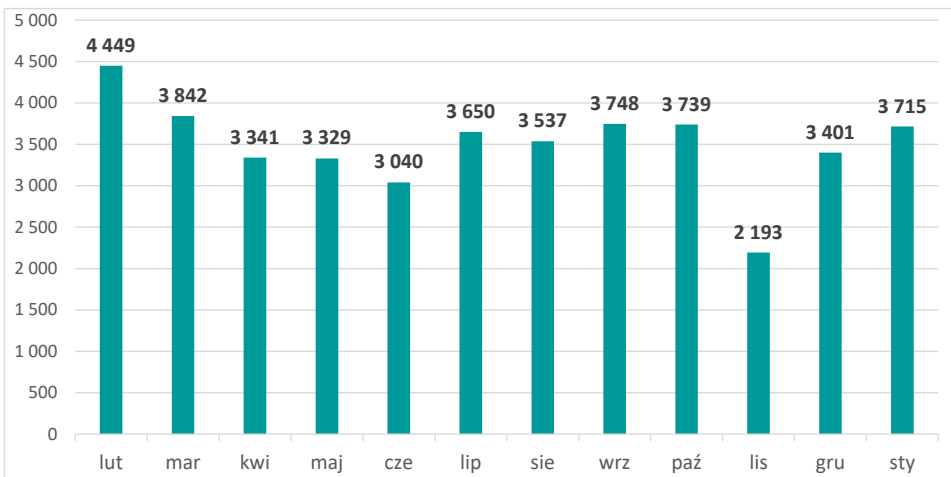
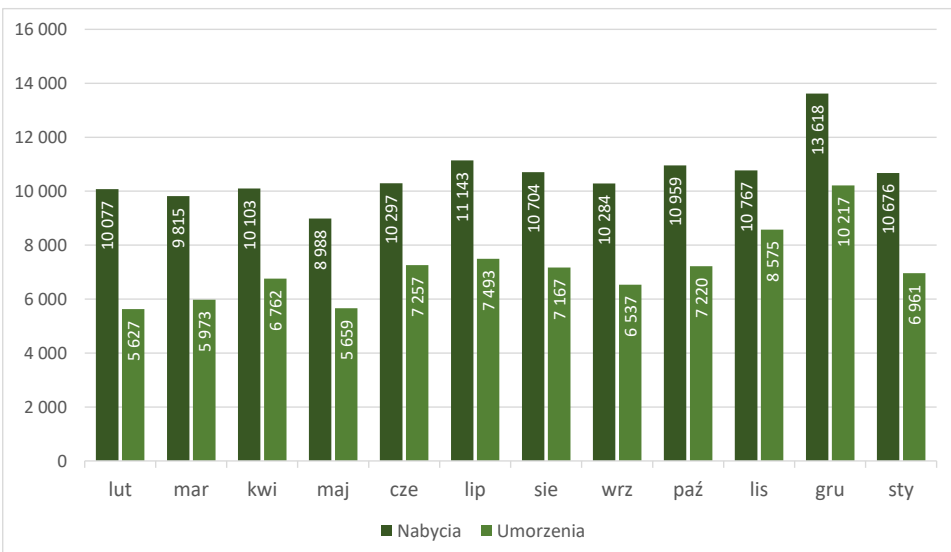


