

## Raport:

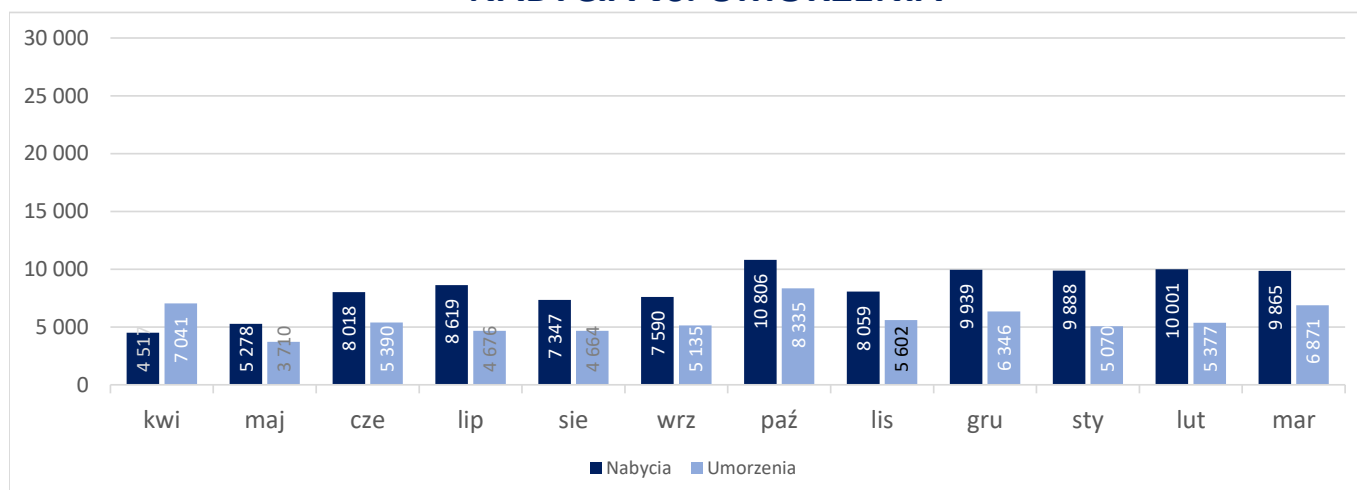
### Nabycia i umorzenia w funduszach inwestycyjnych

31/03/2021

#### Wyniki sprzedaży za marzec 2021 r.

- PLN +3,0 mld sprzedaży netto ogółem
- PLN +0,5 mld sprzedaży netto funduszy akcyjnych
- PLN +1,6 mld sprzedaży netto funduszy dłużnych i krótkoterminowych dłużnych

