



***Slovenská asociácia správcovských spoločností***

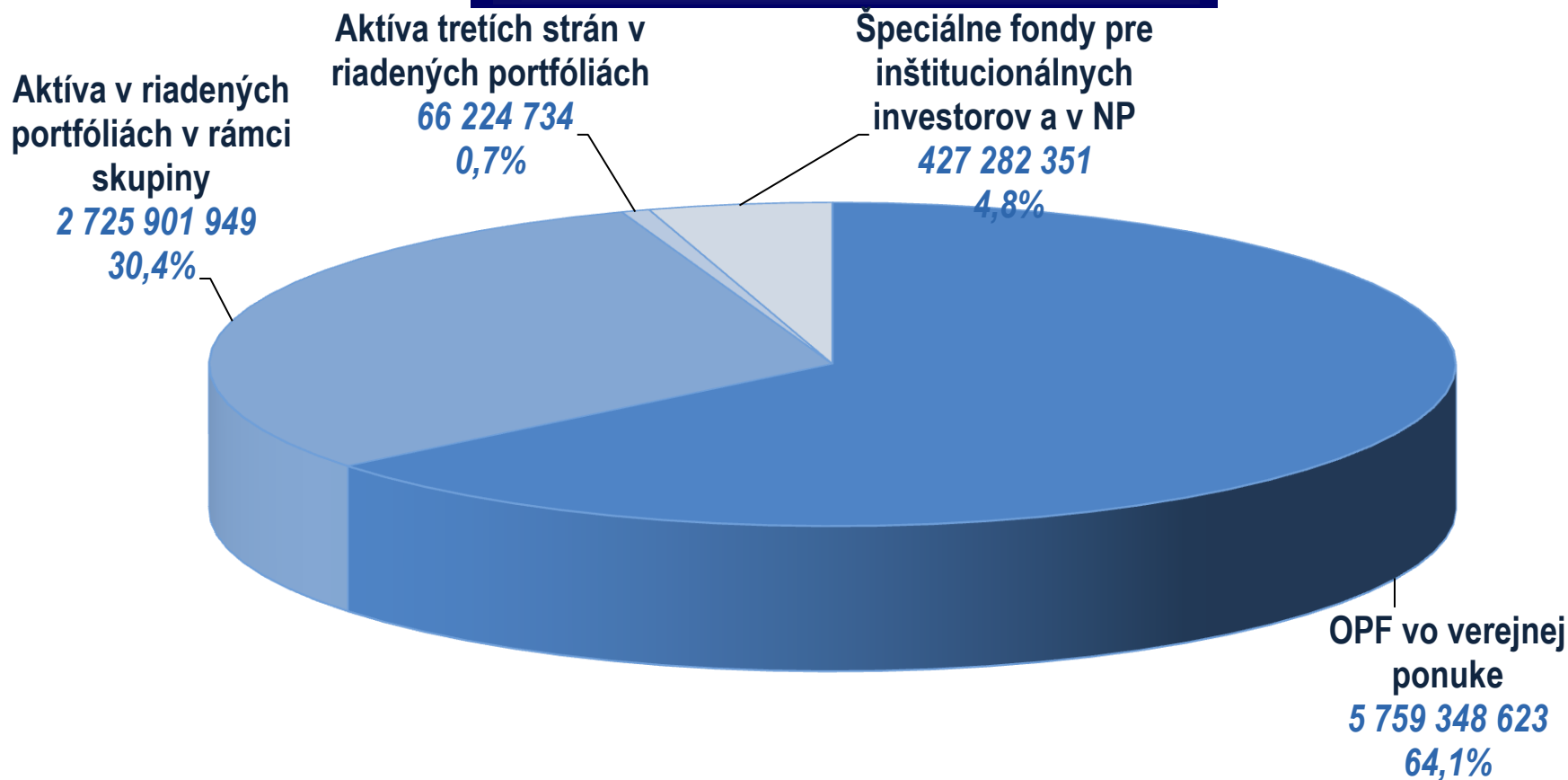
***Ing. Ivan Znášik***  
***Výkonný riaditeľ SASS***



# Celkový majetok pod správou členov SASS

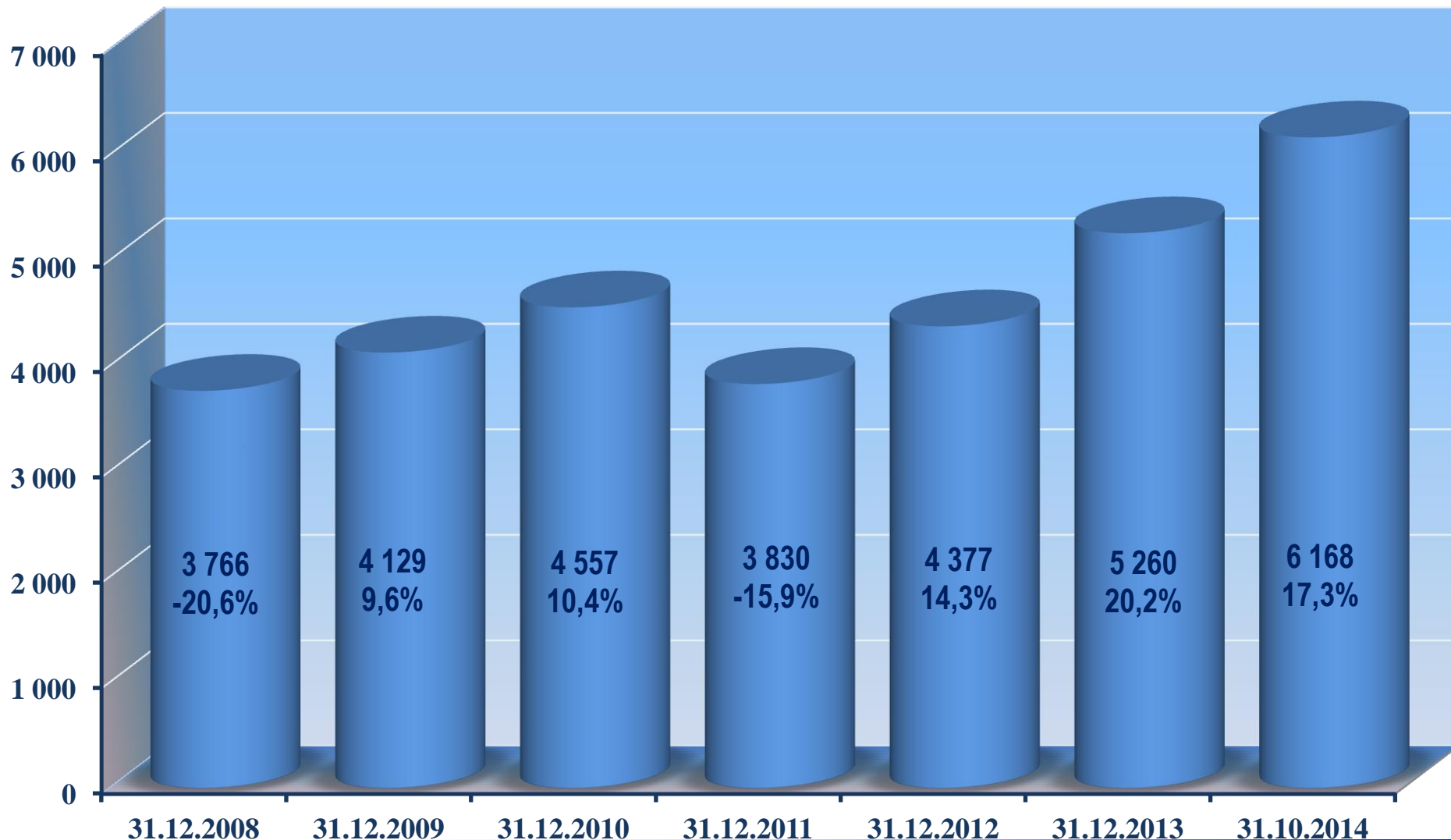
v SR k 26.09.2014

**8 978 757 657**



# Majetok v OPF 2008 – 2014 (mil. EUR)

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



# Metodika SASS na klasifikáciu podielových fondov

## Kritériá podľa:

- typu aktív v portfóliu a tomu zodpovedajúcemu riziku trhu – Hlavné
- legislatívneho a regulačného rámca – Doplnkové 1
- spôsobu distribúcie a predaja – Doplnkové 2

## Hlavné

- fondy peňažného trhu
- fondy krátkodobých investícií
- dlhopisové fondy
- akciové fondy
- zmiešané fondy
- štruktúrované fondy
- realitné fondy
- fondy alternatívnych investícií

