



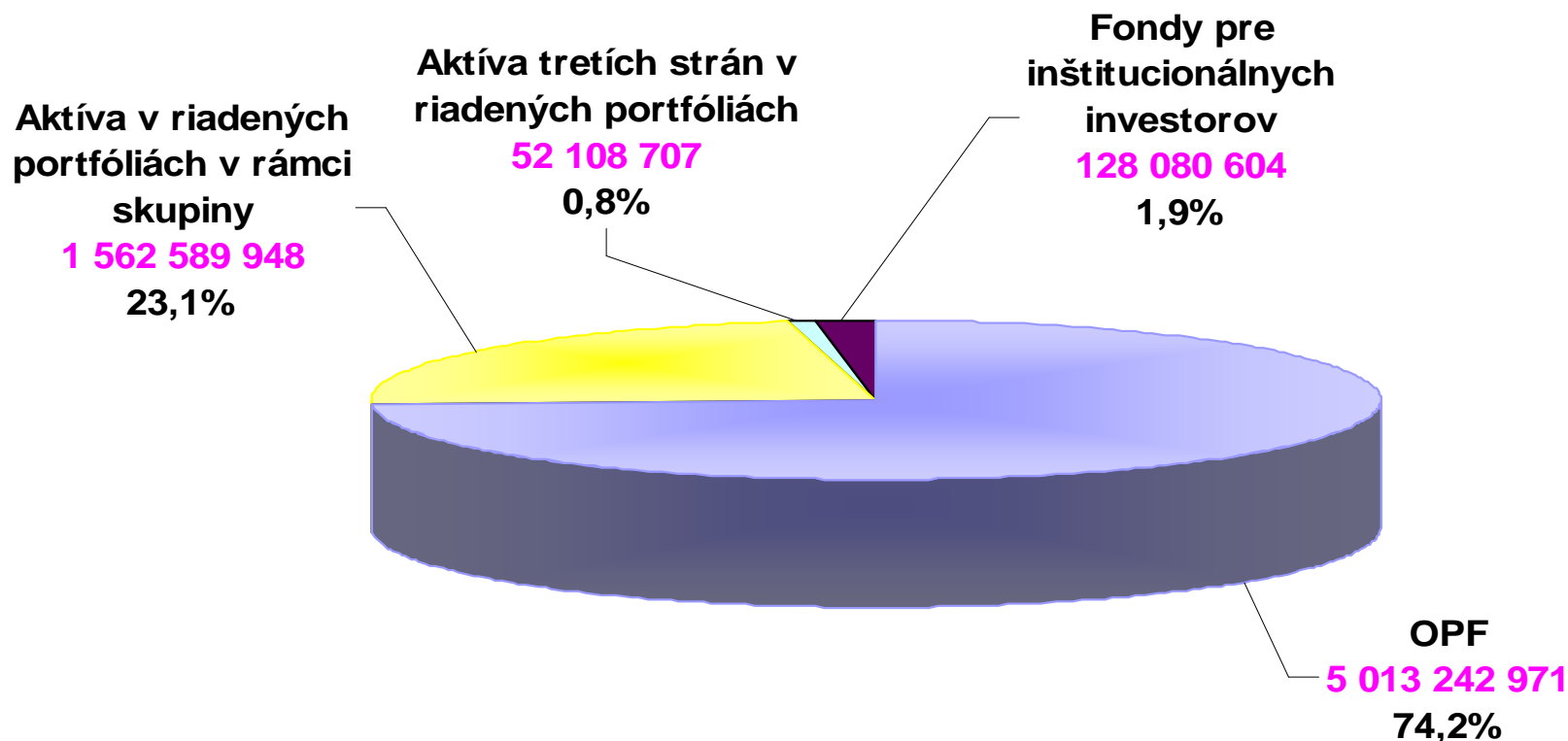
Slovenská asociácia správcovských spoločností



Slovenská asociácia správcovských spoločností

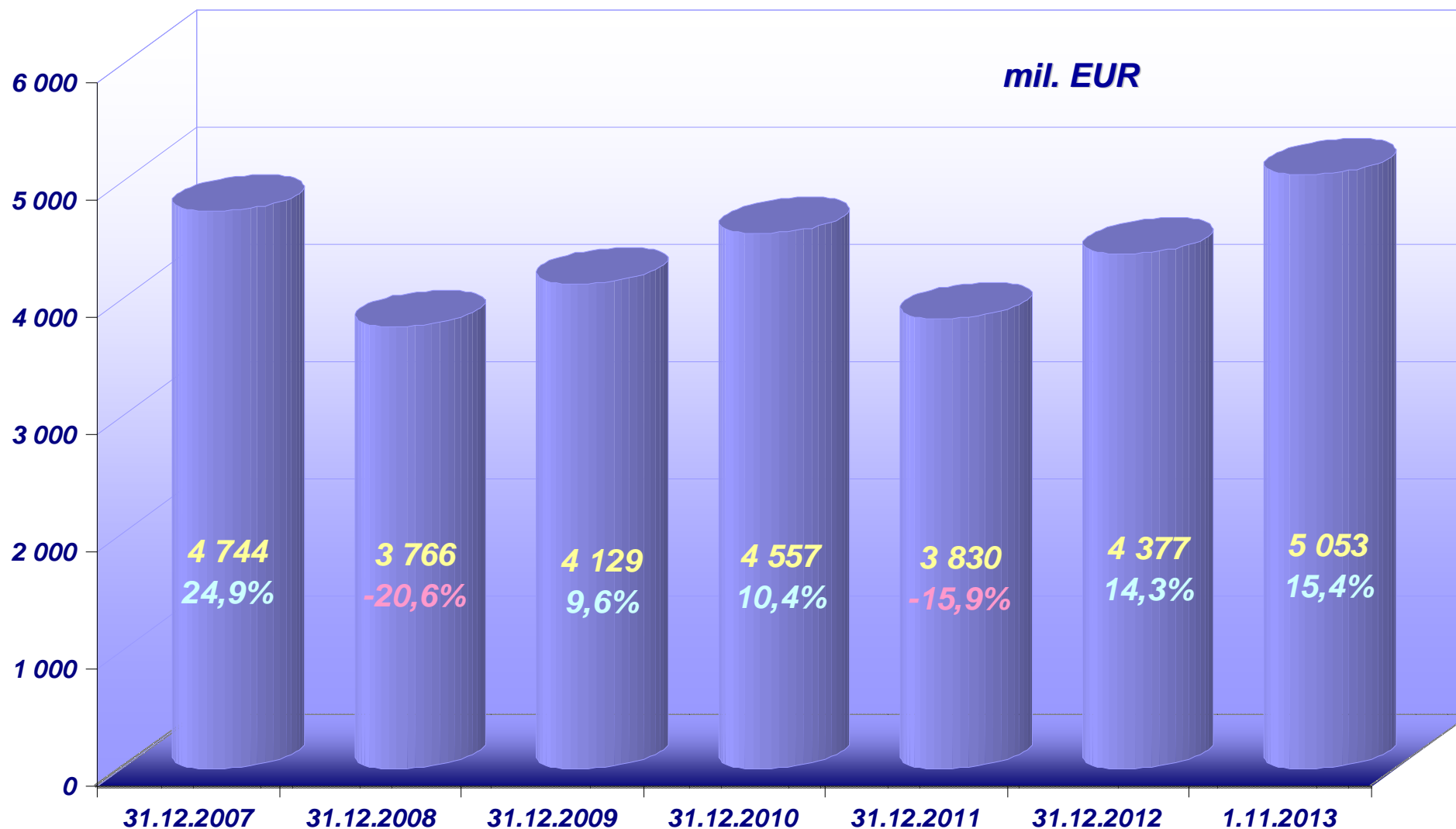
Celkový majetok pod správou členov SASS v SR k 01.11.2013

6 756 022 230



Majetok v OPF 2007 – 2013 (mil. EUR)

* vrátane špeciálnych fondov pre inštitucionálnych investorov



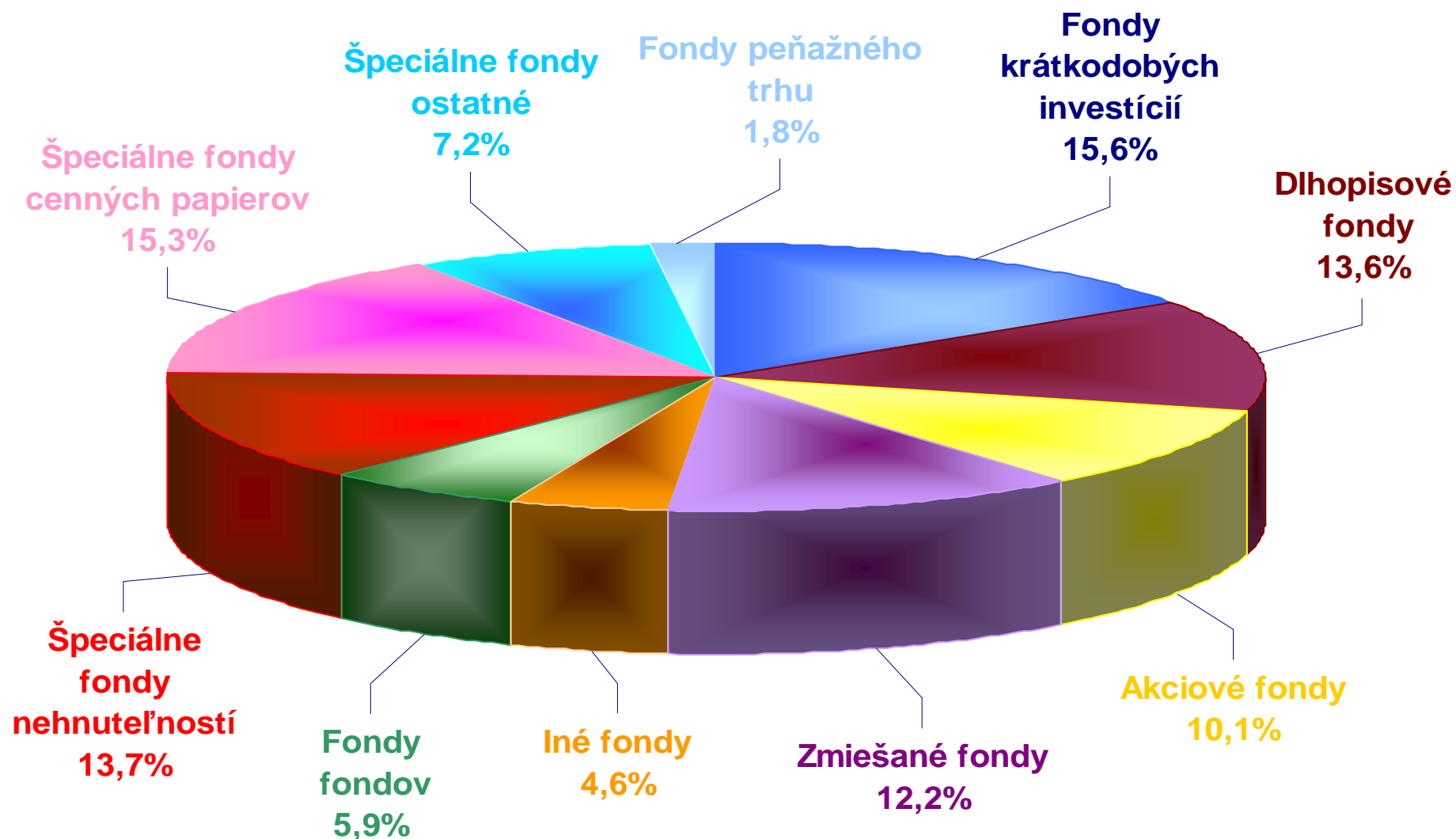
Hodnota aktív v OPF v SR k 01.11.2013

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>
<i>fondy krátkodobých investícií</i>	787 230 723	15,60	724 816 324	15,60
<i>špeciálne fondy cenných papierov</i>	774 161 332	15,30	774 161 332	16,60
<i>špeciálne fondy nehnuteľností</i>	691 002 083	13,70	677 758 042	14,50
<i>dlhopisové fondy</i>	686 239 986	13,60	572 874 433	12,30
<i>zmiešané fondy</i>	617 807 689	12,20	599 052 407	12,90
<i>akciové fondy</i>	509 025 083	10,10	430 318 376	9,20
<i>špeciálne fondy ostatné</i>	365 247 438	7,20	284 112 700	6,10
<i>fondy fondov</i>	296 385 592	5,90	295 920 454	6,40
<i>iné fondy</i>	233 820 803	4,60	233 820 803	5,00
<i>fondy peňažného trhu</i>	91 976 755	1,80	65 630 813	1,40
S P O L U	5 052 897 483	100%	4 658 465 685	100%

