

Wyniki finansowe towarzystw i funduszy inwestycyjnych w I półroczu 2004 roku

Towarzystwa funduszy inwestycyjnych¹ w I półroczu 2004 r. osiągnęły korzystniejszy wynik finansowy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego (89,4 mln zł wobec 47 mln zł). Zarządzane przez nie fundusze inwestycyjne zanotowały zmniejszenie zysku z operacji z 1128,3 mln zł do 917,4 mln zł.

W I półroczu tego roku **towarzystwa funduszy inwestycyjnych** dysponowały **aktywami ogółem** o wartości 955,4 mln zł, tj. o 138,7% większymi niż przed rokiem. Wzrost ten był głównie spowodowany 3-krotnym zwiększeniem **aktywów obrotowych**, w tym przede wszystkim inwestycji krótkoterminowych, które na koniec czerwca 2004 r. wyniosły 797,1 mln zł (rok wcześniej 258,5 mln zł). Największą dynamikę zaobserwowano w zakresie środków pieniężnych (blisko 4-krotny wzrost, do 496,6 mln zł) oraz pozostałych aktywów finansowych (wzrost z 1,1 mln zł do 119,2 mln zł). Wymienione aktywa finansowe zwiększyły się w związku z tworzeniem funduszy mieszanych. **Pasywa** towarzystw w 58,2% były kształtowane przez zobowiązania i rezerwy, które wyniosły 555,9 mln zł, co oznacza 5,5-krotny wzrost w skali roku.

Przychody z działalności operacyjnej towarzystw wzrosły w porównaniu z I półroczem poprzedniego roku o 64,2%, a **koszty działalności operacyjnej** o 58,5%. Głównymi pozycjami przychodów pozostały wynagrodzenie za zarządzanie i opłata manipulacyjna, stanowiące łącznie 99,4% przychodów (96,3% rok wcześniej). Po uwzględnieniu wyniku na pozostałej działalności, **zysk netto** towarzystw wyniósł 89,4 mln zł, co oznacza wzrost o 90,2% w skali roku.

Aktywa ogółem funduszy inwestycyjnych ukształtowały się na poziomie 35,9 mld zł i były o 11,8% wyższe niż przed rokiem. Aktywa funduszy otwartych i specjalistycznych otwartych stanowiły odpowiednio 80,7% i 16,0% aktywów wszystkich funduszy (wobec 82,4% i 10,9% rok wcześniej). Udziały pozostałych grup funduszy zmniejszyły się - o 2,5 pkt dla funduszy zamkniętych i specjalistycznych zamkniętych oraz 1 pkt dla funduszy mieszanych.

Udział **lokat** wszystkich funduszy w aktywach ogółem wyniósł 96,3% (wobec 95,9% przed rokiem). W strukturze lokat dominowały obligacje (19168,8 mln zł) stanowiące 55,5% wartości portfela. W stosunku do I półrocza 2003 r. udział obligacji w portfelu zmniejszył się o 16,3 pkt, głównie na rzecz akcji i bonów skarbowych.

Wyższa dynamika wzrostu kosztów operacyjnych niż przychodów z lokat spowodowała zmniejszenie przychodów netto o 21,1%. Zanotowano ponad 3-krotny spadek zrealizowanego zysku ze zbycia lokat, który wyniósł 120,6 mln zł. W efekcie wszystkie fundusze łącznie wypracowały w I półroczu tego roku 917,4 mln zł **zysku z operacji**, tj. o 18,7% mniej niż przed rokiem. Specjalistyczne fundusze otwarte poprawiły swój wynik z operacji uzyskując 180,1 mln zł zysku (wobec 165,5 mln zł rok wcześniej). Wynik funduszy zamkniętych i specjalistycznych zamkniętych zmniejszył się o 90,7% do 3,5 mln zł, funduszy mieszanych o 75,8% do 8,2 mln zł, a funduszy otwartych o 18,6% do 725,6 mln zł.

