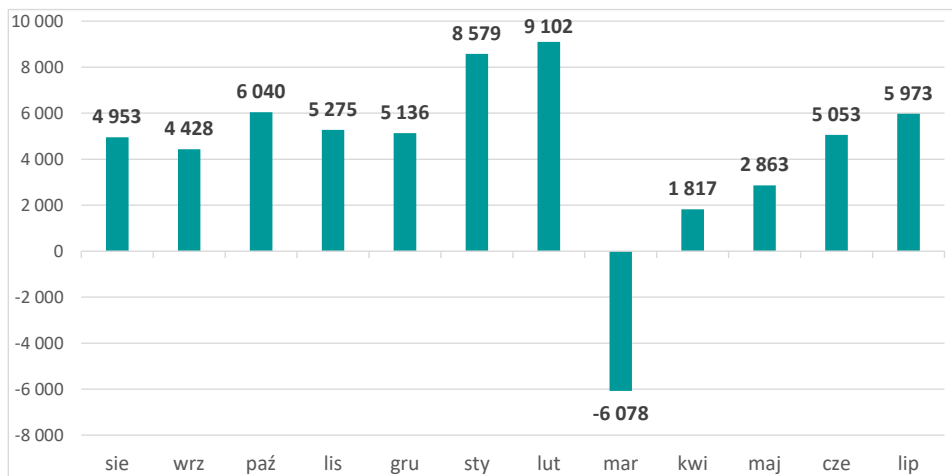
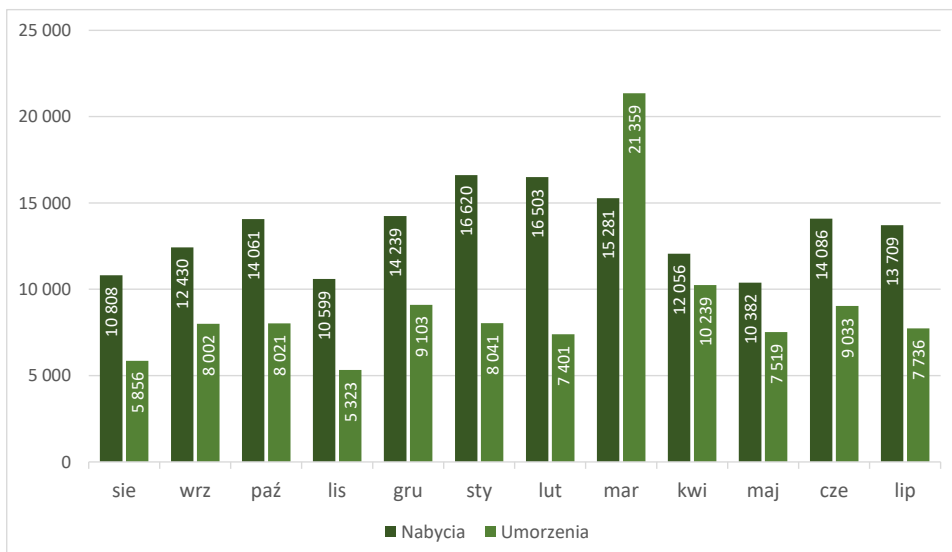
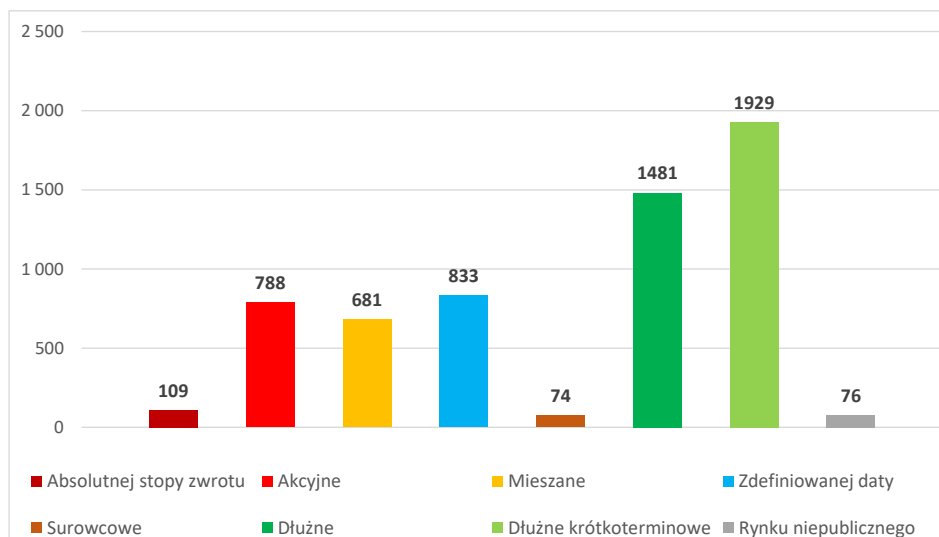