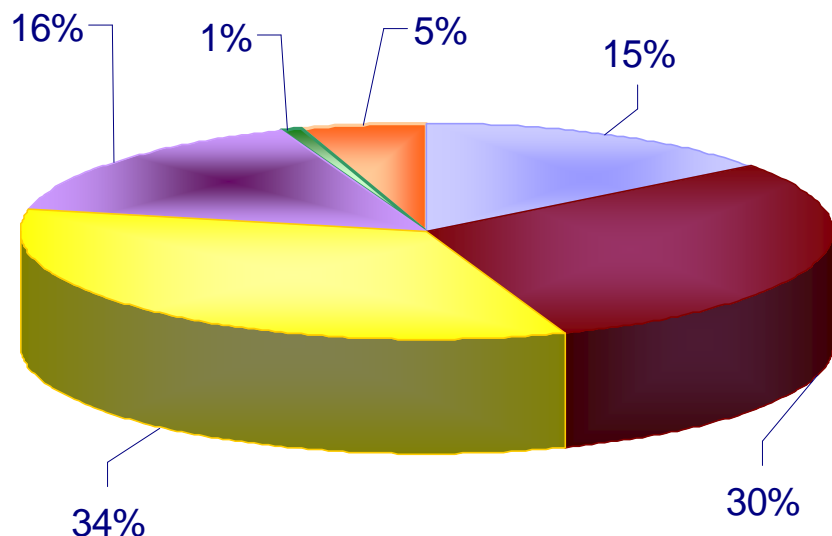


Štruktúra majetku v OPF v SR (%) k 01.11.2013

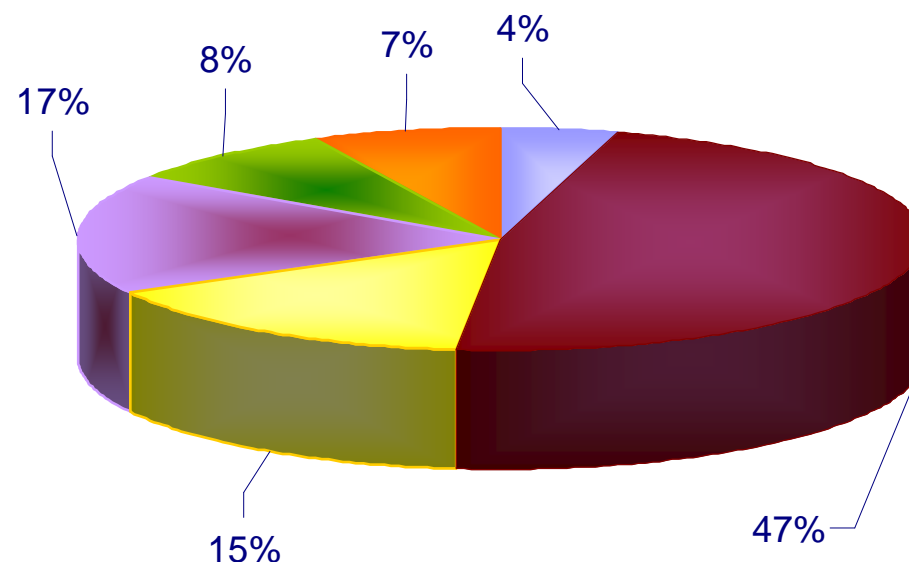


Porovnanie štruktúry majetku v UCITS OPF v SR a v členských organizáciách EFAMA k 30.06.2013

EFAMA*



SR

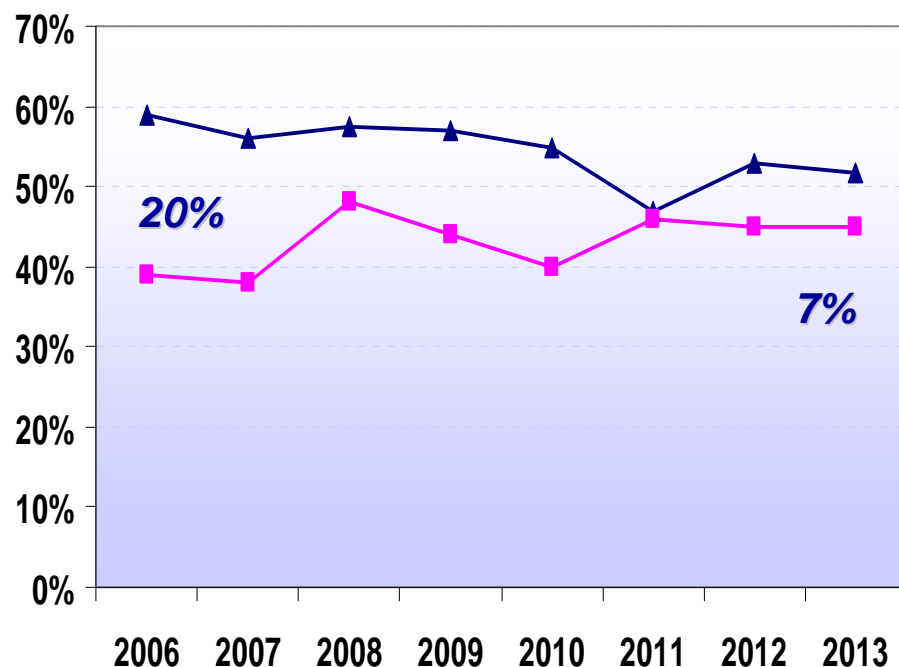


■ fondy peňažného trhu
■ akciové fondy
■ fondy fondov

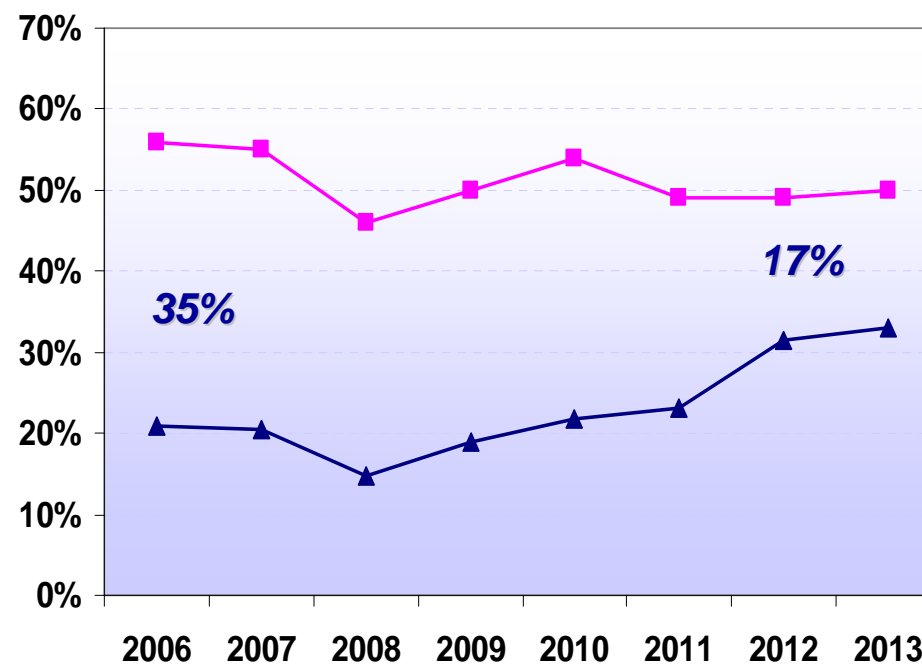
■ dlhopisové fondy
■ zmiešané fondy
■ iné fondy

