

Raport:

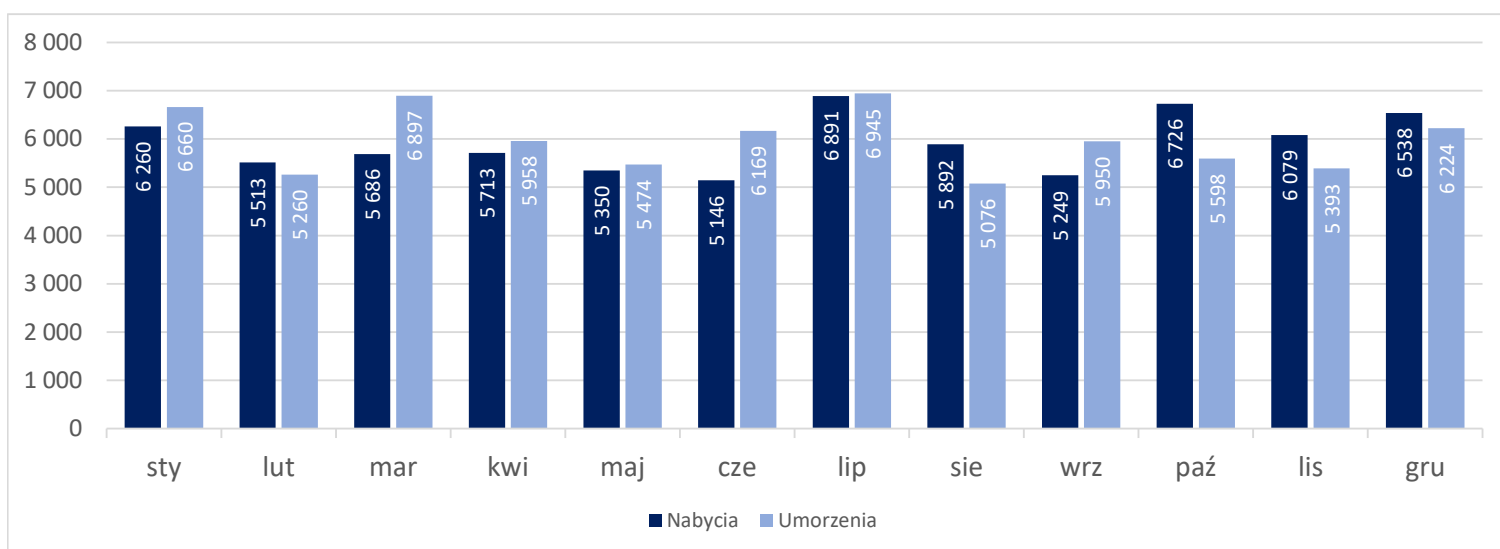
Nabycia i umorzenia w funduszach inwestycyjnych

31/12/2019

Wyniki sprzedaży za grudzień 2019 r.

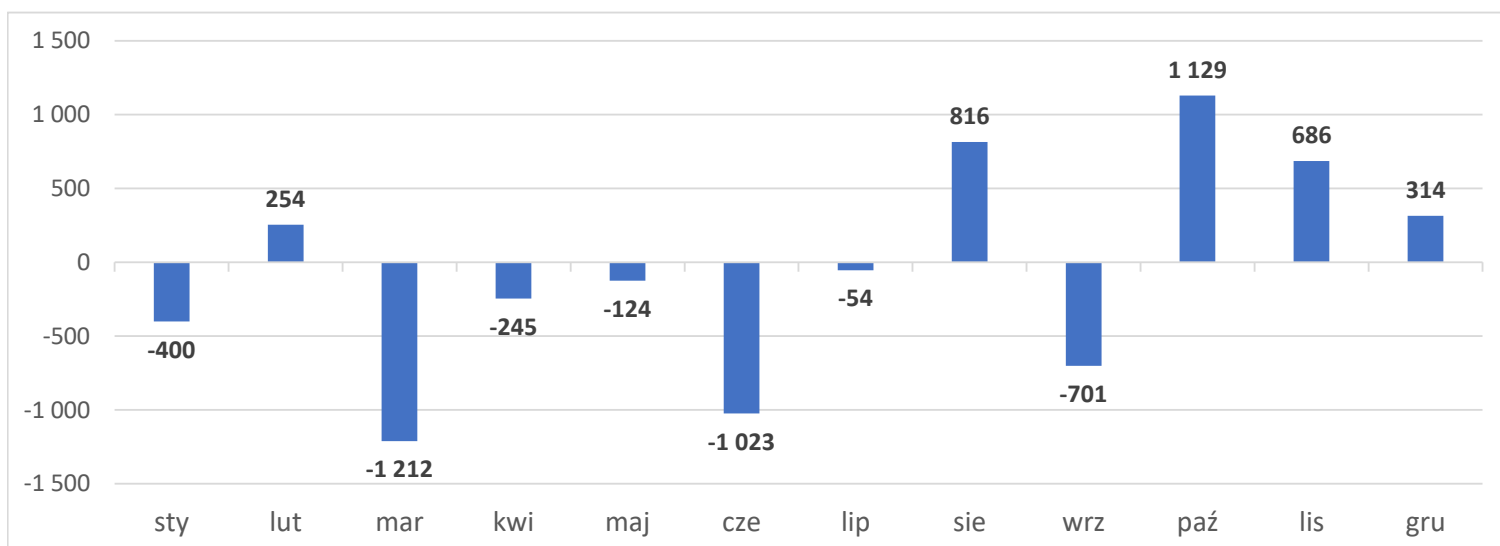
- PLN +0.3 mld sprzedaży netto ogółem
- PLN +0.56 mld sprzedaży netto funduszy kapitałowych
- PLN +61 mln sprzedaży netto funduszy w ramach PPK

