

OFE Średnia strata w styczniu wyniosła 0,9 proc. Tylko Polsat na plusie

W styczniu tylko fundusz emerytalny Polsat mógł pochwalić się zyskiem. Reszta OFE była na minusie.

– Na rynku akcji było w styczniu nerwowo. Rynek obligacji pozostawał w trendzie spadkowym. Stąd taki wynik OFE – ocenia Paweł Klimkowski, członek zarządu, zarządzający częścią akcyjną w Aviva PTE.

Sytuacja na giełdzie mogła zostać zdaniem ekspertów wywołana z jednej strony zapropnowanymi przez rząd zmianami w systemie emerytalnym, a z drugiej niespokojną sytuacją w Egipcie.

Ostatecznie wartość jednostek rozrachunkowych OFE, na które przeliczane są składki wpłacane przez klientów, spadła w styczniu o 0,9 proc.

OFE Polsat osiągnął w styczniu dodatni wynik dzięki strukturze swojego portfela inwestycyjnego tego OFE. Ma on bowiem, w przeciwieństwie do konkurentów, dużo akcji

małych i średnich spółek giełdowych. Indeksy mniejszych spółek oparły się spadkom, które dotknęły WIG i WIG20. Skład portfela Polsatu jest najmniej skorelowany z indeksami giełdowymi.

Najbardziej ucierpiał duży fundusz Amplico i PZU Złota Jesień. Stopa zwrotu w pierwszym wyniosła 1,25 proc. na minusie, a w drugim 1,1 proc. pod kreską.

– Na przyszłość na rynku akcji można patrzeć z lekkim optymizmem. Dużo więcej niepewności będzie na rynku obligacji. Znaczenie będą mieć kolejne informacje dotyczące inflacji – uważa Paweł Klimkowski.

W styczniu ZUS przekazał OFE składki klientów o wartości 1,8 mld zł. Spadek wartości jednostek rozrachunkowych spowodował jednak, że aktywa w zarządzaniu funduszy spadły w skali miesiąca o ponad 300 mln złotych. W końcu stycznia wynosiły 220,9 mld złotych. K.O.

AKTYWA NETTO I STOPA ZWROTU FUNDUSZY EMERYTALNYCH W STYCZNIU

	AKTYWA NETTO (MLN ZŁ)	WARTOŚĆ JEDNOSTKI ROZRACHUNKOWEJ STAN NA 31 I 2011 (ZŁ)	STOPA ZWROTU (PROC.)	
			MIESIĘCZNA	ROCZNA
ING	53 218,1	32,61	-0,76	9,83
AVIVA	52 746,3	30,05	-0,96	9,35
PZU ZŁOTA JESIEŃ	30 566,9	30,70	-1,10	9,10
AMPLICO	16 811,6	29,22	-1,25	9,03
AXA	12 831,2	30,04	-0,92	8,17
GENERALI	10 449,7	31,64	-0,69	7,69
NORDEA	9 318,6	30,88	-1,09	9,35
AEGON	9 058,7	29,70	-1,07	8,08
PKO BP BANKOWY	6 552,6	29,39	-1,01	9,22
ALLIANZ	6 503,9	28,71	-0,86	9,45
POCZTYLION	4 273,8	28,33	-1,05	8,92
PEKAO	3 416,8	29,04	-0,68	9,21
WARTA	3 107,0	30,81	-0,80	9,26
POLSAT	2 076,7	33,29	0,21	8,68
SUMA/PRZECIĘTNE	220 931,9	30,32	-0,86	8,95

ŹRÓDŁO: WYLICZENIA NA BAZIE DANYCH PTE