*okrem Írska a Holandska

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

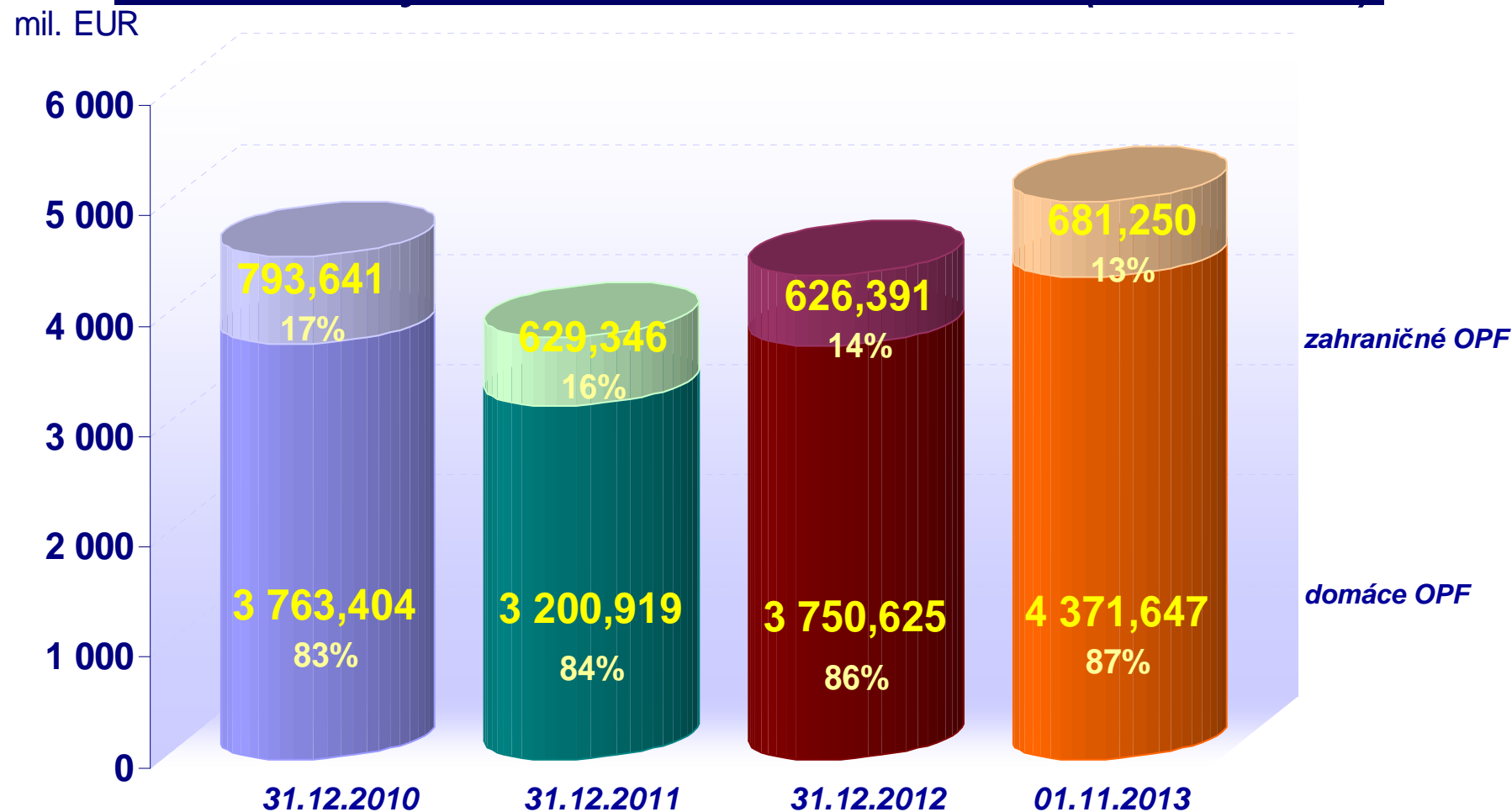


▲ peňažné fondy + dlhopisové fondy SR
 ■ peňažné fondy + dlhopisové fondy EFAMA



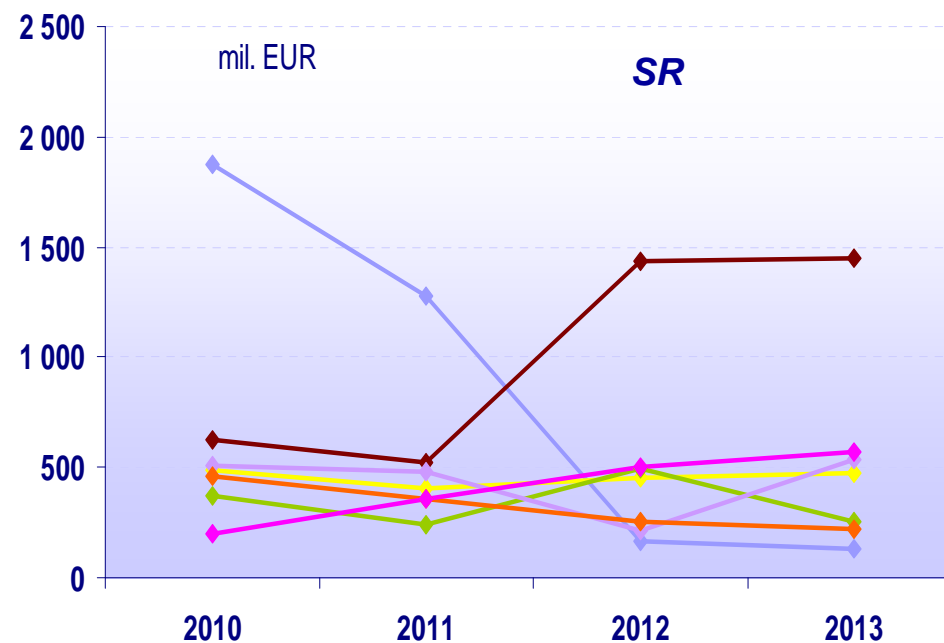
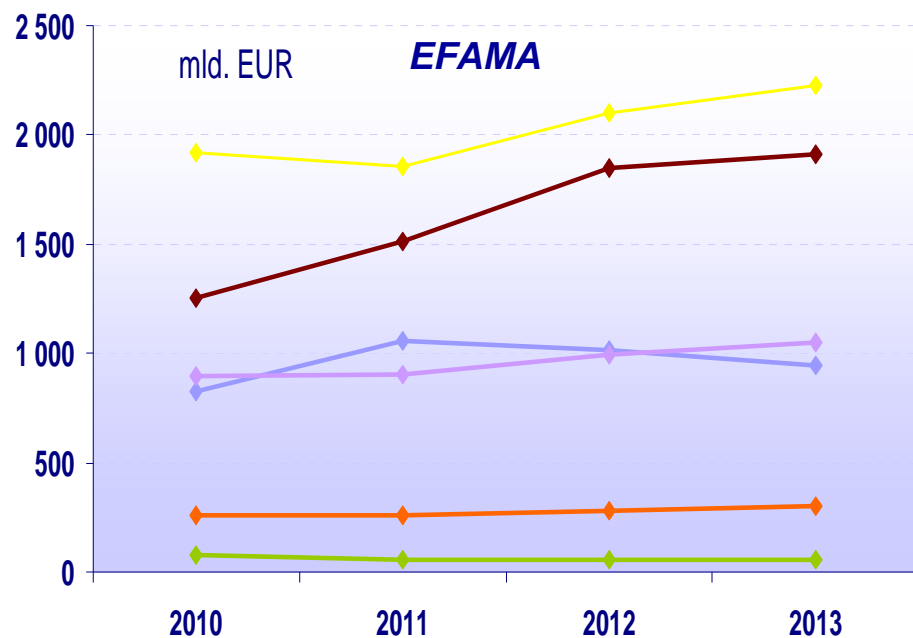
▲ akciové fondy + zmiešané SR
 ■ akciové fondy + zmiešané EFAMA

Celková hodnota majetku v domácich a zahraničných OPF k 01.11.2013 (mil. EUR)



Vývoj NAV podľa kategórií v SR a v členských organizáciách EFAMA (k 30.06.2013)

* bez špeciálnych fondov pre inštitucionálnych investorov



■ fondy peňažného trhu

■ dlhopisové fondy

■ akciové fondy

■ fondy fondov

■ zmiešané fondy

■ iné fondy

■ špeciálne fondy nehnuteľností

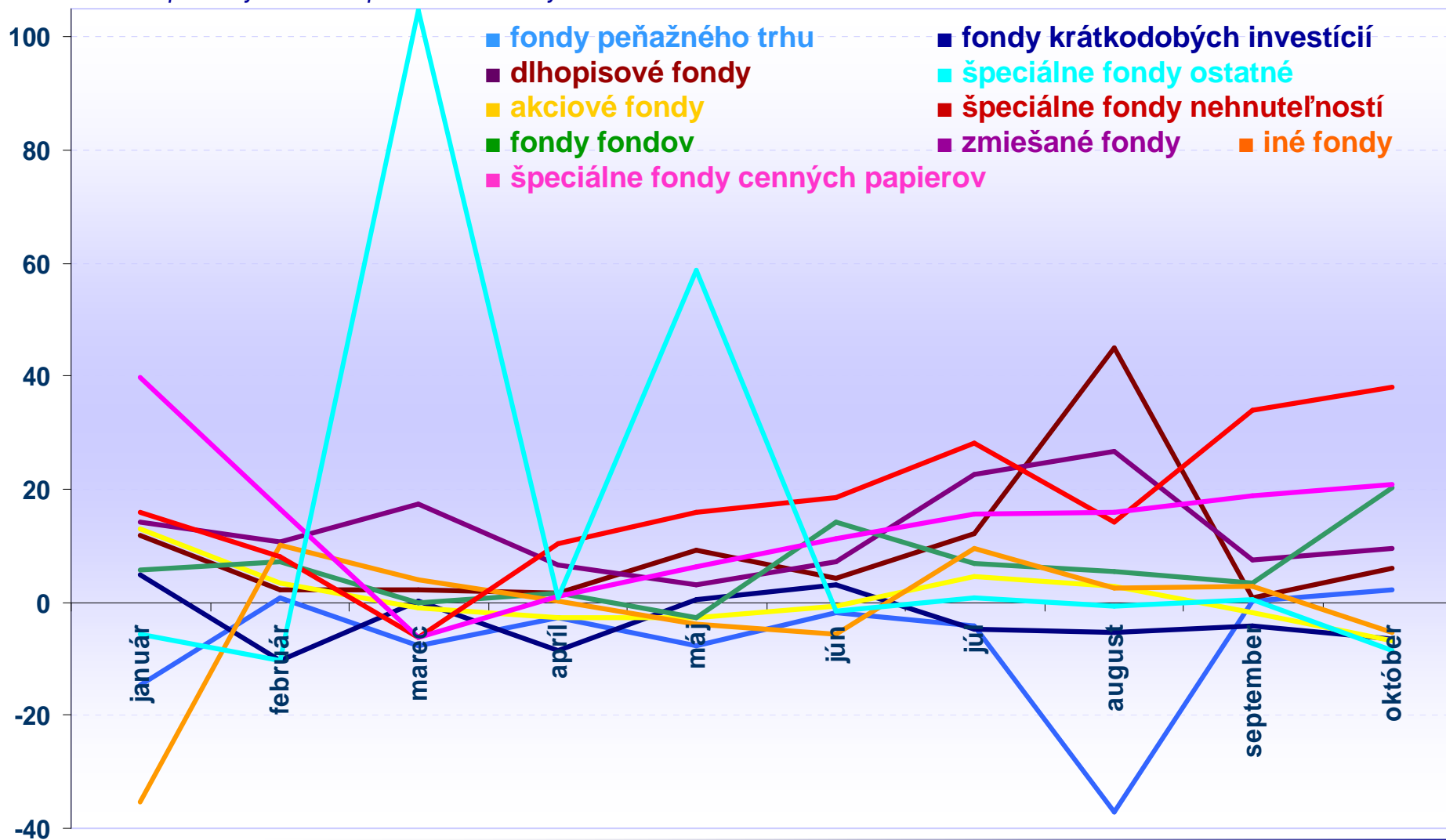


Čisté predaje OPF v SR od 01.01.do 01.11.2013 (EUR)

<i>Kategória OPF</i>	<i>Čisté predaje</i>
<i>špeciálne fondy nehnuteľností</i>	176 953 809
<i>špeciálne fondy cenných papierov</i>	139 425 431
<i>špeciálne fondy ostatné</i>	138 603 774
<i>zmiešané fondy</i>	124 801 660
<i>dlhopisové fondy</i>	95 030 376
<i>fondy fondov</i>	62 131 250
<i>akciové fondy</i>	8 106 878
<i>iné fondy</i>	-21 602 834
<i>fondy krátkodobých investícií</i>	-31 177 756
<i>peňažné fondy</i>	-72 943 774
SPOLU	619 328 814

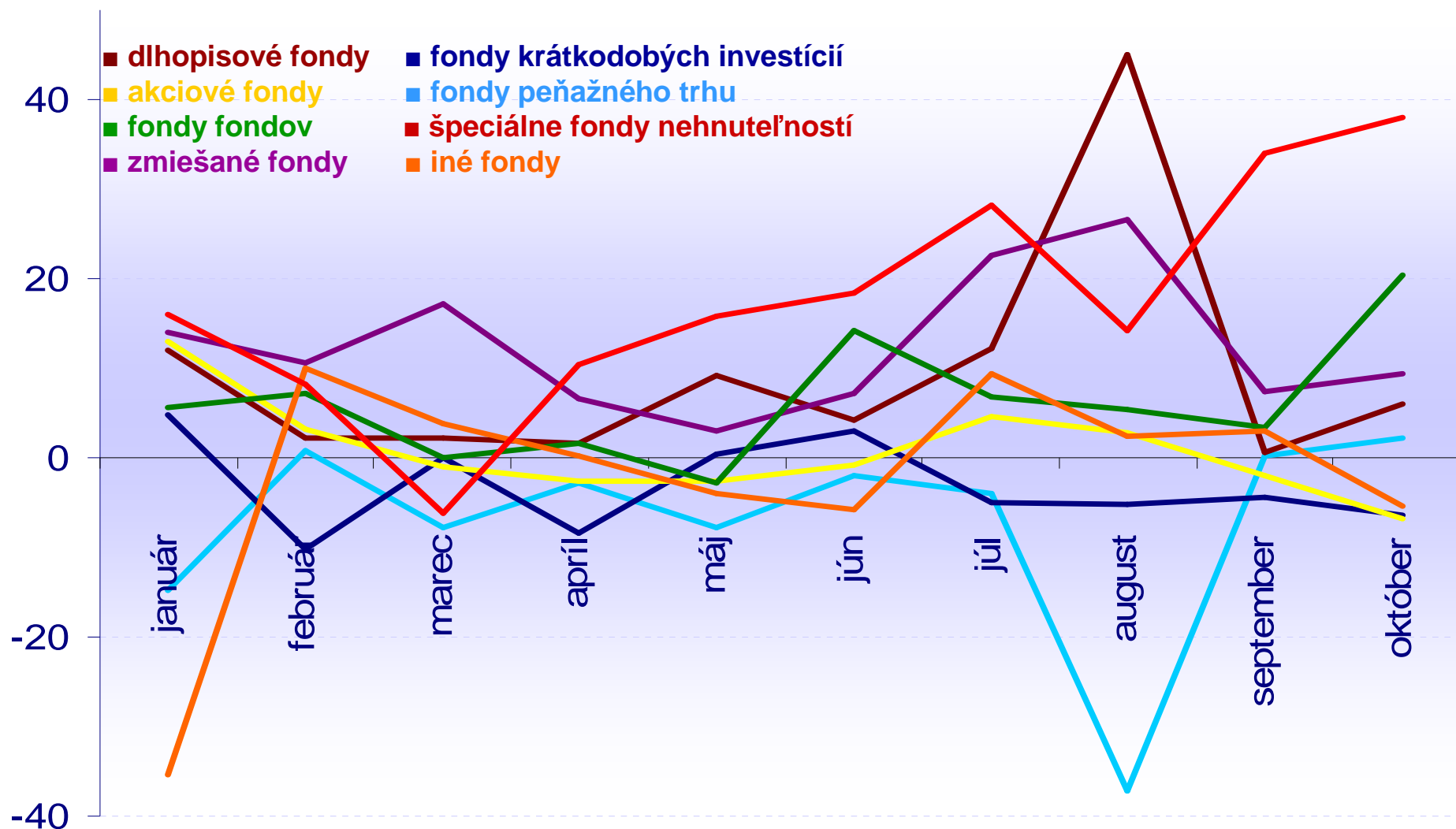
Čisté predaje OPF v SR v roku 2013 (mil. EUR)

