

Wspólny raport analizy.pl  
oraz Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami

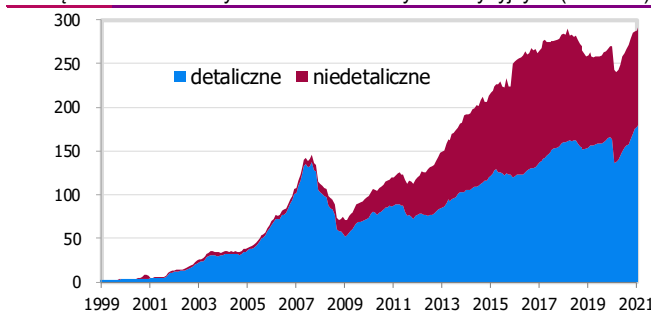
## Aktywa funduszy inwestycyjnych (kwiecień 2021)



Kwiecień pleceń..., tak w pogodzie, jak i na rynkach finansowych. Z jednej strony, główne światowe indeksy akcji były w ubiegłym miesiącu kolejne rekordy wszech czasów, z drugiej – rentowności obligacji skarbowych rosły (ceny spadały) w rytm narastającej presji inflacyjnej. Sporo emocji dostarczył też rynek surowców, szczególnie

metali szlachetnych i przemysłowych. W kwietniu amerykański indeks S&P500 wzrósł o ponad 5%, technologiczny Nasdaq zwyżkował o 7%, a niemiecki DAX zyskał niecały 1%. Również nad Wisłą inwestorzy mieli powody do zadowolenia. Główny indeks warszawskiej giełdy WIG wzrósł o ponad 4 proc., a mWIG40 i sWIG80 - odpowiednio 2,7 i 6,3%. Mieszane nastroje na rynkach znalazły odzwierciedlenie w wysokości aktywów krajowych funduszy inwestycyjnych. Dzięki napływom i efektom zarządzania **na koniec kwietnia 2021 roku osiągnęły one wartość 302,1 mld zł**. Wzrost ten dotyczył funduszy detalicznych, których aktywa zwiększyły się o niemal **4 mld zł** (fundusze te pozyskały 2,3 mld zł netto). Aktywa funduszy niedetalicznych wzrosły w tym czasie o zaledwie kilkadziesiąt milionów złotych. **W efekcie na koniec kwietnia cały rynek odnotował wzrost wartości zarządzanych środków łącznie o prawie 4 mld zł, czyli 1,3%**.

Miesięczna wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych (mld PLN)



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

17 maja 2021

- Wartość aktywów w funduszach inwestycyjnych wyniosła 302,1 mld zł na koniec kwietnia 2021 roku
- Aktywa funduszy akcyjnych sięgnęły ponad 30,8 mld zł

