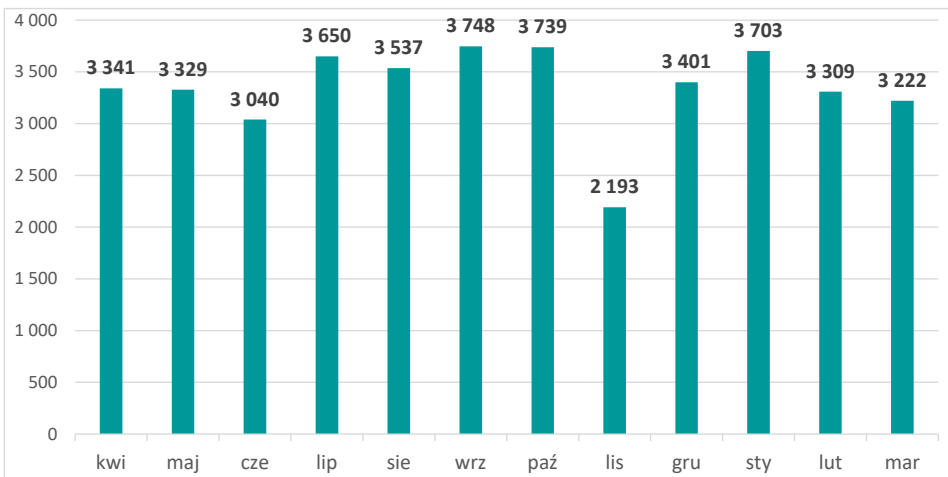
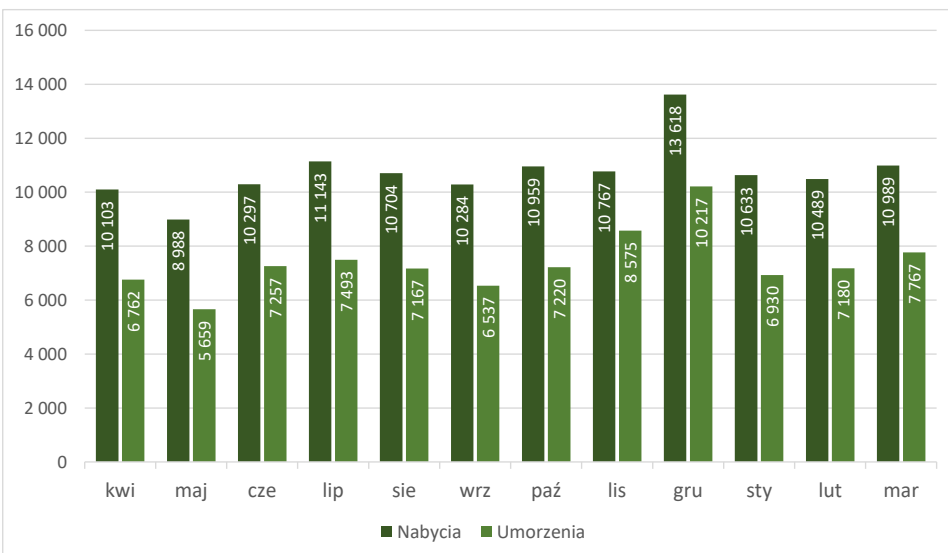


