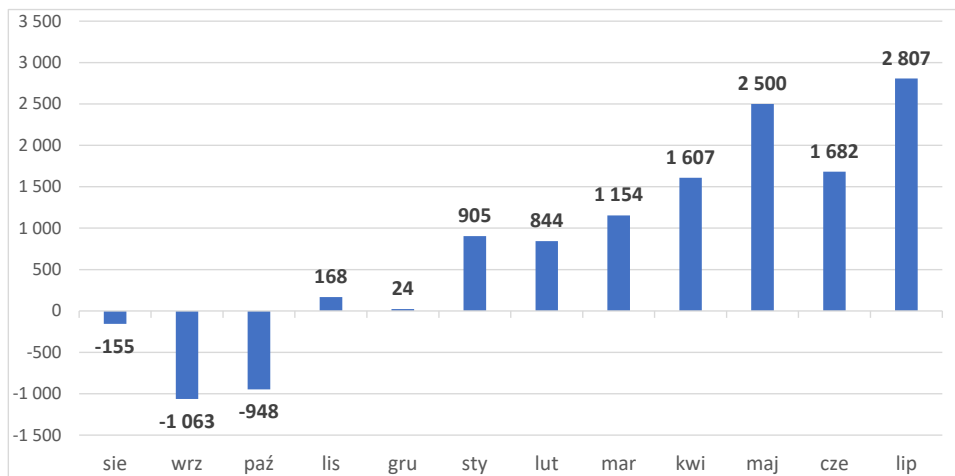
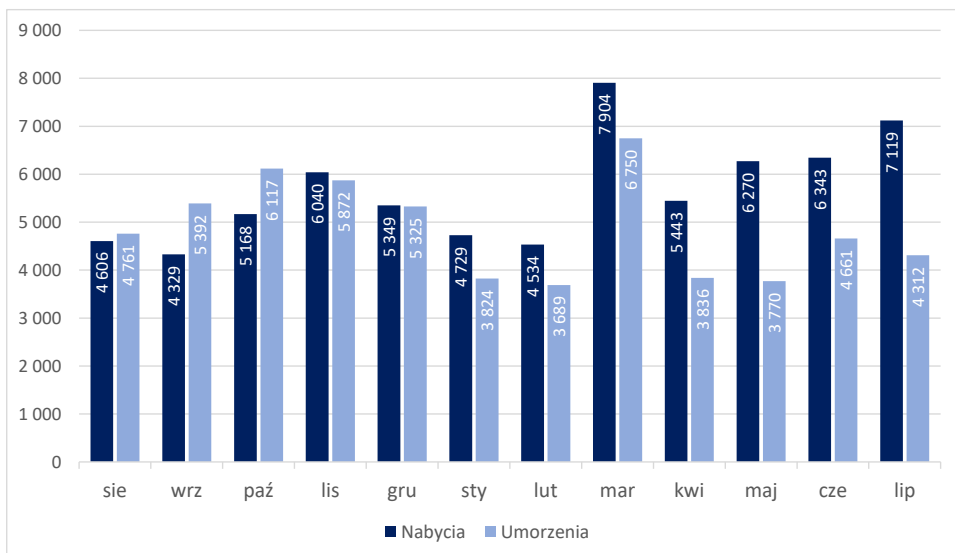


