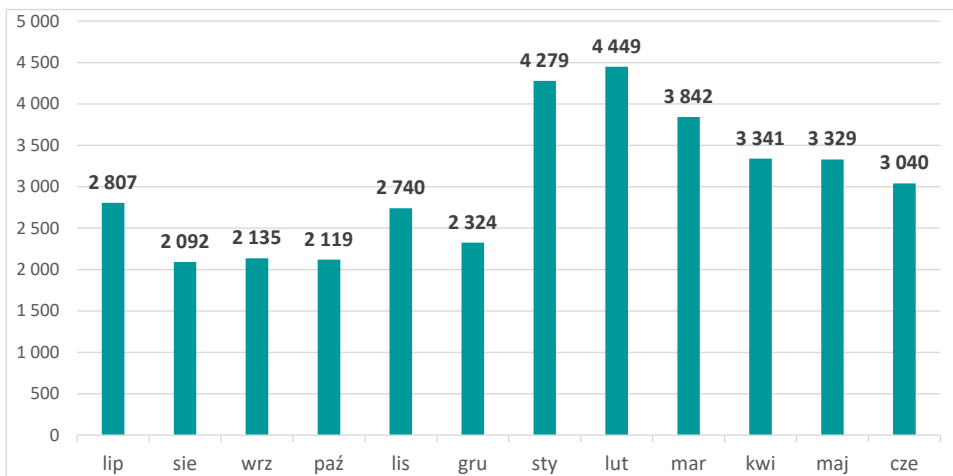
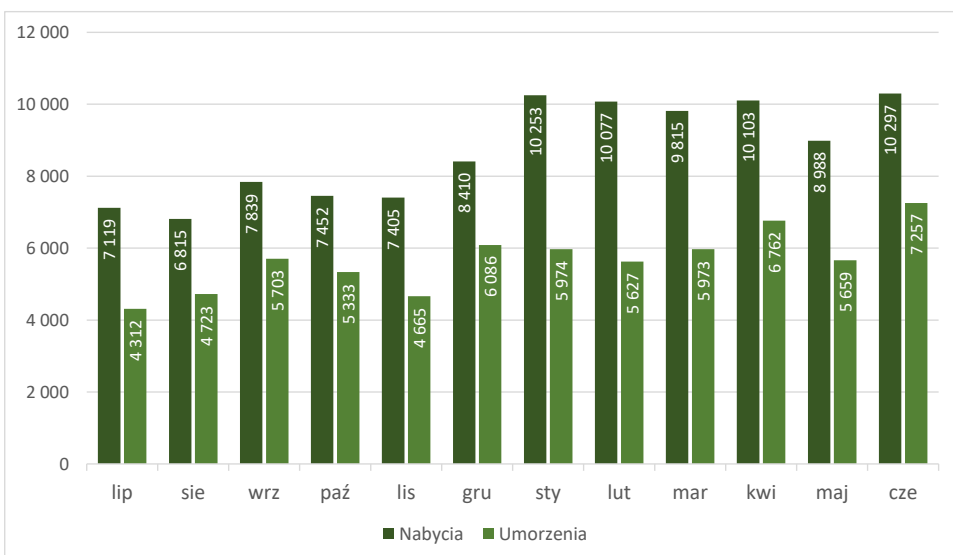