* bez špeciálnych fondov pre inštitucionálnych investorov

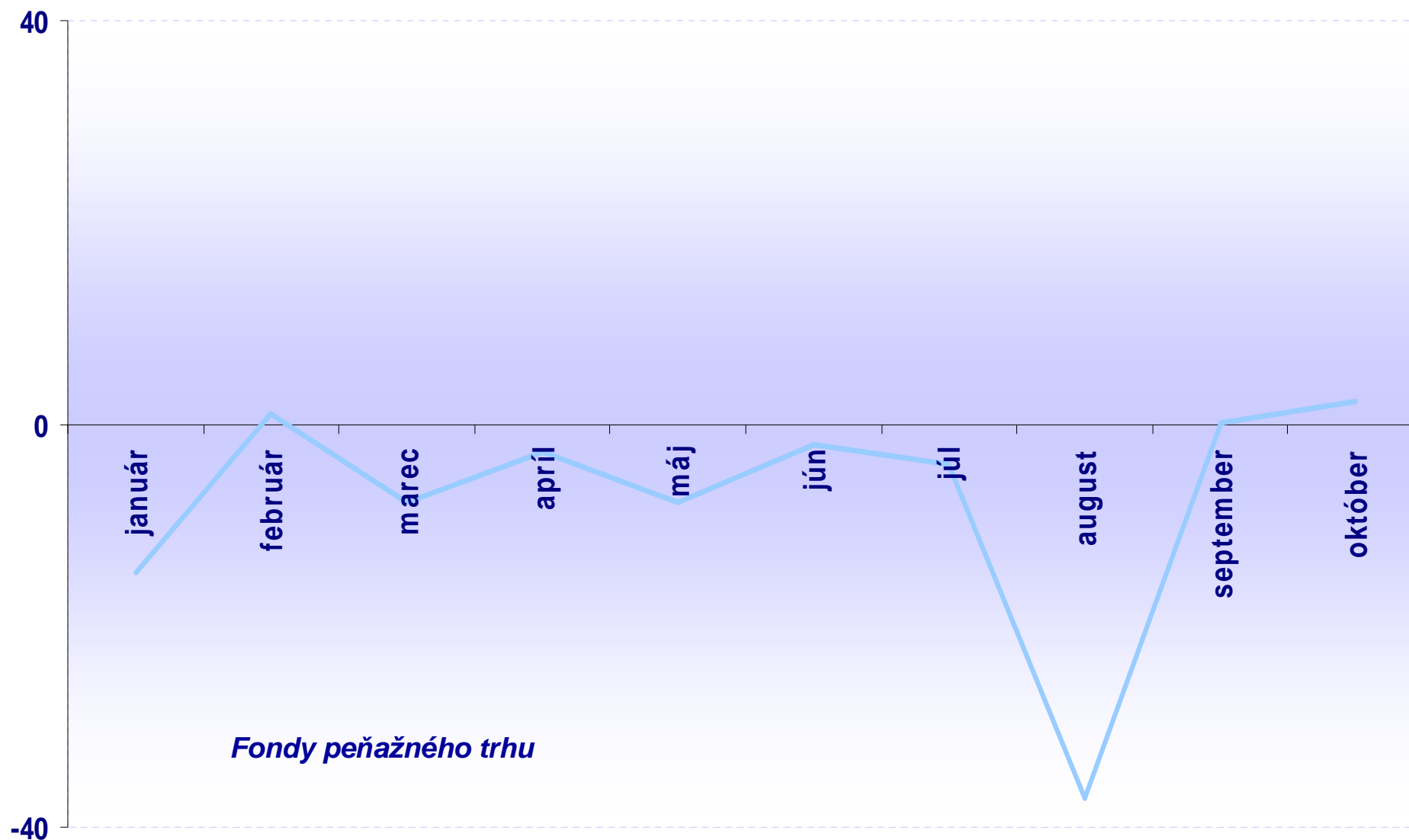


Čisté predaje OPF v SR v roku 2013 (mil. EUR)

* bez špeciálnych fondov ostatných a špeciálnych fondov cenných papierov

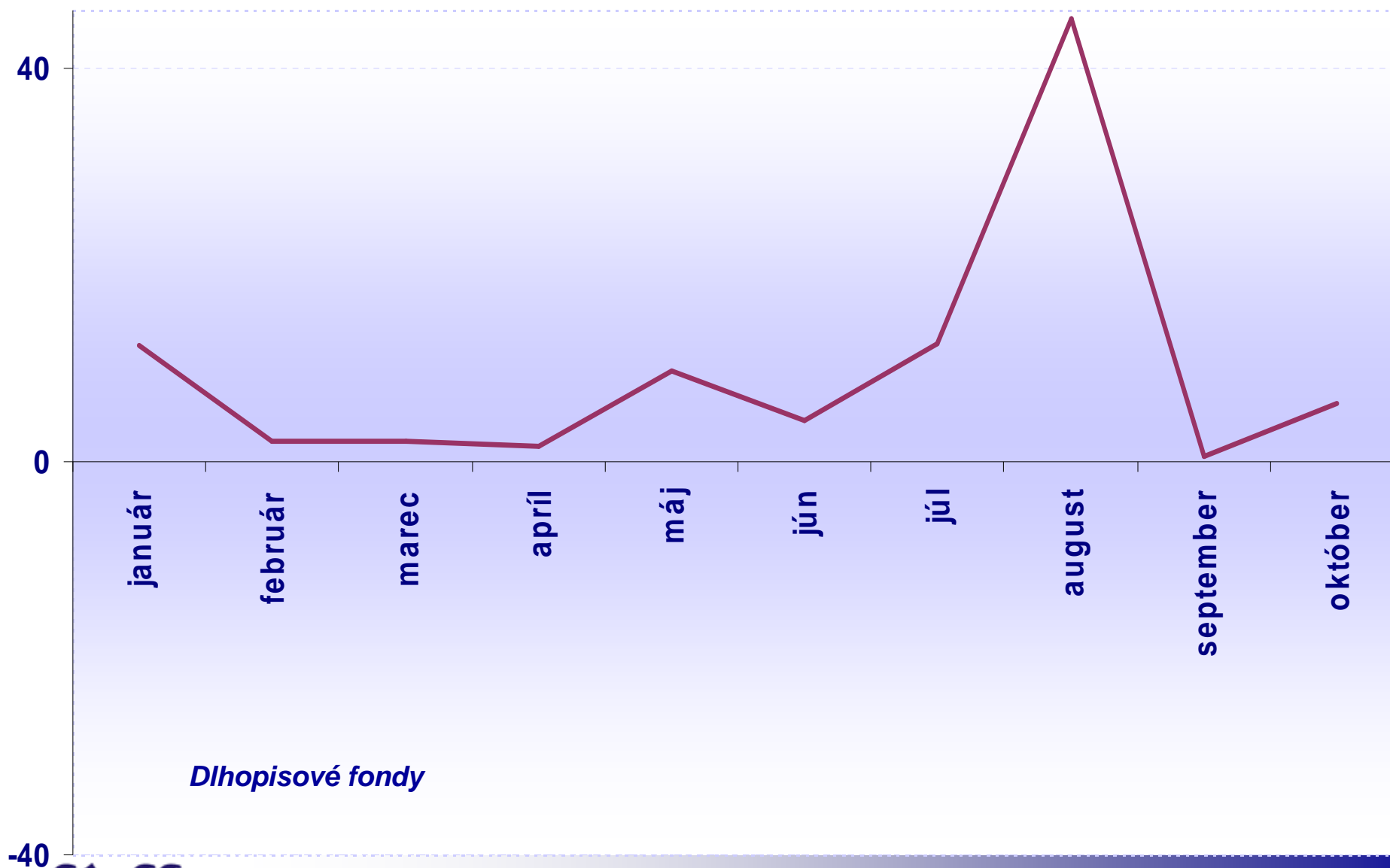


Čisté predaje OPF v SR v roku 2013 (mil. EUR)