¹ Towarzystwa funduszy inwestycyjnych to podmioty zarządzające funduszami inwestycyjnymi i reprezentujące je wobec osób trzecich. Informację opracowano na podstawie prowadzonego przez Główny Urząd Statystyczny badania wyników finansowych towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz półrocznych sprawozdań funduszy otrzymanych z Komisji Papierów Wartościowych i Giełd. Dane obejmują 18 towarzystw funduszy inwestycyjnych w I półroczu 2003 r. oraz 17 towarzystw w I półroczu 2004 r.

Tablica 1.1 Aktywa towarzystw funduszy inwestycyjnych

Wyszczególnienie	I – VI 2003 r.	I – VI 2004 r.
	w mln zł	
<u>Aktywa trwałe</u>	70,1	77,8
Wartości niematerialne i prawne	1,9	2,4
Rzeczowe aktywa trwałe	8,8	9,6
Środki trwałe, w tym:	8,7	9,6
<i>budynki i lokale</i>	1,7	1,7
<i>urządzenia techniczne i maszyny</i>	2,7	3,6
<i>środki transportu</i>	2,8	3,0
<i>inne środki trwałe</i>	1,5	1,3
Środki trwałe w budowie	0,1	0
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
Należności długoterminowe	0	0
Inwestycje długoterminowe	47,3	56,4
Aktywa finansowe	47,3	56,4
<i>udziały i akcje w innych spółkach</i>	-	-
<i>jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne</i>	40,0	28,3
<i>skarbowe papiery wartościowe</i>	5,7	1,8
<i>pozostałe aktywa finansowe</i>	1,6	26,3
Pozostałe inwestycje	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12,1	9,4
<u>Aktywa obrotowe</u>	330,2	877,6
Zapasy	0,3	0,8
Należności krótkoterminowe	68,0	76,4
Inwestycje krótkoterminowe	258,5	797,1
Aktywa finansowe	258,1	797,1
<i>udziały i akcje w innych spółkach</i>	-	-
<i>jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne</i>	54,6	80,4
<i>skarbowe papiery wartościowe</i>	66,3	100,9
<i>pozostałe aktywa finansowe</i>	1,1	119,2
<i>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	136,1	496,6
Pozostałe inwestycje	0,4	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3,4	3,3
SUMA AKTYWÓW	400,3	955,4

Tablica 1.2 Pasywa towarzystw funduszy inwestycyjnych

Wyszczególnienie	I – VI 2003 r.	I – VI 2004 r.
	w mln zł	
<u>Kapitał własny</u>	299,6	399,5
Kapitał zakładowy	365,4	359,5
<i>Krajowy kapitał zakładowy</i>	267,2	262,8
<i>Zagraniczny kapitał zakładowy</i>	98,2	96,7
Należne wpłaty na kapitał zakładowy	-0,2	-
Akcje własne	-	-
Kapitał zapasowy	44,1	53,7
Kapitał z aktualizacji wyceny	4,6	9,3
Pozostałe kapitały rezerwowe	0	-
Wynik finansowy z lat ubiegłych	-161,3	-112,4
Wynik finansowy netto okresu obrotowego	47,0	89,4
Odpisy z zysku netto w ciągu okresu obrotowego	-	-
<u>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</u>	100,7	555,9
Rezerwy na zobowiązania, w tym:	4,6	4,6
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	3,6	2,7
Rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne	0,9	1,0
Zobowiązania długoterminowe	0,9	1,1
Zobowiązania krótkoterminowe	64,2	519,1
Z tytułu dostaw i usług	17,5	36,1
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	8,1	9,2
Zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
Z tytułu wynagrodzeń	0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	38,3	473,4
Fundusze specjalne	0,3	0,4
Rozliczenia międzyokresowe	31,0	31,1
SUMA PASYWÓW	400,3	955,4