## SALDO NABYĆ I UMORZEŃ

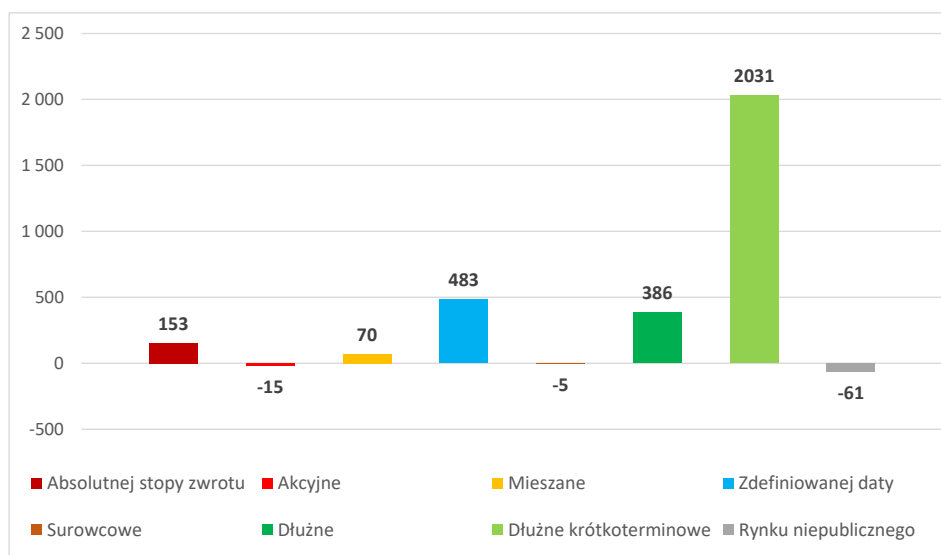


- Sprzedaż funduszy inwestycyjnych w czerwcu nadal przekraczała poziom 3 mld. Bilans pierwszego półrocza wyniósł 22,3 mld. Niekwestionowanym liderem rynku pozostają fundusze dłużne, zwłaszcza grupa funduszy krótkoterminowych. W czerwcu klienci zainwestowali w nich 2,4 mld, a od początku roku ponad 18 mld. W raporcie prezentujemy też fundusze klasyfikowane jako ESG. Ich sprzedaż w czerwcu wyniosła blisko 0,4 mld, a od początku roku 1,7 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>6 089</b>	<b>296</b>	<b>143</b>	<b>153</b>	<b>142</b>	<b>738</b>	<b>783</b>
<b>Akcyjne</b>	<b>40 740</b>	<b>2 015</b>	<b>2 031</b>	<b>-15</b>	<b>183</b>	<b>-313</b>	<b>-855</b>
uniwersalne	32 303	1 445	1 500	-55	26	-739	-1 461
indeksowe	2 556	156	133	23	43	158	247
małych i średnich spółek	3 760	279	253	26	133	350	456
sektorowe	2 121	135	145	-10	-20	-82	-97
<b>Mieszane</b>	<b>30 732</b>	<b>532</b>	<b>463</b>	<b>70</b>	<b>96</b>	<b>344</b>	<b>-454</b>
aktywnej alokacji i selektywne	3 202	173	150	23	34	140	132
zrównoważone	7 040	87	80	8	15	17	-61
stabilnego wzrostu	14 115	229	201	28	30	142	-518
ochrony kapitału	42	0	0	0	0	0	0
pozostałe	6 333	44	33	11	17	46	-7
<b>Zdefiniowanej daty</b>	<b>33 423</b>	<b>705</b>	<b>222</b>	<b>483</b>	<b>604</b>	<b>3 708</b>	<b>7 957</b>
PPK	24 008	601	171	430	520	3 308	6 031
pozostałe	9 415	103	51	53	85	399	1 926
<b>Surowcowe</b>	<b>2 114</b>	<b>154</b>	<b>159</b>	<b>-5</b>	<b>-24</b>	<b>-178</b>	<b>-342</b>
<b>Dłużne</b>	<b>62 905</b>	<b>2 451</b>	<b>2 065</b>	<b>386</b>	<b>590</b>	<b>4 538</b>	<b>8 619</b>
uniwersalne	31 616	1 031	751	281	259	1 844	3 555
skarbowe	14 498	483	440	43	-70	36	595
korporacyjne	16 792	936	874	62	401	2 659	4 470
<b>Dłużne krótkoterminowe</b>	<b>70 077</b>	<b>4 132</b>	<b>2 101</b>	<b>2 031</b>	<b>1 728</b>	<b>13 553</b>	<b>21 449</b>
uniwersalne	53 168	2 696	1 407	1 290	1 073	8 436	13 474
skarbowe	16 909	1 436	694	741	655	5 117	7 975
<b>Rynku niepublicznego</b>	<b>112 082</b>	<b>13</b>	<b>75</b>	<b>-61</b>	<b>10</b>	<b>-110</b>	<b>-658</b>
<b>SUMA</b>	<b>358 162</b>	<b>10 297</b>	<b>7 257</b>	<b>3 040</b>	<b>3 329</b>	<b>22 281</b>	<b>36 499</b>

Rynek	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Fundusze rynku kapitałowego	246 080	10 284	7 183	3 102	3 319	22 391	37 157
Fundusze rynku niepublicznego	112 082	13	75	-61	10	-110	-658
<b>SUMA</b>	<b>358 162</b>	<b>10 297</b>	<b>7 257</b>	<b>3 040</b>	<b>3 329</b>	<b>22 281</b>	<b>36 499</b>

Do ponad PLN +2 mld wzrosła sprzedaż funduszy **dłużnych krótkoterminowych**. Od początku roku ta kategoria funduszy pozyskała PLN +13,6 mld, co stanowi 61% sprzedaży całego rynku. Ich aktywa osiągnęły wartość 70 mld.

Fundusze **dłużne** pozyskały PLN +0,4 mld, o ponad 200 mln mniej niż w maju.