## SALDO NABYĆ I UMORZEŃ

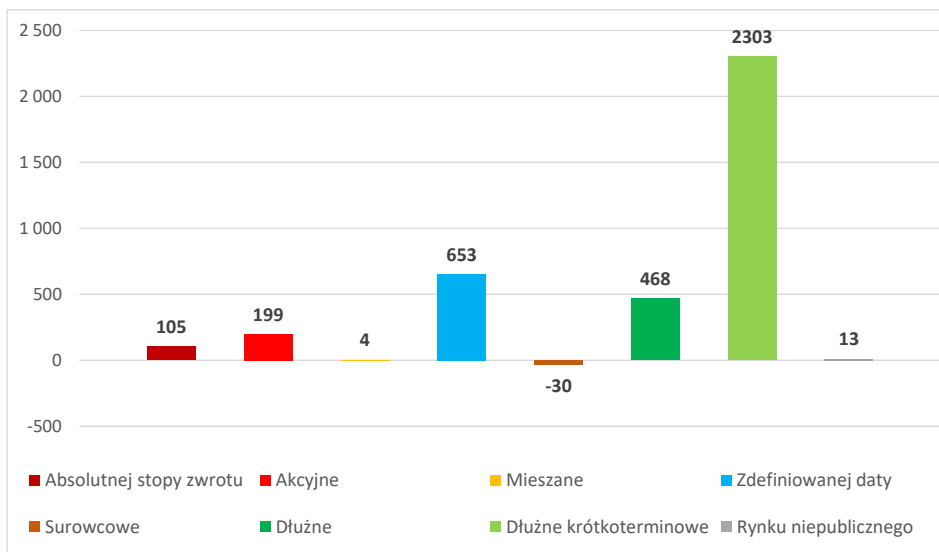


- Rok 2025 zaczynamy pozytywnymi danymi dla funduszy inwestycyjnych. Wartość aktywów netto w zarządzaniu polskich TFI osiąga rekordowe poziomy. Na koniec stycznia aktywa wyniosły 388 miliardów złotych. Na ich wzrost w wysokości 8,5 mld złożyły się pozytywne wyniki inwestycyjne oraz bilans sprzedaży, który przyniósł ponad 3,7 mld złotych nowego kapitału. Klienci jak dotychczas najchętniej lokują swoje nadwyżki finansowe w fundusze dłużne. Początek roku był jednak również dobry dla bardziej ryzykownych rozwiązań, takich jak fundusze akcyjne, czy też absolutnej stopy zwrotu - **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>6 257</b>	<b>258</b>	<b>154</b>	<b>105</b>	<b>-5</b>	<b>105</b>	<b>892</b>
<b>Akcyjne</b>	<b>41 091</b>	<b>1 259</b>	<b>1 060</b>	<b>199</b>	<b>30</b>	<b>199</b>	<b>103</b>
uniwersalne	32 625	838	745	93	20	93	-400
indeksowe	2 987	222	160	62	42	62	540
małych i średnich spółek	3 372	122	84	38	-20	38	62
sektorowe	2 106	77	70	7	-12	7	-98
<b>Mieszane</b>	<b>31 319</b>	<b>401</b>	<b>397</b>	<b>4</b>	<b>94</b>	<b>4</b>	<b>484</b>
aktywnej alokacji i selektywne	3 342	90	58	32	-66	32	187
zrównoważone	6 922	76	101	-26	-3	-26	-123
stabilnego wzrostu	14 002	196	196	0	161	0	322
ochrony kapitału	41	0	0	0	0	0	0
pozostałe	7 012	39	41	-3	3	-3	98
<b>Zdefiniowanej daty</b>	<b>38 599</b>	<b>951</b>	<b>297</b>	<b>653</b>	<b>825</b>	<b>653</b>	<b>7 546</b>
PPK	28 019	754	216	538	548	538	6 371
pozostałe	10 580	196	81	115	277	115	1 176
<b>Surowcowe</b>	<b>2 183</b>	<b>73</b>	<b>103</b>	<b>-30</b>	<b>-34</b>	<b>-30</b>	<b>-353</b>
<b>Dłużne</b>	<b>71 848</b>	<b>2 914</b>	<b>2 446</b>	<b>468</b>	<b>879</b>	<b>468</b>	<b>10 137</b>
uniwersalne	37 743	1 299	1 433	-134	555	-134	5 059
skarbowe	15 167	375	434	-59	50	-59	-111
korporacyjne	18 938	1 240	579	661	274	661	5 189
<b>Dłużne krótkoterminowe</b>	<b>86 220</b>	<b>4 802</b>	<b>2 498</b>	<b>2 303</b>	<b>1 716</b>	<b>2 303</b>	<b>23 852</b>
uniwersalne	61 264	2 866	1 442	1 424	907	1 424	14 483
skarbowe	24 955	1 936	1 057	880	809	880	9 369
<b>Rynku niepublicznego</b>	<b>110 321</b>	<b>19</b>	<b>6</b>	<b>13</b>	<b>-105</b>	<b>13</b>	<b>-679</b>
<b>SUMA</b>	<b>387 838</b>	<b>10 676</b>	<b>6 961</b>	<b>3 715</b>	<b>3 401</b>	<b>3 715</b>	<b>41 984</b>

Rynek	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Fundusze rynku kapitałowego	277 517	10 657	6 955	3 703	3 505	3 703	42 663
Fundusze rynku niepublicznego	110 321	19	6	13	-105	13	-679
<b>SUMA</b>	<b>387 838</b>	<b>10 676</b>	<b>6 961</b>	<b>3 715</b>	<b>3 401</b>	<b>3 715</b>	<b>41 984</b>

W styczniu inwestorzy najchętniej lokowali swoje środki w funduszach **dłużnych krótkoterminowych** (PLN +2,3 mld). W ramach funduszy **dłużnych** (PLN +0,5 mld) największym powodzeniem cieszyły się jednostki funduszy inwestujących w obligacje przedsiębiorstw (PLN +661 mld).

