

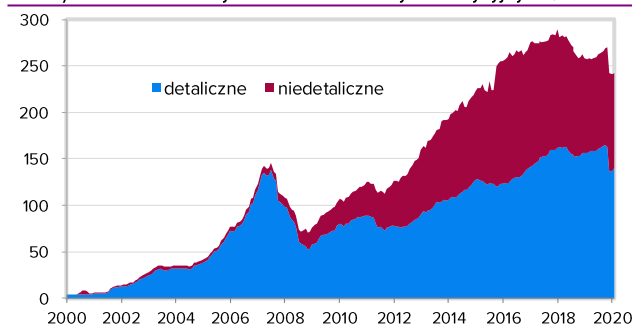
Wspólny raport analizy.pl
oraz Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami

Aktywa funduszy inwestycyjnych (maj 2020)

IZFiA
Izba Zarządzających
Funduszami i Aktywami

W maju rynki finansowe miały się dobrze, pomimo trwającej pandemii – rosła większość giełd na świecie i spadały rentowności obligacji. Również w Polsce, gdzie indeks WIG wzrósł o 4,4%, a rentowności 10-letnich obligacji skarbowych spadły o 30 pkt. baz. do 1,16%. To pomogło funduszom wypracować dobre wyniki i w połączeniu z wysokim bilansem sprzedaży sprawiło, że aktywa netto całego polskiego rynku funduszy inwestycyjnych wzrosły o ponad 5 mld zł (+2,1%) i na koniec maja wyniosły 244,4 mld zł

Miesięczna wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych (mld PLN)



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

15 czerwca 2020

- Wartość aktywów w funduszach inwestycyjnych wyniosła 244,4 mld zł na koniec maja 2020.

- Aktywa funduszy dłużnych wzrosły o 1,5 mld zł (+1,6%).

Wśród głównych segmentów funduszy, największy wzrost pod względem wartościowym odnotowano w funduszach dłużnych i akcyjnych – aktywa netto tych pierwszych na koniec maja wyniosły 93,2 mld zł, o 1,5 mld zł (+1,6%) więcej niż miesiąc wcześniej. To efekt wysokiej sprzedaży kilku renomowanych funduszy, a z drugiej strony wyhamowania odpływów z marca i kwietnia.

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

	aktywa (mldn)		dynamika	udział w rynku	
	kwi 20	maj 20	mies.	kwi 20	maj 20
absolutnej stopy zwrotu	5 800	5 773	-0,5%	2,4%	2,4%
akcji	20 642	22 104	7,1%	8,6%	9,0%
aktywów niepublicznych	85 431	84 722	-0,8%	35,7%	34,7%
dłużne	91 697	93 185	1,6%	38,3%	38,1%
dłużne PLN	84 558	85 961	1,7%	35,3%	35,2%
korporacyjne	12 131	12 188	0,5%	5,1%	5,0%
papiery skarbowe	17 004	16 964	-0,2%	7,1%	6,9%
papiery skarbowe długoterminowe	15 514	16 149	4,1%	6,5%	6,6%
pozostałe	66	103	56,1%	0,0%	0,0%
uniwersalne	29 019	29 540	1,8%	12,1%	12,1%
uniwersalne długoterminowe	10 824	11 018	1,8%	4,5%	4,5%
dłużne zagraniczne	7 140	7 224	1,2%	3,0%	3,0%
mieszane	27 058	27 993	3,5%	11,3%	11,5%
nieruchomości	2 010	2 005	-0,3%	0,8%	0,8%
rynku surowców	1 187	1 299	9,4%	0,5%	0,5%
sekurytyzacyjne	4 643	6 294	35,6%	1,9%	2,6%
zdefiniowanej daty PPK	870	1 045	20,1%	0,4%	0,4%
razem	239 338	244 418	2,1%	100%	100%

