

Raport:

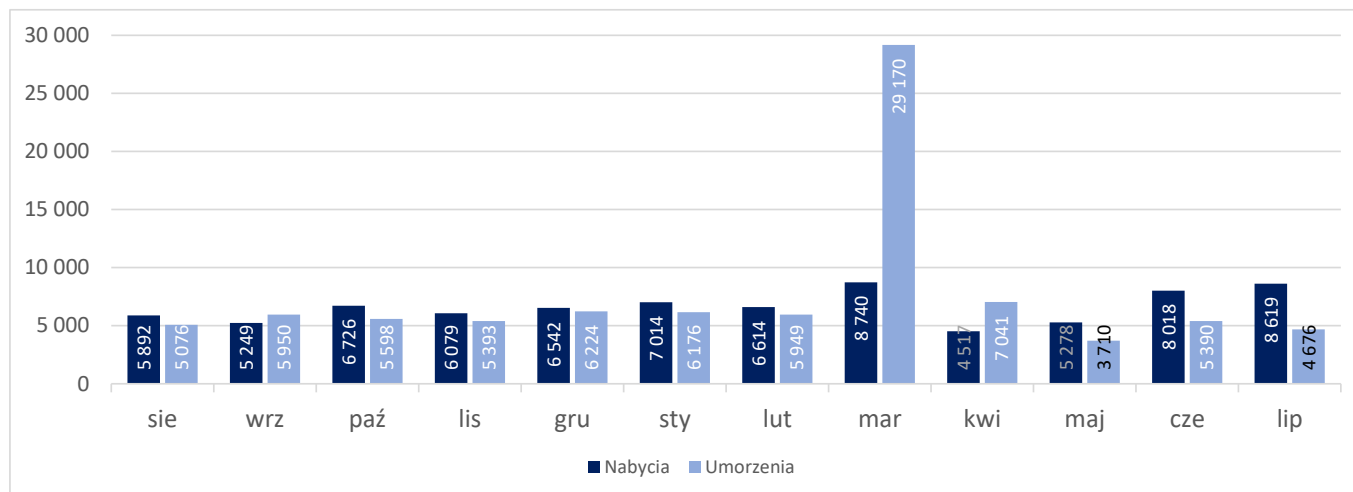
Nabycia i umorzenia w funduszach inwestycyjnych

31/07/2020

Wyniki sprzedaży za lipiec 2020 r.

- PLN +3,9 mld sprzedaży netto ogółem
- PLN +0,85 mld sprzedaży netto funduszy akcyjnych i mieszanych
- PLN +3,1 mld sprzedaży netto funduszy dłużnych i krótkoterminowych dłużnych

