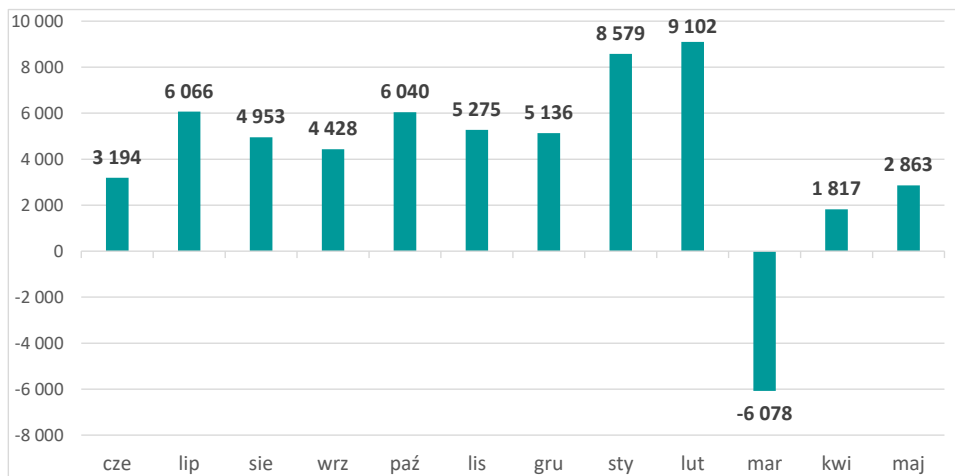
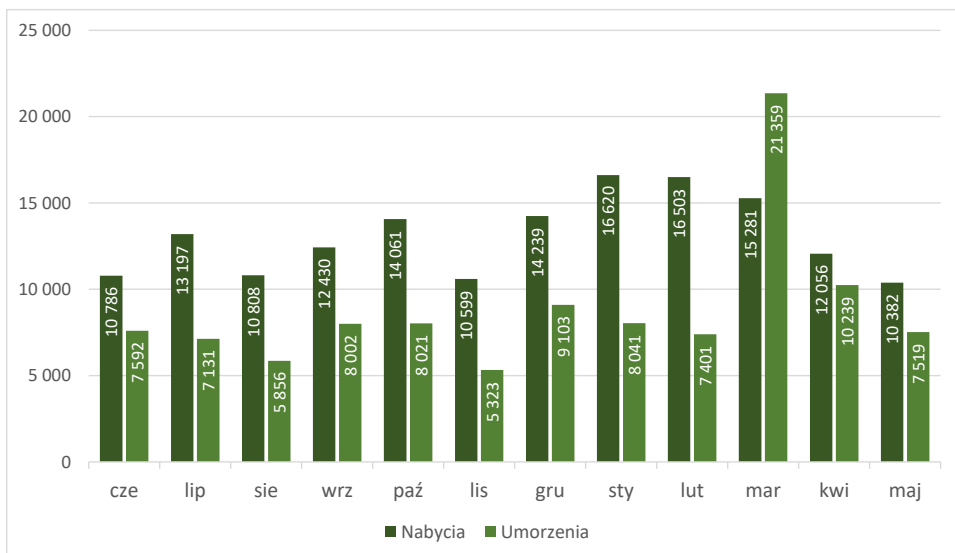


