

Wspólny raport Analiz Online
oraz Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami

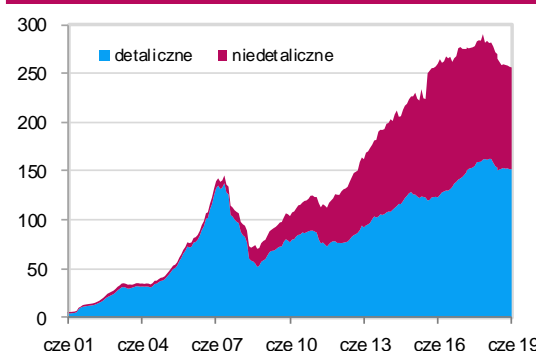
Aktywa funduszy inwestycyjnych (czerwiec 2019)

IZFiA
Izba Zarządzających
Funduszami i Aktywami

Wartość aktywów funduszy inwestycyjnych wyniosła **257,1 mld zł** na koniec czerwca. To o +0,5% więcej niż miesiąc wcześniej, co odpowiada kwocie +1,4 mld zł. To głównie zasługa bardzo dobrych wyników zarządzania, saldo wpłat i wypłat było bowiem ujemne.

Czerwiec był świetnym miesiącem pod względem stóp zwrotu wypracowanych przez fundusze inwestycyjne. Średnie miesięczne wyniki wszystkich wyodrębnionych grup były dodatnie. Taka sytuacja zdarzyła się jeszcze tylko dwa razy w ostatnich trzech latach. To zasługa zarówno rosnących notowań na globalnych rynkach akcji, jak i spadających rentowności na rynku obligacji skarbowych (czyli wzrostem ich cen). Indeks MSCI AC World, odzwierciedlający koniunkturę na światowych giełdach, wzrósł o +6,4%, a rentowność 10-letnich amerykańskich obligacji skarbowych spadła do poziomu 2,0% – najniższego od czasów wyborów prezydenckich.

Miesięczna wartość aktywów netto (mIn PLN)



Źródło: Analizy Online na podstawie raportów TFI oraz danych IZFiA

16 lipca 2019

- Wartość aktywów w funduszach inwestycyjnych wyniosła 257,1 mld zł na koniec czerwca.

- Aktywa funduszy akcyjnych wzrosły o +0,9 mld zł do 26,27 mld zł.

Aktywa netto segmentów funduszy i ich udział w rynku (mIn PLN)

	aktywa (mIn)		dynamika mies.	udział w rynku	
	maj 19	cze 19		maj 19	cze 19
absolutnej stopy zwrotu	8 050	7 897	-1,9%	3,1%	3,1%
akcji	25 368	26 272	3,6%	9,9%	10,2%
aktywów niepublicznych	82 430	81 820	-0,7%	32,2%	31,8%
dłużne	104 532	104 528	-0,0%	40,9%	40,7%
dłużne PLN	96 813	96 636	-0,2%	37,9%	37,6%
korporacyjne	17 371	17 261	-0,6%	6,8%	6,7%
papiery skarbowe	21 841	21 071	-3,5%	8,5%	8,2%
papiery skarbowe długoter.	14 035	14 253	1,6%	5,5%	5,5%
pozostałe	99	99	0,1%	0,0%	0,0%
uniwersalne	34 000	33 928	-0,2%	13,3%	13,2%
uniwersalne długoterminowe	9 466	10 024	5,9%	3,7%	3,9%
dłużne zagraniczne	7 720	7 892	2,2%	3,0%	3,1%
mieszane	27 970	28 543	2,1%	10,9%	11,1%
nieruchomości	2 130	2 072	-2,7%	0,8%	0,8%
rynku surowców	839	862	2,7%	0,3%	0,3%
sekurytyzacyjne	4 386	5 111	16,5%	1,7%	2,0%
razem	255 706	257 105	0,5%	100%	100%

