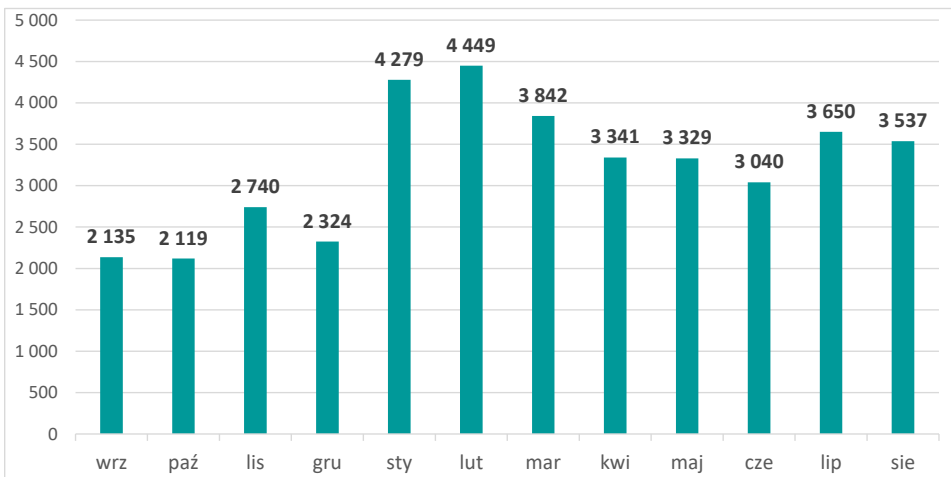
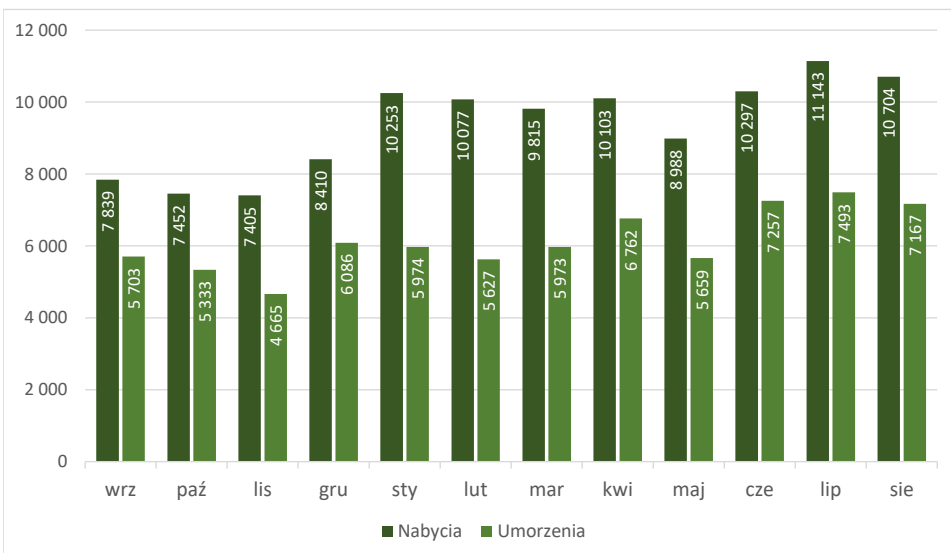


