

Raport:

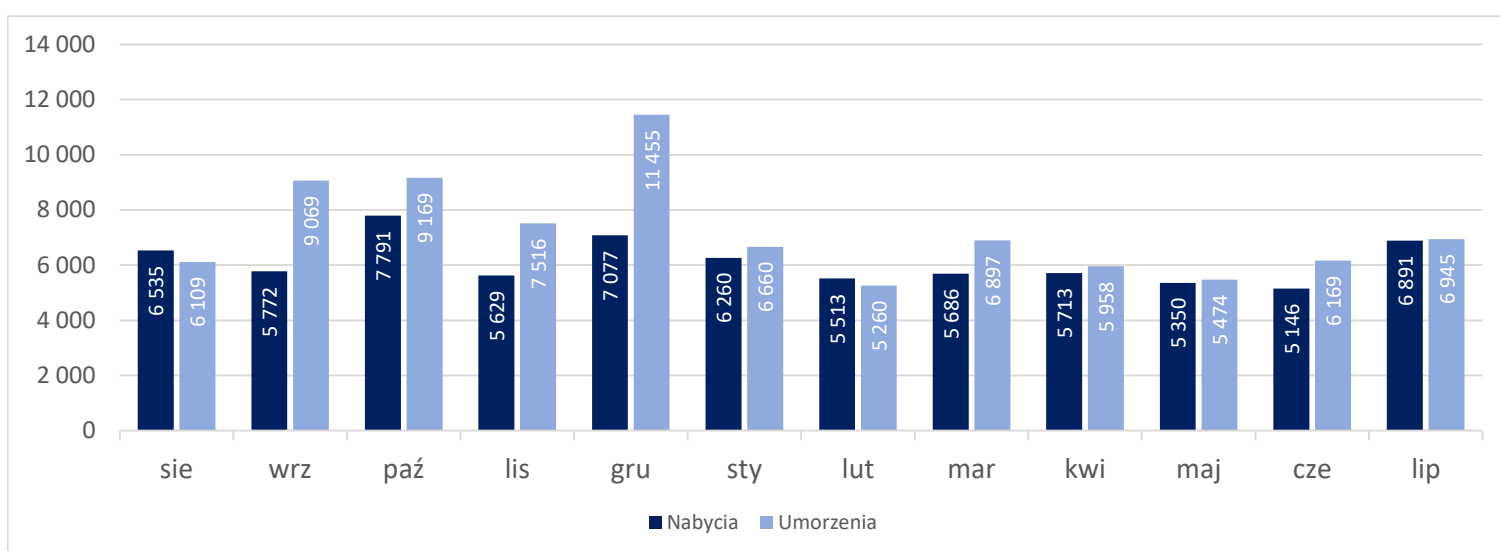
Nabycia i umorzenia w funduszach inwestycyjnych

31/07/2019

Wyniki sprzedaży za lipiec 2019 r.

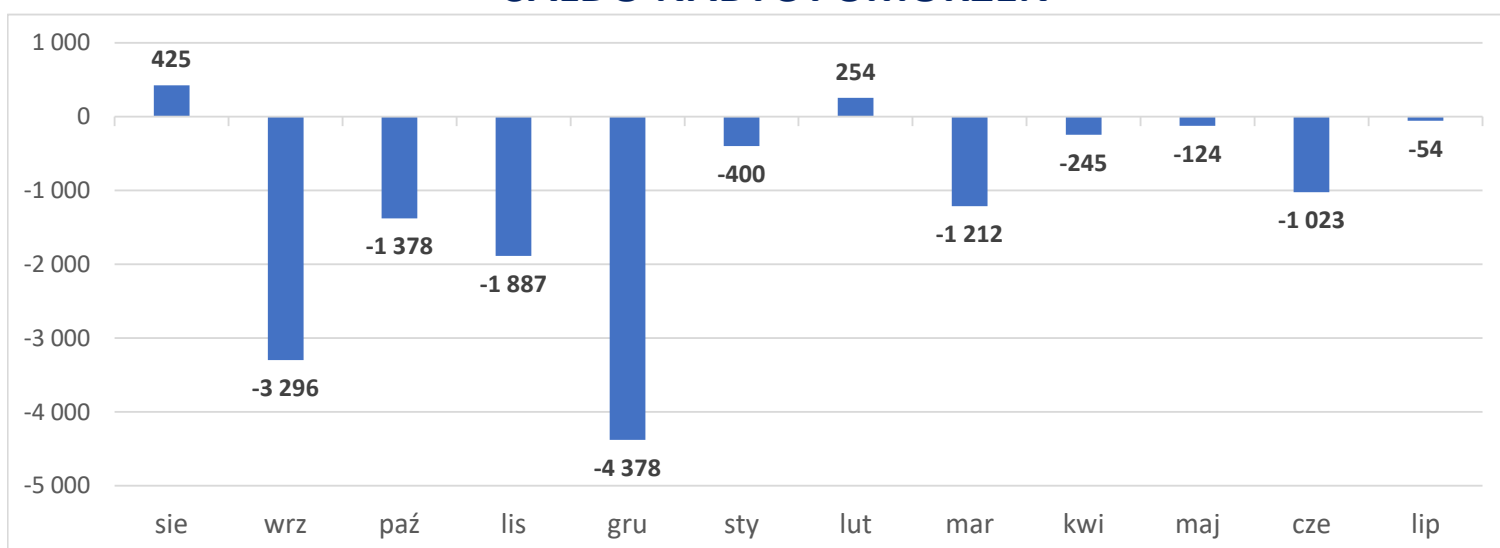
- PLN -0.1 mld sprzedaży netto ogółem
- PLN -1.1 mld sprzedaży netto funduszy akcyjnych i mieszanych
- PLN 1.1 mld sprzedaży netto funduszy dłużnych i krótkoterminowych dłużnych

