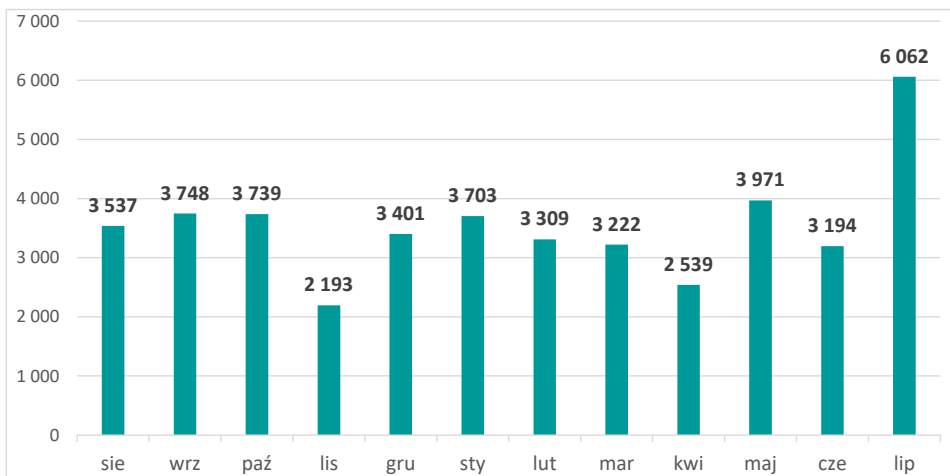
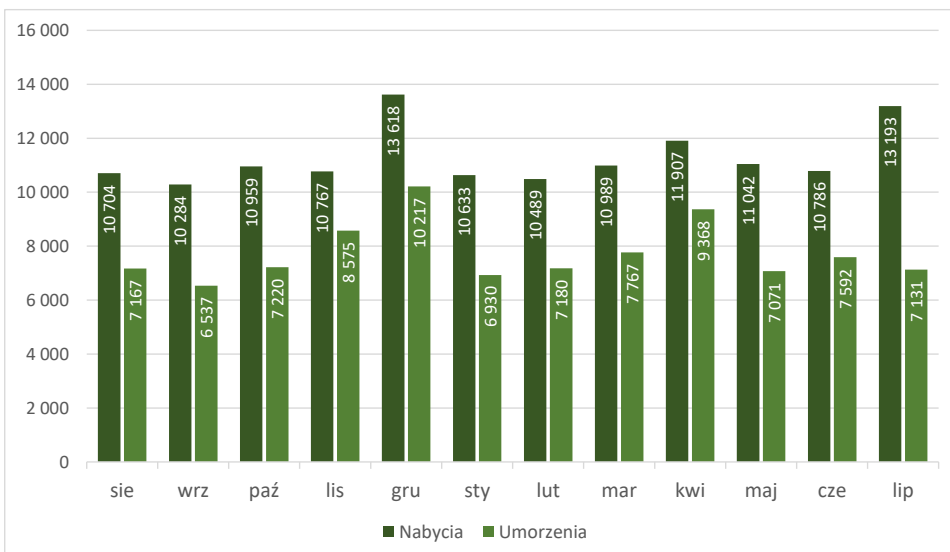


