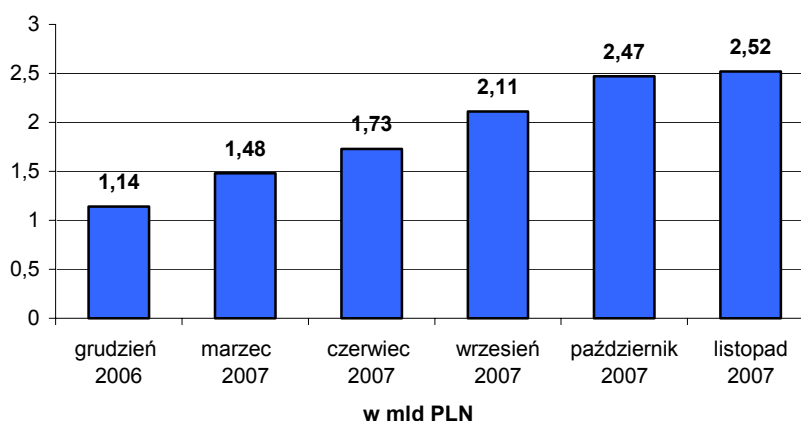


Aktywa zagranicznych funduszy inwestycyjnych

listopad 2007

Dla monitorowanych przez nas instytucji zagranicznych, czyli BlackRock Merrill Lynch, Fortis Investments, Franklin Templeton, HSBC Investments oraz Robeco, listopad okazał się znacznie mniej łaskawy niż poprzednie miesiące. W odróżnieniu od września i października aktywa wspomnianych wyżej instytucji zwiększyły się w listopadzie w sposób nieznaczny, czyli o niespełna +50 mln złotych, osiągając poziom 2,52 mld. Listopadowy wzrost wartości aktywów wyniósł jedynie +1,9%, wobec +16,8% w październiku i +22,2% we wrześniu.

Aktywa funduszy zagranicznych*



Źródło: Analizy Online

* na podstawie danych BlackRock Merrill Lynch, Fortis Investments, Franklin Templeton, HSBC Investments, Robeco

Mniejszy, w porównaniu z ostatnimi miesiącami, przyrost wartości aktywów ulokowanych przez Polaków w funduszach luksemburskich był między innymi spowodowany dużą niepewnością na światowych rynkach. W wyniku spadków cena akcji na wielu giełdach rynków wschodzących fundusze operujące na emerging markets wypracowały w listopadzie ujemną stopę zwrotu. A to głównie tego rodzaju produkty inwestują Polacy, którzy decydują się na powierzenie środków zagranicznym instytucjom. Z tego też względu część inwestorów wstrzymywała się z kolejnymi nabyciami.

Perspektywy na grudzień są już lepsze. Po pierwsze, na rynkach obserwowaliśmy odreagowanie listopadowych spadków, a po drugie biorąc pod uwagę globalne przepływy kapitału w grudniu, widoczne było duże zainteresowanie rynkami wschodzącymi. Można zatem założyć, że i polscy inwestorzy wpisali się w ten światowy nurt, przyczyniając się tym samym do wzrostu aktywów zarządzanych przez instytucje zagraniczne.

Michał Duniec,
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.

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

www.analizy.pl

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.