

## Raport:

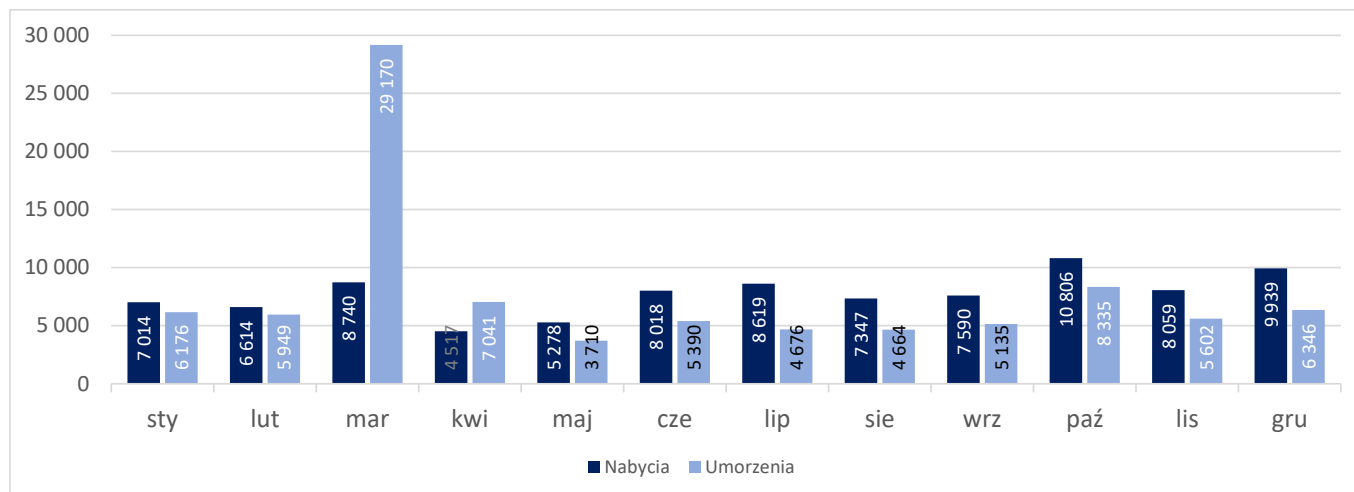
### Nabycia i umorzenia w funduszach inwestycyjnych

31/12/2020

#### Wyniki sprzedaży za grudzień 2020 r.

- PLN +3,6 mld sprzedaży netto ogółem
- PLN +1,0 mld sprzedaży netto funduszy mieszanych i akcyjnych
- PLN +2,6 mld sprzedaży netto funduszy dłużnych i krótkoterminowych dłużnych

