

## Raport:

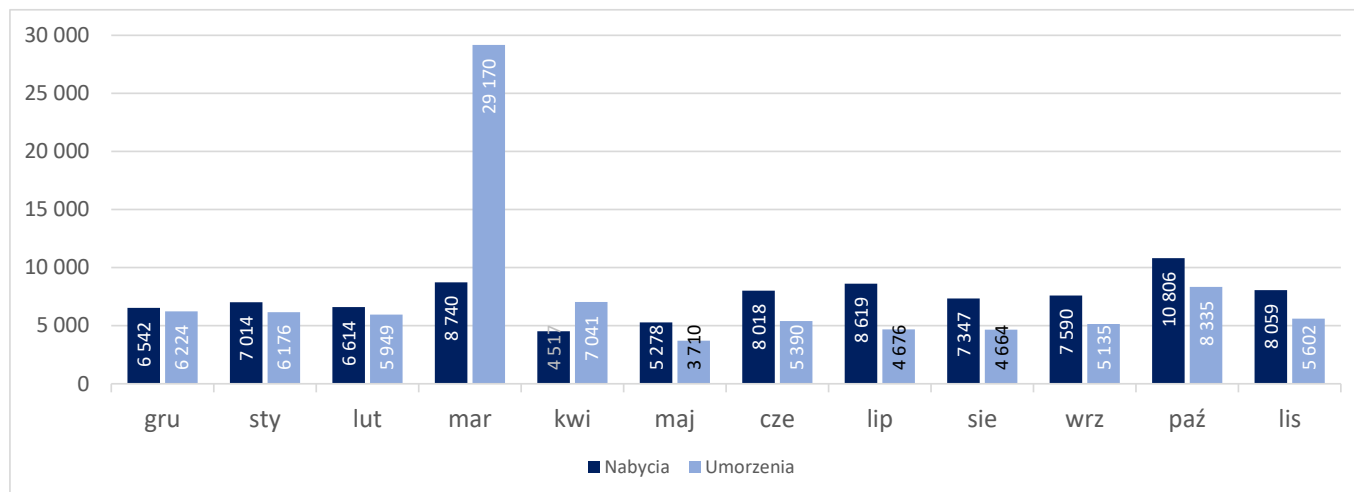
### Nabycia i umorzenia w funduszach inwestycyjnych

30/11/2020

#### Wyniki sprzedaży za listopad 2020 r.

- PLN +2,5 mld sprzedaży netto ogółem
- PLN +0,2 mld sprzedaży netto funduszy akcyjnych
- PLN +1,8 mld sprzedaży netto funduszy dłużnych i krótkoterminowych dłużnych

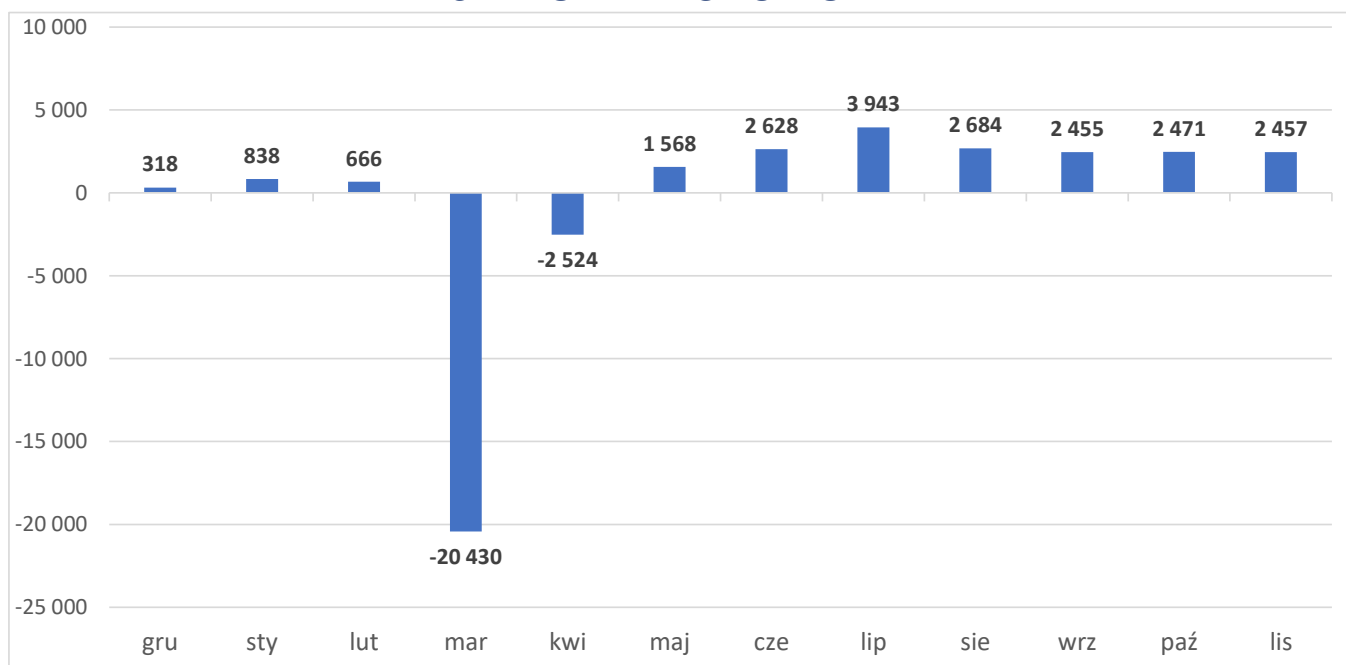
### NABYCIA vs. UMORZENIA



#### WYSOKA SPRZEDAŻ FUNDUSZY TRWA JUŻ SIEDZIEŃ MIESIĘCY

- Od maja na rynku utrzymuje się nieprzerwany popyt na fundusze inwestycyjne. Listopad jest już siódmym z kolei miesiącem napływu kapitału. Preferencje inwestorów się również nie zmieniają. Najwięcej gotówki wpłacają oni do funduszy dłużnych i krótkoterminowych dłużnych. W listopadzie nieco ożywiła się sytuacja funduszy akcyjnych, do których wpłacono ponad 200 mln. Kapitał płynie też do funduszy PPK, których aktywa pod zarządzaniem TFI przekroczyły 2 mld – mówi Małgorzata Rusewicz, Prezes Zarządu IZFiA.

