

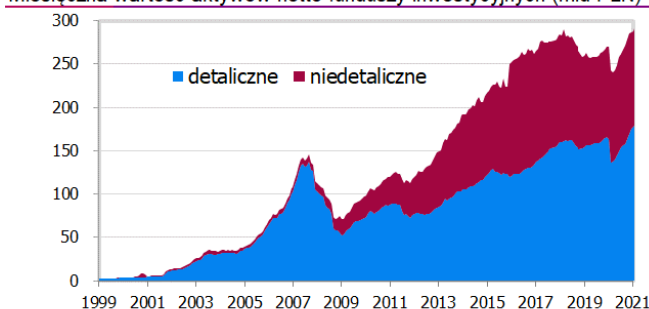
Wspólny raport analizy.pl
oraz Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami

Aktywa funduszy inwestycyjnych (czerwiec 2021)



Czerwiec był udanym miesiącem na rynkach kapitałowych. Amerykański indeks S&P500 zyskał 2%, z kolei niemiecki DAX i francuski CAC40 wzrosły o niecały 1%. Po słabszym maju dobrze w czerwcu wypadł technologiczny Nasdaq. Indeks poprawił swój wynik o 5% i w drugiej połowie miesiąca przebił się przez

Miesięczna wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych (mld PLN)



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

szczyt z kwietnia. Odwróciła się też tendencja w wyborze spółek - indeks S&P500 Growth w czerwcu wzrósł o 4,4%, gdy w tym samym czasie S&P500 Value spadł o 0,9%. To pokazuje, że do łask wróciły firmy wzrostowe. Największym wydarzeniem miesiąca był jednak nowy rekord wszech czasów na GPW. Indeks WIG pokonał szczyt sprzed 14 lat, a więc z okresu poprzedniej hossy z lipca 2007 roku. W czerwcu na wartości zyskiwały też ceny obligacji skarbowych. Rentowność amerykańskich 10-latek spadła nieznacznie do 1,47%, podobnie jak i niemieckich do -0,21%. Z kolei w przypadku polskich papierów skarbowych rentowność spadła do 1,63%. Znalazło to odzwierciedlenie w wynikach funduszy.

16 lipca 2021

- Wartość aktywów w funduszach inwestycyjnych wyniosła 308,1 mld zł na koniec czerwca 2021 roku

- Aktywa funduszy akcyjnych osiągnęły wartość ponad 34 mld zł

Dzięki napływowi i efektom zarządzania **na koniec czerwca 2021 roku aktywa funduszy inwestycyjnych osiągnęły wartość 308,1 mld zł.** Wzrost ten dotyczył głównie funduszy detalicznych, których aktywa zwiększyły się o niemal **2,4 mld zł** (fundusze te pozyskały 1,2 mld zł netto). Aktywa funduszy niedetalicznych w tym czasie wzrosły o **0,8 mld zł.** **W efekcie na koniec czerwca cały rynek odnotował wzrost wartości zarządzanych środków łącznie o prawie 3,2 mld zł, czyli 1%.**

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

	aktywa (mld)		dynamika mies.	udział w rynku	
	maj 21	cze 21		maj 21	cze 21
absolutnej stopy zwrotu	7 225	7 501	3,8%	2,4%	2,4%
akcji	32 734	34 026	3,9%	10,7%	11,0%
aktywów niepublicznych	95 316	96 569	1,3%	31,3%	31,3%
dłużne	118 501	117 619	-0,7%	38,9%	38,2%
dłużne PLN	111 202	110 085	-1,0%	36,5%	35,7%
korporacyjne	14 921	15 334	2,8%	4,9%	5,0%
papiery skarbowe	19 439	19 345	-0,5%	6,4%	6,3%
papiery skarbowe długoterminowe	25 253	24 498	-3,0%	8,3%	8,0%
pozostałe	1 765	1 663	-5,8%	0,6%	0,5%
uniwersalne	40 728	40 423	-0,7%	13,4%	13,1%
uniwersalne długoterminowe	9 098	8 823	-3,0%	3,0%	2,9%
dłużne zagraniczne	7 299	7 535	3,2%	2,4%	2,4%
mieszane	39 244	40 181	2,4%	12,9%	13,0%
nieruchomości	498	505	1,4%	0,2%	0,2%
rynku surowców	2 661	2 732	2,7%	0,9%	0,9%
sekurytyzacyjne	4 617	4 538	-1,7%	1,5%	1,5%
zdefiniowanej daty PPK	4 134	4 440	7,4%	1,4%	1,4%
razem	304 929	308 110	1,0%	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.

