



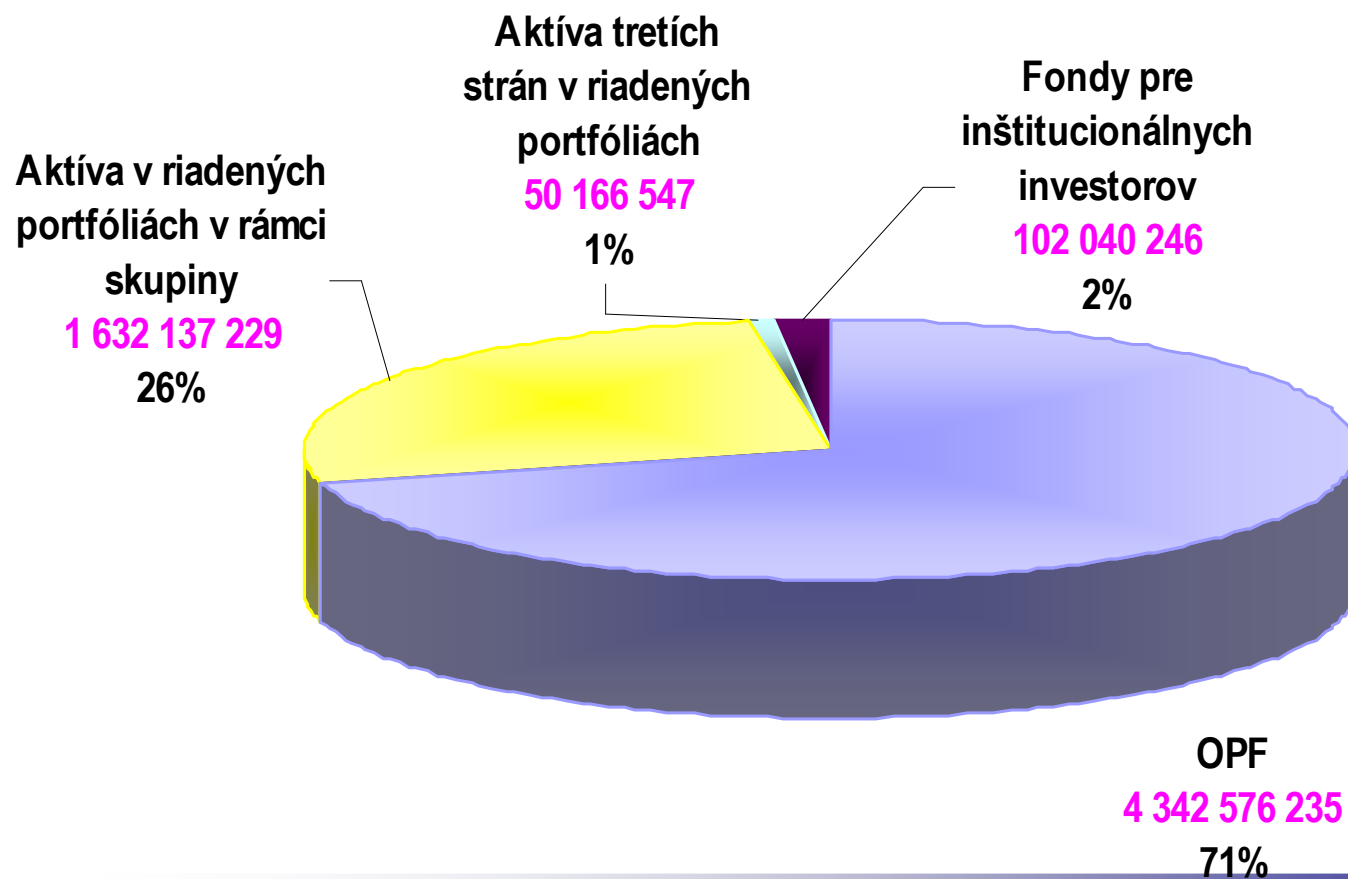
Slovenská asociácia správcovských spoločností



Slovenská asociácia správcovských spoločností

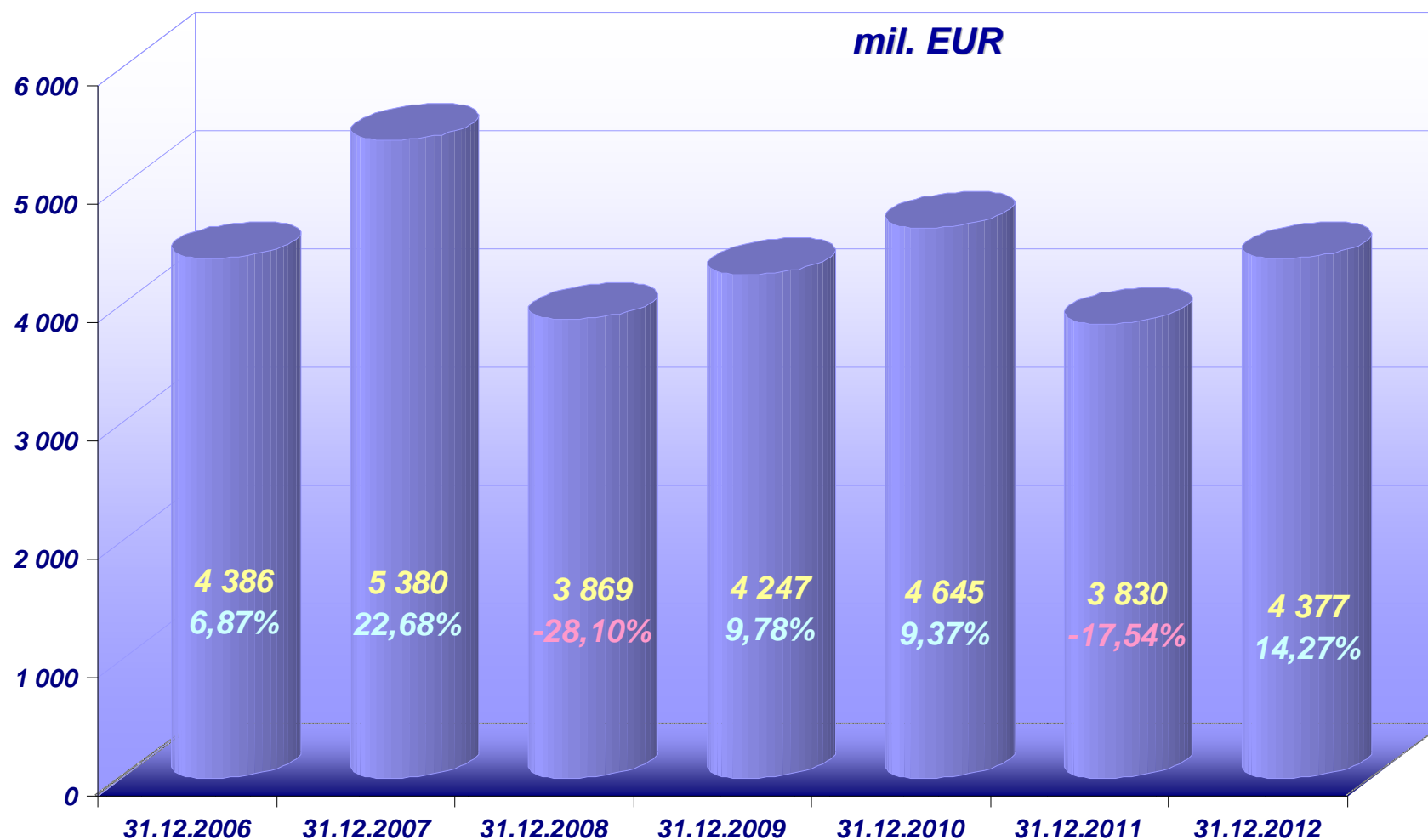
Celkový majetok pod správou členov SASS v SR k 31.12.2012

6 126 920 257



Majetok v OPF 2006 – 2012 (mil. EUR)