SALDO NABYĆ I UMORZEŃ

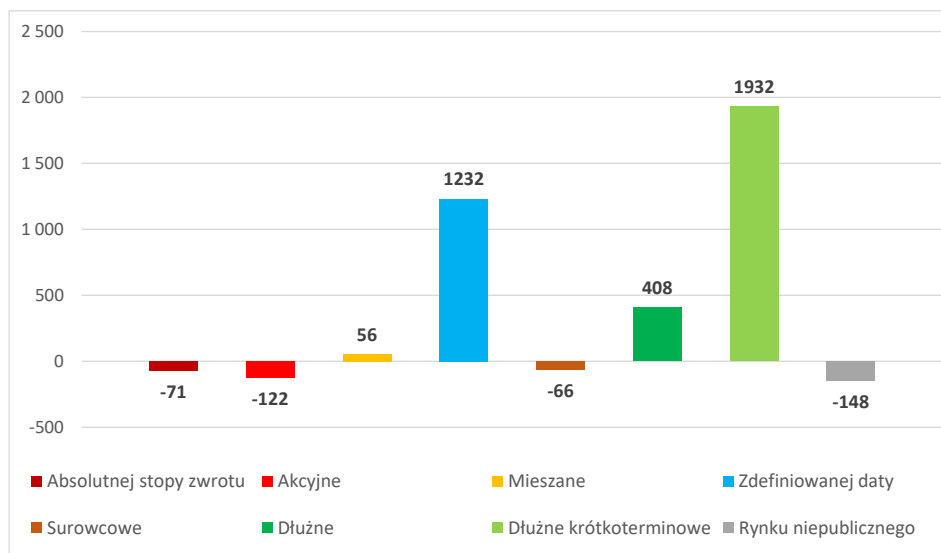


- Na rynku funduszy inwestycyjnych w marcu utrzymywała się wysoka sprzedaż funduszy rynku kapitałowego. Wpłacono do nich 3,4 miliarda złotych. Blisko 2 miliardy zasililo aktywa funduszy dłużnych. Do funduszy zdefiniowanej daty wpłacono ponad 1,2 miliarda złotych. Ich aktywa w marcu przekroczyły poziom 41 miliardów złotych i były wyższe od aktywów funduszy akcyjnych. W przypadku funduszy niepublicznych doszło do istotnej, zaplanowanej w ramach reorganizacji portfela, wypłaty kapitału z funduszy zarządzanych przez jedno z TFI. W rezultacie m.in. tej transakcji aktywa funduszy rynku niepublicznego spadły o 37 miliardów złotych - **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	6 269	204	275	-71	29	63	586
Akcyjne	40 586	1 564	1 686	-122	-266	-187	-427
uniwersalne	32 048	1 078	1 176	-99	-284	-288	-670
indeksowe	3 037	296	297	-1	33	93	443
małych i średnich spółek	3 530	115	119	-4	-2	32	-71
sektorowe	1 972	75	94	-19	-12	-24	-130
Mieszane	31 413	428	372	56	96	157	527
aktywnej alokacji i selektywne	3 490	108	67	41	58	132	254
zrównoważone	6 934	91	88	3	9	-13	-124
stabilnego wzrostu	14 950	188	192	-4	15	12	278
ochrony kapitału	42	0	0	0	0	0	0
pozostałe	5 997	41	25	16	13	27	119
Zdefiniowanej daty	41 316	1 580	347	1 232	571	2 457	8 035
PPK	30 280	1 260	269	991	495	2 024	6 649
pozostałe	11 036	320	79	242	76	433	1 386
Surowcowe	2 638	145	212	-66	-122	-218	-448
Dłużne	71 970	2 761	2 353	408	1 076	1 947	9 700
uniwersalne	30 751	1 100	1 397	-297	323	-114	4 481
skarbowe	20 062	525	431	94	-26	10	-95
korporacyjne	21 158	1 136	525	611	779	2 052	5 314
Dłużne krótkoterminowe	93 063	4 287	2 355	1 932	1 931	6 156	22 988
uniwersalne	65 771	2 566	1 477	1 089	1 257	3 773	13 868
skarbowe	27 292	1 721	879	843	674	2 383	9 120
Rynku niepublicznego	73 460	19	167	-148	-5	-141	-750
SUMA	360 715	10 989	7 767	3 222	3 309	10 233	40 211

Rynek	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Fundusze rynku kapitałowego	287 255	10 970	7 600	3 370	3 314	10 374	40 961
Fundusze rynku niepublicznego	73 460	19	167	-148	-5	-141	-750
SUMA	360 715	10 989	7 767	3 222	3 309	10 233	40 211

Do funduszy **dłużnych** wpłacono ponad PLN +2,3 mld, z czego do funduszy **krótkoterminowych** PLN +1,9 mld. Do funduszy o dłuższym duration wpłacono PLN +0,4 mld.

