

Wyniki finansowe towarzystw i funduszy inwestycyjnych w I półroczu 2003 roku

Towarzystwa funduszy inwestycyjnych¹ w I półroczu 2003 r. osiągnęły zysk w wysokości 47,0 mln zł, co oznacza ponad 6-krotny wzrost w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Zarządzane przez nie fundusze inwestycyjne wykazały dodatni wynik z operacji wyższy o 457,3 mln zł. Zysk funduszy otwartych wzrósł o 66,8% w skali roku, specjalistycznych funduszy otwartych o 48,2%, a funduszy zamkniętych i specjalistycznych zamkniętych o 50,6%. Odsetek podmiotów uzyskujących dodatni wynik z operacji zwiększył się z 83% do 97%.

Towarzystwa funduszy inwestycyjnych² na koniec czerwca 2003 r. dysponowały **aktywami ogółem** o wartości 400,3 mln zł wobec 377,7 mln zł przed rokiem. **Kapitały własne** towarzystw wyniosły 299,6 mln zł, co oznacza 37,7% wzrost w skali roku. Do wzrostu tego przyczyniło się zmniejszenie straty z lat ubiegłych (o 55,8 mln zł) i poprawa wyniku bieżącego okresu obrotowego. Zaobserwowano spadek **kapitału zakładowego** o 4,7% do 365,4 mln zł. W strukturze kapitału zakładowego 73,1% stanowił kapitał krajowy (61,5% w I połowie ubiegłego roku).

Przychody z działalności operacyjnej towarzystw wzrosły w porównaniu z I półroczem poprzedniego roku o 109,4%, a **koszty działalności operacyjnej** o 75,8%. Głównymi pozycjami przychodów pozostały wynagrodzenie za zarządzanie i opłata manipulacyjna, ale ich łączny udział spadł w ciągu roku o 1,8 pkt do 96,3%. Po uwzględnieniu wyniku na pozostałej działalności **zysk netto** towarzystw wyniósł 47,0 mln zł wobec 7,4 mln zł przed rokiem.

W I półroczu 2003 r. w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku **aktywa ogółem** wszystkich **funduszy inwestycyjnych** zwiększyły się o 113,7% i osiągnęły poziom 32,1 mld zł. Udział aktywów funduszy otwartych w aktywach wszystkich funduszy wzrósł o 1,4 pkt do 82,4%. Aktywa czterech nowopowstałych funduszy mieszanych stanowiły 3,6% aktywów wszystkich funduszy. Udział funduszy specjalistycznych obniżył się z 15,5% przed rokiem do 10,9% w I półroczu 2003 r., a funduszy zamkniętych i specjalistycznych zamkniętych z 3,5% do 3,1%.

Udział **lokat** wszystkich funduszy w aktywach ogółem wyniósł 95,9% (95,3% przed rokiem). W strukturze lokat dominowały obligacje (22106,6 mln zł) i bony skarbowe (3648,4 mln zł), stanowiące łącznie 83,7% wartości portfela. W stosunku do I półrocza 2002r. udział obligacji w portfelu zwiększył się kosztem akcji i bonów skarbowych. W obligacjach ogółem zmniejszył się udział obligacji skarbowych (z 80,2% do 77,9%).

Wszystkie fundusze łącznie wypracowały w pierwszej połowie tego roku 1128,3 mln zł **zysku z operacji**, tj. o 68,2% więcej niż przed rokiem. Na wynik ten złożył się zysk wykazany przez 116 funduszy (1128,6 mln zł) i strata poniesiona przez 3 fundusze (minus 0,3 mln zł). Na poprawę wyniku wpłynął wzrost przychodów z lokat netto (o 35,2%) oraz zrealizowanego i niezrealizowanego zysku ze zbycia i wyceny lokat (o 114,0%).

¹ 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.

² Towarzystwa funduszy inwestycyjnych to podmioty zarządzające funduszami inwestycyjnymi i reprezentujące je wobec osób trzecich.

Tablica 1.1 Aktywa towarzystw funduszy inwestycyjnych.

| Wyszczególnienie | I – VI 2002 r. | I – VI 2003 r. |
|--|----------------|----------------|
| | w mln zł | |
| <u>Aktywa trwałe</u> | 67,1 | 70,1 |
| Wartości niematerialne i prawne | 2,2 | 1,9 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 9,9 | 8,8 |
| Środki trwałe, w tym: | 9,9 | 8,7 |
| <i>budynki i lokale</i> | 1,8 | 1,7 |
| <i>urządzenia techniczne i maszyny</i> | 3,5 | 2,7 |
| <i>środki transportu</i> | 2,5 | 2,8 |
| <i>inne środki trwałe</i> | 2,1 | 1,5 |
| Środki trwałe w budowie | 0 | 0,1 |
| Zaliczki na środki trwałe w budowie | - | - |
| Należności długoterminowe | - | 0 |
| Inwestycje długoterminowe | 48,4 | 47,3 |
| Aktywa finansowe | 48,4 | 47,3 |
| <i>udziały i akcje w innych spółkach</i> | 0,1 | - |
| <i>jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne</i> | 37,2 | 40,0 |
| <i>skarbowe papiery wartościowe</i> | 3,7 | 5,7 |
| <i>pozostałe aktywa finansowe</i> | 7,4 | 1,6 |
| Pozostałe inwestycje | - | - |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 6,6 | 12,1 |
| <u>Aktywa obrotowe</u> | 310,6 | 330,2 |
| Zapasy | 0,5 | 0,3 |
| Należności krótkoterminowe | 23,4 | 68,0 |
| Inwestycje krótkoterminowe | 283,8 | 258,5 |
| Aktywa finansowe | 283,8 | 258,1 |
| <i>udziały i akcje w innych spółkach</i> | - | - |
| <i>jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne</i> | 49,3 | 54,6 |
| <i>skarbowe papiery wartościowe</i> | 31,7 | 66,3 |
| <i>pozostałe aktywa finansowe</i> | 0,9 | 1,1 |
| <i>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i> | 201,9 | 136,1 |
| Pozostałe inwestycje | - | 0,4 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 2,9 | 3,4 |
| SUMA AKTYWÓW | 377,7 | 400,3 |