* vrátane špeciálnych fondov pre inštitucionálnych investorov

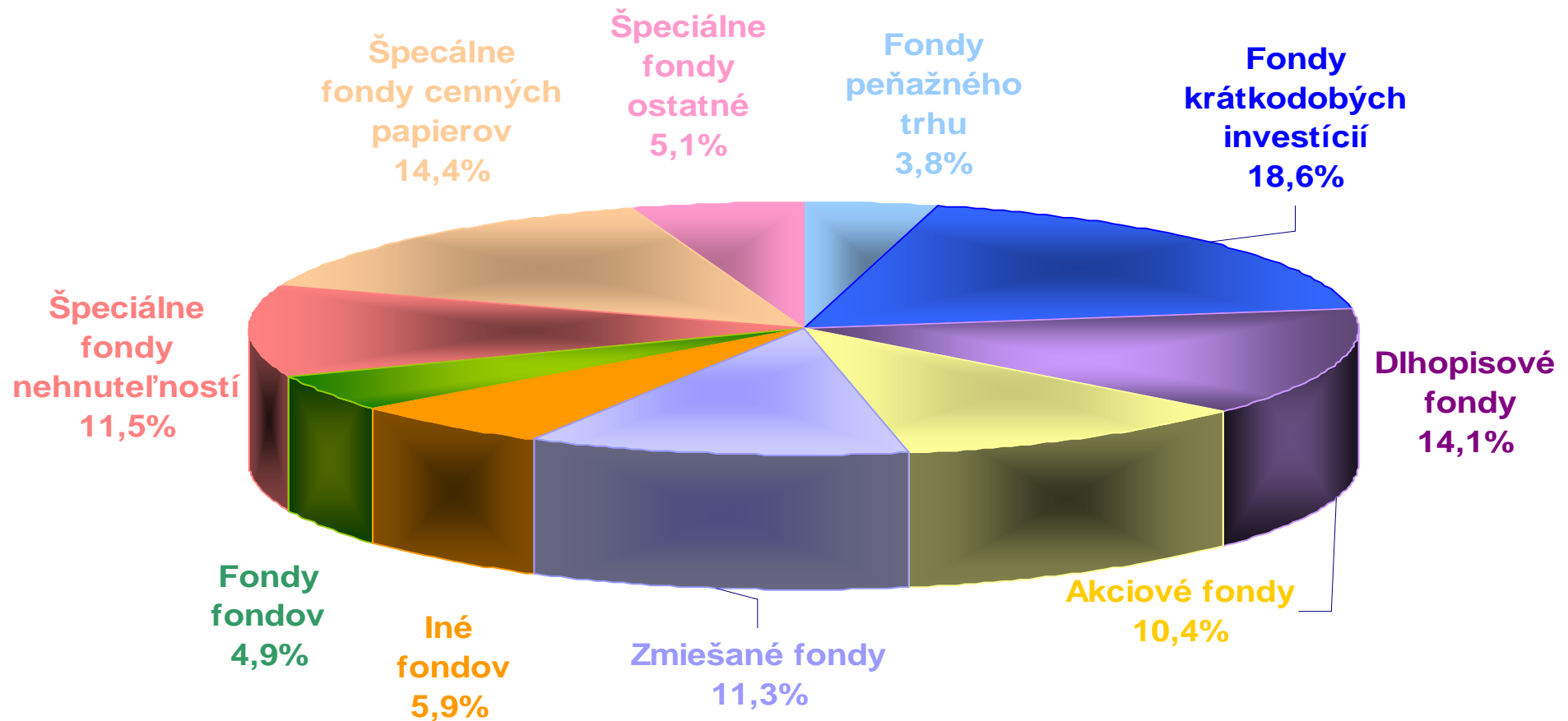


Hodnota aktív v OPF v SR k 31.12.2012 v jednotlivých kategóriách OPF (EUR)

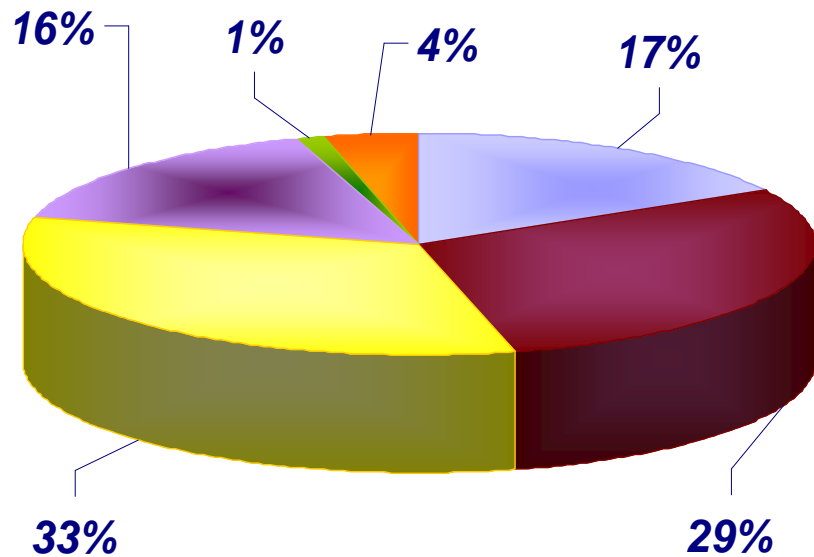
<u>Kategória OPF</u>	<u>NAV v SR (EUR)</u>	<u>Podiel na trhu (%)</u>	<u>ANAV v SR (EUR)</u>	<u>Podiel na trhu (%)</u>
<i>fondy krátkodobých investícií</i>	814 399 959	18,60	770 099 827	19,10
<i>špeciálne fondy cenných papierov</i>	629 724 107	14,40	629 724 107	15,60
<i>dlhopisové fondy</i>	618 413 093	14,10	511 745 036	12,70
<i>špeciálne fondy nehnuteľností</i>	504 174 003	11,50	491 292 266	12,20
<i>zmiešané fondy</i>	493 982 037	11,30	471 307 976	11,70
<i>akciové fondy</i>	454 656 140	10,40	395 682 379	9,80
<i>iné fondy</i>	256 093 454	5,90	255 383 298	6,30
<i>špeciálne fondy ostatné</i>	224 423 699	5,10	146 109 959	3,60
<i>fondy fondov</i>	215 760 065	4,90	215 316 829	5,30
<i>fondy peňažného trhu</i>	165 389 409	3,80	140 698 070	3,50
S P O L U	4 377 015 965	100%	4 027 359 749	100%



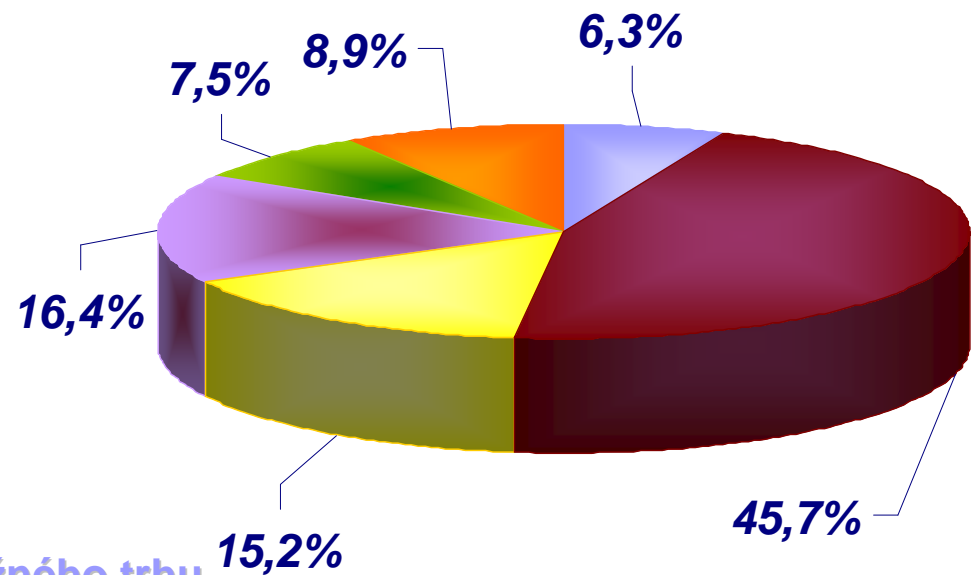
Štruktúra majetku v OPF v SR (%)k 31.12.2012



Porovnanie štruktúry majetku v OPF v SR a v členských organizáciách EFAMA k 30.09.2012