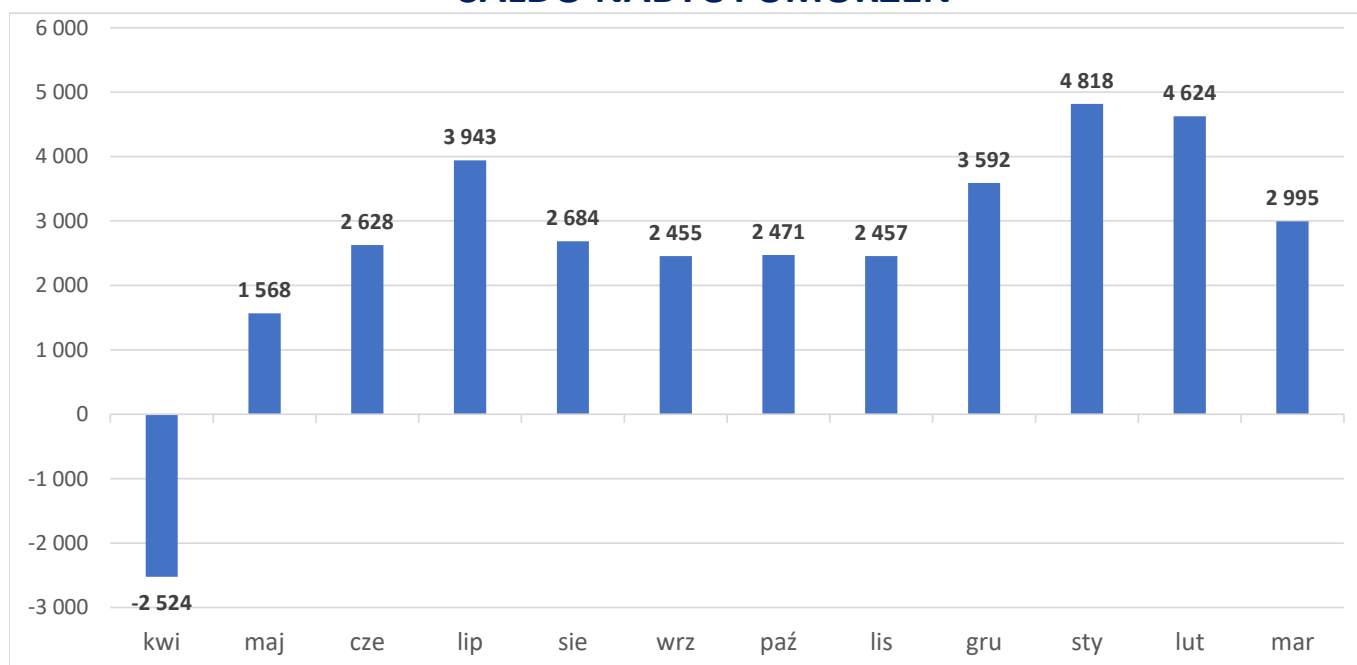
### NABYCIA vs. UMORZENIA



#### JEDENASTY Z KOLEI MIESIĄC WYSOKICH NAPŁYWÓW DO FUNDUSZY

- Na rynku utrzymuje się wysoki popyt na fundusze, mimo niższych wolumenów sprzedaży niż w trzech poprzednich miesiącach. W marcu najwięcej nowego kapitału pozyskały fundusze dłużne krótkoterminowe. W przypadku funduszy akcyjnych najchętniej nabywane były fundusze uniwersalne. W ostatnim czasie odżyło zainteresowanie funduszami absolutnej stopy zwrotu. Klienci systematycznie inwestują też w fundusze surowcowe czy akcyjne sektorowe. Jednocześnie w marcu miał miejsce najwyższy w historii napływ kapitału do funduszy PPK – mówi Małgorzata Rusewicz, Prezes Zarządu IZFiA.

### SALDO NABYĆ I UMORZEŃ



Profil	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
<b>Absolutnej stopy zwrotu</b>	<b>262</b>	<b>164</b>	<b>98</b>	<b>63</b>	<b>373</b>	<b>250</b>
<b>Akcyjne</b>	<b>1 658</b>	<b>1 168</b>	<b>490</b>	<b>808</b>	<b>1 819</b>	<b>3 121</b>
uniwersalne	1 197	849	348	578	1 304	2 127
indeksowe	111	96	15	17	90	138
małych i średnich spółek	156	128	29	70	144	81
sektorowe	194	95	99	142	281	776
<b>Mieszane</b>	<b>2 194</b>	<b>1 371</b>	<b>823</b>	<b>886</b>	<b>2 601</b>	<b>6 856</b>
aktywnej alokacji i selektywne	153	47	106	65	281	525
zrównoważone	206	133	72	96	276	629
stabilnego wzrostu	1 249	1 075	174	352	815	1 913
ochrony kapitału	1	2	-1	-1	-2	-3
pozostałe	585	114	471	374	1 231	3 791
<b>Surowcowe</b>	<b>139</b>	<b>82</b>	<b>57</b>	<b>38</b>	<b>134</b>	<b>577</b>
<b>Dłużne</b>	<b>2 367</b>	<b>2 449</b>	<b>-82</b>	<b>1 528</b>	<b>3 670</b>	<b>12 687</b>
uniwersalne	1 179	1 131	48	1 107	2 521	8 704
skarbowe	482	750	-268	373	605	4 324
korporacyjne	706	568	138	48	544	-341
<b>Dłużne krótkoterminowe</b>	<b>3 203</b>	<b>1 525</b>	<b>1 678</b>	<b>1 281</b>	<b>3 920</b>	<b>8 560</b>
uniwersalne	2 449	1 163	1 285	1 316	3 611	9 118
skarbowe	754	362	392	-35	309	-558
<b>Pozostałe</b>	<b>42</b>	<b>111</b>	<b>-69</b>	<b>21</b>	<b>-81</b>	<b>-340</b>
<b>SUMA</b>	<b>9 865</b>	<b>6 871</b>	<b>2 995</b>	<b>4 624</b>	<b>12 437</b>	<b>31 712</b>