W marcu nadal wypłacano kapitał z funduszy **akcyjnych**, ale na mniejszą skalę niż w lutym. Saldo sprzedaży wyniosło PLN -122 mln, a kapitał był wycofywany z każdej grupy w tej kategorii. Saldo sprzedaży od początku roku również było ujemne i wyniosło PLN -187 mln.

Do funduszy **zdefiniowanej daty** wpłacono w marcu PLN +1,2 mld, a od początku roku ponad PLN +2,4 mld.

W marcu sprzedaż funduszy **mieszanych** była niższa niż w lutym i wyniosła PLN +56 mln.

Z funduszy **absolutnej stopy zwrotu** wypłacono w marcu PLN -71 mln, a z **surowcowych** PLN -66 mln.

Z funduszy **niepublicznych** wycofano kapitał o znacznej wartości, ale Towarzystwa z reguły nie przesyłają takich danych do IZfIA, stąd brak ich w zestawieniu. Wypłata tych środków spowodowała istotny spadek wartości aktywów funduszy niepublicznych, która na koniec marca wyniosła 73 mld wobec 111 mld w lutym.

Fundusze wg klasyfikacji ESG	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
SFDR_ART_8	22 693	1 259	-937	322	461	1 256	6 216
SFDR_ART_9	441	8	-15	-7	-5	-13	-28
SUMA	23 134	1 267	-952	316	455	1 244	6 188

Fundusze dłużne wg profilu	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
uniwersalne	96 522	3 666	2 874	792	1 580	3 659	18 349
skarbowe	47 354	2 246	1 310	937	648	2 393	9 024
korporacyjne	21 158	1 136	525	611	779	2 052	5 314
SUMA	165 033	7 048	4 708	2 340	3 007	8 103	32 687

Fundusze akcyjne wg regionu	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Asia_Pacific	726	40	49	-10	1	-2	96
CEE_Countries	2 308	17	47	-29	-18	-58	-188
Developed_Markets	814	23	24	-1	12	30	127
Domestic	22 264	773	940	-168	-290	-413	-862
Emerging_Markets	348	12	15	-4	1	-4	-12
European	1 134	74	34	40	13	55	50
Global	10 862	521	441	80	11	161	51
North_America	2 130	105	136	-30	4	45	311
SUMA	40 586	1 564	1 686	-122	-266	-187	-427

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	2 325	80	19	61	30	123	439
PPK 2030	4 028	151	22	130	69	271	913
PPK 2035	5 644	211	40	171	92	362	1 229
PPK 2040	5 986	233	47	186	100	390	1 299
PPK 2045	5 218	216	50	166	82	338	1 108
PPK 2050	3 621	165	42	123	56	242	771
PPK 2055	2 337	122	31	90	39	174	538
PPK 2060	979	66	15	51	21	98	279
PPK 2065	139	15	3	12	6	26	71
SUMA	30 280	1 260	269	991	495	2 024	6 649

W marcu wartość wpłat do funduszy zaklasyfikowanych jako **ESG** była niższa niż w lutym i wyniosła PLN +316 mln. Od początku roku zielone fundusze pozyskały PLN +1,2 mld.

Mniejsze niż przed miesiącem były też wpłaty do funduszy **dłużnych**. Szczególnie spadła wartość wpłat do funduszy **uniwersalnych** i wyniosła PLN +0,8 mld. Wzrosły z kolei inwestycje w fundusze **skarbowe** (PLN +0,9 mld).

Saldo sprzedaży funduszy **akcyjnych** jak przed miesiącem było ujemne i wyniosło PLN -122 mln. Kapitał odpływał przede wszystkim z funduszy **krajowych** (PLN -168 mln). Klienci wycofywali się też z funduszy inwestujących w **Ameryce Północnej** (PLN -30 mln) i **krajach CEE** (PLN -29 mln). Kapitał pozyskiwały z kolei fundusze o zasięgu **globalnym** (PLN +80 mln) i **europejskie** (PLN +40 mln).

Do funduszy **PPK** wpłynęło prawie PLN +1 mld nowych środków. Na wyższy poziom wpłat miały wpływ coroczne dopłaty ze strony państwa.