Pozytywnie rok zaczął się dla funduszy **akcyjnych**, w które zainwestowano blisko PLN +0,2 mld. Kupowano głównie fundusze **uniwersalne** (PLN +93 mln), ale dobrą sprzedaż miały też fundusze **indeksowe** (PLN +62 mln) oraz **akcji małych i średnich spółek** (PLN +38 mln).

Do funduszy **zdefiniowanej daty** wpłacono w styczniu PLN +653 mln, z czego do **PPK** PLN +538 mln, a do **pozostałych** funduszy w tej kategorii PLN +115 mln.

Saldo nabyć i umorzeń w przypadku funduszy **mieszanych** wyniosło PLN +4 mln.

Do funduszy **absolutnej stopy zwrotu** wpłacono PLN +105 mln.

W styczniu z funduszy **surowcowych** odkupiono jednostki o wartości PLN -30 mln.

Fundusze wg klasyfikacji ESG	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
SFDR_ART_8	21 722	1 265	-809	456	411	456	5 856
SFDR_ART_9	486	14	-15	-1	5	-1	-29
<b>SUMA</b>	<b>22 208</b>	<b>1 279</b>	<b>-824</b>	<b>455</b>	<b>417</b>	<b>455</b>	<b>5 827</b>

Fundusze dłużne wg profilu	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
uniwersalne	99 008	4 165	2 875	1 290	1 462	1 290	19 542
skarbowe	40 122	2 311	1 490	821	859	821	9 258
korporacyjne	18 938	1 240	579	661	274	661	5 189
<b>SUMA</b>	<b>158 068</b>	<b>7 716</b>	<b>4 944</b>	<b>2 771</b>	<b>2 595</b>	<b>2 771</b>	<b>33 990</b>

Fundusze akcyjne wg regionu	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Asia_Pacific	756	46	40	6	5	6	191
CEE_Countries	2 179	9	19	-10	-27	-10	-141
Developed_Markets	905	34	16	19	22	19	149
Domestic	21 570	492	447	45	-80	45	-268
Emerging_Markets	349	10	11	-1	-4	-1	-15
European	1 080	26	24	2	-7	2	-14
Global	11 873	493	426	67	41	67	-151
North_America	2 379	148	77	72	80	72	352
<b>SUMA</b>	<b>41 091</b>	<b>1 259</b>	<b>1 060</b>	<b>199</b>	<b>30</b>	<b>199</b>	<b>103</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	2 197	47	14	33	37	33	435
PPK 2030	3 750	88	16	72	74	72	881
PPK 2035	5 246	126	27	99	101	99	1 189
PPK 2040	5 535	140	37	104	107	104	1 248
PPK 2045	4 824	131	42	90	92	90	1 063
PPK 2050	3 332	100	37	63	63	63	735
PPK 2055	2 138	73	29	44	44	44	507
PPK 2060	878	38	13	25	23	25	252
PPK 2065	117	10	2	8	6	8	61
<b>SUMA</b>	<b>28 019</b>	<b>754</b>	<b>216</b>	<b>538</b>	<b>548</b>	<b>538</b>	<b>6 371</b>

Do funduszy **ESG** napłynęło w styczniu PLN +455 mln, z czego PLN +456 mln do funduszy klasyfikowanych jako **SFDR\_ART\_8**. Z funduszy **SFDR\_ART\_9** wypłacono PLN -1 mln.

Wśród funduszy **dłużnych** największą popularnością cieszyły się fundusze o profilu **uniwersalnym** (PLN +1,3 mld), ale to był też udany miesiąc dla funduszy **skarbowych** (PLN +0,8 mld) oraz **korporacyjnych** (PLN +0,7 mld).

W ramach funduszy **akcyjnych** napływy kierowane były głównie do funduszy **północnoamerykańskich** (PLN +77 mln), **globalnych** (PLN +67 mln) oraz **krajowych** (PLN +45 mln).

Fundusze **PPK** pozyskały ponad PLN +0,5 mld nowego kapitału.