

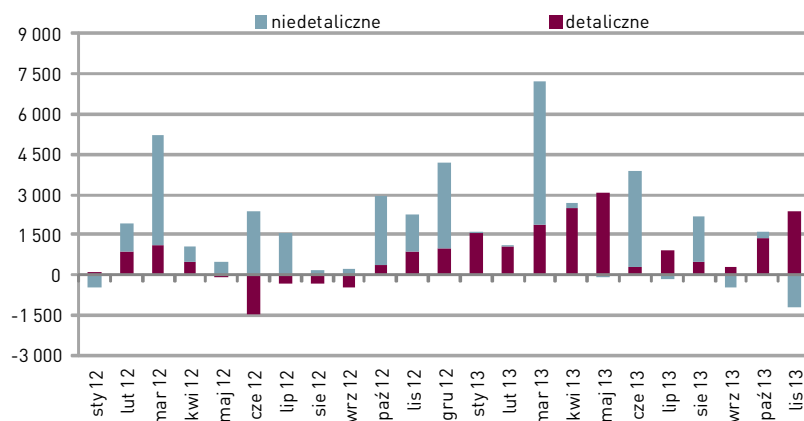


Napływ środków do funduszy inwestycyjnych (listopad 2013)

13 grudnia 2013

Listopad był kolejnym miesiącem, w którym suma wpłat do funduszy inwestycyjnych przewyższyła wartość umorzonych środków, tym razem o +1,1 mld zł. Według naszych szacunków od początku roku saldo wpłat i wypłat wyniosło ok. +25,1 mld zł, czyli niewiele mniej niż w bardzo udanym 2006 roku, kiedy fundusze pozyskały +26,1 mld zł. W przypadku funduszy detalicznych saldo tych operacji wyniosło w listopadzie +2,4 mld zł, najwięcej od sześciu miesięcy.

Saldo wpłat i wypłat funduszy inwestycyjnych (mln zł)



Źródło: FUNDonline FI, Analizy Online

W minionym miesiącu najwięcej środków - ponad +1,0 mld zł - pozyskały fundusze absolutnej stopy zwrotu. To zasługa bardzo udanej subskrypcji certyfikatów funduszu PKO Globalnej Strategii FIZ, do którego klienci wpłacili aż +650 mln zł. Dzięki temu, oferujące je PKO TFI, zostało liderem minionego miesiąca pod względem wartości pozyskanych środków. Na uwagę zasługuje także udany debiut Quercus Stabilny, do którego klienci wpłacili w ciągu miesiąca ponad +120 mln zł.

Saldo wpłat i wypłat do funduszy detalicznych (mln zł)

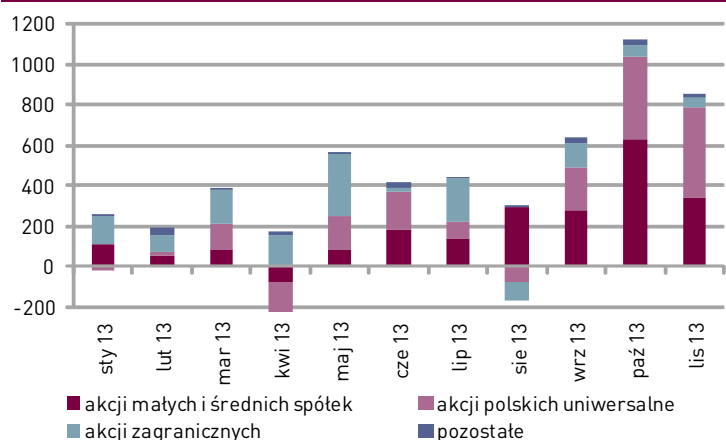
	listopad	od początku roku
absolutnej stopy zwrotu	1 042	3 328
akcyjne	855	4 884
gotówkowe i pieniężne	287	6 625
mieszane	284	660
aktywów niepublicznych	28	81
sekurytyzacyjne	15	76
nieruchomości	0	-105
surowcowe	-4	-160
dłużne	-35	1 173
ochrony kapitału	-91	-741
łącznie	2 381	15 822

Źródło: FUNDonline, Analizy Online

Saldo wpłat i wypłat funduszy absolutnej stopy zwrotu wyniosło +1,0 mld zł

Sporą popularnością cieszą się fundusze akcyjne, do których trafiło w listopadzie ponad +850 mln zł. W przeciwieństwie do poprzednich miesięcy, tym razem więcej środków pozyskały fundusze akcji polskich o uniwersalnej strategii - blisko +450 mln zł - m.in. dzięki nowemu funduszowi Optimum Akcji. Mimo słabszej koniunktury w segmencie małych i średnich spółek, fundusze dedykowane temu segmentowi siódmy miesiąc z rzędu zamknęły z dodatnim bilansem sprzedaży. Saldo wpłat i wypłat wyniosło tym razem ponad +340 mln zł. Zdecydowanie mniejszym zainteresowaniem cieszą się natomiast fundusze akcji zagranicznych, które pozyskały w listopadzie nieco ponad +40 mln zł.

Saldo wpłat i wypłat funduszy akcyjnych (mln zł)



Źródło: FUNDonline FI, Analizy Online

Rok 2013 zdecydowanie jednak należy do funduszy gotówkowych i pieniężnych. W listopadzie klienci wpłacili do nich netto blisko +290 mln zł. Jeśli tempo pozyskiwania środków się utrzyma, tegoroczny bilans sprzedaży przekroczy +7 mld zł. Bariere +100 mln zł przekroczyły w listopadzie PKO Rynku Pieniężnego FIO oraz UniKorona Pieniężny (UniFundusze FIO).

Od kilku miesięcy coraz więcej osób decyduje się ulokować swoje oszczędności w produktach, w których portfelach znajdują się zarówno akcje jak i obligacje. Do funduszy mieszanych w listopadzie napłynęło łącznie ponad +280 mln zł, najwięcej od października 2007 roku. Klienci preferują fundusze stabilnego wzrostu, z mniejszym udziałem akcji w portfelu (średnio 20-30%). Saldo wpłat i wypłat przekroczyło w listopadzie +170 mln zł. Większym zainteresowaniem cieszyły się również fundusze aktywnej alokacji, zarówno polskie, które pozyskały +60 mln zł, jak i zagraniczne (+20 mln zł).

Podobnie jak w poprzednich miesiącach, odpływ kapitału notowały fundusze obligacji. Ostateczny bilans sprzedaży był jednak najlepszy od 4 miesięcy i wyniósł niecałe -35 mln zł. Wyraźnie zmniejszył się odpływ środków z funduszy, których aktywa lokowane są głównie w obligacje skarbowe. Saldo wpłat i wypłat funduszy o uniwersalnej strategii oraz polskich papierów skarbowych wyniosło odpowiednio -0,3 mld zł i -0,2 mld zł. Jednocześnie, najwyższy bilans sprzedaży od 6 miesięcy odnotowały fundusze obligacji korporacyjnych, do których klienci wpłacili +0,46 mld zł aktywów netto.

Fundusze mieszane pozyskały najwięcej aktywów od 6 lat

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 i Marketingu

22/431-82-96

sprzedaz@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.

Działalność 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.