



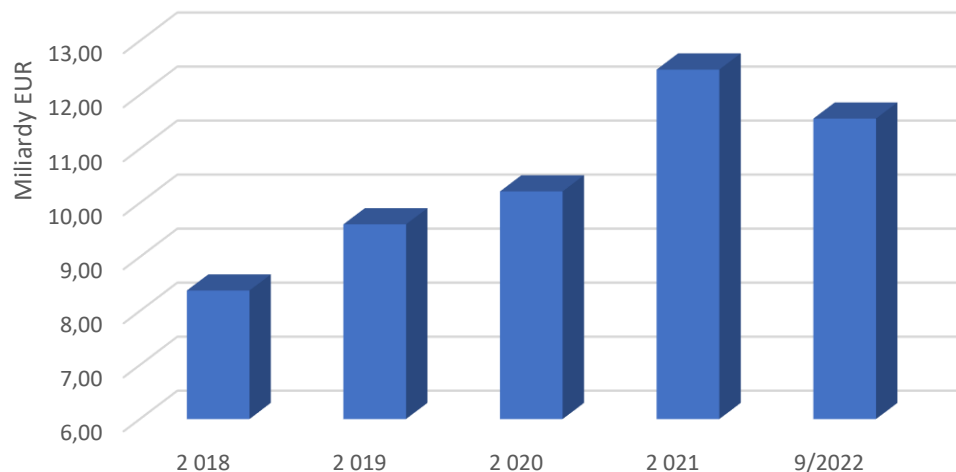
*Slovenská asociácia správcovských spoločností*

# Kolektívne investovanie na Slovensku 2022

Roman Vlček

Výkonný riaditeľ a člen predstavenstva SASS

# Vývoj aktív pod správou v otvorených podielových fondoch v SR v rokoch 2018 - 2022



Rok	Aktíva v OPF (mil. EUR)	Zmena
2018	8 378,07	
2019	9 603,63	+ 14,63%
2020	10 212,90	+ 6,34%
2021	12 468,62	+ 22,09%
9/2022	11 560,55	-7,28%

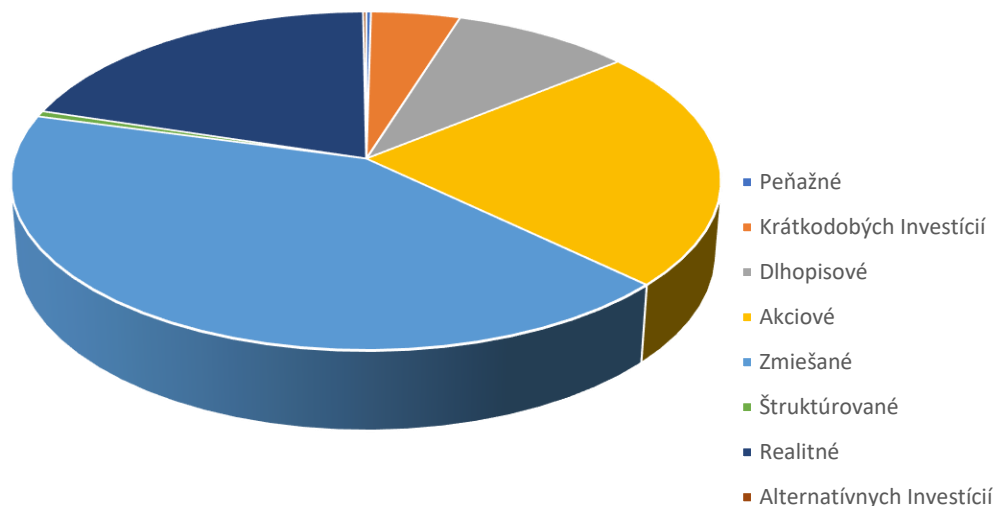
## # Najväčšie fondy v SR

#	Najväčšie fondy v SR	NAV
1	Realitný o.p.f - 365.invest	847 156 355,00
2	AM SLSP Fond maximalizovaných výnosov	505 732 523,06
3	Eurizon AM Slovakia - Dynamické portfólio	404 003 822,12
4	AM SLSP Aktívne portfólio	384 215 182,73
5	TAM - Realitný Fond	370 181 956,03
6	IAD - Prvý realitný fond	348 680 760,00
7	AM SLSP Global Renta	344 342 974,33
8	J&T BOND EUR zmiešaný	333 607 399,15
9	Eurizon AM Slovakia - Akciové Portfólio	259 946 620,04
10	TAM - Dlhopisový fond	234 453 719,20