EFAMA*



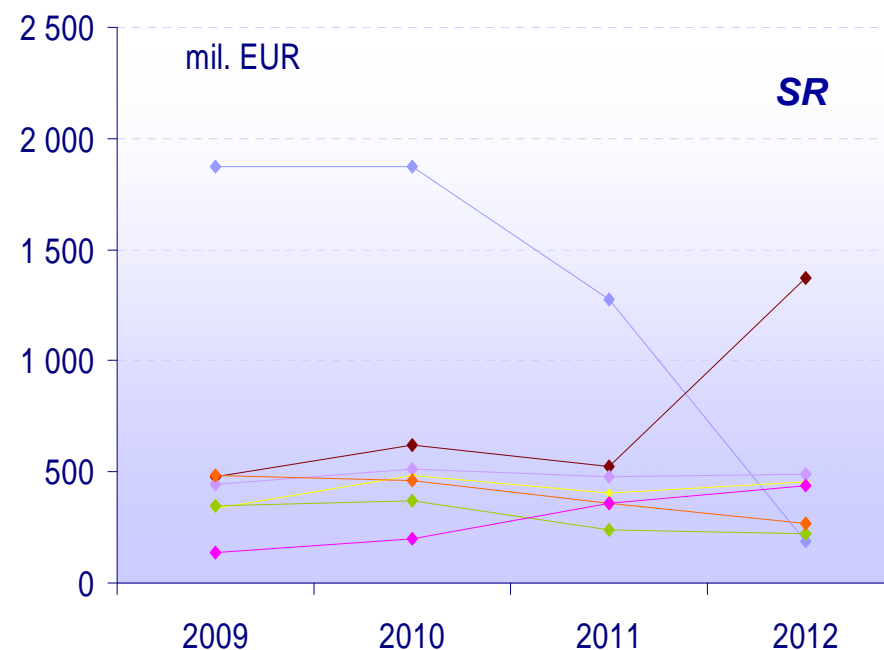
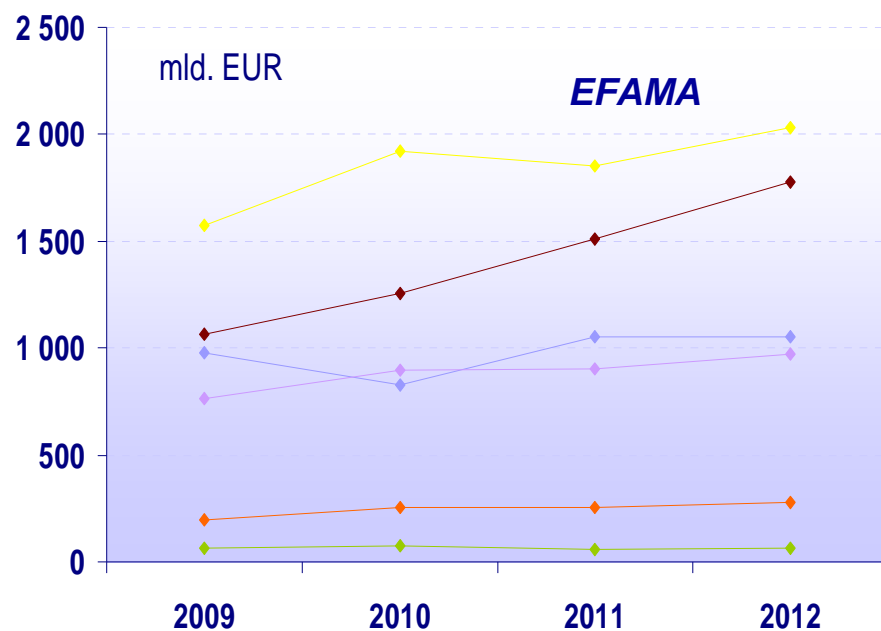
SR

- fondy peňažného trhu
- dlhopisové fondy
- akciové fondy
- zmiešané fondy
- fondy fondov
- iné fondy

*okrem Írska a Holandska

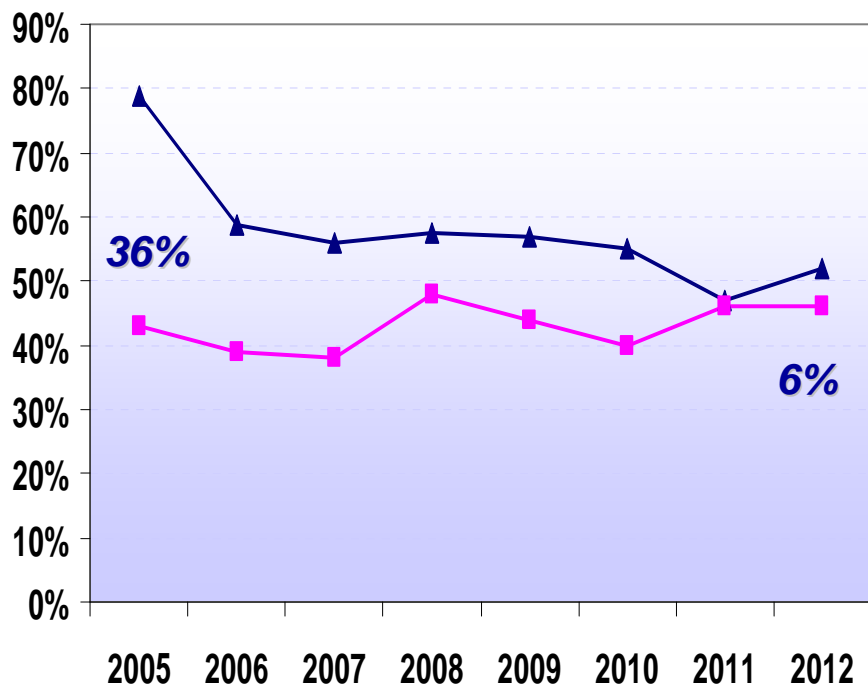
Vývoj NAV podľa kategórií v SR a v členských organizáciách EFAMA (k 30.09.2012)

* bez špeciálnych fondov pre inštitucionálnych investorov

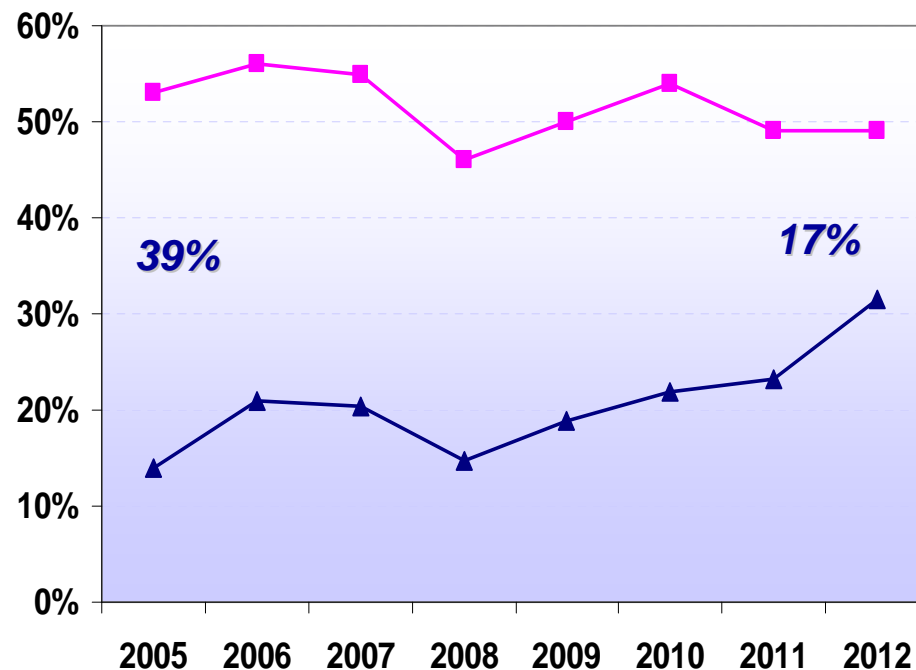


- fondy peňažného trhu
- dlhopisové fondy
- akciové fondy
- fondy fondov
- zmiešané fondy
- iné fondy
- špeciálne fondy nehnuteľností

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

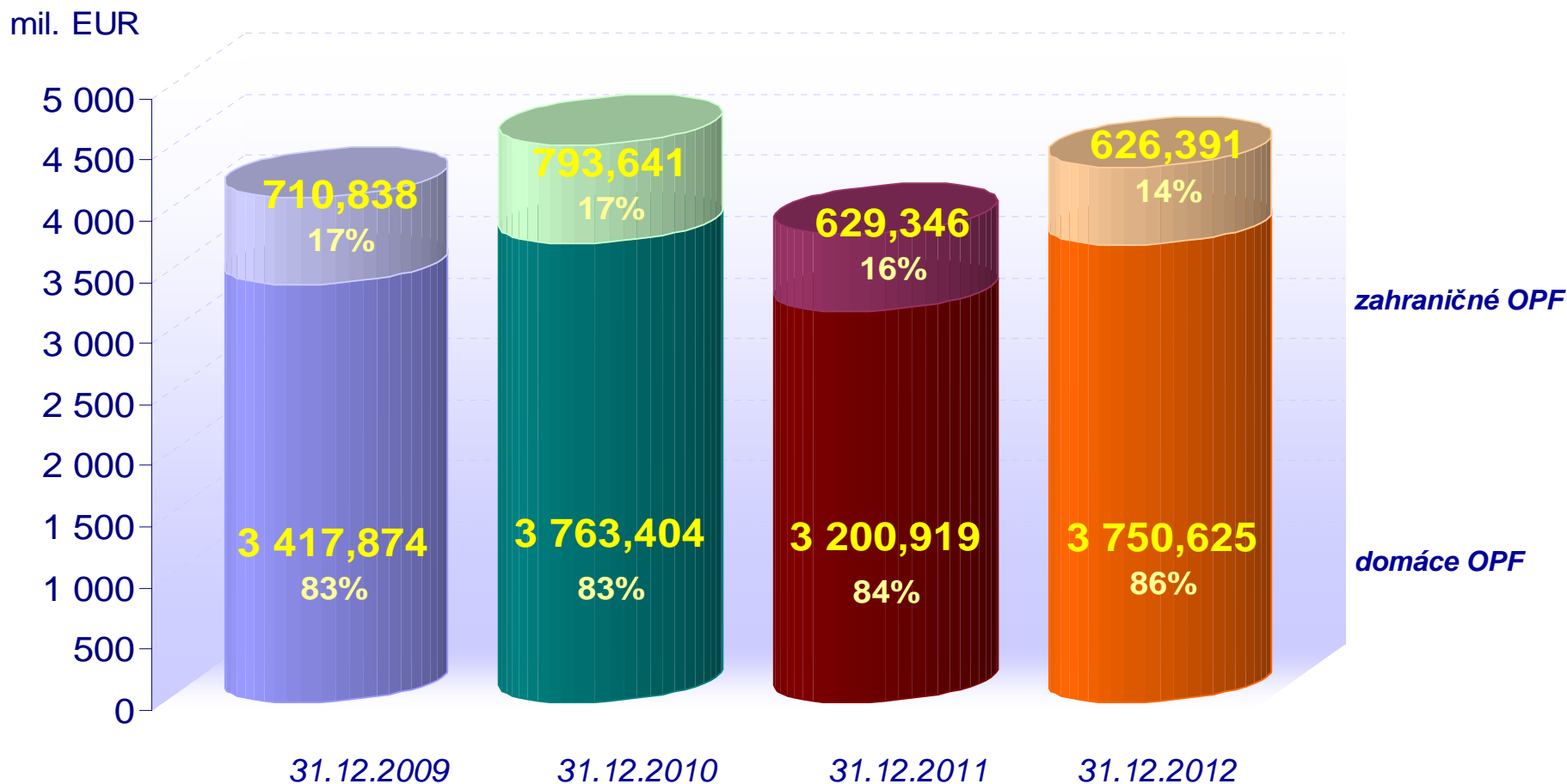


▲ peňažné fondy + dlhopisové fondy SR
■ peňažné fondy + dlhopisové fondy EFAMA



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

Celková hodnota majetku v domácich a zahraničných OPF k 31.12.2012 (mil. EUR)

