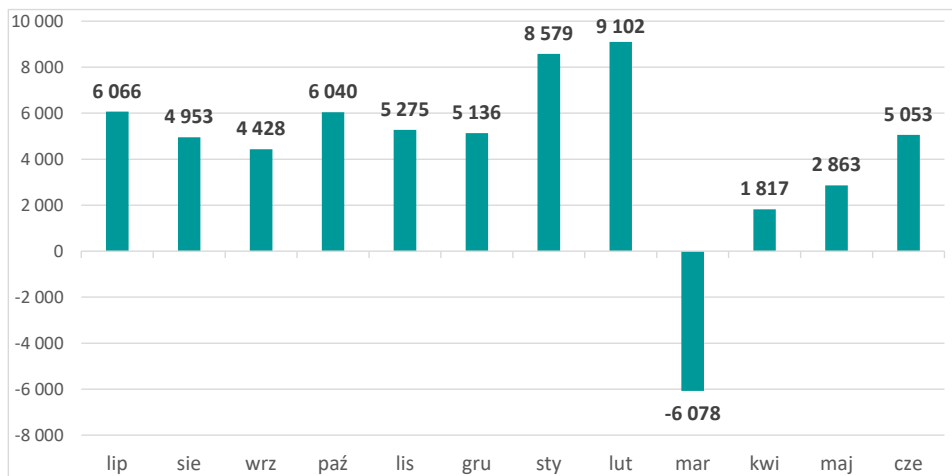
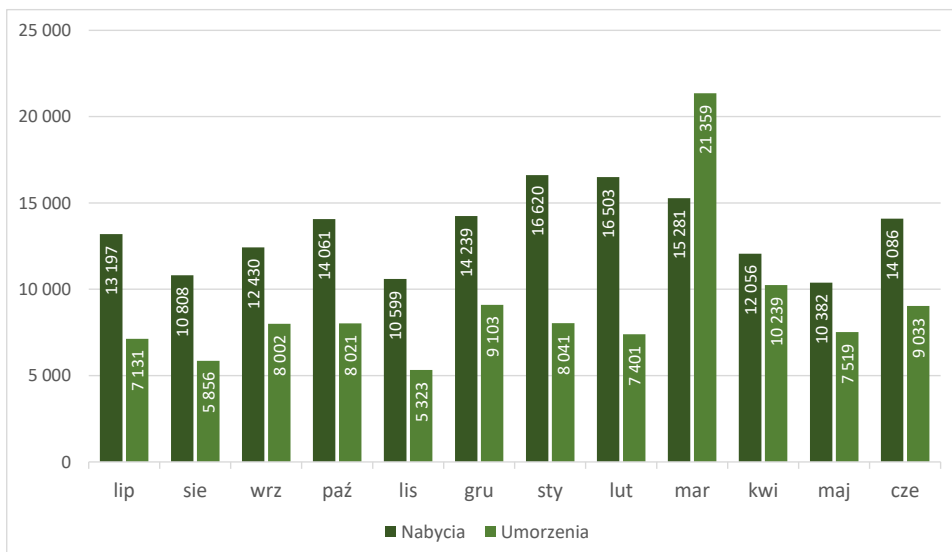


