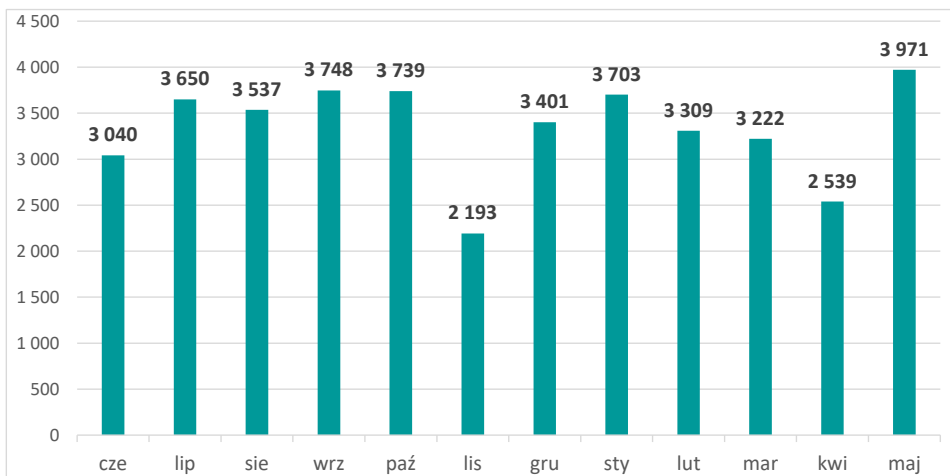
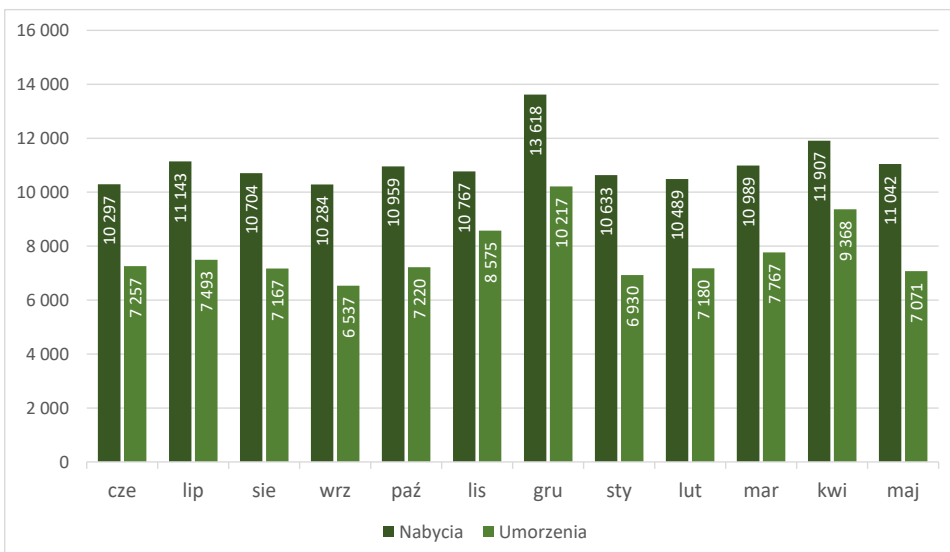