SALDO NABYĆ I UMORZEŃ

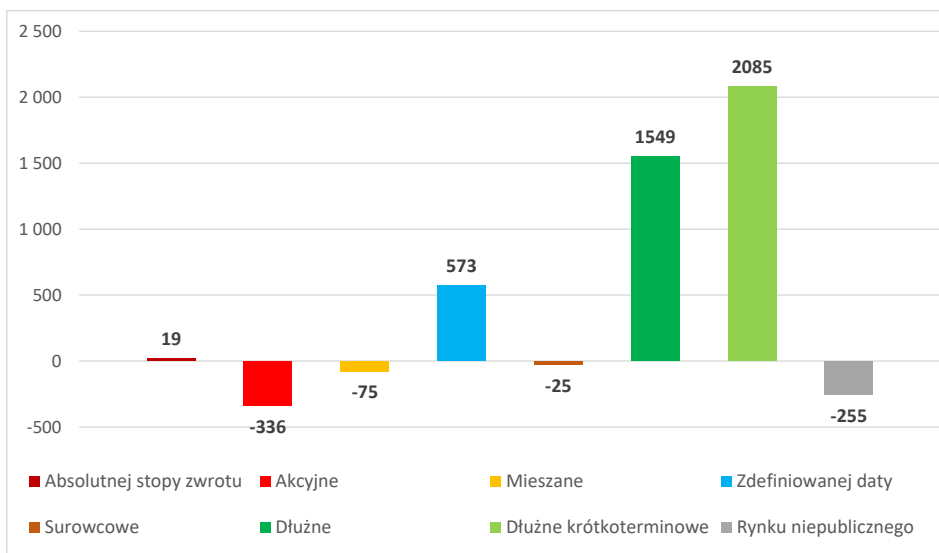


- Wartość sprzedaży funduszy inwestycyjnych przekroczyła w sierpniu poziom 3,5 mld złotych i niewiele ustępowała danym za lipiec. Niekwestionowanym liderem sprzedaży pozostają fundusze dłużne i krótkoterminowe dłużne, którym inwestorzy powierzyli łącznie ponad 3,6 mld złotych. Zmieniła się tylko alokacja wpłat. Klienci chętniej wybierali fundusze uniwersalne, kosztem tych inwestujących głównie w obligacje skarbowe. Jak co miesiąc kapitał stabilnie płynie też do funduszy 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	6 119	127	107	19	153	910	889
Akcyjne	39 289	1 182	1 517	-336	-171	-819	-1 159
uniwersalne	31 145	794	991	-197	-160	-1 096	-1 567
indeksowe	2 616	210	182	28	36	222	310
małych i średnich spółek	3 453	105	223	-118	-91	141	216
sektorowe	2 075	72	121	-49	44	-87	-118
Mieszane	30 854	335	409	-75	149	418	-330
aktywnej alokacji i selektywne	3 263	58	58	0	44	184	173
zrównoważone	6 909	60	111	-51	8	-26	-62
stabilnego wzrostu	14 235	186	210	-24	57	175	-480
ochrony kapitału	41	0	0	0	0	0	0
pozostałe	6 405	31	31	0	40	86	39
Zdefiniowanej daty	34 537	810	237	573	589	4 869	8 068
PPK	24 809	654	171	483	493	4 285	6 062
pozostałe	9 728	156	66	90	96	585	2 006
Surowcowe	2 171	138	162	-25	-32	-235	-394
Dłużne	66 720	4 002	2 453	1 549	1 009	7 097	8 865
uniwersalne	36 189	2 668	754	1 914	376	4 134	4 739
skarbowe	14 338	472	1 251	-779	112	-631	-766
korporacyjne	16 193	862	448	414	521	3 594	4 892
Dłużne krótkoterminowe	75 241	4 101	2 016	2 085	2 132	17 770	23 590
uniwersalne	56 732	2 539	1 254	1 285	1 285	11 005	14 506
skarbowe	18 509	1 563	762	800	847	6 765	9 084
Rynku niepublicznego	111 329	10	265	-255	-178	-543	-743
SUMA	366 259	10 704	7 167	3 537	3 650	29 467	38 787

Rynek	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Fundusze rynku kapitałowego	254 930	10 693	6 902	3 791	3 828	30 010	39 530
Fundusze rynku niepublicznego	111 329	10	265	-255	-178	-543	-743
SUMA	366 259	10 704	7 167	3 537	3 650	29 467	38 787

Wartość sprzedaży funduszy **dłużnych krótkoterminowych** wyniosła PLN +2,1 mld. W tej kategorii fundusze **uniwersalne** pozyskały PLN +1,3 mln, a **skarbowe** PLN +0,8 mld.

Sprzedaż funduszy **dłużnych** wzrosła o ponad 50% względem danych za lipiec. W tej kategorii pięciokrotnie wyższe napływy miały fundusze **uniwersalne** (PLN +1,9 mld). Klienci wycofywali z kolei środki z funduszy **skarbowych** (PLN -0,8 mld). Sprzedaż funduszy **obligacji korporacyjnych** nieco zmalała i zamknęła się w kwocie (PLN +0,4 mld).

