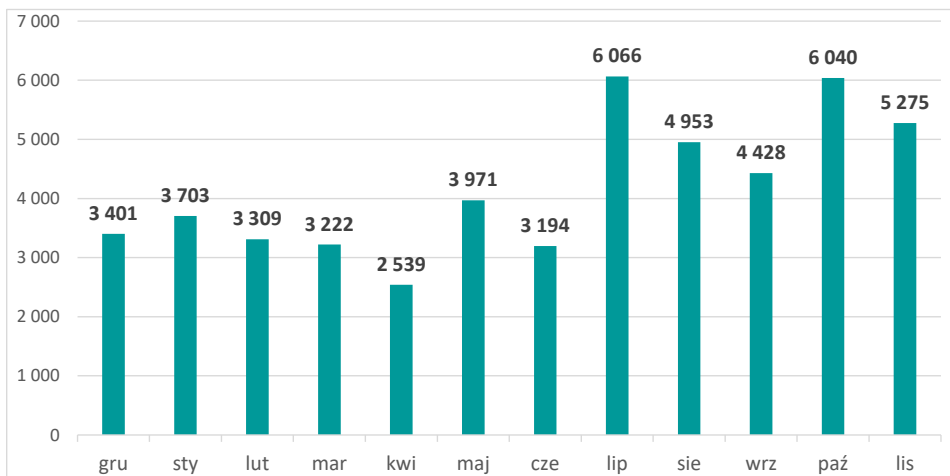
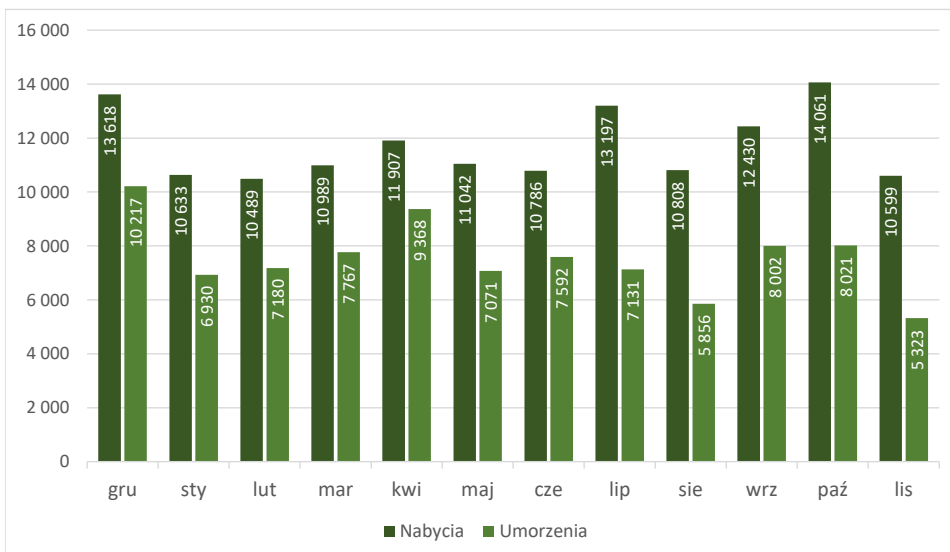