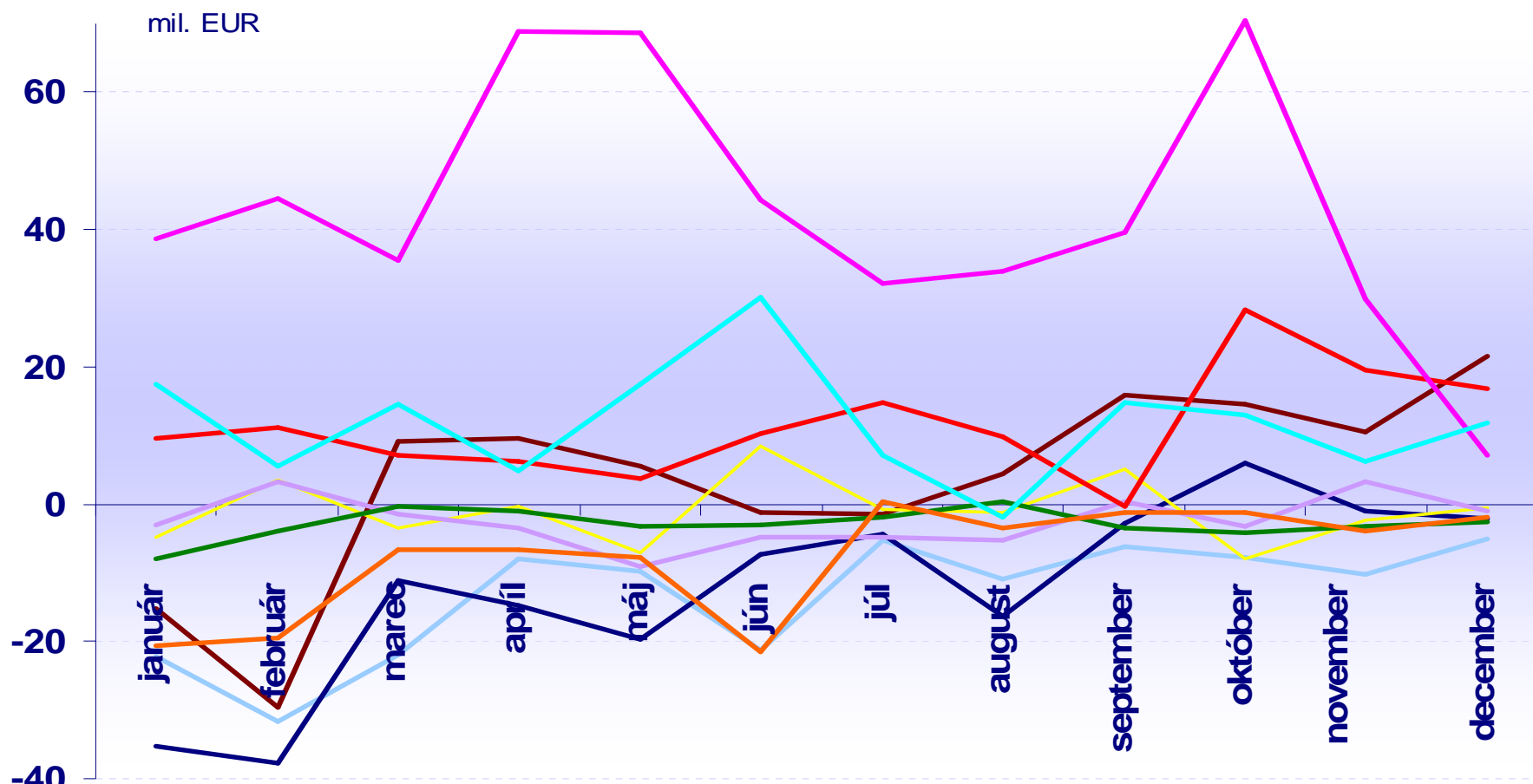


Čisté predaje OPF v SR od 01.01.do 31.12.2012 (EUR)

<i>Kategória OPF</i>	<i>Čisté predaje</i>
<i>špeciálne fondy cenných papierov</i>	513 354 561
<i>špeciálne fondy ostatné</i>	140 900 643
<i>špeciálne fondy nehnuteľností</i>	137 019 919
<i>dlhopisové fondy</i>	43 381 235
<i>akciové fondy</i>	-11 657 389
<i>zmiešané fondy</i>	-29 625 243
<i>fondy fondov</i>	-34 810 359
<i>iné fondy</i>	-93 791 793
<i>fondy krátkodobých investícií</i>	-147 030 026
<i>peňažné fondy</i>	-160 165 887
SPOLU	357 575 661

Čisté predaje OPF v SR v roku 2012 (mil. EUR)

* bez špeciálnych fondov pre inštitucionálnych investorov

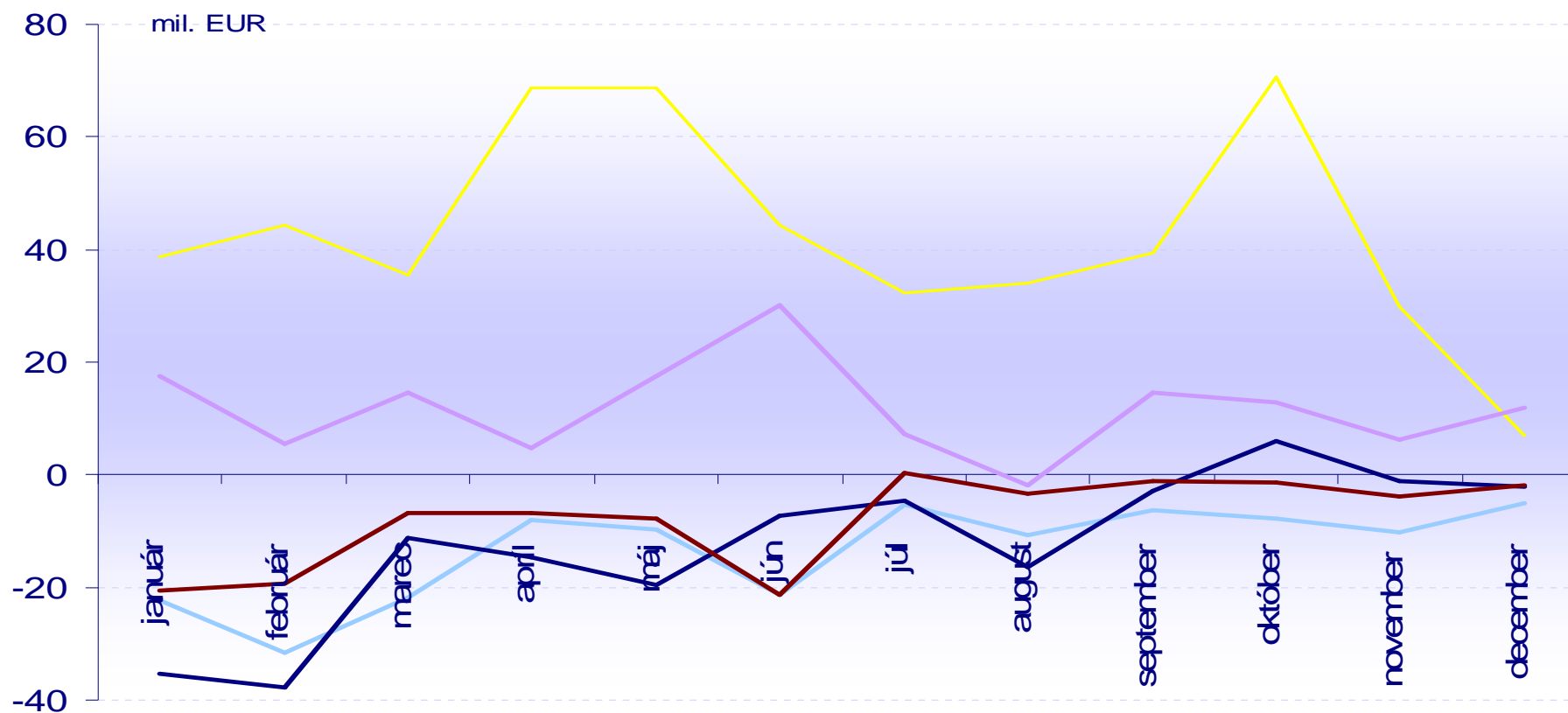


- fondy peňažného trhu
- dlhopisové fondy
- akciové fondy
- fondy fondov
- zmiešané fondy
- iné fondy
- špeciálne fondy nehnuteľností
- špeciálne fondy ostatné
- fondy krátkodobých investícií
- špeciálne fondy cenných papierov