Tablica 1.3 Rachunek zysków i strat towarzystw funduszy inwestycyjnych

Wyszczególnienie	I – VI 2003 r.	I – VI 2004 r.
	w mln zł	
Przychody z działalności operacyjnej	288,6	474,0
Wynagrodzenie za zarządzanie funduszami	214,8	362,9
Opłata manipulacyjna	63,1	108,2
Pozostałe przychody działalności statutowej	10,7	2,9
Koszty działalności operacyjnej	235,4	373,0
Pokrycie ponadlimitowanych kosztów funduszy	20,4	17,7
Amortyzacja	2,2	2,6
Zużycie materiałów i energii	1,4	1,8
Usługi obce	171,2	301,8
Podatki i opłaty	1,6	1,3
Wynagrodzenia	22,3	25,6
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4,3	4,9
Pozostałe koszty rodzajowe	12,0	17,3
Wynik ze sprzedaży	53,2	101,0
Pozostałe przychody operacyjne	0,9	1,4
Pozostałe koszty operacyjne	1,0	1,0
Wynik z działalności operacyjnej	53,1	101,4
Przychody finansowe	7,5	7,3
Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
Odsetki uzyskane	3,5	4,7
Zysk ze zbycia inwestycji	1,9	0,7
Aktualizacja wartości inwestycji	1,7	0,8
Inne	0,4	1,1
Koszty finansowe	0,6	1,2
Odsetki do zapłacenia	0	0
Strata ze zbycia inwestycji	0	0,6
Aktualizacja wartości inwestycji	0,6	0,5
Inne	0	0,1
Wynik z działalności gospodarczej	60,0	107,5
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	-
Wynik finansowy brutto	60,0	107,5
Podatek dochodowy	13,0	15,9
Pozostałe obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	-	2,2
Wynik finansowy netto	47,0	89,4

Tablica 2.1 Bilans funduszy inwestycyjnych ogółem

Wyszczególnienie	I – VI 2003 r.	I – VI 2004 r.
	w mln zł	
A. Aktywa ogółem	32 093,4	35 881,1
Lokaty	30 772,3	34 543,9
Środki pieniężne	766,1	799,4
Należności	555,0	537,8
odsetki	456,3	328,6
dywidendy	8,0	10,6
zbyte jednostki uczestnictwa i wydane certyfikaty inwestycyjne	71,1	47,9
zbyte lokaty	9,6	45,5
pozostałe należności	10,0	105,2
B. Zobowiązania	621,1	1 120,4
wpłaty na jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	213,9	363,2
odkupione jednostki uczestnictwa i wykupione certyfikaty inwestycyjne	43,0	91,0
nabyte lokaty	40,5	70,1
rezerwa na wydatki	34,1	23,1
pozostałe zobowiązania	289,6	573,0
C. Aktywa netto (A-B)	31 472,3	34 760,7
D. Kapitał	26 843,6	28 717,1
wpłacony	54 914,2	86 702,2
wypłacony	-28 070,6	-57 985,1
E. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	2 840,	3 646,3
F. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk / strata ze zbycia lokat	896,1	907,5
G. Wzrost / spadek wartości lokat ponad cenę nabycia	892,6	1 489,8
H. Kapitał i zakumulowany wynik z operacji (D+E+F+G)	31 472,3	34 760,7
	w szt.	
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa lub wydanych certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym	167 142 283,7	437 387 982,1
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa lub wykupionych certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym	64 703 221,0	309 012 447,5
Saldo zmian liczby jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym	102 439 062,7	128 375 534,6
Liczba jednostek uczestnictwa lub zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych na koniec okresu sprawozdawczego	917 321 023,5	546 729 838,6

Tablica 2.2 Rachunek wyniku z operacji funduszy inwestycyjnych ogółem

Wyszczególnienie	I – VI 2003 r.	I – VI 2004 r.
	w mln zł	
A. Przychody z lokat	826,9	874,2
odsetki	596,3	600,0
odpis dyskonta	173,4	174,8
dywidendy i inne udziały w zyskach	27,4	59,5
dodatnie saldo różnic kursowych	17,6	29,8
przychody z nieruchomości	0,3	-
pozostałe przychody z lokat	11,9	10,1
B. Koszty operacyjne	302,4	459,3
wynagrodzenie dla towarzystwa	218,0	369,6
wynagrodzenie dla prowadzących dystrybucję	20,6	19,2
opłaty dla depozytariusza i inne opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	5,6	4,4
usługi wydawnicze, prawne i w zakresie rachunkowości	9,2	4,1
opłaty za zezwolenia i rejestracyjne	0,3	0,2
pozostałe koszty operacyjne	48,7	61,8
C. Koszty pokrywane przez towarzystwo	3,9	2,2
D. Koszty operacyjne netto (B-C)	298,5	457,1
E. Przychody z lokat netto (A-D)	528,4	417,1
F. Zrealizowany i niezrealizowany zysk / strata	599,9	500,3
zrealizowany zysk / strata ze zbycia lokat	407,7	120,6
wzrost / spadek niezrealizowanego zysku / straty z wyceny lokat	192,2	379,7
G. WYNIK Z OPERACJI (E+F)	1 128,3	917,4
	w szt.	
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych na koniec okresu sprawozdawczego	19 199 770	14 151 174

