



Slovenská asociácia správcovských spoločností

Roman Vlček

Predseda predstavenstva SASS

Ivan Znášik

Výkonný riaditeľ SASS

Pozitívny rok 2019

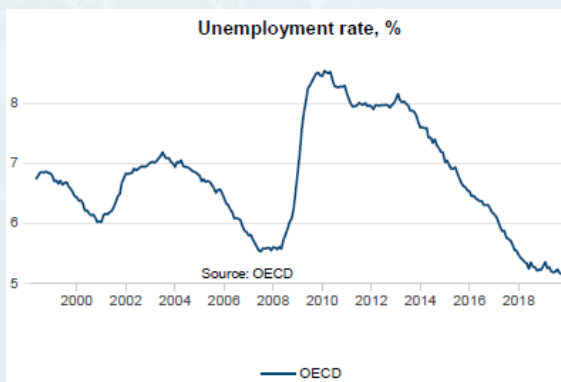
... napriek negatívnym očakávaniam na konci roka 2018 (spomalenie globálnej ekonomiky, zvyšovanie úrokových sadziieb a sprísňovanie politiky centrálnych bánk)

Udalosti s významným vplyvom na trhy

- Monetárna politika centrálnych bánk vyspelých štátov
 - Prechod od reštriktívnej k uvoľnenej politike v úvode roka – zlepšenie finančných podmienok, zvýšenie likvidity
 - FED 3 zníženia úrokových sadziieb, ECB predĺženie kvantitatívneho uvoľňovania,
- Obchodná vojna medzi USA a Čínou
 - Znižovanie kapitálových výdavkov spoločností, znižovanie objemu globálneho obchodu, zvýšenie neistoty
 - Monetárne a fiškálne stimuly v Číne
 - Stabilizácia situácie koncom roka
- Iné geopolitické udalosti
 - Brexit, protesty v Hongkongu, útok dronov na ropné zariadenia v Saudskej Arábii, prezidentské voľby v Argentíne, ..

Hlavné ekonomické parametre

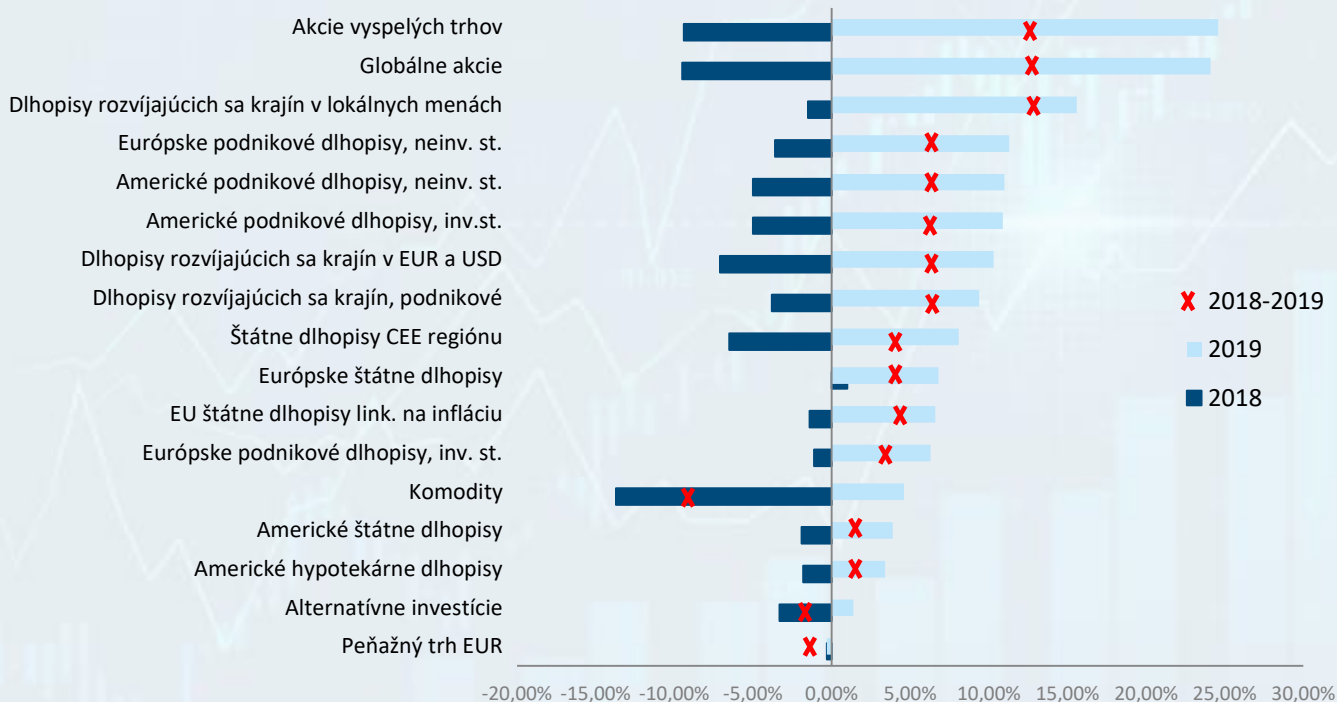
- Klesajúci globálny rast HDP
 - Pod úrovňou potenciálu, slabé náznaky stabilizácie koncom roka
- Slabší výrobný sektor
 - Nižšia priemyselná výroba, ziskovosť podnikov, dôvera manažérov vo výrobnom sektore
- Silný pracovný trh
 - Historické minimá nezamestnanosti vo vyspelých štátoch, silná spotreba domácností, rast miezd nad úrovňou rastu produktivity
 - Negatívny vývoj v priemyselnom sektore sa nepreniesol do sektora služieb
- Nízka inflácia
 - Žiaden vplyv rastúcich miezd na rast cien výrobkov, absorbovanie v rámci ziskov spoločností



