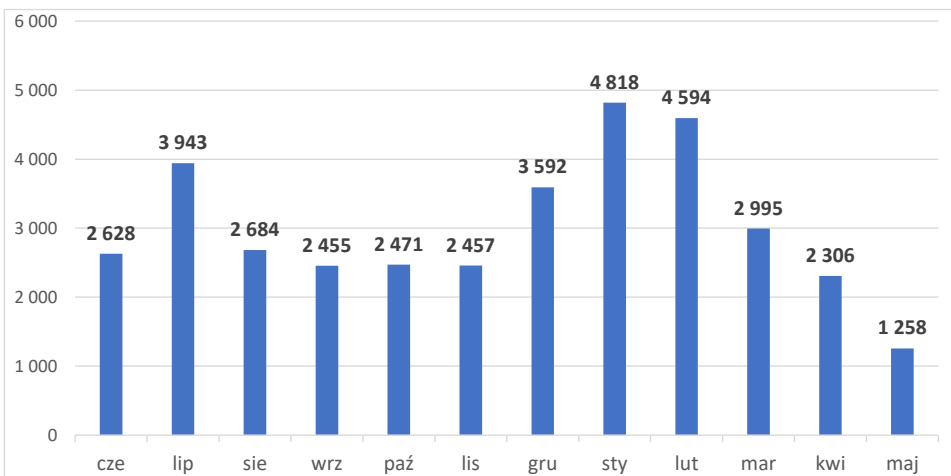


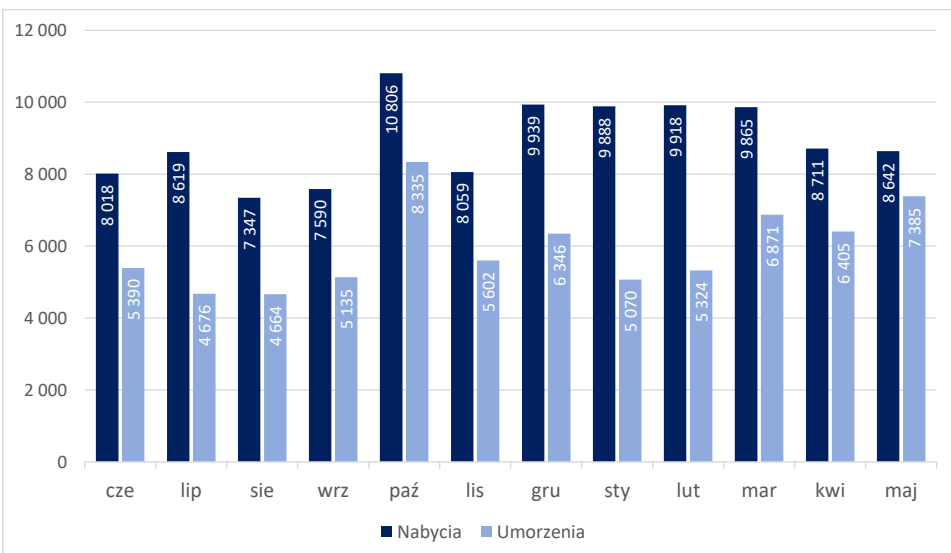
## SALDO NABYĆ I UMORZEŃ



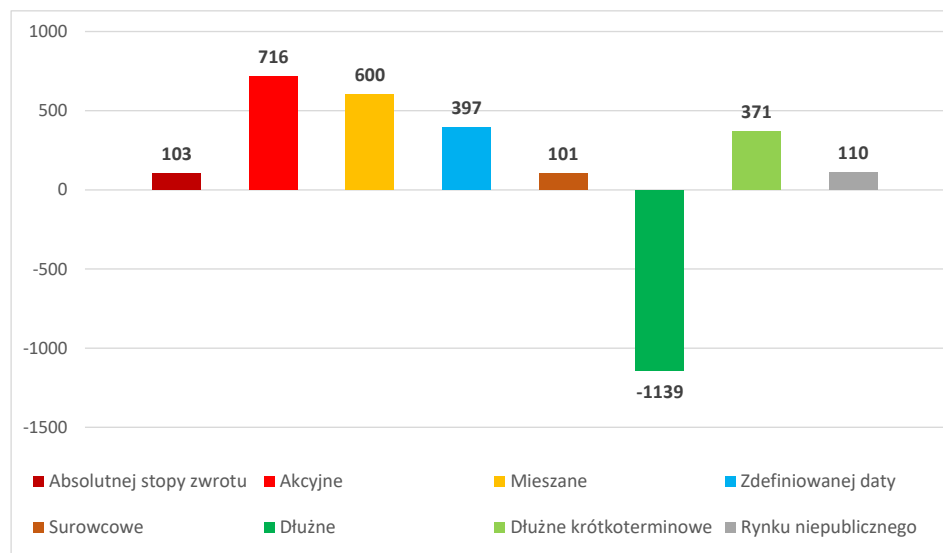
## 4 MILIARDY W FUNDUSZACH PPK W TFI

- W maju 2021 sprzedaż funduszy pozostaje dodatnia, choć wolumen jest wyraźnie niższy. Inwestorzy wypłacają środki z funduszy dłużnych (-1,1 mld), by inwestować je w fundusze charakteryzujące się wyższym ryzykiem rynkowym. Kapitał płynie do funduszy akcyjnych (+0,7 mld), mieszanych (0,6 mld), absolutnej stopy zwrotu (0,1 mld) oraz surowcowych (+0,1 mld). Z mniej ryzykownych rozwiązań wybierane są fundusze krótkoterminowe dłużne (+0,4 mld). Systematyczne wpłaty zasilają aktywa funduszy zdefiniowanej daty (+0,4 mld), które w maju przekroczyły 9,5 mld, z czego w funduszach PPK zarządzanych przez TFI zgromadzono już 4 mld - 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
<b>Absolutnej stopy zwrotu</b>	<b>6 265</b>	<b>239</b>	<b>136</b>	<b>103</b>	<b>168</b>	<b>643</b>	<b>580</b>
<b>Akcyjne</b>	<b>34 437</b>	<b>2 004</b>	<b>1 287</b>	<b>716</b>	<b>858</b>	<b>3 385</b>	<b>3 604</b>
uniwersalne	27 747	1 435	971	465	591	2 360	2 440
indeksowe	1 513	139	84	55	37	182	189
małych i średnich spółek	3 090	270	123	148	140	431	300
sektorowe	2 087	159	110	49	91	412	676
<b>Mieszane</b>	<b>30 570</b>	<b>1 116</b>	<b>516</b>	<b>600</b>	<b>532</b>	<b>2 459</b>	<b>3 744</b>