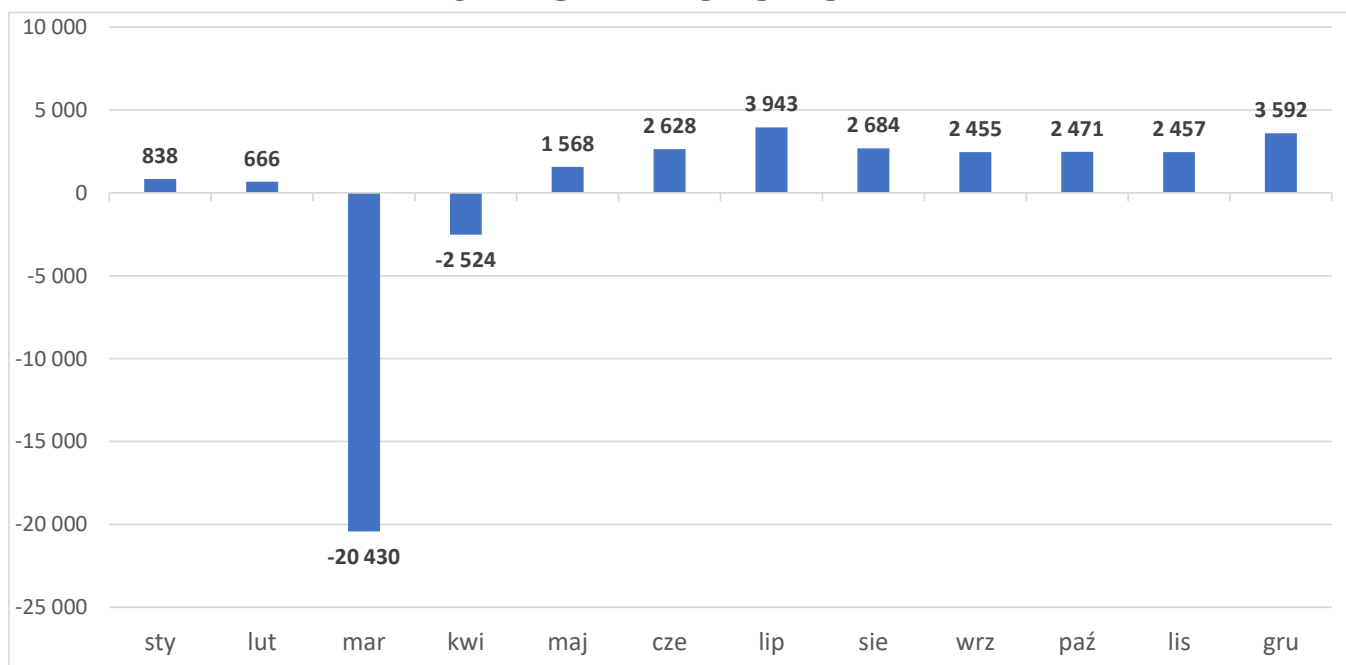
### NABYCIA vs. UMORZENIA



#### POZYTYWNE ZAKOŃCZENIE TRUDNEGO ROKU

- W pierwszej połowie 2020 epidemia koronawirusa wywołała wzmożone zapotrzebowanie na gotówkę po stronie klientów, co przełożyło się na wyjątkowo duże odkupienia udziałów w funduszach inwestycyjnych. W maju sytuacja zaczęła wracać do normy i po ośmiu miesiącach wysokiej sprzedaży marcowe i kwietniowe odkupienia zostały z nadwyżką zrekompensowane napływem nowego kapitału. Z uwagi na rekordowo niskie oprocentowanie lokat bankowych klienci powierzają swoje oszczędności zarządzającym funduszami dłużnymi i krótkoterminowymi dłużnymi. W minionym roku znacznie rozwinął się projekt PPK, w ramach którego TFI pozyskały w sumie ponad +2 mld. W porównaniu z 2019 rokiem był to też obiecujący rok dla funduszy akcyjnych – mówi Małgorzata Rusewicz, Prezes Zarządu IZFiA.

