

Raport:

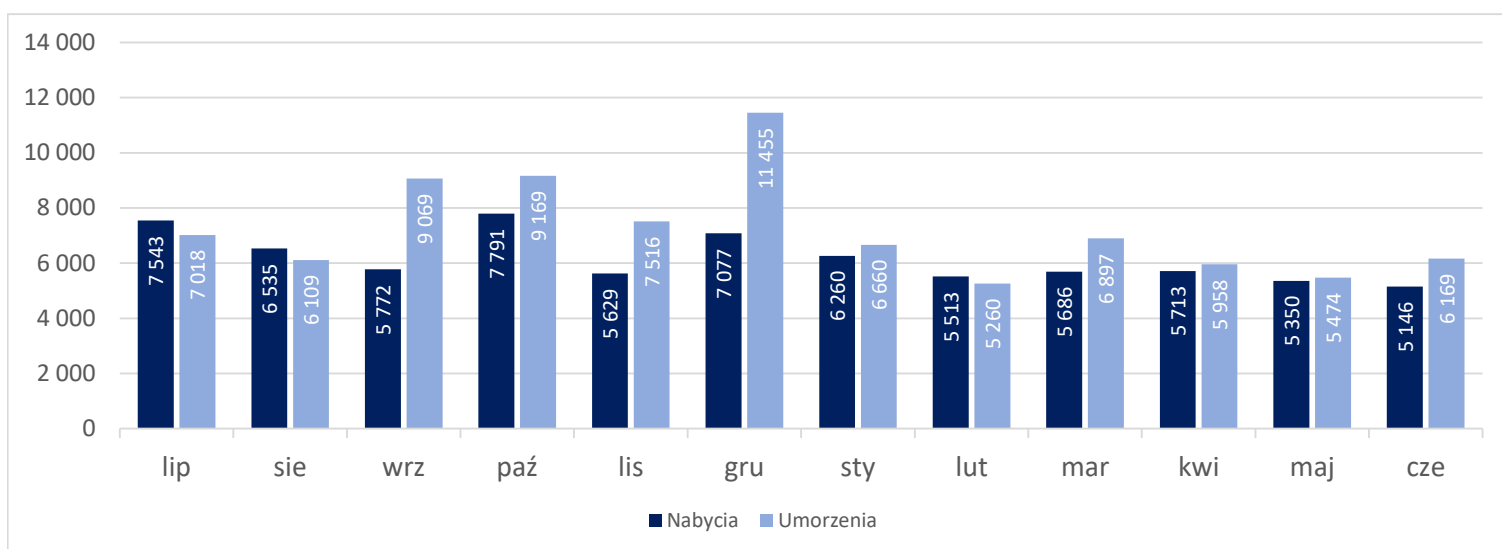
Nabycia i umorzenia w funduszach inwestycyjnych

30/06/2019

Wyniki sprzedaży za czerwiec 2019 r.

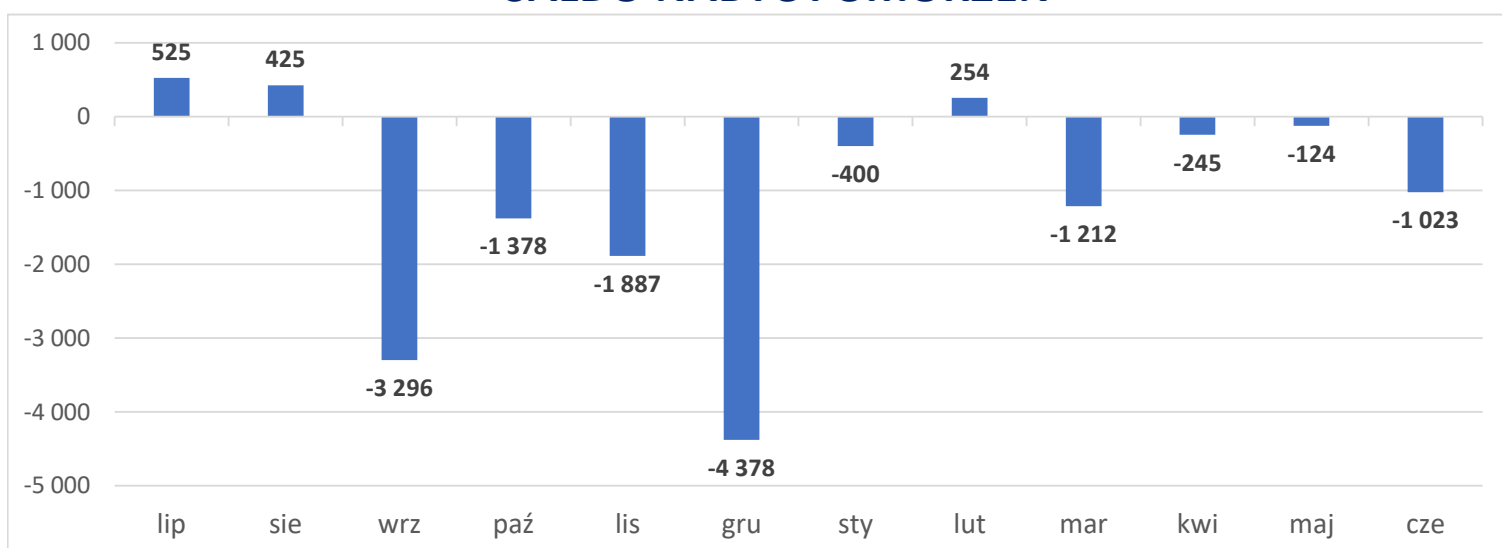
- PLN -1.0 mld sprzedaży netto ogółem
- PLN -0.66 mld sprzedaży netto funduszy rynku kapitałowego
- PLN -0.37 mld sprzedaży netto funduszy rynku niepublicznego