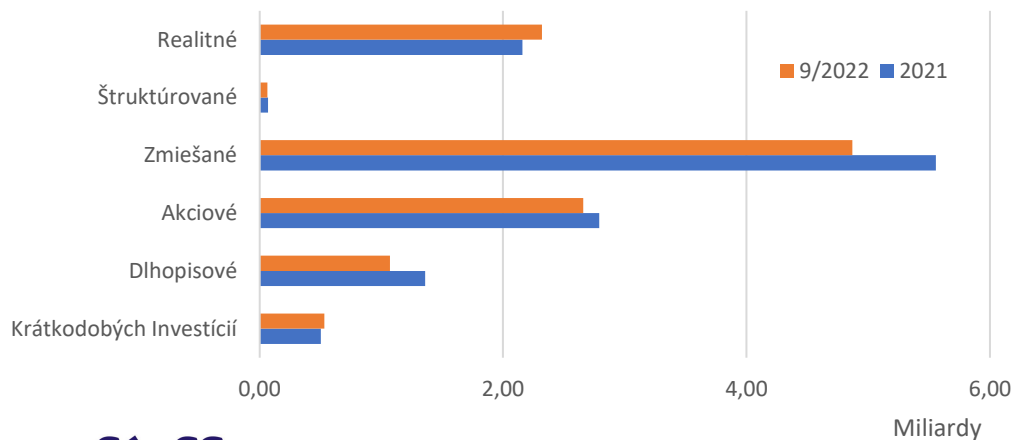
<b>Spolu</b>	<b>4 032 321 311,66</b>
<b>Koncentrácia domáca</b>	<b>46,0%</b>
<b>Koncentrácia celková</b>	<b>34,9%</b>

Zdroj: SASS, dáta k 30.09.2022

## Aktíva v OPF podľa tried aktív



Zmena aktív v OPF podľa tried



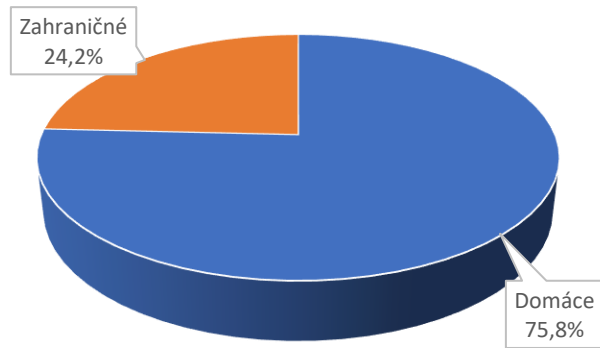
Trieda fondov	Objem aktív (mil. EUR)	Podiel	Zmena oproti koncu 2021
Zmiešané	4 868,21	42,11%	-12,4%
Akciové	2 658,21	22,99%	-4,7%
Realitné	2 318,15	20,05%	7,4%
Dlhopisové	1 071,54	9,27%	-21,3%
Krátkodobých Investícií	533,21	4,61%	6,1%
Štruktúrované	64,19	0,56%	-6,5%
Peňažné	27,65	0,24%	81,2%
Alternatívnych Investícií	19,40	0,17%	3,0%
<b>Spolu</b>	<b>11 560,55</b>		<b>-7,3%</b>

V roku 2022 najviac posilnili svoje zastúpenie realitné fondy a fondy krátkodobých investícií. Klesol podiel zmiešaných, dlhopisových, ale aj akciových fondov.

