

Raport:

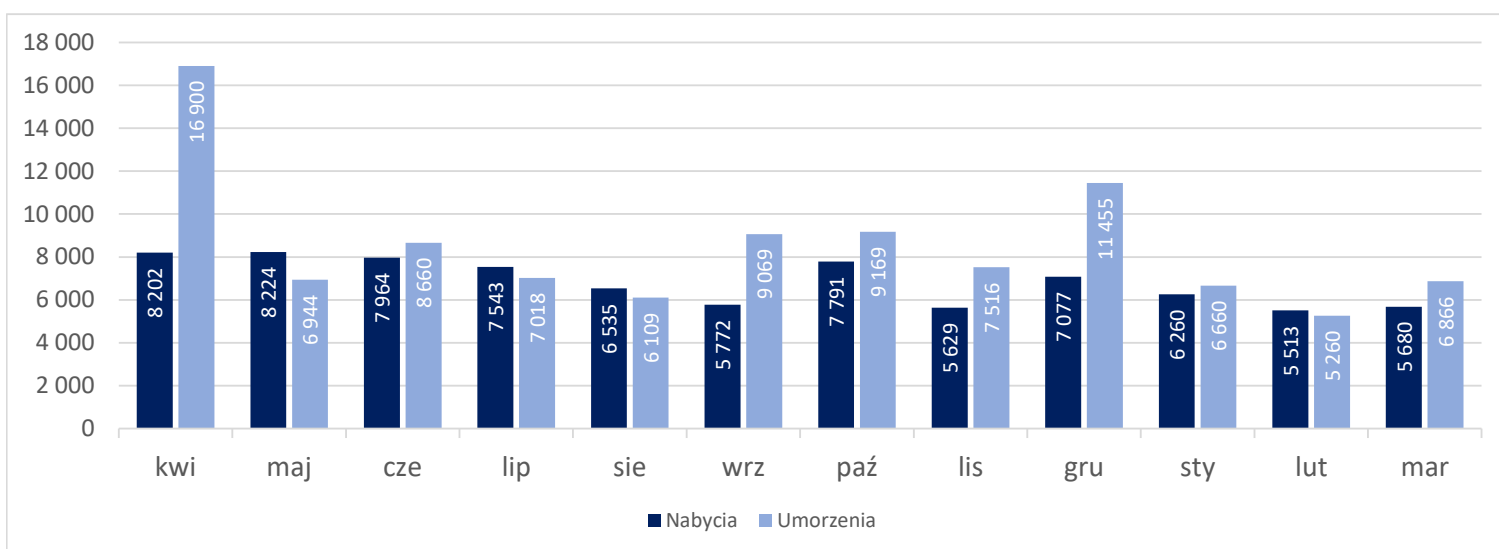
Nabycia i umorzenia w funduszach inwestycyjnych

31/03/2019

Wyniki sprzedaży za marzec 2019 r.

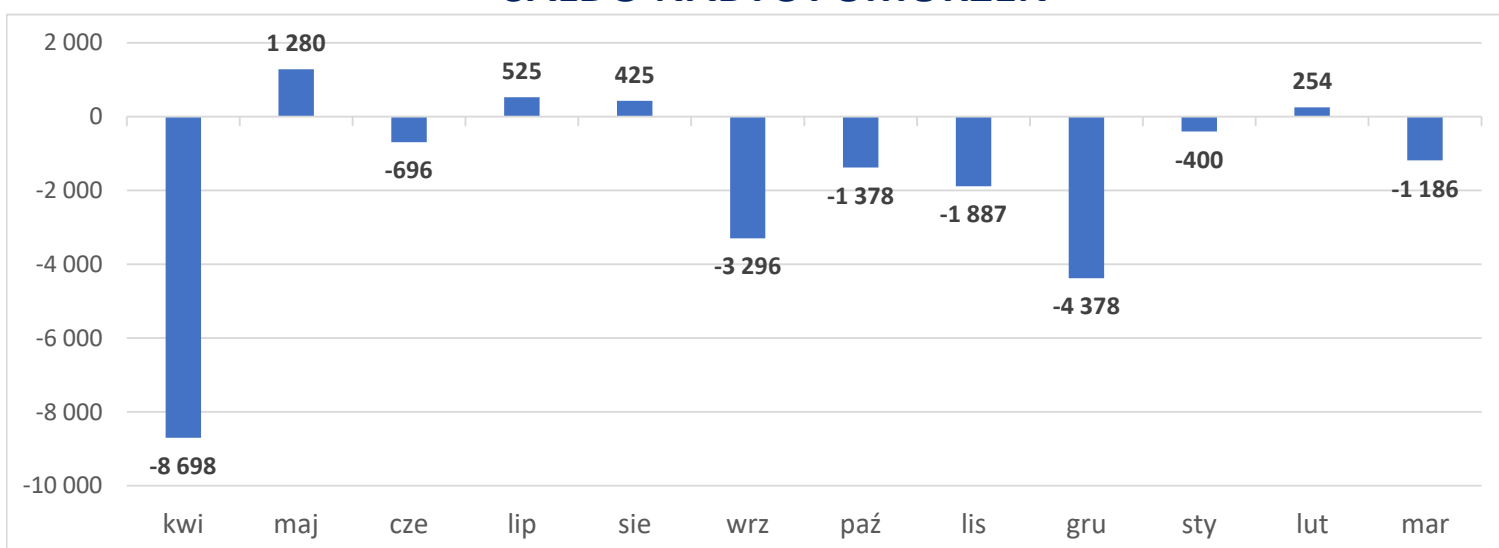
- PLN -1.2 mld sprzedaży netto ogółem
- PLN 0.0 mld sprzedaży netto funduszy dłużnych i krótkoterminowych dłużnych
- PLN -0.6 mld sprzedaży netto funduszy akcyjnych i mieszanych

