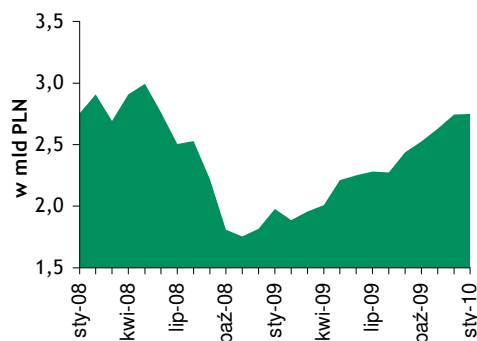


3 marca 2010

Aktywa zagranicznych funduszy inwestycyjnych (styczeń 2010)

Chociaż w styczniu panowały zmienne nastroje na rynkach akcji i ostatecznie światowe giełdy zakończyły miesiąc na minusie, to jednak aktywa w grupie 12 monitorowanych przez nas instytucji zagranicznych nie uległy istotnej zmianie. Ich poziom na koniec stycznia wyniósł **2,75 mld złotych** i był symbolicznie wyższy (+10 mln złotych) niż na koniec poprzedniego roku. Mimo to, w ujęciu walutowym aktywa instytucji zagranicznych spadły do poziomu **946 mln dolarów**.

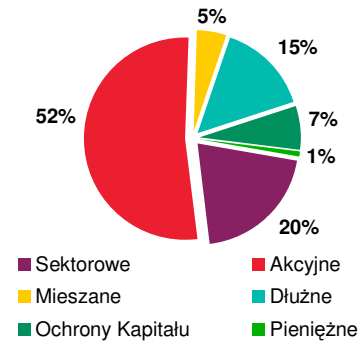
Aktywa funduszy zagranicznych w Polsce



Źródło: Analizy Online

* na podstawie danych BlackRock, Eurobank EFG (Lux), Fortis Investments, Franklin Templeton, HSBC Global Asset Management, Legg Mason Investments (Lux), Raiffeisen Capital Management, Robeco, Schroder Investment Management, Torrus Funds, Union Investment (Lux), World Investment Opportunities Funds

Struktura aktywów w styczniu 2010



W sytuacji gdy indeks mierzący koniunkturę na rynkach wschodzących MSCI Emerging Markets stracił w styczniu -5,7% w dolarach, dodatni wpływ na poziom aktywów w ujęciu złotowym musiały odegrać inne czynniki. Pierwszym była sytuacja na rynku walutowym. Dolar amerykański umocnił się do złotówki o ponad +2%. Drugim czynnikiem był napływ nowego kapitału. Według naszych szacunków instytucje zagraniczne w styczniu pozyskały najwięcej środków od zakończenia bessy. Szacunkowy bilans sprzedaży wyniósł bowiem +85 mln złotych.

Zaprezentowane w raporcie aktywa napłynęły do instytucji zagranicznych poprzez dystrybucję tytułów uczestnictwa na podstawie notyfikacji Komisji Nadzoru Finansowego jak i w wyniku sprzedaży poprzez Ubezpieczeniowe Fundusze Kapitałowe. Zgromadzone dane zostały zagregowane dla około 350 funduszy.

Michał Duniec, analityk
Analizy Online

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 Sp. z o.o. 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 Sp. z o.o., które mogą odbiegać od danych rzeczywistych.

Spółka Analizy Online Sp. z o.o. nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne szkody spowodowane wykorzystaniem opinii i informacji zawartych w niniejszym opracowaniu. Niniejsze opracowanie jest przeznaczone do wyłączonego, własnego użytku Klientów spółki Analizy Online Sp. z o.o., którzy otrzymali je bezpośrednio od spółki Analizy Online Sp. z o.o.

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 Sp. z o.o.