aktywnej alokacji i selektywne	2 274	157	59	98	136	452	600
zrównoważone	6 121	227	108	119	51	273	316
stabilnego wzrostu	15 433	572	301	271	261	1 334	2 219
ochrony kapitału	157	0	1	-1	0	-3	-1
pozostałe	6 585	160	47	113	84	402	610
<b>Zdefiniowanej daty</b>	<b>9 564</b>	<b>510</b>	<b>114</b>	<b>397</b>	<b>452</b>	<b>2 117</b>	<b>4 185</b>
PPK	4 134	318	19	300	343	1 516	2 580
pozostałe	5 431	192	95	97	109	602	1 605
<b>Surowcowe</b>	<b>2 074</b>	<b>263</b>	<b>162</b>	<b>101</b>	<b>89</b>	<b>324</b>	<b>688</b>
<b>Dłużne</b>	<b>63 872</b>	<b>1 954</b>	<b>3 093</b>	<b>-1 139</b>	<b>-764</b>	<b>1 748</b>	<b>11 557</b>
uniwersalne	30 858	1 140	1 845	-705	-358	1 439	8 226
skarbowe	15 615	246	952	-706	-247	-348	2 813
korporacyjne	17 399	568	296	272	-159	657	518
<b>Dłużne krótkoterminowe</b>	<b>55 830</b>	<b>2 431</b>	<b>2 060</b>	<b>371</b>	<b>999</b>	<b>5 293</b>	<b>11 983</b>
uniwersalne	43 647	1 670	1 605	64	782	4 460	11 310
skarbowe	12 183	761	455	306	218	833	672
<b>Rynku niepublicznego</b>	<b>102 299</b>	<b>126</b>	<b>16</b>	<b>110</b>	<b>-28</b>	<b>1</b>	<b>-140</b>
<b>SUMA</b>	<b>304 910</b>	<b>8 642</b>	<b>7 385</b>	<b>1 258</b>	<b>2 306</b>	<b>15 970</b>	<b>36 200</b>

W maju popyt inwestorów na fundusze ukierunkowany był podobnie jak miesiąc wcześniej. Kapitał wpłacany był do funduszy udziałowych, a wypłacany z funduszy dłużnych.

