

Wspólny raport analizy.pl
oraz Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami

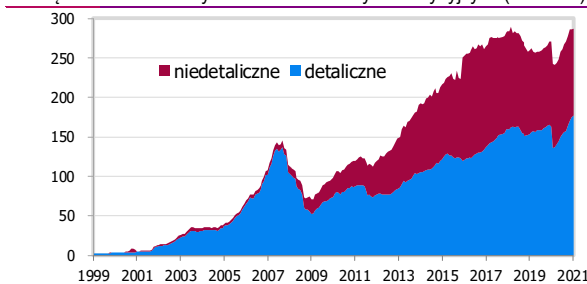
Aktywa funduszy inwestycyjnych (marzec 2021)



W marcu jak w garncu - tak w pogodzie, jak i na rynkach finansowych. Ubiegły miesiąc upłynął bowiem pod znakiem dalszego rajdu rentowności obligacji skarbowych, zawirowań na rynkach wschodzących i solidnych zwyżek na giełdach krajów rozwiniętych. Dość powiedzieć, że w marcu indeks MSCI Emerging Markets zanurkował o 1,1

proc., podczas gdy amerykański Dow Jones zyskał 6,6 proc., S&P500 wzrósł o 4,4 proc., a niemiecki DAX zwyżkował o niemal 9 proc., wspinając się tym samym na szczyt wszech czasów. W tym czasie warszawski WIG zyskał 2 proc., WIG20 zwyżkował o 1,7 proc., a sWIG80 wzrósł o 5,8 proc. Zawirowania na rynkach nieco schłodziły zainteresowanie funduszami wśród krajowych inwestorów, co znalazło odzwierciedlenie w wysokości ich aktywów. Dzięki napływom i efektom zarządzania, **środki zgromadzone w funduszach inwestycyjnych na koniec marca 2021 roku osiągnęły wartość 298,1 mld zł.** Aktywa funduszy detalicznych wzrosły o 4 mld zł (fundusze te pozyskały 3 mld zł netto), a aktywa funduszy niedetalicznych zwiększyły się o ok. 3,6 mld zł. **W efekcie na koniec marca cały rynek odnotował wzrost wartości zarządzanych środków łącznie o 7,6 mld zł, czyli 2,6 proc.**

Miesięczna wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych (mld PLN)



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

15 kwietnia 2021

- Wartość aktywów w funduszach inwestycyjnych wyniosła 298,1 mld zł na koniec marca 2021 roku
- Aktywa funduszy dłużnych sięgnęły niemal 119,6 mld zł