Čisté predaje OPF v SR v roku 2012 (mil. EUR)

* bez špeciálnych fondov pre inštitucionálnych investorov

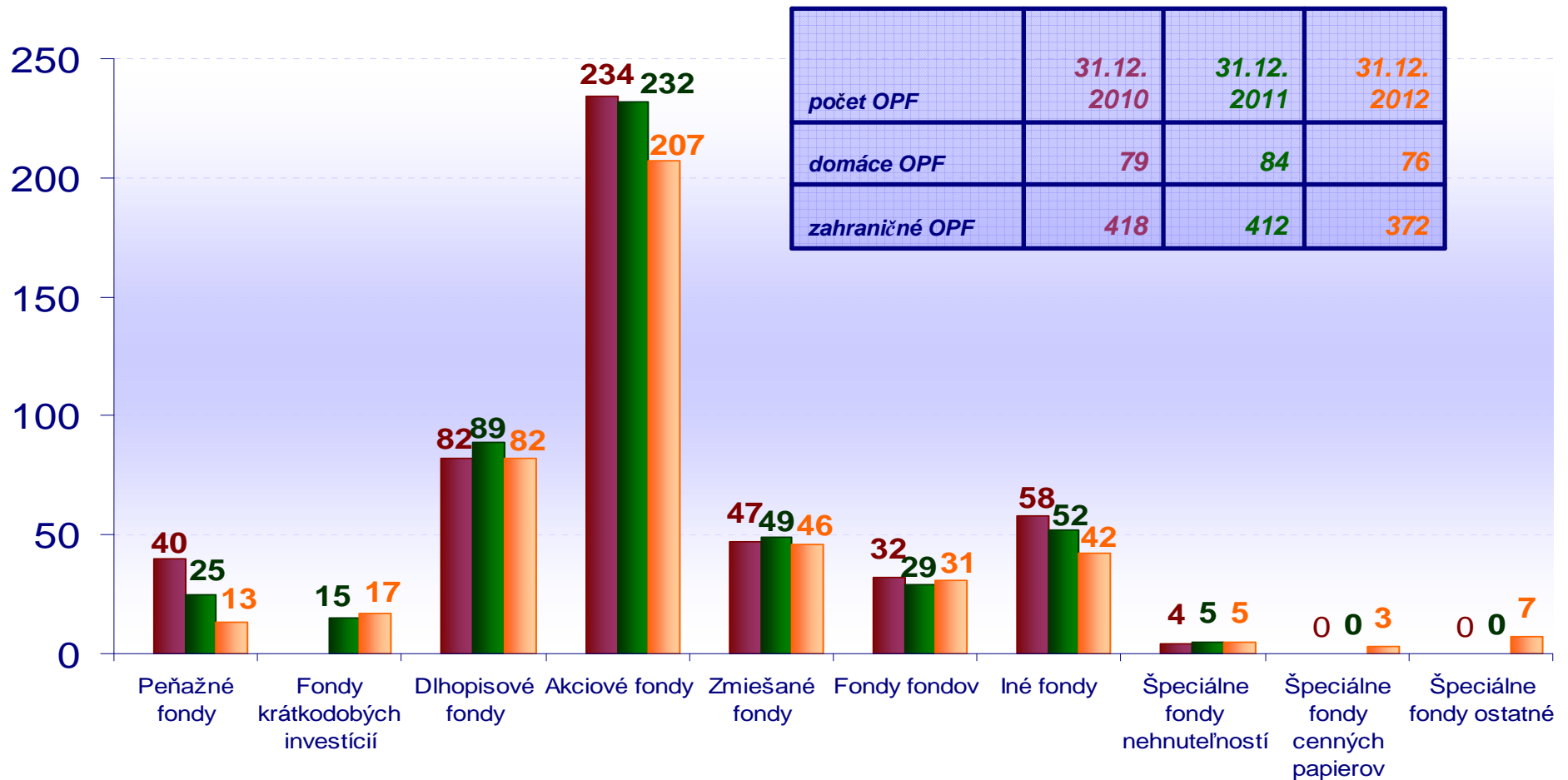


- fondy peňažného trhu
- špeciálne fondy ostatné
- špeciálne fondy cenných papierov
- iné fondy
- fondy krátkodobých investícií

Registrované OPF členov SASS v SR

k 31.12.2012

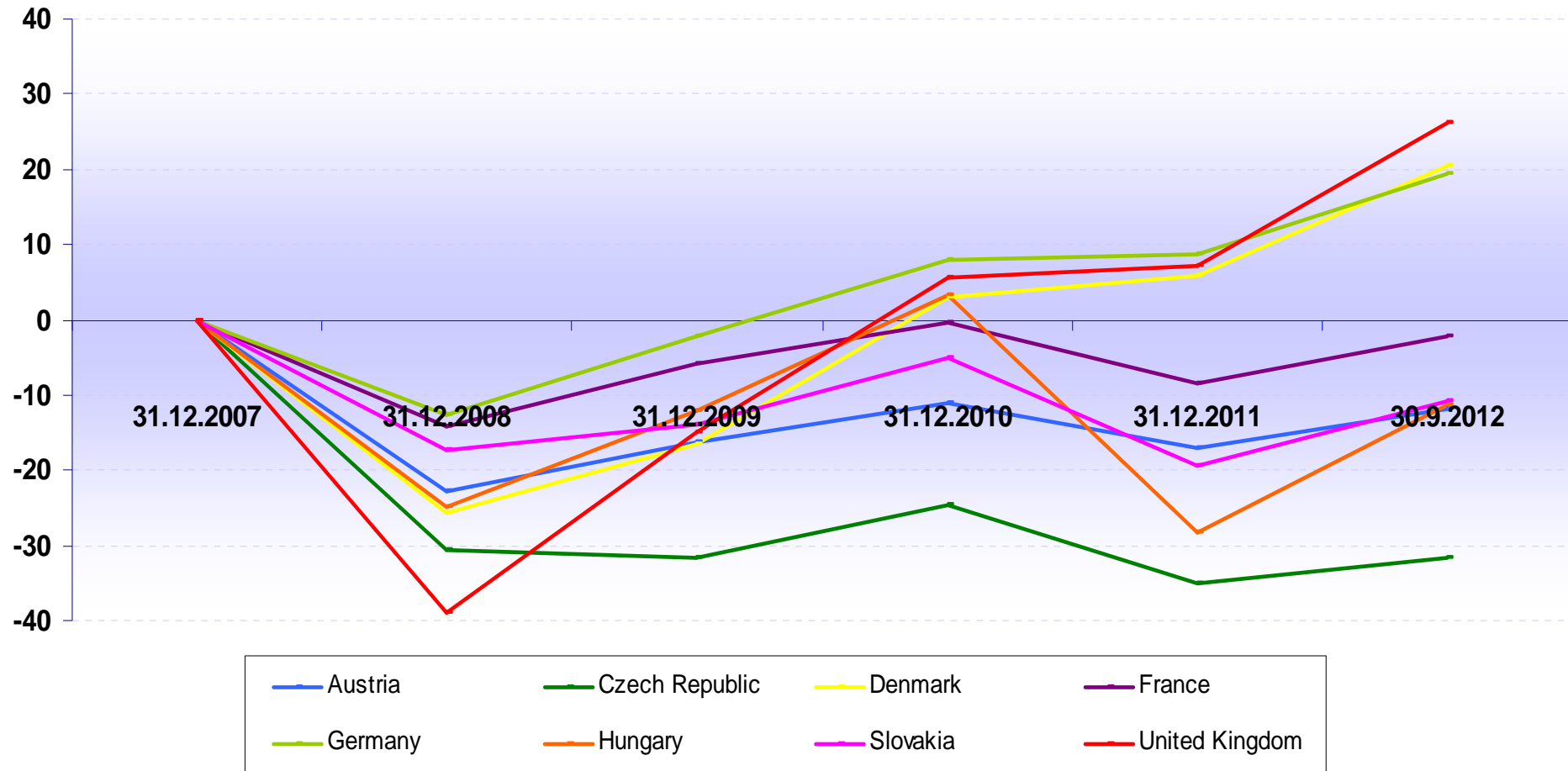
* bez špeciálnych fondov pre inštitucionálnych investorov



