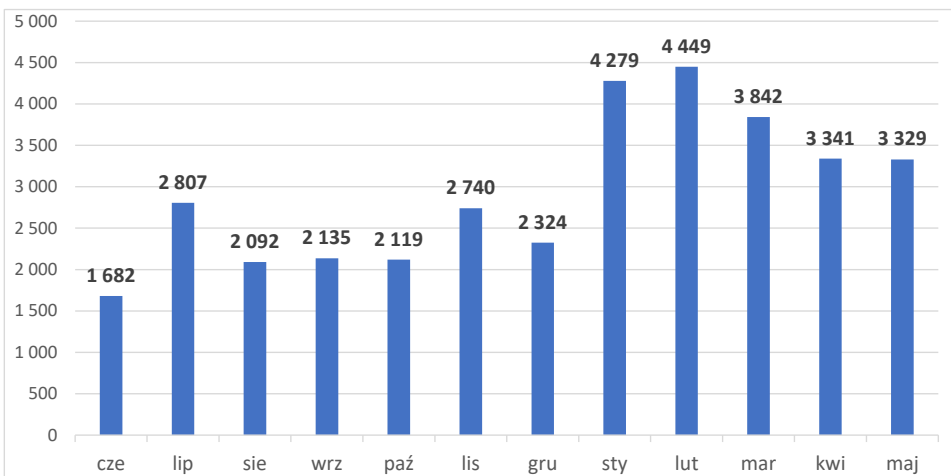
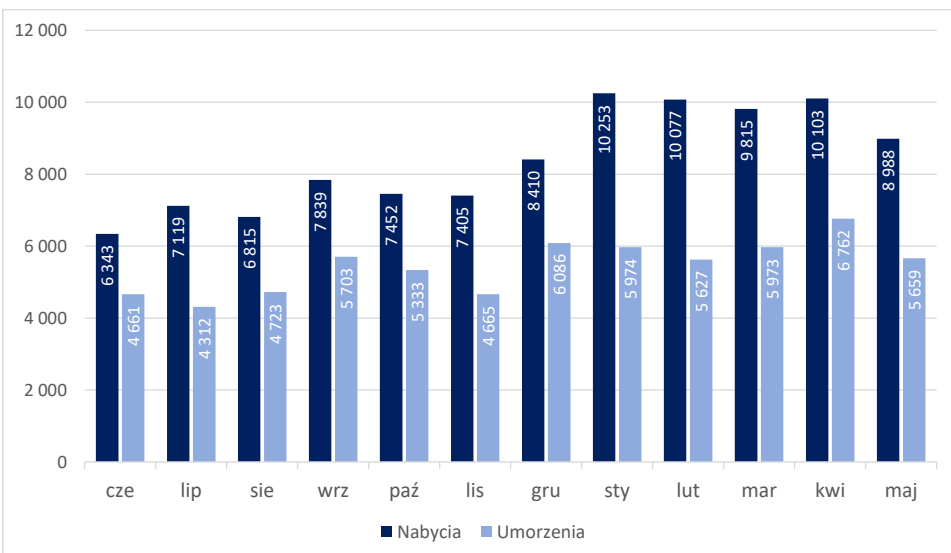