Tablica 2.3 Liczba funduszy inwestycyjnych według typu

Wyszczególnienie	I – VI 2003	I – VI 2004
Fundusze inwestycyjne otwarte	82	99
Specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte	24	24
Fundusze inwestycyjne zamknięte	4	1
Specjalistyczne fundusze inwestycyjne zamknięte	5	4
Fundusze inwestycyjne mieszane	4	12
OGÓŁEM	119	140

Tablica 3.1 Bilans funduszy inwestycyjnych otwartych

Wyszczególnienie	I – VI 2003 r.	I – VI 2004 r.
	w mln zł	
A. Aktywa ogółem	26 443,7	28 972,1
Lokaty	25 393,2	27 920,4
Środki pieniężne	599,1	620,0
Należności, w tym:	451,4	431,7
odsetki	362,2	246,5
dywidendy	6,2	9,2
zbyte jednostki uczestnictwa	70,2	46,7
zbyte lokaty	3,4	38,9
B. Zobowiązania, w tym:	358,0	781,2
wpłaty na jednostki uczestnictwa	203,5	88,2
odkupione jednostki uczestnictwa	41,4	80,4
nabyte lokaty	35,6	48,7
rezerwa na wydatki	30,6	18,1
C. Aktywa netto (A-B)	26 085,7	28 190,9
D. Kapitał	21 952,5	22 925,1
E. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	2 554,3	3 238,6
F. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk / strata ze zbycia lokat	837,2	770,7
G. Wzrost / spadek wartości lokat ponad cenę nabycia	741,7	1 256,5
H. Kapitał i zakumulowany wynik z operacji (D+E+F+G)	26 085,7	28 190,9

Tablica 3.2 Rachunek wyniku z operacji funduszy inwestycyjnych otwartych

Wyszczególnienie	I – VI 2003 r.	I – VI 2004 r.
	w mln zł	
A. Przychody z lokat, w tym:	656,8	721,8
odsetki	492,6	499,1
odpis dyskonta	123,0	137,4
dywidendy i inne udziały w zyskach	17,4	52,8
B. Koszty operacyjne, w tym:	269,4	408,1
wynagrodzenie dla towarzystwa	194,6	330,5
wynagrodzenia dla prowadzących dystrybucję	20,0	18,8
opłaty dla depozytariusza i inne opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	4,6	3,6
usługi wydawnicze, prawne i w zakresie rachunkowości	8,3	2,8
C. Koszty pokrywane przez towarzystwo	3,0	1,2
D. Koszty operacyjne netto (B-C)	266,4	406,9
E. Przychody z lokat netto (A-D)	390,4	314,9
F. Zrealizowany i niezrealizowany zysk / strata	501,0	410,7
zrealizowany zysk / strata ze zbycia lokat	352,0	69,0
wzrost / spadek niezrealizowanego zysku / straty z wyceny lokat	149,0	341,7
G. WYNIK Z OPERACJI (E+F)	891,4	725,6

Tablica 4.1 Bilans specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych

Wyszczególnienie	I – VI 2003 r.	I – VI 2004 r.
	w mln zł	
A. Aktywa ogółem	3 492,3	5 727,3
Lokaty	3 337,2	5 484,7
Środki pieniężne	77,7	147,8
Należności, w tym:	77,4	94,8
odsetki	67,9	73,3
dywidendy	1,8	1,2
zbyte jednostki uczestnictwa	0,9	1,2
zbyte lokaty	6,2	5,3
B. Zobowiązania, w tym:	258,2	304,1
wpłaty na jednostki uczestnictwa	10,4	274,9
odkupione jednostki uczestnictwa	0,6	10,6
nabyte lokaty	4,7	11,1
rezerwa na wydatki	1,6	4,3
C. Aktywa netto (A-B)	3 234,1	5 423,2
D. Kapitał	2 843,1	4 735,1
E. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	206,0	336,7
F. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk / strata ze zbycia lokat	47,8	116,1
G. Wzrost / spadek wartości lokat ponad cenę nabycia	137,2	235,3
H. Kapitał i zakumulowany wynik z operacji (D+E+F+G)	3 234,1	5 423,2