SALDO NABYĆ I UMORZEŃ

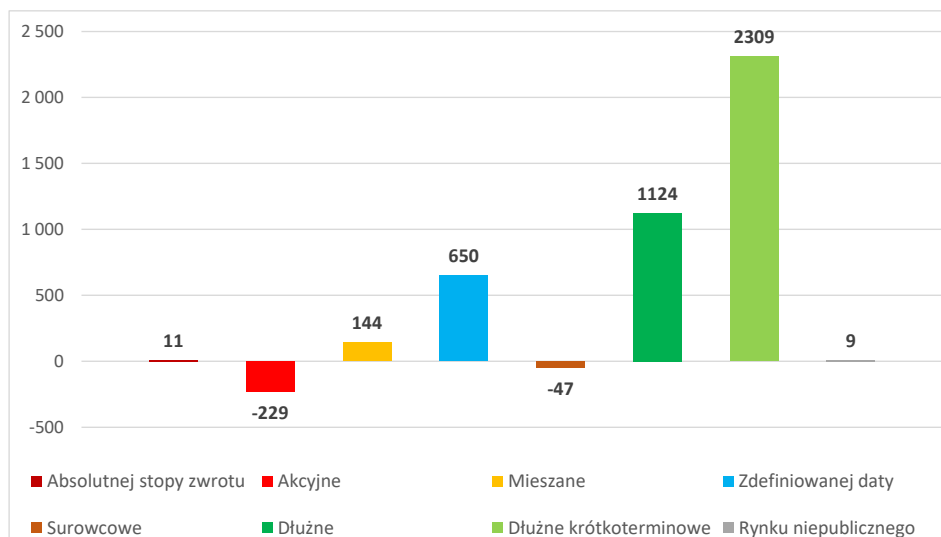


- W maju sprzedaż funduszy wystrzeliła w górę osiągając poziom blisko 4 mld, co jest najwyższym wynikiem, nie tylko w bieżącym roku, ale też na przestrzeni ostatnich piętnastu miesięcy. Motorem tego wzrostu była sprzedaż funduszy dłużnych, do których klienci wpłacili 3,4 mld, o 1,5 mld więcej niż w kwietniu. Maj był z kolei słabszym miesiącem w przypadku funduszy akcyjnych, z których wypłacono 229 mln. Z drugiej strony zaobserwowaliśmy ożywienie w kategorii funduszy mieszanych, w które zainwestowano 144 mln - **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	6 396	150	139	11	-30	44	319
Akcyjne	42 823	1 254	1 484	-229	-19	-436	-767
uniwersalne	33 731	716	958	-242	-17	-547	-776
indeksowe	3 205	296	301	-5	36	124	419
małych i średnich spółek	3 758	138	136	2	-33	1	-314
sektorowe	2 130	105	88	16	-5	-13	-96
Mieszane	32 698	430	286	144	-37	264	503
aktywnej alokacji i selektywne	3 615	97	54	43	34	209	270
zrównoważone	7 092	67	65	2	-65	-76	-200
stabilnego wzrostu	15 541	235	146	89	-5	95	328
ochrony kapitału	42	0	0	0	0	-1	-1
pozostałe	6 409	31	20	11	-2	36	106
Zdefiniowanej daty	44 357	952	302	650	699	3 806	8 002
PPK	32 729	813	245	568	613	3 205	6 611
pozostałe	11 628	139	57	82	86	601	1 390
Surowcowe	2 605	163	210	-47	-40	-305	-480
Dłużne	74 396	3 329	2 206	1 124	119	3 189	9 786
uniwersalne	31 374	1 354	1 238	116	74	76	4 002
skarbowe	22 355	1 289	362	927	809	1 745	1 815
korporacyjne	20 667	686	606	81	-764	1 369	3 969
Dłużne krótkoterminowe	98 078	4 742	2 432	2 309	1 832	10 298	23 429
uniwersalne	68 349	2 726	1 518	1 207	756	5 737	13 465
skarbowe	29 730	2 016	914	1 102	1 076	4 561	9 964
Rynku niepublicznego	73 614	22	13	9	15	-117	-742
SUMA	374 968	11 042	7 071	3 971	2 539	16 743	40 050

Rynek	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Fundusze rynku kapitałowego	301 354	11 020	7 059	3 962	2 524	16 860	40 793
Fundusze rynku niepublicznego	73 614	22	13	9	15	-117	-742
SUMA	374 968	11 042	7 071	3 971	2 539	16 743	40 050

W maju wzrosły wolumeny środków wpłacanych do funduszy **dłużnych** (PLN +1,1 mld vs PLN +0,1 mld w kwietniu) oraz **krótkoterminowych dłużnych** (PLN +2,4 mld vs PLN +1,8 mld w kwietniu).