NABYCIA vs. UMORZENIA



- Po raz piąty w bieżącym roku wyniki sprzedaży funduszy były ujemne. Inwestorzy wypłacali kapitał z większości kategorii funduszy. Wprawdzie zmalały odpływy z funduszy akcyjnych i mieszanych, ale wzrosły za to z funduszy dłużnych krótkoterminowych. Wyjątek stanowią fundusze dłużne, które dobrze sprzedawały się w całym półroczu – mówi prof. Marcin Dyl, Prezes Zarządu IZFiA.

SALDO NABYĆ I UMORZEŃ



Profil	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Absolutnej stopy zwrotu	71	196	-124	-129	-1 009	-4 476
Akcyjne	624	691	-67	-347	-898	-2 949
uniwersalne i indeksowe	544	601	-57	-269	-1 000	-2 708
małych i średnich spółek	45	42	2	-54	-2	-318
sektorowe	35	48	-13	-24	104	77
Mieszane	347	377	-30	-122	-279	-1 830
aktywnej alokacji i selektywne	36	42	-5	-34	-64	-207
zrównoważone	41	86	-44	-55	-378	-749
stabilnego wzrostu	165	201	-36	-91	-617	-1 295
ochrony kapitału	0	2	-1	-1	-13	-366
pozostałe	103	47	57	59	794	787
Surowcowe	42	101	-59	2	-41	-79
Dłużne	2 484	2 193	291	608	3 996	1 139
uniwersalne	1 271	1 125	147	391	2 625	2 361
skarbowe	528	331	197	58	1 289	1 846
korporacyjne	684	737	-53	159	81	-3 068
Dłużne krótkoterminowe	1 521	2 190	-669	-107	-3 613	-1 004
uniwersalne	1 212	1 052	159	274	391	2 470
skarbowe	309	1 137	-828	-382	-4 003	-3 475
Pozostałe	57	423	-366	-29	-909	-3 541
SUMA	5 146	6 169	-1 023	-124	-2 751	-12 740

Fundusze dłużne	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
uniwersalne	2 483	2 177	306	666	3 016	4 831
skarbowe	837	1 468	-631	-324	-2 714	-1 629
korporacyjne	684	737	-53	159	81	-3 068
SUMA	4 005	4 382	-377	501	383	134

Rynek	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Fundusze rynku kapitałowego	5 089	5 747	-658	-95	-1 843	-9 199
Fundusze rynku niepublicznego	57	423	-366	-29	-909	-3 541
SUMA	5 146	6 169	-1 023	-124	-2 751	-12 740

Czerwiec jest piątym miesiącem w 2019 roku, w którym sprzedaż funduszy była ujemna i wyniosła -1,0 mld, z czego -0,66 mld przypadło na fundusze rynku kapitałowego, a -0,37 mld na fundusze rynku niepublicznego.

Z funduszy **absolutnej stopy zwrotu** wypłacono w czerwcu 0,1 mld, a od początku roku ponad 1 mld.

Inwestorzy nadal wycofują się z funduszy **akcyjnych**, ale ujemne saldo w czerwcu (-67 mln) było ponad pięciokrotnie niższe niż w maju (-347 mln). Spośród funduszy akcyjnych, na plusie była tylko sprzedaż funduszy **akcji małych i średnich spółek** (2 mln).

Skala umorzeń miesiąc do miesiąca była też mniejsza w przypadku funduszy **mieszanych** (-30 mln w czerwcu vs -122 mln w maju). Jediną grupą w tej kategorii z dodatnim saldem były fundusze **mieszane pozostałe** (57 mln) i w ich przypadku jest to ósmy miesiąc z rzędu z pozytywnym wynikiem.

W czerwcu jak w każdym poprzednim miesiącu 2019 roku saldo sprzedaży funduszy **dłużnych** było dodatnie. Od początku roku ta kategoria funduszy pozyskała 4,0 mld nowego kapitału. Z kolei sprzedaż funduszy **dłużnych krótkoterminowych** już siódmy miesiąc z rzędu jest ujemna. W pierwszym półroczu 2019 roku z tych funduszy wycofano 3,6 mld.

Data sporządzenia: 2019-07-11
Korekta raportu: 2019-07-16