



IZBA ZARZĄDZAJĄCYCH  
FUNDUSZAMI I AKTYWAMI

# Izba Zarządzających Funduszami i Aktywami

*Edukacja i informacja*

Ewa Madej  
Dyrektor ds. Komunikacji



Warszawa, 31 stycznia 2017 r.

# IZFiA – podstawy działania

**Izba jest podmiotem powołanym ustawowo.**

**Ustawa o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, Art. 70.**

Towarzystwa, a także domy maklerskie prowadzące działalność wyłącznie w zakresie zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie lub doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi, w liczbie co najmniej 10, mogą utworzyć, na zasadach określonych w odrębnych przepisach, izbę gospodarczą o nazwie „**Izba Zarządzających Funduszami i Aktywami**”, zwaną dalej „izbą”.



# IZFiA – Członkowie



# IZFiA – Członkowie

**MetLife**

**Millennium**  
fundusze inwestycyjne

**NN investment  
partners**

**open tfi**

**OPOKA** TFI

**PIONEER  
PEKAO  
Investments**

**TFI**

**PZU**  
INWESTYCJE

**QUERCUS**  
TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

**SaturnFunds**

**SKARBIEC**  
fundusze  
inwestycyjne

**TRIGON**

**IZFiA**

# IZFiA – Podmioty wspierające



MOVENTUM 

 **Pekao Financial Services**



 **ProService**  
Agent Transferowy

  
**INWESTYCJE**

**IZFiA**

# IZFiA – zadania



Reprezentuje  
środowisko TFI

Wspiera jego  
rozwój

Upowszechnia  
wiedzę



# Upowszechnianie wiedzy

- Kurs e-learningowy „Fundusze inwestycyjne – wiedza dla każdego”
- Konkurs na najlepszą pracę magisterską o tematyce funduszy inwestycyjnych
- Konkurs dla dziennikarzy



# Upowszechnianie wiedzy

## Konferencje

- Przedstawiciele rynku finansowego
- Menedżerowie z obszarów zarządzania aktywami, analiz, księgowości, kadr, legal, risk management, compliance
- Przedstawiciele nadzoru, rządu, administracji państwowej
- Pracownicy naukowci
- Studenci



### Główni partnerzy



MINISTERSTWO  
ROZWOJU



ZWIĄZEK  
BANKÓW  
POLSKICH



Bloomberg





# Szkolenia

## Prowadzimy specjalistyczne szkolenia:

- Prestiżowe i dogodne miejsce organizacji - Centrum Giełdowe
- Przewinęło się przez nie ponad 200 osób, z całej Polski
- z firm typu TFI, PTE, AT, banków, biur maklerskich, kancelarii, firm księgowych
- Udział w naszych szkoleniach jest honorowany przez radców i adwokatów (zaliczane punkty)

## Przy szkoleniach współpracowali z nami

**Deloitte.**

**SPCG**



**Areto**

**JustComply**



**IZFiA**

# Upowszechnianie wiedzy



Nowoczesne  
Zarządzanie  
Biznesem

Izba Zarządzających Funduszami i Aktywami jest partnerem strategicznym Programu Nowoczesne Zarządzanie Biznesem i wraz z Programem realizuje **moduł dotyczący oszczędzania, inwestowania oraz ubezpieczeń społecznych, skierowany do środowiska akademickiego.**

Misją Programu Nowoczesne Zarządzanie Biznesem jest podnoszenie poziomu wiedzy o rynku finansowym, przedsiębiorczości oraz zarządzaniu poprzez rozwój współpracy biznesu ze szkołami wyższymi.

Pozostałymi partnerami strategicznymi modułu są :

- *Związek Banków Polskich*
- *Izba Gospodarcza Towarzystw Emerytalnych*
- *Zakład Ubezpieczeń Społecznych*
- *Fundacja Giełdy Papierów Wartościowych*
- *Polska Izba Ubezpieczeń*



# Badania marketingowe

- Udostępniamy opinie eksperckie, analizy i inne raporty
- Prowadzimy badania marketingowe:
  - ✓ „Polacy wobec oszczędzania na emeryturę”
  - ✓ „Wskaźnik optymizmu inwestycyjnego”
  - ✓ „Badania wiedzy i postaw Polaków wobec przyszłości oraz inwestowania
  - ✓ I inne
- IZFiA udostępnia publicznie dane statystyczne dotyczące rynku funduszy inwestycyjnych



## Kontakty z organizacjami międzynarodowymi

- IZFiA przesyła dane na temat rynku w Polsce do EFAMA.
- Wymiana danych jest obustronna – EFAMA dostarcza informacji na temat europejskiego i światowego rynku funduszy. Izba udostępnia te dane w swoich serwisach.
- Analogicznie komunikacja przebiega z International Investment Funds Association, stowarzyszeniem, do którego należy IZFiA.