SALDO NABYĆ I UMORZEŃ


- W lipcu saldo nabyć i umorzeń funduszy inwestycyjnych wyniosło blisko 6,0 mld zł, wobec 5,1 mld zł w czerwcu. Największą część nowych środków pozyskały fundusze dłużne krótkoterminowe oraz dłużne, z saldem odpowiednio 1,93 mld zł i 1,48 mld zł. Dodatnie przepływy utrzymały się również w pozostałych głównych segmentach rynku, w tym w funduszach zdefiniowanej daty (+0,83 mld zł), akcyjnych (+0,79 mld zł) i mieszanych (+0,68 mld zł). Łączne saldo sprzedaży od początku roku wzrosło do 27,3 mld zł, a wartość aktywów zgromadzonych w funduszach inwestycyjnych osiągnęła na koniec lipca 483,6 mld zł - **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	7 564	209	100	109	188	911	1 004
Akcyjne	61 796	2 299	1 511	788	671	3 797	5 148
uniwersalne	45 385	1 615	1 004	611	588	1 954	2 306
indeksowe	0	0	0	0	0	902	1 538
małych i średnich spółek	6 774	253	116	137	41	561	726
sektorowe	9 637	432	391	41	41	380	579
Mieszane	41 055	1 090	409	681	622	2 795	3 537
aktywnej alokacji i selektywne	5 054	222	68	154	118	653	1 051
zrównoważone	9 613	209	97	111	127	485	652
stabilnego wzrostu	18 696	373	198	175	199	993	1 595
ochrony kapitału	46	1	0	1	0	1	2
pozostałe	7 645	284	45	239	177	662	237
Zdefiniowanej daty	65 840	1 298	465	833	798	6 812	10 700
PPK	49 499	1 017	373	644	618	5 151	7 922
pozostałe	16 341	281	92	189	180	1 661	2 778
Surowcowe	2 579	162	88	74	-113	252	446
Kryptoaktywów	94	6	4	2	17	24	24
Dłużne	93 901	3 631	2 150	1 481	1 146	5 502	12 604
uniwersalne	36 346	1 498	884	614	407	1 221	3 549
skarbowe	32 123	1 371	867	505	379	4 039	6 432
korporacyjne	25 432	761	399	362	359	241	2 624
Dłużne krótkoterminowe	130 970	4 905	2 976	1 929	1 692	7 054	19 486
uniwersalne	73 021	2 504	1 334	1 169	682	3 272	10 267
skarbowe	57 949	2 401	1 642	759	1 010	3 782	9 218
Rynku niepublicznego	79 829	110	34	76	32	164	193
SUMA	483 629	13 709	7 736	5 973	5 053	27 310	53 141

Rynek	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Fundusze rynku kapitałowego	403 799	13 599	7 702	5 897	5 021	27 146	52 948
Fundusze rynku niepublicznego	79 829	110	34	76	32	164	193
SUMA	483 629	13 709	7 736	5 973	5 053	27 310	53 141

Fundusze dłużne i dłużne krótkoterminowe pozyskały w lipcu łącznie PLN +3,41 mld netto, zwiększając napływy w porównaniu z czerwcem, kiedy saldo obu segmentów wyniosło PLN +2,84 mld. Do funduszy dłużnych krótkoterminowych trafiło PLN +1,93 mld, natomiast fundusze dłużne zakończyły miesiąc z saldem PLN +1,48 mld.

Sprzedaż netto funduszy akcyjnych wzrosła z PLN +671 mln w czerwcu do PLN +788 mln w lipcu. Największy udział w napływach miały fundusze uniwersalne (+611 mln). Wyraźnie zwiększyło się saldo funduszy małych i średnich spółek, z +41 mln do +137 mln, natomiast fundusze sektorowe ponownie pozyskały PLN +41 mln.

Fundusze zdefiniowanej daty zakończyły lipiec saldem PLN +833 mln. Większość tej kwoty – PLN +644 mln – przypadła na PPK, a pozostałe fundusze tej kategorii pozyskały PLN +189 mln. Łączne napływy do funduszy zdefiniowanej daty od początku roku wyniosły PLN +6,81 mld.