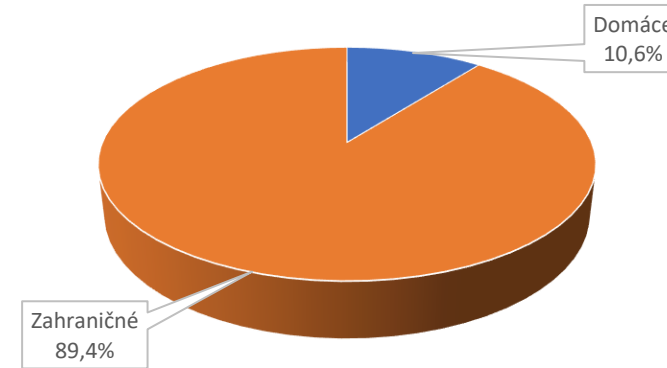
Zdroj: SASS, dáta k 30.09.2022

# Aktíva v OPF podľa ďalších kritérií

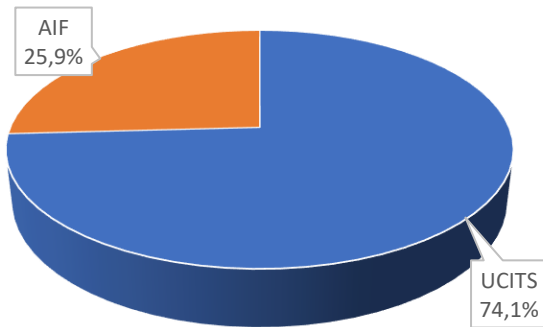
Aktíva v OPF podľa domicilu



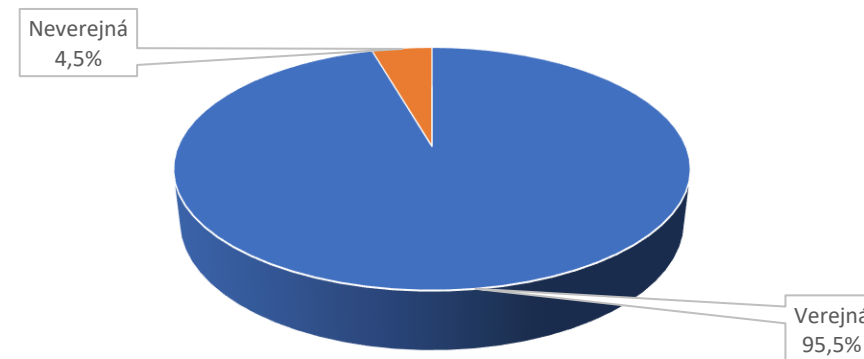
Počet OPF podľa domicilu



Aktíva v OPF podľa legislatívneho rámca

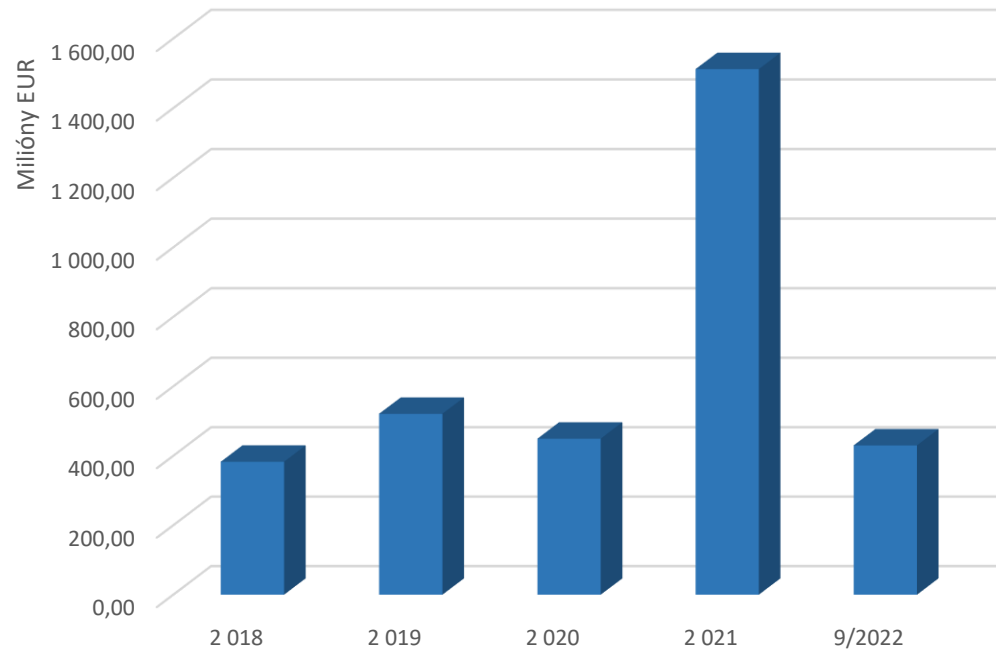


Aktíva v OPF podľa typu ponuky



Zdroj: SASS, dáta k 30.09.2022

## Vývoj čistých predajov otvorených podielových fondoch v SR v rokoch 2018 - 2022



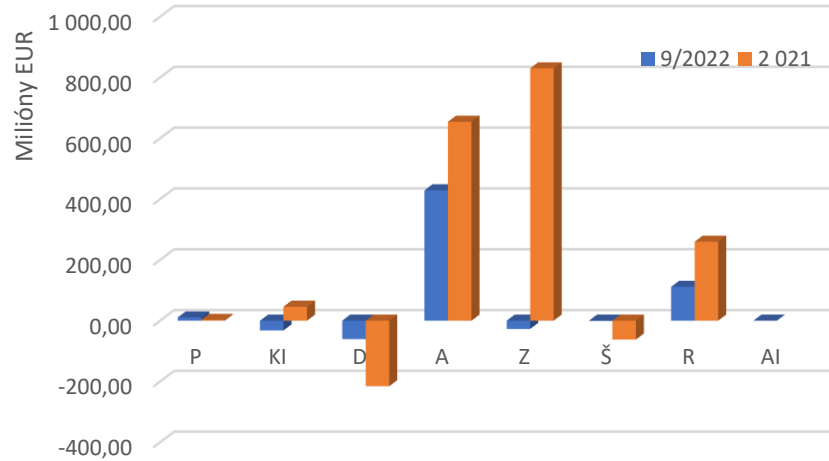
Rok	Čistý predaj v OPF (mil. EUR)	Zmena
2 018	382,93	
2 019	520,92	+ 36,04%
2 020	449,39	-13,73%
2 021	1 512,16	+ 236,49%
9/2022	430,05	-71,56%

Čisté predaje fondov sa v roku 2022 pohybujú na úrovni dlhodobých priemerov.

Zdroj: SASS, dáta k 30.09.2022