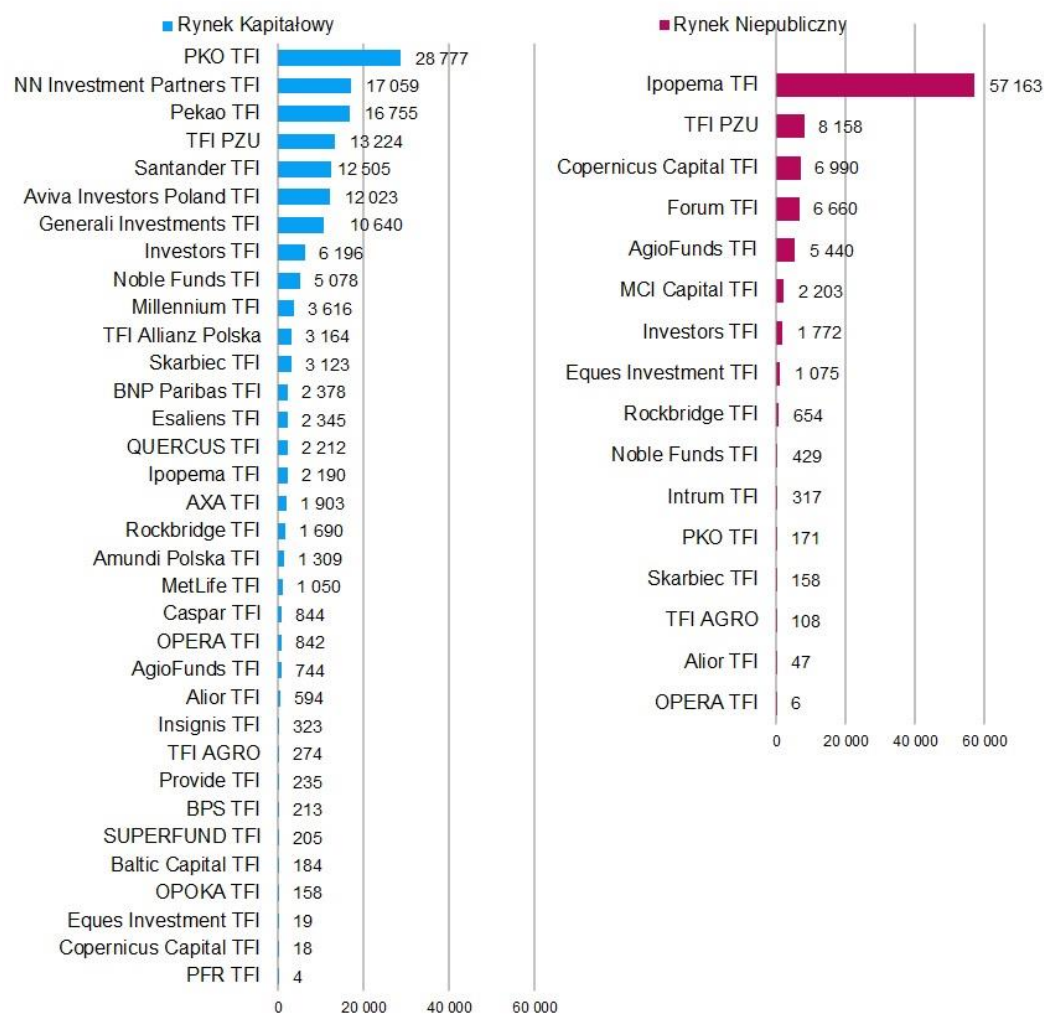
Zgodnie z klasyfikacją IZFiA fundusze dłużne dzielą się na dwie kategorie: fundusze dłużne (Bond) oraz krótkoterminowe dłużne (Bond Short Term). Do kategorii funduszy dłużnych (Bond) zaliczane są fundusze korporacyjne (Corporate), skarbowe (Treasury) i uniwersalne (Universal). Do kategorii funduszy krótkoterminowych 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.pl na podstawie raportów TFI oraz danych IZFiA

Drugi miesiąc z rzędu rosły aktywa w funduszach akcji. Tym razem o 1,5 mld zł (+7,1%), do 22,1 mld zł. Kilkaset milionów złotych przybyło zarówno w funduszach akcji polskich jak i zagranicznych, szczególnie w funduszach globalnych rynków rozwiniętych. Dzięki wzrostom na rynkach akcji, jak i obligacji, aktywa przyrosły również w funduszach mieszanych. Rekordowe saldo sprzedaży w połączeniu ze wzrostem cen ropy naftowej i złota wywindowało aktywa także funduszy rynku surowców.

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



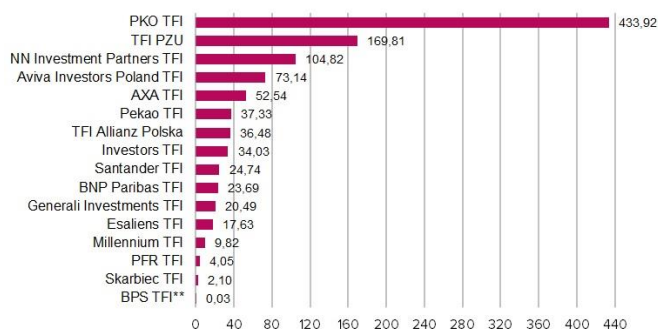

Izba Zarządzających
Funduszami i Aktywami

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

Aktywa funduszy PPK

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



*Dane wyłącznie dla TFI, bez PTE i TU

**Dane na k. marca 2020 r.

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

(uwzględniając PTE i TUnŻ to w sumie już 1,2 mld zł).

Najszybciej rosnącą grupą funduszy pod względem procentowym są fundusze zdefiniowanej daty w ramach pracowniczych planów kapitałowych (PPK). Co miesiąc są zasilane stałymi wpłatami od pracodawców i pracowników. W maju wartość środków w nich zgromadzonych wzrosła o ponad jedną piątą do przeszło miliarda złotych w samych TFI

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, 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.