Výkonnosť tried aktív v roku 2019

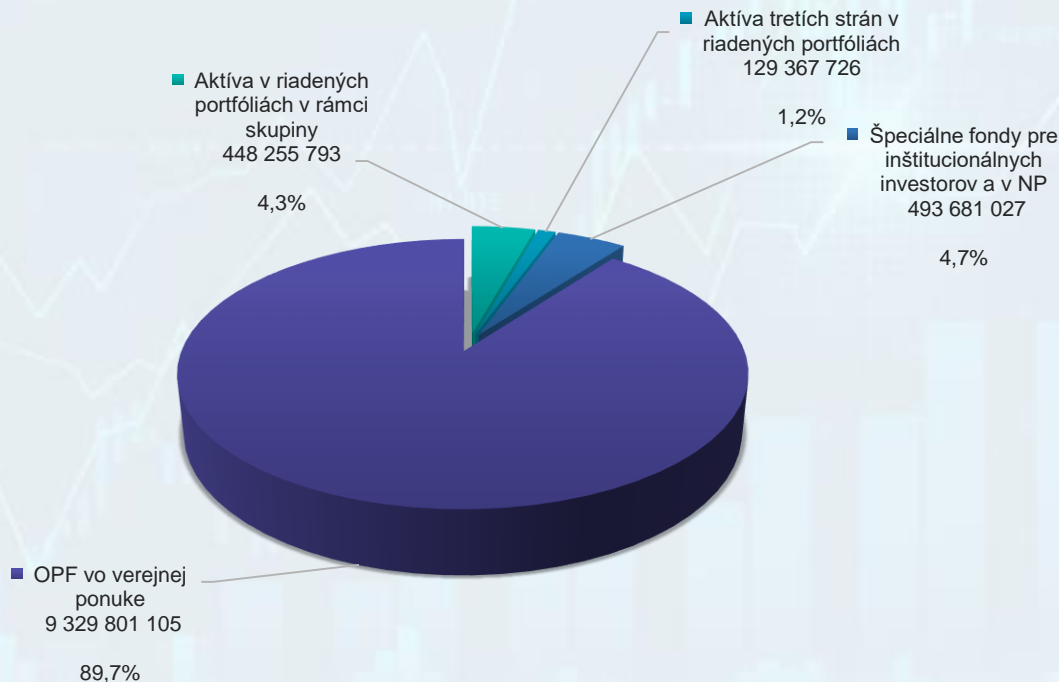


Výkonnosť tried aktív v rokoch 2018 - 2019



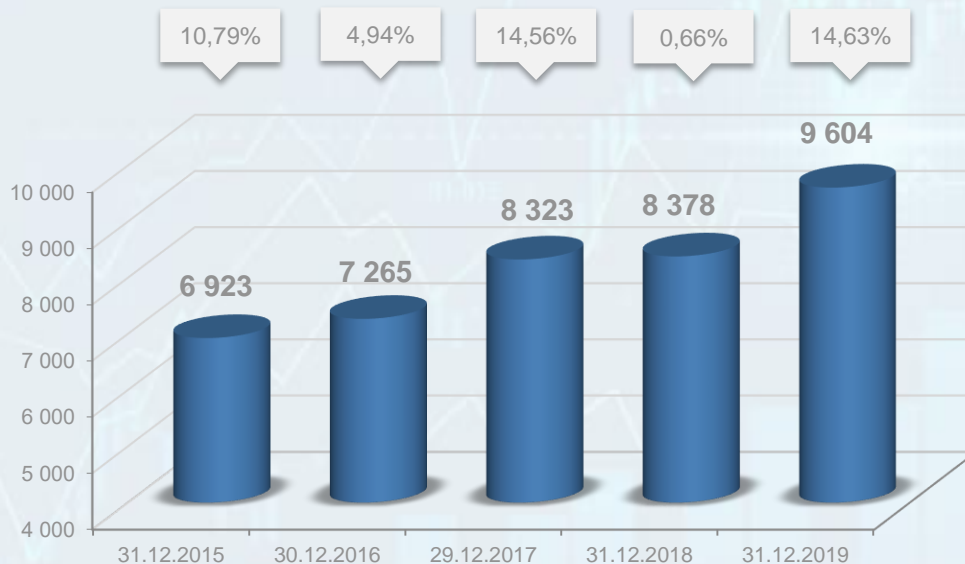
Celkový majetok pod správou členov SASS v SR k 31.12.2019 (EUR)

10 401 105 651

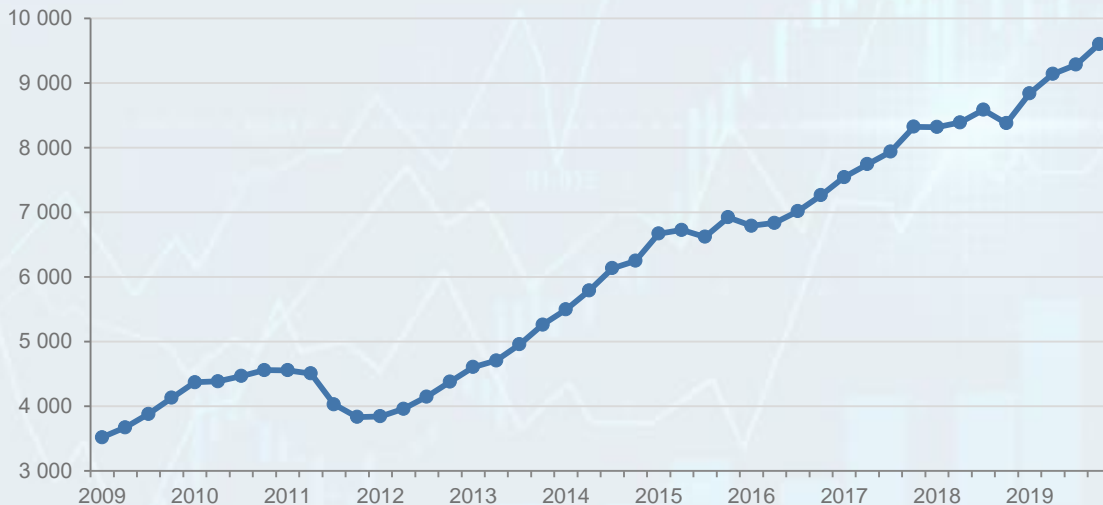


Majetok v OPF 2009 – 2019 (mil. EUR)