SALDO NABYĆ I UMORZEŃ

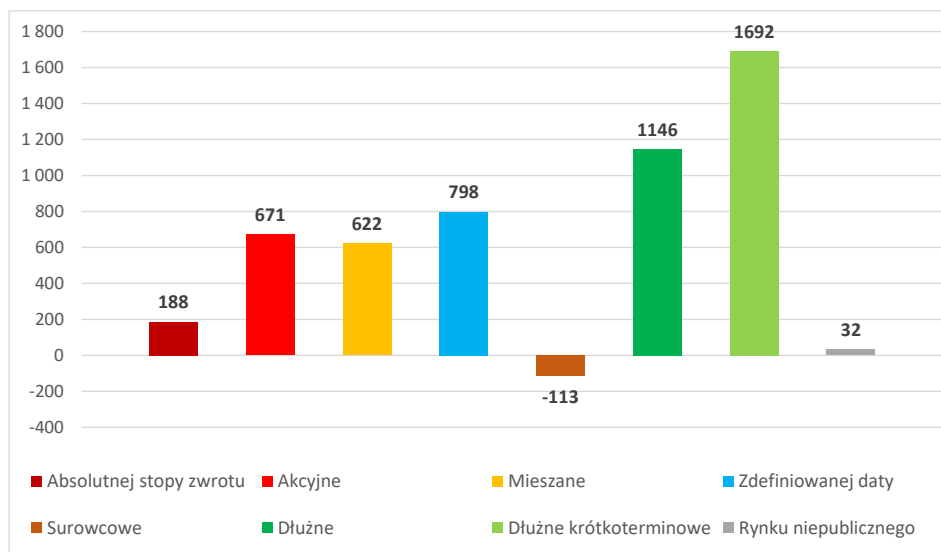


- W czerwcu fundusze inwestycyjne odnotowały dodatnie saldo sprzedaży netto na poziomie 5,1 mld zł. Był to najlepszy miesięczny wynik od początku roku. Głównym motorem napływów pozostawały fundusze dłużne oraz fundusze dłużne krótkoterminowe, które pozyskały odpowiednio 1,1 mld zł i 1,7 mld zł netto. Bardzo dobre wyniki odnotowały również fundusze zdefiniowanej daty z napływem blisko 0,8 mld zł, fundusze akcyjne (+0,67 mld zł) oraz fundusze mieszane (+0,62 mld zł). W efekcie wartość aktywów zgromadzonych w funduszach inwestycyjnych wzrosła do blisko 476 mld zł, ustanawiając kolejny historyczny rekord. W całym pierwszym półroczu fundusze inwestycyjne pozyskały netto ponad 21,3 mld zł nowych środków – 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	7 388	281	94	188	154	802	846
Akcyjne	59 179	3 416	2 745	671	615	3 008	4 098
uniwersalne	43 106	2 428	1 840	588	416	1 343	1 379
indeksowe	0	0	0	0	0	902	1 584
małych i średnich spółek	6 276	291	249	41	63	424	612
sektorowe	9 797	697	656	41	136	340	525
Mieszane	40 200	1 138	516	622	444	2 114	2 978
aktywnej alokacji i selektywne	4 932	293	175	118	90	499	970
zrównoważone	9 374	214	87	127	88	374	554
stabilnego wzrostu	18 371	417	217	199	128	819	1 553
ochrony kapitału	45	0	0	0	0	0	1
pozostałe	7 478	214	37	177	137	423	-99
Zdefiniowanej daty	63 671	1 199	400	798	841	5 979	10 471
PPK	47 587	936	318	618	683	4 507	7 762
pozostałe	16 084	262	82	180	158	1 472	2 709
Surowcowe	2 468	192	305	-113	23	177	344
Kryptoaktywów	87	19	3	17	4	22	22
Dłużne	93 402	3 218	2 073	1 146	413	4 021	13 440
uniwersalne	35 993	1 241	834	407	47	607	3 970
skarbowe	32 272	1 222	843	379	271	3 534	6 454
korporacyjne	25 137	755	395	359	95	-120	3 015
Dłużne krótkoterminowe	129 354	4 418	2 725	1 692	210	5 125	20 883
uniwersalne	72 053	2 034	1 352	682	106	2 102	11 048
skarbowe	57 300	2 383	1 373	1 010	103	3 023	9 835
Rynku niepublicznego	80 093	204	172	32	159	88	151
SUMA	475 843	14 086	9 033	5 053	2 863	21 336	53 233

Rynek	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Fundusze rynku kapitałowego	395 749	13 882	8 861	5 021	2 703	21 249	53 082
Fundusze rynku niepublicznego	80 093	204	172	32	159	88	151
SUMA	475 843	14 086	9 033	5 053	2 863	21 336	53 233

Fundusze dłużne oraz fundusze dłużne krótkoterminowe zakończyły czerwiec bardzo dobrym wynikiem. Łączne saldo obu segmentów wyniosło ok. PLN +2,84 mld. W przypadku funduszy dłużnych sprzedaż netto osiągnęła poziom PLN +1,15 mld, natomiast fundusze dłużne krótkoterminowe pozyskały PLN +1,69 mld.

Fundusze akcyjne utrzymały dodatnie saldo sprzedaży netto, które w czerwcu wyniosło PLN +671 mln. Największym zainteresowaniem inwestorów ponownie cieszyły się fundusze uniwersalne, które pozyskały PLN +588 mln. Dodatkowo wyniki odnotowały również fundusze małych i średnich spółek oraz fundusze sektorowe, które zakończyły miesiąc saldem po PLN +41 mln.

Do funduszy zdefiniowanej daty wpłynęło w czerwcu PLN +798 mln netto. Z tej kwoty PLN +618 mln przypadło na fundusze PPK, natomiast pozostałe fundusze zdefiniowanej daty pozyskały PLN +180 mln. Od początku roku fundusze zdefiniowanej daty przyciągnęły już blisko PLN +6,0 mld nowych środków.