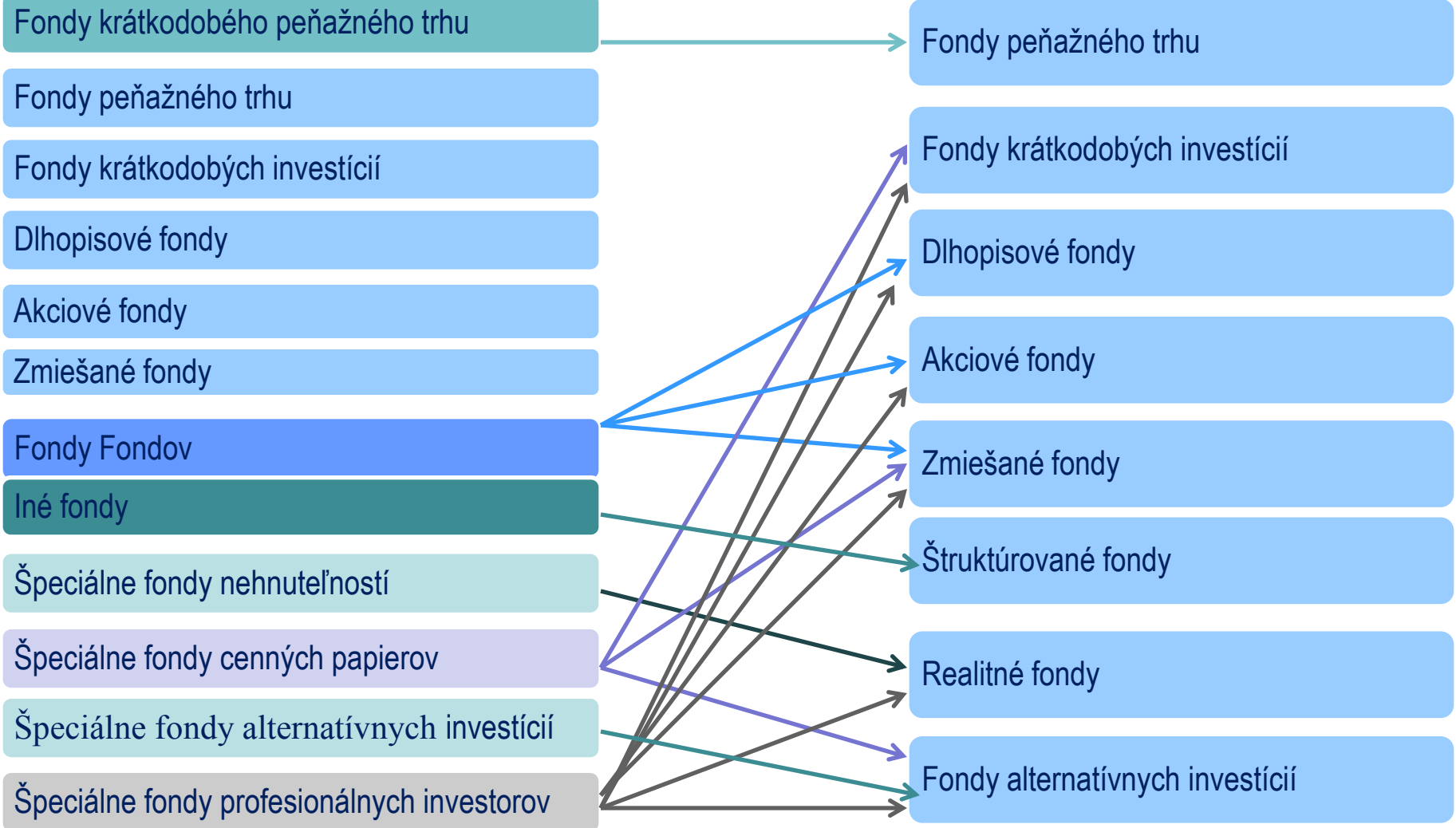
## Doplnkové 1

- štandardné podielové fondy
- alternatívne investičné fondy
- neeurópske alternatívne investičné fondy

## Doplnkové 2

- verejná ponuka
- neverejná ponuka

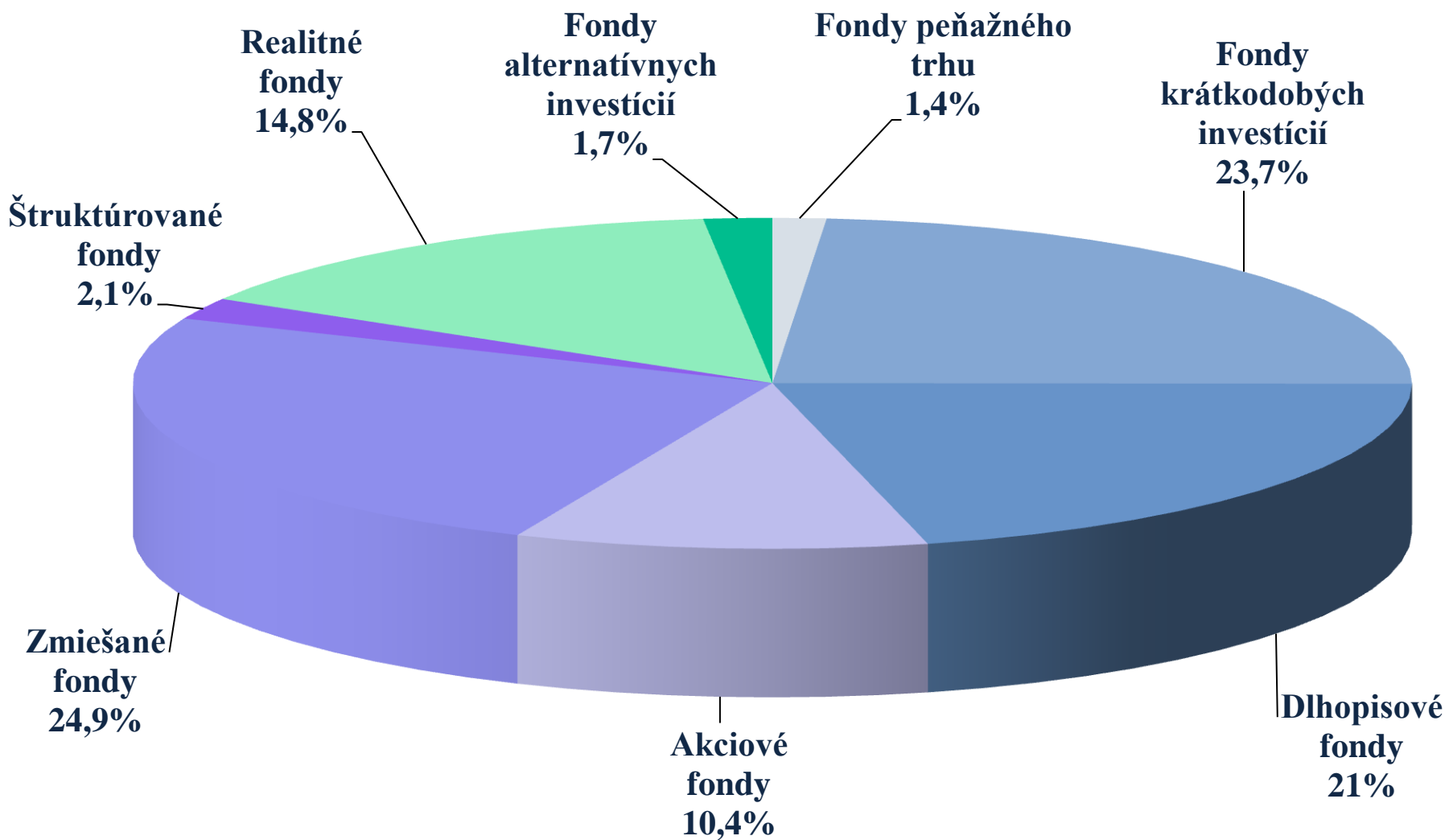
# Presuny aktív v rámci novej kategorizácie podielových fondov



# Hodnota aktív v OPF v SR k 31.10.2014 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	1 534 567 616,72	24,88	1 498 595 656,00	26,49
Fondy krátkodobých investícií	1 462 416 849,48	23,71	1 328 218 543,79	23,48
Dlhopisové fondy	1 296 780 931,79	21,03	1 140 676 484,86	20,16
Realitné fondy	910 909 534,80	14,77	898 117 371,68	15,88
Akciové fondy	642 620 275,51	10,42	537 049 863,26	9,49
Štruktúrované fondy	129 787 367,12	2,10	129 782 587,83	2,29
Fondy alternatívnych investícií	106 797 744,67	1,73	64 774 701,61	1,14
Fondy peňažného trhu	83 650 805,61	1,36	60 149 101,32	1,06
<b>S P O L U</b>	<b>6 167 531 126</b>	<b>100%</b>	<b>5 657 364 310</b>	<b>100%</b>

# Štruktúra majetku v OPF v SR (%)k 31.10.2014



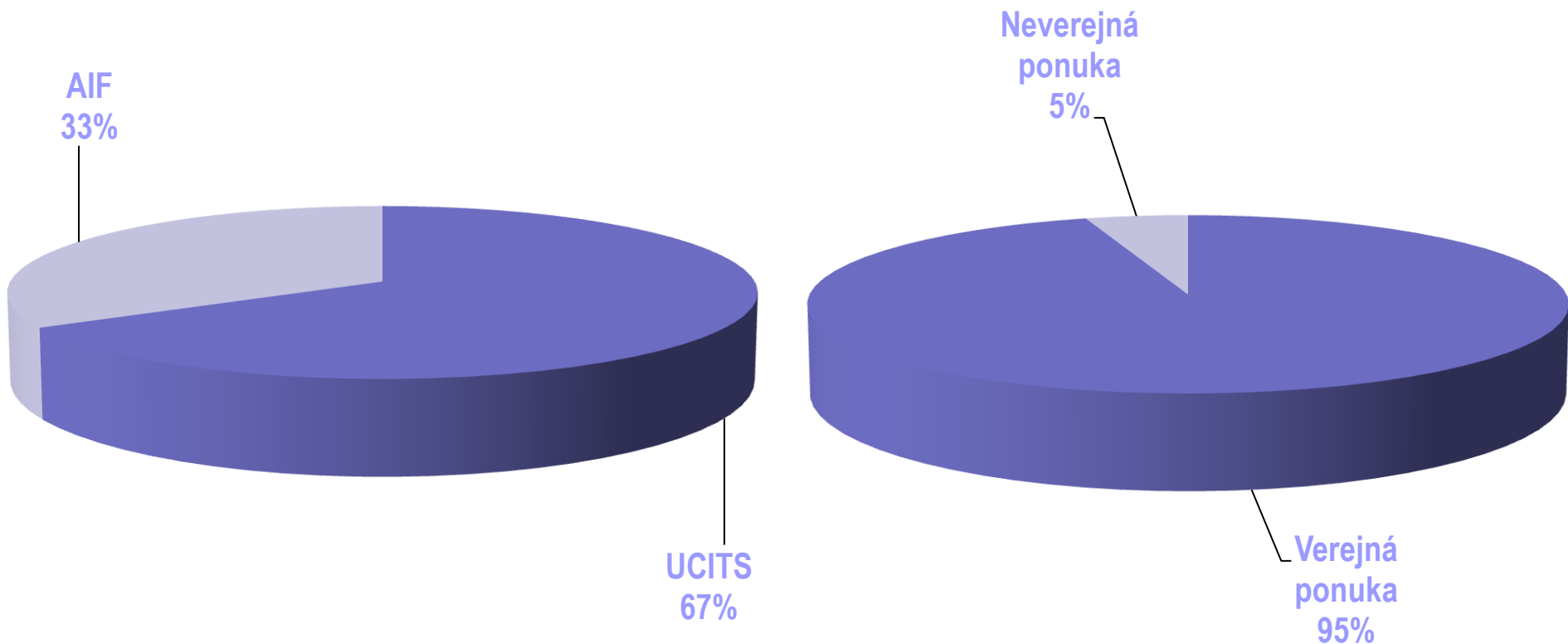
# Hodnota aktív v UCITS a AIF a vo verejnej a neverejnej ponuke k 31.10.2014

<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)	4 102 512 434,75	66,52	3 693 719 048,34	65,29
Alternatívne investičné fondy (AIFMD)	2 065 018 690,95	33,48	1 963 645 262,01	34,71
<b>S P O L U</b>	<b>6 167 531 125,70</b>	<b>100%</b>	<b>5 657 364 310,35</b>	<b>100%</b>

<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>
Fondy predávané formou verejnej ponuky	5 869 134 615,59	95,16	5 405 526 023,00	95,55
Fondy predávané formou neverejnej ponuky	298 396 510,11	4,84	251 838 287,35	4,45
<b>S P O L U</b>	<b>6 167 531 125,70</b>	<b>100%</b>	<b>5 657 364 310,35</b>	<b>100%</b>



