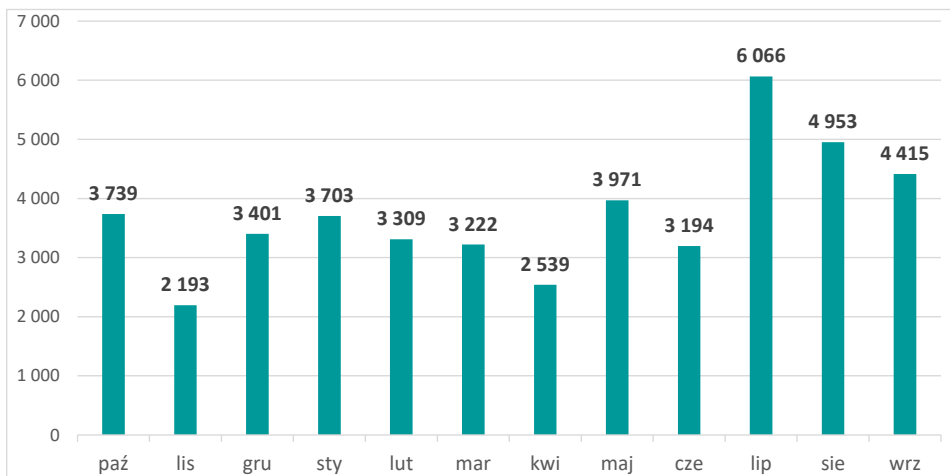
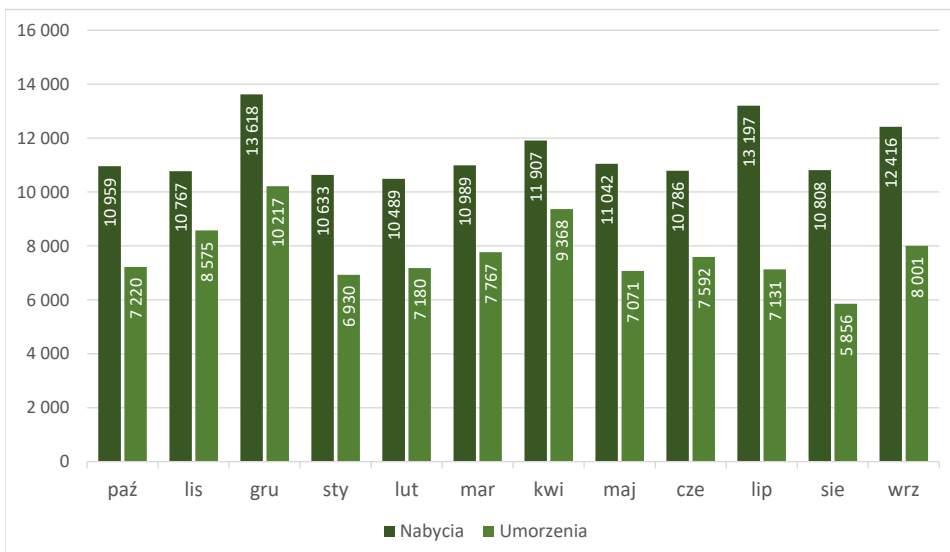


