

- Drugi rok z rzędu Aegon podwaja aktywa swoich UFK
- 1/3 aktywów ulokowana została w produktach akcyjnych; rośnie rola unit-linked opartych na tytułach uczestnictwa zagranicznych funduszy akcji
- Inwestorzy otwarci na ryzyko - połowa nowych środków trafia do funduszy akcyjnych
- Aegon Legg Mason Akcji UFK liderem ubiegłorocznego napływu
- Najwięcej aktywów trafiło do produktów opartych na funduszach Arka (BZ WBK AIB TFI)

Według danych na koniec minionego roku, aktywa ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych dostępnych w ramach produktów oferowanych przez Aegon TU na Życie wzrosły do poziomu 3,8 mld PLN. To o +100% więcej niż w końcu grudnia 2005 roku, a dynamika z drugiego półrocza 2006 przekroczyła +40%. To świetny wynik zważywszy na to, że od pewnego czasu pod względem aktywów UFK Aegon TU na Życie zajmuje na polskim rynku pozycję nr 2, ustępując miejsca jedynie funduszom Commercial Union.

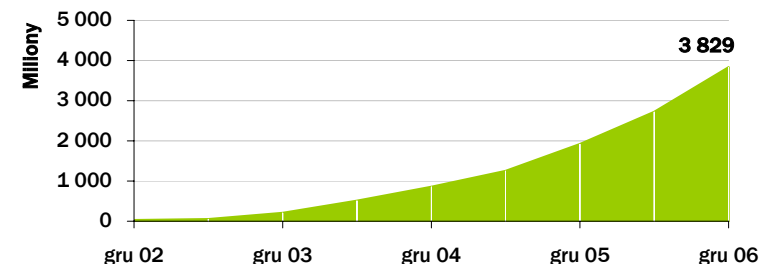
W strukturze aktywów UFK Aegon już w połowie roku mogliśmy obserwować dominację produktów akcyjnych (grupa AKP). Dane drugiego półrocza jedynie tą tendencję potwierdzają - aktywa funduszy z grupy AKP wzrosły w ciągu drugiego półrocza o +130% zbliżając się do poziomu 1,3 mld PLN. Według stanu na koniec grudnia już 1/3 aktywów UFK Aegon była ulokowana w jednostki krajowych funduszy akcji. Podobna sytuacja ma miejsce w obrębie unit-linked związanych z funduszami zagranicznymi (AKZW). Wartość aktywów zgromadzonych w tych produktach wzrosła w ciągu roku aż 5-cio krotnie. W sumie w funduszach, które w mniejszym lub większym stopniu dają inwestorom ekspozycję na rynek

akcji, ulokowane jest blisko 3 mld PLN, czyli ponad 80% łącznych aktywów UFK Aegon. Rosnący „apetyt na ryzyko” widać wyraźnie również w napływie środków do poszczególnych grup funduszy. Ponad 700 mln PLN, czyli niemal połowa łącznego rocznego salda, trafiło właśnie do funduszy z grupy AKP. Kolejne miejsca pod wpływem wartości salda wpłat i wycofań zajęły fundusze mieszane (MIP), stabilnego wzrostu (SWP) oraz unit-linked oparte na tytułach uczestnictwa funduszy zagranicznych (grupa AKZW).

Funduszem, który w całym 2006 roku pozyskał najwięcej nowych środków, zarówno z nowych wpłat jak i w wyniku konwersji z innych UFK był fundusz Aegon Legg Mason Akcji UFK, do którego trafiło ponad 400 mln PLN. Trzy kolejne miejsca zajmują UFK oparte na jednostkach funduszy inwestycyjnych Arka. Odwrotnie kształtuje się kolejność jeśli spojrzymy na poszczególne TFI - najwięcej środków ulokowane zostało w unit-linked opartych na funduszach BZ WBK AIB, a kolejne miejsce zajmują produkty związane z Legg Mason TFI i ING TFI

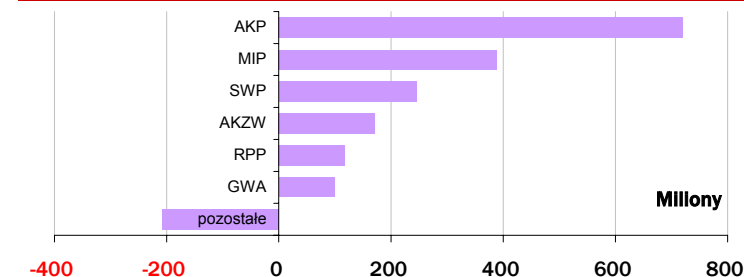
Tomasz Publicewicz
Analizy Online

Wartość aktywów netto UFK



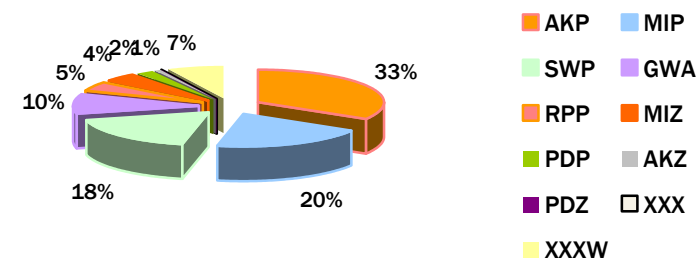
Źródło: Analizy Online

Struktura napływu środków do funduszy



Źródło: Analizy Online

Struktura aktywów w podziale na grupy



Źródło: Analizy Online

Czy jesteś już naszym subskrybentem? To najprostszy i najszybszy sposób otrzymywania naszych raportów. Bezpłatnie.

<http://www.analizy.pl/subskrypcja.shtml>