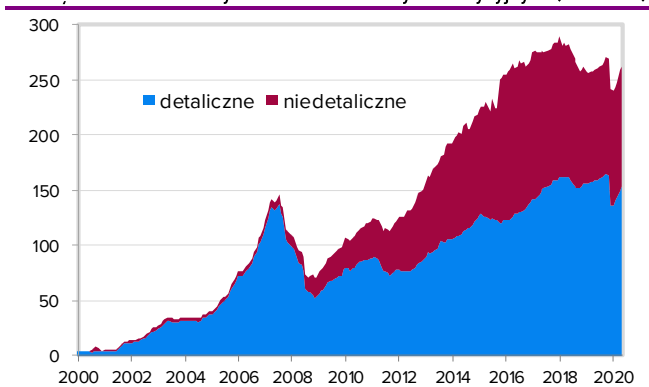


Wspólny raport analizy.pl  
oraz Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami

## Aktywa funduszy inwestycyjnych (sierpień 2020)

W sierpniu aktywa funduszy inwestycyjnych wzrosły o ponad 7 mld zł do 265,11 mld zł (+2,9%). To zasługa wysokich napływów do funduszy, które wyniosły 2,7 mld zł netto, a także wzrostu wartości środków w wyniku kontynuacji wzrostów na rynkach akcji. Aktywa wzrosły w niemal wszystkich głównych segmentach rynku. Najwięcej w przypadku funduszy dłużnych, które cieszyły się największą popularnością wśród klientów.

Miesięczna wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych (mld PLN)



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

11 września 2020

- Wartość aktywów w funduszach inwestycyjnych wyniosła 265,11 mld zł na koniec sierpnia 2020
- Piąty miesiąc z rzędu rosły aktywa w funduszach akcji i mieszanych.

W sierpniu wartość zgromadzonych w nich aktywów przekroczyła 100 mld zł, o 2,5 mld zł więcej niż miesiąc wcześniej.

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

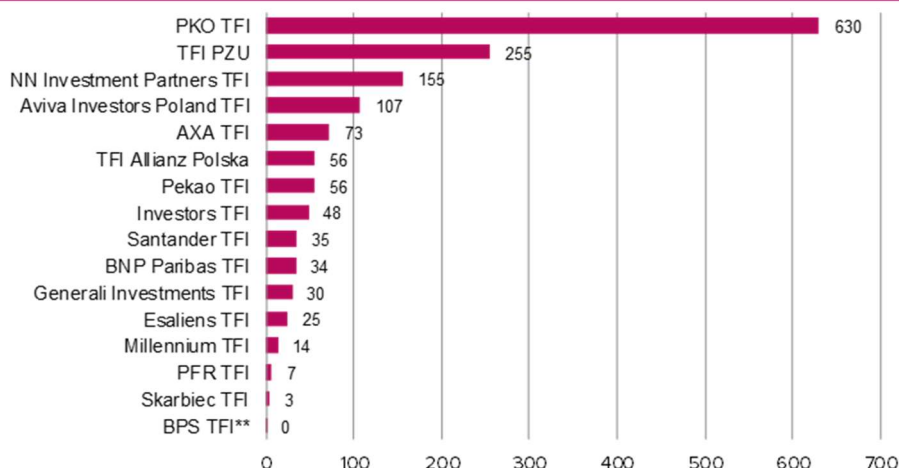
	aktywa (mld)		dynamika mies.	udział w rynku	
	lip 20	sie 20		lip 20	sie 20
absolutnej stopy zwrotu	6 018	6 011	-0,1%	2,3%	2,3%
akcji	23 785	24 500	3,0%	9,2%	9,2%
aktywów niepublicznych	89 256	90 168	1,0%	34,6%	34,0%
dłużne	98 777	101 269	2,5%	38,3%	38,2%
dłużne PLN	91 236	93 606	2,6%	35,4%	35,3%
korporacyjne	12 640	12 849	1,7%	4,9%	4,8%
papiery skarbowe	17 392	17 482	0,5%	6,7%	6,6%
papiery skarbowe długoterminowe	17 116	17 370	1,5%	6,6%	6,6%
pozostałe	242	368	52,0%	0,1%	0,1%
uniwersalne	31 845	32 893	3,3%	12,4%	12,4%
uniwersalne długoterminowe	12 002	12 644	5,4%	4,7%	4,8%
dłużne zagraniczne	7 541	7 663	1,6%	2,9%	2,9%
mieszane	28 568	31 575	10,5%	11,1%	11,9%
nieruchomości	2 113	2 113	-0,0%	0,8%	0,8%
rynku surowców	1 584	1 708	7,9%	0,6%	0,6%
sekurytyzacyjne	6 262	6 241	-0,3%	2,4%	2,4%
zdefiniowanej daty PPK	1 370	1 528	11,5%	0,5%	0,6%
<b>razem</b>	<b>257 732</b>	<b>265 111</b>	<b>2,9%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