W funduszach mieszanych lipcowe saldo sprzedaży wyniosło PLN +681 mln, wobec +622 mln miesiąc wcześniej. Najwięcej środków pozyskały fundusze zaliczane do kategorii pozostałych (+239 mln), a następnie fundusze stabilnego wzrostu (+175 mln), aktywnej alokacji i selektywne (+154 mln) oraz zrównoważone (+111 mln).

Fundusze absolutnej stopy zwrotu zakończyły lipiec napływem PLN +109 mln, niższym niż w czerwcu (+188 mln). Zmiana kierunku przepływów nastąpiła natomiast w funduszach surowcowych – po czerwcowym odpływie PLN -113 mln w lipcu pozyskały one PLN +74 mln netto.

Saldo funduszy kryptoaktywów pozostało dodatnie i wyniosło w lipcu PLN +2 mln, wobec +17 mln w czerwcu.

Wszystkie dane w PLN mln. Kategoria funduszy rynku niepublicznego obejmuje fundusze private equity, wierzytelności oraz nieruchomości

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

Fundusze wg klasyfikacji ESG	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
SFDR_ART_8	35 722	1 508	-890	618	569	1 792	4 870
SFDR_ART_9	413	5	-6	-1	-2	-15	-57
SUMA	36 135	1 513	-896	617	567	1 778	4 813

Fundusze dłużne wg profilu	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
uniwersalne	109 367	4 002	2 218	1 784	1 089	4 493	13 816
skarbowe	90 072	3 773	2 509	1 264	1 390	7 822	15 650
korporacyjne	25 432	761	399	362	359	241	2 624
SUMA	224 871	8 536	5 126	3 410	2 838	12 556	32 090

Fundusze akcyjne wg regionu	Aktywa	Nabycia	Umorzenia	Saldo	Saldo M-1	Saldo YTD	Saldo 12M
Asia_Pacific	1 439	142	69	73	86	371	477
CEE_Countries	3 399	29	56	-27	8	-55	-69
Developed_Markets	2 010	49	42	7	-14	15	106
Domestic	32 460	897	593	305	191	1 666	2 058
Emerging_Markets	1 034	73	59	14	36	216	255
European	2 118	101	59	42	19	129	152
Global	16 597	856	561	295	241	1 224	1 765
North_America	2 739	152	73	79	104	230	404
SUMA	61 796	2 299	1 511	788	671	3 797	5 148

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	3 132	49	19	29	29	239	383
PPK 2030	6 104	106	20	86	83	661	1 034
PPK 2035	8 959	161	42	119	115	924	1 431
PPK 2040	9 914	184	60	125	119	987	1 519
PPK 2045	8 656	176	74	102	101	851	1 305
PPK 2050	6 222	140	68	72	70	617	939
PPK 2055	4 133	106	53	53	53	453	690
PPK 2060	1 978	72	29	42	38	316	471
PPK 2065	382	22	8	14	11	91	137
PPK 2070	12	2	0	2	2	11	11
SUMA	49 499	1 017	373	644	618	5 151	7 922

Fundusze klasyfikowane jako ESG pozyskały w lipcu netto PLN +617 mln, wobec +567 mln w czerwcu. Napływy koncentrowały się w funduszach SFDR Art. 8, których saldo wyniosło PLN +618 mln. Fundusze SFDR Art. 9 zakończyły miesiąc niewielkim odpływem na poziomie PLN -1 mln.

W podziale funduszy dłużnych według profilu najwyższe saldo odnotowały fundusze uniwersalne, które pozyskały PLN +1,78 mld. Do funduszy skarbowych napłynęło PLN +1,26 mld, a do korporacyjnych PLN +362 mln. Łącznie trzy segmenty zakończyły lipiec saldem PLN +3,41 mld.

Wśród funduszy akcyjnych największe napływy odnotowały fundusze akcji polskich (+305 mln) i globalnych (+295 mln). Dodatkowo saldo osiągnęły również fundusze Ameryki Północnej (+79 mln), Azji i Pacyfiku (+73 mln), europejskie (+42 mln), rynków wschodzących (+14 mln) oraz developed markets (+7 mln). Odpływ wystąpił jedynie w funduszach regionu CEE, których saldo wyniosło PLN -27 mln. Fundusze PPK pozyskały w lipcu PLN +644 mln netto, wobec +618 mln w czerwcu.

Od początku roku saldo napływów do PPK osiągnęło PLN +5,15 mld, a wartość zgromadzonych w nich aktywów wzrosła do PLN 49,5 mld.

Wszystkie dane w PLN mln

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

2026-08-13