

Raport:

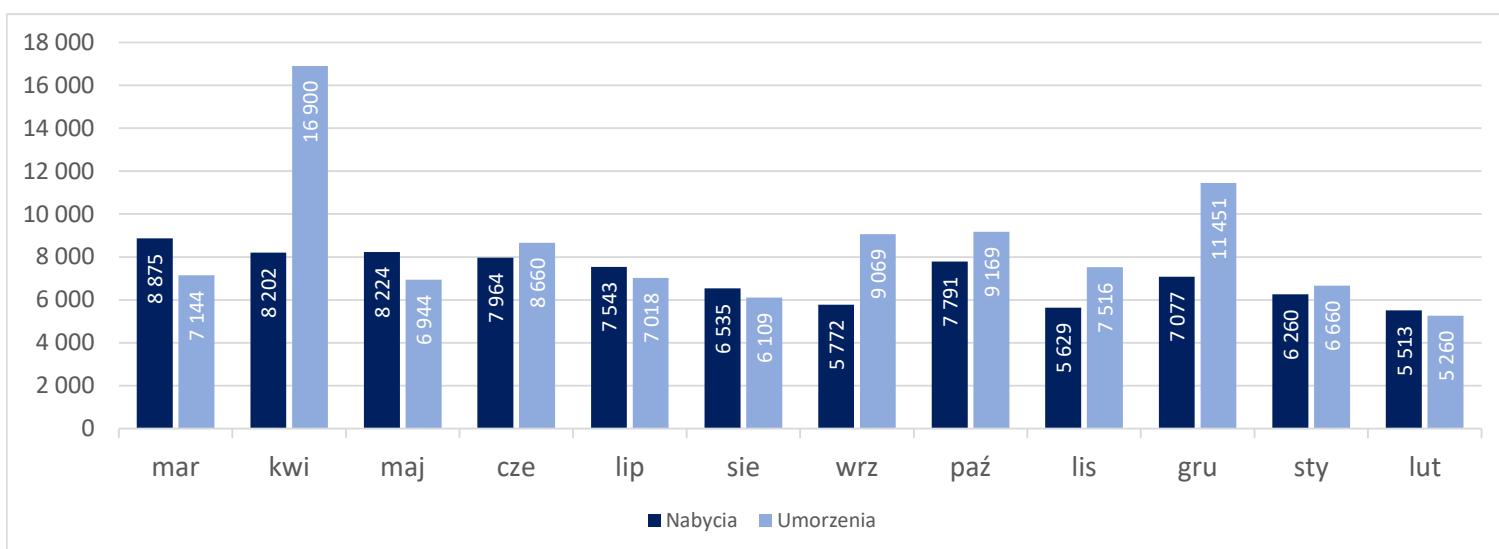
Nabycia i umorzenia w funduszach inwestycyjnych

28/02/2019

Wyniki sprzedaży za luty 2019 r.

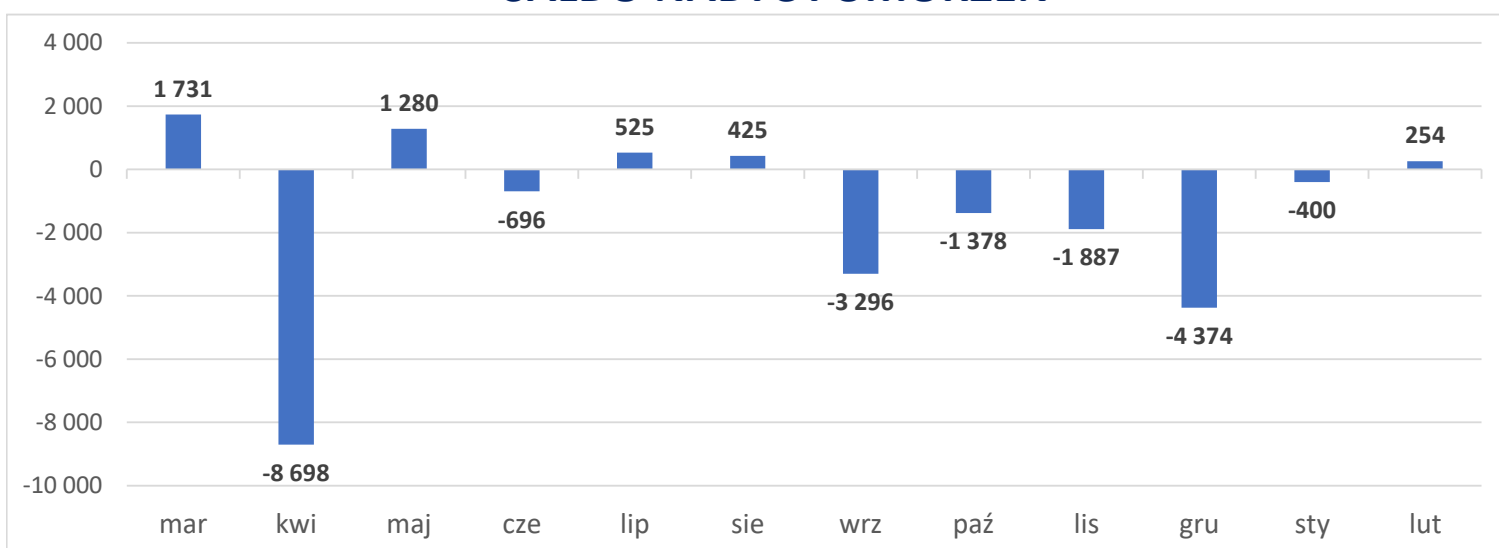
- PLN +0.3 mld sprzedaży netto ogółem
- PLN +0.5 mld sprzedaży netto funduszy dłużnych i dłużnych krótkoterminowych
- PLN -0.1 mld sprzedaży netto funduszy akcyjnych i mieszanych