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

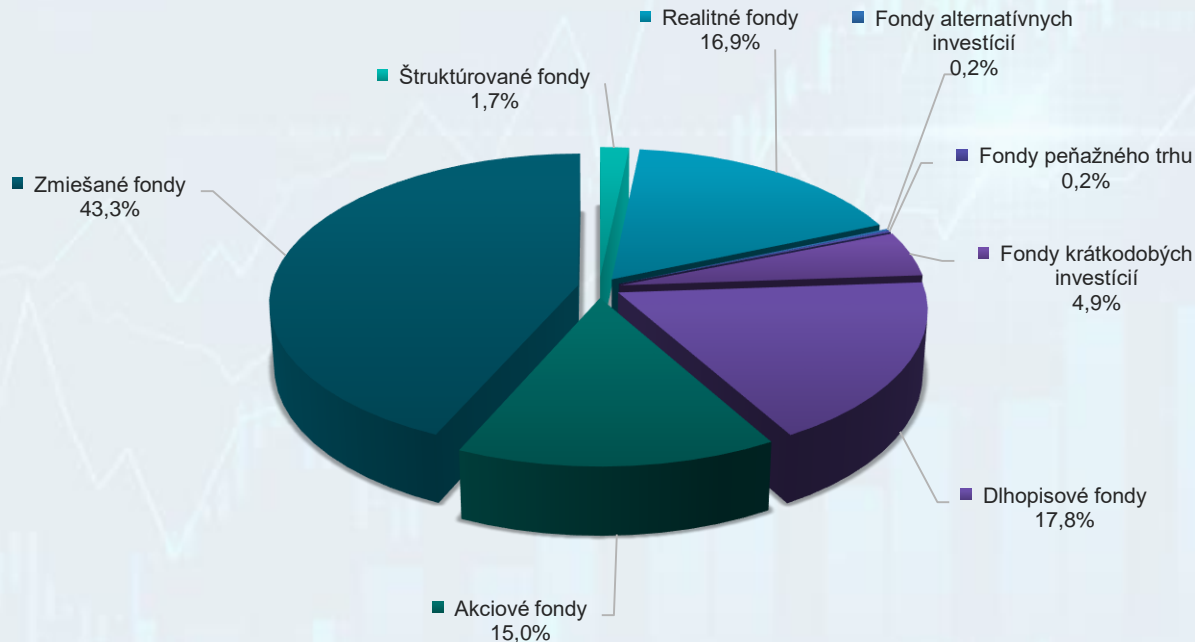


Historický vývoj štvrťročného objemu majetku v podielových fondoch 2008 – 2019 (mil. EUR)

