

## Raport:

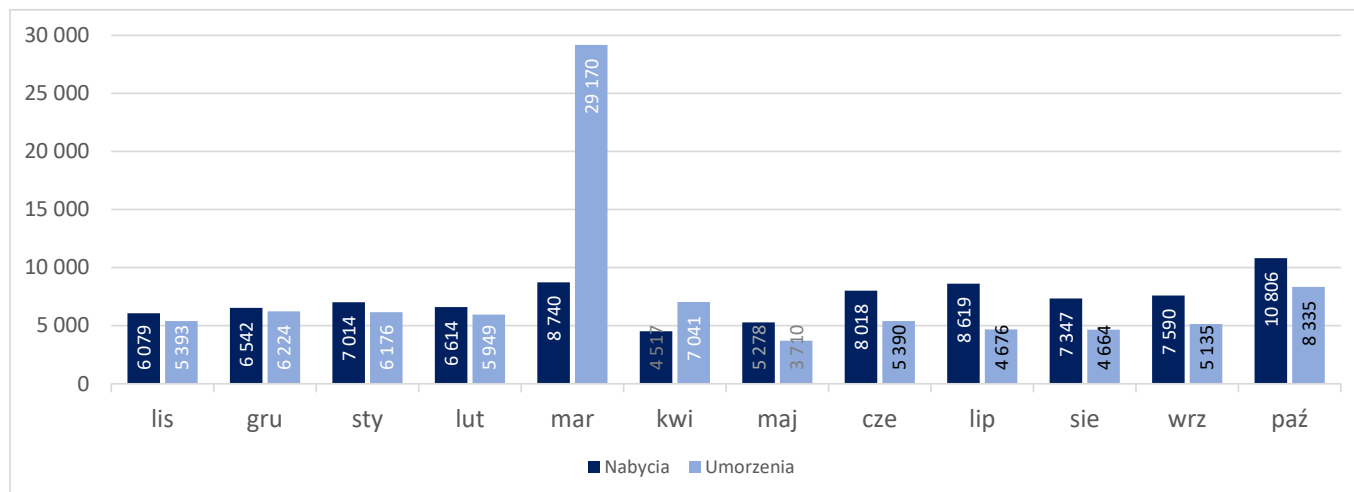
### Nabycia i umorzenia w funduszach inwestycyjnych

31/10/2020

#### Wyniki sprzedaży za październik 2020 r.

- PLN +2,5 mld sprzedaży netto ogółem
- PLN -0,4 mld sprzedaży netto funduszy akcyjnych
- PLN +2,5 mld sprzedaży netto funduszy dłużnych i krótkoterminowych dłużnych

