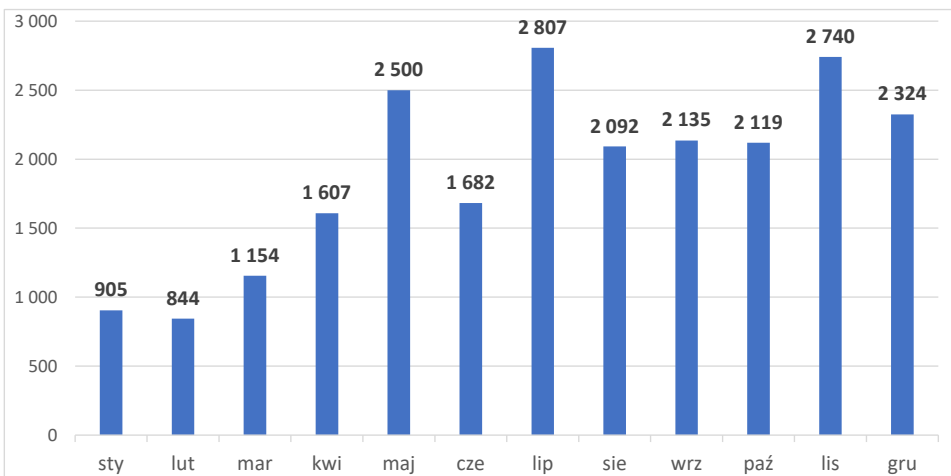
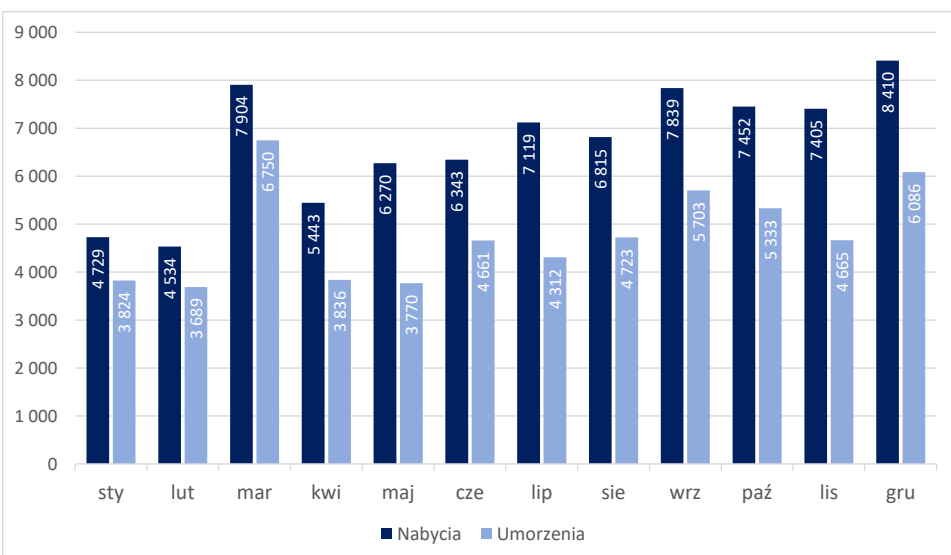