SALDO NABYĆ I UMORZEŃ

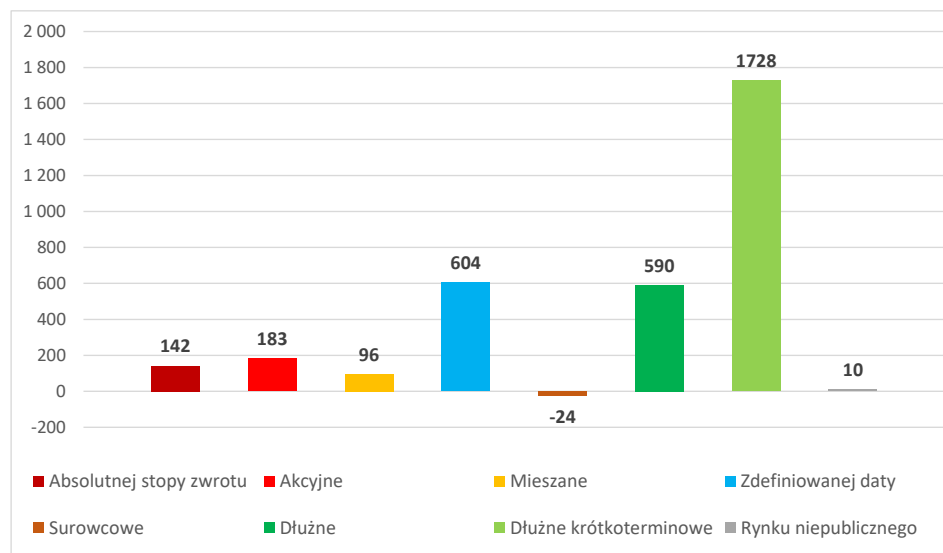


- W maju wartość sprzedaży funduszy inwestycyjnych wyniosła 3,3 mld, czyli podobnie jak przed miesiącem. Względem kwietnia zmieniła się jednak alokacja napływów pomiędzy różnymi profilami inwestycyjnymi funduszy. Tym razem klienci chętniej wybierali fundusze inwestujące w akcje. Łączna sprzedaż funduszy akcyjnych, mieszanych i absolutnej stopy zwrotu wyniosła 420 mln, o 370 mln więcej niż przed miesiącem. Z kolei sprzedaż funduszy dłużnych wyniosła 2,3 mld i była o 200 mln niższa niż w kwietniu. W maju padł też kolejny rekord wartości aktywów po przekroczeniu poziomu 350 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
Absolutnej stopy zwrotu	5 864	262	120	142	106	586	601
Akcyjne	39 735	1 269	1 086	183	-91	-297	-995
uniwersalne	31 598	795	768	26	-179	-684	-1 531
indeksowe	2 469	171	128	43	12	135	198
małych i średnich spółek	3 702	248	115	133	79	324	417
sektorowe	1 966	55	75	-20	-2	-72	-79
Mieszane	30 466	393	297	96	34	275	-526
aktywnej alokacji i selektywne	3 250	80	46	34	28	117	124
zrównoważone	6 964	88	73	15	-2	9	-61
stabilnego wzrostu	13 921	186	156	30	4	114	-532
ochrony kapitału	41	0	0	0	0	0	0
pozostałe	6 290	39	22	17	4	35	-57
Zdefiniowanej daty	32 372	829	225	604	778	3 225	7 938
PPK	23 147	694	174	520	699	2 878	6 011
pozostałe	9 225	135	50	85	78	347	1 927
Surowcowe	2 165	133	157	-24	-31	-173	-405
Dłużne	62 104	2 197	1 607	590	565	4 153	8 969
uniwersalne	31 108	1 102	843	259	410	1 563	3 698
skarbowe	14 358	233	303	-70	-106	-7	720
korporacyjne	16 639	862	461	401	261	2 597	4 551
Dłużne krótkoterminowe	67 745	3 867	2 139	1 728	1 972	11 522	20 171
uniwersalne	51 655	2 433	1 360	1 073	1 294	7 146	12 921
skarbowe	16 090	1 434	779	655	678	4 376	7 250
Rynku niepublicznego	109 913	38	28	10	7	-49	-612
SUMA	350 365	8 988	5 659	3 329	3 341	19 240	35 140

Kolejny miesiąc spadku napływów do funduszy **dłużnych**. Sprzedaż netto wyniosła PLN +2,3 mld i była niższa o 200 mln niż w kwietniu i o 1,9 mld niż w styczniu.

Poprawiły się z kolei wyniki funduszy **akcyjnych**, które pozyskały PLN +183 mln. Grupą funduszy, która głównie napędzała sprzedaż były fundusze **akcji małych i średnich spółek**, w które zainwestowane PLN +133 mln.

Do funduszy **zdefiniowanej daty** wpłynął kapitał o wartości PLN +604 mln.

Kolejny udany miesiąc dla funduszy **absolutnej stopy zwrotu**, w które klienci zainwestowali PLN +142 mln.

Wzrosły nabycia funduszy **mieszanych**, do których wpłacono PLN +96 mln.

Nie poprawia się sytuacja funduszy **surowcowych**, z których w maju wycofano PLN -24 mln.

Rynek	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Fundusze rynku kapitałowego	240 452	8 950	5 631	3 319	3 334	19 289	35 752
Fundusze rynku niepublicznego	109 913	38	28	10	7	-49	-612
SUMA	350 365	8 988	5 659	3 329	3 341	19 240	35 140

Fundusze dłużne wg profilu	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
uniwersalne	82 763	3 535	2 203	1 332	1 704	8 709	16 619
skarbowe	30 448	1 668	1 082	586	572	4 369	7 970
korporacyjne	16 639	862	461	401	261	2 597	4 551
SUMA	129 849	6 064	3 746	2 318	2 537	15 675	29 140

Fundusze akcyjne wg regionu	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Asia_Pacific	673	64	45	19	29	143	156
CEE_Countries	2 185	15	21	-6	-4	-12	3
Developed_Markets	722	24	17	7	-10	27	60
Domestic	22 174	699	521	177	5	100	28
Emerging_Markets	374	20	15	4	0	-7	54
European	1 090	30	27	2	-4	-28	-80
Global	10 768	377	401	-24	-111	-513	-1 194
North_America	1 749	40	37	3	3	-6	-23
SUMA	39 735	1 269	1 086	183	-91	-297	-995

Fundusze zdefiniowanej daty PPK	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
PPK 2020	3	0	0	0	0	0	1
PPK 2025	1 869	47	11	36	50	207	443
PPK 2030	3 100	85	11	74	97	399	836
PPK 2035	4 357	122	21	101	130	538	1 124
PPK 2040	4 569	134	29	105	137	566	1 182
PPK 2045	4 005	122	36	86	116	479	1 007
PPK 2050	2 752	90	32	58	82	335	703
PPK 2055	1 741	62	24	38	55	226	472
PPK 2060	682	27	10	18	26	106	206
PPK 2065	69	5	1	4	6	22	37
SUMA	23 147	694	174	520	699	2 878	6 011

W maju ponownie mamy niższe saldo sprzedaży funduszy **dłużnych** (PLN +2,3 mld) niż przed miesiącem. Spadły wpłaty do funduszy **uniwersalnych** (PLN +1,3 mld), wzrosły natomiast w przypadku funduszy **skarbowych** (PLN +0,6 mld) oraz **korporacyjnych** (PLN +0,4 mld).

Dobry miesiąc dla **krajowych** funduszy akcji, które pozyskały PLN +177 mln. Na drugim miejscu pod kątem sprzedaży uplasowały się fundusze z regionu **Azja-Pacyfik** z wynikiem PLN +19 mln. Od początku roku to jednak ta druga grupa funduszy zajmuje pierwsze miejsce ze sprzedażą netto wynoszącą PLN +143 mln.

Fundusze **PPK** w maju zostały zasilone kwotą PLN +0,5 mld.