

## Raport:

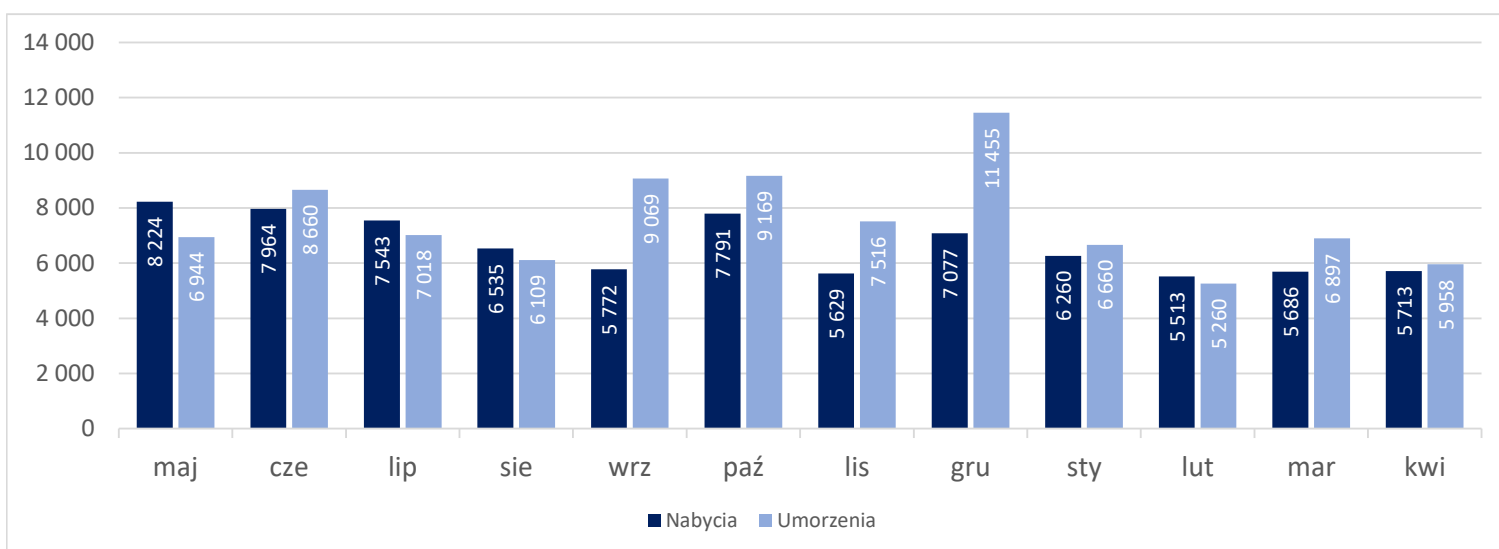
# Nabycia i umorzenia w funduszach inwestycyjnych

30/04/2019

Wyniki sprzedaży za kwiecień 2019 r.

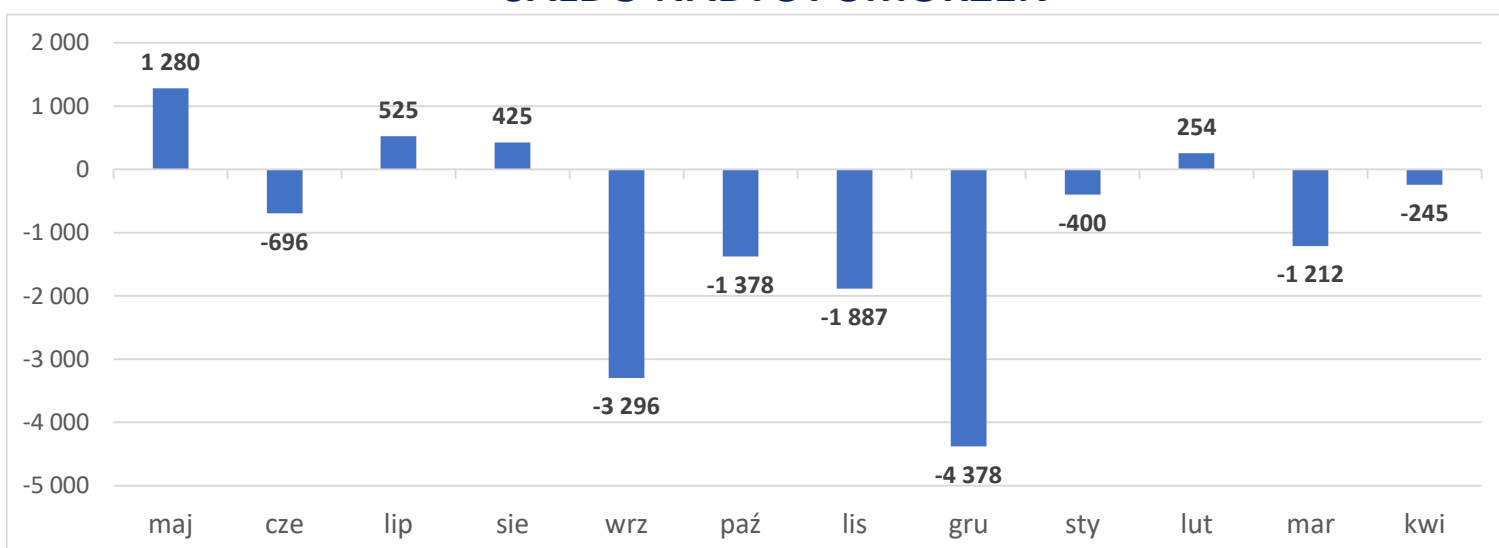
- PLN -0.2 mld sprzedaży netto ogółem
- PLN 0.0 mld sprzedaży netto funduszy dłużnych i krótkoterminowych dłużnych
- PLN -0.2 mld sprzedaży netto funduszy absolutnej stopy zwrotu