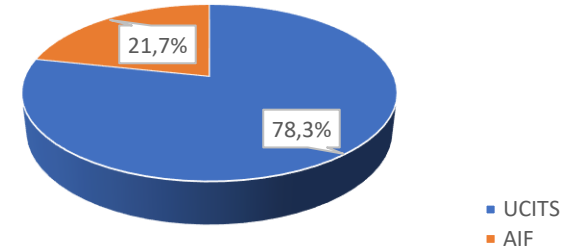
# Čisté predaje OPF v roku 2022

Čisté predaje podľa tried aktív

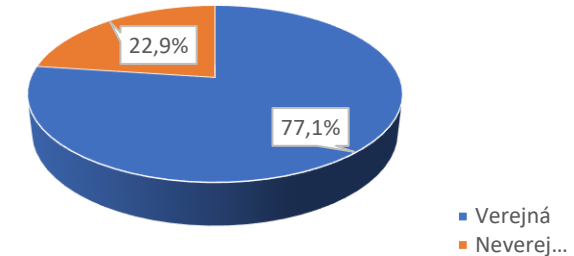


Trieda	Čisté predaje (mil. EUR)	Podiel
Peňažné	10 499 612,53	2,44%
Krátkodobých Investícií	-32 109 044,09	-7,47%
Dlhopisové	-60 483 222,96	-14,06%
Akciové	428 753 157,98	99,70%
Zmiešané	-27 189 240,82	-6,32%
Štruktúrované	-682 473,00	-0,16%
Realitné	111 356 029,75	25,89%
Alternatívnych Investícií	-93 007,23	-0,02%
<b>Spolu</b>	<b>430 051 812,16</b>	

Čisté predaje podľa legislatívneho rámca



Čisté predaje podľa typu ponuky



Predaje ťahajú akciové fondy, sekundujú im fondy realitné. Predaj zmiešaných fondov sa výrazne prepadol.

Zdroj: SASS, dáta k 30.09.2022

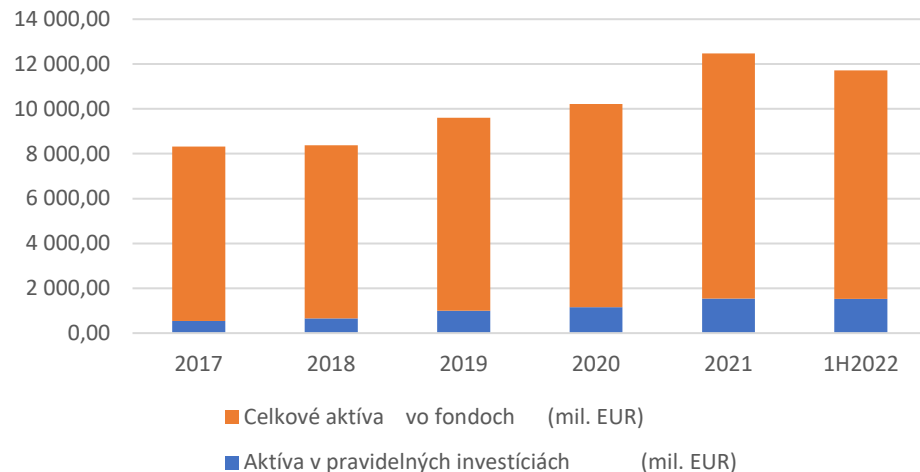
## Výkonnosti OPF predávaných v SR v rokoch 2021 a 2022