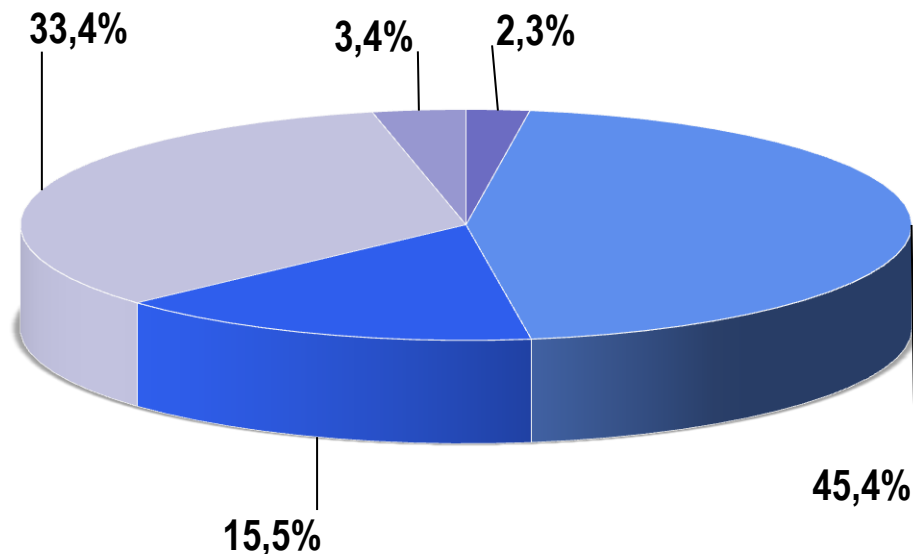
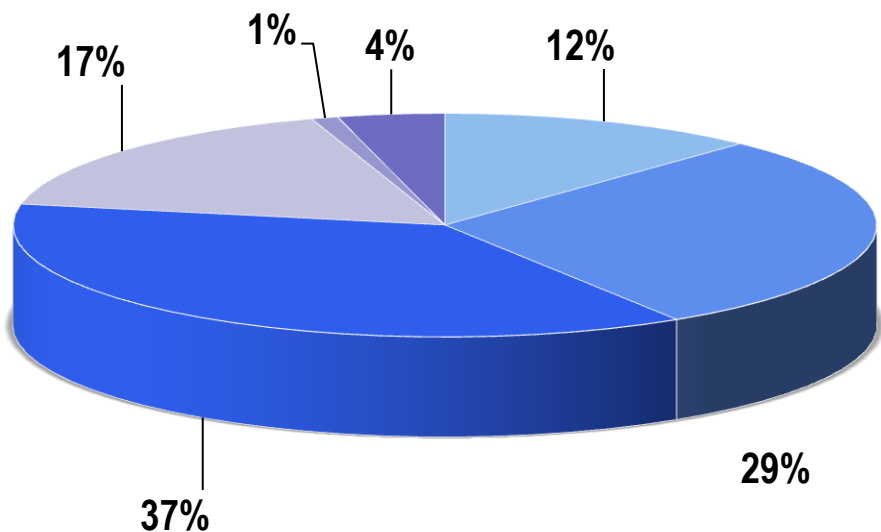
# Hodnota aktív v UCITS a AIF a vo verejnej a neverejnej ponuke k 31.10.2014



# Porovnanie štruktúry majetku v UCITS OPF v SR a v členských organizáciách EFAMA k 30.06.2014

EFAMA\*

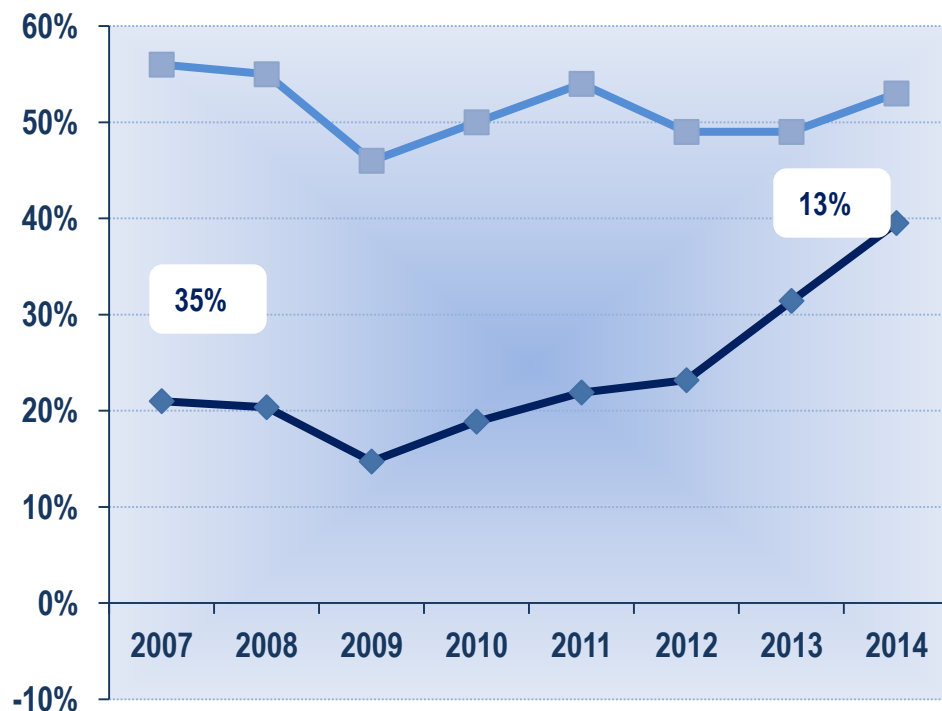
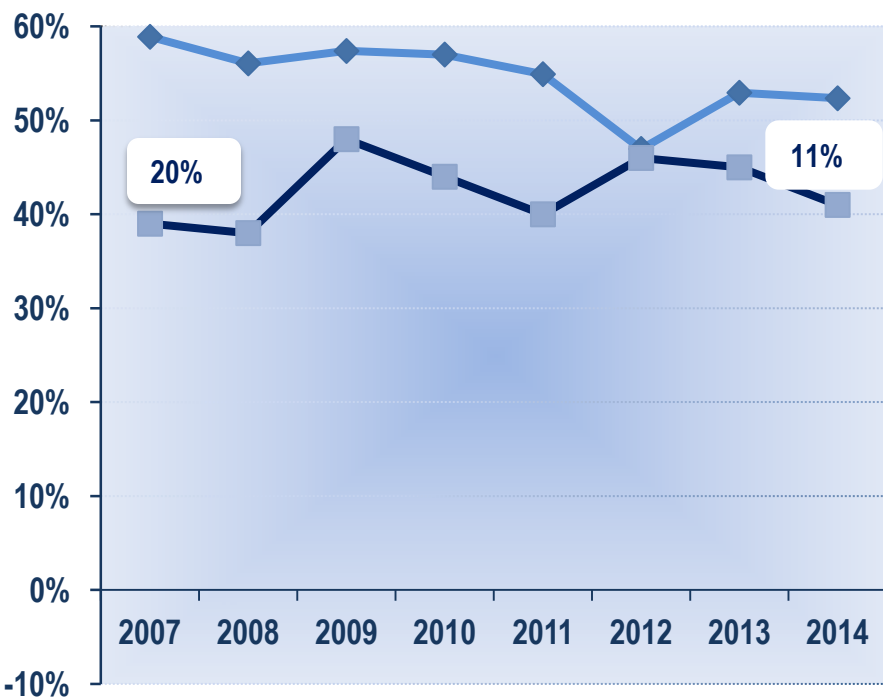
SR



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

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

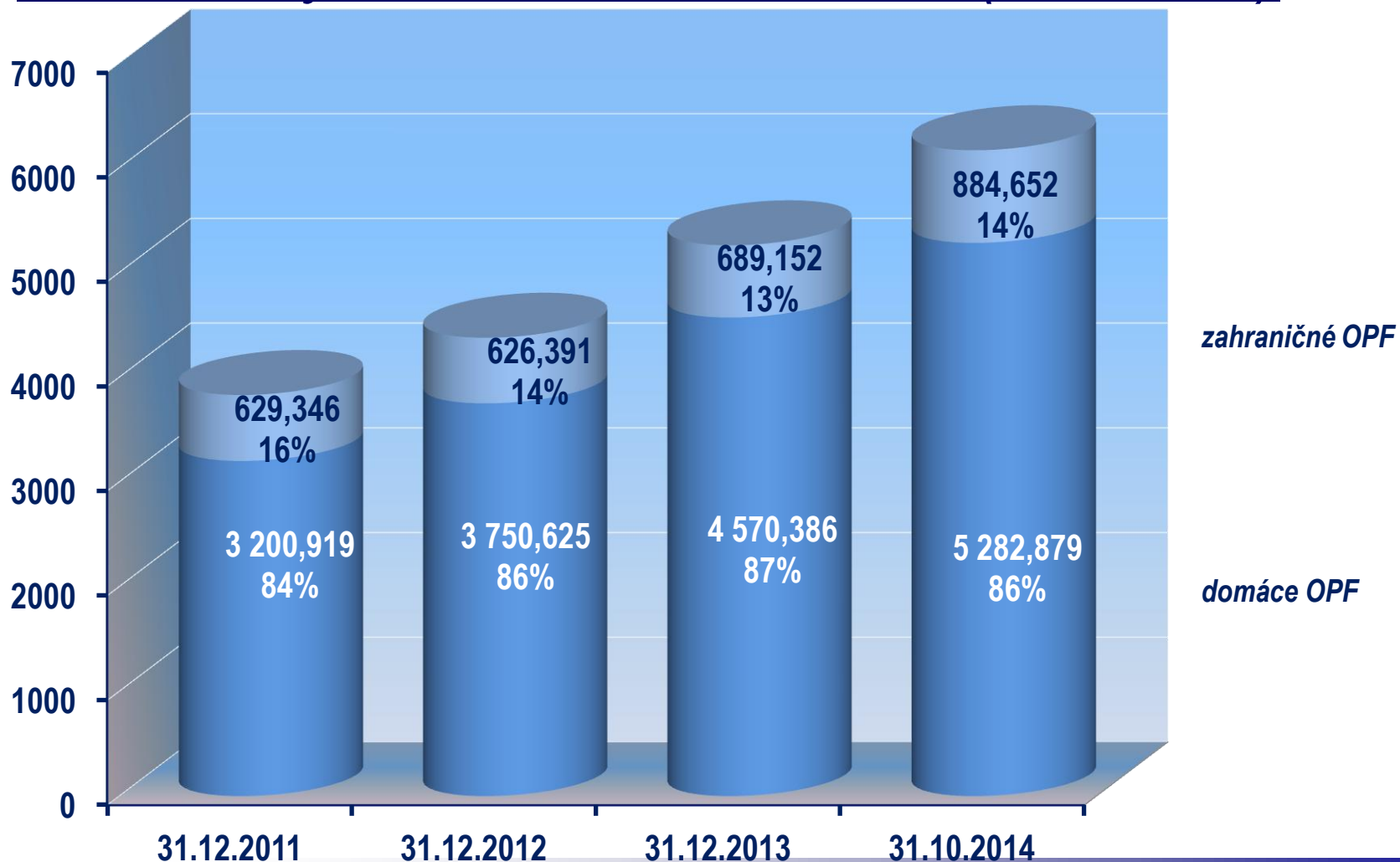
# Vývoj štruktúry majetku v UCITS OPF v SR a v členských organizáciách EFAMA



