

Raport:

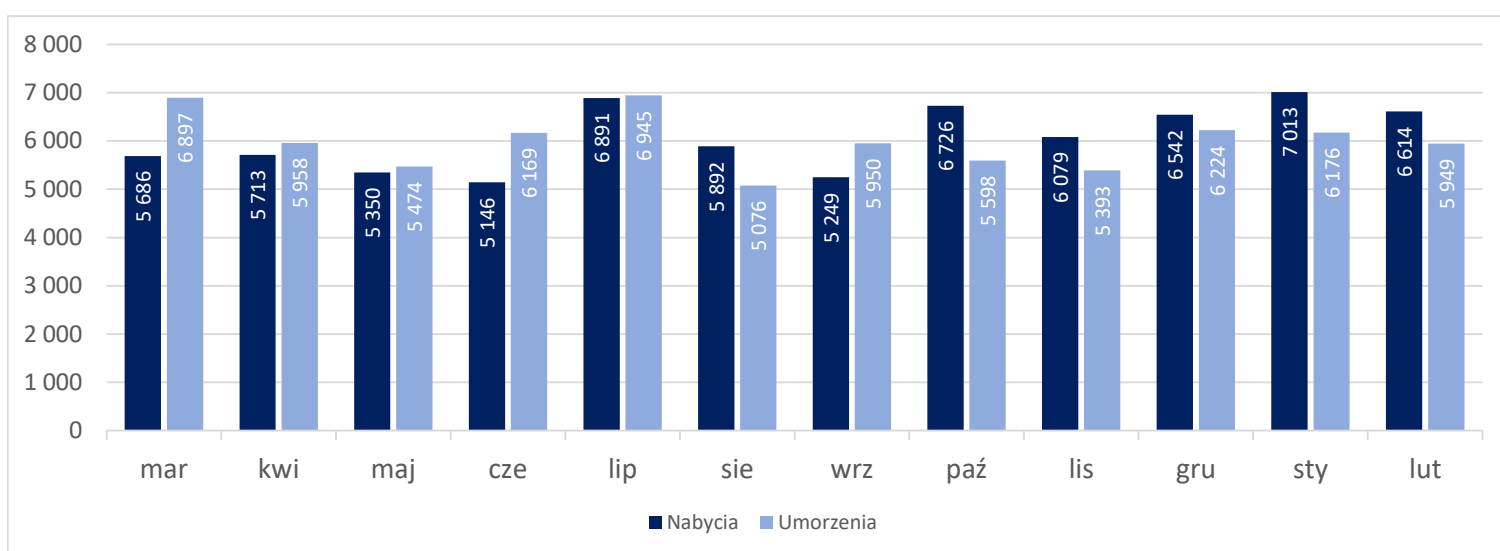
Nabycia i umorzenia w funduszach inwestycyjnych

29/02/2020

Wyniki sprzedaży za luty 2020 r.

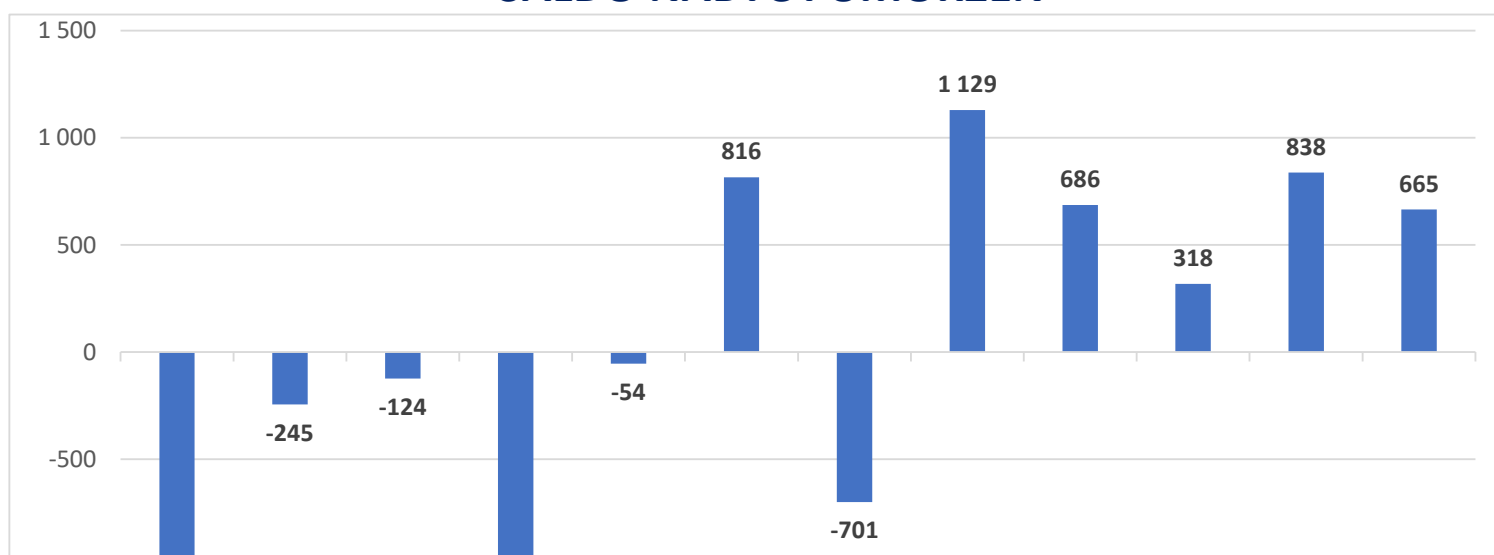
- PLN +0.67 mld sprzedaży netto ogółem
- PLN +0.95 mld sprzedaży netto funduszy dłużnych krótkoterminowych
- PLN +142 mln sprzedaży netto funduszy w ramach PPK