SALDO NABYĆ I UMORZEŃ

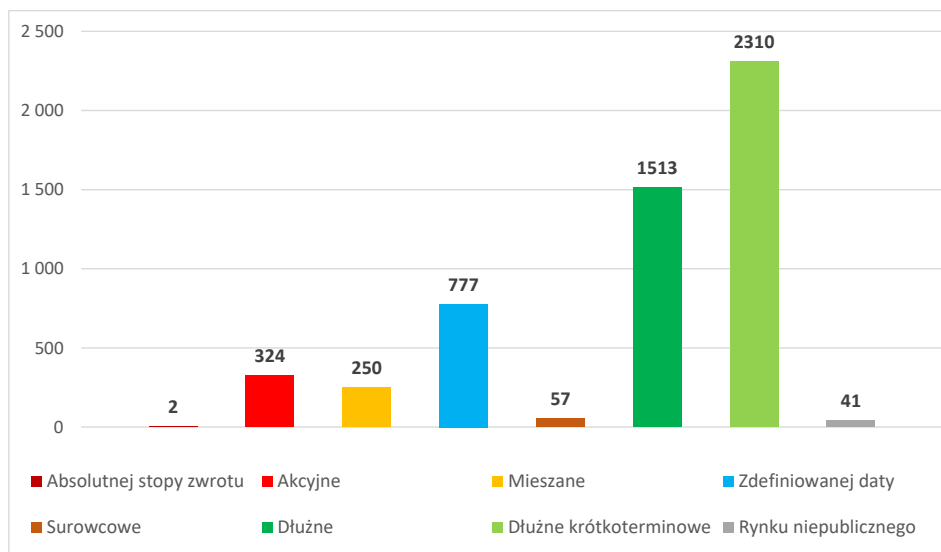


- W listopadzie odnotowano stabilne i wysokie saldo sprzedaży netto funduszy inwestycyjnych, które wyniosło 5,3 miliarda złotych. Napływy były szczególnie widoczne w funduszach dłużnych oraz dłużnych krótkoterminowych, które łącznie odpowiadały za ponad 70% sprzedaży. Jednocześnie utrzymała się dodatnia dynamika sprzedaży funduszy akcyjnych, mimo że była ona niższa niż w październiku. Wartość aktywów w zarządzaniu ponownie wzrosła, osiągając PLN 424 mld, co stanowi kolejny historyczny poziom na krajowym rynku funduszy inwestycyjnych - 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	6 673	126	124	2	93	85	81
Akcyjne	47 074	1 272	948	324	663	-61	-31
uniwersalne	36 384	765	603	162	209	-941	-921
indeksowe	4 129	331	191	141	173	647	690
małych i średnich spółek	4 019	88	73	15	25	104	84
sektorowe	2 541	88	81	7	254	129	116
Mieszane	35 186	507	257	250	117	1 063	1 157
aktywnej alokacji i selektywne	4 057	95	55	41	45	483	417
zrównoważone	7 743	106	51	55	56	68	65
stabilnego wzrostu	16 964	273	135	138	143	741	902
ochrony kapitału	43	0	0	0	0	-1	-1
pozostałe	6 379	32	16	16	-127	-229	-226
Zdefiniowanej daty	51 423	1 072	295	777	697	7 894	8 719
PPK	38 165	807	231	576	540	6 463	7 011
pozostałe	13 257	265	64	202	157	1 431	1 708
Surowcowe	3 714	274	216	57	-42	-72	-106
Dłużne	85 860	2 935	1 422	1 513	1 385	11 600	12 478
uniwersalne	35 016	1 385	665	720	264	2 609	3 164
skarbowe	25 944	840	314	526	346	4 259	4 309
korporacyjne	24 900	710	443	266	775	4 732	5 006
Dłużne krótkoterminowe	117 399	4 370	2 059	2 310	3 139	26 250	27 966
uniwersalne	79 988	2 505	1 087	1 418	1 747	15 005	15 912
skarbowe	37 410	1 864	972	892	1 392	11 245	12 054
Rynku niepublicznego	77 117	42	1	41	-13	-60	-164
SUMA	424 445	10 599	5 323	5 275	6 040	46 699	50 100

Rynek	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Fundusze rynku kapitałowego	347 328	10 556	5 322	5 234	6 052	46 758	50 264
Fundusze rynku niepublicznego	77 117	42	1	41	-13	-60	-164
SUMA	424 445	10 599	5 323	5 275	6 040	46 699	50 100

W listopadzie fundusze **dłużne krótkoterminowe** pozostały główną kategorią napędzającą sprzedaż, osiągając PLN +2,31 mld napływów netto. Również fundusze **dłużne** (długoterminowe) uzyskały wysokie saldo PLN +1,51 mld, kontynuując dodatnią tendencję. Od początku roku obie kategorie pozyskały już łącznie PLN +37,9 mld, umacniając dominującą pozycję funduszy dłużnych na rynku.