◆ peňažné fondy + dlhopisové fondy SR  
■ peňažné fondy + dlhopisové fondy EFAMA

◆ akciové fondy + zmiešané SR  
■ akciové fondy + zmiešané EFAMA

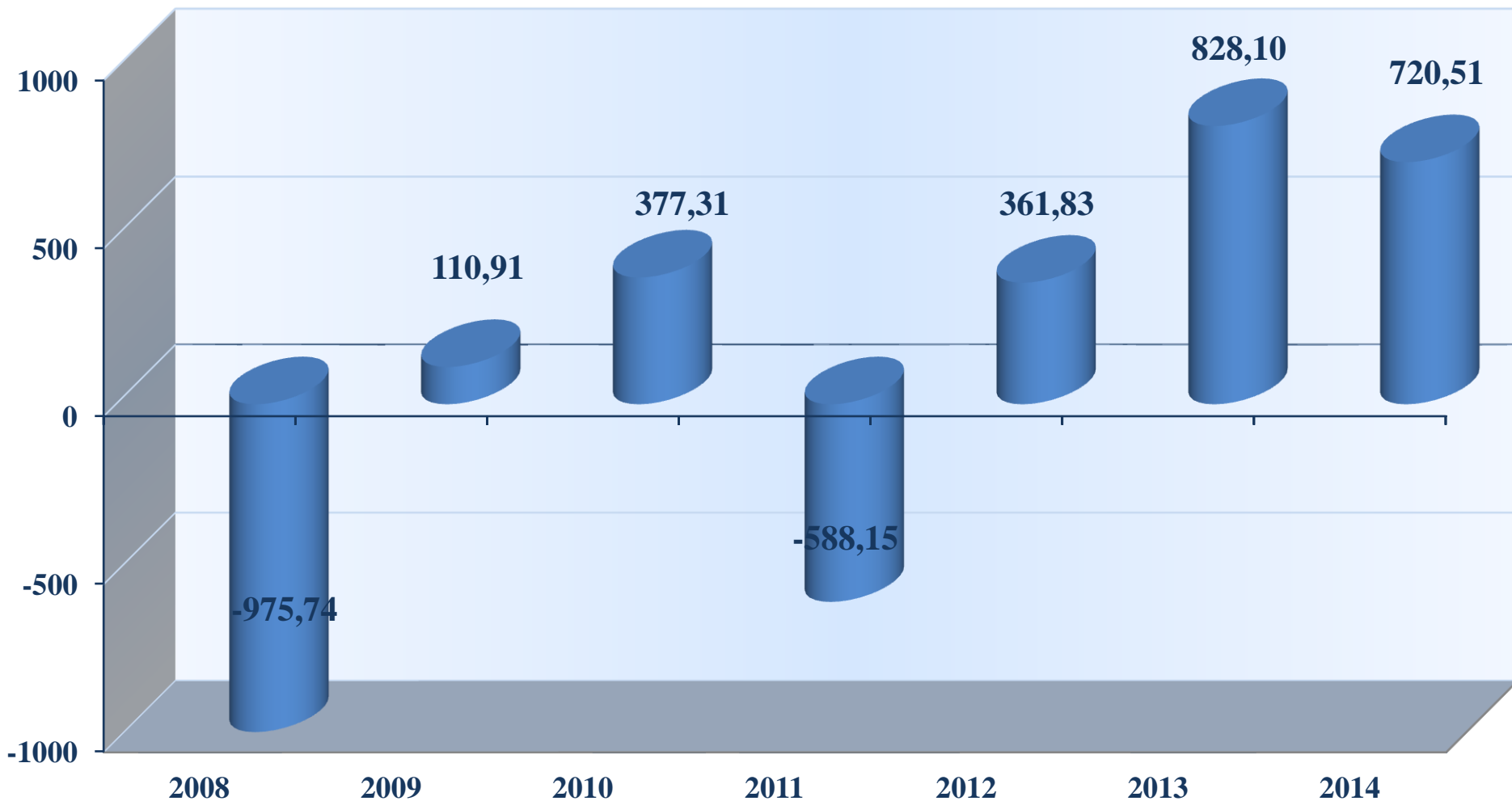
# Celková hodnota majetku v domácich a zahraničných OPF k 31.10.2014 (mil. EUR)



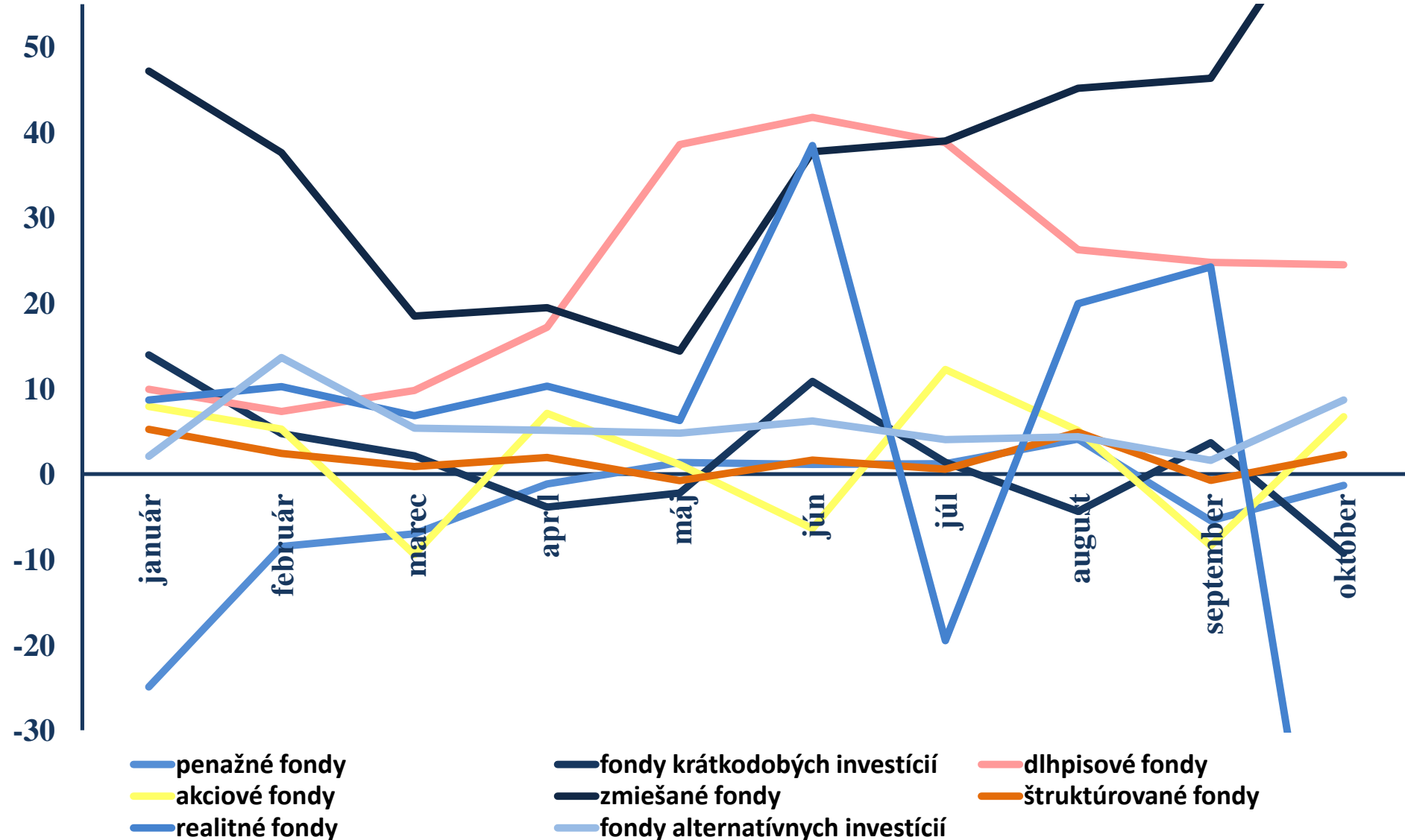
# Čisté predaje OPF v SR od 01.01.do 31.10.2014 (EUR)

<i>Kategória OPF</i>	<i>Čisté predaje</i>
Zmiešané fondy	375 110 433
Dlhopisové fondy	238 773 600
Fondy alternatívnych investícií	55 755 248
Realitné fondy	35 186 035
Akciové fondy	21 144 986
Štruktúrované fondy	18 280 379
Fondy krátkodobých investícií	16 913 448
Peňažné fondy	<b>-40 656 857</b>
<b>SPOLU</b>	<b>720 507 272</b>

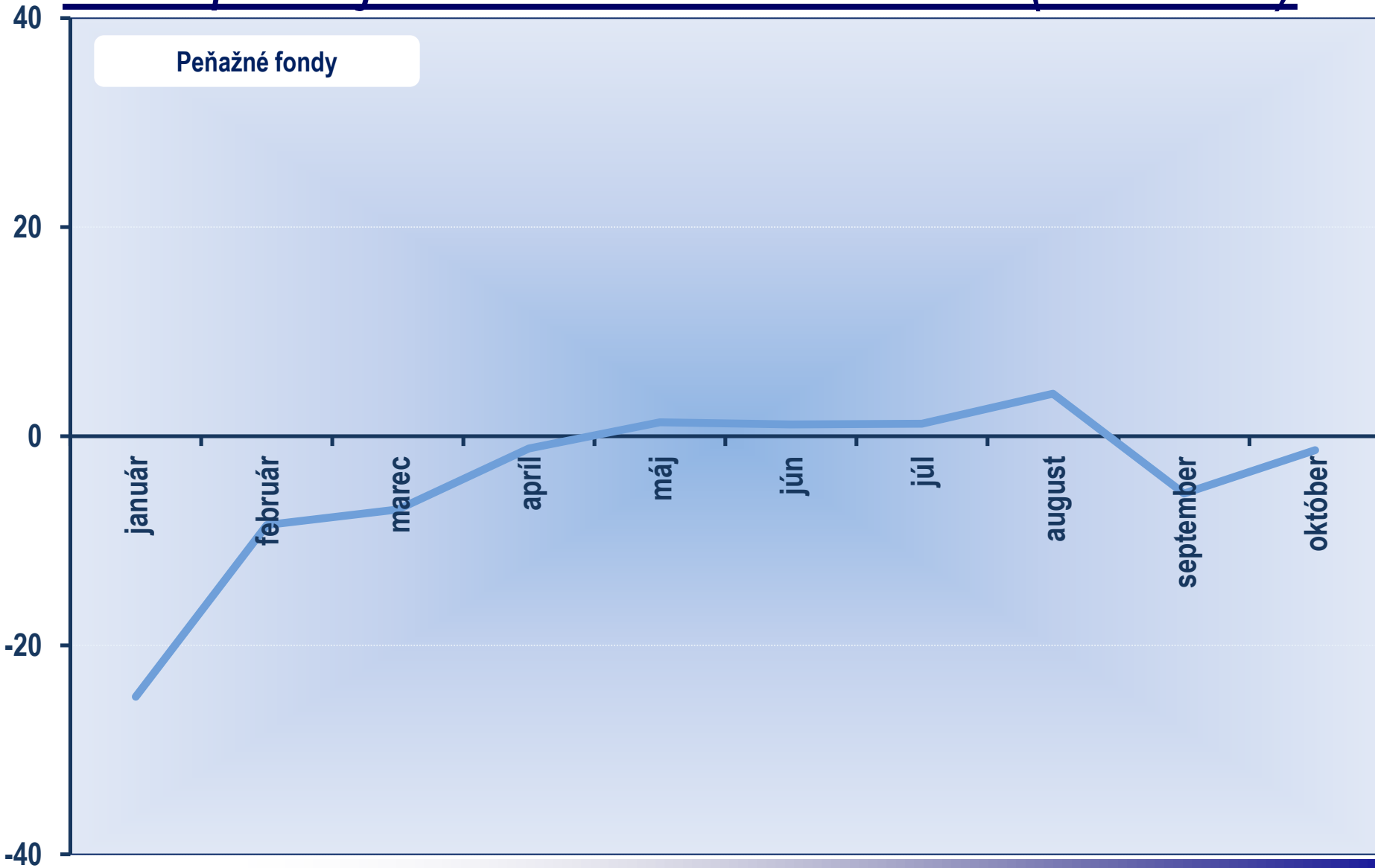
# Čisté predaje OPF v SR 2008 - 2014 (Mil. EUR)