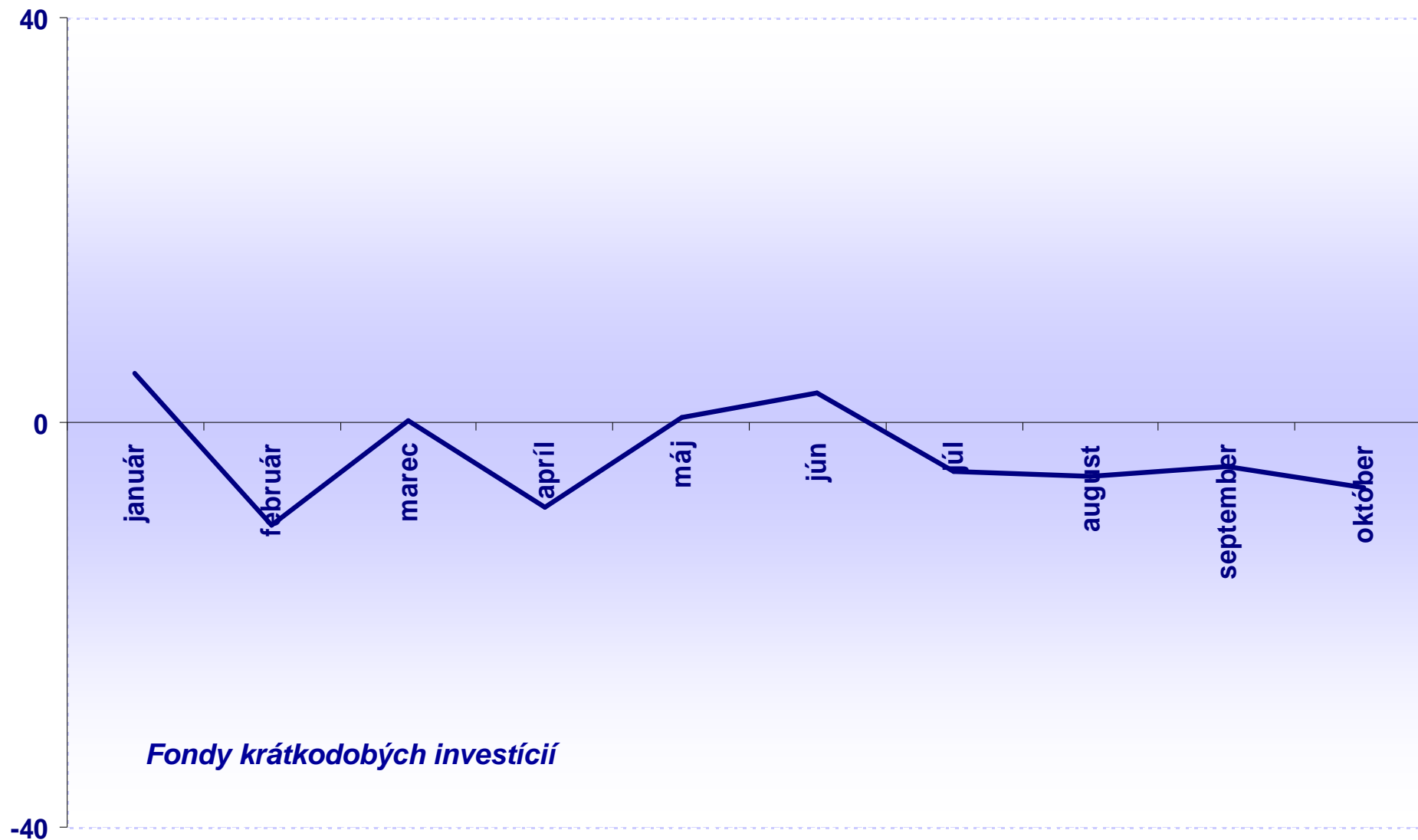
Fondy peňažného trhu

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

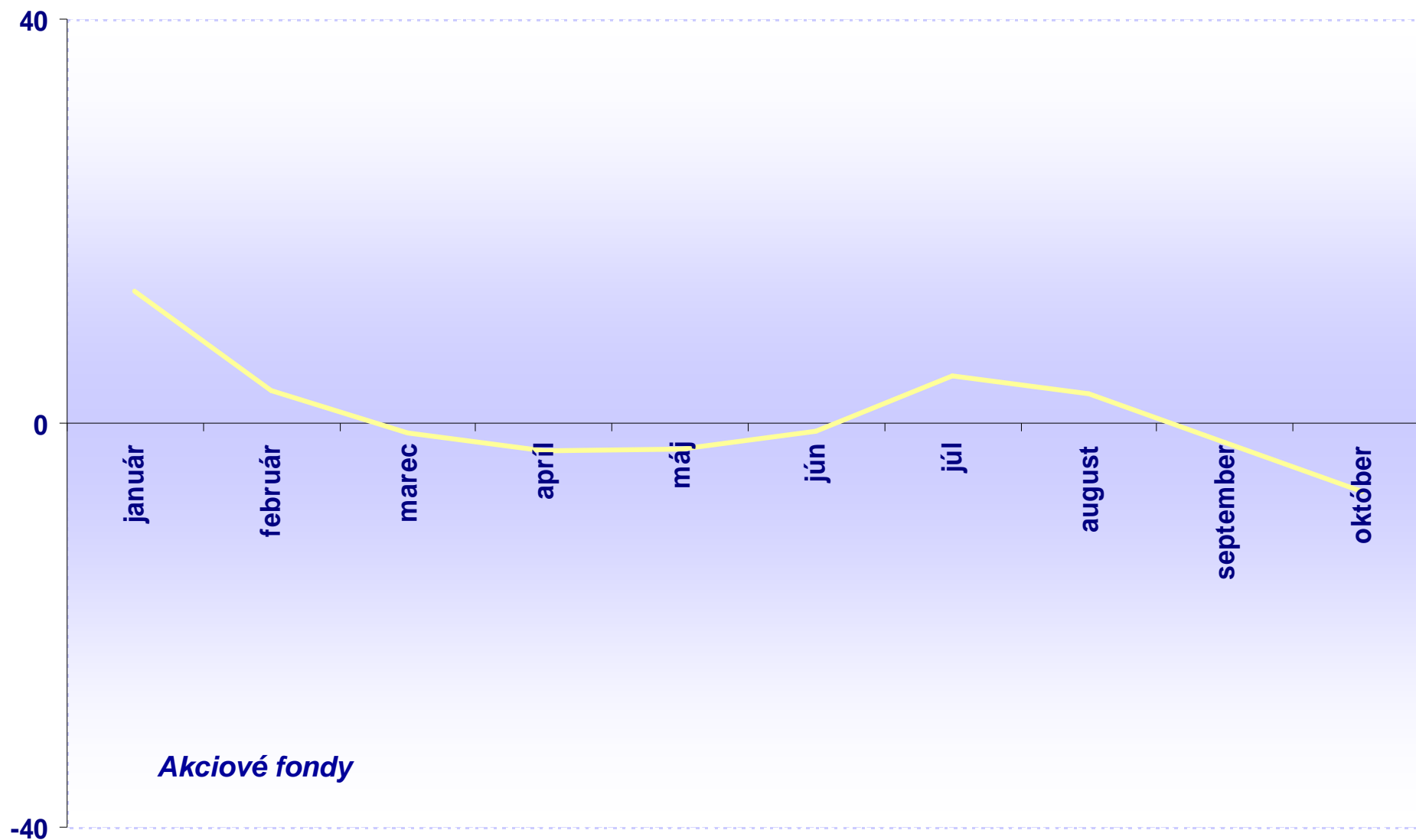


Dlhopisové fondy

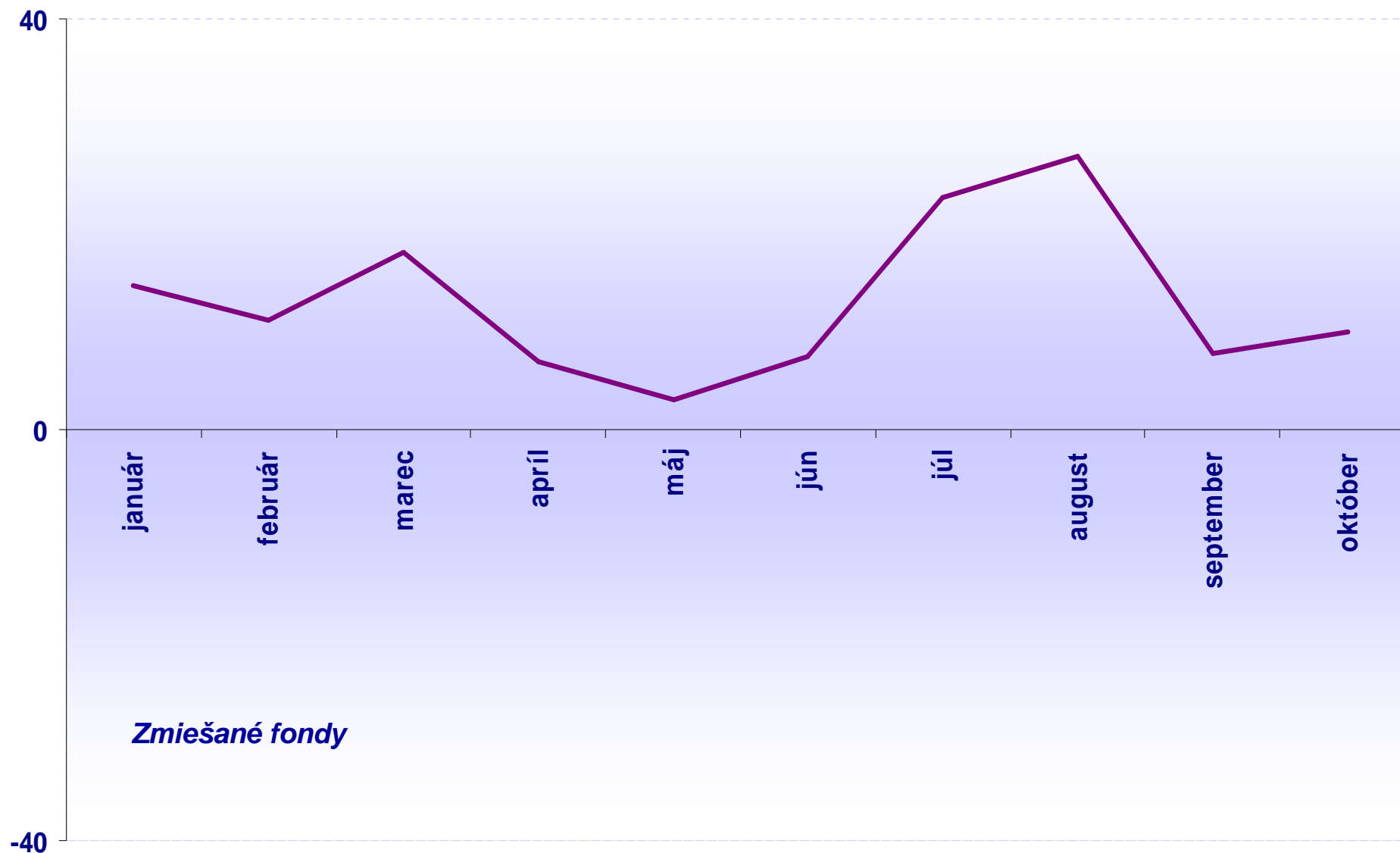
Čisté predaje OPF v SR v roku 2013 (mil. EUR)



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

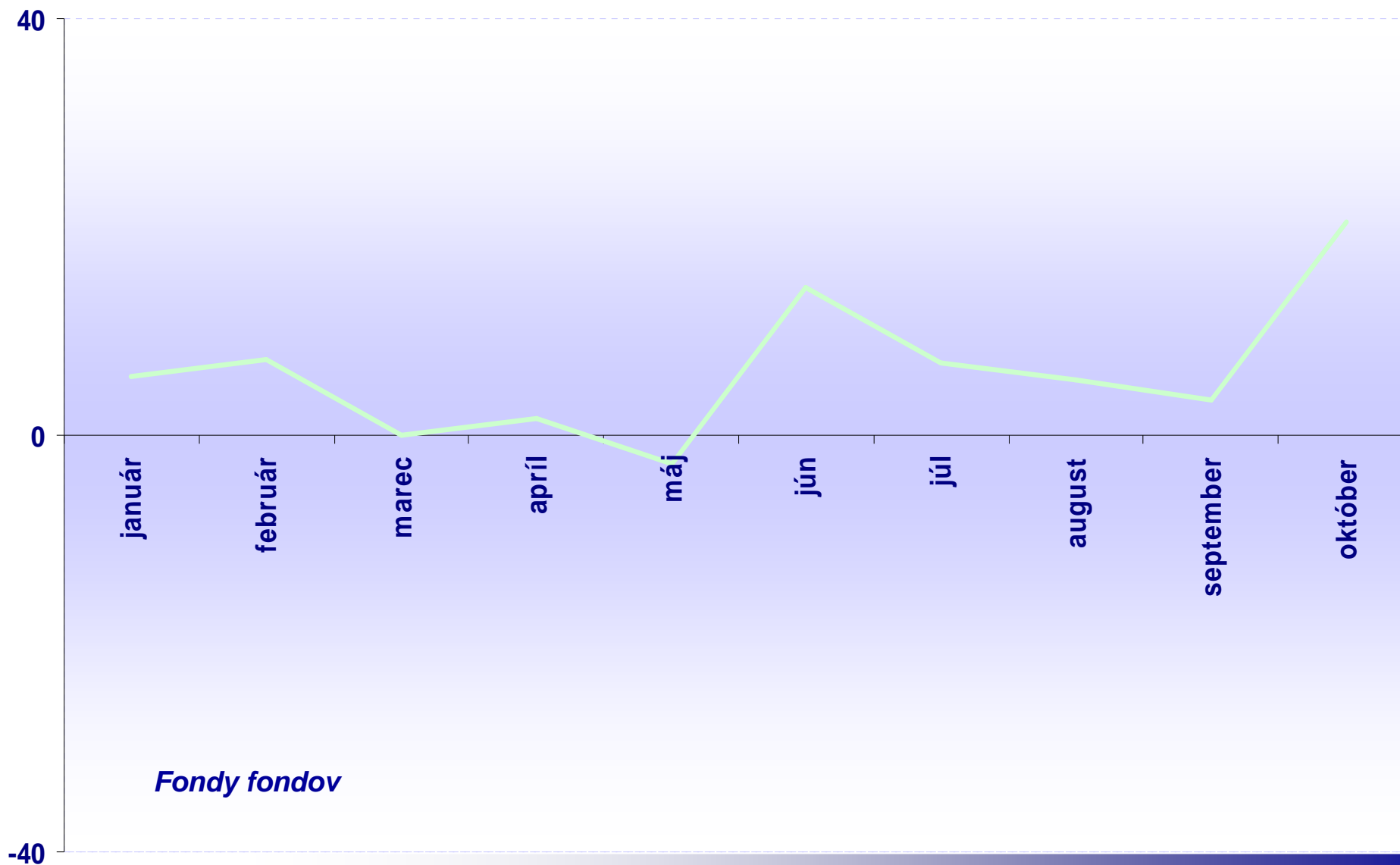


Čisté predaje OPF v SR v roku 2013 (mil. EUR)



Zmiešané fondy

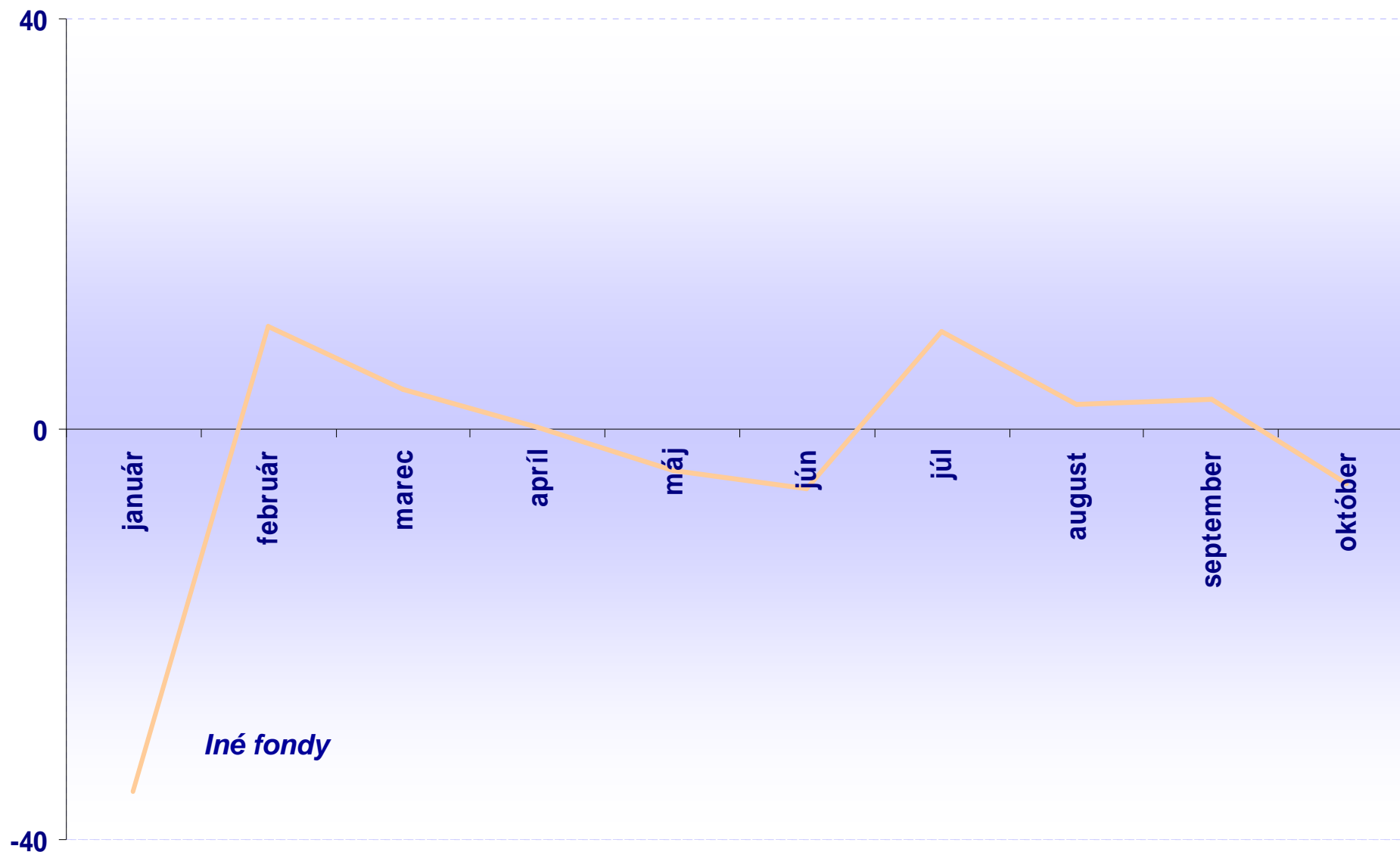
Čisté predaje OPF v SR v roku 2013 (mil. EUR)