NABYCIA vs. UMORZENIA



- Rok 2019, a zwłaszcza jego drugą połowę, zapamiętamy jako powrót klientów detalicznych do funduszy rynku kapitałowego. Dodatkowo saldo sprzedaży tych funduszy z całego roku (+ 0,8 mld), to faktycznie zasługa ostatnich 6 miesięcy (+2,7 mld). Pozytywny wpływ na rynek zaczynają również wywierać wpłaty do PPK, dzięki którym TFI w grudniu pozyskały 61 mln nowego kapitału – mówi Małgorzata Rusewicz, Prezes Zarządu IZFiA.

SALDO NABYĆ I UMORZEŃ



Profil	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Absolutnej stopy zwrotu	38	215	-177	-27	-1 615	-1 615
Akcyjne	1 186	1 215	-29	-366	-2 353	-2 353
uniwersalne	777	874	-97	-387	-2 492	-2 492
indeksowe	54	26	28	35	166	166
małych i średnich spółek	138	107	32	-6	-79	-79
sektorowe	217	208	9	-7	53	53
Mieszane	876	600	276	45	-1 375	-1 375
aktywnej alokacji i selektywne	32	45	-13	-3	-267	-267
zrównoważone	84	97	-13	-53	-745	-745
stabilnego wzrostu	439	397	42	-35	-909	-909
ochrony kapitału	0	1	-1	-2	-21	-21
pozostałe	320	60	261	137	568	568
Surowcowe	142	160	-19	-13	32	32
Dłużne	2 159	2 064	95	531	8 470	8 470
uniwersalne	1 183	1 151	32	468	5 737	5 737
skarbowe	432	379	53	190	2 802	2 802
korporacyjne	545	535	10	-126	-69	-69
Dłużne krótkoterminowe	2 096	1 686	410	600	-2 334	-2 334
uniwersalne	1 624	1 026	598	711	3 683	3 683
skarbowe	472	660	-189	-111	-6 017	-6 017
Pozostałe	40	283	-243	-85	-1 385	-1 385
SUMA	6 538	6 224	314	686	-561	-561

Fundusze dłużne	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
uniwersalne	2 807	2 177	631	1 179	9 420	9 420
skarbowe	903	1 039	-136	79	-3 216	-3 216
korporacyjne	545	535	10	-126	-69	-69
SUMA	4 255	3 750	505	1 131	6 135	6 135

Rynek	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Fundusze rynku kapitałowego	6 498	5 941	557	771	824	824
Fundusze rynku niepublicznego	40	283	-243	-85	-1 385	-1 385
SUMA	6 538	6 224	314	686	-561	-561

Fundusze kapitałowe	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Fundusze PPK	61	0	61	2	62	62
Fundusze pozostałe	6 437	5 941	496	769	762	762
SUMA	6 498	5 941	557	771	824	824

W 2019 roku do funduszy **rynku kapitałowego** wpłacono +824 mln, z czego +557 mln w grudniu. Z funduszy **rynku niepublicznego** w całym 2019 roku wycofano -1,4 mld. W rezultacie całkowita sprzedaż wszystkich funduszy w 2019 roku zamknęła się ujemnym saldem (-561 mln).

Znacznie wyhamowały odkupienia z funduszy **akcyjnych** (-29 mln). Inwestorzy wypłacali środki tylko z grupy funduszy **uniwersalnych** (-89 mln), ale wpłacali do pozostałych grup z tej kategorii: **małych i średnich spółek** (+32 mln), **indeksowych** (+28 mln) i **sektorowych** (+9 mln). Roczny bilans sprzedaży tych dwóch ostatnich grup pozostaje dodatni, odpowiednio +166 mln oraz +53 mln.

Drugi miesiąc z rzędu utrzymuje się pozytywna wartość sprzedaży funduszy **mieszanych** (+276 mln). Najlepiej zarówno w skali miesiąca (+261 mln), jak i całego roku (+568 mln) radzi sobie grupa funduszy mieszanych **pozostałych**. Dodatkowo w grudniu na jej dobre wyniki miały wpłaty do funduszy w ramach **Pracowniczych Planów Kapitałowych** (+61 mln).

W grudniu zwiększyła się skala umorzeń z funduszy **absolutnej stopy zwrotu** (-177 mln). W sumie w całym 2019 roku z tych funduszy klienci wycofali ponad 1,6 mld.

Mimo niższego wyniku w grudniu (+95 mln), w całym 2019 roku inwestorzy najchętniej inwestowali w fundusze **dłużne** (+8,4 mld). W grudniu bardzo dobrze sprzedawały się również fundusze **dłużne krótkoterminowe** (+410 mln). Po słabszej pierwszej połowie roku, klienci wyraźnie zaczęli wracać do tych funduszy od sierpnia bieżącego roku.

Data sporządzenia: 2020-01-16