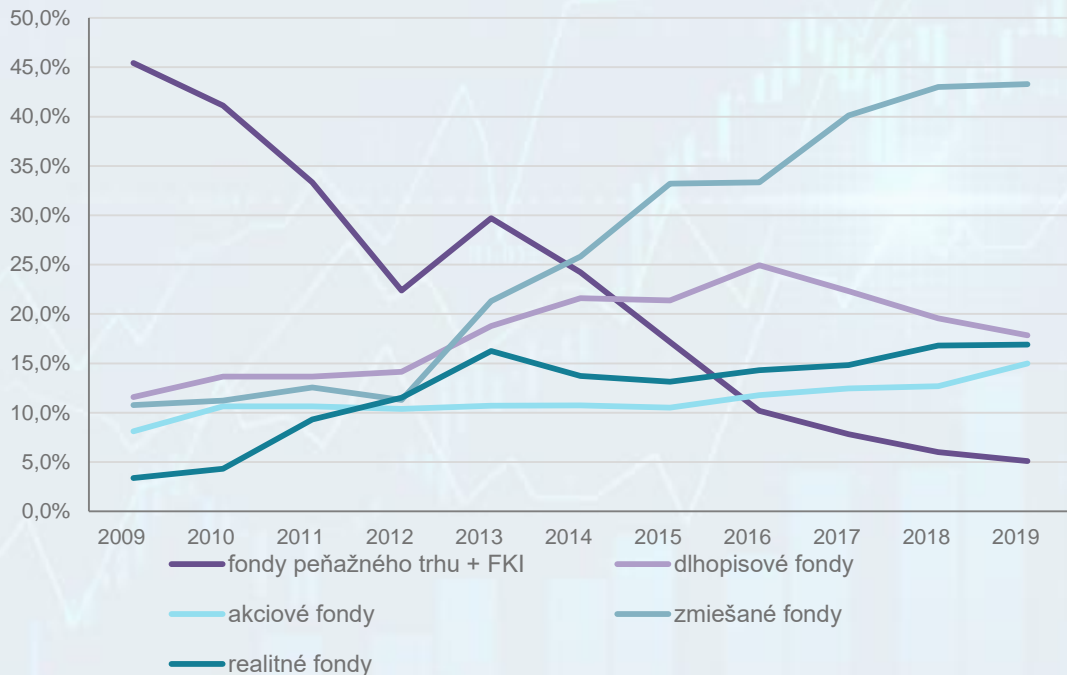


Štruktúra majetku v OPF v SR (%) k 31.12.2019

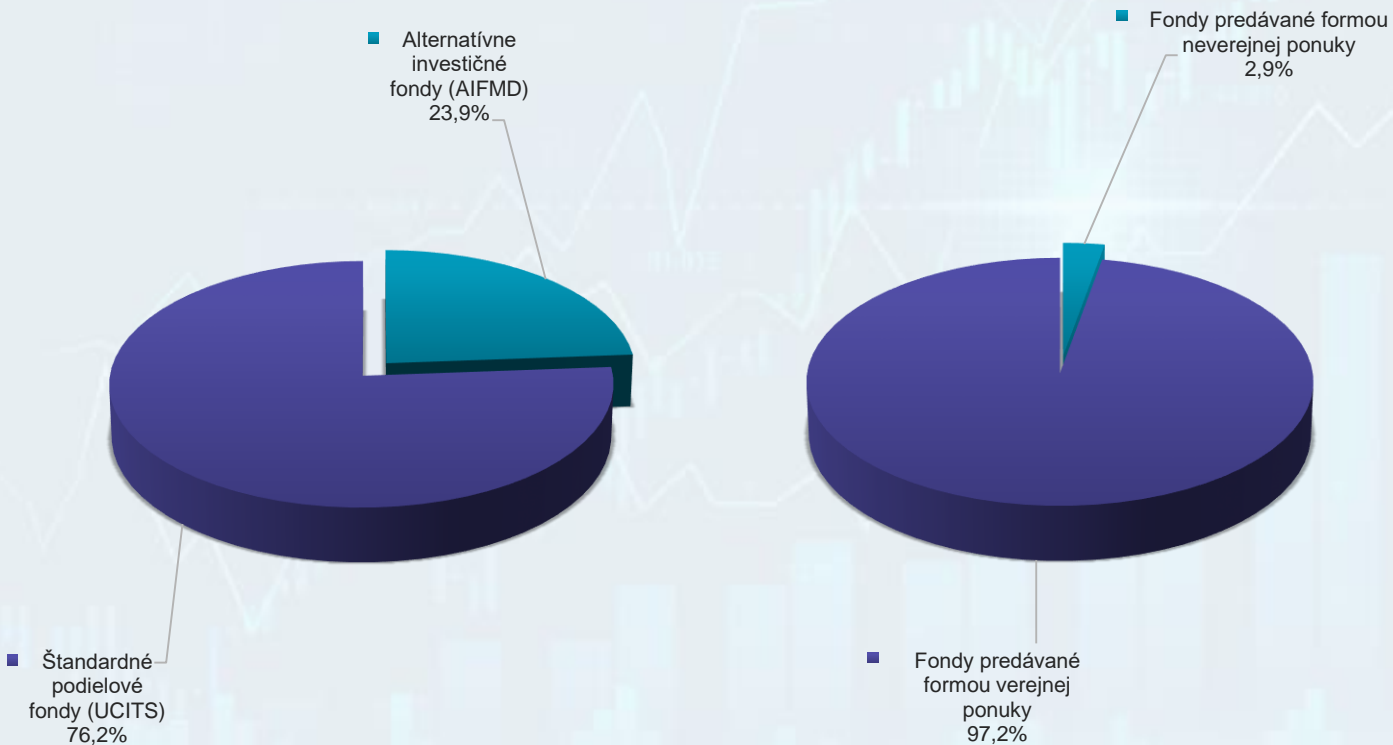
9 603 632 997



Štruktúra majetku v OPF v SR (%) 2009 - 2019

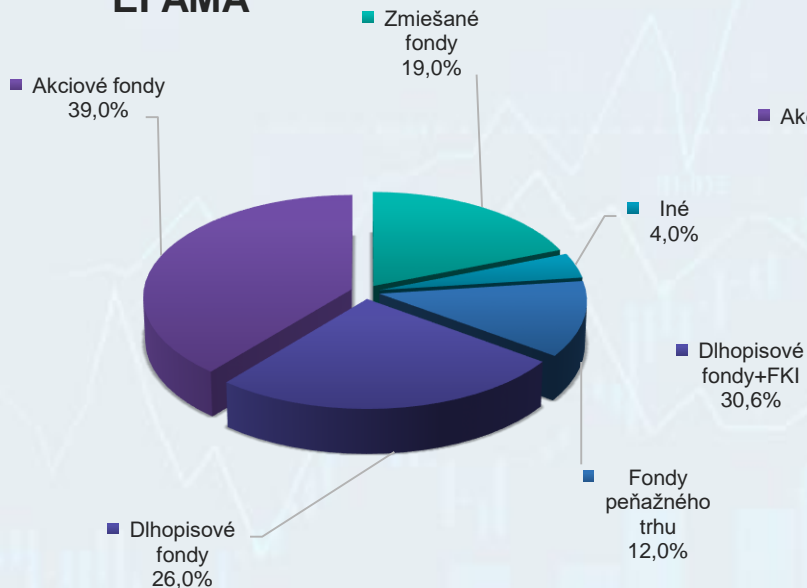


Hodnota aktív v UCITS a AIF a vo verejnej a neverejnej ponuke k 31.12.2019

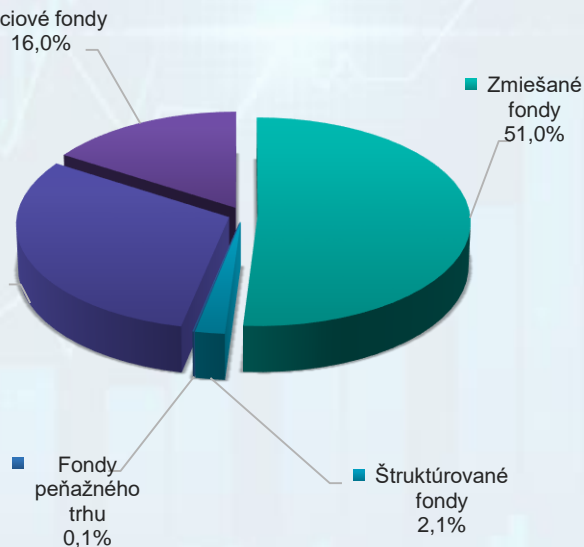


Porovnanie štruktúry majetku v UCITS OPF v SR a v členských organizáciách EFAMA k 30.09.2019

EFAMA



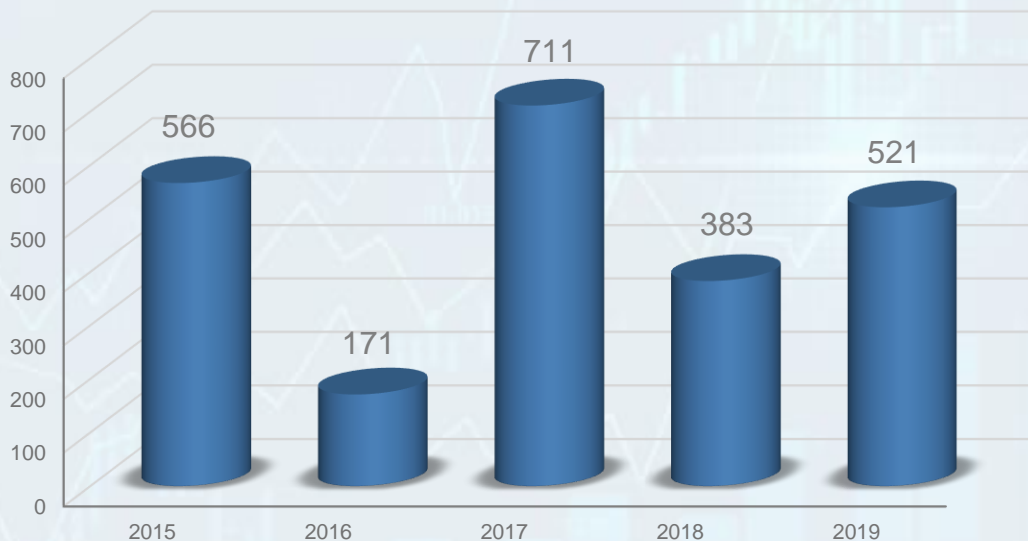
SR



Celková hodnota majetku v domácich a zahraničných OPF k 31.12.2019 (mil. EUR)



