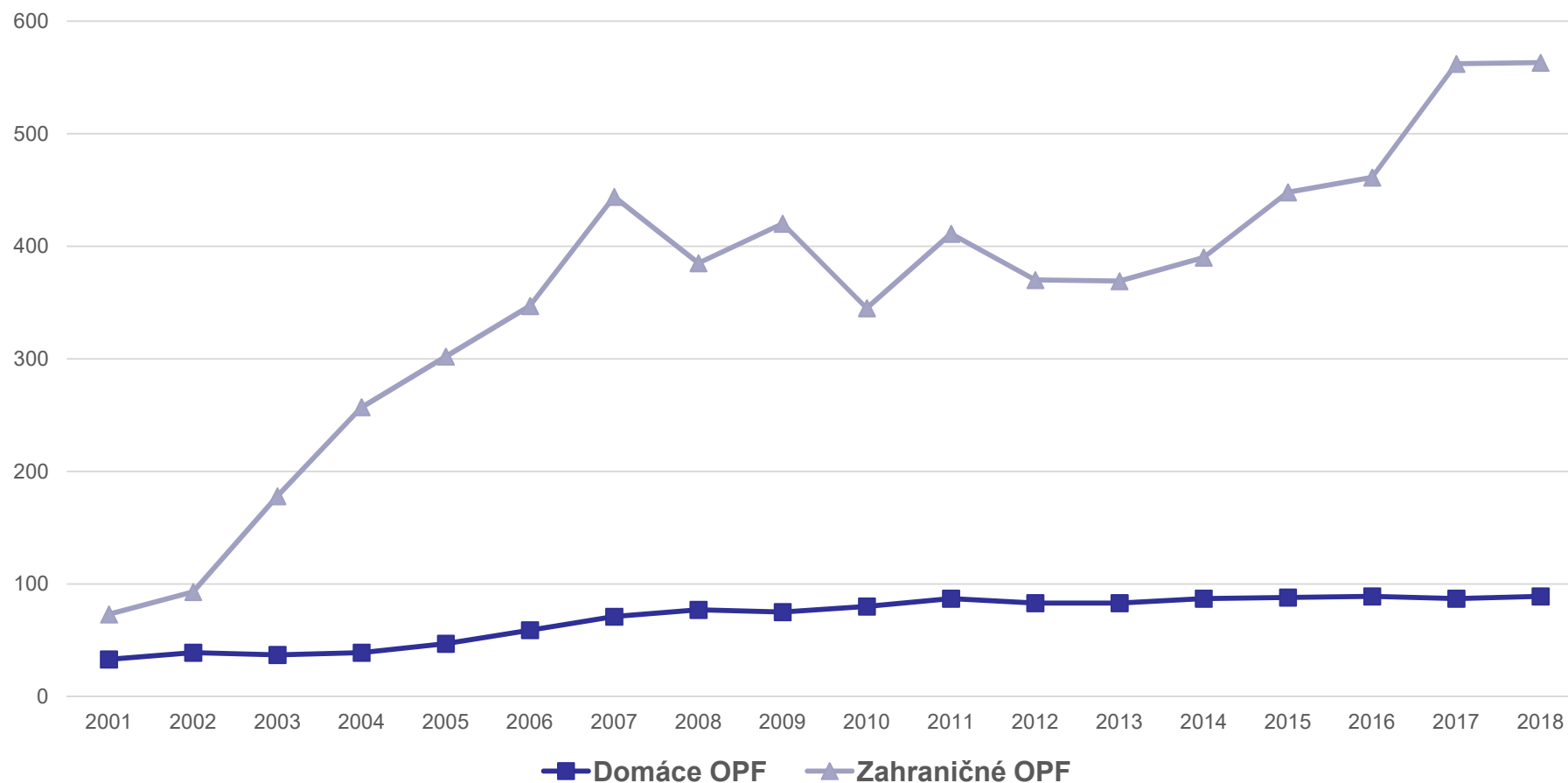


Registrované OPF členov SASS v SR k 28.09.2018

Dátum	12/31/2015	12/30/2016	12/29/2017	9/28/2018
Domáce OPF	88	89	87	89
Zahraničné OPF	448	461	562	563
Počet OPF	536	550	649	652



