

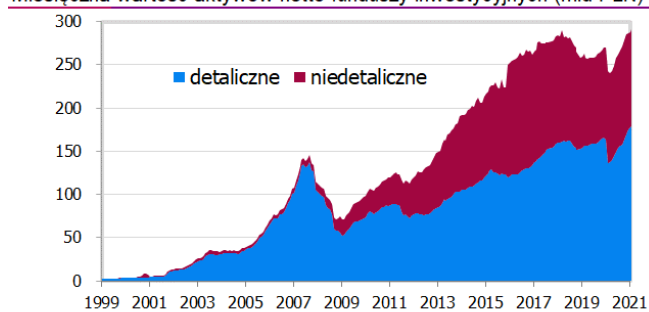
Wspólny raport analizy.pl
oraz Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami

Aktywa funduszy inwestycyjnych (maj 2021)



Za nami udany miesiąc na rynkach kapitałowych. W maju indeks MSCI World, obejmujący akcje z krajów rozwiniętych, zyskał 1,3%, a MSCI Emerging Markets, złożony z walorów notowanych w krajach rozwijających się, wzrósł o 2,1%. Również nad Wisłą inwestorzy mieli powody do zadowolenia. W maju WIG zyskał 9,0%, WIG20

Miesięczna wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych (mld PLN)



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

zwyżkował o 9,6%, mWIG40 podskoczył o 8,8%, a sWIG80 - o 4,3%. Ceny obligacji skarbowych na świecie nie zanotowały w maju dużych zmian. W Polsce natomiast obawy o szybką normalizację stóp procentowych pociągnęły rentowności 10-letnich papierów skarbowych do poziomu nawet 2%. Znalazło to odzwierciedlenie w wynikach funduszy.

15 czerwca 2021

Dzięki napływowi i efektom zarządzania **na koniec maja 2021 roku aktywa funduszy inwestycyjnych osiągnęły wartość 304,9 mld zł**. Wzrost ten dotyczył funduszy detalicznych, których aktywa zwiększyły się o niemal **2,2 mld zł** (fundusze te pozyskały 1,2 mld zł netto). Aktywa funduszy niedetalicznych w tym czasie nie uległy większym zmianom. **W efekcie na koniec maja cały rynek odnotował wzrost wartości zarządzanych środków łącznie o prawie 2,9 mld zł, czyli 0,9%**.

- Wartość aktywów w funduszach inwestycyjnych wyniosła 304,9 mld zł na koniec maja 2021 roku

- Aktywa funduszy akcyjnych sięgnęły ponad 32,7 mld zł

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

	aktywa (mld)		dynamika mies.	udział w rynku	
	kwi 21	maj 21		kwi 21	maj 21
absolutnej stopy zwrotu	7 084	7 225	2,0%	2,3%	2,4%
akcji	30 842	32 734	6,1%	10,2%	10,7%
aktywów niepublicznych	95 009	95 316	0,3%	31,5%	31,3%
dłużne	119 790	118 501	-1,1%	39,7%	38,9%
dłużne PLN	112 547	111 202	-1,2%	37,3%	36,5%
korporacyjne	14 688	14 921	1,6%	4,9%	4,9%
papiery skarbowe	19 260	19 439	0,9%	6,4%	6,4%
papiery skarbowe długoterminowe	26 852	25 253	-6,0%	8,9%	8,3%
pozostałe	1 546	1 765	14,1%	0,5%	0,6%
uniwersalne	40 733	40 728	-0,0%	13,5%	13,4%
uniwersalne długoterminowe	9 468	9 098	-3,9%	3,1%	3,0%
dłużne zagraniczne	7 244	7 299	0,8%	2,4%	2,4%
mieszane	38 228	39 244	2,7%	12,7%	12,9%
nieruchomości	505	498	-1,4%	0,2%	0,2%
rynku surowców	2 296	2 661	15,9%	0,8%	0,9%
sekurytyzacyjne	4 624	4 617	-0,1%	1,5%	1,5%
zdefiniowanej daty PPK	3 690	4 134	12,0%	1,2%	1,4%
razem	302 067	304 929	0,9%	100%	100%