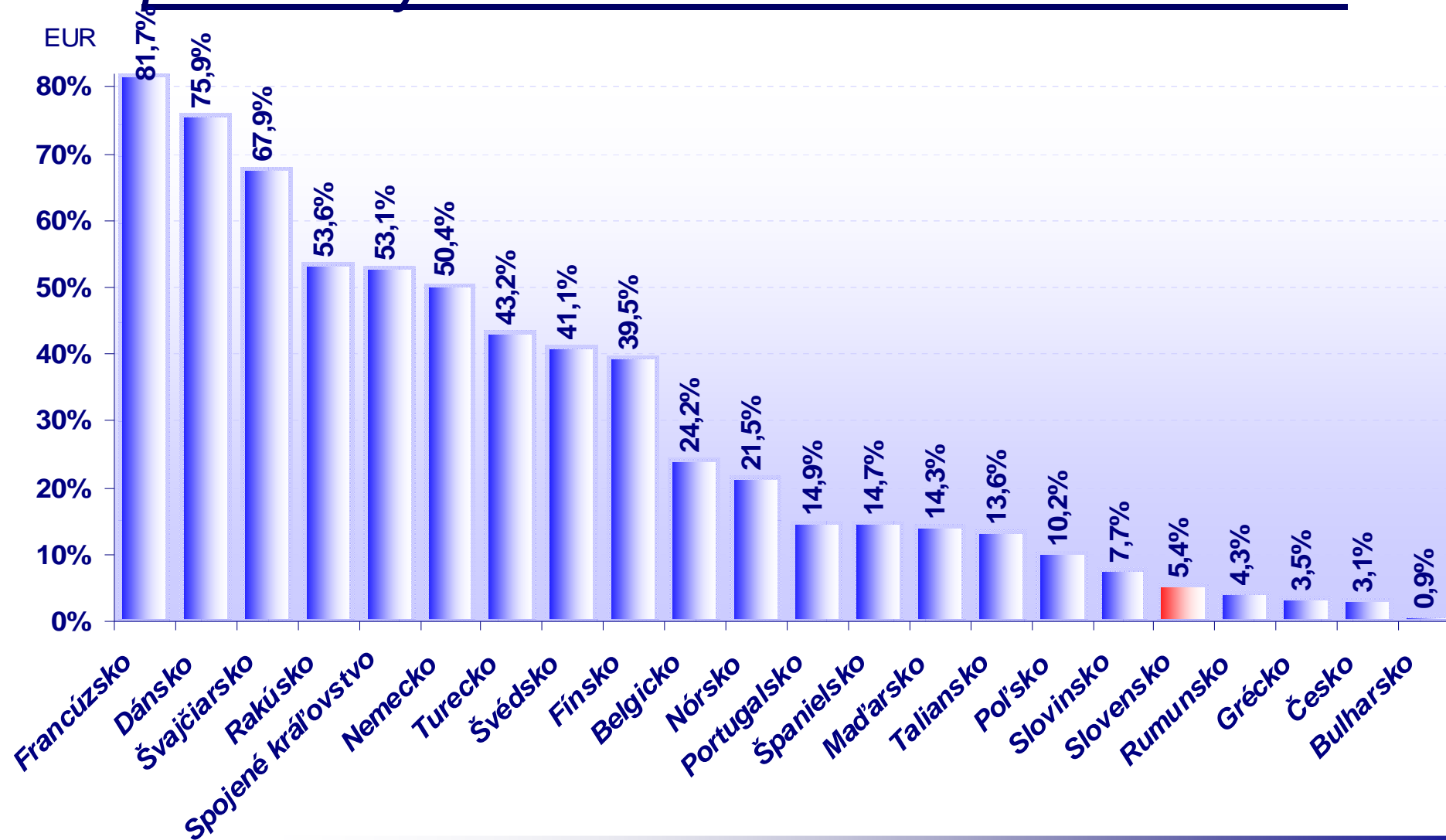
Priemerné výkonnosti OPF

<u>Kategória OPF</u>	<u>1 ročná k 31.12.2011</u>	<u>1 ročná k 31.12.2012</u>	<u>3 ročná p. a. k 31.12.2012</u>
<i>peňažné fondy</i>	0,99	0,90	0,92
<i>fondy krátkodobých investícií</i>	0,48	2,57	1,43
<i>dlhopisové fondy</i>	-0,27	9,55	4,25
<i>akciové fondy</i>	-13,53	14,55	4,22
<i>zmiešané fondy</i>	-3,37	5,60	2,26
<i>fondy fondov</i>	-8,52	7,35	1,69
<i>iné fondy</i>	-1,06	6,23	1,07
<i>špeciálne fondy nehnuteľností</i>	4,61	4,89	5,05