Piąty miesiąc z rzędu rośnie także kwota pieniędzy zgromadzonych w funduszach akcji i mieszanych, choć w ich przypadku to głównie zasługa dobrej koniunktury na rynkach. Pod względem procentowym aktywa najmocniej urosły w segmencie funduszy PPK oraz funduszy surowcowych, które pozostają najmniejszymi segmentami rynku.

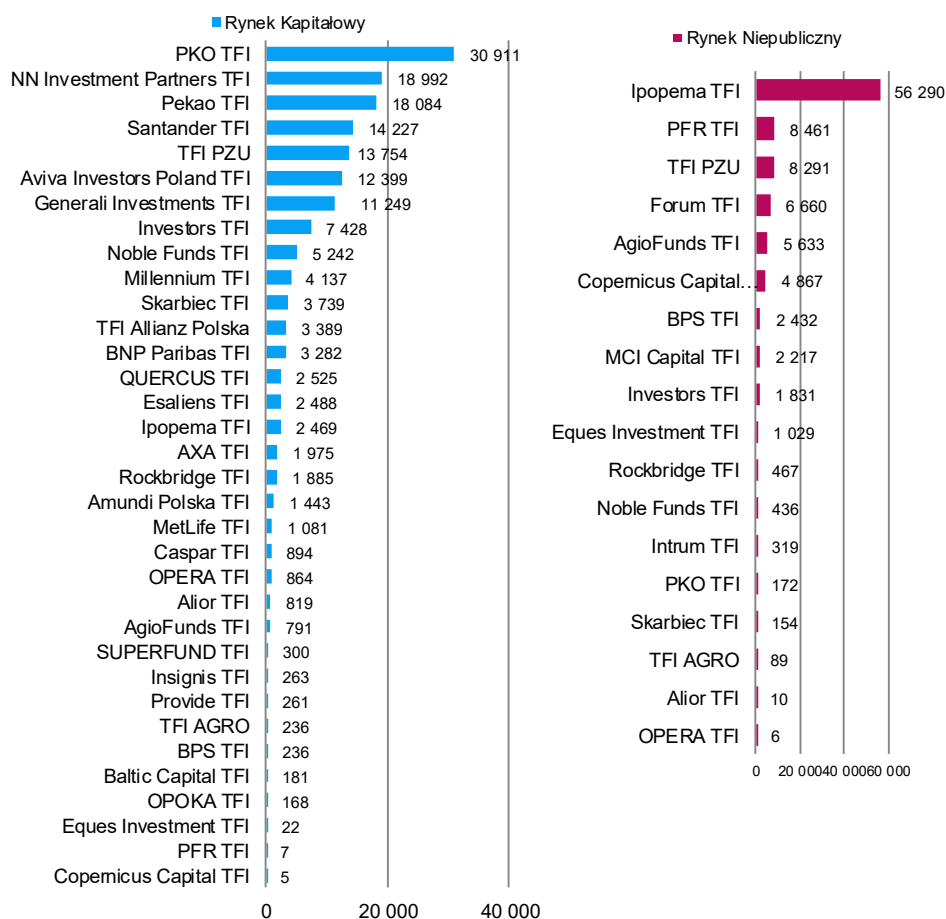
Wartość aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty w PPK (mln PLN) - sierpień 2020\*



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

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

Wartość aktywów netto funduszy (mln PLN)\* - sierpień 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.

## 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](mailto:analizy@analizy.pl)

### Dział Sprzedaży

22/431-82-96

[sprzedaz@analizy.pl](mailto:sprzedaz@analizy.pl)

### Dział Rozwoju i Marketingu

22/431-82-97

[marketing@analizy.pl](mailto:marketing@analizy.pl)

### Dział Pozyskiwania i Przetwarzania Danych

22/431-82-98

[dane@analizy.pl](mailto: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.