Tablica 4.2 Rachunek wyniku z operacji specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych

Wyszczególnienie	I – VI 2003 r.	I – VI 2004 r.
	w mln zł	
A. Przychody z lokat, w tym:	93,0	129,6
odsetki	65,7	88,5
odpis dyskonta	20,8	28,4
dywidendy i inne udziały w zyskach	5,1	5,9
B. Koszty operacyjne, w tym:	13,7	39,1
wynagrodzenie dla towarzystwa	8,7	30,1
wynagrodzenia dla prowadzących dystrybucję	0,6	0,4
opłaty dla depozytariusza i inne opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,6	0,6
usługi wydawnicze, prawne i w zakresie rachunkowości	0,8	1,3
C. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0,9	0,9
D. Koszty operacyjne netto (B-C)	12,8	38,2
E. Przychody z lokat netto (A-D)	80,2	91,4
F. Zrealizowany i niezrealizowany zysk / strata	85,3	88,7
zrealizowany zysk / strata ze zbycia lokat	47,4	49,7
wzrost / spadek niezrealizowanego zysku / straty z wyceny lokat	37,9	39,0
G. WYNIK Z OPERACJI (E+F)	165,5	180,1

Tablica 5.1 Bilans funduszy inwestycyjnych zamkniętych i specjalistycznych zamkniętych

Wyszczególnienie	I – VI 2003 r.	I – VI 2004 r.
	w mln zł	
A. Aktywa ogółem	981,6	227,8
Lokaty	873,0	219,7
Środki pieniężne	87,8	7,2
Należności, w tym:	20,8	0,9
odsetki	20,8	0,4
dywidendy	0	0,1
wydane certyfikaty inwestycyjne	-	-
zbyte lokaty	-	0,3
B. Zobowiązania, w tym:	2,4	1,9
wpłaty na certyfikaty inwestycyjne	-	0,1
wykupione certyfikaty inwestycyjne	-	-
nabyte lokaty	0,2	-
rezerwa na wydatki	0,8	0,2
C. Aktywa netto (A-B)	979,2	225,9
D. Kapitał	929,6	177,7
E. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	45,5	31,9
F. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk / strata ze zbycia lokat	0,9	16,4
G. Wzrost / spadek wartości lokat ponad cenę nabycia	3,2	-0,1
H. Kapitał i zakumulowany wynik z operacji (D+E+F+G)	979,2	225,9

Tablica 5.2 Rachunek wyniku z operacji funduszy zamkniętych i specjalistycznych zamkniętych

Wyszczególnienie	I – VI 2003 r.	I – VI 2004 r.
	w mln zł	
A. Przychody z lokat, w tym:	44,6	5,3
odsetki	27,3	1,9
odpis dyskonta	10,8	3,4
dywidendy i inne udziały w zyskach	4,8	0
B. Koszty operacyjne, w tym:	10,9	1,9
wynagrodzenie dla towarzystwa	7,8	1,4
wynagrodzenia dla prowadzących dystrybucję	-	-
opłaty dla depozytariusza i inne opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	-	0,1
usługi wydawnicze, prawne i w zakresie rachunkowości	0,1	0
C. Koszty pokrywane przez towarzystwo	-	-
D. Koszty operacyjne netto (B-C)	10,9	1,9
E. Przychody z lokat netto (A-D)	33,7	3,4
F. Zrealizowany i niezrealizowany zysk / strata	3,8	0,1
zrealizowany zysk / strata ze zbycia lokat	0,8	0,3
wzrost / spadek niezrealizowanego zysku / straty z wyceny lokat	3,0	-0,2
G. WYNIK Z OPERACJI (E+F)	37,5	3,5

