

Raport:

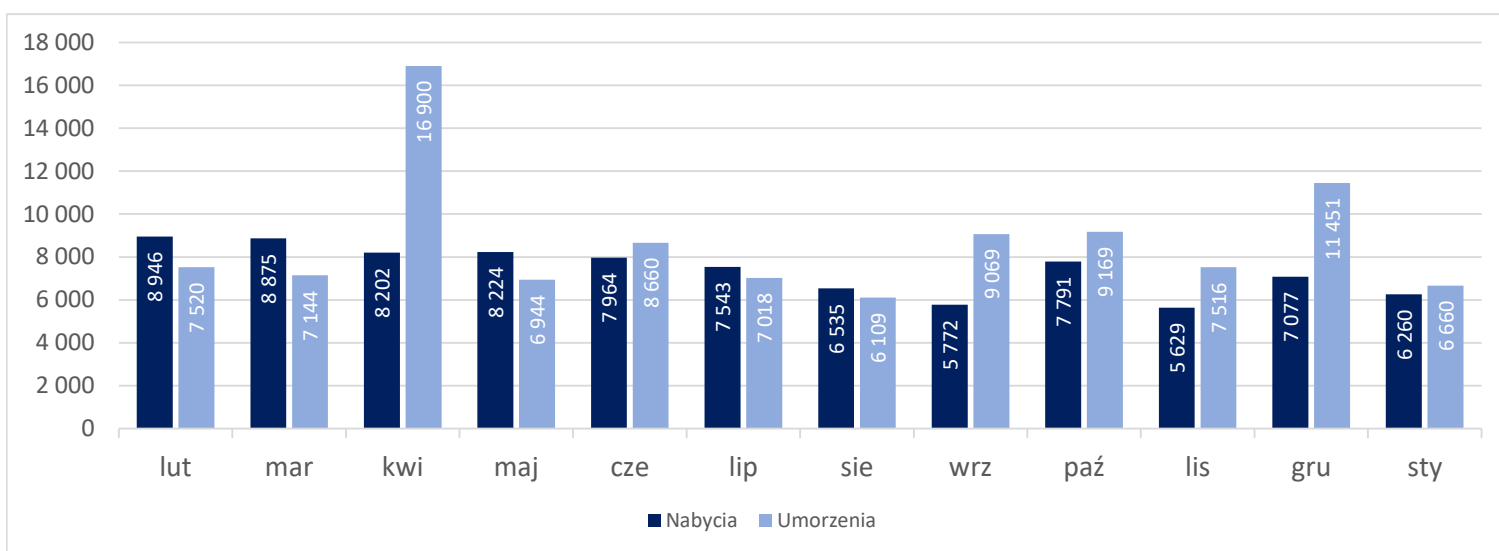
Nabycia i umorzenia w funduszach inwestycyjnych

31/01/2019

Wyniki sprzedaży za styczeń 2019 r.

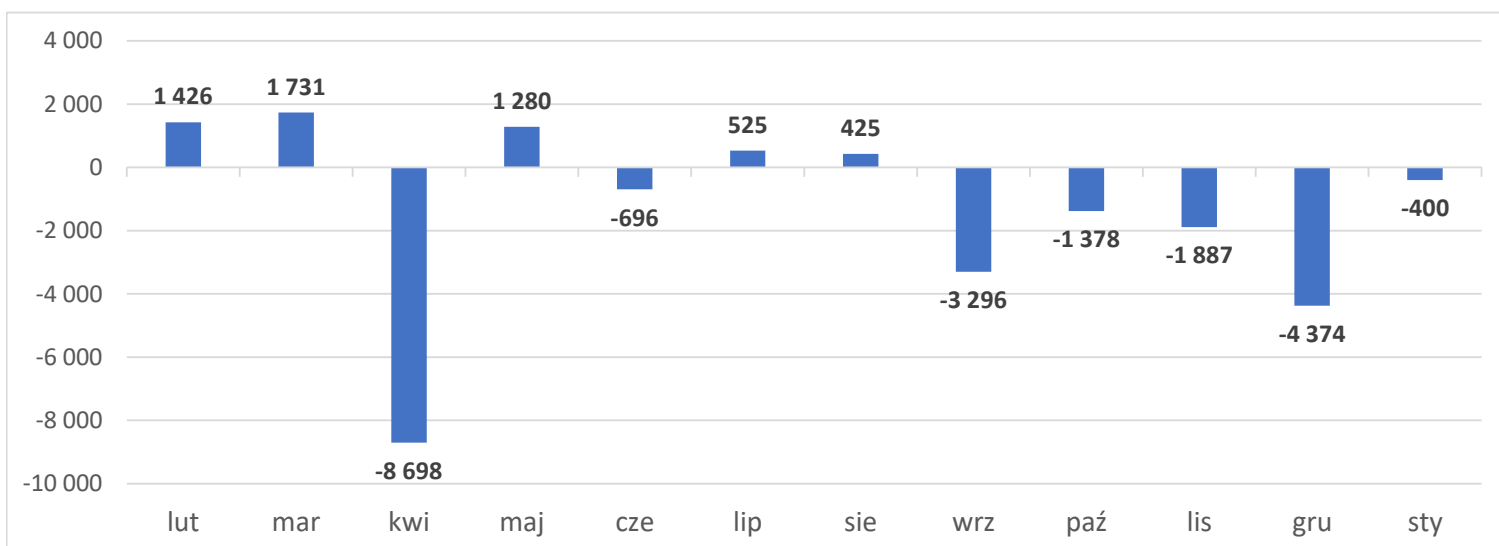
- PLN -0.4 mld sprzedaży netto ogółem
- PLN -0.3 mld sprzedaży netto funduszy rynku kapitałowego
- PLN -0.1 mld sprzedaży netto funduszy rynku niepublicznego