Bardzo dobry wynik osiągnęły również fundusze mieszane, których sprzedaż netto wyniosła w czerwcu PLN +622 mln. Największy udział w tym wyniku miały fundusze stabilnego wzrostu z napływem PLN +199 mln oraz fundusze pozostałe, które pozyskały PLN +177 mln. Dodatkowo saldo zanotowały także fundusze zrównoważone (PLN +127 mln) oraz fundusze aktywnej alokacji i selektywne (PLN +118 mln).

Po dodatknej stronie rynku pozostały także fundusze absolutnej stopy zwrotu, które zakończyły czerwiec saldem PLN +188 mln. Ujemny wynik odnotowały natomiast fundusze surowcowe, z których odpłynęło PLN -113 mln. Fundusze kryptoaktywów utrzymały dodatnie saldo na poziomie PLN +17 mln.

Fundusze wg klasyfikacji ESG	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
SFDR_ART_8	34 932	1 379	-810	569	272	1 175	5 002
SFDR_ART_9	426	25	-28	-2	0	-14	-67
SUMA	35 358	1 405	-838	567	273	1 161	4 935

Fundusze dłużne wg profilu	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
uniwersalne	108 046	3 276	2 187	1 089	153	2 709	15 019
skarbowe	89 573	3 606	2 216	1 390	374	6 557	16 289
korporacyjne	25 137	755	395	359	95	-120	3 015
SUMA	222 756	7 636	4 798	2 838	623	9 146	34 323

Fundusze akcyjne wg regionu	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Asia_Pacific	1 431	164	78	86	42	298	365
CEE_Countries	3 210	35	27	8	-1	-27	-33
Developed_Markets	2 046	122	137	-14	15	8	114
Domestic	29 728	1 430	1 239	191	230	1 362	1 724
Emerging_Markets	888	116	80	36	34	202	241
European	2 007	93	74	19	-7	87	100
Global	17 183	1 264	1 023	241	248	928	1 278
North_America	2 685	192	88	104	55	151	309
SUMA	59 179	3 416	2 745	671	615	3 008	4 098

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	3 111	46	17	29	29	209	386
PPK 2030	5 987	99	15	83	88	575	1 020
PPK 2035	8 673	149	35	115	124	805	1 406
PPK 2040	9 490	172	54	119	136	862	1 487
PPK 2045	8 281	162	62	101	114	749	1 275
PPK 2050	5 902	129	60	70	82	545	917
PPK 2055	3 916	97	44	53	58	400	672
PPK 2060	1 858	62	25	38	40	274	455
PPK 2065	353	17	6	11	11	77	133
PPK 2070	10	2	0	2	1	9	9
SUMA	47 587	936	318	618	683	4 507	7 762

Fundusze ESG zakończyły czerwiec dodatnim wynikiem na poziomie PLN +567 mln. Największy wpływ na rezultat tej grupy miały fundusze klasyfikowane jako SFDR Art. 8, które pozyskały PLN +569 mln.

W obrębie funduszy dłużnych wg profilu wszystkie główne segmenty zakończyły czerwiec dodatnim saldem. Najlepszy wynik osiągnęły fundusze skarbowe, do których napłynęło PLN +1,39 mld. Bardzo wysokie dodatnie saldo odnotowały również fundusze uniwersalne (PLN +1,09 mld), natomiast fundusze korporacyjne pozyskały PLN +359 mln.

W podziale geograficznym wśród funduszy akcyjnych najwyższe saldo sprzedaży odnotowały fundusze globalne, które pozyskały PLN +241 mln, oraz fundusze akcji polskich z wynikiem PLN +191 mln. Wysokie dodatnie przepływy utrzymały się także w funduszach Ameryki Północnej (PLN +104 mln), Azji i Pacyfiku (PLN +86 mln), rynków wschodzących (PLN +36 mln) oraz funduszach europejskich (PLN +19 mln). Jedyną kategorią z ujemnym saldem były fundusze developed markets (PLN -14 mln), natomiast fundusze inwestujące w regionie CEE po raz pierwszy od kilku miesięcy zakończyły miesiąc dodatnim wynikiem (PLN +8 mln).

Do funduszy PPK trafiło w czerwcu PLN +0,62 mld nowych środków. Łącznie w pierwszym półroczu fundusze PPK pozyskały już ponad PLN +4,5 mld netto.

Wszystkie dane w PLN mln

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

2026-07-16