## SALDO NABYĆ I UMORZEŃ

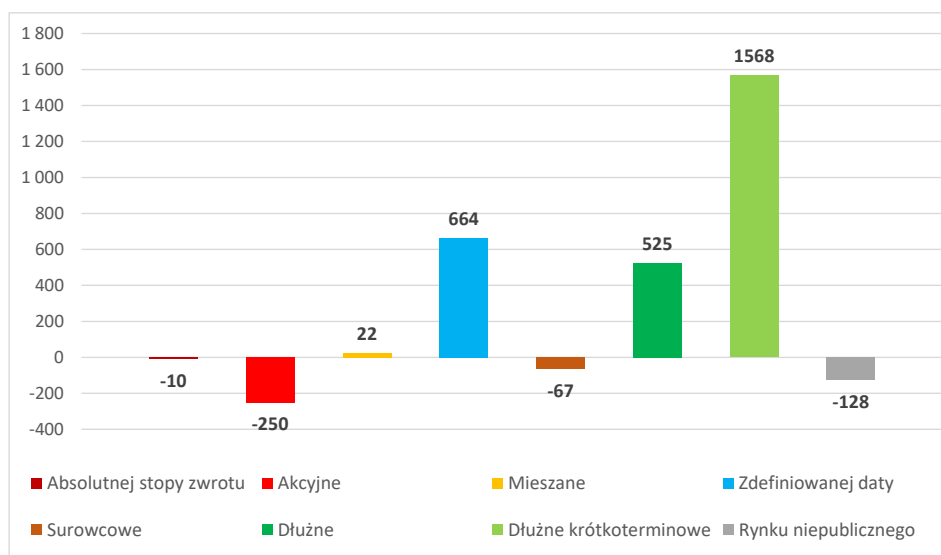


- Branża funduszy inwestycyjnych ma za sobą bardzo udany rok. Pod względem wyników inwestycyjnych zadowoleni są zarówno klienci funduszy akcyjnych, jak i dłużnych. Pod względem sprzedaży rok ten należał jednak do funduszy dłużnych (+19 mld) oraz zdefiniowanej daty (+7 mld). W każdym miesiącu sprzedaż netto była dodatnia i ostatecznie zamknęła się kwotą +23 mld dla całego rynku. W grudniu pobity został też rekord w zakresie wartości aktywów netto, które przekroczyły 320 mld - mówi Małgorzata Rusewicz, Prezes Zarządu IZFiA.

## NABYCIA vs. UMORZENIA



## SALDO W PODZIALE NA PROFILE INWESTYCYJNE



Profil inwestycyjny	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
<b>Absolutnej stopy zwrotu</b>	<b>5 479</b>	<b>108</b>	<b>118</b>	<b>-10</b>	<b>-17</b>	<b>127</b>	<b>127</b>
<b>Akcyjne</b>	<b>36 511</b>	<b>1 434</b>	<b>1 684</b>	<b>-250</b>	<b>63</b>	<b>-1 031</b>	<b>-1 031</b>
uniwersalne	29 473	1 029	1 309	-280	8	-1 294	-1 294
indeksowe	2 134	128	177	-49	23	48	48
małych i średnich spółek	2 994	204	120	84	35	229	229
sektorowe	1 910	72	78	-6	-3	-13	-13
<b>Mieszane</b>	<b>28 336</b>	<b>374</b>	<b>352</b>	<b>22</b>	<b>-15</b>	<b>-1 007</b>	<b>-1 007</b>
aktywnej alokacji i selektywne	3 127	60	54	7	-5	-1	-1
zrównoważone	6 101	93	101	-8	17	-241	-241
stabilnego wzrostu	12 834	196	168	28	-17	-646	-646
ochrony kapitału	41	0	0	0	0	0	0
pozostałe	6 232	25	29	-4	-10	-119	-119
<b>Zdefiniowanej daty</b>	<b>27 558</b>	<b>867</b>	<b>203</b>	<b>664</b>	<b>630</b>	<b>7 072</b>	<b>7 072</b>
PPK	18 942	599	142	457	427	5 263	5 263
pozostałe	8 617	268	61	207	203	1 809	1 809
<b>Surowcowe</b>	<b>2 129</b>	<b>144</b>	<b>210</b>	<b>-67</b>	<b>-57</b>	<b>-707</b>	<b>-707</b>
<b>Dłużne</b>	<b>57 310</b>	<b>2 259</b>	<b>1 734</b>	<b>525</b>	<b>464</b>	<b>5 875</b>	<b>5 875</b>
uniwersalne	29 439	1 080	1 027	53	113	2 996	2 996
skarbowe	14 365	475	387	88	53	1 663	1 663
korporacyjne	13 507	704	320	384	298	1 217	1 217
<b>Dłużne krótkoterminowe</b>	<b>54 349</b>	<b>3 127</b>	<b>1 559</b>	<b>1 568</b>	<b>1 647</b>	<b>13 145</b>	<b>13 145</b>
uniwersalne	43 020	1 965	1 118	846	1 017	9 942	9 942
skarbowe	11 328	1 162	441	721	630	3 202	3 202
<b>Rynku niepublicznego</b>	<b>108 566</b>	<b>96</b>	<b>224</b>	<b>-128</b>	<b>25</b>	<b>-563</b>	<b>-563</b>
<b>SUMA</b>	<b>320 238</b>	<b>8 410</b>	<b>6 086</b>	<b>2 324</b>	<b>2 740</b>	<b>22 911</b>	<b>22 911</b>

Sprzedaż netto funduszy w grudniu wyniosła +2,3 mld, zaś w skali roku zamknęła się kwotą blisko +23 mld.