Fondy fondov



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



Iné fondy

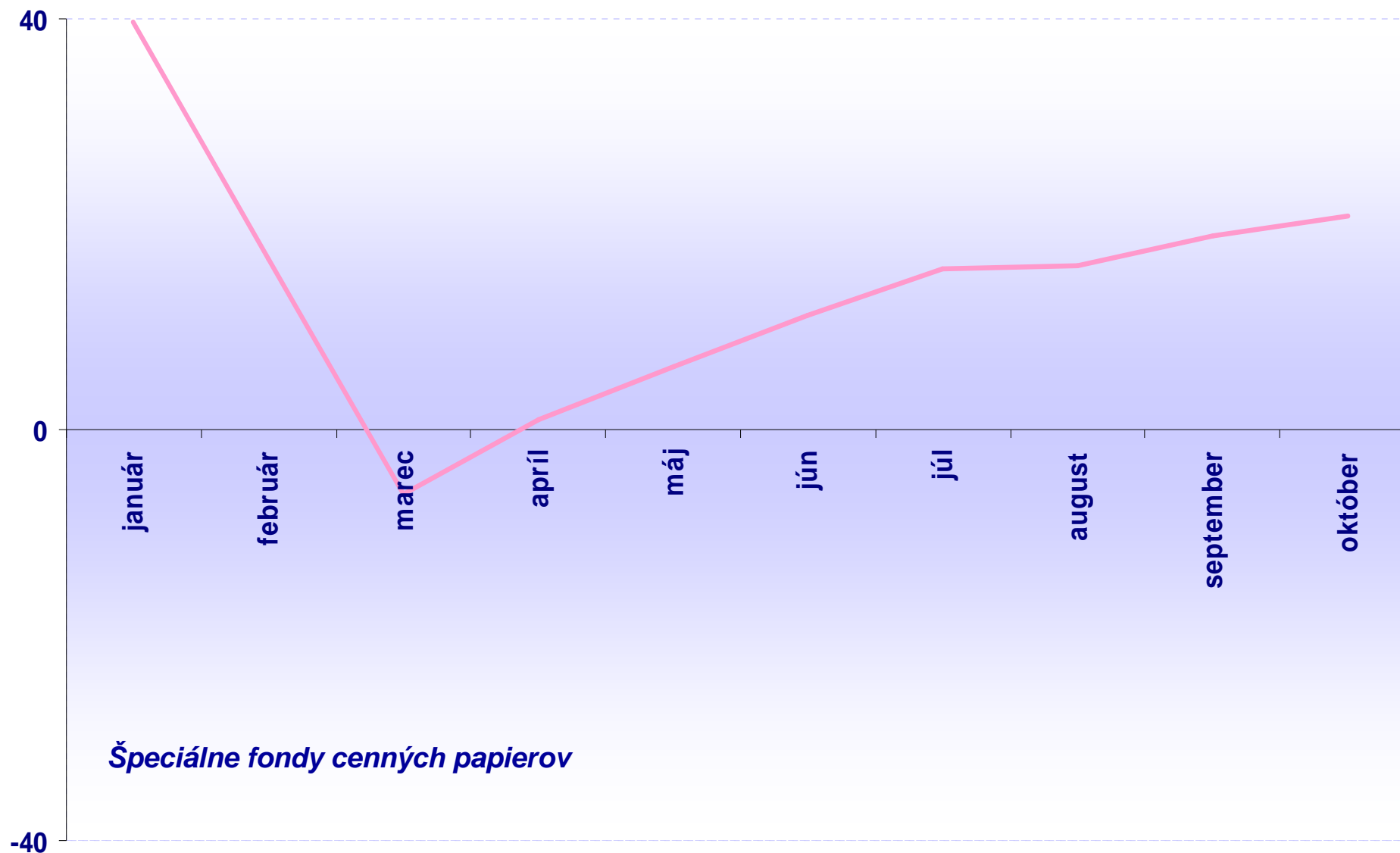


Čisté predaje OPF v SR v roku 2013 (mil. EUR)



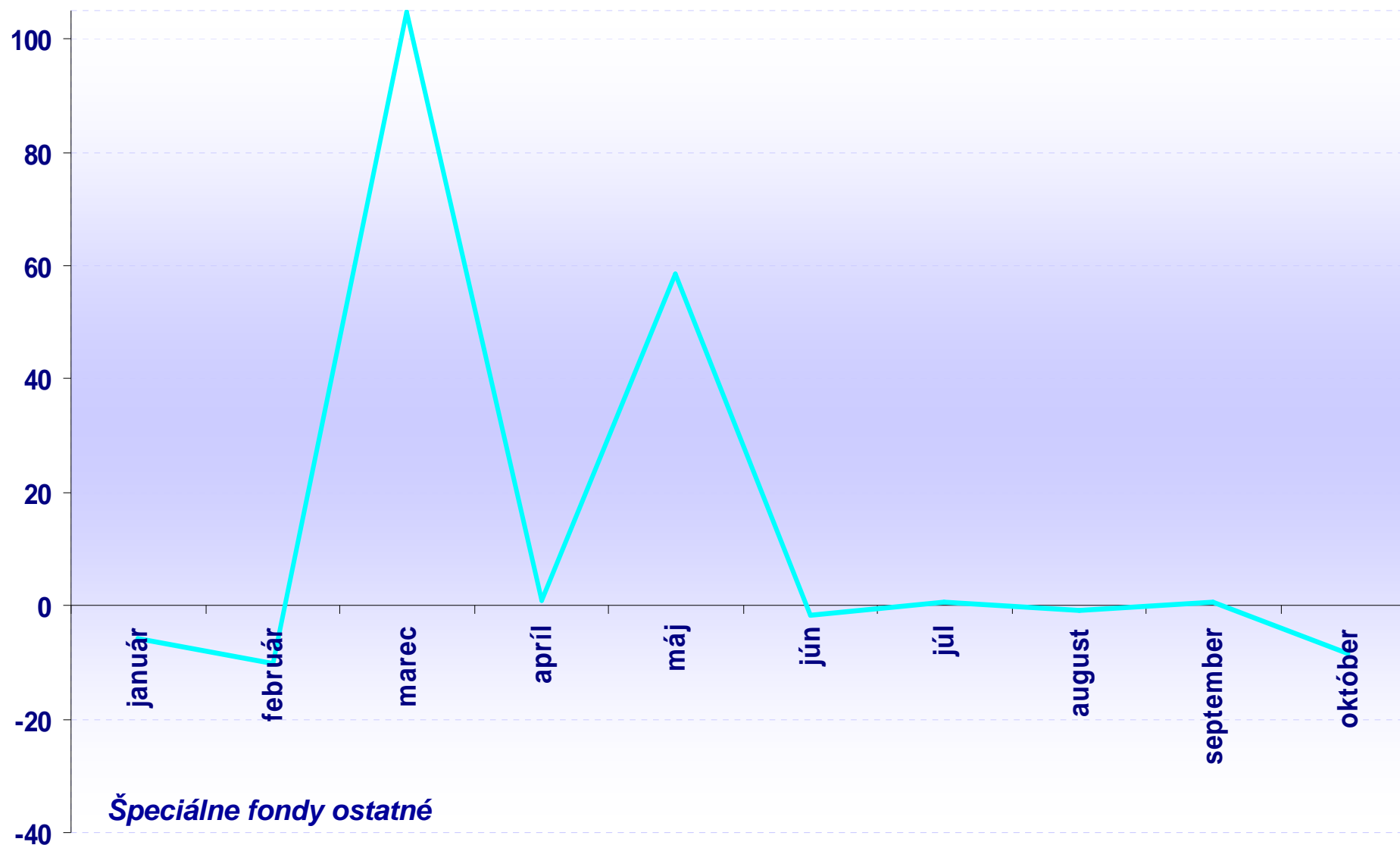
Špeciálne fondy nehnuteľností

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



Špeciálne fondy cenných papierov

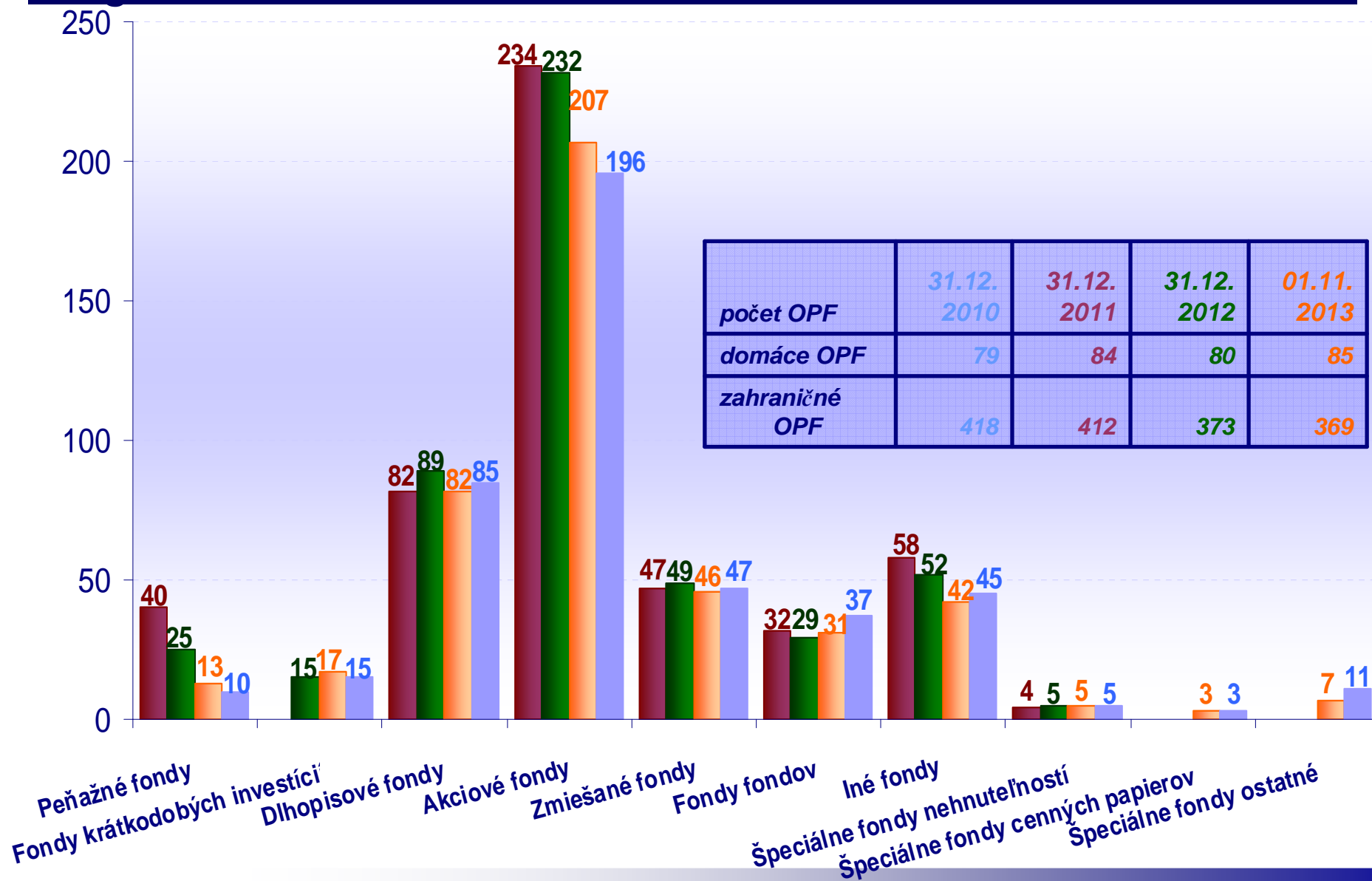
Čisté predaje OPF v SR v roku 2013 (mil. EUR)