Čisté predaje OPF v SR 2009 - 2019 (mil. EUR)



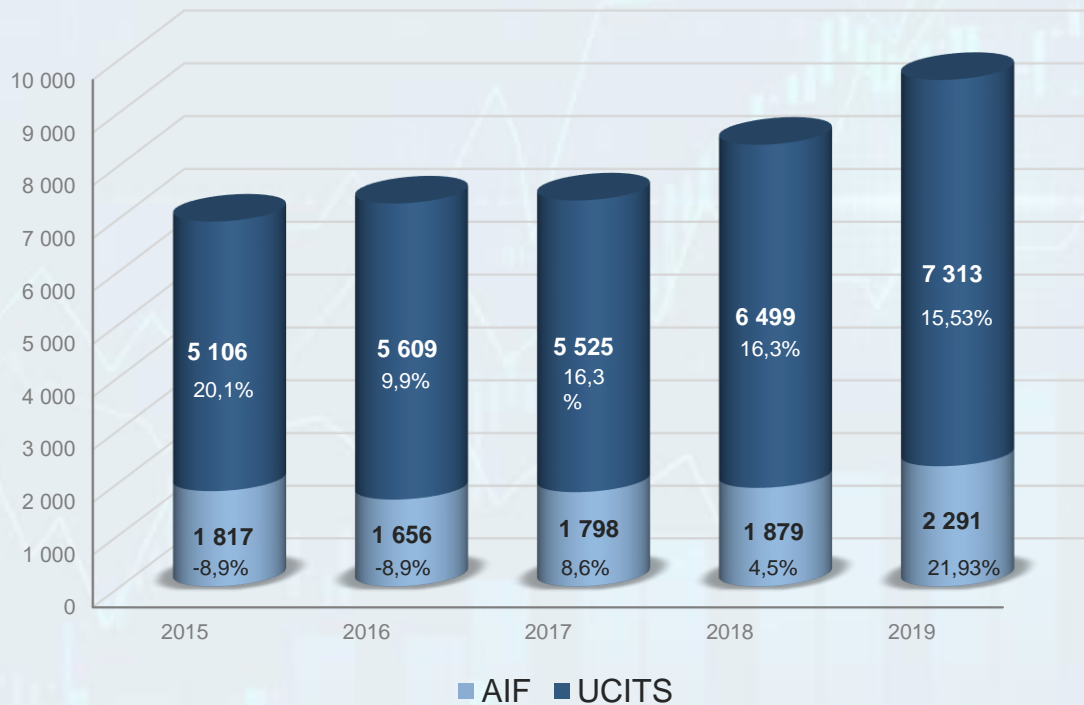
Čisté predaje OPF v SR od 01.01.do 31.12.2019 (EUR)

<i>Kategória OPF</i>	<i>Čisté predaje</i>
Fondy peňažného trhu	5 084 080,47
Fondy krátkodobých investícií	-37 470 379,82
Dlhopisové fondy	-15 155 897,54
Akciové fondy	97 994 682,88
Zmiešané fondy	302 362 586,47
Štruktúrované fondy	168 227,00
Realitné fondy	169 064 647,87
Fondy alternatívnych investícií	-1 130 184,97
S P O L U	520 917 762,36

Historický vývoj štvrtročného objemu predajov v podielových fondoch 2008 – 2019 (mil. EUR)