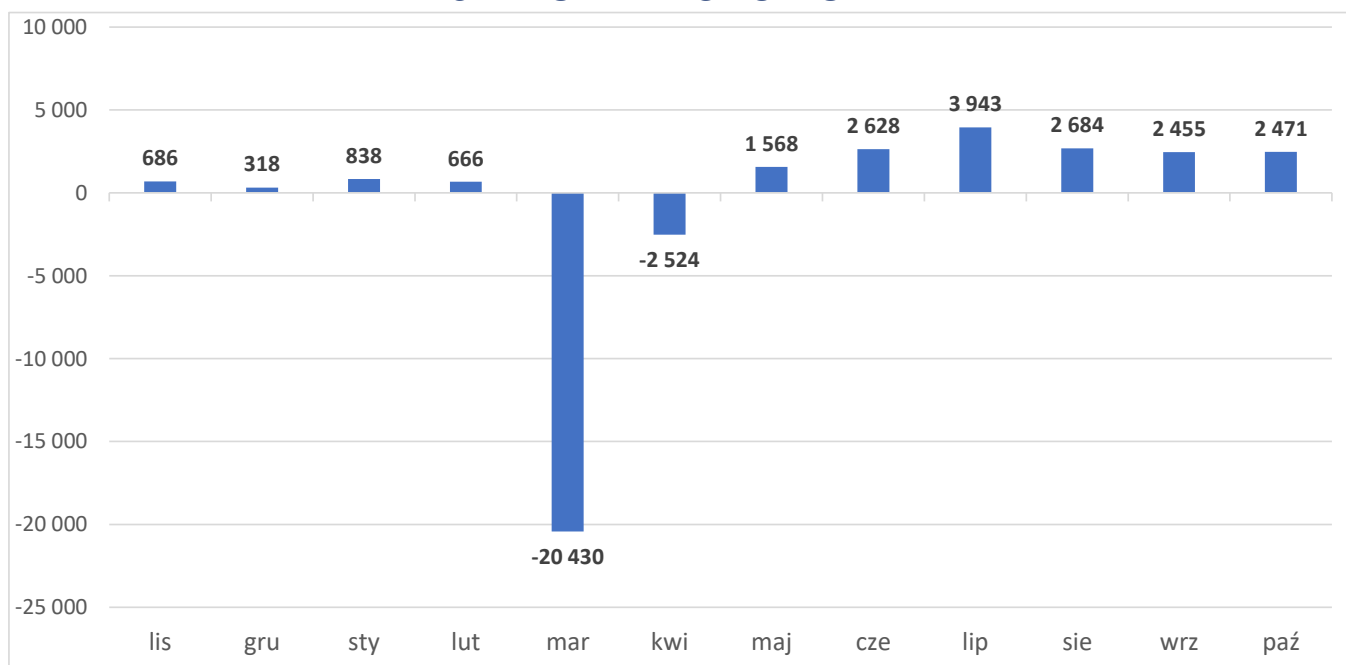
### NABYCIA vs. UMORZENIA



#### SZÓSTY Z KOLEI MIESIĄC WYSOKIEJ SPRZEDAŻY FUNDUSZY. KONTYNUACJA POPYTU NA FUNDUSZE DŁUŻNE

- Od kryzysu na rynku funduszy inwestycyjnych wywołanego wybuchem epidemii wirusa Covid-19 minęło pół roku. W tym okresie sprzedaż funduszy utrzymywała się na wysokich poziomach. W efekcie ujemne saldo z pierwszych czterech miesięcy 2020 roku zostało pokryte nowym kapitałem w 73%. Dodatkowo w danych za październik zwraca uwagę wyjątkowo wysoka wartość nabyć brutto w kwocie blisko 11 mld. Poprzednim razem granica 10 mld została przekroczona we wrześniu 2017 – mówi Małgorzata Rusewicz, Prezes Zarządu IZFiA.

### SALDO NABYĆ I UMORZEŃ



Profil	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
<b>Absolutnej stopy zwrotu</b>	<b>135</b>	<b>93</b>	<b>43</b>	<b>-76</b>	<b>-198</b>	<b>-402</b>
<b>Akcyjne</b>	<b>1 459</b>	<b>1 901</b>	<b>-442</b>	<b>-157</b>	<b>-776</b>	<b>-1 171</b>
uniwersalne	1 097	1 306	-209	-113	-999	-1 482
indeksowe	130	175	-45	26	80	142
małych i średnich spółek	108	205	-97	-77	-174	-148
sektorowe	124	215	-91	8	316	318
<b>Mieszane</b>	<b>1 284</b>	<b>1 032</b>	<b>252</b>	<b>318</b>	<b>2 222</b>	<b>2 547</b>
aktywnej alokacji i selektywne	226	169	57	17	107	91
zrównoważone	129	130	-1	31	-23	-89
stabilnego wzrostu	510	620	-110	46	48	55
ochrony kapitału	2	1	1	-1	-13	-15
pozostałe	416	111	305	225	2 103	2 504
<b>Surowcowe</b>	<b>166</b>	<b>81</b>	<b>85</b>	<b>99</b>	<b>504</b>	<b>473</b>
<b>Dłużne</b>	<b>5 488</b>	<b>3 491</b>	<b>1 997</b>	<b>1 041</b>	<b>-2 740</b>	<b>-2 114</b>
uniwersalne	2 638	1 182	1 456	841	785	1 285
skarbowe	994	455	539	265	2 071	2 314
korporacyjne	1 856	1 853	2	-65	-5 596	-5 712
<b>Dłużne krótkoterminowe</b>	<b>2 239</b>	<b>1 729</b>	<b>510</b>	<b>1 258</b>	<b>-4 316</b>	<b>-3 305</b>
uniwersalne	1 803	1 157	646	1 288	-2 002	-692
skarbowe	436	572	-136	-30	-2 314	-2 613
<b>Pozostałe</b>	<b>34</b>	<b>9</b>	<b>25</b>	<b>-28</b>	<b>-397</b>	<b>-724</b>
<b>SUMA</b>	<b>10 806</b>	<b>8 335</b>	<b>2 471</b>	<b>2 455</b>	<b>-5 701</b>	<b>-4 696</b>

