

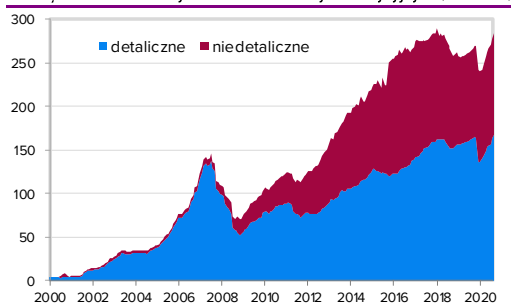
Wspólny raport **analizy.pl**
oraz Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami

Aktywa funduszy inwestycyjnych (grudzień 2020)

IZFiA
Izba Zarządzających
Funduszami i Aktywami

Ostatni miesiąc 2020 roku przyniósł kontynuację hossy na rynkach akcji, rosły ceny surowców, a także obligacji skarbowych (głównie pod koniec miesiąca). Sprzyjającą koniunkturę wykorzystali zarządzający z TFI, powiększając portfele klientów. Większość funduszy wypracowała zysk, a wynik z zarządzania powiększył stan aktywów o ok. 3,2 mld zł. Również saldo wpłat i wypłat było wysokie i wyniosło ok. 3,5 mld zł. Od grudnia br. nie mamy danych dotyczących aktywów większości funduszy Copernicus Capital TFI (które utraciło zezwolenie KNF na prowadzenie działalności), przejętych przez towarzystwa specjalizujące się w funduszach niepublicznych i nie przekazujące danych. Chodzi o kwoty liczone w kilku miliardach złotych. W efekcie w grudniu mamy łączny wzrost wartości aktywów „tylko” o 0,7 mld zł (+0,2%) do 280,5 mld zł (ale już wyłączając CC TFI – o ok. 6 mld zł).

Miesięczna wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych (mld PLN)



Zródło: analizy.pl na podstawie raportów TFI oraz danych IZFiA

15 stycznia 2021

Tę różnicę najlepiej widać w zestawieniu poszczególnych segmentów. Copernicus Capital TFI zarządzało głównie funduszami aktywów niepublicznych i sekurytyzacyjnymi i to właśnie w tych segmentach widoczny jest największy spadek.

- Wartość aktywów w funduszach inwestycyjnych wyniosła 280,5 mld zł na koniec grudnia.

- Aktywa funduszy dłużnych przekroczyły 111 mld zł

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

	aktywa (mln)		dynamika	udział w rynku	
	lis 20	gru 20	mies.	lis 20	gru 20
absolutnej stopy zwrotu	6 067	6 139	1,2%	2,2%	2,2%
akcji	25 034	26 773	6,9%	8,9%	9,5%
aktywów niepublicznych	94 151	89 100	-5,4%	33,6%	31,8%
dłużne	108 878	111 687	2,6%	38,9%	39,8%
dłużne PLN	102 402	104 983	2,5%	36,6%	37,4%
korporacyjne	14 238	14 320	0,6%	5,1%	5,1%
papiery skarbowe	17 803	18 383	3,3%	6,4%	6,6%
papiery skarbowe długoterminowe	19 190	19 654	2,4%	6,9%	7,0%
pozostałe	985	1 102	11,9%	0,4%	0,4%
uniwersalne	35 563	36 504	2,6%	12,7%	13,0%
uniwersalne długoterminowe	14 624	15 020	2,7%	5,2%	5,4%
dłużne zagraniczne	6 476	6 704	3,5%	2,3%	2,4%
mieszane	33 345	35 109	5,3%	11,9%	12,5%
nieruchomości	2 236	2 260	1,1%	0,8%	0,8%
rynku surowców	1 625	1 843	13,4%	0,6%	0,7%
sekurytyzacyjne	6 427	5 258	-18,2%	2,3%	1,9%
zdefiniowanej daty PPK	2 041	2 332	14,3%	0,7%	0,8%
razem	279 804	280 500	0,2%	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).