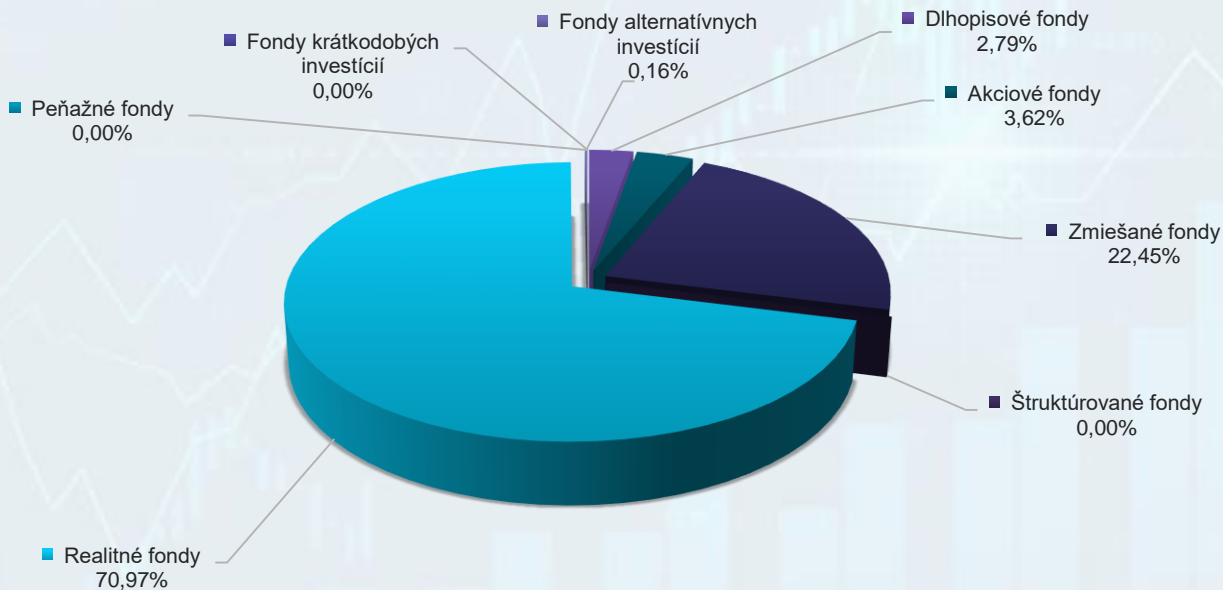


Celková hodnota majetku v AIF a UCITS fondoch 2015 - 2019



Štruktúra majetku v AIF k 31.12.2019

2 290 900 151,51



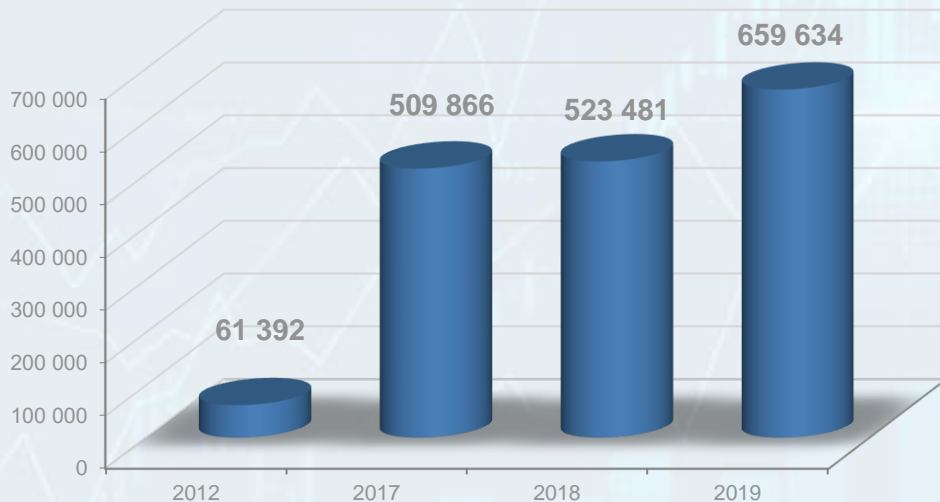
Čisté predaje v UCITS a AIF fondoch k 31.12.2019 (EUR)

	UCITS	AIF
Január 2019	12 947 505,99	24 667 989,96
Február 2019	73 424 073,69	16 539 969,95
Marec 2019	17 675 805,92	15 927 106,21
Apríl 2019	26 164 078,71	25 757 623,56
Máj 2019	55 770 286,60	31 064 953,47
Jún 2019	20 914 203,96	33 339 244,51
Júl 2019	-8 427 223,039	39 510 568,17
August 2019	20 836 505,15	4 913 670,27
September 2019	-36 425 003,64	7 152 675,27
Október 2019	17 344 699,01	25 724 221,83
November 2019	33 581 115,57	36 167 803,12
December 2019	9 719 264,841	16 626 623,28
SPOLU	243 525 312,76	277 392 449,60

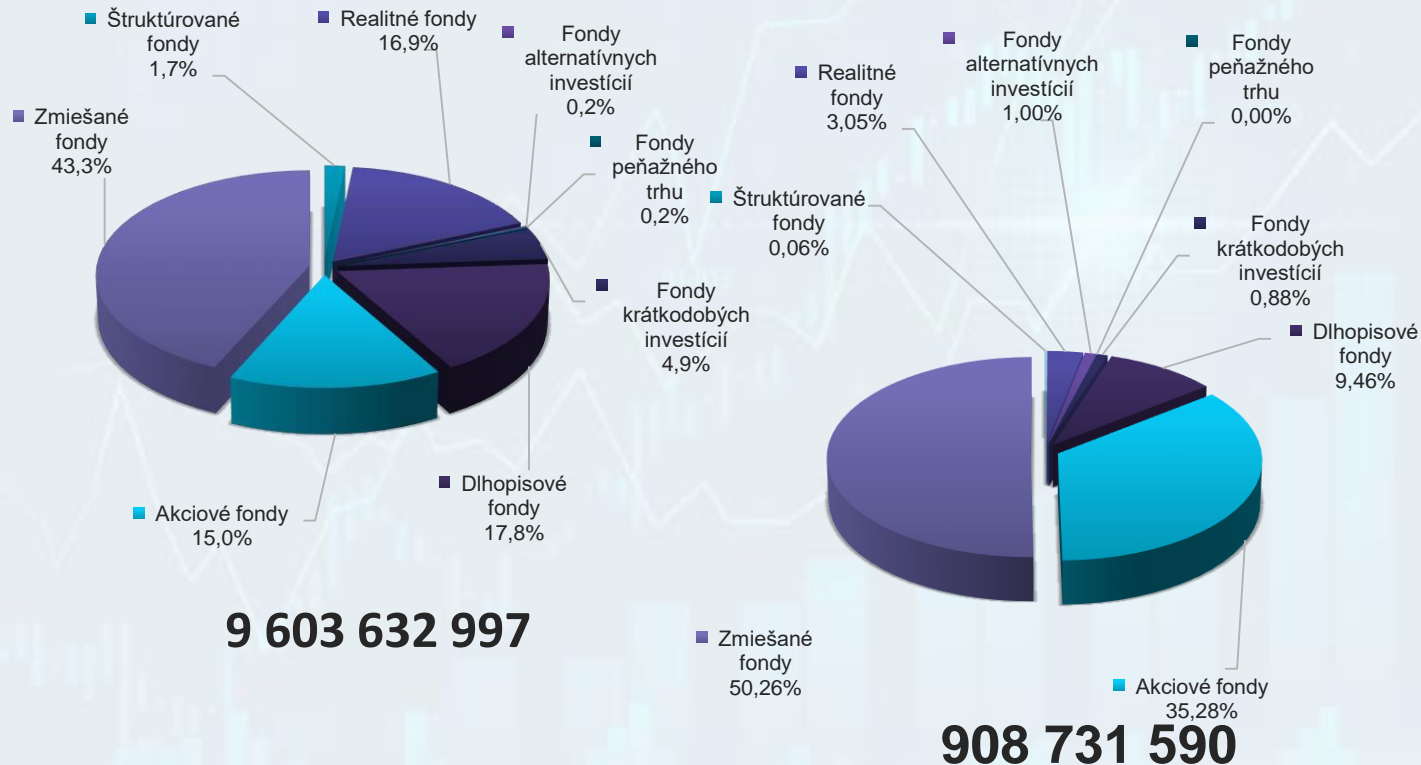
Majetok v OPF a v investičnom sporení v rokoch 2012 až 2019 (mil. EUR)