# Čisté predaje OPF v SR v roku 2014 (mil. EUR)

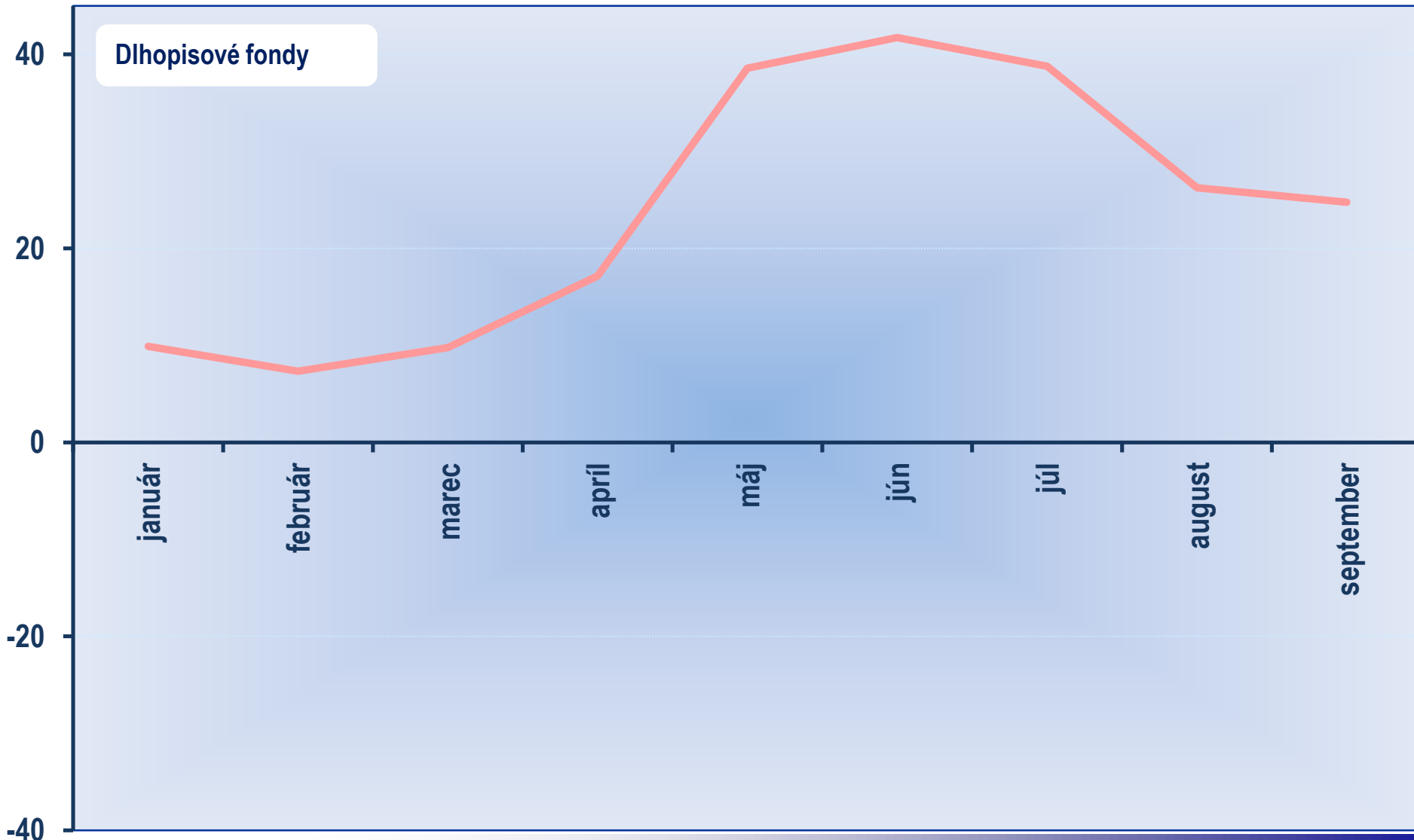


# Čisté predaje OPF v SR v roku 2014 (mil. EUR)

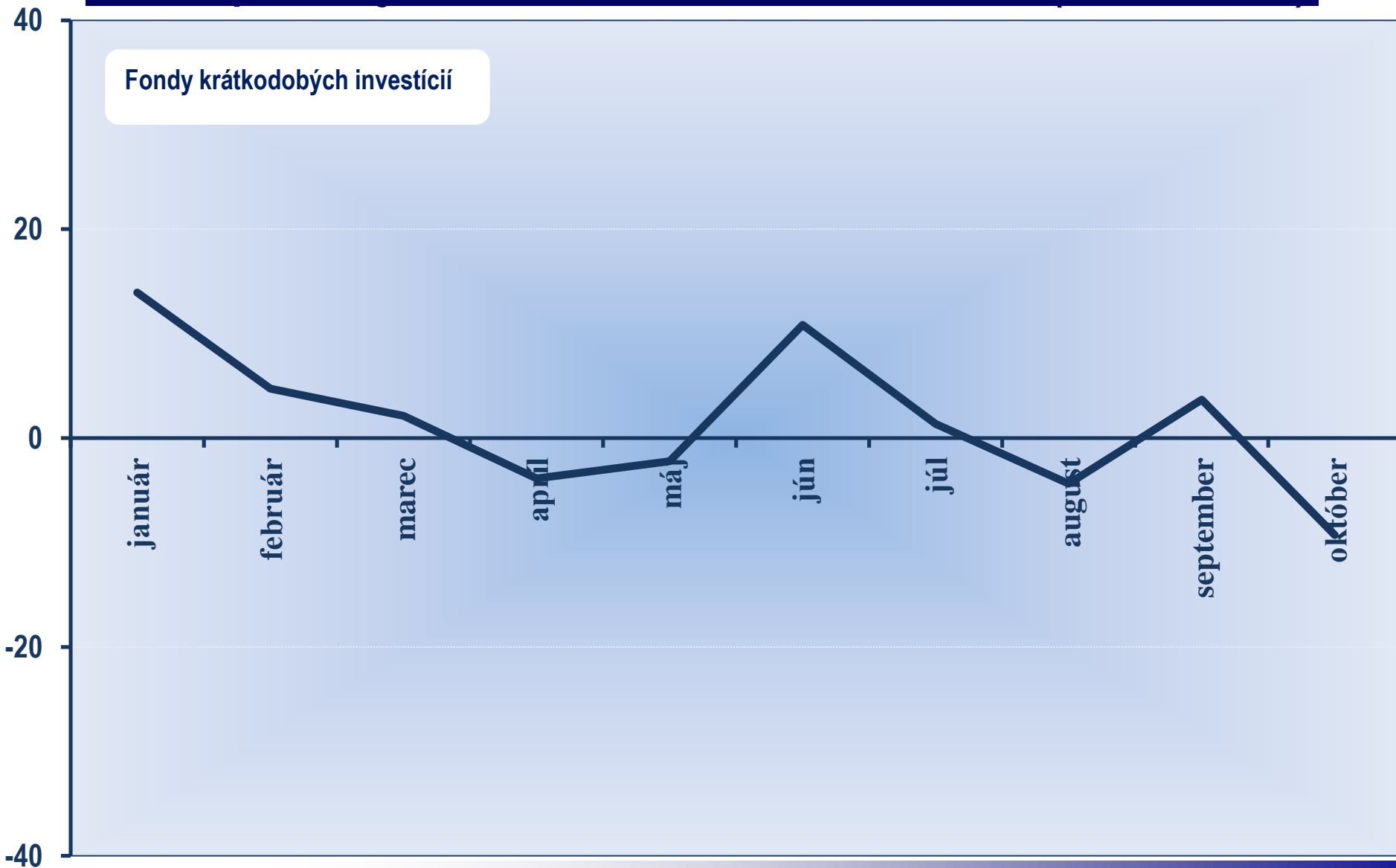




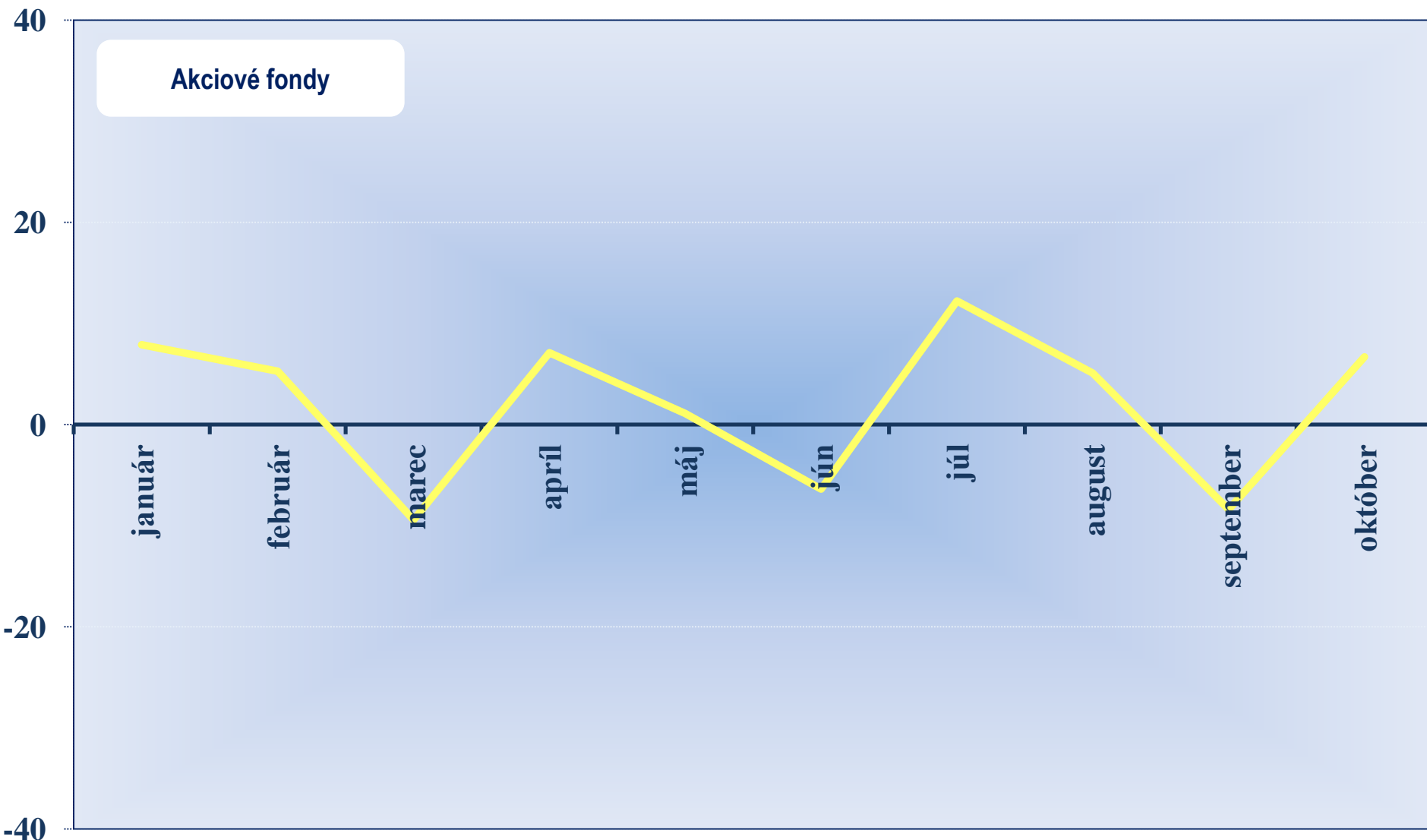