### SALDO NABYCÍ I UMORZEŃ



Profil	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
<b>Absolutnej stopy zwrotu</b>	<b>115</b>	<b>138</b>	<b>-22</b>	<b>77</b>	<b>-143</b>	<b>-143</b>
<b>Akcyjne</b>	<b>1 658</b>	<b>1 443</b>	<b>215</b>	<b>212</b>	<b>-349</b>	<b>-349</b>
uniwersalne	1 246	1 013	233	160	-606	-606
indeksowe	101	158	-56	13	36	36
małych i średnich spółek	123	111	12	-6	-168	-168
sektorowe	188	161	27	46	389	389
<b>Mieszane</b>	<b>1 369</b>	<b>603</b>	<b>766</b>	<b>482</b>	<b>3 470</b>	<b>3 470</b>
aktywnej alokacji i selektywne	89	44	45	18	170	170
zrównoważone	198	126	71	12	60	60
stabilnego wzrostu	542	332	210	139	397	397
ochrony kapitału	2	1	1	0	-12	-12
pozostałe	538	99	439	313	2 854	2 854
<b>Surowcowe</b>	<b>189</b>	<b>110</b>	<b>79</b>	<b>-63</b>	<b>520</b>	<b>520</b>
<b>Dłużne</b>	<b>3 339</b>	<b>2 175</b>	<b>1 165</b>	<b>1 279</b>	<b>-296</b>	<b>-296</b>
uniwersalne	1 902	1 074	828	901	2 514	2 514
skarbowe	862	501	361	650	3 082	3 082
korporacyjne	575	599	-24	-272	-5 892	-5 892
<b>Dłużne krótkoterminowe</b>	<b>3 246</b>	<b>1 829</b>	<b>1 417</b>	<b>487</b>	<b>-2 411</b>	<b>-2 411</b>
uniwersalne	2 145	1 112	1 033	673	-295	-295
skarbowe	1 101	718	384	-186	-2 116	-2 116
<b>Pozostałe</b>	<b>22</b>	<b>50</b>	<b>-27</b>	<b>-18</b>	<b>-442</b>	<b>-442</b>
<b>SUMA</b>	<b>9 939</b>	<b>6 346</b>	<b>3 592</b>	<b>2 457</b>	<b>348</b>	<b>348</b>

Fundusze dłużne	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
uniwersalne	4 047	2 186	1 861	1 574	2 218	2 218
skarbowe	1 963	1 218	745	464	966	966
korporacyjne	575	599	-24	-272	-5 892	-5 892
<b>SUMA</b>	<b>6 585</b>	<b>4 004</b>	<b>2 582</b>	<b>1 766</b>	<b>-2 707</b>	<b>-2 707</b>

Rynek	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Fundusze rynku kapitałowego	9 916	6 297	3 619	2 475	790	790
Fundusze rynku niepublicznego	22	50	-27	-18	-442	-442
<b>SUMA</b>	<b>9 939</b>	<b>6 346</b>	<b>3 592</b>	<b>2 457</b>	<b>348</b>	<b>348</b>

Fundusze kapitałowe	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Fundusze PPK	211	-7	204	145	2 015	2 015
Fundusze pozostałe	9 705	6 304	3 415	2 330	-1 224	-1 224
<b>SUMA</b>	<b>9 916</b>	<b>6 297</b>	<b>3 619</b>	<b>2 475</b>	<b>790</b>	<b>790</b>

W grudniu saldo sprzedaży netto zamknął się kwotą +3,6 mld, co zaważyło o pozytywnym bilansie za cały 2020 rok (+0,35 mld).

Po raz siódmy z rzędu dominującą pozycję w wynikach sprzedaży zajęły fundusze **dłużne** i **krótkoterminowe dłużne** (+2,6 mld). Saldo za cały 2020 rok pozostaje jednak ujemne (-2,7 mld).

Najlepiej sprzedającą się kategorią funduszy w 2020 roku były fundusze **mieszane** (+3,5 mld). Tylko w grudniu wpłacono do nich blisko +0,8 mld, z czego +210 mln do funduszy **stabilnego wzrostu** i +204 mln do funduszy **PPK**.

Grudzień był jednym z sześciu miesięcy 2020 roku, w którym sprzedaż funduszy **akcyjnych** była dodatnia (+215 mln). Mimo ujemnego rocznego bilansu (-349 mln), to miniony rok był dla tej kategorii znacznie lepszy niż 2019 (-2,4 mld i każdy miesiąc z ujemnym saldem).

Po mniej korzystnych wynikach listopadowych kapitał na nowo zaczął płynąć do funduszy **surowcowych** (+79 mln). Miniony rok był udany dla tej kategorii funduszy, w których inwestorzy ulokowali ponad +0,5 mld.

W grudniu kapitał wycofywany był z funduszy **absolutnej stopy zwrotu** (-22 mln). Tym samym saldo za cały 2020 rok pozostało ujemne i wyniosło -143 mln.

Data sporządzenia: 2021-01-15