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

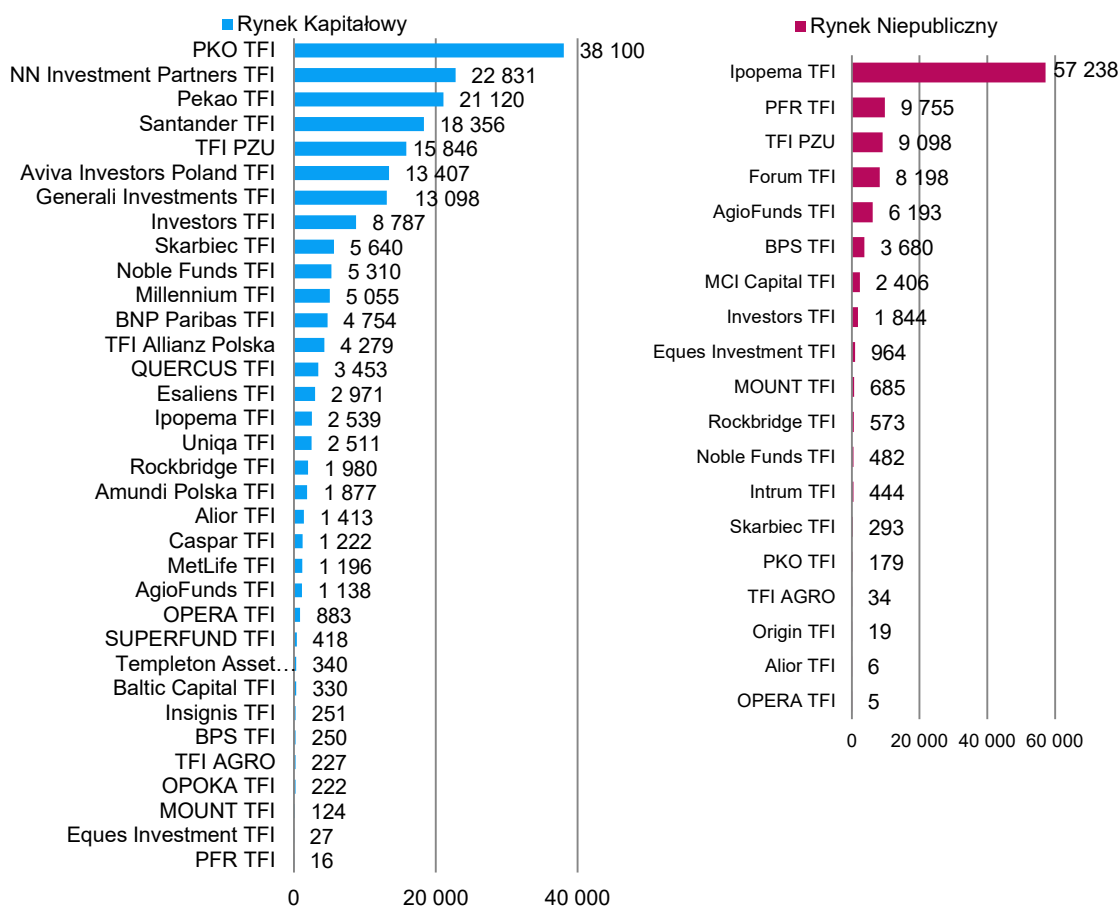
	aktywa (mld)		dynamika mies.	udział w rynku	
	mar 21	kwi 21		mar 21	kwi 21
absolutnej stopy zwrotu	6 857	7 084	3,3%	2,3%	2,3%
akcji	29 012	30 842	6,3%	9,7%	10,2%
aktywów niepublicznych	94 946	95 009	0,1%	31,8%	31,5%
dłużne	119 579	119 790	0,2%	40,1%	39,7%
dłużne PLN	112 376	112 547	0,2%	37,7%	37,3%
korporacyjne	14 890	14 688	-1,4%	5,0%	4,9%
papiery skarbowe	18 919	19 260	1,8%	6,3%	6,4%
papiery skarbowe długoterminowe	27 632	26 852	-2,8%	9,3%	8,9%
pozostałe	1 375	1 546	12,4%	0,5%	0,5%
uniwersalne	39 972	40 733	1,9%	13,4%	13,5%
uniwersalne długoterminowe	9 589	9 468	-1,3%	3,2%	3,1%
dłużne zagraniczne	7 203	7 244	0,6%	2,4%	2,4%
mieszane	37 272	38 228	2,6%	12,5%	12,7%
nieruchomości	506	505	-0,3%	0,2%	0,2%
rynku surowców	2 086	2 296	10,0%	0,7%	0,8%
sekurytyzacyjne	4 576	4 624	1,0%	1,5%	1,5%
zdefiniowanej daty PPK	3 272	3 690	12,8%	1,1%	1,2%
razem	298 107	302 067	1,3%	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 **1,8 mld zł** – odnotowały **fundusze akcyjne**. Środki w nich zgromadzone osiągnęły poziom ponad **30,8 mld zł**. To efekt zarówno dobrej koniunktury na rynkach akcji, ale też napływów – **łącznie w kwietniu klienci wpłacili do nich ponad 0,8 mld zł netto**. Niezbyt udany miesiąc mają natomiast za sobą fundusze dłużne, których aktywa wzrosły o zaledwie **0,2 mld zł** i sięgają obecnie już **119,8 mld zł**. W przypadku funduszy mieszanych aktywa zwiększyły się o prawie **1 mld zł**. Do funduszy tych od kilku miesięcy napływa po kilkaset milionów złotych nowego kapitału. W kwietniu bilans sprzedaży zamknął się w 0,6 mld zł. Dobry miesiąc mają też fundusze surowcowe, których aktywa zwiększyły się o **0,2 mld zł**.

### Wartość aktywów netto funduszy (mln PLN)\* - kwiecień 2021

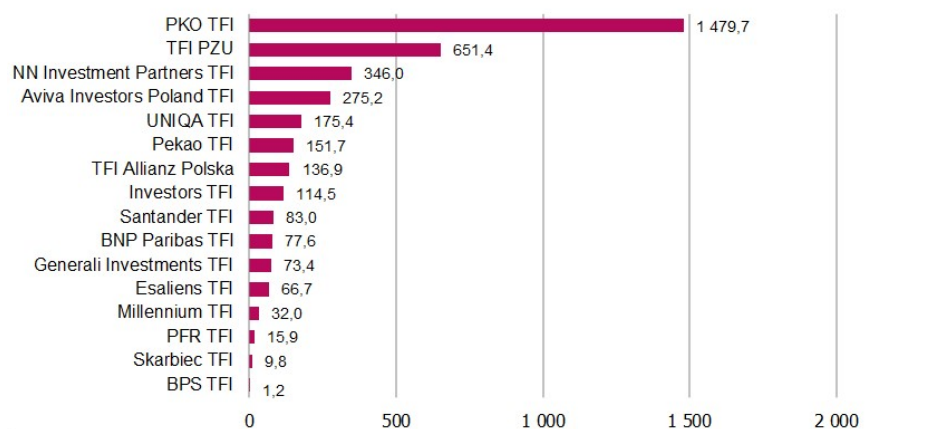


Źródło: analizy.pl na podstawie raportów TFI oraz danych IZFiA

\*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.

Najwyższą dynamikę aktywów w ujęciu procentowym odnotowały fundusze zdefiniowanej daty PPK, zasilane sukcesywnie wpłatami pracowników i pracodawców. Wartość zgromadzonych w nich aktywów wzrosła w kwietniu o **12,8% do 3,7 mld zł**. Nieco spowolniła natomiast dynamika wzrostu aktywów funduszy absolutnej stopy zwrotu. Podczas gdy w marcu aktywa w tym segmencie przyrosły w ujęciu miesięczny o 4%, tak w kwietniu wzrost wyniósł 3,3%, co odpowiada dodatkowym **226 mln zł**.

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