# Čisté predaje OPF v SR v roku 2014 (mil. EUR)



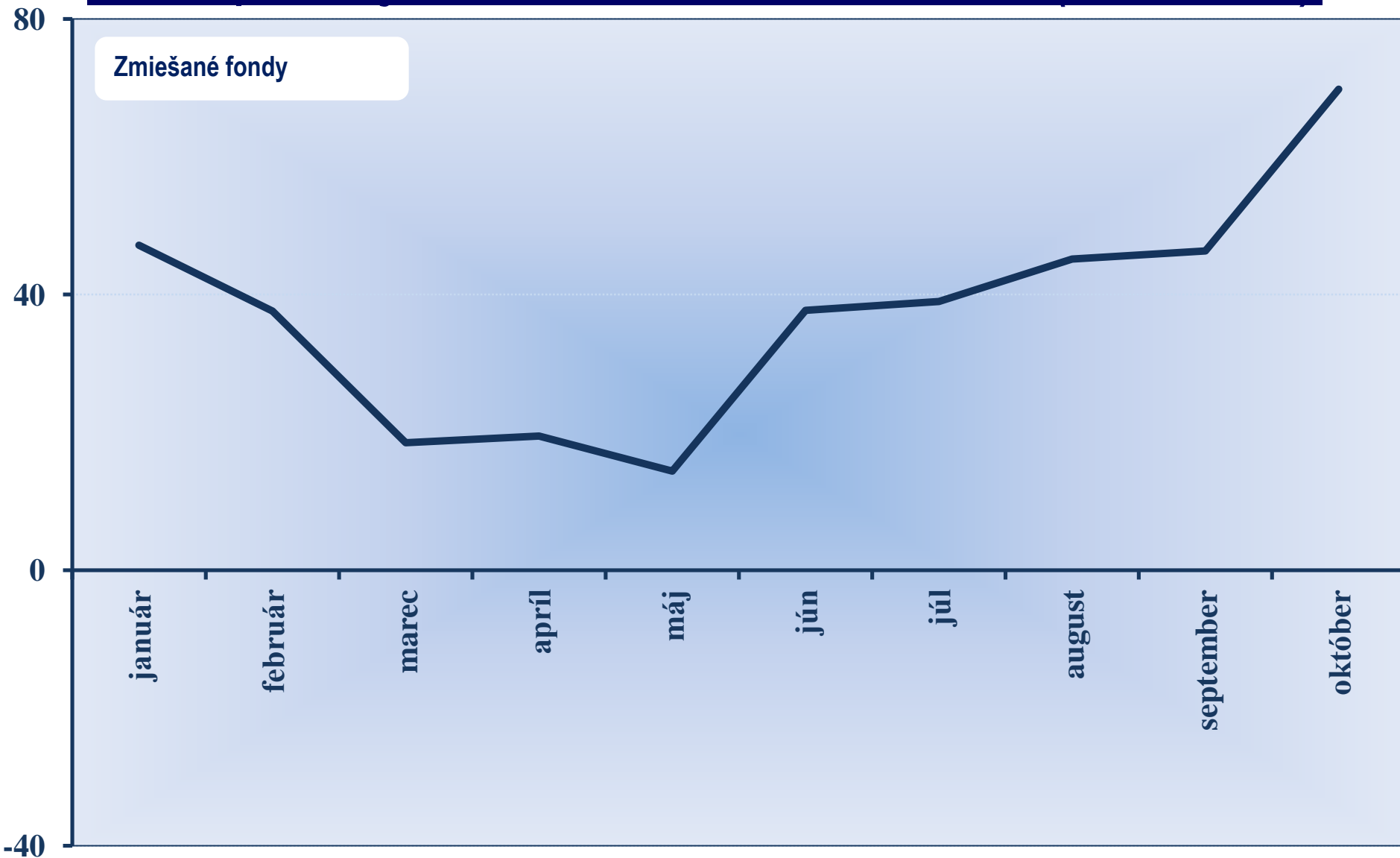
# Čisté predaje OPF v SR v roku 2014 (mil. EUR)



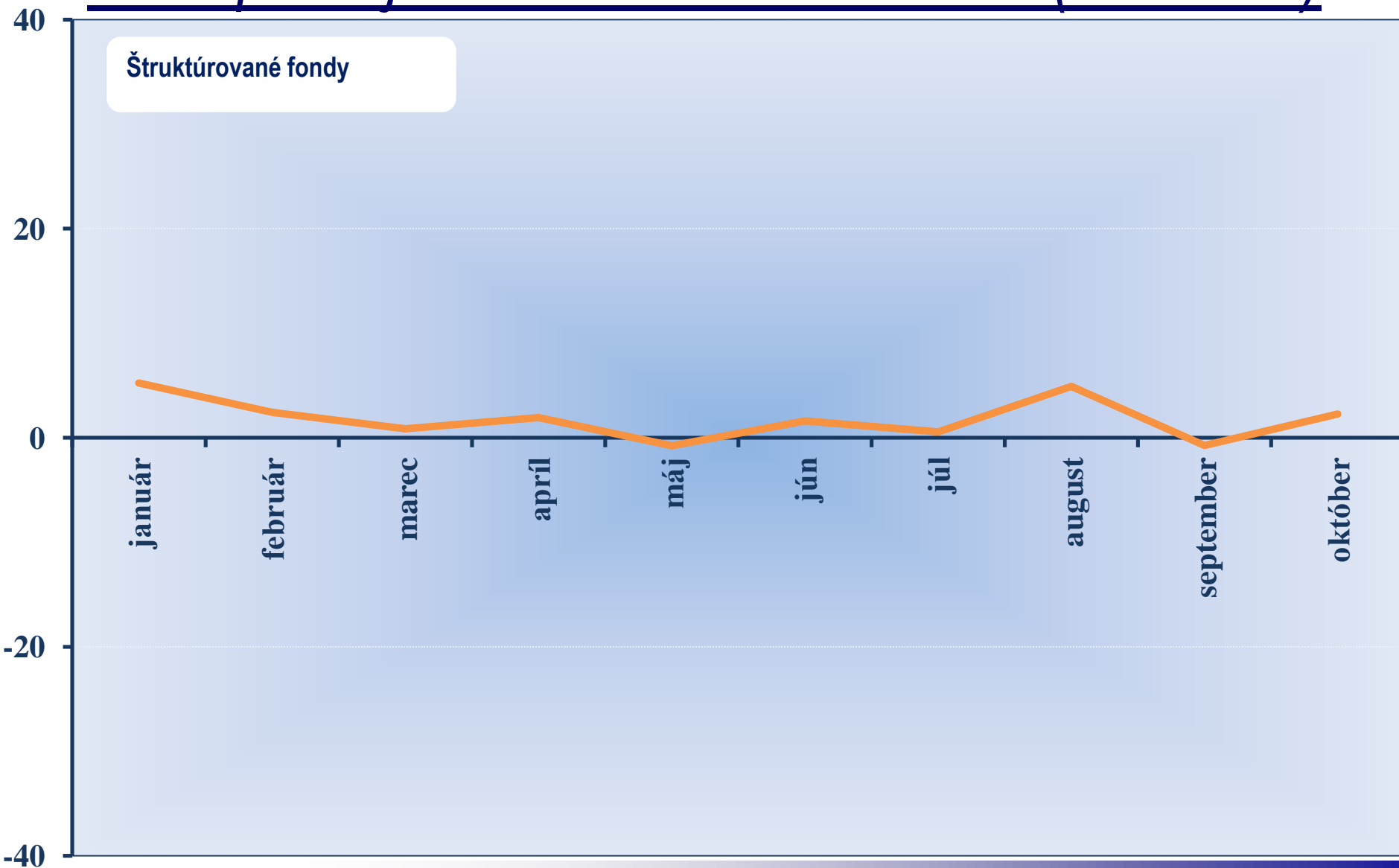
# Čisté predaje OPF v SR v roku 2014 (mil. EUR)