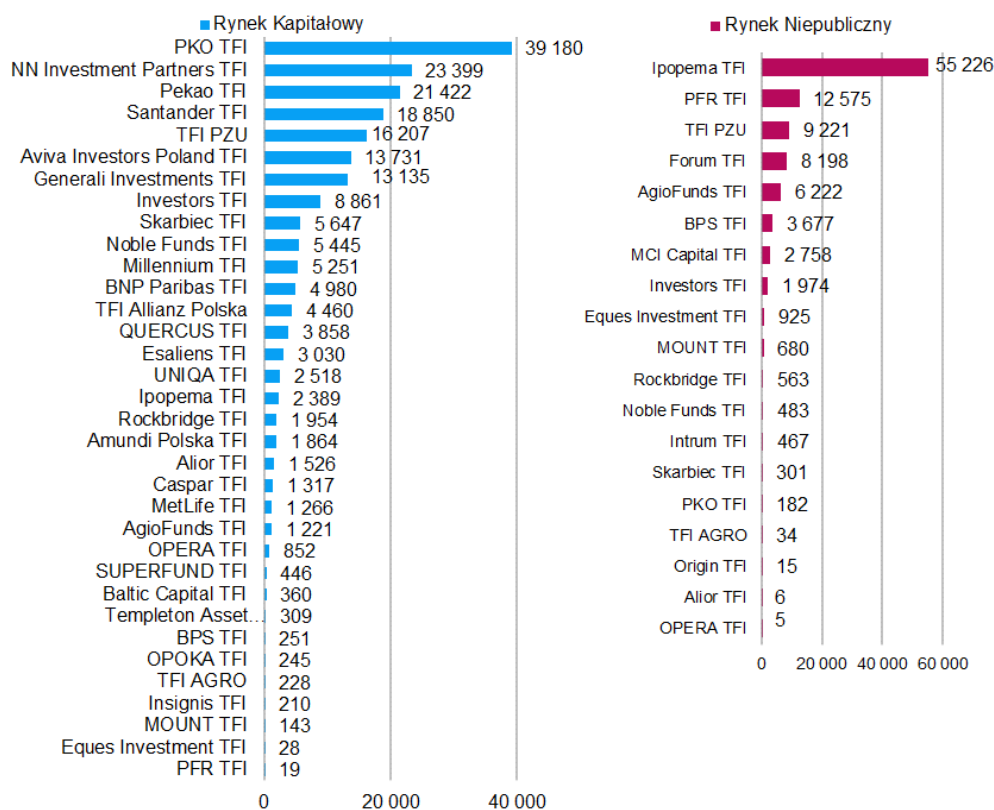
Źródło: analizy.pl na podstawie raportów TFI oraz danych IZFiA

Największy przyrost w ujęciu wartościowym – o **1,3 mld zł** – odnotowały **fundusze akcyjne**. Środki w nich zgromadzone osiągnęły poziom ponad **34 mld zł**. To efekt zarówno dobrej koniunktury na rynkach akcji, ale też napływów – **łącznie w czerwcu klienci wpłacili do nich ponad 750 mln zł netto**. Podobnie jednak jak w poprzednich miesiącach, środki płyną przede wszystkim do funduszy akcji zagranicznych, które w czerwcu pozyskały prawie 0,5 mld zł.

Niezbyt udany miesiąc mają natomiast za sobą fundusze dłużne, których aktywa spadły o **880 mln zł** i sięgają obecnie **117,6 mld zł**. Najmocniej stopniały aktywa funduszy polskich papierów skarbowych długoterminowych, których wartość zmalała aż o 750 mln zł. W tym czasie wartość środków funduszy polskich obligacji korporacyjnych wzrosła o 400 mln zł.

Dobłą passę kontynuowały w czerwcu fundusze mieszane - ich aktywa zwiększyły się bowiem o 940 mln zł. Do funduszy tych od kilku miesięcy napływa po kilkaset milionów złotych nowego kapitału. **W czerwcu klienci wpłacili do nich prawie 800 mln zł** i jest to najlepszy wynik sprzedażowy od przełomu 2013/2014. Całkiem niezły miesiąc, pomimo korekty na rynku metali, mają za sobą również fundusze surowcowe, których aktywa zwiększyły się w czerwcu o 70 mln zł.

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

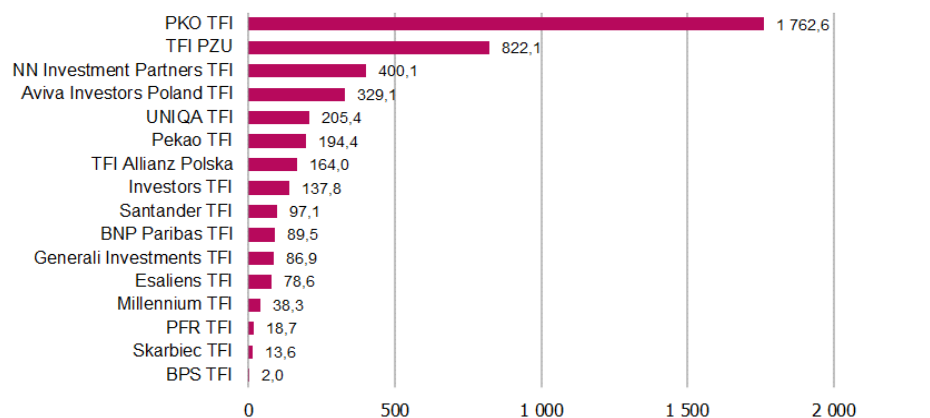


Źródło: analizy.pl na podstawie raportów TFI oraz danych IZFiA

*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 **7,4% do 4,4 mld zł**.

Wartość aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty w PPK (mln PLN) - czerwiec 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.