Tablica 6.1 Bilans funduszy inwestycyjnych mieszanych

Wyszczególnienie	I – VI 2003 r.	I – VI 2004 r.
	w mln zł	
A. Aktywa ogółem	1 175,8	953,9
Lokaty	1 168,9	919,1
Środki pieniężne	1,5	24,4
Należności, w tym:	5,4	10,4
odsetki	5,4	8,4
dywidendy	-	0,1
wydane certyfikaty inwestycyjne	-	-
zbyte lokaty	-	1,0
B. Zobowiązania, w tym:	2,5	33,2
wpłaty na certyfikaty inwestycyjne	-	-
wykupione certyfikaty inwestycyjne	1,0	-
nabyte lokaty	-	10,3
rezerwa na wydatki	1,1	0,5
C. Aktywa netto (A-B)	1 173,3	920,7
D. Kapitał	1 118,4	879,2
E. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	34,2	39,1
F. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk / strata ze zbycia lokat	10,2	4,3
G. Wzrost / spadek wartości lokat ponad cenę nabycia	10,5	-1,9
H. Kapitał i zakumulowany wynik z operacji (D+E+F+G)	1 173,3	920,7

Tablica 6.2 Rachunek wyniku z operacji funduszy inwestycyjnych mieszanych

Wyszczególnienie	I – VI 2003 r.	I – VI 2004 r.
	w mln zł	
A. Przychody z lokat, w tym:	32,5	17,5
odsetki	10,6	10,5
odpis dyskonta	18,9	5,6
dywidendy i inne udziały w zyskach	0,1	0,8
B. Koszty operacyjne, w tym:	8,4	10,2
wynagrodzenie dla towarzystwa	6,8	7,6
wynagrodzenia dla prowadzących dystrybucję	0	-
opłaty dla depozytariusza i inne opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,2	0,1
usługi wydawnicze, prawne i w zakresie rachunkowości	0,1	-
C. Koszty pokrywane przez towarzystwo	-	0,1
D. Koszty operacyjne netto (B-C)	8,4	10,1
E. Przychody z lokat netto (A-D)	24,1	7,4
F. Zrealizowany i niezrealizowany zysk / strata	9,7	0,8
zrealizowany zysk / strata ze zbycia lokat	7,5	1,6
wzrost / spadek niezrealizowanego zysku / straty z wyceny lokat	2,2	-0,8
G. WYNIK Z OPERACJI (E+F)	33,9	8,2

Tablica 7 Lokaty funduszy inwestycyjnych w I półroczu 2004 r.

Wyszczególnienie	Fundusze inwestycyjne				
	OGÓŁEM	otwarte	specjalistyczne otwarte	zamknięte i specjalistyczne zamknięte	mieszane
	w mln zł				
A. Papiery wartościowe	34 268,7	27 920,4	5 449,6	200,8	697,9
Akcje, w tym:	7 813,5	6 797,5	878,3	18,7	119,0
<i>akcje NFI</i>	124,5	104,9	3,0	-	16,6
Obligacje, w tym:	19 168,8	15 192,3	3 494,7	92,3	389,5
<i>obligacje skarbowe</i>	9 907,5	7 172,2	2 372,5	61,3	301,5
<i>obligacje komunalne</i>	93,0	40,7	52,3	-	-
<i>obligacje korporacyjne</i>	8 463,6	7 284,6	1 060,0	31,0	88,0
Bony skarbowe	5 739,8	4 642,5	844,4	80,8	172,1
Listy zastawne	375,2	315,6	59,6	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	9,7	1,1	2,3	6,3	-
Inne papiery wartościowe	1 134,0	959,4	167,2	-	7,4
Prawa pochodne i transakcje terminowe	27,7	12,0	3,1	2,7	9,9
B. Jednostki i tytuły uczestnictwa	264,4	-	35,1	8,1	221,2
C. Udziały w spółkach z o. o.	10,8	-	-	10,8	-
D. Wierzytelności	-	-	-	-	-
E. Nieruchomości	-	-	-	-	-
F. Waluty	-	-	-	-	-
LOKATY RAZEM (A+B+C+D+E+F)	34 543,9	27 920,4	5 484,7	219,7	919,1

Lokaty funduszy inwestycyjnych ogółem