NABYCIA vs. UMORZENIA



- W lipcu kapitał wpłacano głównie do funduszy dłużnych, natomiast wycofywano z funduszy akcyjnych i mieszanych. W ujęciu sumarycznym sprzedaż funduszy w lipcu wyglądała znacznie lepiej niż w czerwcu i saldo było nieznacznie ujemne. Na uwagę zasługuje fakt, że kapitał wpłacano do funduszy detalicznych (+535 mln), a wycofywano z funduszy dedykowanych (-589 mln) – 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	45	88	-43	-124	-1 051	-3 996
Akcyjne	927	1 342	-415	-67	-1 312	-3 267
uniwersalne i indeksowe	827	1 197	-370	-57	-1 370	-2 973
małych i średnich spółek	62	88	-26	2	-29	-294
sektorowe	38	57	-18	-13	86	0
Mieszane	849	1 508	-659	-30	-938	-2 651
aktywnej alokacji i selektywne	31	80	-50	-5	-114	-193
zrównoważone	121	202	-81	-44	-459	-856
stabilnego wzrostu	548	607	-59	-36	-675	-1 503
ochrony kapitału	0	2	-1	-1	-14	-411
pozostałe	148	617	-469	57	325	313
Surowcowe	88	96	-7	-59	-48	-70
Dłużne	3 194	1 813	1 381	291	5 377	2 685
uniwersalne	1 895	933	962	147	3 587	3 392
skarbowe	671	367	305	197	1 594	2 167
korporacyjne	628	513	115	-53	196	-2 874
Dłużne krótkoterminowe	1 760	2 044	-284	-669	-3 896	-2 383
uniwersalne	1 354	1 012	342	159	733	1 864
skarbowe	406	1 032	-626	-828	-4 629	-4 246
Pozostałe	28	56	-28	-366	-937	-3 637
SUMA	6 891	6 945	-54	-1 023	-2 806	-13 320

Fundusze dłużne	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
uniwersalne	3 249	1 945	1 304	306	4 320	5 256
skarbowe	1 077	1 398	-321	-631	-3 035	-2 079
korporacyjne	628	513	115	-53	196	-2 874
SUMA	4 954	3 856	1 098	-377	1 481	302

Rynek	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Fundusze rynku kapitałowego	6 863	6 890	-26	-658	-1 869	-9 682
Fundusze rynku niepublicznego	28	56	-28	-366	-937	-3 637
SUMA	6 891	6 945	-54	-1 023	-2 806	-13 320

Mimo tego, że lipiec to kolejny miesiąc w 2019 roku z ujemną sprzedażą, to saldo było nieznacznie na minusie. Zarówno wartość sprzedaży brutto, jak wartość umorzeń były najwyższe w bieżącym roku. Sprzedaż funduszy kapitałowych była na zbliżonym poziomie, co funduszy niepublicznych. Do funduszy detalicznych wpłacono +0,5 mld, a z funduszy dedykowanych wypłacono 0,6 mld.

Wyhamował odpływ kapitału z funduszy **absolutnej stopy zwrotu**, z których wypłacono w lipcu 43 mln.

Wzrosły z kolei odkupienia z funduszy **akcyjnych** (-0,4 mld), na co wpływ miała przede wszystkim ujemna sprzedaż funduszy **akcyjnych uniwersalnych** (-0,4 mld).

Również w przypadku funduszy **mieszanych** ujemna sprzedaż (-0,7 mld) dotknęła wszystkich grup funduszy w tej kategorii, chociaż najwięcej kapitału odpłynęło z funduszy **mieszanych pozostałych** (-0,5 mld).

Rekordową sprzedaż odnotowały fundusze **dłużne** (+1,4 mld), co jest najlepszym wynikiem w przeciągu ostatnich dwunastu miesięcy.

Data sporządzenia: 2019-08-14