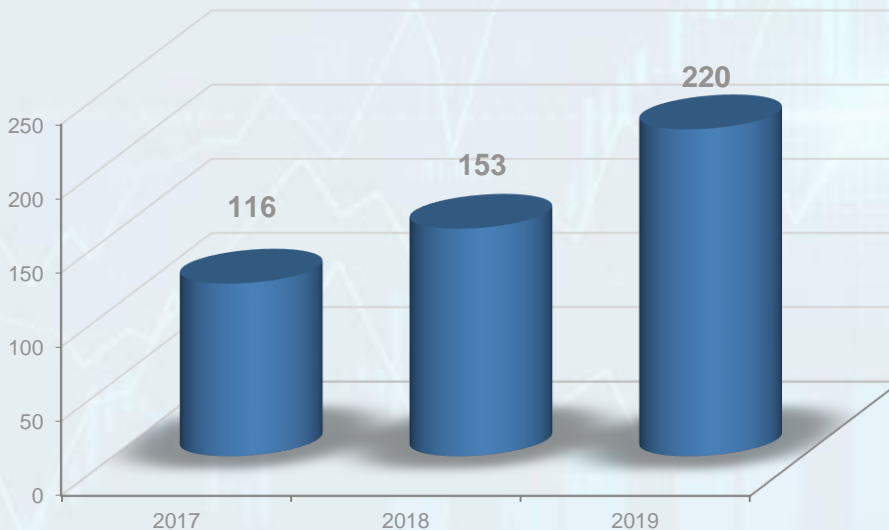
Počet zmlúv investičného sporenia do fondov v rokoch 2012 až 2019



Štruktúra majetku v OPF a investičného sporenia v SR k 29.12. 2019



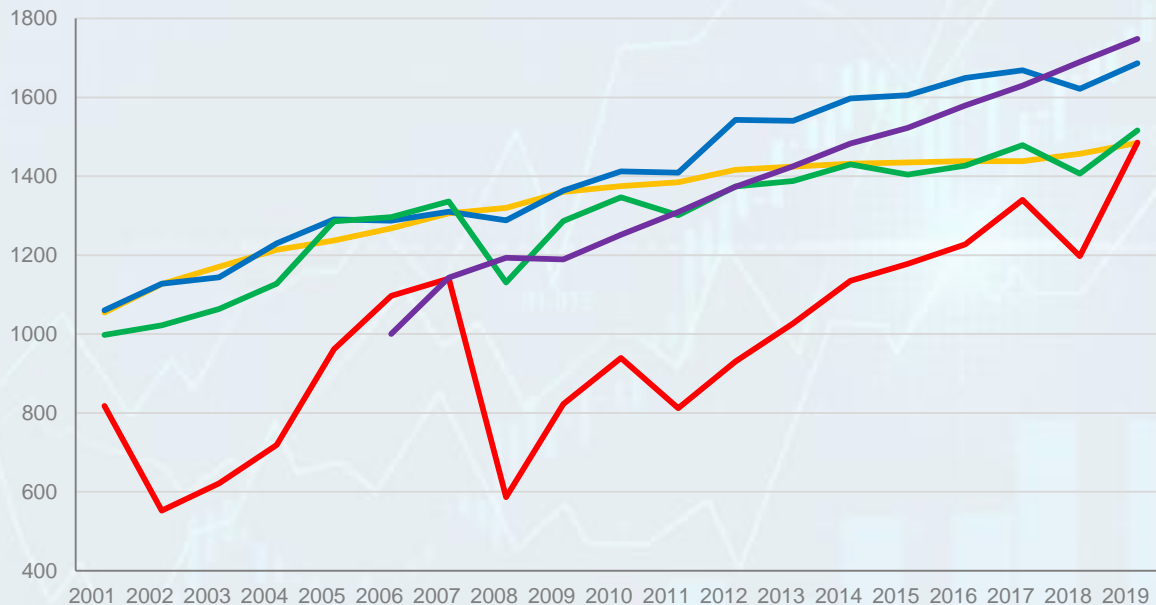
Čisté predaje v investičnom sporení 2017 – 2019 (mil. EUR)



Priemerné vážené výkonnosti OPF

Kategória OPF	1 ročná K 31.12.2019	1 ročná K 31.12.2018	3 ročná K 31.12.2019
Peňažné fondy	1,86	1,32	1,38
Fondy krátkodobých investícií	1,28	-0,52	0,44
Dlhopisové fondy	4,01	-2,84	0,74
Akciové fondy	24,04	-10,68	7,34
Zmiešané fondy	7,77	-4,88	2,31
Iné fondy	7,89	-4,20	1,60
Realitné fondy	3,43	3,69	3,42
Fondy alternatívnych investícií	4,21	-7,37	-1,05

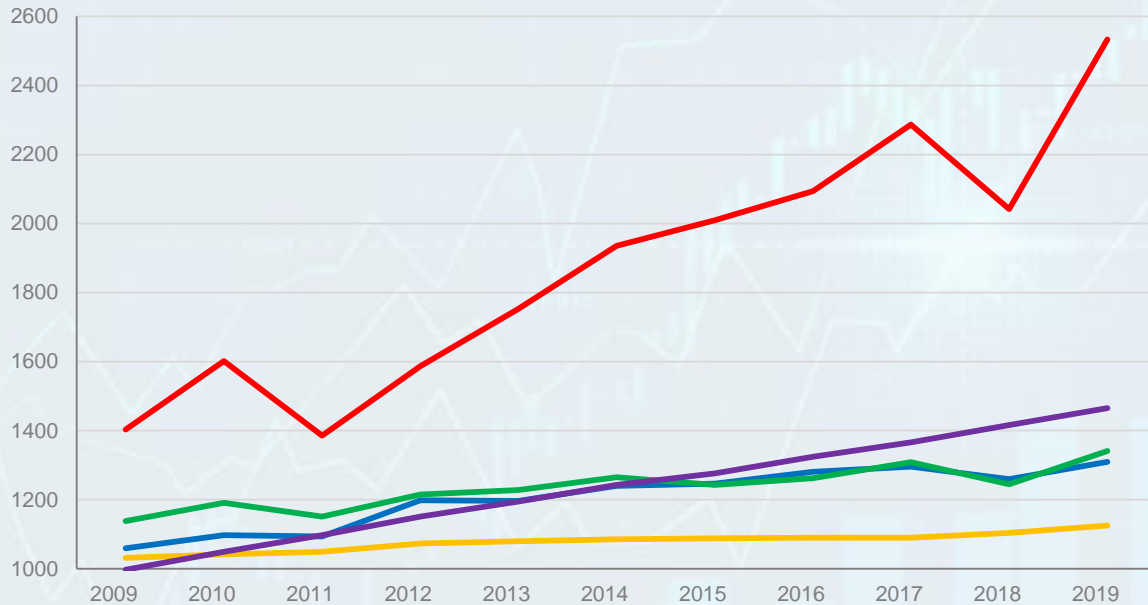
Zhodnotenie jednorázového vkladu 1000 € od roku 2001