SALDO NABYĆ I UMORZEŃ

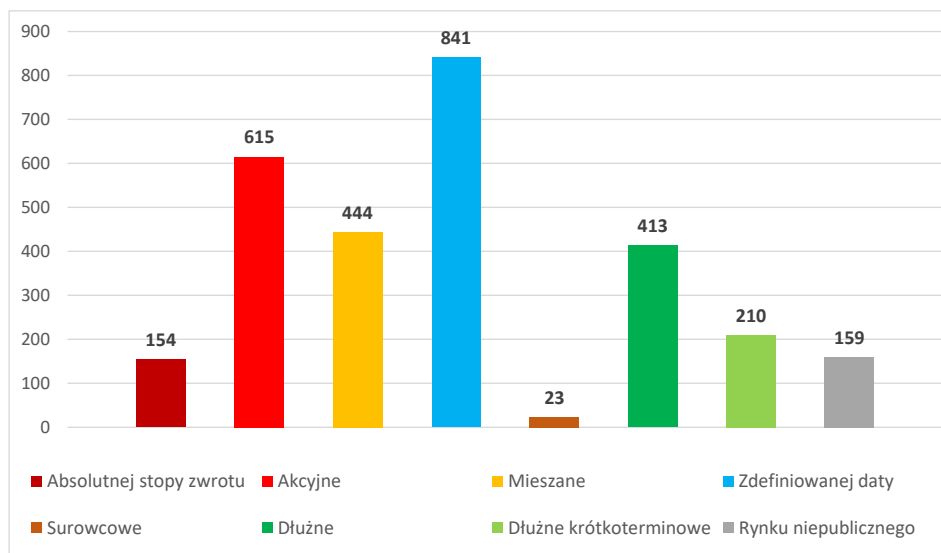


- W maju fundusze inwestycyjne odnotowały dodatnie saldo sprzedaży netto na poziomie 2,9 mld zł. Był to najlepszy wynik od początku roku po styczniu i lutym oraz wyraźna poprawa względem kwietnia, kiedy saldo wyniosło 1,8 mld zł. Największy wkład w wynik rynku miały fundusze zdefiniowanej daty, które pozyskały 0,84 mld zł netto, a także fundusze akcyjne z napływem 0,62 mld zł. Bardzo dobre wyniki odnotowały również fundusze mieszane, które przyciągnęły 0,44 mld zł nowych środków, oraz fundusze dłużne i dłużne krótkoterminowe, które po słabszym marcu powróciły do dodatnich przepływów. W efekcie wartość aktywów zgromadzonych w funduszach inwestycyjnych wzrosła do 468 mld zł, osiągając najwyższy poziom w historii rynku - **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	7 190	207	53	154	122	614	599
Akcyjne	58 849	2 223	1 608	615	636	2 338	3 136
uniwersalne	42 573	1 416	1 000	416	300	755	553
indeksowe	0	0	0	0	125	902	1 554
małych i średnich spółek	6 208	158	95	63	94	383	574
sektorowe	10 068	649	513	136	118	299	454
Mieszane	39 307	773	329	444	219	1 492	2 477
aktywnej alokacji i selektywne	4 803	143	52	90	38	382	890
zrównoważone	9 227	168	80	88	49	246	428
stabilnego wzrostu	17 993	296	167	128	64	619	1 443
ochrony kapitału	44	0	0	0	0	0	1
pozostałe	7 239	166	28	137	68	245	-284
Zdefiniowanej daty	62 548	1 236	395	841	946	5 180	10 433
PPK	46 792	969	286	683	734	3 889	7 823
pozostałe	15 756	267	109	158	213	1 292	2 610
Surowcowe	2 924	175	151	23	41	290	524
Kryptoaktywów	90	4	1	4	2	5	5
Dłużne	91 541	2 426	2 013	413	-57	2 875	12 764
uniwersalne	35 864	945	898	47	-179	200	3 364
skarbowe	31 175	943	672	271	341	3 155	6 390
korporacyjne	24 501	537	442	95	-219	-480	3 011
Dłużne krótkoterminowe	125 930	3 147	2 937	210	-2	3 433	21 342
uniwersalne	70 054	1 435	1 329	106	-270	1 420	11 593
skarbowe	55 877	1 712	1 609	103	268	2 013	9 749
Rynku niepublicznego	79 621	191	32	159	-90	55	94
SUMA	468 000	10 382	7 519	2 863	1 817	16 283	51 375

Rynek	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Fundusze rynku kapitałowego	388 379	10 190	7 487	2 703	1 907	16 228	51 280
Fundusze rynku niepublicznego	79 621	191	32	159	-90	55	94
SUMA	468 000	10 382	7 519	2 863	1 817	16 283	51 375

Fundusze dłużne oraz fundusze dłużne krótkoterminowe zakończyły maj dodatnim wynikiem. Łączne saldo obu segmentów wyniosło ok. PLN +623 mln. W przypadku funduszy dłużnych sprzedaż netto osiągnęła poziom PLN +413 mln, natomiast fundusze dłużne krótkoterminowe pozyskały PLN +210 mln. Oznacza to dalszą poprawę względem kwietnia i wyraźne odwrócenie tendencji obserwowanej w marcu.

Fundusze akcyjne utrzymały dodatnie saldo sprzedaży netto, które w maju wyniosło PLN +615 mln. Największym zainteresowaniem inwestorów ponownie cieszyły się fundusze uniwersalne, które pozyskały PLN +416 mln. Dodatkowo wyniki odnotowały również fundusze sektorowe (PLN +136 mln) oraz fundusze małych i średnich spółek (PLN +63 mln).