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

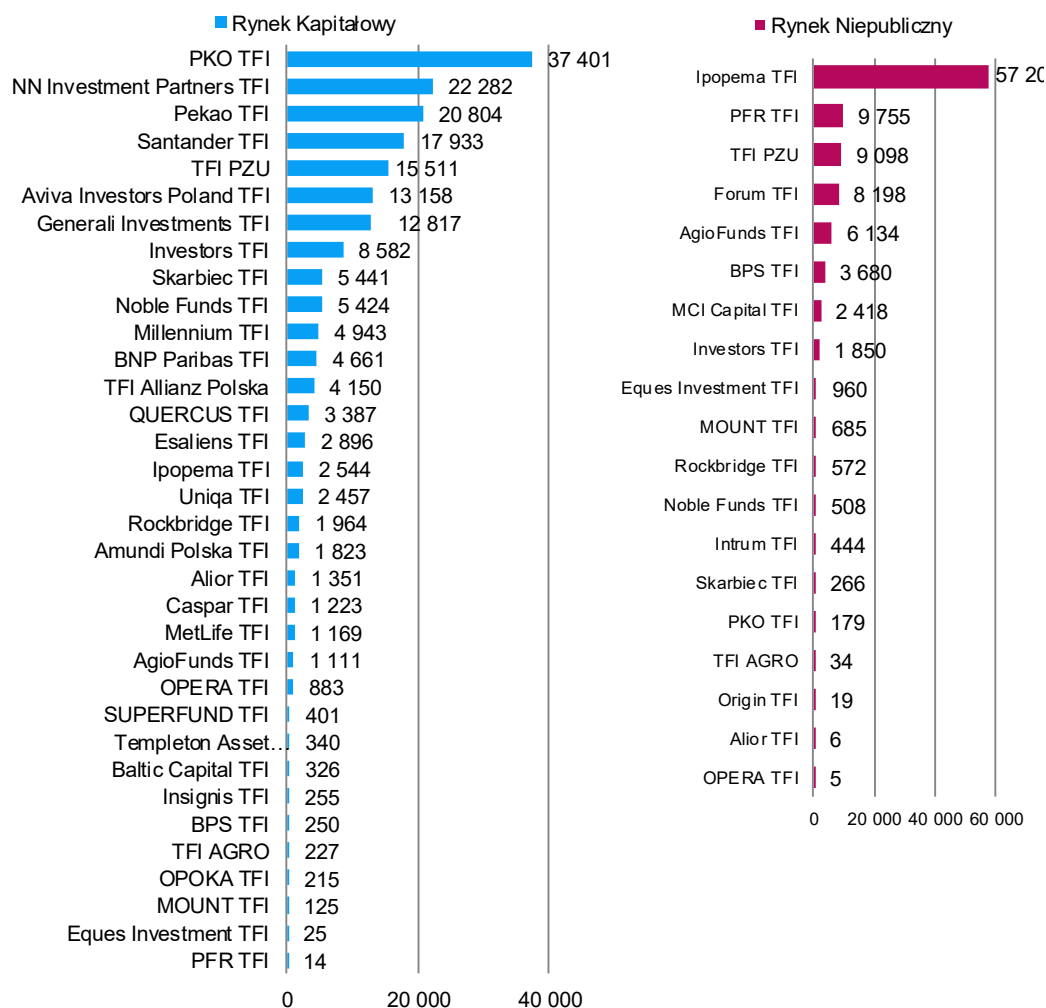
	aktywa (mld)		dynamika mies,	udział w rynku	
	lut 21	mar 21		lut 21	mar 21
absolutnej stopy zwrotu	6 592	6 857	4,0%	2,3%	2,3%
akcji	28 230	29 012	2,8%	9,7%	9,7%
aktywów niepublicznych	91 368	94 946	3,9%	31,5%	31,8%
dłużne	117 854	119 579	1,5%	40,6%	40,1%
dłużne PLN	110 704	112 376	1,5%	38,1%	37,7%
korporacyjne	14 707	14 890	1,2%	5,1%	5,0%
papiery skarbowe	18 138	18 919	4,3%	6,2%	6,3%
papiery skarbowe długoterminowe	28 085	27 632	-1,6%	9,7%	9,3%
pozostałe	1 271	1 375	8,2%	0,4%	0,5%
uniwersalne	38 891	39 972	2,8%	13,4%	13,4%
uniwersalne długoterminowe	9 612	9 589	-0,2%	3,3%	3,2%
dłużne zagraniczne	7 150	7 203	0,7%	2,5%	2,4%
mieszane	36 586	37 272	1,9%	12,6%	12,5%
nieruchomości	524	506	-3,3%	0,2%	0,2%
rynku surowców	1 954	2 086	6,8%	0,7%	0,7%
sekurytyzacyjne	4 597	4 576	-0,4%	1,6%	1,5%
zdefiniowanej daty PPK	2 801	3 273	16,8%	1,0%	1,1%
razem	290 505	298 108	2,6%	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 3,6 mld zł – odnotowały **fundusze aktywów niepublicznych**. Środki w nich zgromadzone osiągnęły poziom niemal 95 mld zł. Kolejny udany miesiąc mają za sobą fundusze dłużne, których aktywa (przede wszystkim dzięki wpłatom klientów, którzy zainwestowali w nie 1,6 mld zł netto) wzrosły o prawie 1,7 mld zł i przekraczają już 119,6 mld zł. W przypadku funduszy akcyjnych aktywa zwiększyły się o 0,8 mld zł, ale głównie dzięki wynikom zarządzania i koniunkturze, bowiem saldo wpłat do tej grupy było niewielkie i wyniosło zaledwie 0,4 mld zł. Dobrą passę kontynuują natomiast fundusze mieszane, których aktywa powiększyły się o ponad 0,7 mld zł do ponad 37,3 mld zł.

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

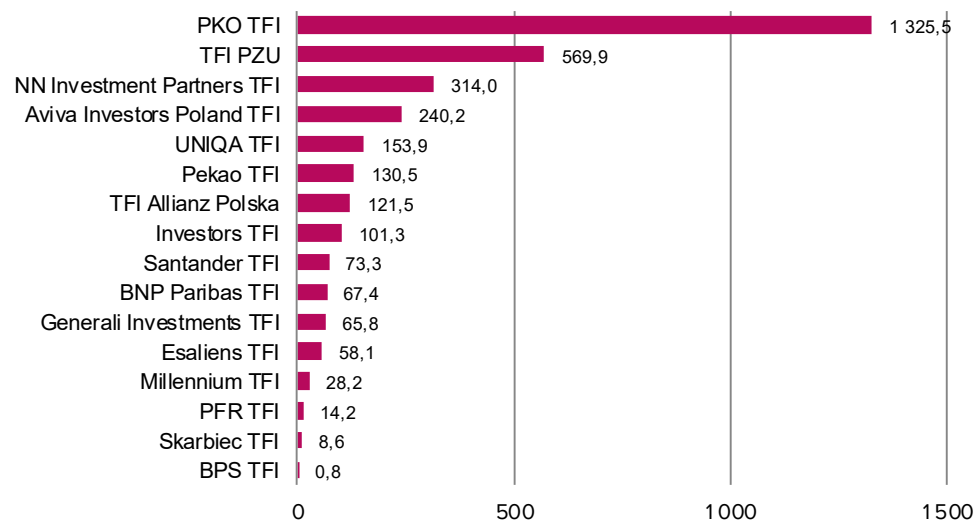


Źródło: analizy.pl na podstawie raportów TFI oraz danych IZFiA

*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 natomiast fundusze zdefiniowanej daty PPK, zasilane sukcesywnie wpłatami pracowników i pracodawców. Wartość zgromadzonych w nich aktywów wzrosła w lutym o 16,8 proc. do 3,3 mld zł. Ponownie przyspieszyła też dynamika wzrostu aktywów funduszy absolutnej stopy zwrotu. Podczas gdy w lutym aktywa w tym segmencie przyrosły w ujęciu miesięcznym o 1,5 proc., tak w marcu wzrost wyniósł 4 proc., co odpowiada dodatkowym 266 mln zł.

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