

Wspólny raport **analizy.pl**
oraz Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami

Aktywa funduszy inwestycyjnych (styczeń 2021)



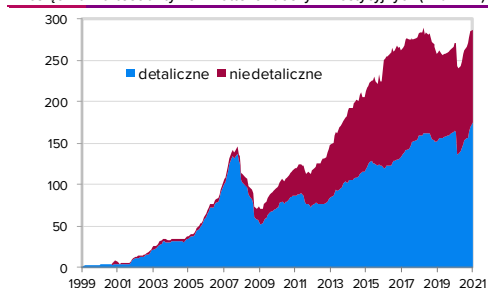
Początek roku przyniósł wyraźny wzrost zainteresowania funduszami inwestycyjnymi. Dzięki wysokim napływom i dobrej koniunkturze na rynkach wartość aktywów zgromadzonych w funduszach inwestycyjnych na koniec stycznia 2021 roku przekroczyła 285 mld zł.

Wzrost aktywów odnotował segment funduszy detalicznych. Klienci wpłacili do nich ponad 4,9 mld zł netto, co było trzecim najlepszym wynikiem w historii. Ponadto ich zarządzający

wykorzystali dobre warunki rynkowe, choć nie tak spektakularne jak w końcu 2020 roku, i dołożyli ponad 0,8 mld zł wyniku z zarządzania. Słabiej wygląda sytuacja funduszy rynku niepublicznego, w którym mieliśmy do czynienia zarówno z odpływem środków, jak i ujemnym wynikiem z zarządzania, w wyniku czego aktywa zmalały o ok. 1,3 mld zł.

Cały rynek odnotował jednak wzrost wartości zarządzanych środków, łącznie o 4,5 mld zł, czyli 1,6% do 285,4 mld zł na koniec stycznia.

Miesięczna wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych (mld PLN)



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

11 lutego 2021

- Wartość aktywów w funduszach inwestycyjnych wyniosła 285,4 mld zł na koniec stycznia 2021.

- Aktywa funduszy dłużnych przekroczyły 115 mld zł

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

	aktywa (mln)		dynamika	udział w rynku	
	gru 20	sty 21	mies.	gru 20	sty 21
absolutnej stopy zwrotu	6 139	6 496	5,8%	2,2%	2,3%
akcji	26 786	27 469	2,6%	9,5%	9,6%
aktywów niepublicznych	89 119	89 625	0,6%	31,7%	31,4%
dłużne	111 943	115 497	3,2%	39,9%	40,5%
dłużne PLN	105 239	108 479	3,1%	37,5%	38,0%
korporacyjne	14 320	14 678	2,5%	5,1%	5,1%
papiery skarbowe	18 383	18 514	0,7%	6,5%	6,5%
papiery skarbowe długoterminowe	19 654	20 019	1,9%	7,0%	7,0%
pozostałe	1 102	1 219	10,6%	0,4%	0,4%
uniwersalne	36 504	37 777	3,5%	13,0%	13,2%
uniwersalne długoterminowe	15 276	16 271	6,5%	5,4%	5,7%
dłużne zagraniczne	6 704	7 018	4,7%	2,4%	2,5%
mieszane	35 157	36 042	2,5%	12,5%	12,6%
nieruchomości	2 260	524	-76,8%	0,8%	0,2%
rynku surowców	1 843	1 909	3,6%	0,7%	0,7%
sekurytyzacyjne	5 258	5 231	-0,5%	1,9%	1,8%
zdefiniowanej daty PPK	2 338	2 579	10,3%	0,8%	0,9%
razem	280 842	285 372	1,6%	100%	100%