Dominującą pozycję na rynku utrzymują fundusze **dłużne**, do których w grudniu wpłynęło +2,1 mld. W całym roku pozyskały one +19 mld, co stanowi 83% całkowitej sprzedaży netto.

Blisko +0,7 mld w grudniu i ponad +7 mld w całym roku wpłacono do funduszy **zdefiniowanej daty**. Wartość aktywów z kolei zbliża się do 28 mld, co zmniejsza też dystans do funduszy mieszanych, który wynosi już mniej niż 800 mln.

Z funduszy **akcyjnych** odpłynęło w grudniu -250 mln, tym samym roczna wartość wypłaconego kapitału przekroczyła -1 mld.

Niewiele działało się w grudniu w kategorii funduszy **mieszanych**. Saldo sprzedaży wyniosło +22 mln. W całym roku ich aktywa pomniejszyły się o -1 mld.

Ostatni miesiąc roku nie był korzystny dla funduszy **absolutnej stopy zwrotu** (-10 mln) oraz **surowcowych** (-67 mln). W skali roku ta pierwsza kategoria była jednak na plusie z saldem wynoszącym +127 mln. Z funduszy surowcowych wypłacono w sumie -0,7 mld.

Rynek	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Fundusze rynku kapitałowego	211 672	8 313	5 861	2 452	2 715	23 474	23 474
Fundusze rynku niepublicznego	108 566	96	224	-128	25	-563	-563
<b>SUMA</b>	<b>320 238</b>	<b>8 410</b>	<b>6 086</b>	<b>2 324</b>	<b>2 740</b>	<b>22 911</b>	<b>22 911</b>

Fundusze dłużne wg profilu	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
uniwersalne	72 459	3 045	2 145	900	1 131	12 938	12 938
skarbowe	25 693	1 637	828	809	683	4 865	4 865
korporacyjne	13 507	704	320	384	298	1 217	1 217
<b>SUMA</b>	<b>111 659</b>	<b>5 386</b>	<b>3 293</b>	<b>2 093</b>	<b>2 112</b>	<b>19 020</b>	<b>19 020</b>

Fundusze akcyjne wg regionu	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Asia_Pacific	461	28	41	-13	-2	42	42
CEE_Countries	411	19	13	6	6	13	13
Developed_Markets	657	18	15	4	-3	25	25
Domestic	21 459	907	862	45	167	-74	-74
Emerging_Markets	374	6	9	-3	-3	68	68
European	1 029	24	32	-7	2	-54	-54
Global	10 494	390	651	-261	-109	-991	-991
North_America	1 627	42	63	-21	4	-59	-59
<b>SUMA</b>	<b>36 511</b>	<b>1 434</b>	<b>1 684</b>	<b>-250</b>	<b>63</b>	<b>-1 031</b>	<b>-1 031</b>

Fundusze zdefiniowanej daty PPK	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
PPK 2020	3	0	0	0	0	1	1
PPK 2025	1 609	43	7	36	33	424	424
PPK 2030	2 575	75	11	64	61	746	746
PPK 2035	3 574	105	20	85	81	995	995
PPK 2040	3 738	116	26	90	84	1 033	1 033
PPK 2045	3 250	105	28	77	71	874	874
PPK 2050	2 225	78	25	53	48	600	600
PPK 2055	1 395	53	18	35	32	399	399
PPK 2060	530	22	7	15	14	167	167
PPK 2065	43	3	1	2	3	24	24
<b>SUMA</b>	<b>18 942</b>	<b>599</b>	<b>142</b>	<b>457</b>	<b>427</b>	<b>5 263</b>	<b>5 263</b>

Do funduszy dłużnych wpłacono w grudniu ponad +2,1 mld, z czego +0,9 mld do funduszy **uniwersalnych**, +0,8 mld do **skarbowych** i +0,4 mld do **korporacyjnych**. W minionym roku powierzyli zarządzającym funduszom dłużnym ponad +19 mld.

Na sprzedaż netto funduszy akcyjnych w grudniu dominujący wpływ miały odkupienia na funduszach **globalnych** w wysokości -261 mln. W całym roku z funduszy globalnych wycofano blisko -1 mld. Na lekkim plusie w grudniu utrzymało się saldo sprzedaży funduszy **krajowych** (+45 mln), jedna sprzedaż całoroczna była ujemna i wyniosła -74 mln.

Do funduszy **PPK** wpłynęło w grudniu +457 mln. W skali całego roku wartość netto wpłaconego kapitału wyniosła +5,3 mld.