# Publikacje

- Miesięczny raport o aktywach
- Raport o sprzedaży netto
- Kwartalnik IZFiA
- Miesięczny FactSheet
- Informacje prasowe
- Informacje o konferencjach i patronatach



IZFiA

Warszawa, 23 listopada 2015

Informacja prasowa

FATCA – korelacja gospodarki światowej z gospodarką USA

**Już od 1 grudnia 2015 wchodzi w życie przepis nakazujący wszystkim instytucjom finansowym wyzwanie swoich klientów do składania oświadczeń na temat ich rezydencji podatkowej (FATCA - Foreign Account Tax Compliance Act). Jest to pierwsza tak duża akcja od czasu zapisów do OFE.**

FATCA nakłada na zagraniczne instytucje, w tym także polskie, obowiązki sprawozdawcze dotyczące inwestycji będących własnością rezydentów podatkowych USA. Jeżeli posiadacz rachunku w Polsce, w tym w funduszu inwestycyjnym, nie oświadczenia o rezydencji w wyznaczonym terminie, instytucje finansowe będą zobowiązane do zablokowania jego rachunku, czyli czasowego uniemożliwienia dysponowania i korzystania ze wszystkich wartości majątkowych zgromadzonych na rachunku i będzie trwał aż do czasu złożenia oświadczenia o rezydencji podat

Z chwilą jego złożenia, po zablokowaniu rachunku, rachunek ten zostanie odblokowany oraz zaporotowany, w przypadku wykazania amerykańskiej rezy podatkowej. Pierwszy okres raportowania do Ministerstwa Finansów, które na przekaże te dane do USA, przypada na dzień 30 czerwca 2016 r. Początkowo b hadani klienci o okazywaniu (1.1 linia 2014 – 30 listopada 2015), zaś ju rezydencji

FUNDUSZE INWESTYCYJNE

Wpływ raportu Anality Online oraz Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami

Aktywa funduszy inwestycyjnych (październik 2015)

Wartość środków powierzonych krótkim funduszom inwestycyjnym spadła w październiku o 3,1% do 224,8 mld zł. Wynikało to głównie z wycofania znacznych środków z zalewów kilku funduszy śledzących przemysłowy przemysł, które to zostały do tych wartości zrealizowane miesiąc wcześniej, wskazywały aktywne fundusze inwestycyjne na wycofanie do najgłębszego w historii poziomu.

Według szacunków Anality Online łączne saldo wpłat i wypłat całego rynku wynosiło ostatnio ok. -0,2 mld zł, przy czym gros tej kwoty to salda funduszy wypłacone z kilku funduszy aktywne niepublikujących. Aktywa w nich zgromadzone zmniejszyły się ostatecznie o 0,3 mld zł.

| Aktywa netto segmentów i ich udział w rynku (mld PLN) | aktywa brutto | dynamika miesięczna | udział w rynku  |
|-------------------------------------------------------|---------------|---------------------|-----------------|
|                                                       | paź 15        | paź 15              | paź 15 - wrz 15 |
| całość                                                | 224 800       | -3,1%               | 100,0%          |
| aktywa kapitału                                       | 1 077         | 3,2%                | 0,5%            |
| aktywa nieruchomości                                  | 401           | 3,0%                | 0,2%            |
| aktywa mieszane                                       | 32 367        | -1,7%               | 14,4%           |
| aktywa dłużne                                         | 4 408         | -1,0%               | 2,0%            |
| aktywa rynku pieniężnego                              | 11 137        | -1,3%               | 4,9%            |
| aktywa mieszane                                       | 2 305         | -2,0%               | 1,0%            |
| aktywa dłużne                                         | 40 705        | -0,8%               | 18,1%           |
| aktywa mieszane                                       | 11 161        | -2,0%               | 5,0%            |
| aktywa niepublikujących                               | 11 161        | -2,0%               | 5,0%            |
| całość                                                | 224 800       | -3,1%               | 100,0%          |

Jeśli weźmiemy pod uwagę jedynie fundusze dłużne, ich aktywa spadły na wartości +1,1% i na koniec miesiąca były ponad 12x mld zł. Podkreślamy, że bardzo saltemy na rynkach. Ponad 80% funduszy zakończył miesiąc z dodatnim saldem. Wzrostem sprzyjała zarówno dynamika konwersacji na finansowych rynkach, jak i napływem od 4,4 mld zł do funduszy, przy czym na koniec miesiąca było to 1,1 mld zł.