NABYCIA vs. UMORZENIA



- Luty 2020 ze sprzedażą netto na poziomie 665 mln to piąty miesiąc z rzędu z dodatnią wartością salda nabyć i umorzeń. Blisko 1 mld - taką sprzedaż zanotowały fundusze krótkoterminowe dłużne. Do funduszy PPK wpłynęło kolejne 142 mln, co w lutym stanowiło 27% ogólnej wartości sprzedaży funduszy kapitałowych – mówi Małgorzata Rusewicz, Prezes Zarządu IZFiA.

SALDO NABYĆ I UMORZEŃ



Profil	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Absolutnej stopy zwrotu	164	81	84	11	95	-1 190
Akcyjne	1 085	1 511	-426	-227	-653	-2 901
uniwersalne	663	1 076	-413	-302	-715	-3 062
indeksowe	136	150	-14	-11	-25	134
małych i średnich spółek	168	155	12	72	85	-15
sektorowe	118	130	-12	14	2	41
Mieszane	760	593	167	303	470	-1 041
aktywnej alokacji i selektywne	42	44	-2	-9	-12	-294
zrównoważone	126	160	-34	23	-11	-622
stabilnego wzrostu	329	302	27	84	112	-552
ochrony kapitału	0	1	-1	-2	-3	-20
pozostałe	263	86	177	207	384	448
Surowcowe	166	116	50	13	62	74
Dłużne	2 067	2 231	-164	74	-91	6 992
uniwersalne	789	1 090	-301	-105	-406	4 372
skarbowe	504	434	70	-151	-81	1 953
korporacyjne	774	708	67	330	397	667
Dłużne krótkoterminowe	2 348	1 400	949	730	1 679	475
uniwersalne	1 893	990	903	799	1 702	5 341
skarbowe	455	410	46	-69	-24	-4 866
Pozostałe	23	17	6	-65	-59	-1 316
SUMA	6 614	5 949	665	838	1 503	1 092

Fundusze dłużne	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
uniwersalne	2 682	2 080	602	694	1 296	9 712
skarbowe	959	844	116	-220	-105	-2 913
korporacyjne	774	708	67	330	397	667
SUMA	4 416	3 631	785	803	1 588	7 467

Rynek	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Fundusze rynku kapitałowego	6 591	5 932	659	903	1 562	2 408
Fundusze rynku niepublicznego	23	17	6	-65	-59	-1 316
SUMA	6 614	5 949	665	838	1 503	1 092

Fundusze kapitałowe	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Fundusze PPK	144	-2	142	160	303	369
Fundusze pozostałe	6 447	5 934	517	742	1 259	2 040
SUMA	6 591	5 932	659	903	1 562	2 408

Luty to piąty miesiąc z rzędu z pozytywnymi wynikami sprzedaży funduszy inwestycyjnych. W sumie saldo 2020 roku to +1,5 mld nowego kapitału wpłaconego do funduszy inwestycyjnych. Na tę sumę składa się kapitał wpłacony do **funduszy kapitałowych** (+1,6 mld) oraz kapitał wypłacony z **funduszy niepublicznych** (-0,1 mld).

Najślabszy w ostatnim roku miesiąc mają za sobą fundusze **akcyjne** (-426 mln). Klienci wycofywali kapitał z funduszy **uniwersalnych** (-413 mln), **indeksowych** (-14 mln) i **sektorowych** (+12 mln). Dodatnim saldem zakończyła się tylko sprzedaż funduszy **małych i średnich spółek** (+12 mln).

Już od czterech miesięcy dodatnie wyniki sprzedaży pokazują fundusze mieszane (+167 mln). W znacznej mierze jest to zasługa funduszy PPK (+142 mln). Klienci wpłacali kapitał również do funduszy **stabilnego wzrostu** (+27 mln).

Po raz drugi w 2020 roku sprzedaż funduszy **absolutnej stopy zwrotu** zamknęła się dodatnim saldem (+84 mln). Podobnie jak w przypadku funduszy **surowcowych** (+50 mln).

Blisko +1 mld zainwestowano w fundusze **krótkoterminowe dłużne**. Jednocześnie spadło zainteresowanie funduszami **dłużnymi**, z których wypłacono -164 mln.

Data sporządzenia: 2020-03-11