Registrované OPF členov SASS v SR 2001 - 2018

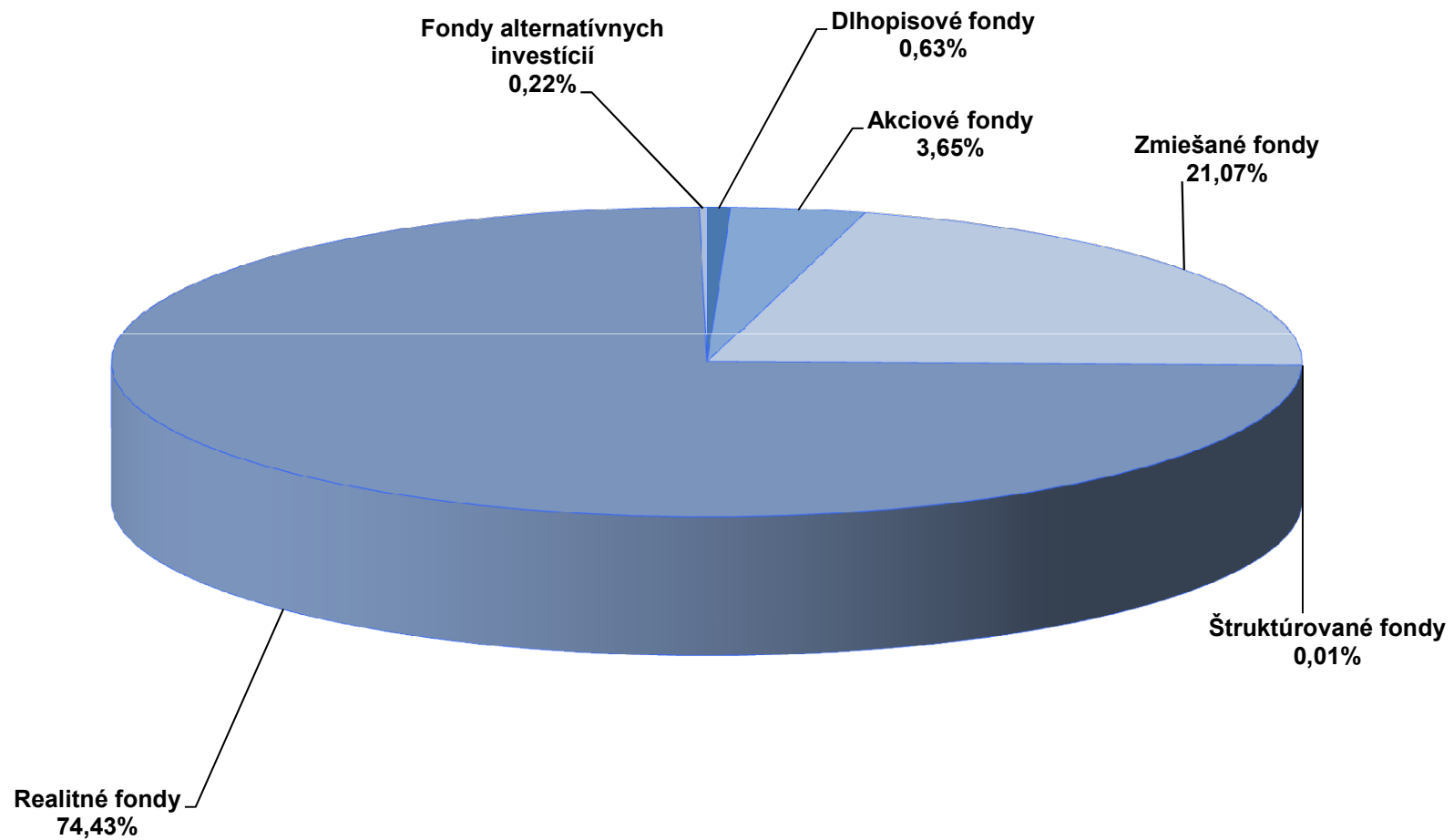


Priemerné vážené výkonnosti OPF

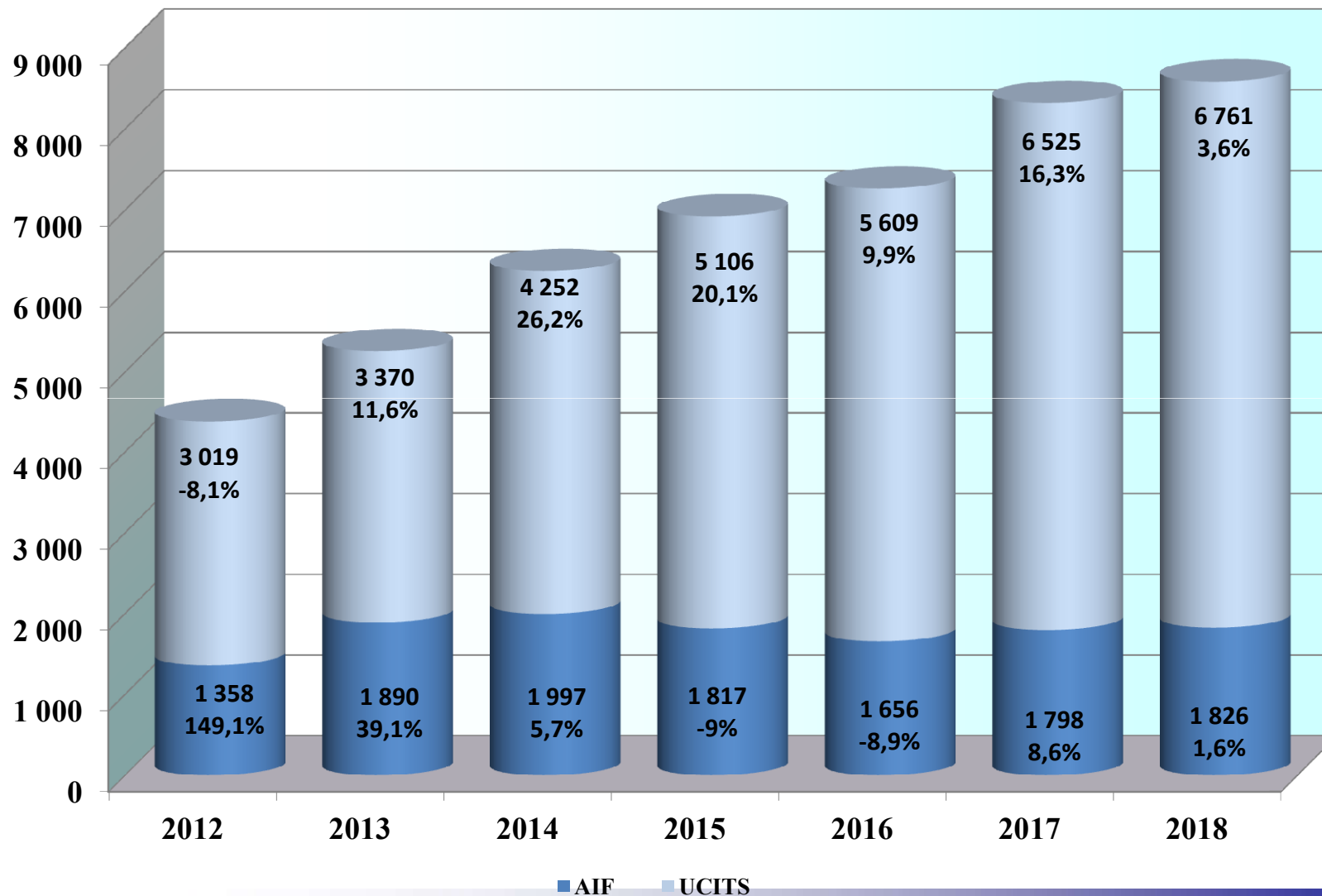
<i>Kategória OPF</i>	<i>1 ročná K 28.09.2018</i>	<i>1 ročná K 29.09.2017</i>	<i>3 ročná K 28.09.2018</i>
Peňažné fondy	1,16	-0,03	0,65
Fondy krátkodobých investícií	-0,27	0,30	0,38
Dlhopisové fondy	-3,04	0,30	0,19
Akciové fondy	4,35	13,65	7,32
Zmiešané fondy	0,20	2,86	2,01
Iné fondy / Štruktúrované fondy	-1,06	6,07	1,24
Špeciálne fondy nehnuteľností/realitné	3,03	3,35	3,42
Fondy alternatívnych investícií	0,07	-3,72	-0,09