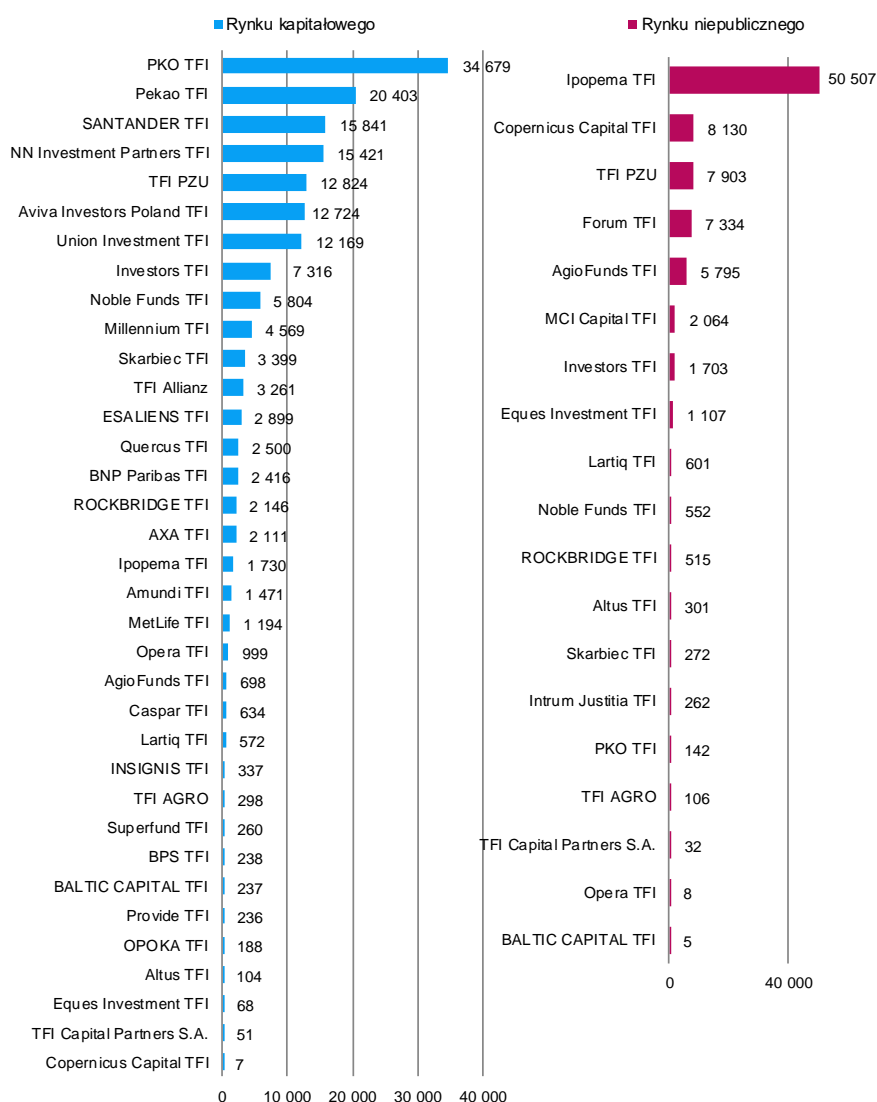
Zgodnie z klasyfikacją IZFiA fundusze dłużne dzielą się na dwie kategorie: fundusze dłużne (Bond) oraz krótkoterminowe dłużne (Bond Short Term). Do kategorii funduszy dłużnych (Bond) zaliczane są fundusze korporacyjne (Corporate), skarbowe (Treasury) i uniwersalne (Universal). Do kategorii funduszy krótkoterminowych dłużnych (Bond Short Term) zaliczane są fundusze krótkoterminowe skarbowe (Short Term Treasury) i krótkoterminowe uniwersalne (Short Term Universal). Klasyfikacja funduszy dłużnych Analiz Online opiera się na odmiennych zasadach.

