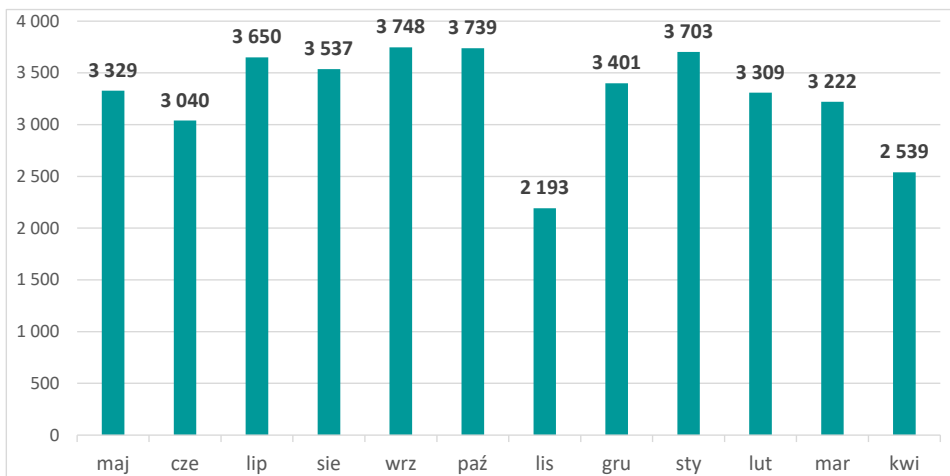
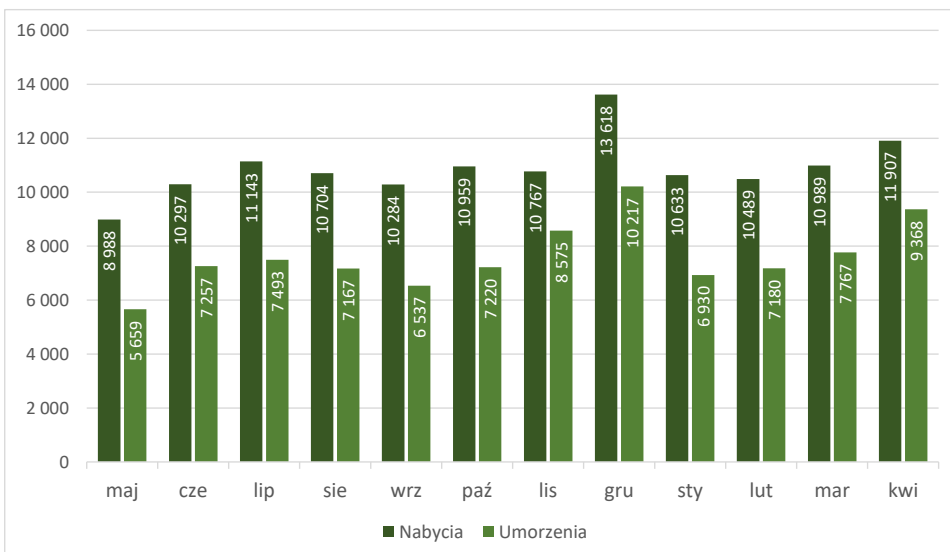