Fundusze dłużne	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
uniwersalne	4 441	2 339	2 102	2 129	-1 217	592
skarbowe	1 430	1 027	403	235	-243	-300
korporacyjne	1 856	1 853	2	-65	-5 596	-5 712
<b>SUMA</b>	<b>7 727</b>	<b>5 220</b>	<b>2 507</b>	<b>2 299</b>	<b>-7 056</b>	<b>-5 419</b>

Rynek	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Fundusze rynku kapitałowego	10 772	8 326	2 445	2 483	-5 304	-3 972
Fundusze rynku niepublicznego	34	9	25	-28	-397	-724
<b>SUMA</b>	<b>10 806</b>	<b>8 335</b>	<b>2 471</b>	<b>2 455</b>	<b>-5 701</b>	<b>-4 696</b>

Fundusze kapitałowe	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Fundusze PPK	162	-5	157	141	1 666	1 732
Fundusze pozostałe	10 610	8 332	2 289	2 342	-6 970	-5 704
<b>SUMA</b>	<b>10 772</b>	<b>8 326</b>	<b>2 445</b>	<b>2 483</b>	<b>-5 304</b>	<b>-3 972</b>

Październik 2020 to szósty pod rząd miesiąc z wysokim dodatnim saldem sprzedaży (+2,5 mld). Bilans ostatniego półrocza zamyka się saldem w wysokości +16 mld.

Za tymi dobrymi wynikami stoi sukces sprzedażowy funduszy **dłużnych** i **krótkoterminowych dłużnych**, do których inwestorzy przenoszą kapitał z lokat bankowych. W październiku zarządzający tymi funduszami pozyskali dodatkowo +2,5 mld, a bilans ostatnich sześciu miesięcy to +13 mld.

W okresie od początku roku najwięcej kapitału pozyskały fundusze **mieszane** (+2,2 mld), przede wszystkim dzięki nieustannemu dopływowi kapitału do funduszy PPK (+1,7 mld YTD).

Po czterech obiecujących miesiącach (od kwietnia do lipca) klienci odwrócili się od funduszy **akcyjnych**. Pomimo tego, że bilans ostatnich sześciu miesięcy pozostaje dodatni (+0,9 mld), to już trzeci miesiąc wypłaty kapitału przeważają nad wpłatami.

W październiku dodatnim wynikiem zamknęła się z kolei sprzedaż funduszy **absolutnej stopy zwrotu** (+43 mln) oraz **surowcowych** (+85 mln). Szczególnie dla tej ostatniej kategorii funduszy jest to udany rok. Bilans każdego miesiąca jest dodatni, a w sumie od początku roku klienci w fundusze surowcowe zainwestowali ponad +0,5 mld.

Data sporządzenia: 2020-11-13