Źródło: Analizy Online na podstawie raportów TFI oraz danych IZFiA

W czerwcu najwięcej wzrosły aktywa **funduszy akcyjnych** – łącznie o +0,9 mld zł, na co złożył się głównie bardzo dobry wynik zarządzania; saldo wpłat i wypłat było bowiem ujemne. Wzrost aktywów dotyczył zarówno funduszy akcji polskich jak i zagranicznych.

Istotny wzrost wartości zarządzanych środków odnotowały także **fundusze sekurytyzacyjne** (+0,7 mld zł, +16,5%) oraz **fundusze mieszane** (+0,6 mld zł), które zawdzięczają go także bardzo dobrym wynikom inwestycyjnym.

Wartość aktywów netto funduszy (mln PLN)*



Źródło: Analizy Online na podstawie raportów TFI oraz danych IZFiA

*Zgodnie z klasyfikacją funduszy według Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami do sektora funduszy rynku niepublicznego zaliczamy te, których aktywa nie są lokowane na rynkach kapitałowych. Są to fundusze: sekurytyzacyjne, nieruchomości oraz aktywów niepublicznych. Pozostałe fundusze zaliczone zostały do grupy funduszy rynku kapitałowego.

Wartość aktywów według stanu na koniec czerwca 2019 r.

Całe pierwsze półrocze tego roku zamknęło się symbolicznym wzrostem aktywów o kilkadziesiąt mln zł. Najwięcej zyskały fundusze dłużne (+1,7 mld zł) oraz akcyjne i mieszane (po +0,8 mld zł). Aktywa traciły natomiast fundusze aktywów niepublicznych (-2,2 mld zł) oraz absolutnej stopy zwrotu (-1,1 mld zł).

Zespół Analiz Online

Kontakt

Jeżeli zainteresował Cię temat poruszony w raporcie i szukasz więcej informacji o nim - skontaktuj się z nami.

Dział Analiz

22/431-82-94

analizy@analizy.pl

Dział Sprzedaży

22/431-82-96

sprzedaz@analizy.pl

Dział Rozwoju i Marketingu

22/431-82-97

marketing@analizy.pl

Dział Pozyskiwania i Przetwarzania Danych

22/431-82-98

dane@analizy.pl

Spółka Analizy Online jest niezależną firmą analityczną zajmującą się monitoringiem rynku polskich i zagranicznych instytucji zbiorowego lokowania środków: funduszy inwestycyjnych, emerytalnych oraz ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych). W zakres analiz rynku funduszy wchodzi między innymi rankingi funduszy, ocena efektywności działań zarządzających oraz analiza ich wpływu na polski rynek finansowy.

Działalności firmy obejmuje również monitoring rynku produktów strukturyzowanych, zmian akcjonariatu polskich spółek publicznych oraz analizę rynku polskich papierów dłużnych.

Niniejsze opracowanie zostało sporządzone wyłącznie w celu informacyjnym zgodnie z najlepszą wiedzą i starannością autorów. Dane wykorzystane przy tworzeniu opracowania pochodzą ze źródeł uważanych przez firmę Analizy Online SA za wiarygodne i dokładne, lecz nie istnieje gwarancja, iż są one kompletne i odzwierciedlają stan faktyczny. Opinie zawarte w niniejszym opracowaniu częściowo bazują na wartościach szacunkowych, wyznaczanych zgodnie z metodologią stosowaną przez Analizy Online SA, które mogą odbiegać od danych rzeczywistych. Spółka Analizy Online SA nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne szkody spowodowane wykorzystaniem opinii i informacji zawartych w niniejszym opracowaniu. Niniejsze opracowanie jest przeznaczone do wyłącznego, własnego użytku Klientów spółki Analizy Online SA, którzy otrzymali je bezpośrednio od spółki Analizy Online SA. Publikowanie niniejszego opracowania w prasie, Internecie i innych środkach masowego przekazu w całości bądź w części, jak również przytaczanie zawartych w nim opinii wymaga pisemnej zgody spółki Analizy Online SA.