— Fondy peňažného trhu
— Akciové fondy

— Dlhopisové fondy
— Zmiešané fondy

Zhodnotenie jednorázového vkladu od roku 2009



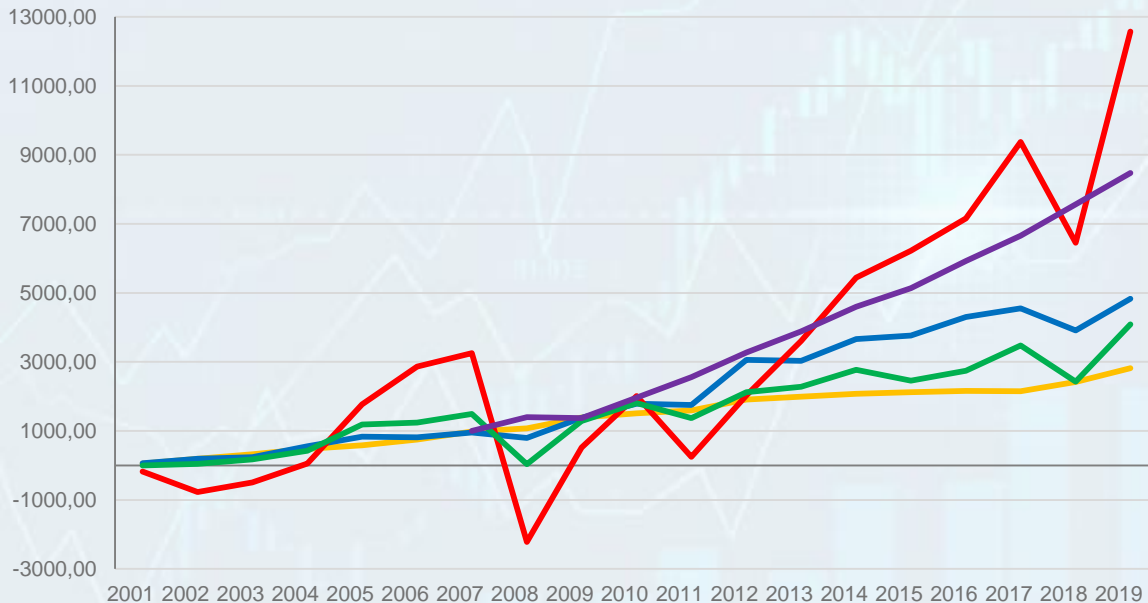
— Fondy peňažného trhu

— Akciové fondy

— Dlhopisové fondy

— Zmiešané fondy

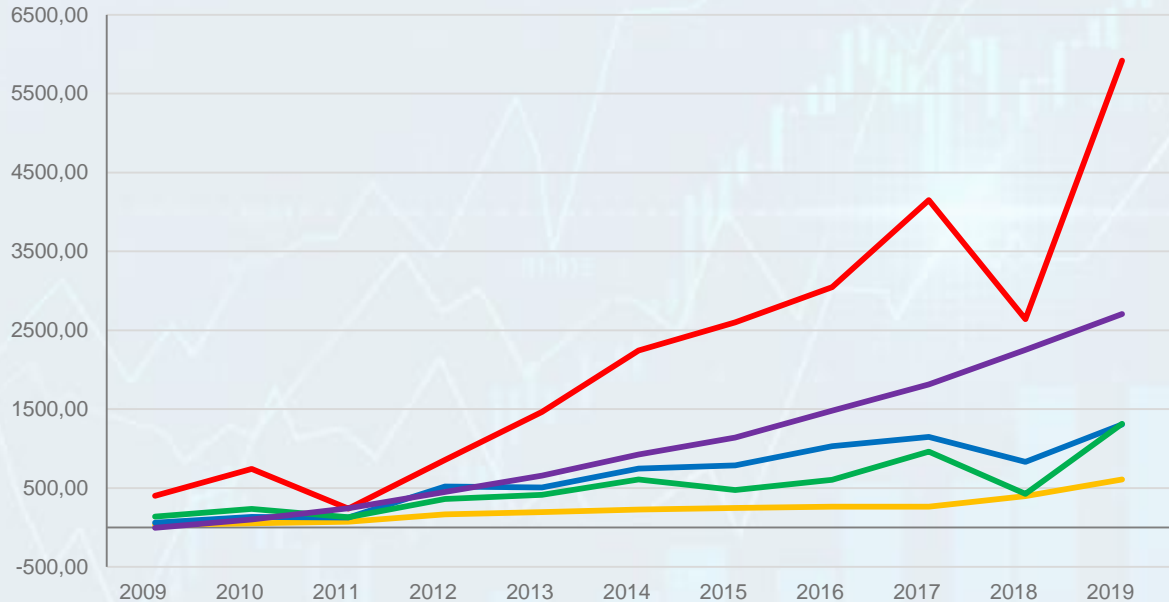
Simulované zhodnotenie pravidelných úspor 1000 eur / ročne od roku 2001



— Fondy peňažného trhu
— Akciové fondy

— Dlhopisové fondy
— Zmiešané fondy

Simulované zhodnotenie pravidelných úspor 1000 eur / ročne od roku 2009



Fondy peňažného trhu
Akciové fondy

Dlhopisové fondy
Zmiešané fondy



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