SALDO NABYĆ I UMORZEŃ

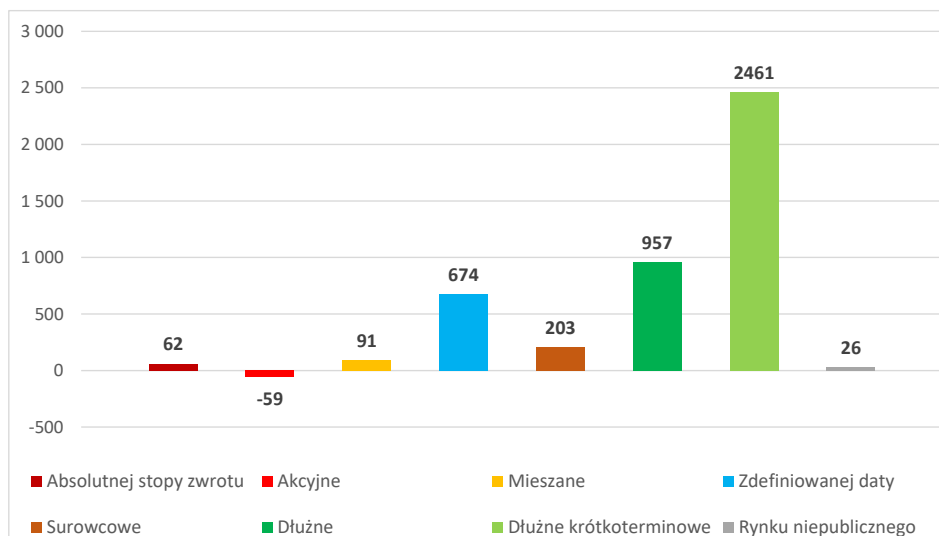


- Po trzech pierwszych kwartałach roku można pokusić się o małe podsumowanie sytuacji na rynku funduszy inwestycyjnych, zwłaszcza że mieliśmy do czynienia z pobiciem kilku rekordów. Przede wszystkim wartość aktywów wszystkich funduszy pod zarządzaniem przebiła historyczny poziom 400 miliardów złotych. Wartość funduszy rynku kapitałowego przekroczyła 330 miliardów złotych. Oznacza to wzrost tego rynku o 23%, a kwotowo jest to przyrost o 61 miliardów, z czego udział sprzedaży netto to 35 miliardów. W samym wrześniu saldo sprzedaży ogółem wyniosło 4,4 mld złotych i choć niższe niż podczas wakacyjnych miesięcy, to i tak jest to trzeci najlepszy wynik w bieżącym roku - **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	6 506	196	134	62	-8	-10	-8
Akcyjne	44 802	1 848	1 907	-59	0	-1 048	-663
uniwersalne	34 965	1 214	1 332	-119	-93	-1 312	-983
indeksowe	3 696	346	240	107	86	333	538
małych i średnich spółek	3 931	155	140	14	22	63	-42
sektorowe	2 210	133	194	-62	-14	-133	-175
Mieszane	34 066	482	391	91	97	695	777
aktywnej alokacji i selektywne	3 855	103	75	29	49	397	393
zrównoważone	7 435	95	80	16	2	-43	-98
stabilnego wzrostu	16 320	248	183	65	78	460	625
ochrony kapitału	42	0	0	0	0	-1	-1
pozostałe	6 413	35	53	-18	-31	-118	-142
Zdefiniowanej daty	48 548	1 021	347	674	575	6 420	8 420
PPK	35 982	784	282	502	477	5 348	6 867
pozostałe	12 567	236	65	171	98	1 072	1 553
Surowcowe	3 434	496	293	203	-24	-87	-159
Dłużne	81 729	3 308	2 351	957	1 755	8 688	10 726
uniwersalne	33 603	1 258	1 083	176	524	1 611	2 156
skarbowe	24 524	927	774	153	646	3 386	3 833
korporacyjne	23 602	1 123	494	629	585	3 691	4 737
Dłużne krótkoterminowe	110 936	5 008	2 547	2 461	2 565	20 801	25 782
uniwersalne	76 129	2 948	1 470	1 478	1 447	11 840	14 527
skarbowe	34 807	2 060	1 078	983	1 118	8 961	11 255
Rynku niepublicznego	76 839	58	31	26	-8	-88	-173
SUMA	406 859	12 416	8 001	4 415	4 953	35 370	44 703

Rynek	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Fundusze rynku kapitałowego	330 020	12 359	7 970	4 388	4 961	35 459	44 876
Fundusze rynku niepublicznego	76 839	58	31	26	-8	-88	-173
SUMA	406 859	12 416	8 001	4 415	4 953	35 370	44 703

We wrześniu do funduszy **dłużnych krótkoterminowych** wpłacono PLN +2,46 mld, a do **dłużnych** PLN +0,96 mld. Od początku roku pozyskały one odpowiednio PLN +20,8 mld oraz PLN +8,7 mld. Łącznie sprzedaż w ujęciu YTD wyniosła PLN +29,5 mld.