Duży spadek w bilansie sprzedażowym funduszy **akcyjnych** (PLN -229 mln). Klienci wypłacali kapitał przede wszystkim z funduszy o profilu **uniwersalnym** (PLN -242 mln).

Do funduszy **zdefiniowanej daty** wpłacono w maju PLN +650 mln, z czego do **PPK** ponad PLN +568 mln.

Zwrot w sprzedaży funduszy **mieszanych**. W maju pozyskały one PLN +144 mln, z czego PLN +89 mln wpłacono do funduszy **stabilnego wzrostu**, a PLN +43 mln do funduszy **aktywnej alokacji i sektorowych**.

W maju fundusze **absolutnej stopy zwrotu** były na niewielkim plusie (PLN +11 mln), natomiast z funduszy **surowcowych** kapitał dalej odpływał (PLN -47 mln).

Fundusze wg klasyfikacji ESG	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
SFDR_ART_8	24 850	1 198	-975	223	-16	1 463	5 813
SFDR_ART_9	444	7	-10	-2	-7	-22	-27
SUMA	25 294	1 205	-985	220	-23	1 441	5 785

Fundusze dłużne wg profilu	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
uniwersalne	99 723	4 080	2 756	1 323	830	5 813	17 468
skarbowe	52 084	3 305	1 276	2 029	1 884	6 306	11 779
korporacyjne	20 667	686	606	81	-764	1 369	3 969
SUMA	172 474	8 071	4 638	3 433	1 951	13 487	33 216

Fundusze akcyjne wg regionu	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Asia_Pacific	740	53	61	-8	1	-10	41
CEE_Countries	2 364	10	41	-31	-13	-101	-221
Developed_Markets	865	20	25	-6	-3	21	121
Domestic	23 274	548	737	-189	-59	-662	-1 293
Emerging_Markets	355	12	17	-4	-3	-12	-24
European	1 215	43	45	-1	21	74	71
Global	11 783	466	472	-6	38	193	218
North_America	2 227	103	86	17	-2	60	320
SUMA	42 823	1 254	1 484	-229	-19	-436	-767

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	2 450	48	15	33	36	192	422
PPK 2030	4 315	93	15	78	83	432	904
PPK 2035	6 088	137	30	107	118	587	1 223
PPK 2040	6 489	154	41	112	121	623	1 290
PPK 2045	5 655	142	48	95	101	533	1 102
PPK 2050	3 934	108	44	65	67	374	764
PPK 2055	2 547	78	34	44	49	268	538
PPK 2060	1 083	42	15	27	29	153	291
PPK 2065	162	10	3	7	9	42	77
SUMA	32 729	813	245	568	613	3 205	6 611

W maju powróciły dodatnie napływy na rynek funduszy **ESG**, do których wpłacono PLN +220 mln.

Znacząco zwiększyła się sprzedaż funduszy **dłużnych**, która przekroczyła poziom PLN +3,4 mld. W ujęciu procentowym nasilniej wzrosły napływy do funduszy **uniwersalnych** (o 59% do poziomu PLN +1,3 mld). Umocniła się też sprzedaż funduszy **skarbowych** (PLN +2 mld). Fundusze **korporacyjne** po mniej udanym kwietniu powróciły do dodatniego salda (PLN +81 mln).

Pogorszyło się saldo sprzedaży funduszy **akcyjnych** (PLN -229 mln). Wpływ na to miały przede wszystkim odpływy z funduszy **krajowych** (PLN -189 mln). Jediną grupą w tej kategorii z dodatnim saldem były fundusze zorientowane na **Amerykę Północną** (PLN +17 mln).

W maju napływy do **PPK** były nieco niższe, ale zbliżyły się do PLN +0,6 mld.