Ponownie gorsze wyniki sprzedaży funduszy **akcyjnych**. W sierpniu wypłacono z nich PLN -336 mln. Na plusie zamknęły bilans jedynie fundusze **indeksowe** (PLN +28 mln).

Sprzedaż funduszy **zdefiniowanej daty** utrzymała swój poziom z lipca. Ogólnie pozyskały one PLN +573 mln, z czego **PPK** PLN +483 mln.

Sprzedaż funduszy **absolutnej stopy zwrotu** pozostaje na plusie, ale już w dużo mniejszej skali niż przed miesiącem (PLN +19 mln).

Po pozytywnych danych w lipcu, tym razem z funduszy **mieszanych** kapitał był wypłacany (PLN -75 mln).

Nie zmienia się podejście inwestorów do funduszy **surowcowych**, z których w sierpniu wypłacono PLN -22 mln.

Fundusze wg klasyfikacji ESG	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
SFDR_ART_8	17 697	1 285	-582	703	706	3 138	3 691
SFDR_ART_9	472	7	-13	-6	-3	-45	-45
SUMA	18 170	1 292	-595	697	702	3 093	3 646

Fundusze dłużne wg profilu	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
uniwersalne	92 921	5 207	2 008	3 199	1 661	15 139	19 244
skarbowe	32 847	2 035	2 013	22	959	6 134	8 318
korporacyjne	16 193	862	448	414	521	3 594	4 892
SUMA	141 961	8 103	4 469	3 634	3 141	24 867	32 455

Fundusze akcyjne wg regionu	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Asia_Pacific	727	73	69	4	34	202	185
CEE_Countries	2 143	12	22	-11	-15	-55	-41
Developed_Markets	734	20	21	-1	-20	6	18
Domestic	21 377	579	789	-210	-256	-374	-220
Emerging_Markets	359	9	11	-2	-3	-15	-4
European	1 124	26	37	-11	48	2	-23
Global	10 962	416	501	-85	22	-582	-1 056
North_America	1 863	46	67	-21	20	-4	-19
SUMA	39 289	1 182	1 517	-336	-171	-819	-1 159

Fundusze zdefiniowanej daty PPK	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
PPK 2020	4	0	0	0	0	1	1
PPK 2025	2 008	46	12	33	36	309	441
PPK 2030	3 350	79	12	68	70	599	847
PPK 2035	4 672	112	20	92	94	805	1 139
PPK 2040	4 896	123	27	97	97	844	1 192
PPK 2045	4 267	113	32	81	81	711	1 009
PPK 2050	2 930	86	31	55	53	492	700
PPK 2055	1 861	61	24	36	37	332	472
PPK 2060	739	29	12	17	20	158	217
PPK 2065	83	6	2	4	6	35	44
SUMA	24 809	654	171	483	493	4 285	6 062

W sierpniu sprzedaż funduszy **ESG** utrzymywał się na podobnym poziomie co w lipcu i wyniosła PLN +0,7 mld, z czego fundusze **SFDR_ART_8** pozyskały PLN +703 mln, natomiast z funduszy **SFDR_ART_9** wypłacono PLN -6 mln.

Ponownie wzrosła wartość sprzedaży funduszy **obligacyjnych**. Wpłynęło do nich ponad PLN +3,6 mld. Podwoiły się wpłaty do funduszy **uniwersalnych**, które pozyskały PLN +3,2 mld. Mocno z kolei wyhamowały nabycia funduszy **skarbowych**, do których wypłacono PLN +22 mln.

Niemal dwukrotnie wzrosły odkupienia na funduszach **akcyjnych**. Sprzedaż w lipcu wyniosła PLN -336 mln. Z wyjątkiem funduszy z grupy **Azja-Pacyfik**, które pozyskały PLN +4 mln, z pozostałych grup kapitał był wypłacany.

Do funduszy **PPK** wypłacono w sierpniu prawie PLN +0,5 mld.

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>

2024-09-11