Špeciálne fondy ostatné



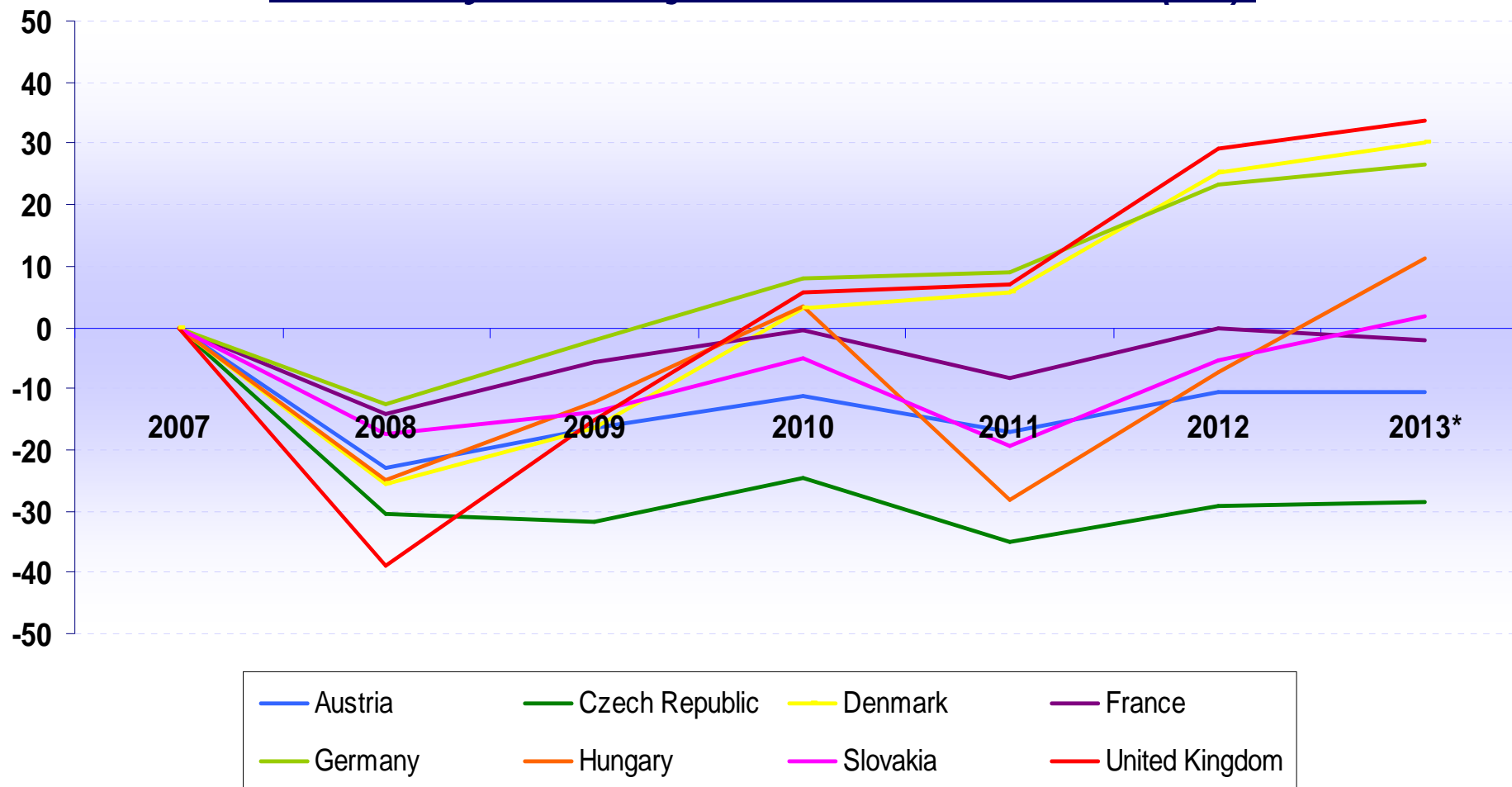
Registrované OPF členov SASS v SR k 01.11.2013



Priemerné vážené výkonnosti OPF

<u>Kategória OPF</u>	<u>1 ročná k 31.12.2012</u>	<u>1 ročná k 01.11.2013</u>	<u>3 ročná p. a. k 01.11.2013</u>
<i>peňažné fondy</i>	0,90	0,47	0,90
<i>fondy krátkodobých investícií</i>	2,57	0,75	1,24
<i>dlhopisové fondy</i>	9,55	1,18	2,56
<i>akciové fondy</i>	14,55	14,63	5,51
<i>zmiešané fondy</i>	5,60	2,59	1,34
<i>fondy fondov</i>	7,35	5,26	1,52
<i>iné fondy</i>	6,23	2,03	1,54
<i>špeciálne fondy nehnuteľností</i>	4,89	3,51	4,16

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



**dáta reportované k 30.6.2013*



Slovenská asociácia správcovských spoločností

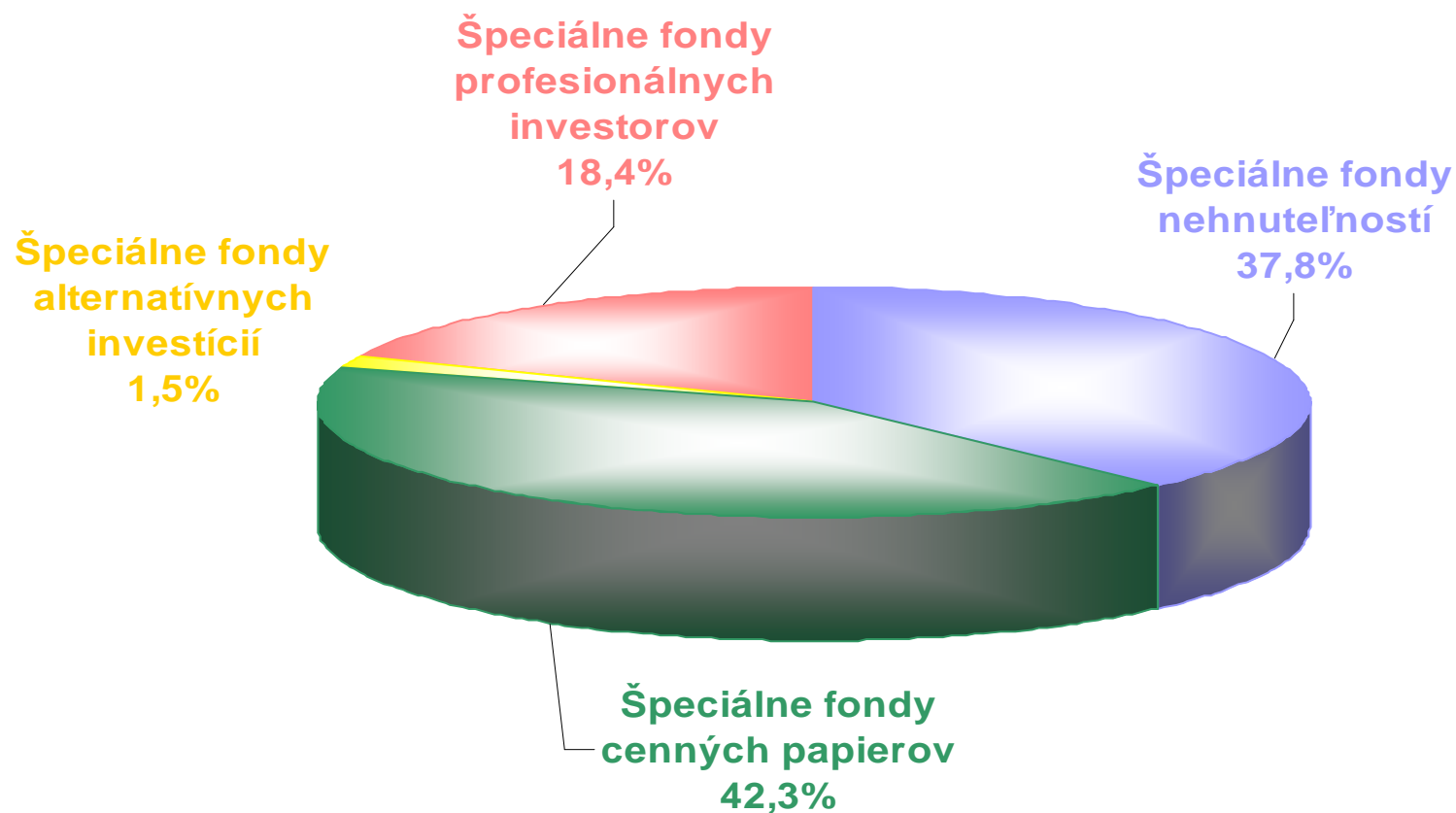
Nové produktové možnosti v praxi kolektívneho investovania



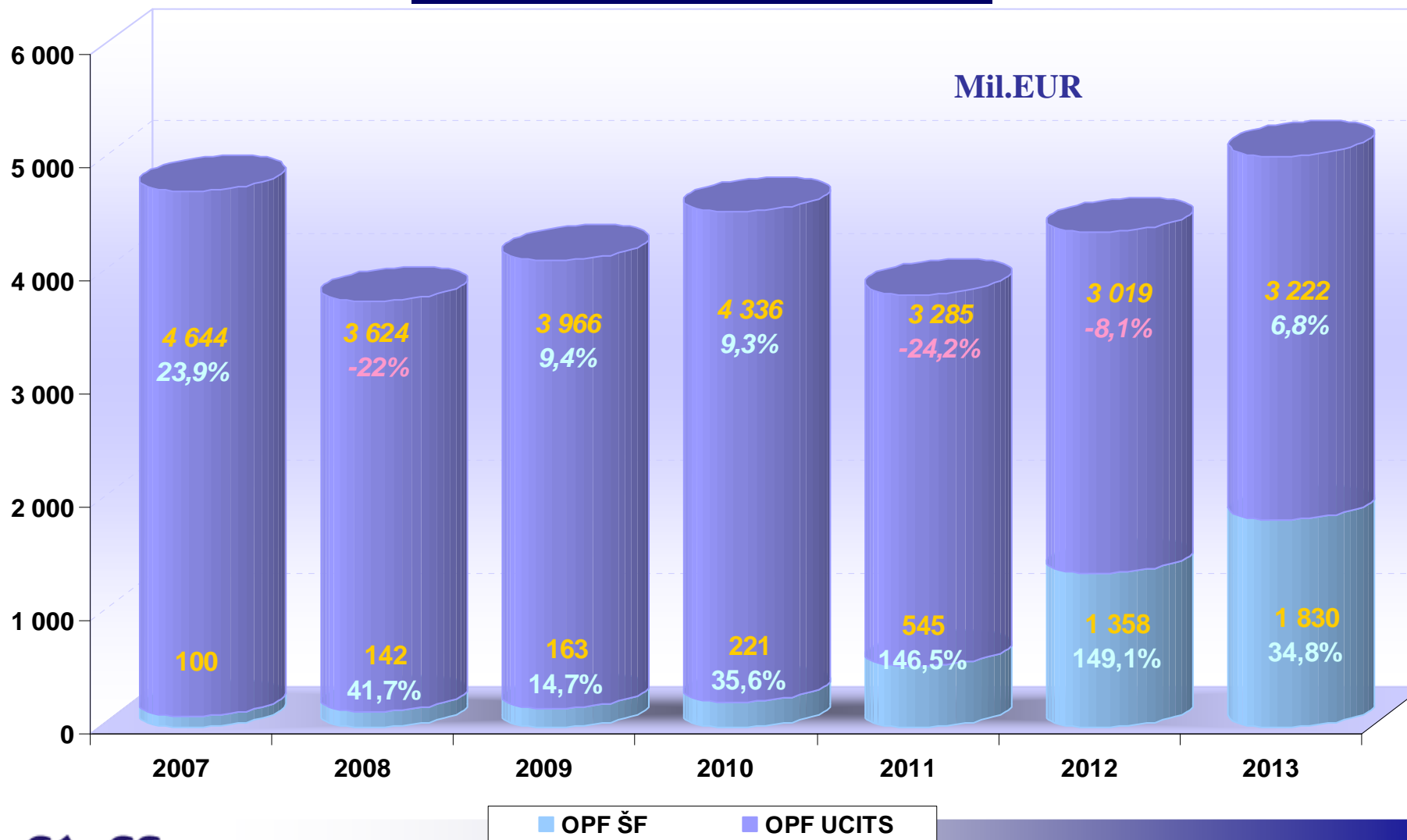
Slovenská asociácia správcovských spoločností