Štruktúra majetku v AIF k 28.09.2018

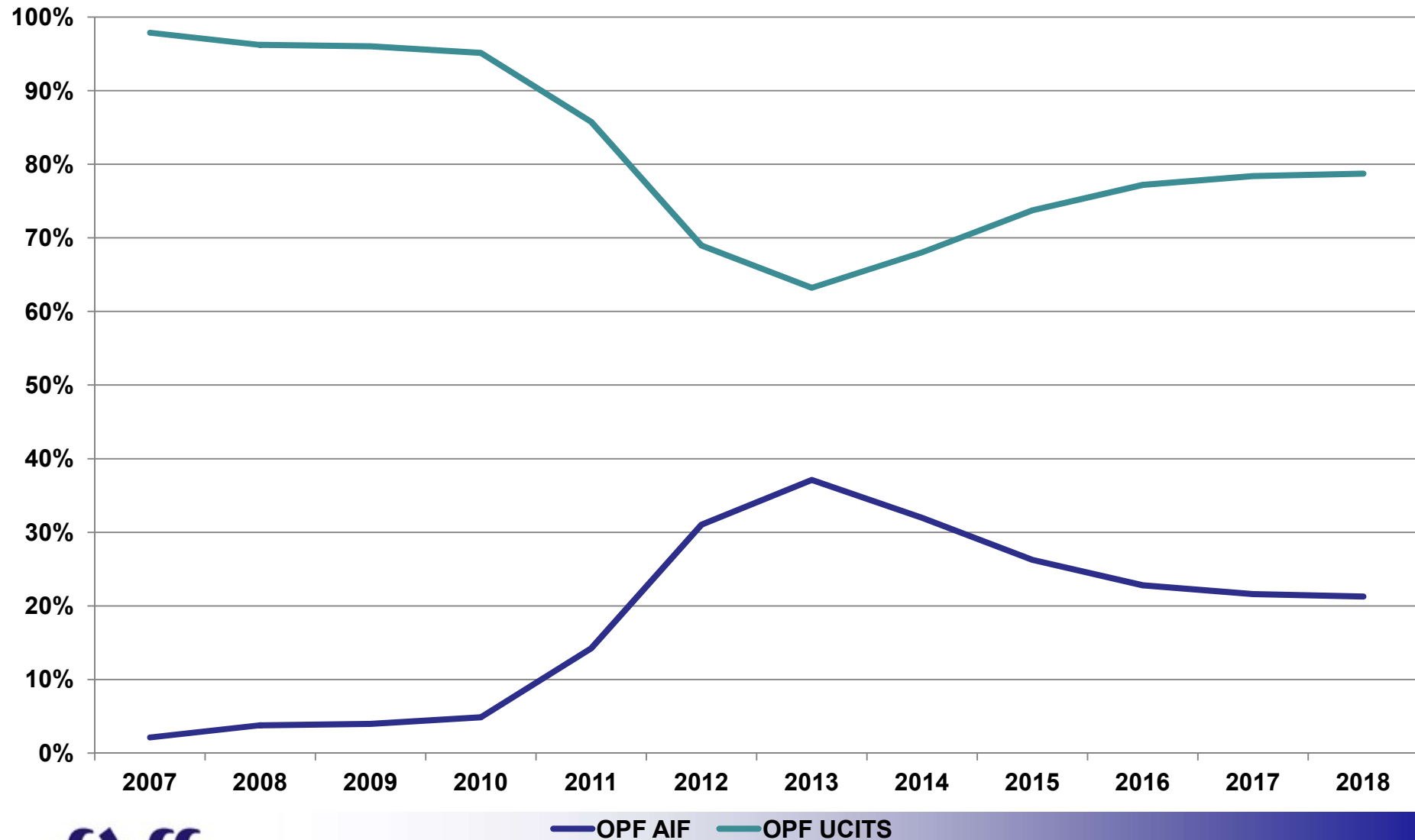
1 826 045 791,63



Celková hodnota majetku v AIF a UCITS fondoch 2012 - 2018



Celková hodnota majetku v AIF a UCITS fondoch 2007 - 2018



Čisté predaje v UCITS a AIF fondoch k 28.09.2018 (EUR)

	UCITS	AIF
Január 2018	50 951 869,67	2 386 208,63
Február 2018	65 208 836,05	-11 027 550,38
Marec 2018	-2 491 849,46	-9 415 734,61
Apríl 2018	22 239 521,10	9 213 865,54
Máj 2018	28 775 488,75	-10 730 930,65
Jún 2018	8 826 278,33	1 614 804,21
Júl 2018	11 072 367,80	54 796 300,87
August 2018	36 086 782,06	24 370 038,73
September 2018	10 141 324,41	21 792 365,91
SPOLU	230 810 618,72	82 999 368,25



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