NABYCIA vs. UMORZENIA



- W marcu klienci wycofali więcej środków z funduszy, niż do nich wpłacili. Kapitał wypłynął przede wszystkim z produktów o najwyższym ryzyku, takich jak fundusze absolutnej stopy zwrotu czy akcyjne. Sprzedaż w całej grupie funduszy dłużnych osiągnęła neutralny wynik – 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	29	278	-249	-98	-579	-4 543
Akcyjne	725	1 076	-350	-82	-455	-3 402
uniwersalne i indeksowe	579	941	-362	-107	-500	-2 923
małych i średnich spółek	103	90	12	19	33	-477
sektorowe	44	44	-1	7	13	-2
Mieszane	455	681	-226	-33	-86	-2 198
aktywnej alokacji i selektywne	43	66	-23	32	-7	-167
zrównoważone	62	155	-93	-53	-227	-832
stabilnego wzrostu	172	372	-200	-122	-445	-1 058
ochrony kapitału	0	4	-4	-1	-8	-714
pozostałe	177	84	93	111	601	573
Surowcowe	60	65	-5	21	16	-56
Dłużne	2 670	1 827	843	971	2 230	-911
uniwersalne	1 448	-869	579	551	1 538	1 529
skarbowe	576	-373	203	365	971	1 842
korporacyjne	645	-584	61	55	-279	-4 282
Dłużne krótkoterminowe	1 713	2 558	-846	-506	-1 976	5 192
uniwersalne	1 179	-1 147	32	129	76	6 065
skarbowe	534	-1 411	-877	-635	-2 052	-873
Pozostałe	28	382	-354	-20	-482	-13 517
SUMA	5 680	6 866	-1 186	254	-1 333	-19 435

Fundusze dłużne	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
uniwersalne	2 627	-2 016	611	680	1 615	7 594
skarbowe	1 110	-1 784	-674	-270	-1 081	969
korporacyjne	645	-584	61	55	-279	-4 282
SUMA	4 383	-4 385	-2	465	255	4 280

Rynek	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Fundusze rynku kapitałowego	5 652	6 484	-832	274	-850	-5 918
Fundusze rynku niepublicznego	28	382	-354	-20	-482	-13 517
SUMA	5 680	6 866	-1 186	254	-1 333	-19 435

Sprzedaż funduszy w marcu zamknęła się ujemnym saldem, za co odpowiadała sprzedaż funduszy **kapitałowych** (-0,8 mld) oraz funduszy **niepublicznych** (-0,4 mld).

Sprzedaż netto funduszy **akcyjnych** wyniosła -0,35 mld, na co włożyły się przede wszystkim odpływy z funduszy **uniwersalnych i indeksowych**. Z tej grupy funduszy od początku roku wypłacono 0,5 mld. Z kolei sprzedaż funduszy **akcji małych i średnich spółek** oraz **sektorowych** w perspektywie pierwszego kwartału pozostaje dodatnia.

Powróciły odkupienia na dużą skalę z funduszy **absolutnej stopy zwrotu**. Inwestorzy wycofali z tej kategorii 0,6 mld w pierwszym kwartale 2019.

W marcu kapitał wypłacano również z funduszy **mieszanych**, przede wszystkim z funduszy **stabilnego wzrostu** (-0,2 mld) oraz **zrównoważonych** (-0,1 mld).

Najlepiej sprzedawały się fundusze **dłużne** (+0,8 mld), które pozostają również liderem sprzedaży pierwszego kwartału (+2,2 mld). Z drugiej strony klienci wypłacali środki z funduszy **dłużnych krótkoterminowych** (-0,8 mld), za co w całości odpowiadają odkupienia na funduszach **dłużnych krótkoterminowych skarbowych**.

Data sporządzenia: 2019-04-11