Ponad +0,7 mld wpłacono do funduszy **akcyjnych**. Najwięcej pozyskały fundusze **uniwersalne** (+465 mln) oraz **małych i średnich spółek** (+148 mln).

Również +0,6 mld nowego kapitału napłynęło do funduszy **mieszanych**. Najwięcej pozyskują tradycyjne konstrukcje, czyli fundusze **stabilnego wzrostu** (+271 mln) oraz **zrównoważone** (+119 mln).

W maju do funduszy **zdefiniowanej daty** wpłacono +0,4 mld. Do funduszy działających w ramach Pracowniczych Planów Kapitałowych (**PPK**) wpłynęło +300 mln nowego kapitału, zaś do **pozostałych** +97 mln.

W maju kontynuowany był napływ kapitału do funduszy **surowcowych** (+101 mln) oraz **absolutnej stopy zwrotu** (+103 mln). Łącznie od początku roku do tych rozwiązań inwestycyjnych wpłacono +1 mld.

Z funduszy **dłużnych i krótkoterminowych dłużnych** wypłacono w maju -0,8 mld.

Rynek	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Fundusze rynku kapitałowego	202 611	8 516	7 368	1 148	2 334	15 969	36 340
Fundusze rynku niepublicznego	102 299	126	16	110	-28	1	-140
<b>SUMA</b>	<b>304 910</b>	<b>8 642</b>	<b>7 385</b>	<b>1 258</b>	<b>2 306</b>	<b>15 970</b>	<b>36 200</b>

Fundusze dłużne wg profilu	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
uniwersalne	74 505	2 810	3 451	-641	423	5 898	19 537
skarbowe	27 797	1 007	1 407	-400	-29	485	3 485
korporacyjne	17 399	568	296	272	-159	657	518
<b>SUMA</b>	<b>119 701</b>	<b>4 385</b>	<b>5 153</b>	<b>-769</b>	<b>235</b>	<b>7 041</b>	<b>23 539</b>

Fundusze akcyjne wg regionu	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Asia_Pacific	465	28	22	7	-10	216	273
CEE_Countries	360	19	7	13	6	-16	-19
Developed_Markets	531	29	25	4	21	63	78
Domestic	20 000	742	601	141	187	325	-178
Emerging_Markets	485	15	25	-10	-6	4	19
European	1 376	73	45	28	51	119	108
Global	9 928	1 032	524	508	536	2 467	3 122
North_America	1 291	66	40	26	73	208	200
<b>SUMA</b>	<b>34 437</b>	<b>2 004</b>	<b>1 287</b>	<b>716</b>	<b>858</b>	<b>3 385</b>	<b>3 604</b>

Fundusze zdefiniowanej daty PPK	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
PPK 2020	1	0	0	0	0	0	0
PPK 2025	354	31	1	30	32	142	241
PPK 2030	519	45	1	43	45	201	337
PPK 2035	751	62	2	60	62	277	468
PPK 2040	823	64	3	61	67	299	509
PPK 2045	751	53	4	50	59	263	451
PPK 2050	534	36	4	32	42	185	319
PPK 2055	308	21	2	18	26	113	193
PPK 2060	91	6	1	6	9	36	61
PPK 2065	1	0	0	0	0	1	1
<b>SUMA</b>	<b>4 134</b>	<b>318</b>	<b>19</b>	<b>300</b>	<b>343</b>	<b>1 516</b>	<b>2 580</b>

W maju w ogólnej kategorii funduszy dłużnych na plusie były tylko fundusze **korporacyjne** (+272 mln). Sprzedaż funduszy o profilu **uniwersalnym** i **skarbowym** zakończyła się ujemnym wynikiem. Odpowienio -641 mln i -400 mln.

Zachowana została geograficzna struktura sprzedaży funduszy akcyjnych. Tak jak przed miesiącem dominują fundusze o profilu **globalnym** (+508 mln). Na drugim miejscu plasują się fundusze **krajowe**, ale już ze znacznie niższym wolumenem sprzedaży (+141 mln).