SALDO NABYĆ I UMORZEŃ

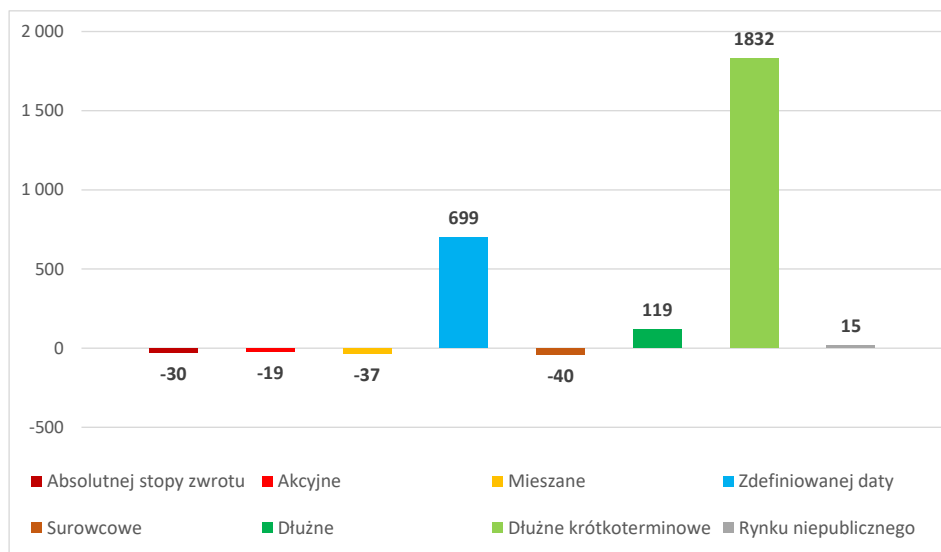


- Kwiecień przyniósł nam nieco niższe wpłaty kapitału do funduszy inwestycyjnych. Co prawda na niedużym, ale jednak minusie, zamknęła się sprzedaż jednostek funduszy o bardziej ryzykownym profilu inwestycyjnym. Inwestorzy wycofywali również swoje oszczędności z funduszy dłużnych korporacyjnych. Kapitał płynął przede wszystkim do najbezpieczniejszych na rynku funduszy dłużnych krótkoterminowych - **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	6 321	149	178	-30	-71	33	450
Akcyjne	41 297	1 631	1 650	-19	-122	-206	-355
uniwersalne	32 563	1 069	1 086	-17	-99	-305	-507
indeksowe	3 067	337	301	36	-1	130	467
małych i średnich spółek	3 663	138	171	-33	-4	-1	-183
sektorowe	2 005	87	92	-5	-19	-30	-133
Mieszane	32 210	425	462	-37	56	120	455
aktywnej alokacji i selektywne	3 544	114	79	34	41	166	261
zrównoważone	6 961	72	137	-65	3	-77	-187
stabilnego wzrostu	15 301	205	210	-5	-4	6	269
ochrony kapitału	42	0	0	0	0	0	0
pozostałe	6 362	35	36	-2	16	25	113
Zdefiniowanej daty	43 011	1 080	381	699	1 232	3 156	7 956
PPK	31 606	919	305	613	991	2 637	6 563
pozostałe	11 405	162	76	86	242	519	1 393
Surowcowe	2 625	257	297	-40	-66	-258	-457
Dłużne	73 183	3 613	3 494	119	408	2 066	9 253
uniwersalne	31 228	1 590	1 516	74	-297	-40	4 145
skarbowe	21 493	1 332	523	809	94	818	819
korporacyjne	20 461	691	1 455	-764	611	1 288	4 289
Dłużne krótkoterminowe	95 434	4 731	2 899	1 832	1 932	7 988	22 848
uniwersalne	66 873	2 579	1 823	756	1 089	4 530	13 331
skarbowe	28 561	2 152	1 076	1 076	843	3 459	9 517
Rynku niepublicznego	73 677	22	7	15	-148	-126	-742
SUMA	367 758	11 907	9 368	2 539	3 222	12 772	39 409

Rynek	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Fundusze rynku kapitałowego	294 081	11 885	9 361	2 524	3 370	12 898	40 151
Fundusze rynku niepublicznego	73 677	22	7	15	-148	-126	-742
SUMA	367 758	11 907	9 368	2 539	3 222	12 772	39 409

Z uwagi na wypłatę kapitału z funduszy **korporacyjnych** (PLN - 0,8 mld), saldo sprzedaży funduszy **dłużnych** było niższe niż przed miesiącem (PLN +0,1 mld). W niewielkim stopniu spadły nabycia netto funduszy **dłużnych krótkoterminowych** (PLN +1,8 mld).

W kwietniu wyhamował odpływ kapitału z funduszy **akcyjnych** (PLN -19 mln). W ramach tej kategorii na plusie zamknęła się tylko sprzedaż funduszy **indeksowych** (PLN +36 mln).

Do funduszy **zdefiniowanej daty** wpłacono w kwietniu PLN +0,7 mld, z czego do samych **PPK** ponad PLN +0,6 mld.

W kwietniu saldo sprzedaży funduszy **mieszanych** było ujemne i wyniosło PLN -37 mln.

Z funduszy **absolutnej stopy zwrotu** wypłacono w kwietniu PLN -30 mln, a z **surowcowych** PLN -40 mln.

Fundusze wg klasyfikacji ESG	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
SFDR_ART_8	24 267	1 259	-1 275	-16	322	1 241	5 911
SFDR_ART_9	429	6	-13	-7	-7	-20	-28
SUMA	24 696	1 265	-1 288	-23	316	1 221	5 883

Fundusze dłużne wg profilu	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
uniwersalne	98 101	4 169	3 338	830	792	4 489	17 476
skarbowe	50 054	3 484	1 599	1 884	937	4 277	10 336
korporacyjne	20 461	691	1 455	-764	611	1 288	4 289
SUMA	168 617	8 343	6 393	1 951	2 340	10 054	32 101

Fundusze akcyjne wg regionu	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Asia_Pacific	720	58	57	1	-10	-1	69
CEE_Countries	2 302	14	26	-13	-29	-70	-197
Developed_Markets	817	26	29	-3	-1	27	133
Domestic	22 878	762	821	-59	-168	-472	-926
Emerging_Markets	346	14	17	-3	-4	-7	-16
European	1 162	69	48	21	40	76	75
Global	10 987	579	541	38	80	199	200
North_America	2 086	108	110	-2	-30	43	306
SUMA	41 297	1 631	1 650	-19	-122	-206	-355

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	2 410	59	23	36	61	159	425
PPK 2030	4 207	109	26	83	130	354	900
PPK 2035	5 898	160	42	118	171	480	1 217
PPK 2040	6 250	174	53	121	186	511	1 283
PPK 2045	5 445	158	57	101	166	439	1 093
PPK 2050	3 772	117	50	67	123	310	757
PPK 2055	2 440	83	34	49	90	223	532
PPK 2060	1 030	45	17	29	51	126	282
PPK 2065	151	13	4	9	12	35	74
SUMA	31 606	919	305	613	991	2 637	6 563

W kwietniu, po 25 miesiącach dodatnich napływów netto do funduszy **ESG**, saldo sprzedaży było ujemne i wyniosło PLN -23 mln.

Spadły nieco napływy do funduszy **dłużnych** (PLN +1,95 mld). Sprzedaż funduszy o profilu **uniwersalnym** utrzymała się na zbliżonym poziomie co miesiąc wcześniej (PLN +0,8 mld). Wzrosły z kolei napływy do funduszy **skarbowych** (PLN +1,9 mld). Sprzedaż funduszy **korporacyjnych** w kwietniu zazkończyła się odpływami (PLN -0,8 mld).

Bilans sprzedaży funduszy **akcyjnych** zamknął się ujemnym saldem o wartości PLN -19 mln. Kapitał wypłacano głównie z funduszy **krajowych** (PLN -59 mln). Kapitał płynął z kolei do funduszy **globalnych** (PLN +38 mln) i **europejskich** (PLN +21mln).

W kwietniu wpłaty do **PPK** przekroczyły PLN +0,6 mld.