# Čisté predaje OPF v SR v roku 2014 (mil. EUR)



# Čisté predaje OPF v SR v roku 2014 (mil. EUR)

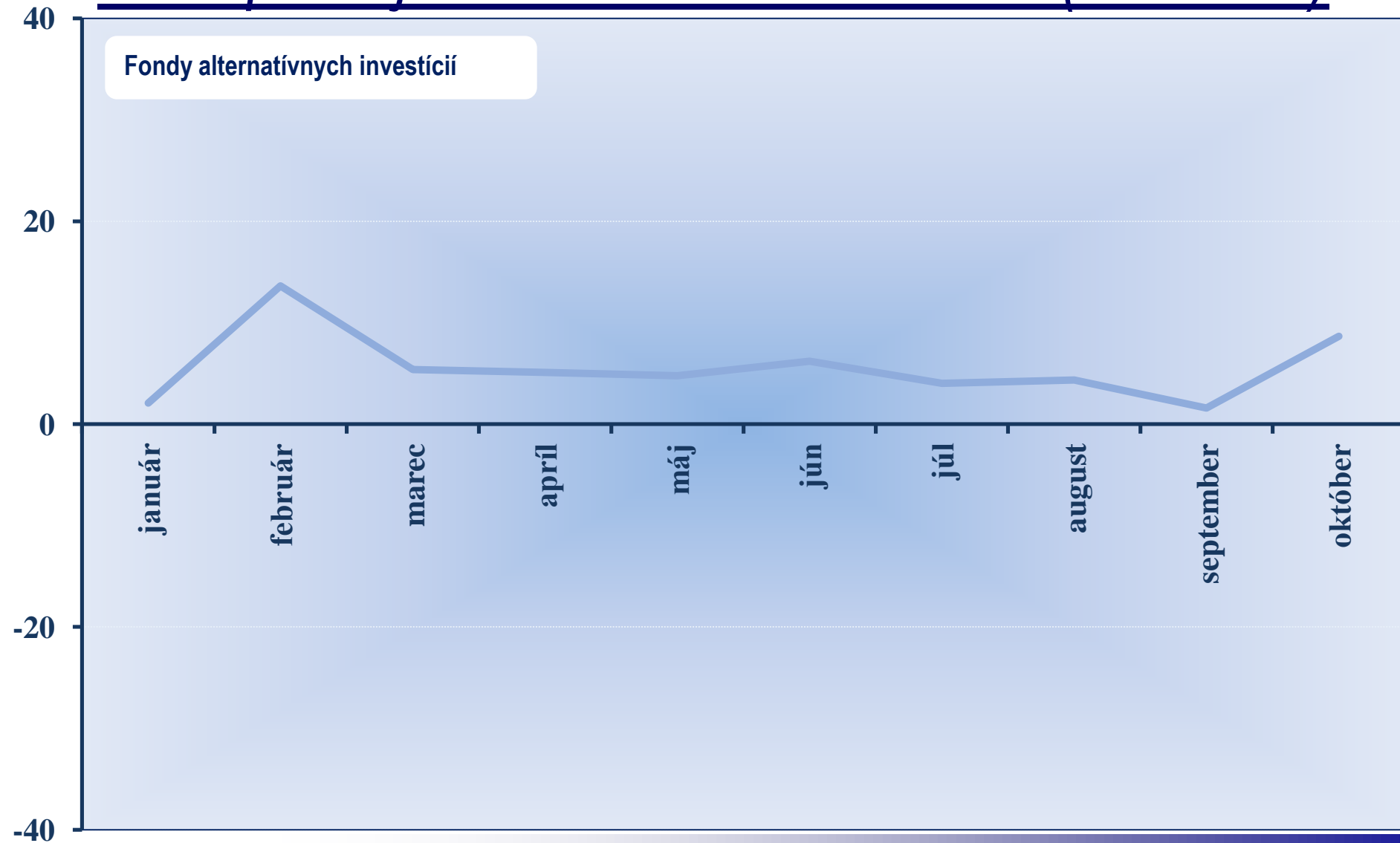


# Čisté predaje OPF v SR v roku 2014 (mil. EUR)

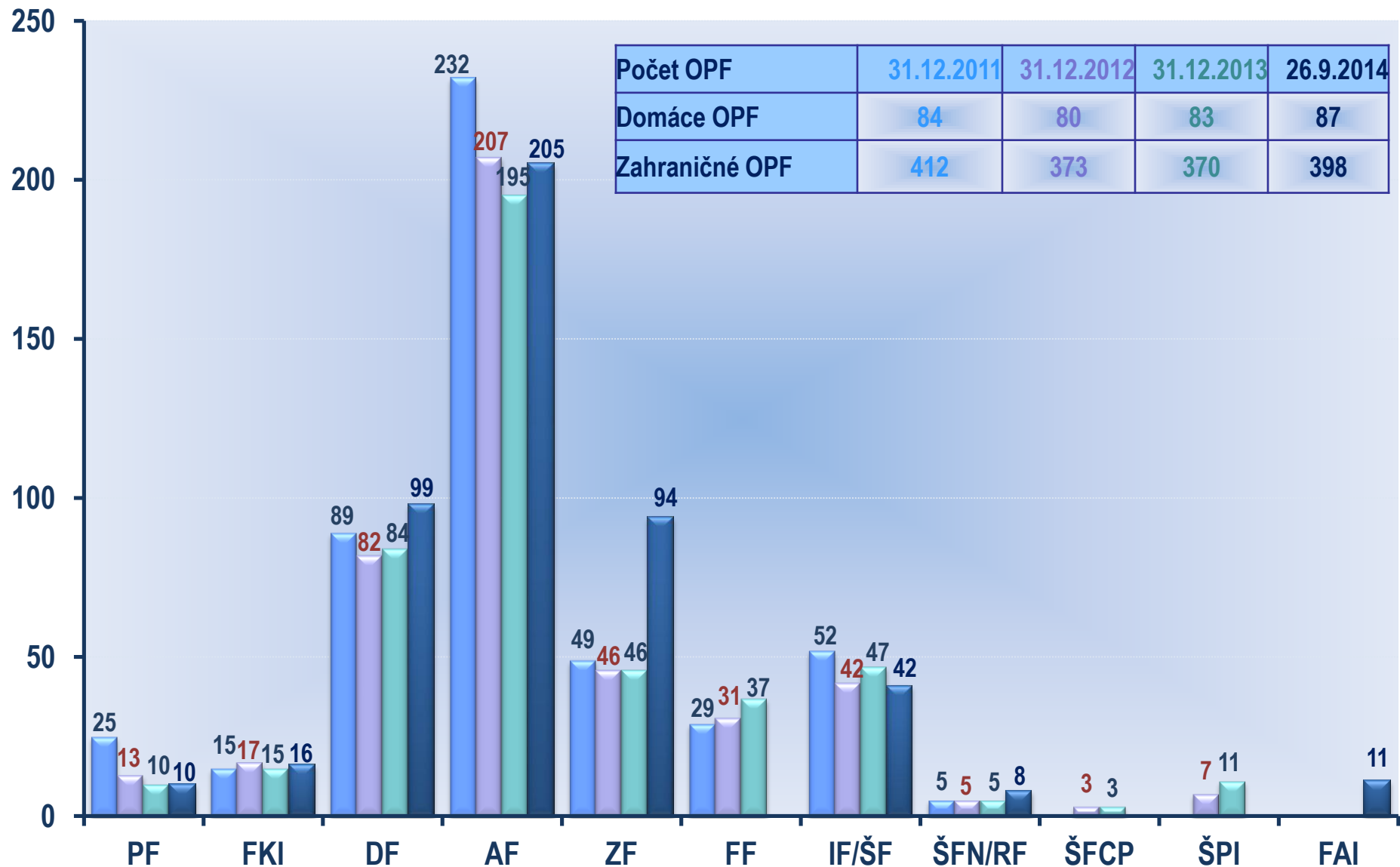


# Čisté predaje OPF v SR v roku 2014 (mil. EUR)

Fondy alternatívnych investícií



# Registrované OPF členov SASS v SR k 31.10.2014

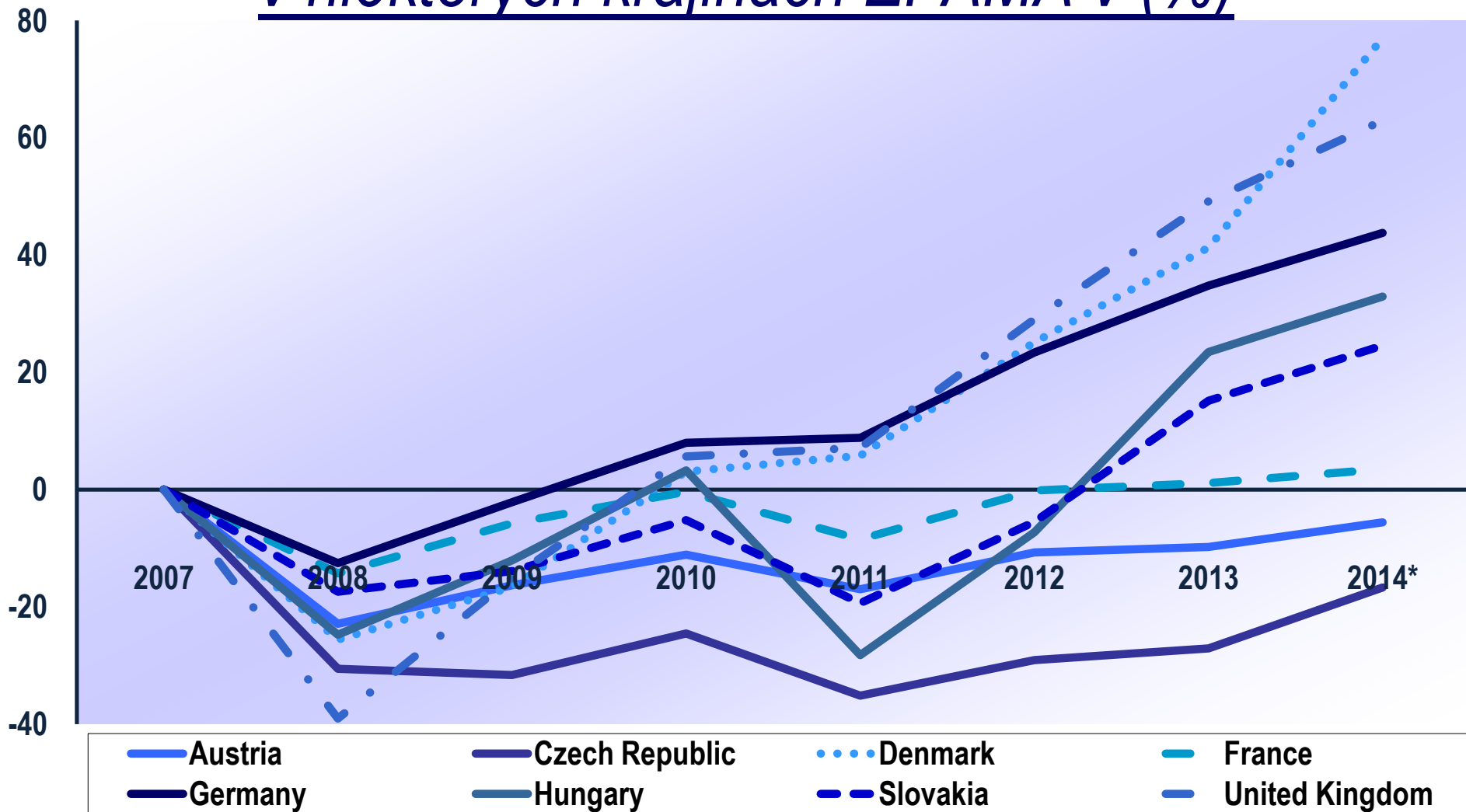




# Priemerné vážené výkonnosti OPF

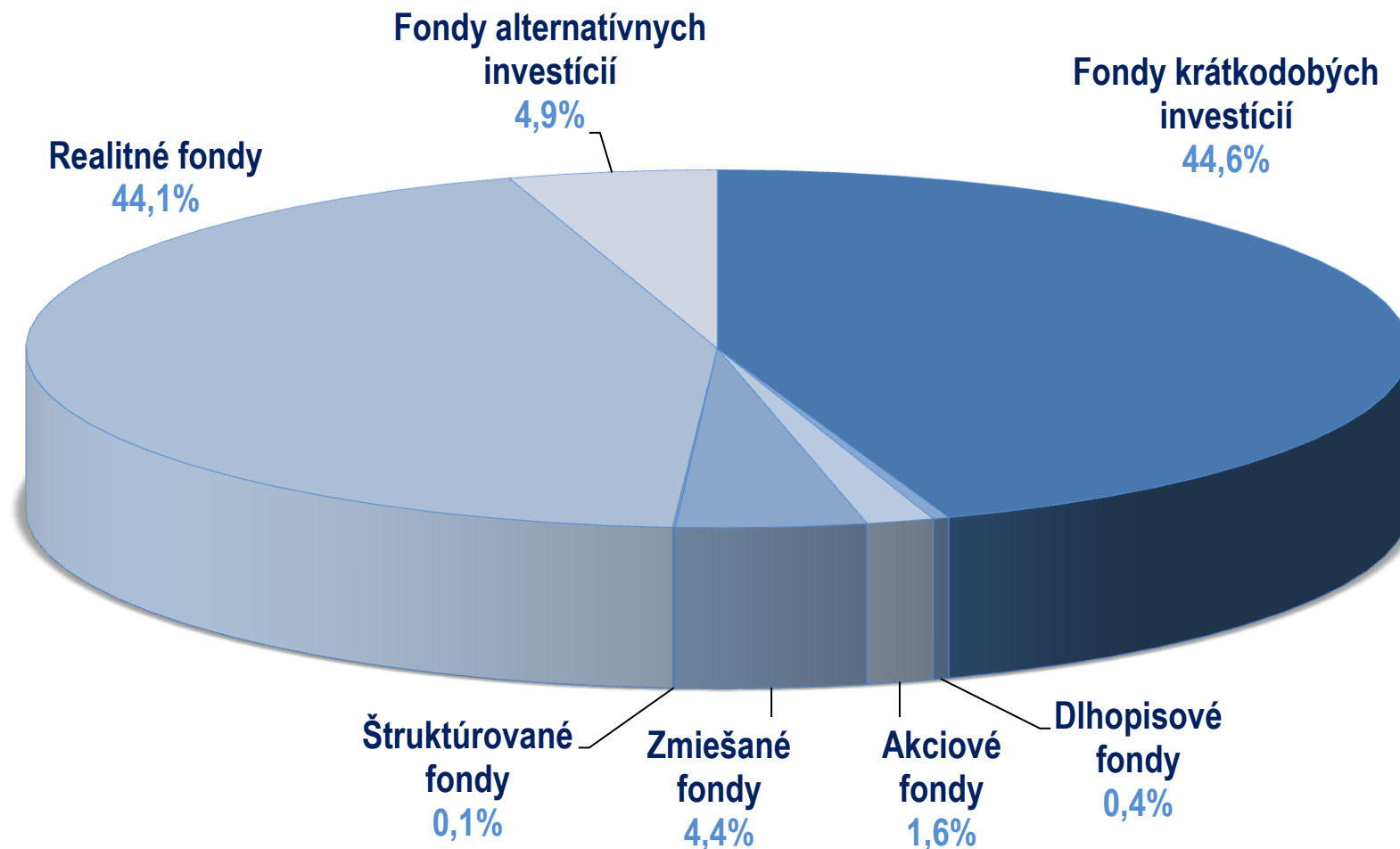
<u>Kategória OPF</u>	<u>1 ročná</u> <u>k 31.12.2013</u>	<u>1 ročná</u> <u>K 31.10.2014</u>	<u>3 ročná</u> <u>K 31.10.2014</u>
<i>Peňažné fondy</i>	0,41	0,31	0,63
<i>Fondy krátkodobých investícií</i>	0,60	0,70	1,29
<i>Dlhopisové fondy</i>	-0,17	3,29	3,12
<i>Akciové fondy</i>	10,43	8,68	11,19
<i>Zmiešané fondy</i>	1,04	2,65	3,44
<i>Iné fondy / Štruktúrované fondy</i>	1,49	4,62	3,57
<i>Špeciálne fondy nehnuteľností/realitné</i>	3,75	2,95	4,22
<i>Fondy alternatívnych investícií</i>	-4,33	-0,26	-9,30

# Relatívna zmena NAV v domácich OPF od roku 2007 v niektorých krajinách EFAMA v (%)



# Štruktúra majetku v AIF k 31.10.2014

**2 065 018 691**



# Porovnanie NAV vo fondoch UCITS a AIF

<i>Kategória OPF</i>	<i>NAV UCITS k 31.10.2014</i>	<i>NAV %</i>	<i>NAV AIF k 31.10.2014</i>	<i>NAV %</i>
