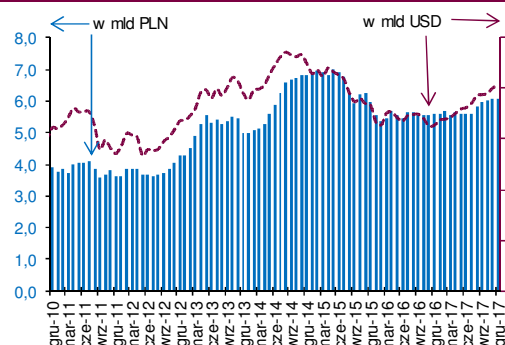


Aktywa zagranicznych funduszy inwestycyjnych (grudzień 2017)

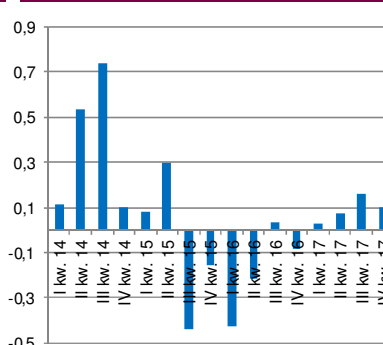
23 lutego 2018

Czwarty kwartał 2017 roku przyniósł kontynuację wzrostu aktywów monitorowanych przez nas instytucji zagranicznych. Wartość zgromadzonych środków przekroczyła granicę 6,0 mld zł. W ciągu trzech miesięcy aktywa wzrosły o +0,1 mld zł (+1,6%), a w ciągu całego roku o +0,5 mld zł (+8,9%). Gdy weźmiemy pod uwagę wyceny w dolarach (który mocno osłabił się względem PLN), to obraz jest jeszcze lepszy. Wartość aktywów wzrosła w zeszłym roku aż o +30% do 1,74 mld USD. To zasługa zarówno dobrych warunków na rynkach kapitałowych (zdecydowana większość funduszy wypracowała atrakcyjne stopy zwrotu), jak i dodatnich napływów nowych środków. Ze zgromadzonych przez nas danych z 4 instytucji wynika, że saldo wpłat i wypłat w całym roku wyniosło +0,36 mld zł.

Aktywa funduszy zagranicznych w Polsce (mld PLN / mld USD)



Szacunkowe saldo wpłat i wypłat (mld PLN)



Źródło: Analizy Online

na podstawie danych BlackRock, BNP Paribas IP, Franklin Templeton, Schroder Investment Management

Największy wzrost aktywów w ujęciu kwotowym odnotowały w zeszłym roku fundusze dłużne – o ponad +232 mln zł (w samym IV kwartale o ponad 22 mln zł). Powodzeniem wśród inwestorów cieszyły się wybrane fundusze dłużne rynków wschodzących, globalne high yield oraz globalne korporacyjne. Odpiływ kapitału dotknął natomiast fundusze dłużne globalne uniwersalne.

Wzrost aktywów w 2017 roku odnotowały także fundusze akcyjne, jednak nie na tyle istotny by utrzymać udział w rynku, który spadł poniżej 50%. Wśród nich wyróżniło się kilka rozwiązań akcji azjatyckich bez Japonii, globalnych rynków wschodzących, amerykańskich i indyjskich.

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

	wartość (mln PLN)		dynamika	udział	
	gru 16	gru 17		gru 16	gru 17
akcyjne	2 789	2 940	5,4%	50,0%	48,4%
dłużne	2 298	2 531	10,1%	41,2%	41,7%
mieszane	465	574	23,5%	8,3%	9,5%
sektorowe	10	5	-48,0%	0,2%	0,1%
pieniężne	14	21	52,8%	0,2%	0,3%
razem	5 576	6 071	8,9%	100%	100%

* na podstawie danych BlackRock, BNP Paribas IP, Cornhill Management, Franklin Templeton, Schroder Investment Management

Źródło: Analizy Online

Zespół Analiz Online

Zaprezentowane w raporcie aktywa pochodzą od instytucji zagranicznych, których tytuły uczestnictwa były dystrybuowane na podstawie notyfikacji Komisji Nadzoru Finansowego, oraz w wyniku sprzedaży poprzez ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe.

- w IV kw. 2017 roku aktywa zgromadzone w funduszach zagranicznych wzrosły o +1,6% (licząc w PLN), a w USD o +6,6%

- bilans sprzedaży w IV kwartale roku wyniósł blisko 100 mln zł

- na koniec grudnia 2017 roku aktywa funduszy zagranicznych były warte 6,07 mld zł

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.

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, 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.