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

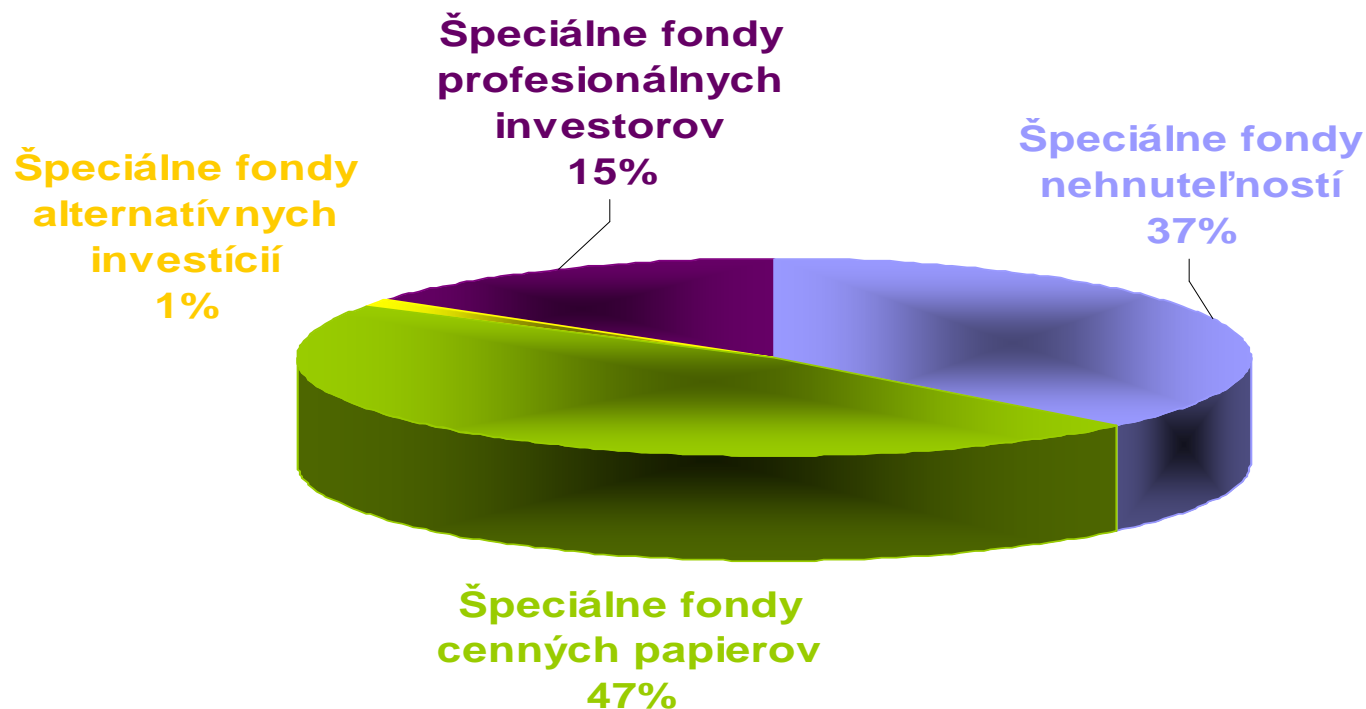


Podiel celkového AuM v domácich podielových fondoch a HDP v roku 2012



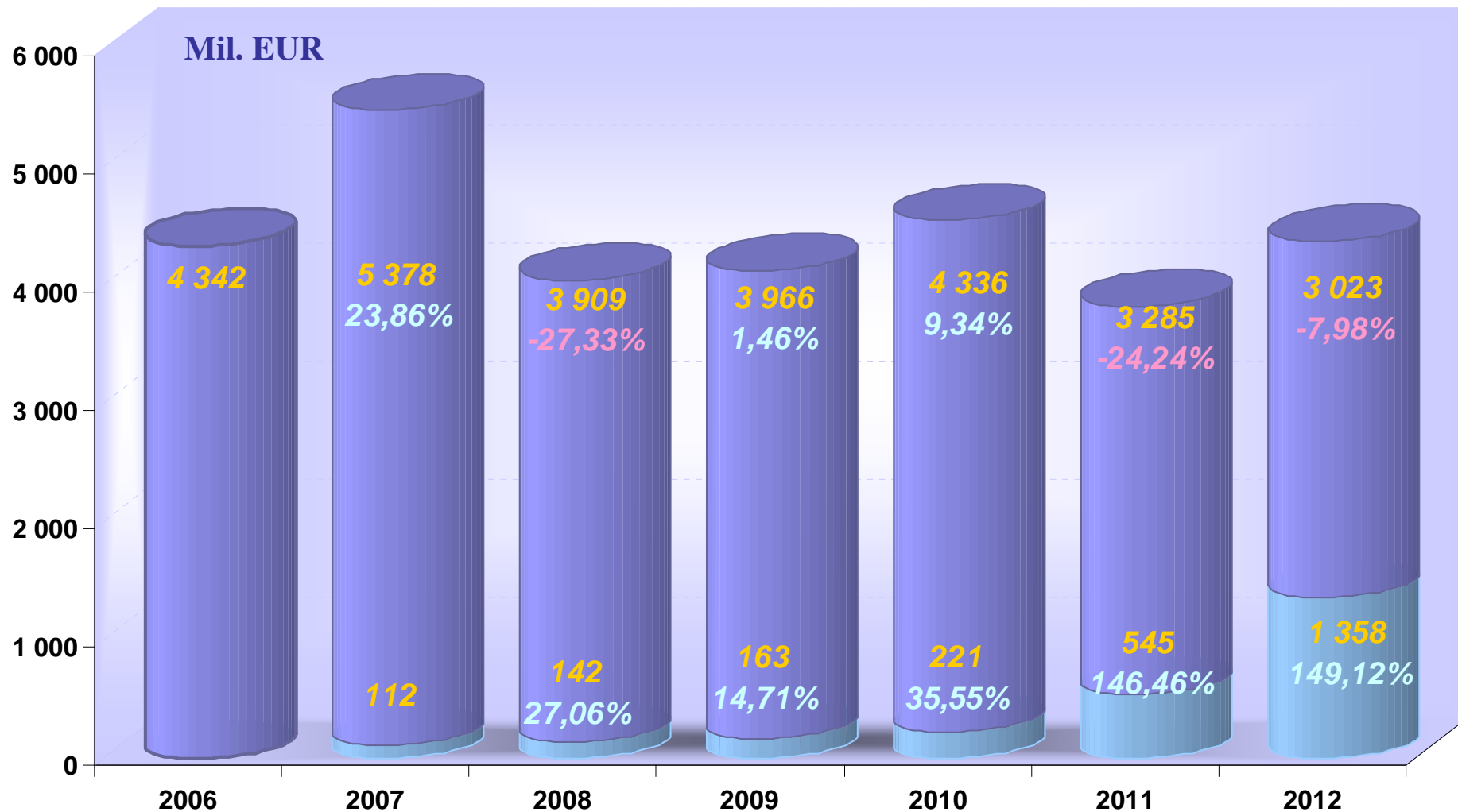
Štruktúra majetku v špeciálnych fondoch k 31.12.2012

1 358 321 809

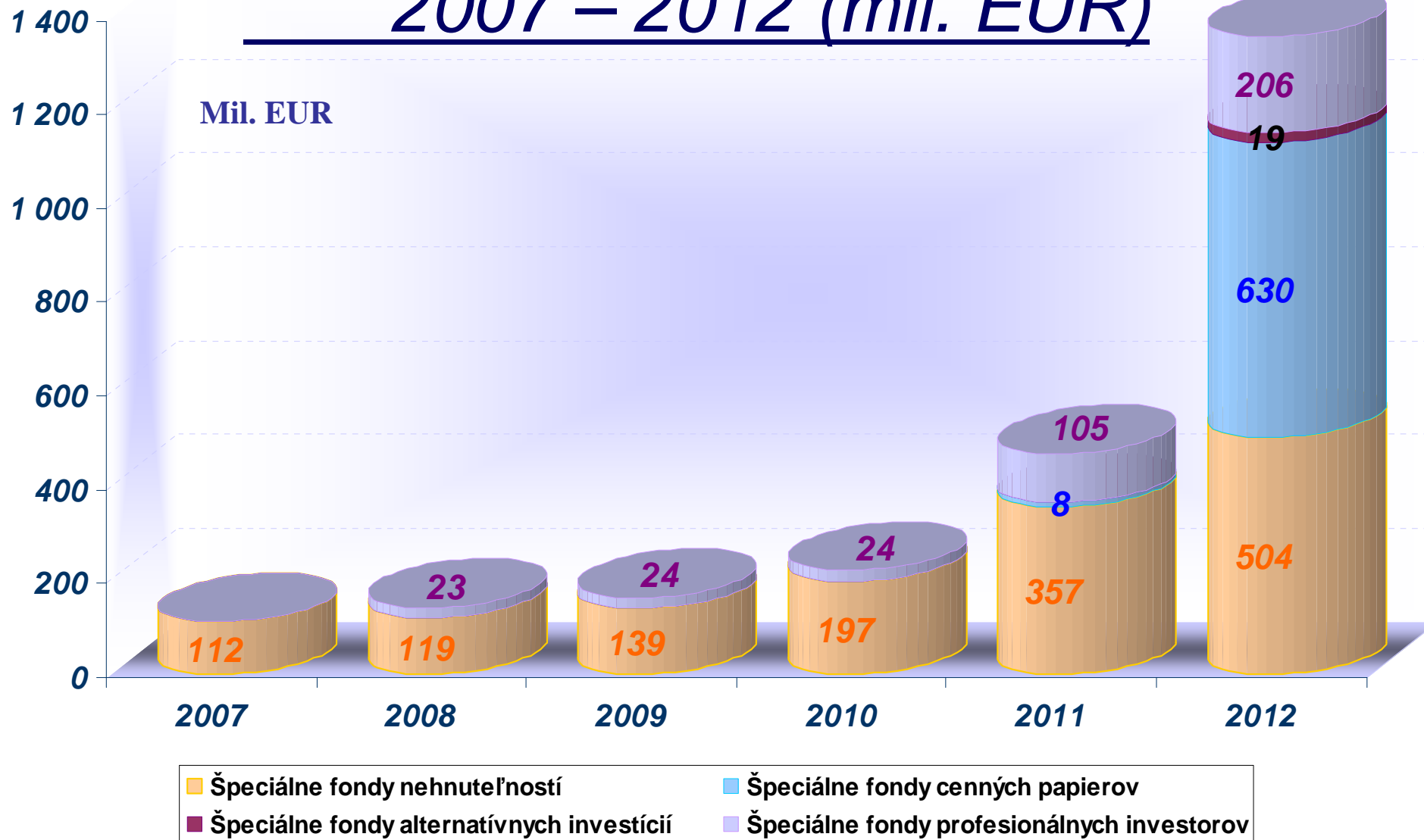


Rozdelenie špeciálnych fondov a UCITS

2006 - 2012



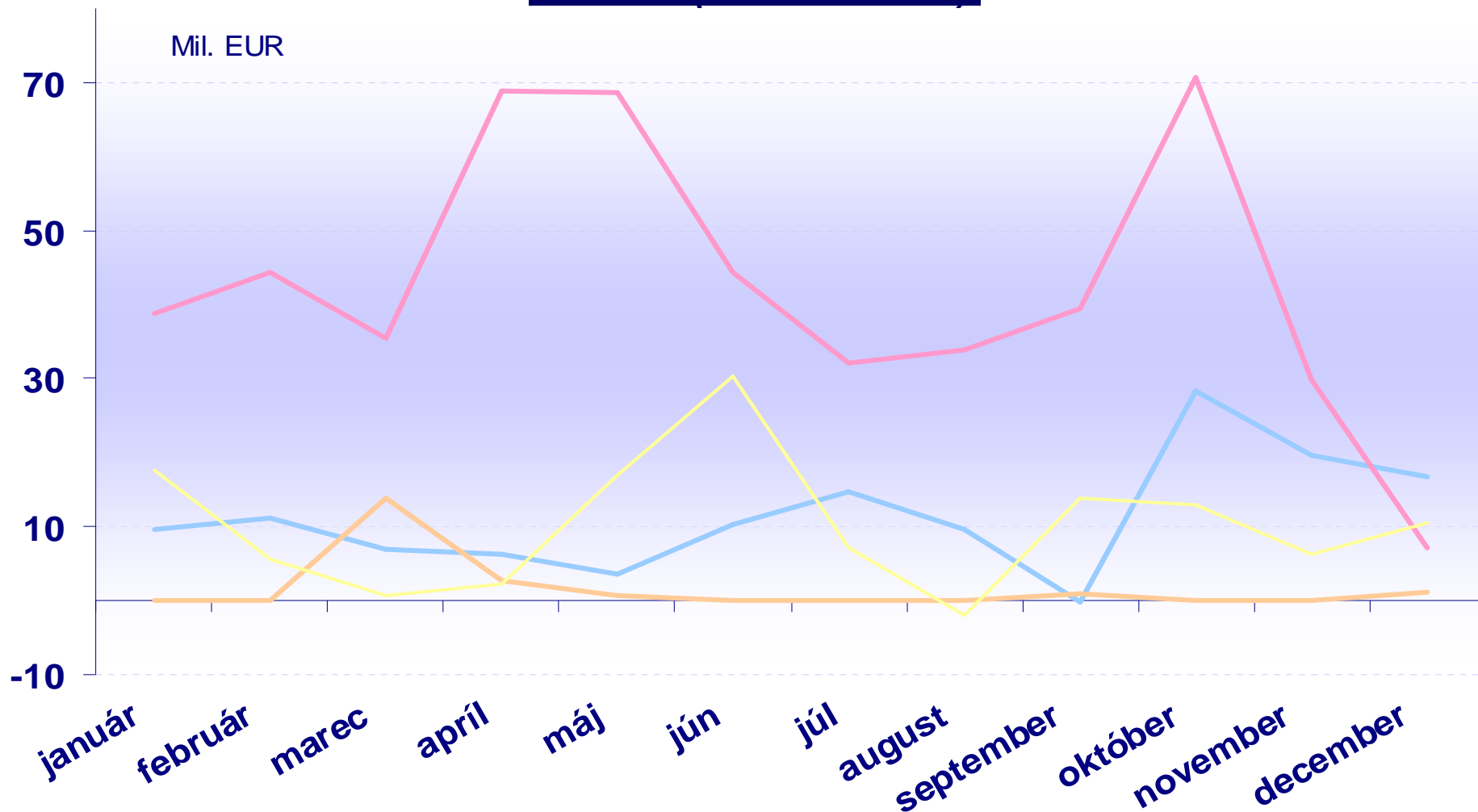
Vývoj majetku v špeciálnych OPF 2007 – 2012 (mil. EUR)