Výkonnosť v %	Ročná		Trojročná p.a.	
	2021	9/2022	2021	9/2022
<b>Trieda fondov</b>				
Peňažné	-0,25	0,74	0,68	0,49
Krátkodobých Investícií	0,66	-1,26	0,91	0,24
Dlhopisové	-1,13	-11,90	0,97	-4,09
Akciové	24,10	-12,28	18,88	5,48
Zmiešané	6,74	-9,50	5,67	-0,48
Štruktúrované	4,17	-8,99	4,87	-1,61
Realitné	3,36	4,57	3,13	3,45
Alternatívnych Investícií	12,94	3,67	6,89	6,83
<b>Spolu</b>	<b>8,97</b>	<b>-7,20</b>	<b>6,66</b>	<b>1,27</b>

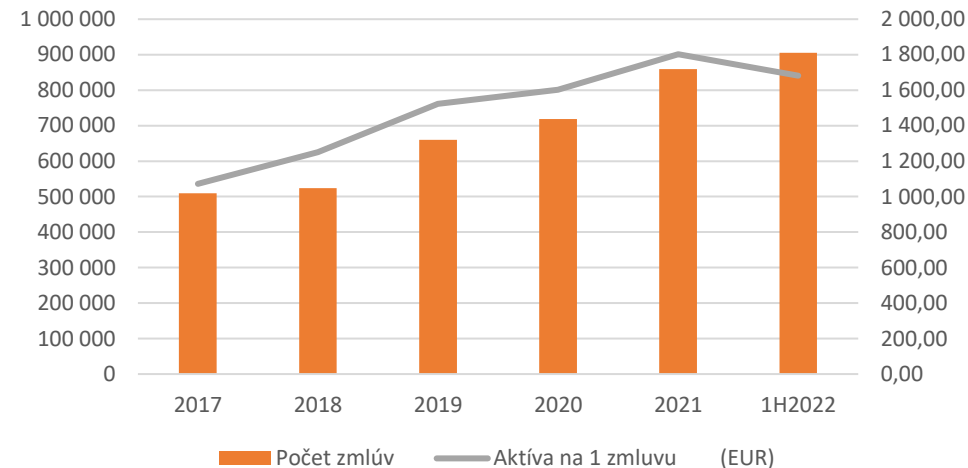
Rok 2021 bol výkonnostne mimoriadny, v roku 2022 sú trhy ovplyvňované viacerými negatívnymi javmi, napriek tomu sa fondy výkonnostne držia, keď ich 3 –ročná priemerná vážená výkonnosť je stále kladná.

# Pravidelné investície

## Aktíva v pravidelných investíciách



## Počet zmlúv a aktíva na 1 zmluvu



Rok	Aktíva v pravidelných investíciách (mil. EUR)	Celkové aktíva vo fondoch (mil. EUR)	Podiel PS	Počet zmlúv	Aktíva na 1 zmluvu (EUR)
2017	546,27	8 323,00	6,6%	509 866	1 071,40
2018	654,65	8 378,07	7,8%	523 481	1 250,57
2019	1 004,78	9 603,63	10,5%	659 634	1 523,24
2020	1 151,02	10 212,90	11,3%	718 319	1 602,38
2021	1 548,54	12 468,62	12,4%	859 377	1 801,93
<b>1H2022</b>	<b>1 521,18</b>	<b>11 720,87</b>	<b>13,0%</b>	<b>904 850</b>	<b>1 681,14</b>