SALDO NABYĆ I UMORZEŃ

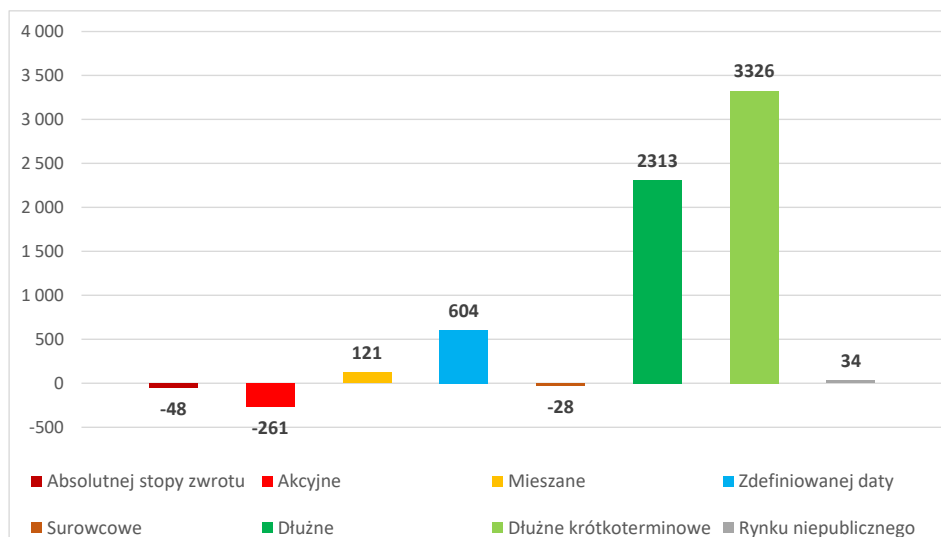


- Drugie półrocze 2025 rozpoczęło się na rynku funduszy inwestycyjnych od silnego akcentu sprzedażowego. Bilans sprzedaży przekroczył 6 miliardów złotych. Większość tej kwoty zasilą aktywa funduszy dłużnych i krótkoterminowych dłużnych. Kapitał stabilnie płynął też do funduszy zdefiniowanej daty, w tym do PPK, których aktywa zarządzane przez TFI wynoszą niemal 35 miliardów. Kontynuowane były z kolei odpływy kapitału z funduszy akcyjnych, za wyjątkiem funduszy indeksowych oraz akcji małych i średnich spółek, w przypadku których bilans sprzedaży w lipcu był pozytywny - **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	6 330	155	203	-48	-60	-64	-94
Akcyjne	44 317	1 274	1 535	-261	-291	-989	-1 134
uniwersalne	34 785	786	1 102	-316	-237	-1 100	-1 114
indeksowe	3 406	255	209	46	-29	141	376
małych i średnich spółek	3 906	157	134	23	4	27	-223
sektorowe	2 221	76	90	-14	-29	-57	-172
Mieszane	33 729	642	521	121	121	506	527
aktywnej alokacji i selektywne	3 790	132	58	73	38	320	314
zrównoważone	7 373	96	82	14	1	-61	-201
stabilnego wzrostu	16 109	372	240	132	90	317	465
ochrony kapitału	42	0	0	0	0	-1	-1
pozostałe	6 414	43	141	-98	-7	-69	-50
Zdefiniowanej daty	46 991	1 000	396	604	760	5 171	8 295
PPK	34 852	825	341	484	679	4 368	6 851
pozostałe	12 138	175	55	120	81	803	1 444
Surowcowe	2 683	162	189	-28	67	-266	-403
Dłużne	78 109	4 260	1 948	2 313	470	5 972	11 174
uniwersalne	32 625	1 892	856	1 035	-199	912	4 181
skarbowe	23 477	1 183	655	527	315	2 588	2 503
korporacyjne	22 007	1 186	436	750	354	2 473	4 490
Dłużne krótkoterminowe	104 898	5 665	2 339	3 326	2 151	15 774	24 743
uniwersalne	72 490	3 317	1 366	1 951	1 227	8 914	14 068
skarbowe	32 408	2 348	973	1 376	924	6 860	10 675
Rynku niepublicznego	74 173	34	0	34	-24	-107	-493
SUMA	391 230	13 193	7 131	6 062	3 194	25 999	42 616

Rynek	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Fundusze rynku kapitałowego	317 057	13 159	7 131	6 027	3 218	26 105	43 109
Fundusze rynku niepublicznego	74 173	34	0	34	-24	-107	-493
SUMA	391 230	13 193	7 131	6 062	3 194	25 999	42 616

W lipcu wyniki sprzedaży zdominowane były przez fundusze **dłużne** (PLN +2,3 mld) i **krótkoterminowe dłużne** (PLN +3,3 mld).