Peňažné fondy	83 650 805,61	2,04	0,00	0,00
Fondy krátkodobých investícií	541 830 606,66	13,21	920 586 242,82	44,58
Dlhopisové fondy	1 288 924 247,14	31,42	7 856 684,65	0,38
Akciové fondy	610 164 819,14	14,87	32 455 456,37	1,57
Zmiešané fondy	1 443 032 673,47	35,17	91 534 943,25	4,43
Štruktúrované fondy	128 425 033,21	3,13	1 362 333,91	0,07
Realitné fondy	377 440,50	0,01	910 532 094,30	44,09
Fondy alternatívnych investícií	6 106 809,02	0,31	100 690 935,65	4,88
<b>SPOLU</b>	<b>4 102 512 434,75</b>	<b>100%</b>	<b>2 065 018 690,95</b>	<b>100%</b>

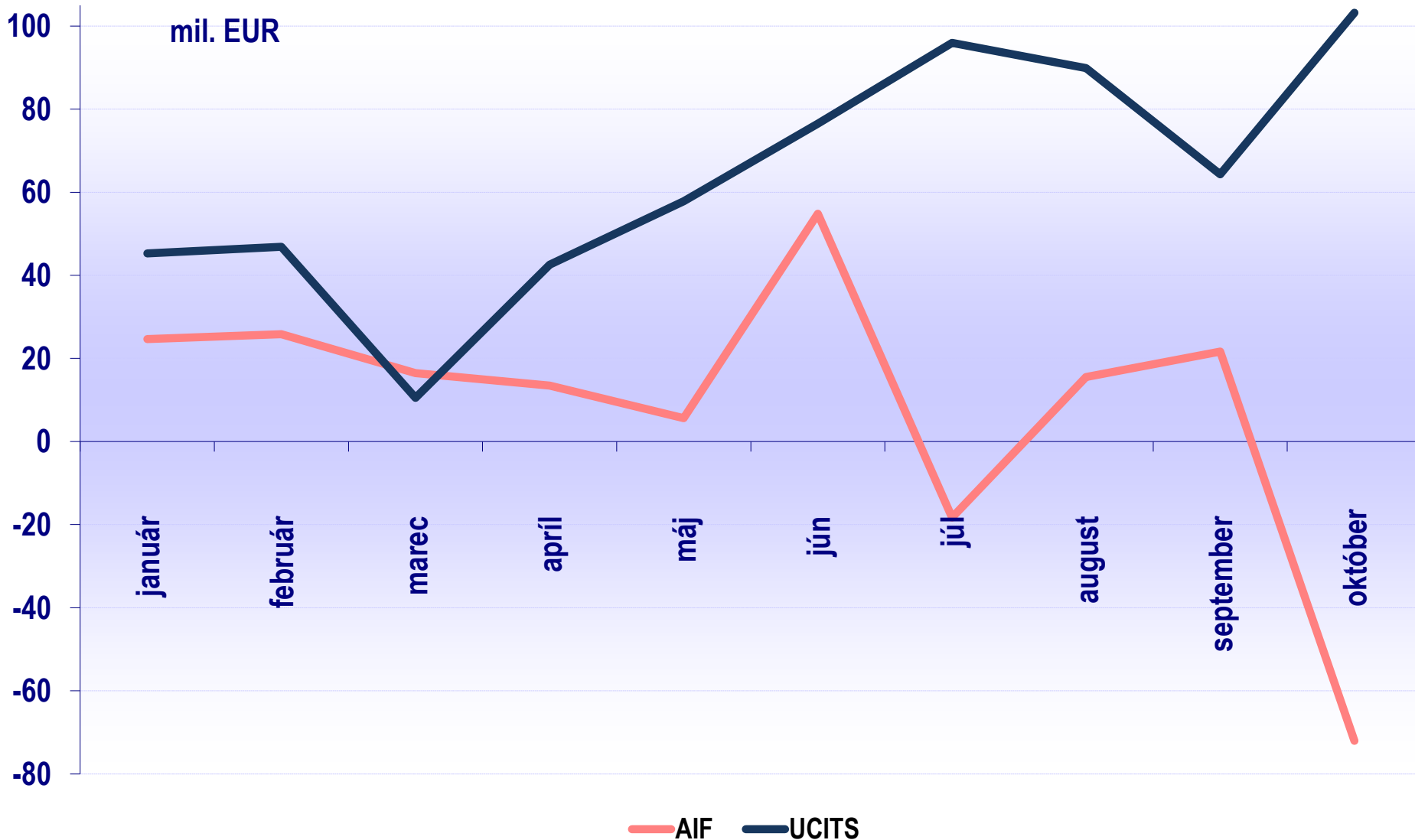
# Celková hodnota majetku v AIF a UCITS fondochoch 2008 - 2014



# Čisté predaje v AIF fondoch k 31.10.2014(EUR)

Január 2014	24 652 653
Február 2014	25 819 984
Marec 2014	16 485 851
Apríl 2014	13 460 009
Máj 2014	5 618 384
Jún 2014	54 791 384
Júl 2014	-18 289 110
August 2014	15 546 415
September 2014	21 660 603
Október 2014	-72 059 130
<b>SPOLU</b>	<b>87 687 043</b>

# Čisté predaje v UCITS a AIF fondoch v roku 2014





***Slovenská asociácia správcovských spoločností***