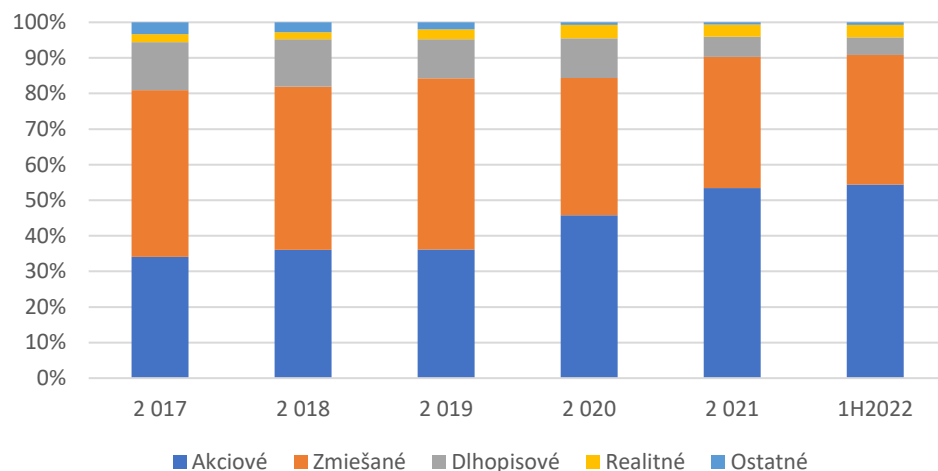
Podiel aktív v pravidelných investíciách (sporeniach) na celkových aktívach vo fondoch rástol aj v roku 2022.

Zdroj: SASS, dáta k 30.06.2022



# Pravidelné investície

Štruktúra pravidelných investícií



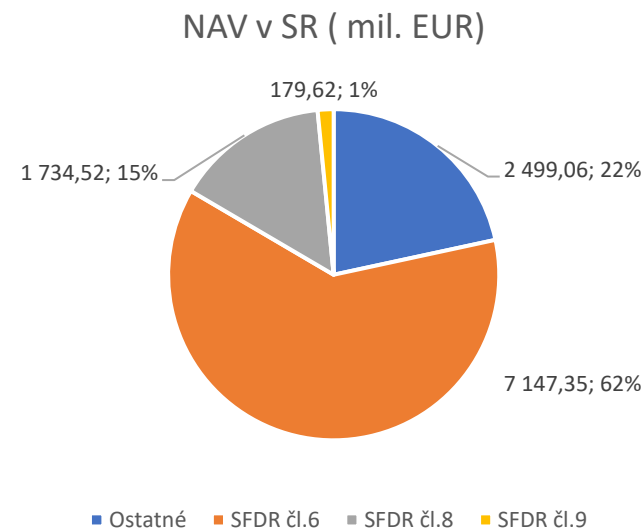
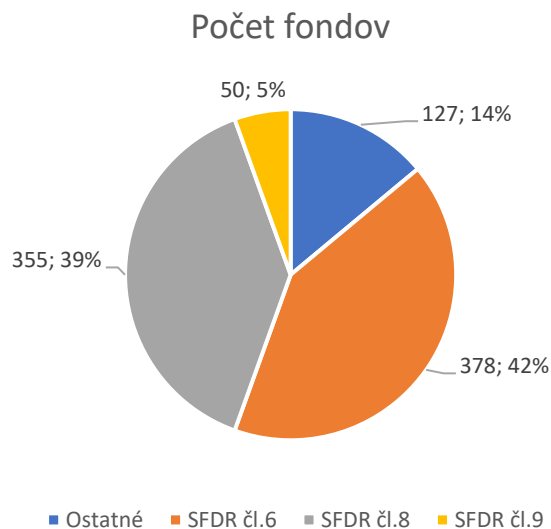
V pravidelných investíciách naďalej dominujú akciové fondy s viac ako 50% podielom na všetkých investíciách.

Mesačný prírastok z pravidelných investícií v roku 2022 klesol, ale udržal sa nad hranicou 50 mil. EUR.

Rok	Priemerná mesačná splátka (EUR)	Mesačný prírastok z PS (mil. EUR)
2020	57,23	41 108 189,56
2021	71,43	61 381 192,71
<b>1H2022</b>	<b>60,20</b>	<b>54 472 319,99</b>

Zdroj: SASS, dáta k 30.06.2022

# ESG



## ESG klasifikácia podľa SFDR

- 0 - Fond nezvažuje zásadné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti.
- 6 - Fond zvažuje zásadné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti.
- 8 - Fond podporuje environmentálne alebo sociálne charakteristiky alebo ich kombináciu.
- 9 - Cieľom fondu je udržateľné investovanie.

ESG faktory zohľadňuje 86% fondov ponúkaných na Slovensku, pričom 44,5% fondov ESG charakteristiky priamo podporuje alebo sú ich cieľom.

Zdroj: SASS, dáta k 30.09.2022