

- ☑ Blisko 100% dynamika aktywów UFK w pierwszej połowie roku
- ☑ Większość lokat ubezpieczonych trafia do unit-linków, wśród których liderem są fundusze oparte o produkty Skarbiec TFI
- ☑ Wzrost aktywów wynika z dodatniego salda wpłat i wycofań
- ☑ Ponad połowa środków trafia do produktów mieszanych (MIP) i stabilnego wzrostu (SWP)

Aktywa ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych Nordea Życie przekroczyły w czerwcu 320 mln PLN. To o 93% więcej niż w grudniu, a w skali roku wartość lokat na rachunek i ryzyko ubezpieczającego wzrosła ponad 5-ciokrotnie. Tak dynamiczny rozwój jest konsekwencją wprowadzenia w 2004 roku produktu o charakterze inwestycyjnym, oferowanego między innymi przez placówki banku.

Blisko 40% aktywów funduszy kapitałowych stanowią środki, trafiające do funduszy własnych, a nieco ponad 7% to aktywa trzech UFK opartych na luksemburskim NORDEA 1 SICAV. Pozostała część lokat na rachunek ubezpieczającego to unit-linki, związane z funduszami inwestycyjnymi czterech TFI: ING, Skarbiec, PKO i Union Investment. W tej grupie w pierwszej połowie roku najwyższą dynamikę (+240%) mogliśmy obserwować w odniesieniu do aktywów zgromadzonych w unit-linkach opartych o fundusze Skarbcia. Najstabilniej pod tym względem wypadły fundusze inwestujące w produkty TFI PKO, których aktywa stopniały w ciągu sześciu miesięcy o 1/4.

Podstawowym czynnikiem wywołującym zmiany było saldo wpłat i wycofań środków przez inwestorów. W pierwszej połowie roku liderem w tym względzie zostały fundusze własne Nordea Życie, do których

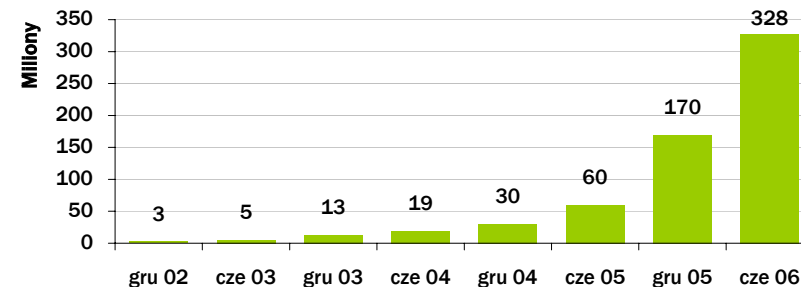
trafiło prawie 50 mln PLN. Największym zainteresowaniem cieszyły się UFK o całkowicie przeciwnych politykach - fundusz Gwarantowany i Dynamiczny. Ponad 35 mln PLN to przewaga wpłat nad wycofaniami jaką odnotowaliśmy w funduszach związanych z produktami Skarbiec TFI. Przewaga wypłat nad nowymi inwestycjami wystąpiła w czterech z pięciu unit-linków związanych z funduszami TFI PKO. To jednocześnie jedyna grupa produktów, która w pierwszej połowie roku zanotowała ujemne saldo.

Spośród trzech funduszy umożliwiających zagraniczne inwestycje, zainteresowaniem cieszyły się produkty Europejski i Dalekowschodni.

Ponad połowę lokat na rachunek i ryzyko ubezpieczającego w Nordea Życie stanowią środki zainwestowane w fundusze hybrydowe - mieszane (MIP) i stabilnego wzrostu (SWP). Najmniej pieniędzy znajdziemy w funduszu Gwarantowanym i w produktach polskich papierów dłużnych (grupa PDP).

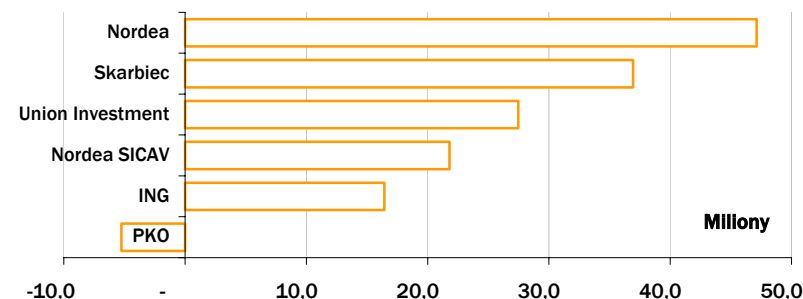
Tomasz Publicewicz
Analizy Online

Wartość aktywów netto UFK



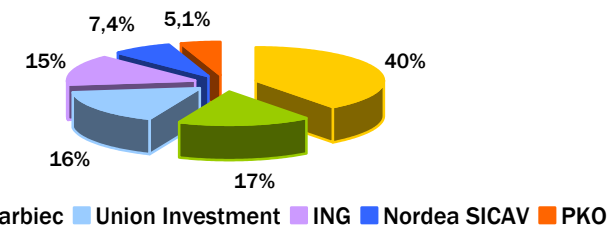
Źródło: Analizy Online

Saldo wpłat i wycofań w pierwszej połowie 2006 roku



Źródło: Analizy Online

Struktura aktywów w podziale na beneficjentów



Źródło: Analizy Online

Czy jesteś już naszym subskrybentem? To najprostszy i najszybszy sposób otrzymywania naszych raportów. Bezpłatnie.
<http://www.analizy.pl/subskrypcja.shtml>