Do funduszy zdefiniowanej daty wpłynęło w maju PLN +841 mln netto. Z tej kwoty PLN +683 mln przypadło na fundusze PPK, natomiast pozostałe fundusze zdefiniowanej daty pozyskały PLN +158 mln.

Bardzo dobry wynik osiągnęły również fundusze mieszane, których sprzedaż netto wyniosła w maju PLN +444 mln. Największy udział w tym wyniku miały fundusze pozostałe z napływem PLN +137 mln oraz fundusze stabilnego wzrostu, które pozyskały PLN +128 mln. Dodatkowo saldo zanotowały także fundusze aktywnej alokacji i selektywne (PLN +90 mln) oraz fundusze zrównoważone (PLN +88 mln).

Po dodatniej stronie rynku pozostały także fundusze absolutnej stopy zwrotu, które zakończyły maj saldem PLN +154 mln. Dodatni wynik utrzymały również fundusze surowcowe, do których napłynęło PLN +23 mln netto.

Fundusze kryptoaktywów odnotowały natomiast dodatnie saldo na poziomie PLN +4 mln.

Fundusze wg klasyfikacji ESG	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
SFDR_ART_8	79 621	191	32	159	-90	55	94
SFDR_ART_9	34 094	1 161	-889	272	25	606	4 799
SUMA	113 715	1 353	-857	432	-65	661	4 894

Fundusze dłużne wg profilu	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
uniwersalne	105 918	2 381	2 227	153	-449	1 620	14 957
skarbowe	87 052	2 655	2 281	374	610	5 168	16 138
korporacyjne	24 501	537	442	95	-219	-480	3 011
SUMA	217 471	5 573	4 950	623	-59	6 308	34 106

Fundusze akcyjne wg regionu	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Asia_Pacific	1 310	106	64	42	52	212	269
CEE_Countries	3 152	23	24	-1	-17	-35	-52
Developed_Markets	2 008	79	64	15	18	22	110
Domestic	29 798	677	446	230	196	1 171	1 479
Emerging_Markets	850	99	64	34	52	165	206
European	1 942	55	62	-7	22	69	78
Global	17 216	1 045	797	248	267	688	885
North_America	2 573	140	86	55	47	47	162
SUMA	58 849	2 223	1 608	615	636	2 338	3 136

Fundusze zdefiniowanej daty PPK	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
PPK 2020	6	0	0	0	0	1	1
PPK 2025	3 043	47	18	29	29	181	404
PPK 2030	5 840	102	14	88	91	492	1 030
PPK 2035	8 506	156	32	124	132	690	1 421
PPK 2040	9 352	179	44	136	142	743	1 504
PPK 2045	8 166	170	56	114	125	648	1 286
PPK 2050	5 840	134	52	82	89	476	922
PPK 2055	3 868	100	42	58	65	347	672
PPK 2060	1 821	63	23	40	46	236	445
PPK 2065	342	17	6	11	13	66	130
PPK 2070	9	1	0	1	1	8	8
SUMA	46 792	969	286	683	734	3 889	7 823

Wszystkie dane w PLN mln

Raport przygotowany przez Izbę Zarządzających Funduszami i Aktywami; <http://www.izfa.pl>

Fundusze ESG zakończyły maj dodatnim wynikiem na poziomie PLN +432 mln. Największy wpływ na rezultat tej grupy miały fundusze klasyfikowane jako SFDR Art. 9, które pozyskały PLN +272 mln. Dodatkowo saldo odnotowały również fundusze SFDR Art. 8 z wynikiem PLN +159 mln.

W obrębie funduszy dłużnych wg profilu wszystkie główne segmenty zakończyły maj dodatnim saldem. Najlepszy wynik osiągnęły fundusze skarbowe, do których napłynęło PLN +374 mln. Dodatkowo saldo odnotowały również fundusze uniwersalne (PLN +153 mln) oraz korporacyjne (PLN +95 mln).

W podziale geograficznym wśród funduszy akcyjnych najwyższe saldo sprzedaży odnotowały fundusze globalne, które pozyskały PLN +248 mln, oraz fundusze akcji polskich z wynikiem PLN +230 mln. Dodatkowo przepływy utrzymały się także w funduszach Ameryki Północnej (PLN +55 mln), Azji i Pacyfiku (PLN +42 mln), rynków wschodzących (PLN +34 mln) oraz developed markets (PLN +15 mln). Jedynymi kategoriami z ujemnym saldem były fundusze inwestujące w regionie CEE (PLN -1 mln) oraz fundusze europejskie (PLN -7 mln).

Do funduszy PPK trafiło w maju PLN +0,68 mld nowych środków.