### SALDO NABYCÍ I UMORZEŃ



Profil	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
<b>Absolutnej stopy zwrotu</b>	<b>129</b>	<b>51</b>	<b>77</b>	<b>43</b>	<b>-121</b>	<b>-298</b>
<b>Akcyjne</b>	<b>1 416</b>	<b>1 204</b>	<b>212</b>	<b>-442</b>	<b>-565</b>	<b>-594</b>
uniwersalne	984	824	160	-209	-839	-936
indeksowe	175	163	13	-45	92	120
małych i średnich spółek	91	98	-6	-97	-180	-149
sektorowe	166	120	46	-91	362	371
<b>Mieszane</b>	<b>953</b>	<b>471</b>	<b>482</b>	<b>252</b>	<b>2 704</b>	<b>2 984</b>
aktywnej alokacji i selektywne	57	38	18	57	125	113
zrównoważone	127	115	12	-1	-11	-24
stabilnego wzrostu	380	241	139	-110	187	229
ochrony kapitału	1	1	0	1	-13	-14
pozostałe	389	76	313	305	2 416	2 681
<b>Surowcowe</b>	<b>182</b>	<b>245</b>	<b>-63</b>	<b>85</b>	<b>441</b>	<b>423</b>
<b>Dłużne</b>	<b>3 184</b>	<b>1 905</b>	<b>1 279</b>	<b>1 997</b>	<b>-1 461</b>	<b>-1 366</b>
uniwersalne	1 883	982	901	1 456	1 686	1 718
skarbowe	1 032	382	650	539	2 721	2 774
korporacyjne	270	542	-272	2	-5 868	-5 858
<b>Dłużne krótkoterminowe</b>	<b>2 183</b>	<b>1 696</b>	<b>487</b>	<b>510</b>	<b>-3 828</b>	<b>-3 418</b>
uniwersalne	1 715	1 042	673	646	-1 329	-730
skarbowe	467	653	-186	-136	-2 500	-2 688
<b>Pozostałe</b>	<b>12</b>	<b>30</b>	<b>-18</b>	<b>25</b>	<b>-415</b>	<b>-657</b>
<b>SUMA</b>	<b>8 059</b>	<b>5 602</b>	<b>2 457</b>	<b>2 471</b>	<b>-3 244</b>	<b>-2 926</b>

Fundusze dłużne	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
uniwersalne	3 598	2 024	1 574	2 102	357	988
skarbowe	1 499	1 035	464	403	221	86
korporacyjne	270	542	-272	2	-5 868	-5 858
<b>SUMA</b>	<b>5 367</b>	<b>3 601</b>	<b>1 766</b>	<b>2 507</b>	<b>-5 289</b>	<b>-4 784</b>

Rynek	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Fundusze rynku kapitałowego	8 047	5 572	2 475	2 445	-2 829	-2 268
Fundusze rynku niepublicznego	12	30	-18	25	-415	-657
<b>SUMA</b>	<b>8 059</b>	<b>5 602</b>	<b>2 457</b>	<b>2 471</b>	<b>-3 244</b>	<b>-2 926</b>

Fundusze kapitałowe	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Fundusze PPK	151	-6	145	157	1 811	1 875
Fundusze pozostałe	7 896	5 578	2 330	2 289	-4 640	-4 143
<b>SUMA</b>	<b>8 047</b>	<b>5 572</b>	<b>2 475</b>	<b>2 445</b>	<b>-2 829</b>	<b>-2 268</b>

W listopadzie 2020 po raz siódmy po wybuchu epidemii wartość kapitału wpłaconego przeważała nad wartością kapitału wypłaconego. Saldo nabyć i umorzeń zbliżyło się do kwoty +2,5 mld.

Większość tego wyniku udało się wypracować dzięki sprzedaży funduszy **dłużnych** i **krótkoterminowych dłużnych** (+1,8 mld). Spośród trzech grup należących do tych kategorii funduszy straty związane z epidemią odrobiły już fundusze **uniwersalne** (+357 mln YTD) oraz **skarbowe** (+221 mln YTD). Na minusie pozostaje sprzedaż funduszy **korporacyjnych** (-5,9 mld YTD).

Kontynuowany jest dopływ gotówki do funduszy **mieszanych** (+482 mln). W znacznej części dzięki wpłatom do **PPK** (+145 mln), ale dobrze sprzedawały się też fundusze **stabilnego wzrostu** (+139 mln).

Nieco poprawiła się sytuacja sprzedażowa funduszy **akcyjnych**. W ostatnim miesiącu klienci zasilili je kwotą 212 mln złotych, z czego większość trafiła do funduszy o charakterze **uniwersalnym**.

W listopadzie po raz pierwszy w bieżącym roku ujemnym saldem zamknęła się sprzedaż funduszy **surowcowych** (-63 mln).

Podobnie jak przed miesiącem pozytywnym wynikiem zakończyła się sprzedaż funduszy **absolutnej stopy zwrotu** (+77 mln).

Data sporządzenia: 2020-12-11