Štruktúra majetku v špeciálnych fondoch k 01.11.2013

1 830 410 853

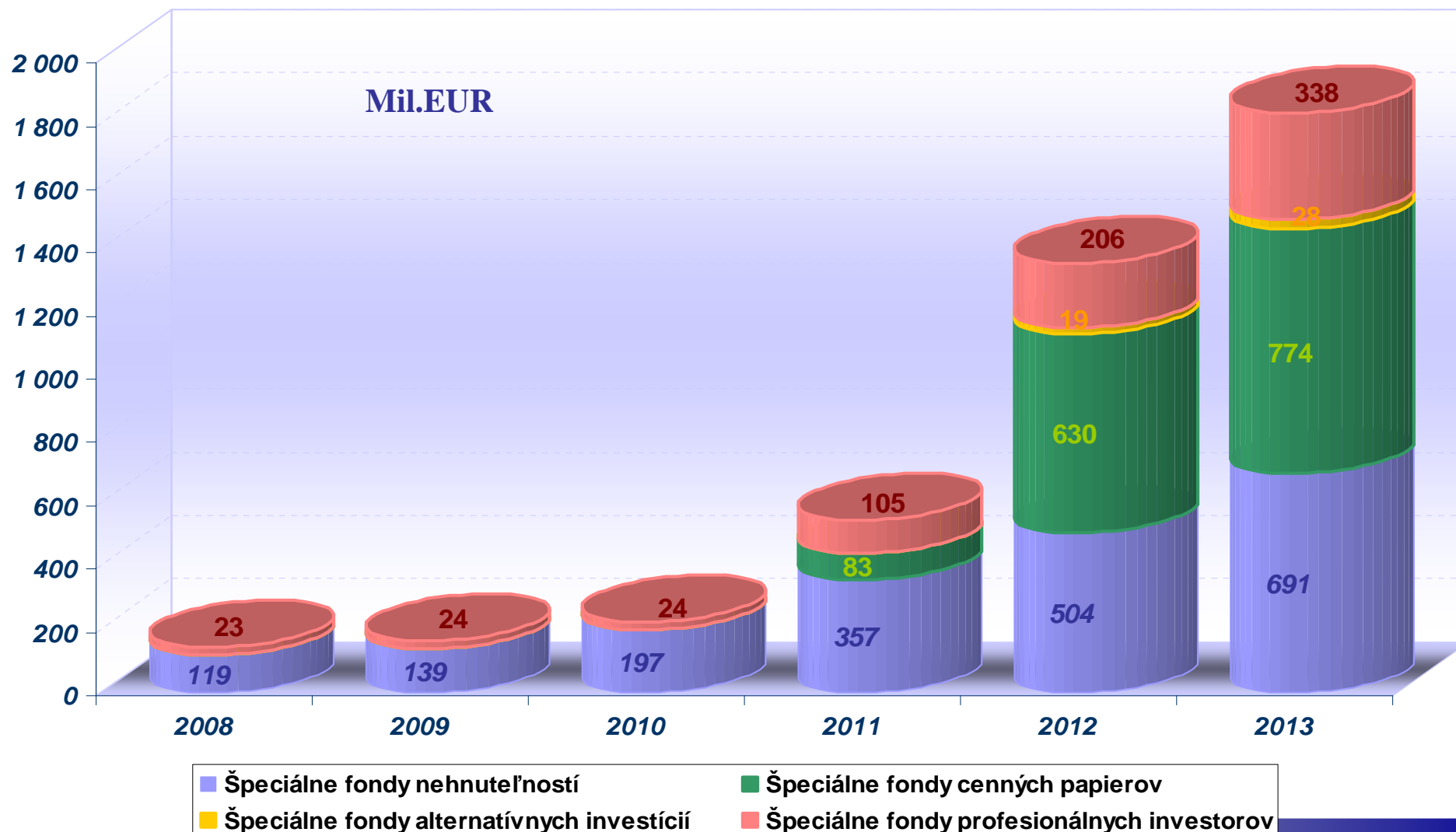


Celková hodnota majetku v špeciálnych fondoch a UCITS 2007 - 2013



Vývoj majetku v špeciálnych OPF

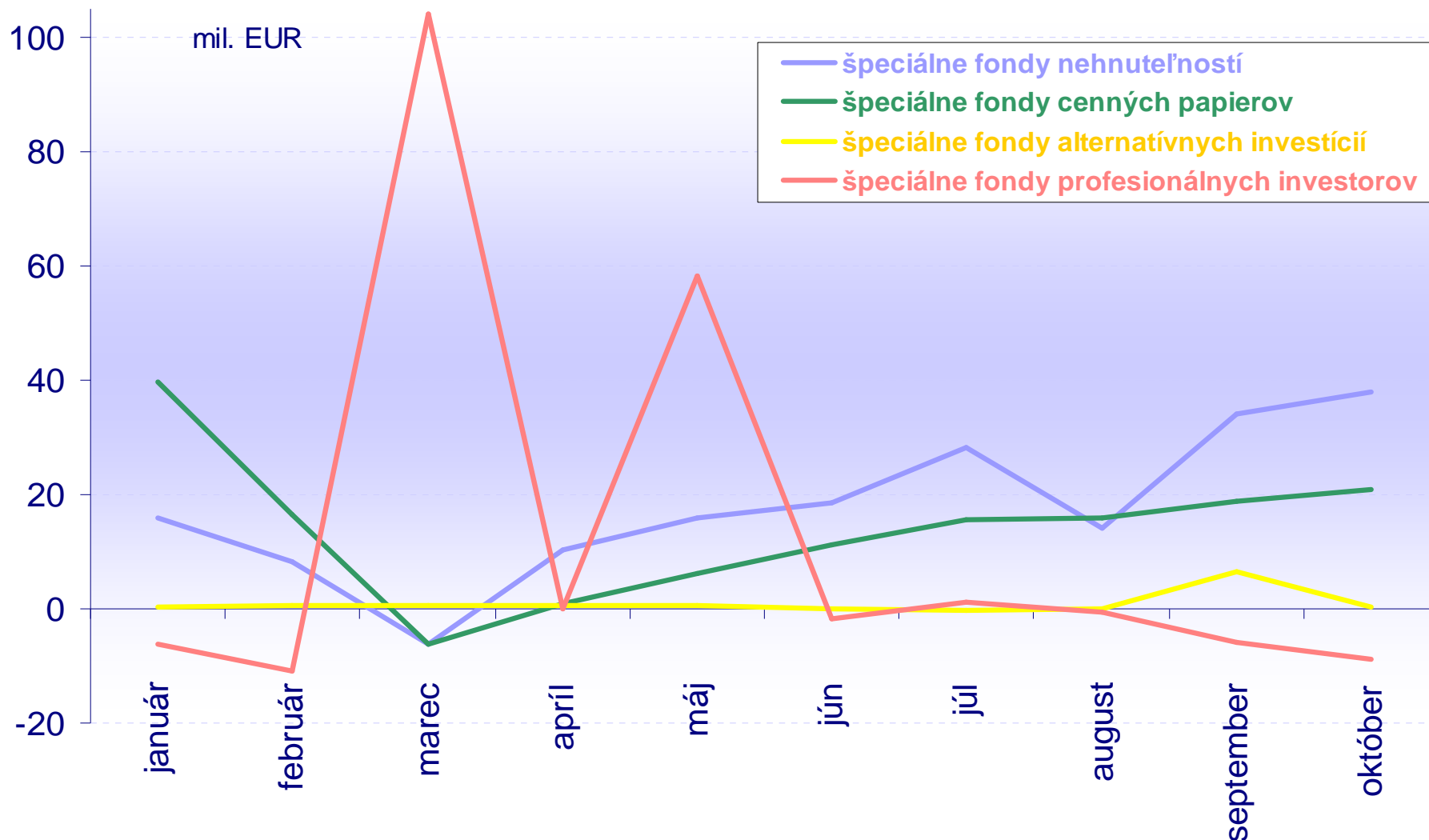
2008 – 2013 (mil. EUR)



Čisté predaje v špeciálnych OPF (EUR)

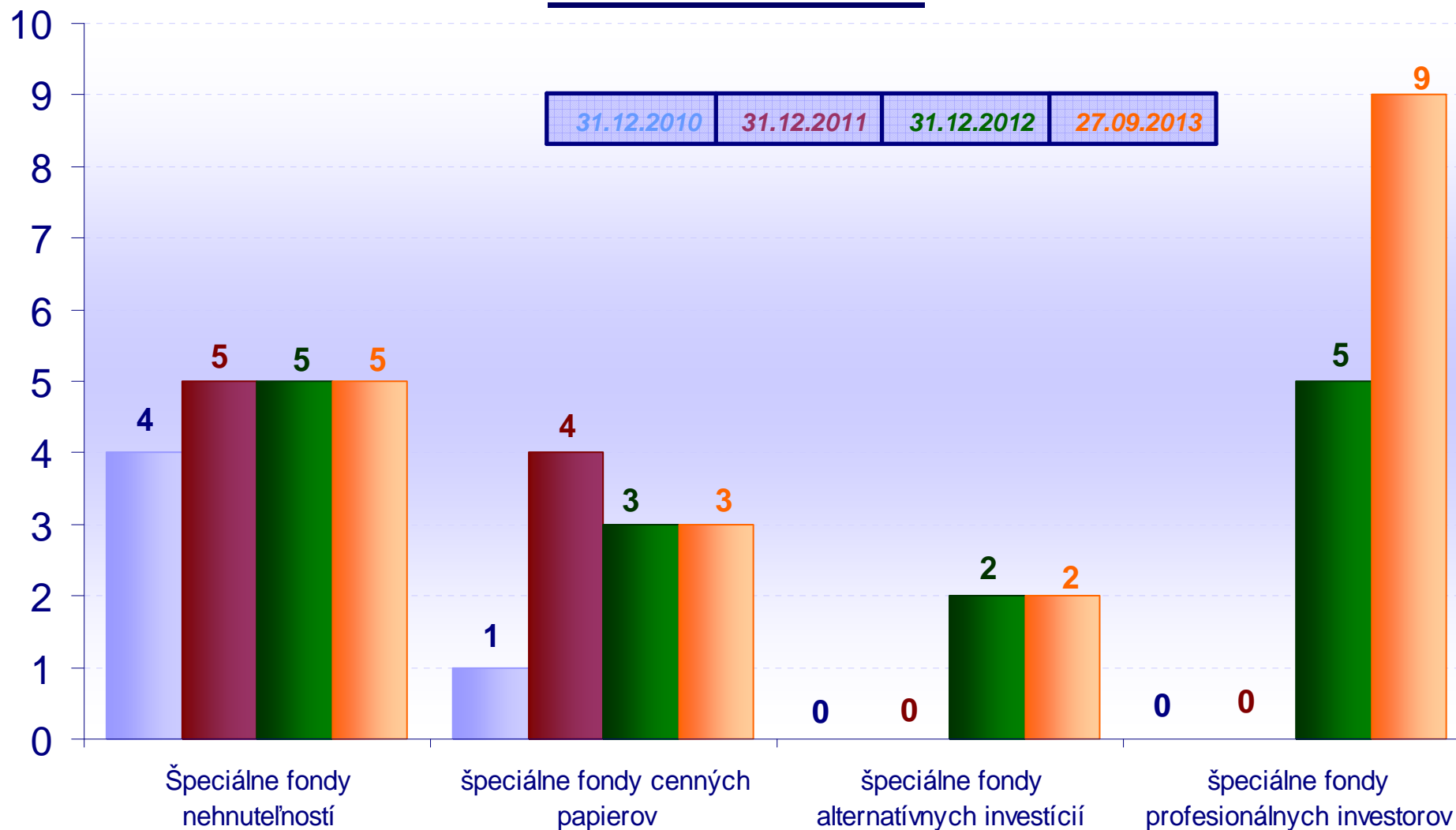
<i>Kategória OPF</i>	<i>31.12.2012</i>	<i>01.11.2013</i>
<i>špeciálne fondy nehnuteľností</i>	137 019 919	176 953 809
<i>špeciálne fondy cenných papierov</i>	513 354 561	139 425 431
<i>Špeciálne fondy alternatívnych investícií</i>	19 567 326	9 339 310
<i>špeciálne fondy profesionálnych investorov</i>	121 333 317	129 264 464
SPOLU	791 275 123	454 983 014

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



Registrované špeciálne OPF členov SASS v SR

k 01.11.2013



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

Kategória OPF	NAV k 02.11.2012	NAV %	NAV k 01.11.2013	NAV %	NAV podľa tried aktív	NAV %
Peňažné fondy	181 364 393	5,25	91 976 755	2,35	992 281 599	19,64
Dlhopisové fondy	1 396 982 765	40,41	1 473 470 709	37,65	1 477 177 094	29,23
Akciové fondy	449 930 647	13,02	509 025 083	13,01	509 421 454	10,08
Zmiešané fondy	486 078 200	14,06	617 807 689	15,79	715 937 741	14,17
Fondy fondov	220 509 113	6,38	296 385 592	7,57	296 385 592	5,87
Iné fondy	264 524 747	7,65	233 820 803	5,97	237 757 058	4,71
Fondy nehnuteľností	457 542 157	13,24	691 002 083	17,66	796 218 790	15,76
Komoditné fondy	0	0,00	0	0,00	27 718 156	0,55
SPOLU	3 456 932 022	100%	3 913 488 713	100%	5 052 897 483	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	-72 943 774	20 727 798
Dlhopisové fondy	63 852 620	63 702 660
Akciové fondy	8 106 878	8 295 878
Zmiešané fondy	124 801 660	195 786 881
Fondy fondov	62 131 250	62 131 250
Iné fondy	-21 602 834	-21 602 834
Fondy nehnuteľností	176 953 809	280 947 891
Komoditné fondy	9 339 290	9 339 290
SPOLU	350 638 900	619 328 814



Slovenská asociácia správcovských spoločností

Aktivity SASS v období od minulej konferencie KI v SR



Slovenská asociácia správcovských spoločností

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 Útvaru 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