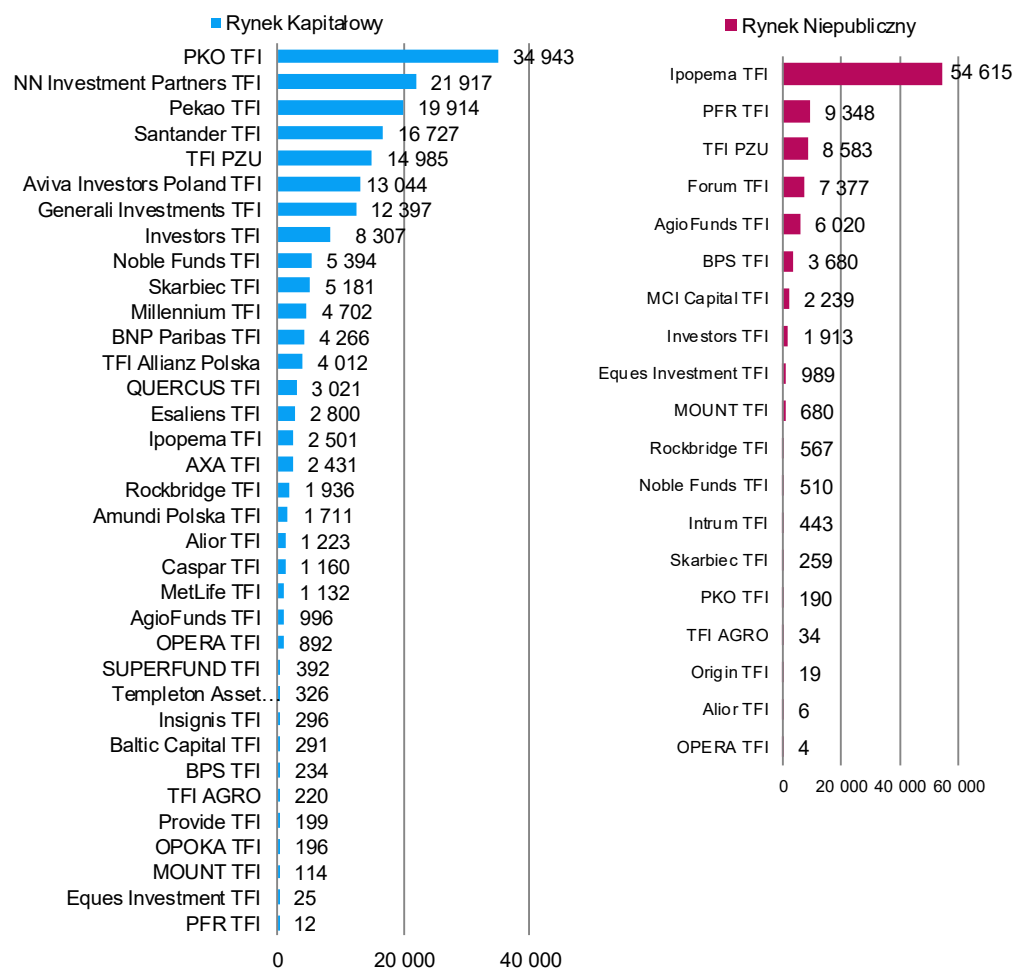
Zgodnie z klasyfikacją IZFiA fundusze dłużne dzielą się na dwie kategorie: fundusze dłużne (Bond) oraz krótkoterminowe dłużne (Bond Short Term). Do kategorii funduszy dłużnych (Bond) zaliczane są fundusze korporacyjne (Corporate), skarbowe (Treasury) i uniwersalne (Universal). Do kategorii funduszy krótkoterminowych 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 wzrost w ujęciu wartościowym – o 3,55 mld zł – odnotowały **fundusze dłużne**, dzięki systematycznemu napływowi nowych środków. Ich aktywa nie tylko wróciły do poziomu sprzed pandemii COVID-19, ale osiągnęły rekordowy poziom 115,5 mld zł.

Dobłą passę kontynuują fundusze mieszane, które dzięki dobrym wynikom zarządzania i systematycznym wpłatom klientów, zwiększyły swoje aktywa o 0,8 mld zł do ponad 36 mld zł. Niewiele mniejszy przyrost odnotowały fundusze akcyjne, których aktywa (zarówno dzięki dobrym wynikom, jak i wpłatom klientów) wzrosły w styczniu o +0,7 mld zł do 27,5 mld zł.

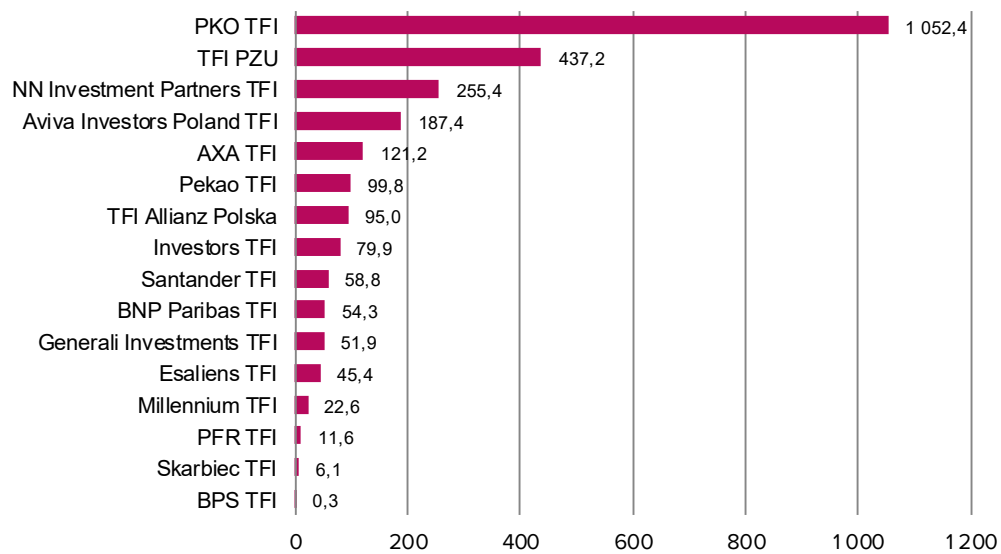
Wartość aktywów netto funduszy (mln PLN)* - styczeń 2021



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 aktywa niepublicznych. Pozostałe fundusze zaliczone zostały do grupy funduszy rynku kapitałowego.

Najwyższą dynamikę aktywów odnotowały natomiast fundusze zdefiniowanej daty PPK, zasilane sukcesywnie wpłatami pracowników i pracodawców. Wartość zgromadzonych w nich aktywów wzrosła o 10,3% do 2,6 mld zł. W PPK prowadzonych przez PTE oraz ubezpieczyciela pracuje obecnie ponad 0,4 mld zł. Wysoką dynamikę aktywów odnotowały także fundusze absolutnej stopy zwrotu (5,8%), co odpowiada dodatkowym 357 mln zł.

Wartość aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty w PPK (mIn PLN) - styczeń 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.