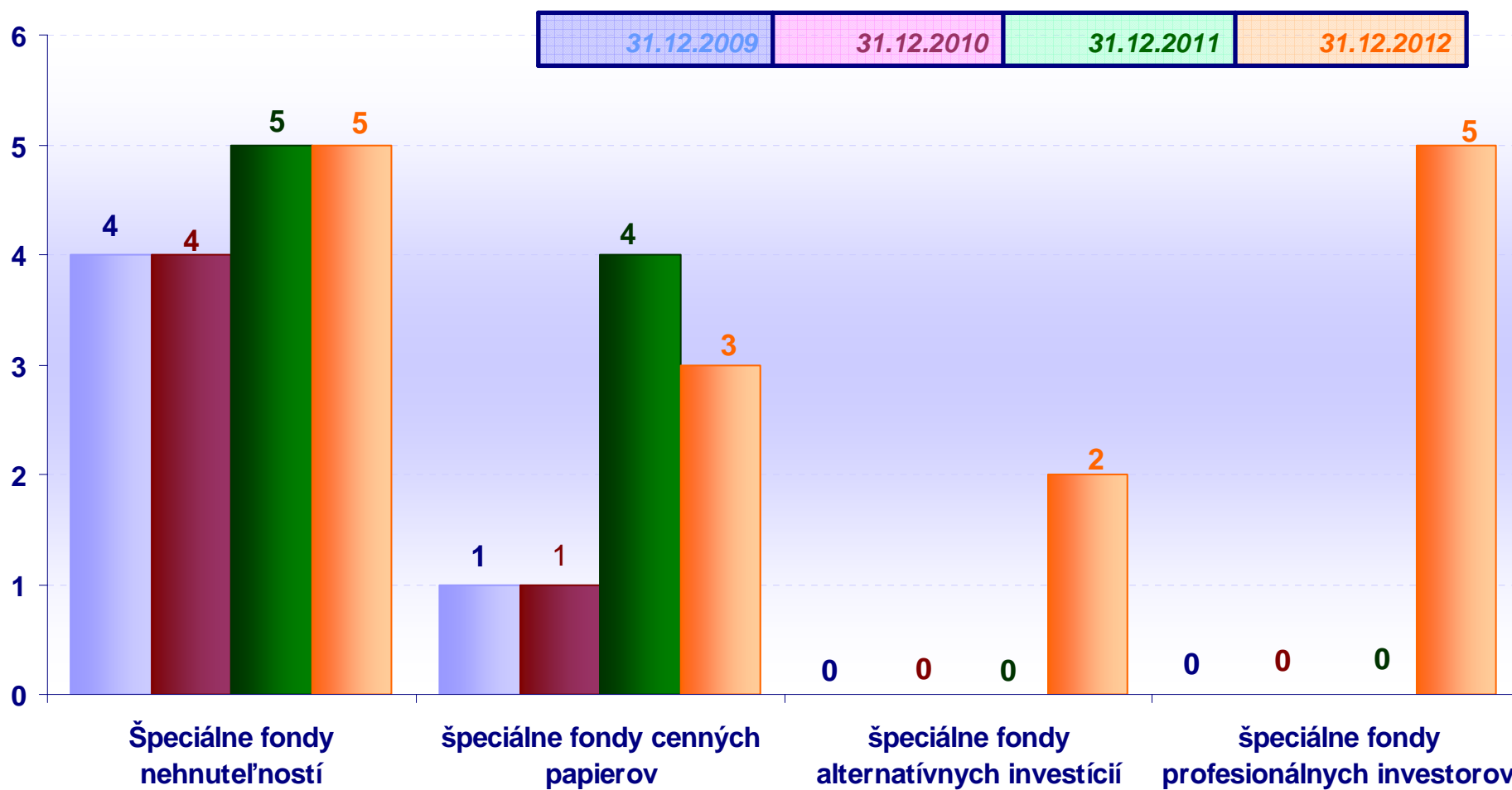
Čisté predaje v špeciálnych OPF (EUR)

<i>Kategória OPF</i>	31.12.2011	31.12.2012
<i>špeciálne fondy nehnuteľností</i>	148 200 729	137 019 919
<i>špeciálne fondy cenných papierov</i>	84 638 067	513 354 561
<i>Špeciálne fondy alternatívnych investícií</i>	0	19 567 326
<i>špeciálne fondy profesionálnych investorov</i>	80 865 580	121 333 317
SPOLU	313 704 376	791 275 123

Čisté predaje špeciálnych OPF v SR v roku 2012 (mil. EUR)



Registrované špeciálne OPF členov SASS v SR k 31.12.2012



NAV v OPF v porovnaní s NAV v OPF podľa triedy aktív

Kategória OPF	NAV k 31.12.2011	NAV %	NAV k 31.12.2012	NAV %	NAV podľa tried aktív	NAV %
Peňažné fondy	1 276 448 922	34,82	165 389 409	4,69	966 271 597	22,05
Dlhopisové fondy	522 554 106	14,25	1 432 813 052	40,62	1 436 555 101	32,79
Akciové fondy	407 166 584	11,11	454 656 140	12,89	454 820 780	10,38
Zmiešané fondy	504 848 024	13,77	493 982 037	14,01	520 631 371	11,88
Fondy fondov	239 158 903	6,52	215 760 065	6,12	215 760 065	4,92
Iné fondy	358 950 768	9,79	260 351 110	7,38	259 977 159	5,94
Špeciálne fondy nehnuteľností	357 009 563	9,74	504 174 003	14,29	504 174 003	11,52
Komoditné fondy	0	0,00	0	0,00	18 825 889	0,43
SPOLU	3 666 136 870	100%	3 527 125 815	100%	4 377 015 965	100%

Porovnanie čistých predajov v OPF podľa tried aktív od začiatku roku 2012

<i>Kategória OPF</i>	<i>Podľa tried aktív</i>
Peňažné fondy	467 406 990
Dlhopisové fondy	-100 248 791
Akciové fondy	-11 498 889
Zmiešané fondy	-29 625 243
Fondy fondov	-34 810 359
Iné fondy	-93 791 793
Špeciálne fondy nehnuteľností	137 019 919
Komoditné fondy	19 567 326
SPOLU	357 575 661

Aktivity SASS počas 2012 (1.)

Účasť na tvorbe legislatívy:

- *MF SR:*
 - *Novela zákona o kolektívnom investovaní (implementácie smernice AIFMD)*
 - *Opatrenie o postupoch účtovania podielových fondov*
- *NBS:*
 - *Opatrenie o podrobnostiach a obsahu štatútov PF*
 - *Opatrenie o preukazovaní splnenia podmienok na udelenie povolenia na činnosť správ . Spol.*

Aktivity SASS počas 2012 (2.)

Samoregulačná činnosť:

- *Etická komisia SASS*
- *Komisia pre oceňovanie CP v portfóliách podielových fondov*
- *Legislatívno – technická komisia*

Noví riadni a pridružení členovia:

- *KBC Asset Management, pobočka zahr. správ. spoločnosti*
- *HB Reavis Investment Management*

Konferencie:

Next Steps in Asset Management 2012 - Bratislava

Kolektívne investovanie na Slovensku 2012 - Trnava



Plány SASS na rok 2013 (1.)

Účasť na tvorbe legislatívy:

- *MFSR:*
 - *Novela zákona o zákona o kolektívnom investovaní (implementácie smernice AIFMD)*
 - *Bilaterálna zmluva medzi SR a USA o FATCA*
 - *Smernica o dani z finančných transakcií (FTT)*
- *NBS:*
 - *Nadväzujúce vykonávacie opatrenia k novele ZKI*

Plány SASS na rok 2013 ^(2.)

- *Medzinárodná odborná konferencia Next Steps in Asset Management 2013 v Prahe*
- *Konferencia Kolektívne investovanie na Slovensku 2013*
- *Rozvoj princípov samoregulácie v ďalších oblastiach praxe správcovských spoločností*

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