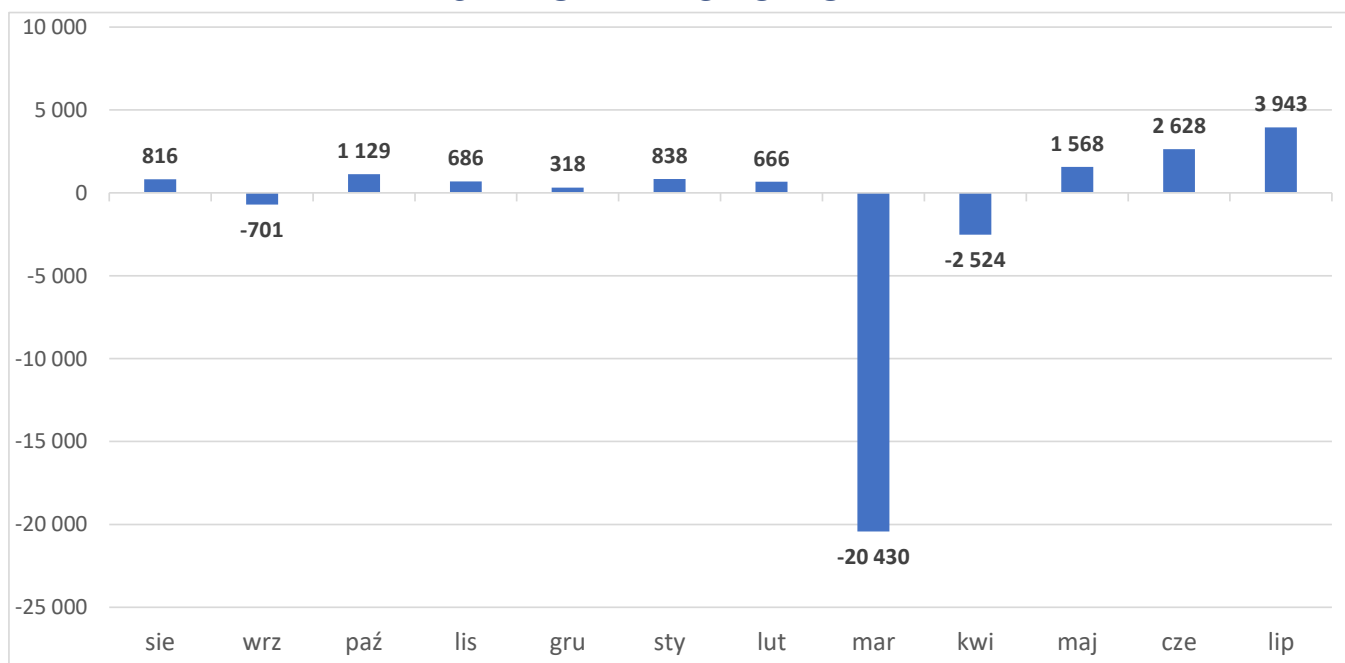
NABYCIA vs. UMORZENIA



REKORDOWE WYNIKI SPRZEDAŻOWE. OGROMNE NAPŁYWY DO FUNDUSZY DŁUŻNYCH I KRÓTKOTERMINOWYCH DŁUŻNYCH

- Niemal +4 mld sprzedaży netto w lipcu pobiło bardzo dobre wyniki za poprzedni miesiąc. Mimo okresu wakacyjnego trwa konwersja środków z depozytów do funduszy inwestycyjnych. Większość pieniędzy trafia do funduszy dłużnych (+1,7 mld) i krótkoterminowych dłużnych (+1,3 mld). Nie słabnie też popyt na fundusze o bardziej ryzykownym profilu inwestycyjnym. Do funduszy akcyjnych wpłacono +241 mln, a do mieszanych +611 mln. Wśród tych ostatnich popularnością cieszą się zwłaszcza fundusze stabilnego wzrostu (+248 mln) – mówi Małgorzata Rusewicz, Prezes Zarządu IZFiA.

SALDO NABYCÍ I UMORZEŃ



Profil	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Absolutnej stopy zwrotu	169	168	1	-76	-156	-719
Akcyjne	1 255	1 013	241	217	-110	-1 151
uniwersalne	791	684	107	-37	-617	-1 703
indeksowe	99	103	-4	90	115	245
małych i średnich spółek	154	126	28	51	42	-9
sektorowe	211	100	111	114	350	316
Mieszane	1 005	395	611	499	1 228	795
aktywnej alokacji i selektywne	51	22	29	15	5	-148
zrównoważone	122	81	41	65	-78	-364
stabilnego wzrostu	476	228	248	225	-29	-262
ochrony kapitału	1	1	0	1	-13	-20
pozostałe	356	64	293	192	1 343	1 589
Surowcowe	246	212	34	19	210	289
Dłużne	3 249	1 513	1 736	1 235	-7 135	-4 042
uniwersalne	1 958	692	1 266	691	-2 318	-168
skarbowe	835	443	392	489	802	2 010
korporacyjne	456	378	78	55	-5 619	-5 884
Dłużne krótkoterminowe	2 671	1 355	1 315	821	-6 965	-5 403
uniwersalne	2 214	959	1 255	886	-5 005	-2 055
skarbowe	457	396	60	-65	-1 960	-3 348
Pozostałe	23	19	4	-85	-382	-831
SUMA	8 619	4 676	3 943	2 628	-13 311	-11 063

Fundusze dłużne	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
uniwersalne	4 172	1 652	2 521	1 576	-7 323	-2 223
skarbowe	1 292	840	452	425	-1 157	-1 338
korporacyjne	456	378	78	55	-5 619	-5 884
SUMA	5 920	2 869	3 051	2 056	-14 100	-9 445

Rynek	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Fundusze rynku kapitałowego	8 596	4 657	3 939	2 714	-12 928	-10 231
Fundusze rynku niepublicznego	23	19	4	-85	-382	-831
SUMA	8 619	4 676	3 943	2 628	-13 311	-11 063

Fundusze kapitałowe	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Fundusze PPK	157	-3	154	128	1 232	1 298
Fundusze pozostałe	8 438	4 660	3 784	2 586	-14 161	-11 530
SUMA	8 596	4 657	3 939	2 714	-12 928	-10 231

Kolejny pozytywny miesiąc dla funduszy **akcyjnych**, których ujemne saldo sprzedaży od początku roku to już tylko -110 mln. W lipcu kapitał płynął do niemal wszystkich grup funduszy akcyjnych (**sektorowe** +111 mln, **uniwersalne** +107 mln, **akcji małych i średnich spółek** +28 mln), za wyjątkiem funduszy **indeksowych** (-4 mln).

Do funduszy **mieszanych** od początku roku wpłacono ponad +1,2 mld. W tym horyzoncie czasowym odpowiadają za to głównie fundusze **PPK**, ale w ostatnich trzech miesiącach straty z początku roku odrabiają pozostałe fundusze z tej kategorii. W lipcu w fundusze **stabilnego wzrostu** zainwestowano +248 mln, a w fundusze **zrównoważone** +41 mln.

Dobra passa nie opuszcza funduszy **surowcowych**, które w lipcu pozyskały +34 mln nowego kapitału. Od początku roku wpłynęło do nich już +0,2 mld.

Mimo wakacji klienci kontynuują lokowanie swoich oszczędności w fundusze **dłużne i krótkoterminowe dłużne**. W lipcu wpłacono do tych funduszy ponad +3 mld. Ujemne saldo za okres od stycznia do kwietnia zostało w okresie od maja do lipca skompensowane nowym kapitałem w blisko 30%.

Data sporządzenia: 2020-08-13