Fundusze dłużne	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
uniwersalne	3 628	2 295	1 333	2 423	6 132	17 822
skarbowe	1 236	1 112	125	338	914	3 766
korporacyjne	706	568	138	48	544	-341
<b>SUMA</b>	<b>5 570</b>	<b>3 974</b>	<b>1 595</b>	<b>2 809</b>	<b>7 590</b>	<b>21 247</b>

Rynek	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Fundusze rynku kapitałowego	9 823	6 759	3 064	4 604	12 518	32 052
Fundusze rynku niepublicznego	42	111	-69	21	-81	-340
<b>SUMA</b>	<b>9 865</b>	<b>6 871</b>	<b>2 995</b>	<b>4 624</b>	<b>12 437</b>	<b>31 712</b>

Fundusze kapitałowe	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Fundusze PPK	424	-19	405	225	872	2 402
Fundusze pozostałe	9 399	6 778	2 658	4 379	11 646	29 650
<b>SUMA</b>	<b>9 823</b>	<b>6 759</b>	<b>3 064</b>	<b>4 604</b>	<b>12 518</b>	<b>32 052</b>

Marzec 2021 to jedenasty miesiąc z rzędu z dodatnim saldem sprzedaży. Średnie nabycia netto w tym okresie to +3,1 mld. W marcu saldo sprzedaży wyniosło +3 mld. Jest to wartość niższa niż w trzech poprzednich miesiącach, przy czym nabycia brutto pozostały na zbliżonym poziomie około +10 mld, natomiast zwiększyła się wartość odkupień (-6,9 mld w marcu vs -5,4 mld w lutym).

Łącznie do funduszy **dłużnych** i **krótkoterminowych dłużnych** wpłacono +1,6 mld, z tym że za dodatnim saldem kryją się wyniki tej drugiej kategorii funduszy (+1,7 mld). W marcu z funduszy **dłużnych** więcej kapitału wypłacono niż wpłacono (-0,1 mld), głównie za sprawą funduszy **skarbowych** (-0,3 mld).

Sprzedaż funduszy **mieszanych** utrzymuje się na stałym i wysokim poziomie (+0,8 mld). Mniej niż przed miesiącem wpłacono do funduszy **zrównoważonych** (+72 mln) i **stabilnego wzrostu** (+174 mln). Wzrosły z kolei nabycia do funduszy **pozostałych** (+471 mln) oraz do **aktywnej alokacji i selektywnych** (+106 mln).

Po raz piąty z rzędu dodatnim saldem zamknęła się sprzedaż funduszy **akcyjnych** (+0,5 mld). Mimo dominującej pozycji funduszy **uniwersalnych** (ponad 80% udziału w aktywach), to w strukturze sprzedaży ich udział wynosi około 70%.

Kapitał systematycznie napływa do funduszy **surowcowych** (+57 mln).

Wzrosło zainteresowanie funduszami **absolutnej stopy zwrotu**, do których w marcu wpłacono +98 mln, a od początku roku prawie +0,4 mld.

Data sporządzenia: 2021-04-15