W największym stopniu wypracowały saldo zysku przez fundusze aktywne. Aktywa w nich zgromadzone wzrosły o 0,4%, dzięki czemu znowu wróciły do poziomu przekraczającego wartość 20 mld zł. Znacząco zmniejszyła dynamika obrotów funduszy aktywnych, zarówno dzięki bardzo przyciętym saldom, jak i napływem nowych środków. W zalewie miesiąc, ich aktywa wzrosły o ponad 0,4% do 0,3 mld zł. W przypadku funduszy aktywnych dynamika była zdecydowanie lepsza, ale ich salda również spadły. Na koniec października ich aktywa wynosiły 21,2 mld zł.

Wzrost dynamiki zysku, przekraczając 0,4%, osiągnęły także 2 najmniejsze segmenty na rynku, czyli fundusze rynku nieruchomości oraz rynku kapitału. W pierwszym przypadku udało się osiągnąć napływ od początku 2013 roku poziom, mimo to aktywa są 2-krotnie mniejsze niż w styczniu z kwietnia 2011 roku.

© Copyright by Anality Online S.A.

analizy online

IZFiA

analizy online

IZFiA

analizy online

IZFiA

analizy online

IZFiA

analizy online

IZFiA

analizy online

IZFiA

analizy online

IZFiA

analizy online

IZFiA

analizy online

IZFiA

analizy online

IZFiA

analizy online

IZFiA

analizy online

IZFiA

analizy online

IZFiA

analizy online

IZFiA

analizy online

IZFiA

analizy online

IZFiA

analizy online

IZFiA

analizy online

IZFiA

analizy online

IZFiA

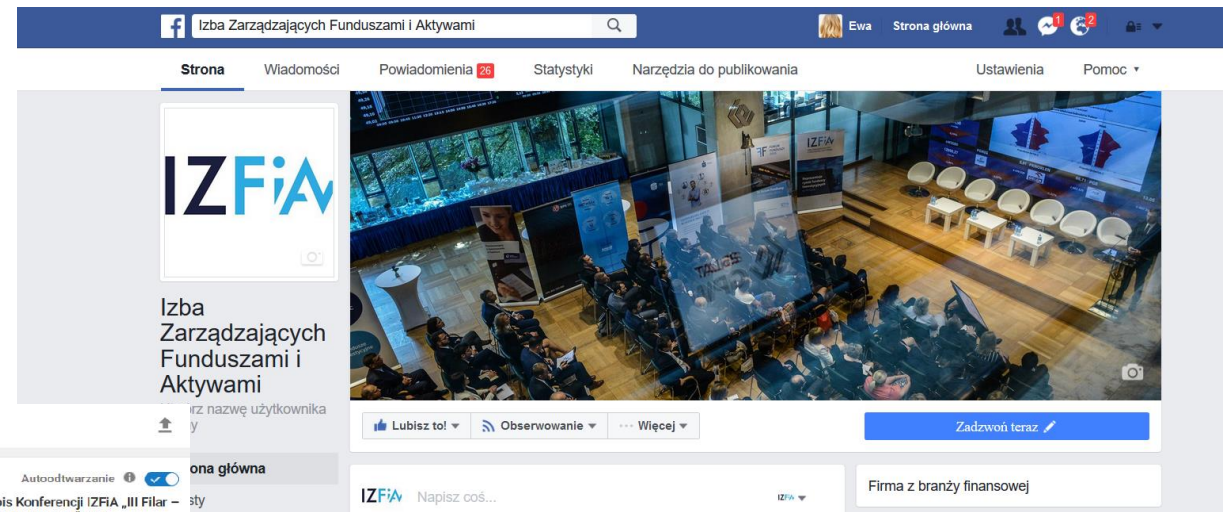
analizy online

IZFiA



# Social Media

- IZFiA ma swój profil na FaceBook-u
- Swój kanał na YouTube
- Wkrótce na LinkedIn



# Dziękuję

Izba Zarządzających Funduszami i Aktywami

Centrum Giełdowe

ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa

[www.izfa.pl](http://www.izfa.pl)