Fundusze **akcyjne** osiągnęły dodatnie saldo na poziomie PLN +324 mln, podtrzymując poprawę dynamiki sprzedaży widoczną w październiku. Największe napływy dotyczyły funduszy **uniwersalnych** oraz **indeksowych**, które pozyskały odpowiednio PLN +162 mln i PLN +141 mln.

Fundusze **zdefiniowanej daty** ponownie odnotowały bardzo silne napływy, osiągając w listopadzie PLN +777 mln. Wpływy do funduszy **PPK** wyniosły PLN +576 mln, utrzymując równy, wysoki poziom zbliżony do październikowego.

Fundusze **mieszane** osiągnęły PLN +250 mln napływów netto, a największą część tej kwoty pozyskały fundusze **stabilnego wzrostu** (PLN +138 mln).

Fundusze **absolutnej stopy zwrotu** zakończyły miesiąc dodatnim saldem PLN +2 mln. Fundusze **surowcowe** osiągnęły PLN +57 mln, co jest trzecim dodatnim wynikiem w bieżącym roku.

Fundusze wg klasyfikacji ESG	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
SFDR_ART_8	32 837	1 298	-684	614	1 031	5 397	5 822
SFDR_ART_9	405	4	-8	-4	-14	-72	-66
SUMA	33 242	1 303	-692	610	1 017	5 325	5 756

Fundusze dłużne wg profilu	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
uniwersalne	115 005	3 891	1 752	2 138	2 011	17 613	19 075
skarbowe	63 354	2 704	1 286	1 418	1 738	15 504	16 363
korporacyjne	24 900	710	443	266	775	4 732	5 006
SUMA	203 259	7 305	3 482	3 823	4 524	37 849	40 444

Fundusze akcyjne wg regionu	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Asia_Pacific	917	78	61	17	46	36	42
CEE_Countries	2 605	18	29	-11	0	-123	-150
Developed_Markets	1 076	24	23	1	23	87	110
Domestic	24 876	484	351	132	144	-526	-606
Emerging_Markets	460	23	16	7	16	26	23
European	1 278	33	23	10	8	71	64
Global	13 233	490	369	121	351	198	238
North_America	2 628	122	76	46	75	169	249
SUMA	47 074	1 272	948	324	663	-61	-31

Fundusze zdefiniowanej daty PPK	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
PPK 2020	5	0	0	0	0	0	0
PPK 2025	2 733	45	15	30	28	377	414
PPK 2030	4 981	91	15	75	71	880	955
PPK 2035	7 060	132	29	103	98	1 195	1 296
PPK 2040	7 579	149	39	110	101	1 254	1 361
PPK 2045	6 591	141	44	97	88	1 060	1 153
PPK 2050	4 619	109	39	70	63	742	805
PPK 2055	3 022	81	31	50	47	535	579
PPK 2060	1 346	47	15	32	33	324	347
PPK 2065	229	12	4	9	11	96	102
SUMA	38 165	807	231	576	540	6 463	7 011

W listopadzie fundusze klasyfikowane jako **ESG** utrzymały dodatnie saldo, osiągając PLN +610 mln napływów netto. Największą część tej kwoty, PLN +614 mln, pozyskały fundusze **SFDR Art. 8**. Fundusze **SFDR Art. 9** odnotowały odpływy (PLN -4 mln), choć w mniejszej skali niż w poprzednich miesiącach.

W kategorii funduszy **dłużnych** najwyższy napływ netto osiągnęły fundusze **uniwersalne** (PLN +2,14 mld), wyprzedzając fundusze **skarbowe** (PLN +1,42 mld) oraz **korporacyjne** (PLN +0,27 mld). Wartość aktywów w funduszach dłużnych sięgnęła PLN 203 mld.

Największy napływ wśród funduszy akcyjnych odnotowały fundusze **krajowe** (PLN +132), **globalne** (PLN +121 mln) oraz fundusze regionu **Ameryki Północnej** (PLN +46 mln).

Listopadowe wpływy do funduszy **PPK** wyniosły PLN +576 mln.