NABYCIA vs. UMORZENIA



- W lutym na rynku funduszy pojawiło się ożywienie, o czym świadczy dodatnie saldo sprzedaży w wysokości 254 mln złotych. Jest to dobry znak po pięciu poprzednich miesiącach, w których notowaliśmy ujemną wartość sprzedaży. Inwestorzy powrócili do funduszy dłużnych, a z drugiej strony nie wycofują się już tak bardzo z funduszy akcyjnych i mieszanych – mówi prof. Marcin Dyl, Prezes Zarządu IZFiA.

SALDO NABYCÍ I UMORZEŃ



Profil	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Absolutnej stopy zwrotu	52	149	-98	-233	-331	-4 506
Akcyjne	767	849	-82	-23	-105	-3 320
uniwersalne i indeksowe	635	742	-107	-31	-138	-2 808
małych i średnich spółek	91	72	19	1	20	-502
sektorowe	42	35	7	7	14	-9
Mieszane	562	595	-33	173	140	-2 058
aktywnej alokacji i selektywne	65	33	32	-16	16	-153
zrównoważone	52	105	-53	-81	-134	-785
stabilnego wzrostu	283	404	-122	-124	-245	-806
ochrony kapitału	0	2	-1	-3	-5	-855
pozostałe	163	53	111	397	508	541
Surowcowe	85	64	21	-1	20	-51
Dłużne	2 655	2 223	433	-106	326	-2 647
uniwersalne	1 556	-1 549	7	-114	-107	113
skarbowe	620	-255	365	402	767	1 700
korporacyjne	479	-419	60	-395	-334	-4 460
Dłużne krótkoterminowe	1 364	1 332	32	-101	-70	9 189
uniwersalne	1 283	-1 154	129	-85	45	7 927
skarbowe	80	-178	-98	-17	-114	1 262
Pozostałe	28	48	-20	-108	-128	-13 120
SUMA	5 513	5 260	254	-400	-147	-16 513

Fundusze dłużne	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
uniwersalne	2 840	-2 703	137	-199	-62	8 040
skarbowe	700	-433	268	385	653	2 963
korporacyjne	479	-419	60	-395	-334	-4 460
SUMA	4 019	-3 554	465	-208	257	6 542

Rynek	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Fundusze rynku kapitałowego	5 486	5 212	274	-292	-18	-3 393
Fundusze rynku niepublicznego	28	48	-20	-108	-128	-13 120
SUMA	5 513	5 260	254	-400	-147	-16 513

Luty 2019 to pierwszy miesiąc od sierpnia 2018, w którym sprzedaż netto była na plusie. Za ten wynik odpowiadają głównie fundusze **rynku kapitałowego**, których sprzedaż zbliżyła się do 0,3 mld.

Sprzedaż netto funduszy **akcyjnych** wyniosła -0,1 mld, co oznacza już drugi miesiąc z rzędu, w którym wyhamowały odpływy. Dodatkim wynikiem zamknęła się sprzedaż funduszy **akcji małych i średnich spółek**.

Saldo nabyć i umorzeń funduszy **absolutnej stopy zwrotu** w wysokości -0,1 mln to najlepszy wynik od maja 2018.

Luty był dość dobrym miesiącem dla funduszy **mieszanych**. Umorzenia netto z funduszy **stabilnego wzrostu i zrównoważonych** zostały zrekompensowane przez nabycia do funduszy **aktywnej alokacji i selektywnych** oraz **mieszanych pozostałych**.

Motorem sprzedaży w lutym były fundusze **dłużne i krótkoterminowe dłużne**. Ich łączna sprzedaż to 0,5 mld. Najlepiej w tej grupie sprzedawały się fundusze **dłużne skarbowe** (0,4 mld). Dodatni był również wynik sprzedaży funduszy **dłużnych korporacyjnych** (0,1 mld)

Data sporządzenia: 2019-03-12