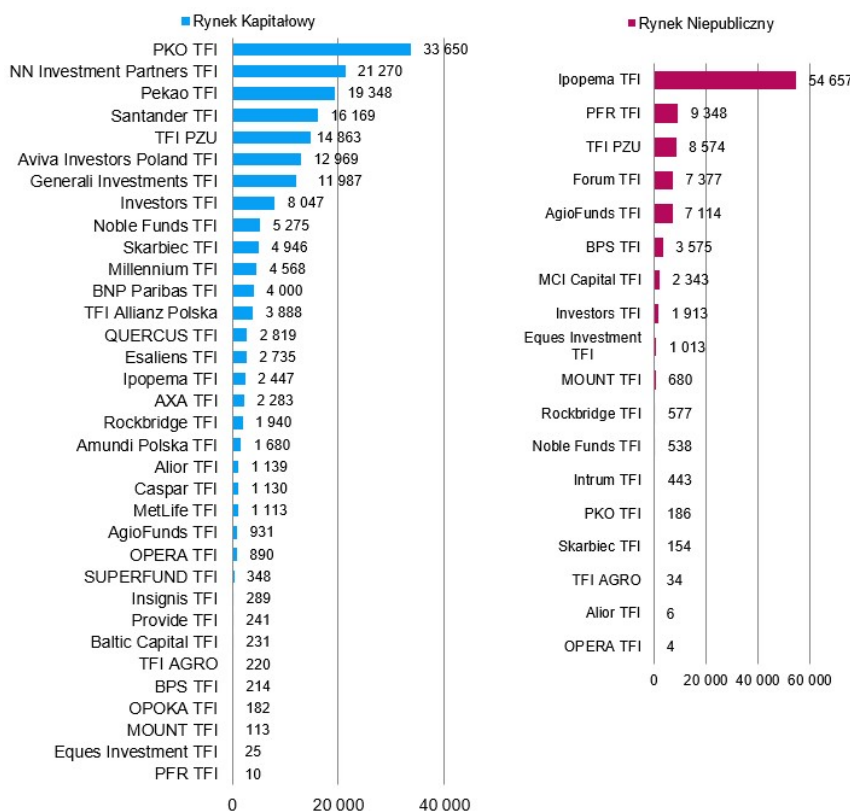
Klasyfikacja funduszy dłużnych Analiz Online opiera się na odmiennych zasadach.

Zródło: analizy.pl na podstawie raportów TFI oraz danych IZFiA

Największy wzrost w ujęciu wartościowym – o 2,8 mld zł – odnotowały fundusze dłużne, dzięki systematycznemu napływowi nowych środków. Ich aktywa przekroczyły 111 mld zł i do poziomu sprzed roku brakuje już tylko pół miliarda złotych. Dla przypomnienia, segment ten odnotował duży spadek aktywów podczas koronawirusowej zawieruchy w marcu i kwietniu, w której klienci wypłacili z funduszy dłużnych kilkanaście miliardów złotych.

Swoją dobrą passę w grudniu kontynuowały także fundusze mieszane, które dzięki dobrym wynikom zarządzania i systematycznym wpłatom klientów, zwiększyły swoje aktywa o 1,8 mld zł do ponad 35 mld zł. To o prawie ¼ więcej niż rok wcześniej. Niewiele mniejszy przyrost odnotowały fundusze akcyjne, których aktywa (głównie dzięki bardzo dobrym wynikom) wzrosły w grudniu o +1,7 mld zł do 26,8 mld zł. To o ponad 7% więcej niż pod koniec 2019 r.

Wartość aktywów netto funduszy (mln PLN)* - grudzień 2020

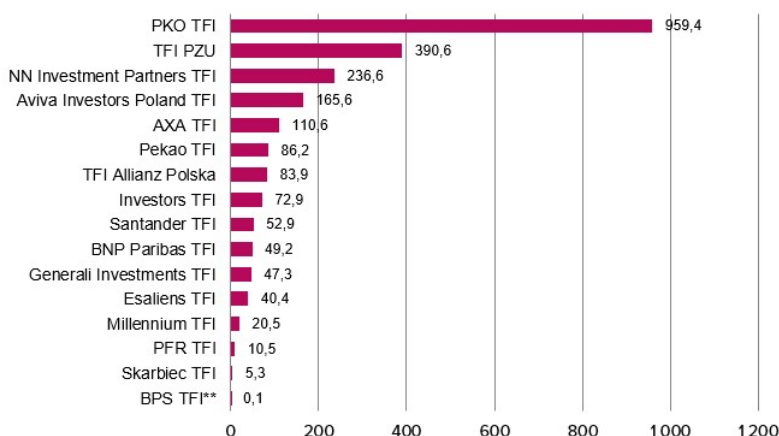


Źródło: analizy.pl na podstawie raportów TFI oraz danych IZFiA

*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.

Największe wzrosty aktywów w ujęciu procentowym odnotowały najmniejsze segmenty funduszy – rynku surowców (+13,4%) oraz fundusze zdefiniowanej daty (PPK) – o +14,3%. Ich aktywa na koniec grudnia wyniosły 2,3 mld zł.

Wartość aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty w PPK (mln PLN) - grudzień 2020*



* Dane wyłącznie dla TFI, bez PTE i TU; ** Dane na k. września 2020 r.

Źródło: analizy.pl na podstawie raportów TFI oraz danych IZFiA

Zespół analizy.pl

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, wyznaczonych 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.