Lipiec jest szóstym miesiącem z rzędu, kiedy z funduszy **akcyjnych** odpływał kapitał (PLN -261 mln). Dodatnim bilansem zamknęły się jednak salda sprzedaży funduszy **indeksowych** (PLN +46 mln) oraz **akcji małych i średnich spółek** (PLN +23 mln).

Do funduszy **zdefiniowanej daty** wpłacono PLN +604 mln, z czego do **PPK** PLN +484 mln, natomiast do **pozostałych** funduszy w tej kategorii PLN +120 mln.

Do funduszy **mieszanych** wpłacono PLN +121 mln, tyle samo co miesiąc wcześniej. Zainteresowaniem klientów cieszyły się w szczególności fundusze **stabilnego wzrostu**, którym powierzono PLN +132 mln nowego kapitału.

W lipcu z funduszy **absolutnej stopy zwrotu** wycofano PLN -48 mln. Natomiast po pozytywnych danych w czerwcu z funduszy **surowcowych** wypłacono PLN -28 mln.

Fundusze wg klasyfikacji ESG	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
SFDR_ART_8	28 460	1 739	-990	750	366	2 580	5 838
SFDR_ART_9	435	4	-15	-11	-3	-36	-36
SUMA	28 895	1 743	-1 004	739	364	2 544	5 802

Fundusze dłużne wg profilu	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
uniwersalne	105 115	5 208	2 222	2 986	1 027	9 826	18 249
skarbowe	55 885	3 531	1 628	1 903	1 239	9 448	13 178
korporacyjne	22 007	1 186	436	750	354	2 473	4 490
SUMA	183 007	9 925	4 286	5 639	2 621	21 747	35 918

Fundusze akcyjne wg regionu	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Asia_Pacific	725	37	75	-39	-10	-58	-61
CEE_Countries	2 504	29	20	9	-12	-104	-193
Developed_Markets	914	35	21	14	-19	17	135
Domestic	24 206	607	636	-29	-54	-745	-1 112
Emerging_Markets	383	17	17	1	1	-10	-17
European	1 220	29	38	-10	-3	61	18
Global	12 045	417	609	-192	-151	-150	-142
North_America	2 319	103	119	-16	-43	1	238
SUMA	44 317	1 274	1 535	-261	-291	-989	-1 134

Fundusze zdefiniowanej daty PPK	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
PPK 2020	5	0	0	0	0	0	1
PPK 2025	2 553	48	15	32	46	271	432
PPK 2030	4 550	93	22	71	93	596	936
PPK 2035	6 460	136	42	94	129	811	1 271
PPK 2040	6 928	153	61	92	135	851	1 336
PPK 2045	6 032	143	70	73	112	718	1 135
PPK 2050	4 217	110	60	50	75	499	787
PPK 2055	2 738	81	46	35	52	355	556
PPK 2060	1 183	48	22	26	28	207	310
PPK 2065	187	14	4	10	8	60	87
SUMA	34 852	825	341	484	679	4 368	6 851

W lipcu dynamicznie wzrosła wartość wpłat do funduszy **ESG**. Wyniosły one PLN +739 mln.

Ponad dwukrotnie wzrosły napływy do funduszy **obligacyjnych** ogółem i wyniosły PLN +5,6 mld. Wpłaty do funduszy obligacyjnych o profilu **uniwersalnym** wzrosły niemal trzykrotnie do poziomu PLN +3 mld.

Odpływy z rynku funduszy **akcyjnych** dotyczyły większości grup w tej kategorii. Najwyższą kwotę wycofano z funduszy o profilu **globalnym** (PLN -192 mln).

W lipcu wartość napływów do **PPK** wyniosła PLN +0,5 mld.