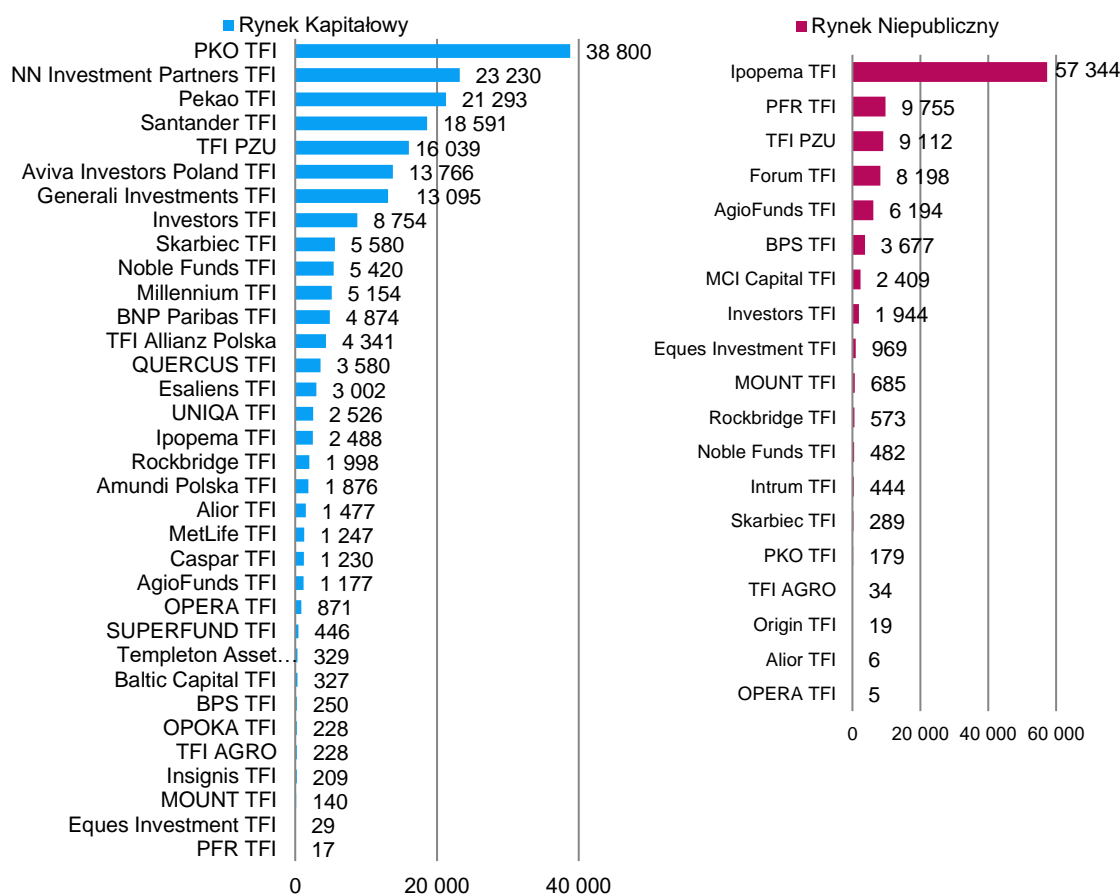
Zgodnie z klasyfikacją IZFiA fundusze dłużne dzielą się na dwie kategorie: fundusze dłużne (Bond) oraz krótkoterminowe dłużne (Bond Short Term). Do kategorii funduszy dłużnych (Bond) zaliczane są fundusze korporacyjne (Corporate), skarbowe (Treasury) i uniwersalne (Universal). Do kategorii funduszy krótkoterminowych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

Największy przyrost w ujęciu wartościowym – o **1,9 mld zł** – odnotowały **fundusze akcyjne**. Środki w nich zgromadzone osiągnęły poziom ponad **32,7 mld zł**. To efekt zarówno dobrej koniunktury na rynkach akcji, ale też napływów – **łącznie w maju klienci wpłacili do nich około 0,7 mld zł netto**. Choć nowe środki płyną głównie do funduszy akcji zagranicznych (w maju pozyskały prawie 0,5 mld zł), to ostatnie dwa miesiące były udane także dla funduszy inwestujących na warszawskiej giełdzie. W maju klienci wpłacili do nich prawie 190 mln zł, z czego do funduszy akcji małych i średnich spółek - 150 mln zł netto (najwięcej od 2015 roku).

Niezbyt udany miesiąc mają natomiast za sobą fundusze dłużne, których aktywa spadły o **1,3 mld zł** i sięgają obecnie już **118,5 mld zł**. W przypadku funduszy mieszanych aktywa zwiększyły się o ponad **1 mld zł**. Do funduszy tych od kilku miesięcy napływa po kilkaset milionów złotych nowego kapitału, ale **w maju bilans sprzedaży był najwyższy od blisko ośmiu lat i wyniósł prawie 0,7 mld zł**. Dobry miesiąc mają też fundusze surowcowe, których aktywa zwiększyły się o **366 mln zł**.

Wartość aktywów netto funduszy (mln PLN)* - maj 2021

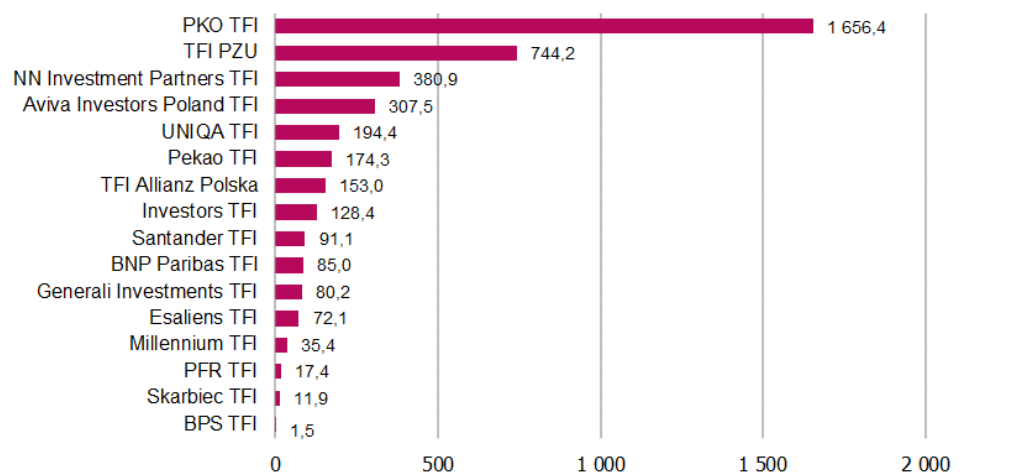


Źródło: analizy.pl na podstawie raportów TFI oraz danych IZFiA

*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.

Wysoką dynamikę przyrostu aktywów w ujęciu procentowym utrzymują fundusze zdefiniowanej daty PPK, zasilane sukcesywnie wpłatami pracowników i pracodawców. Wartość zgromadzonych w nich aktywów wzrosła w maju o **12% do 4,1 mld zł**.

Wartość aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty w PPK (mln PLN) - maj 2021*



*Dane wyłącznie dla TFI, bez PTE i TU

Źródło: analizy.pl na podstawie raportów 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.