Kapitał wypłacany przeważał na kapitałem wpłacanym do funduszy **akcyjnych** (PLN -59 mln). Klienci wycofywali się z funduszy **uniwersalnych** (PLN -119 mln) oraz **sektorowych** (PLN -62 mln). Z drugiej strony nabywano fundusze **indeksowe** (PLN +107 mln) oraz **akcji małych i średnich spółek** (PLN +14 mln). Po trzech kwartałach ogólnie z funduszy akcyjnych wypłacono PLN -1 mld.

Wzrost sprzedaży funduszy **zdefiniowanej daty** (PLN +0,7 mld) względem sierpnia. Od początku roku cała kategoria otrzymała PLN 6,4 mld nowego kapitału, z czego fundusze **PPK** +5,3 mld, a **pozostałe** PLN +1,1 mld.

Ponownie dobra sprzedaż funduszy **mieszanych**. We wrześniu pozyskały one PLN +91 mln, z czego najwięcej fundusze **stabilnego wzrostu** (PLN +65 mln). Od początku roku do funduszy mieszanych wpłacono blisko PLN +0,7 mld.

We wrześniu nastąpiła znaczna poprawa sprzedaży funduszy **surowcowych**, do których wpłacono PLN +203 mln oraz **absolutnej stopy zwrotu**, którym z kolei powierzono PLN +62 mln. Mimo tego ich sprzedaż od początku roku pozostaje ujemna, odpowiednio PLN -87 mln oraz PLN -10 mln.

Fundusze wg klasyfikacji ESG	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
SFDR_ART_8	30 687	1 699	-1 128	571	600	3 752	5 529
SFDR_ART_9	417	4	-13	-9	-9	-53	-42
SUMA	31 104	1 703	-1 141	562	592	3 698	5 488

Fundusze dłużne wg profilu	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
uniwersalne	109 732	4 206	2 552	1 654	1 971	13 451	16 684
skarbowe	59 330	2 987	1 852	1 136	1 764	12 348	15 088
korporacyjne	23 602	1 123	494	629	585	3 691	4 737
SUMA	192 664	8 316	4 898	3 418	4 320	29 489	36 508

Fundusze akcyjne wg regionu	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Asia_Pacific	813	86	61	25	7	-27	-44
CEE_Countries	2 477	18	20	-2	-6	-112	-185
Developed_Markets	1 031	33	39	-6	53	63	182
Domestic	23 787	949	977	-28	-29	-802	-876
Emerging_Markets	429	30	14	16	-3	3	-4
European	1 223	48	49	-2	-6	54	30
Global	12 577	588	679	-91	-33	-274	-77
North_America	2 467	96	67	28	18	48	310
SUMA	44 802	1 848	1 907	-59	0	-1 048	-663

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	2 624	45	21	24	24	319	417
PPK 2030	4 722	88	17	71	67	734	940
PPK 2035	6 674	129	36	93	90	994	1 274
PPK 2040	7 144	146	48	97	95	1 043	1 337
PPK 2045	6 210	136	56	80	77	876	1 132
PPK 2050	4 336	105	47	58	52	610	786
PPK 2055	2 825	79	36	43	39	437	561
PPK 2060	1 237	45	18	27	25	259	325
PPK 2065	203	12	3	8	8	76	94
SUMA	35 982	784	282	502	477	5 348	6 867

We wrześniu klienci wpłacili do funduszy **ESG** PLN +562 mln. Sprzedaż funduszy **SFDR ART 8** pozostaje wysoka (PLN +571 mln). Nie zmienia się jednak sytuacja funduszy **SFDR ART 9**, z których po raz kolejny wypłacano środki (PLN -9 mln).

Spada wartość wpłat do funduszy **dłużnych**, ale utrzymują one swoją dominującą pozycję na rynku (PLN +3,4 mld). Kapitał płynął do każdej grupy w tej kategorii na czele z funduszami **uniwersalnymi** (PLN +1,7 mld).

W przypadku funduszy **akcyjnych** wrzesień zamknął się ujemnym saldem sprzedaży (PLN -59 mln). Najwięcej klienci wycofali z funduszy **globalnych** (PLN -91 mln) i **krajowych** (PLN -28 mln). Z drugiej strony kapitał płynął do funduszy **North_America** (PLN +28 mln) oraz **Asia_Pacific** (PLN +25 mln).

Wrześniowe napływy do funduszy **PPK** wyniosły nieco ponad PLN +0,5 mld.