## NABYCIA vs. UMORZENIA



- W kwietniu po raz trzeci w 2019 roku saldo sprzedaży funduszy inwestycyjnych było ujemne. Przy zbliżonej wartości nabyć w porównaniu do marca, znacznie zmniejszyła się kwota odkupień. Za wynik netto w znacznej mierze odpowiadała sprzedaż funduszy absolutnej stopy zwrotu. Wyhamowały odpływy z funduszy akcyjnych i mieszanych. Podobnie jak w miesiącu poprzednim mogliśmy zaobserwować konwersję środków z funduszy krótkoterminowych dłużnych do dłużnych – mówi prof. Marcin Dyl, Prezes Zarządu IZFiA.

## SALDO NABYCÍ I UMORZEŃ



Profil	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
<b>Absolutnej stopy zwrotu</b>	<b>40</b>	<b>216</b>	<b>-176</b>	<b>-249</b>	<b>-755</b>	<b>-4 695</b>
<b>Akcyjne</b>	<b>1 165</b>	<b>1 192</b>	<b>-27</b>	<b>-352</b>	<b>-483</b>	<b>-3 077</b>
uniwersalne i indeksowe	864	1 036	-171	-364	-674	-2 856
małych i średnich spółek	121	105	16	13	49	-366
sektorowe	180	51	129	-1	141	145
<b>Mieszane</b>	<b>477</b>	<b>517</b>	<b>-40</b>	<b>-226</b>	<b>-127</b>	<b>-1 868</b>
aktywnej alokacji i selektywne	40	58	-18	-23	-25	-172
zrównoważone	92	144	-52	-93	-280	-791
stabilnego wzrostu	219	263	-44	-200	-490	-1 115
ochrony kapitału	0	2	-2	-4	-10	-423
pozostałe	126	49	77	93	678	634
<b>Surowcowe</b>	<b>49</b>	<b>48</b>	<b>1</b>	<b>-5</b>	<b>17</b>	<b>-53</b>
<b>Dłużne</b>	<b>2 505</b>	<b>1 615</b>	<b>890</b>	<b>819</b>	<b>3 096</b>	<b>-439</b>
uniwersalne	1 236	-687	549	579	2 087	1 821
skarbowe	465	-401	64	203	1 035	1 566
korporacyjne	804	-527	277	37	-26	-3 826
<b>Dłużne krótkoterminowe</b>	<b>1 429</b>	<b>2 290</b>	<b>-861</b>	<b>-845</b>	<b>-2 837</b>	<b>2 470</b>
uniwersalne	1 085	-1 204	-120	32	-43	4 234
skarbowe	345	-1 086	-742	-877	-2 794	-1 764
<b>Pozostałe</b>	<b>48</b>	<b>80</b>	<b>-32</b>	<b>-354</b>	<b>-514</b>	<b>-3 346</b>
<b>SUMA</b>	<b>5 713</b>	<b>5 958</b>	<b>-245</b>	<b>-1 212</b>	<b>-1 604</b>	<b>-11 008</b>

Fundusze dłużne	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
uniwersalne	2 320	-1 891	429	611	2 044	6 056
skarbowe	809	-1 487	-678	-674	-1 759	-199
korporacyjne	804	-527	277	37	-26	-3 826
<b>SUMA</b>	<b>3 934</b>	<b>-3 905</b>	<b>29</b>	<b>-26</b>	<b>260</b>	<b>2 031</b>

Rynek	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Fundusze rynku kapitałowego	5 665	5 879	-213	-858	-1 089	-7 662
Fundusze rynku niepublicznego	48	80	-32	-354	-514	-3 346
<b>SUMA</b>	<b>5 713</b>	<b>5 958</b>	<b>-245</b>	<b>-1 212</b>	<b>-1 604</b>	<b>-11 008</b>

Wartość sprzedaży funduszy w kwietniu była ujemna, na co złożyły się przede wszystkim odkupienia z funduszy **kapitałowych** (-0,2 mld).

Duży udział w tym wyniku miały fundusze **absolutnej stopy zwrotu** ze sprzedażą na poziomie -0,2 mld.

Wyhamowały odkupienia z funduszy **akcyjnych**. Wprawdzie klienci wypłacali środki z funduszy **uniwersalnych i indeksowych** (-171 mln), to nabywali udziały w funduszach **małych i średnich spółek** (16 mln) oraz **sektorowych** (129 mln).

Zmniejszy się również umorzenia z funduszy **mieszanych**. Lepsze wyniki niż przed miesiącem odnotowano w każdej grupie funduszy w tej kategorii.

Podobnie jak przed miesiącem kształtowała się sprzedaż funduszy **dłużnych i dłużnych krótkoterminowych**. Podobną kwotę, którą wpłacono do funduszy **dłużnych** (0,9 mld) wypłacono jednocześnie z funduszy **dłużnych krótkoterminowych** (-0,9 mld).

Data sporządzenia: 2019-05-14