Czerwiec okazał się słabszym miesiącem w przypadku funduszy **akcyjnych**. Saldo sprzedaży wyniosło PLN -15 mln. Odpływy z funduszy **uniwersalnych** w wysokości PLN -55 mln nie zostały pokryte wpłatami do funduszy **indeksowych** (PLN +23 mln) oraz **małych i średnich spółek** (PLN +26 mln).

W czerwcu do funduszy **PPK** wpłacono PLN +0,4 mld, a ich aktywa przekroczyły 24 mld. Wartość półrocznych napływów to ponad PLN +3,7 mld.

Do funduszy **absolutnej stopy zwrotu** wpłacono PLN +153 mln, a od początku roku ponad PLN +0,7 mld. Aktywa przekroczyły wartość 6 mld.

Fundusze **mieszane** pozyskały PLN +70 mln nowych środków.

Z funduszy **surowcowych** w czerwcu wypłacono PLN -5 mln.

Fundusze wg klasyfikacji ESG	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
SFDR_ART_8	16 106	854	-468	386	286	1 729	2 512
SFDR_ART_9	311	7	-9	-2	-7	-35	-51
<b>SUMA</b>	<b>16 417</b>	<b>861</b>	<b>-476</b>	<b>384</b>	<b>279</b>	<b>1 694</b>	<b>2 461</b>

Fundusze dłużne wg profilu	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
uniwersalne	84 784	3 728	2 157	1 571	1 332	10 279	17 029
skarbowe	31 406	1 919	1 135	784	586	5 153	8 569
korporacyjne	16 792	936	874	62	401	2 659	4 470
<b>SUMA</b>	<b>132 982</b>	<b>6 583</b>	<b>4 166</b>	<b>2 417</b>	<b>2 318</b>	<b>18 092</b>	<b>30 068</b>

Fundusze akcyjne wg regionu	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Asia_Pacific	710	52	32	19	19	163	146
CEE_Countries	2 212	10	26	-16	-6	-28	-19
Developed_Markets	746	16	15	1	7	28	51
Domestic	22 702	1 217	1 225	-8	177	92	106
Emerging_Markets	385	12	14	-2	4	-9	55
European	1 080	51	59	-7	2	-35	-77
Global	11 075	592	597	-6	-24	-519	-1 101
North_America	1 829	65	62	3	3	-4	-16
<b>SUMA</b>	<b>40 740</b>	<b>2 015</b>	<b>2 031</b>	<b>-15</b>	<b>183</b>	<b>-313</b>	<b>-855</b>

Fundusze zdefiniowanej daty PPK	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
PPK 2020	4	0	0	0	0	0	1
PPK 2025	1 920	41	9	33	36	240	442
PPK 2030	3 205	73	11	62	74	461	840
PPK 2035	4 516	103	21	82	101	620	1 129
PPK 2040	4 739	114	30	84	105	650	1 185
PPK 2045	4 163	105	34	70	86	549	1 008
PPK 2050	2 862	79	30	48	58	383	704
PPK 2055	1 813	56	23	33	38	258	474
PPK 2060	713	26	10	15	18	122	210
PPK 2065	74	5	1	3	4	25	39
<b>SUMA</b>	<b>24 008</b>	<b>601</b>	<b>171</b>	<b>430</b>	<b>520</b>	<b>3 308</b>	<b>6 031</b>

Wszystkie dane w PLN mln. Kategoria funduszy rynku niepublicznego obejmuje fundusze private equity, sekurytyzacyjne oraz nieruchomości  
Raport przygotowany przez Izbę Zarządzających Funduszami i Aktywami; <http://www.izfa.pl>

Saldo sprzedaży funduszy **ESG** wyniosło w czerwcu PLN +384 mln, o 106 mln więcej niż w maju. Fundusze **SFDR\_ART\_8** pozyskały PLN +386 mln. Z kolei funduszy **SFDR\_ART\_9** wypłacono PLN -2 mln.

O blisko 100 mln wzrosła również sprzedaż funduszy **dłużnych**, która w czerwcu osiągnęła poziom PLN +2,4 mld. Względem maja zyskały fundusze **uniwersalne** (PLN +1,6 mld) oraz **skarbowe** (+0,8 mld). Na drugim biegunie znalazły się fundusze **korporacyjne**, które pozyskały PLN +62 mln nowego kapitału.

Relatywnie niewiele działa się w kategorii funduszy **akcyjnych**. Na plusie przede wszystkim były fundusze z obszaru **Azja-Pacyfik**, do których wpłacono PLN +19 mln.

Do funduszy **PPK** wpłacono w czerwcu PLN +430 mln.