NABYCIA vs. UMORZENIA



- W pierwszym miesiącu 2019 roku znacznie spadła skala odpływów z funduszy inwestycyjnych. Sprzedaż funduszy rynku kapitałowego wyniosła -0,3 mld, za co w dwóch trzecich odpowiadały fundusze dłużne oraz krótkoterminowe dłużne, które zastąpiły dotychczasowe fundusze pieniężne. Z drugiej strony zahamowane zostały umorzenia w funduszach akcyjnych, a w przypadku funduszy mieszanych saldo nabyć i umorzeń było dodatnie. Wyniki w tych dwóch grupach mogą świadczyć o powrocie inwestorów na polską giełdę – 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	54	287	-233	-429	-233	-4 458
Akcyjne	946	969	-23	-384	-23	-3 947
uniwersalne i indeksowe	811	842	-31	-341	-31	-3 252
małych i średnich spółek	87	86	1	-13	1	-641
sektorowe	48	40	7	-30	7	-54
Mieszane	747	574	173	-249	173	-2 200
aktywnej alokacji i selektywne	20	36	-16	72	-16	-239
zrównoważone	61	143	-81	-119	-81	-791
stabilnego wzrostu	202	326	-124	-198	-124	-643
ochrony kapitału	0	3	-3	-64	-3	-989
pozostałe	463	66	397	60	397	462
Surowcowe	64	65	-1	-36	-1	-77
Dłużne	3 044	3 150	-106	-1 028	-106	-2 762
uniwersalne	1 619	-1 734	-114	47	-114	271
skarbowe	742	-340	402	138	402	1 415
korporacyjne	682	-1 077	-395	-1 213	-395	-4 448
Dłużne krótkoterminowe	1 367	1 469	-101	-146	-101	11 157
uniwersalne	1 225	-1 309	-85	-217	-85	9 606
skarbowe	142	-159	-17	71	-17	1 552
Pozostałe	39	147	-108	-2 102	-108	-13 053
SUMA	6 260	6 660	-400	-4 374	-400	-15 340

Fundusze dłużne	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
uniwersalne	2 844	-3 043	-199	-170	-199	9 876
skarbowe	884	-499	385	208	385	2 967
korporacyjne	682	-1 077	-395	-1 213	-395	-4 448
SUMA	4 411	-4 619	-208	-1 175	-208	8 395

Rynek	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Fundusze rynku kapitałowego	6 221	6 513	-292	-2 272	-292	-2 288
Fundusze rynku niepublicznego	39	147	-108	-2 102	-108	-13 053
SUMA	6 260	6 660	-400	-4 374	-400	-15 340

W styczniu 2019 ogólna sprzedaż funduszy inwestycyjnych wyniosła -0,4 mld, z czego -0,3 mld to sprzedaż funduszy rynku kapitałowego.

Sprzedaż funduszy **akcyjnych** zamknęła się na nieznacznym minusie, co świadczy o poprawie w tej grupie funduszy w porównaniu do 2018 roku. Lepsze wyniki sprzedażowe osiągnięto ostatnio w styczniu 2018 roku.

Umorzenia netto funduszy **absolutnej stopy zwrotu** wyniosły -0,2 mld, co było najłagodniejszym wynikiem wśród wszystkich grup funduszy. W czasie ostatnich 12 miesięcy z tych funduszy wypłacono 4,5 mld.

Dodatni wynik 0,2 mld odnotowany został w kategorii funduszy **mieszanych**. Wynika on ze sprzedaży funduszy mieszanych pozostałych. Saldo w pozostałych grupach było ujemne, ale niemal w każdym przypadku sytuacja poprawiła się w zestawieniu z danymi za miesiąc poprzedni.

Po zmianie w klasyfikacji funduszy inwestycyjnych do kategorii funduszy **dłużnych** włączone zostały fundusze wcześniej klasyfikowane jako fundusze pieniężne korporacyjne. Sprzedaż w kategorii funduszy **dłużnych** była ujemna i wyniosła -0,1 mld, o czym przesądziło ujemne saldo powiększonej grupy funduszy **korporacyjnych**.

Dotychczasową kategorię funduszy pieniężnych skarbowych i uniwersalnych zastąpiła kategoria funduszy **dłużnych krótkoterminowych**. Sprzedaż w tej grupie w styczniu 2019 utrzymała się na poziomie -0,1 mld.

Data sporządzenia: 2019-02-13