SALDO NABYĆ I UMORZEŃ

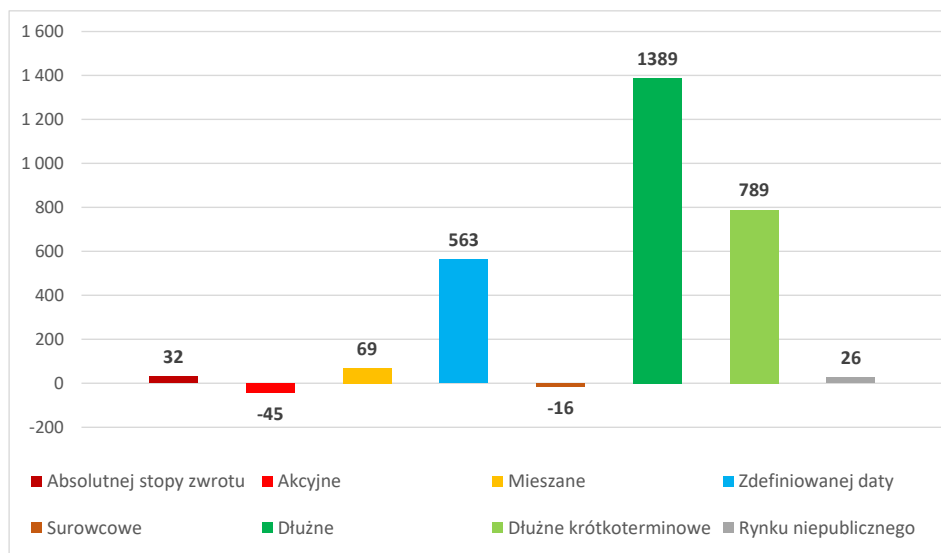


- Mimo okresu wakacyjnego sprzedaż funduszy inwestycyjnych nie zwalnia. Wyniki za lipiec są najlepszymi od marca 2021 roku. Sprzedaż netto na poziomie +2,8 mld zwiększyła tegoroczny bilans napływu kapitału netto do wartości +11,5 mld. Natomiast wartość aktywów netto funduszy zbliżyła się do 300 mld. Sprzedaż napędzają fundusze dłużne i krótkoterminowe dłużne. Tuż za nimi plasują się fundusze zdefiniowanej daty - **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
Absolutnej stopy zwrotu	5 218	102	70	32	-29	114	-137
Akcyjne	34 935	1 030	1 075	-45	-156	-534	-912
uniwersalne	28 232	691	818	-127	-125	-699	-900
indeksowe	1 963	98	105	-7	-25	-48	-64
małych i średnich spółek	2 836	169	101	68	-13	190	104
sektorowe	1 904	73	51	22	7	23	-51
Mieszane	28 676	367	298	69	-3	-139	478
aktywnej alokacji i selektywne	3 065	63	46	17	14	24	-58
zrównoważone	6 158	102	74	28	7	-135	-158
stabilnego wzrostu	12 969	167	143	24	13	38	-331
ochrony kapitału	41	0	0	0	0	0	-59
pozostałe	6 443	34	34	0	-38	-66	1 084
Zdefiniowanej daty	22 376	732	169	563	464	3 386	5 480
PPK	15 612	644	131	513	410	3 053	4 838
pozostałe	6 764	88	38	50	54	333	642
Surowcowe	2 301	83	99	-16	-68	-560	-830
Dłużne	52 658	2 673	1 284	1 389	735	3 184	2 686
uniwersalne	27 834	1 486	831	654	424	1 939	3 562
skarbowe	13 737	768	212	556	168	1 660	1 816
korporacyjne	11 088	420	241	178	143	-416	-2 693
Dłużne krótkoterminowe	45 271	2 098	1 310	789	753	6 037	3 309
uniwersalne	36 753	1 651	1 011	641	736	5 544	3 982
skarbowe	8 517	447	299	148	17	493	-673
Rynku niepublicznego	107 865	33	7	26	-15	11	-548
SUMA	299 300	7 119	4 312	2 807	1 682	11 500	9 526

Najchętniej wybieranymi przez klientów pozostają fundusze **dłużne** (+1,4 mld) oraz **krótkoterminowe dłużne** (+0,8 mld).

Kolejny dobry miesiąc dla funduszy **zdefiniowanej daty**, do których łącznie wpłynęło +563 mln.

W przypadku funduszy **akcyjnych** utrzymuje się negatywny trend wycofywania z nich kapitału. Lipcowe wyniki są lepsze niż czerwcowe, głównie za sprawą funduszy akcji małych i średnich spółek oraz **sektorowych**, których sprzedaż była dodatnia i wyniosła odpowiednio +68 mln i +22 mln. Zachowana została jednak skala odpływów z funduszy **uniwersalnych** (-127 mln).

W lipcu sprzedaż funduszy **mieszanych** była na relatywnie niewysokim plusie (+69 mln).

Napływy do funduszy **absolutnej stopy zwrotu** ponownie zmieniły kierunek, co zaowocowało dodatnią sprzedażą o wartości +32 mln. Sytuacja sprzedażowa funduszy **surowcowych** nie uległa poprawie na plus (-16 mln).

Rynek	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Fundusze rynku kapitałowego	191 434	7 086	4 305	2 781	1 696	11 489	10 074
Fundusze rynku niepublicznego	107 865	33	7	26	-15	11	-548
SUMA	299 300	7 119	4 312	2 807	1 682	11 500	9 526

Fundusze dłużne wg profilu	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
uniwersalne	64 587	3 137	1 842	1 295	1 161	7 483	7 544
skarbowe	22 254	1 215	510	704	185	2 153	1 143
korporacyjne	11 088	420	241	178	143	-416	-2 693
SUMA	97 929	4 772	2 594	2 178	1 488	9 221	5 995

Fundusze akcyjne wg regionu	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Asia_Pacific	491	30	32	-2	30	57	54
CEE_Countries	369	8	7	1	5	4	0
Developed_Markets	608	14	13	1	10	2	-12
Domestic	19 945	499	474	25	-86	-62	-186
Emerging_Markets	343	37	12	25	-3	28	16
European	1 059	21	29	-7	-10	-20	-67
Global	10 467	373	466	-93	-98	-502	-681
North_America	1 655	49	43	6	-5	-41	-37
SUMA	34 935	1 030	1 075	-45	-156	-534	-912

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	1 376	44	8	36	33	258	424
PPK 2030	2 136	79	9	70	58	437	693
PPK 2035	2 946	111	18	93	77	579	918
PPK 2040	3 078	122	23	99	81	597	946
PPK 2045	2 666	113	26	87	69	503	794
PPK 2050	1 822	86	23	63	48	342	536
PPK 2055	1 132	61	17	44	32	227	356
PPK 2060	424	24	7	18	11	96	154
PPK 2065	29	3	0	3	1	13	18
SUMA	15 612	644	131	513	410	3 053	4 838

W lipcu mocno wzrosła sprzedaż funduszy dłużnych (+2,2 mld). Rosła sprzedaż w każdej z grup funduszy. Napływy netto do funduszy **uniwersalnych** osiągnęły +1,3 mld. Procentowo największy wzrost sprzedaży względem czerwca nastąpił w przypadku funduszy **skarbowych** (+282%).

Spadła wartość ujemnej sprzedaży funduszy **akcyjnych**. Wprawdzie odpływy z funduszy o profilu **globalnym** nie ustają (-93 mln), to pozytywne wyniki odnotowano w przypadku funduszy **krajowych** (+25 mln) oraz inwestujących na **rynkach rozwijających się** (+25 mln).

W lipcu do funduszy **PPK** popłynęło ponad +0,5 mld środków z wpłat. Tym samym wartość ich aktywów zarządzanych przez TFI przekroczyła 15 mld.