Tablica 1.2 Pasywa towarzystw funduszy inwestycyjnych.

| Wyszczególnienie | I – VI 2002 r. | I – VI 2003 r. |
|--|----------------|----------------|
| | w mln zł | |
| <u>Kapitał własny</u> | 217,5 | 299,6 |
| Kapitał zakładowy | 383,5 | 365,4 |
| <i>Krajowy kapitał zakładowy</i> | 235,9 | 267,2 |
| <i>Zagraniczny kapitał zakładowy</i> | 147,6 | 98,2 |
| Należne wpłaty na kapitał zakładowy | -0,2 | -0,2 |
| Akcje własne | - | - |
| Kapitał zapasowy | 42,8 | 44,1 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 1,1 | 4,6 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 0 | 0 |
| Wynik finansowy z lat ubiegłych | -217,1 | -161,3 |
| Wynik finansowy netto okresu obrotowego | 7,4 | 47,0 |
| Odpisy z zysku netto w ciągu okresu obrotowego | - | - |
| <u>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</u> | 160,2 | 100,7 |
| Rezerwy na zobowiązania, w tym: | 1,9 | 4,6 |
| Rezerwa z tytułu podatku dochodowego | 1,2 | 3,6 |
| Rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne | 0,1 | 0,9 |
| Zobowiązania długoterminowe | 0,6 | 0,9 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 145,9 | 64,2 |
| Z tytułu dostaw i usług | 12,3 | 17,5 |
| Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 2,5 | 8,1 |
| Zaliczki otrzymane na dostawy | 0,1 | - |
| Z tytułu wynagrodzeń | 0,3 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 130,4 | 38,3 |
| Fundusze specjalne | 0,3 | 0,3 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 11,8 | 31,0 |
| SUMA PASYWÓW | 377,7 | 400,3 |

Tablica 1.3 Rachunek zysków i strat towarzystw funduszy inwestycyjnych.

| Wyszczególnienie | I – VI 2002 r. | I – VI 2003 r. |
|--|----------------|----------------|
| | w mln zł | |
| Przychody z działalności operacyjnej | 137,8 | 288,6 |
| Wynagrodzenie za zarządzanie funduszami | 120,1 | 214,8 |
| Opłata manipulacyjna | 15,1 | 63,1 |
| Pozostałe przychody działalności statutowej | 2,6 | 10,7 |
| Koszty działalności operacyjnej | 133,9 | 235,4 |
| Pokrycie ponadlimitowanych kosztów funduszy | 9,6 | 20,4 |
| Amortyzacja | 3,0 | 2,2 |
| Zużycie materiałów i energii | 1,6 | 1,4 |
| Usługi obce | 73,2 | 171,2 |
| Podatki i opłaty | 2,0 | 1,6 |
| Wynagrodzenia | 26,3 | 22,3 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 4,8 | 4,3 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 13,4 | 12,0 |
| Wynik ze sprzedaży | 3,9 | 53,2 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 0,9 | 0,9 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 0,6 | 1,0 |
| Wynik z działalności operacyjnej | 4,2 | 53,1 |
| Przychody finansowe | 8,1 | 7,5 |
| Dywidendy i udziały w zyskach | 1,1 | - |
| Odsetki uzyskane | 2,9 | 3,5 |
| Zysk ze zbycia inwestycji | 2,8 | 1,9 |
| Aktualizacja wartości inwestycji | 0,9 | 1,7 |
| Inne | 0,4 | 0,4 |
| Koszty finansowe | 1,2 | 0,6 |
| Odsetki do zapłacenia | 0 | 0 |
| Strata ze zbycia inwestycji | 0 | 0 |
| Aktualizacja wartości inwestycji | 1,0 | 0,6 |
| Inne | 0,2 | 0 |
| Wynik z działalności gospodarczej | 11,1 | 60,0 |
| Wynik zdarzeń nadzwyczajnych | 0,2 | -0 |
| Wynik finansowy brutto | 11,3 | 60,0 |
| Podatek dochodowy | -3,9 | 13,0 |
| Pozostałe obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego | - | - |
| Wynik finansowy netto | 7,4 | 47,0 |

Tablica 2.1 Bilans funduszy inwestycyjnych ogółem.

| Wyszczególnienie | I – VI 2002 r. | I – VI 2003 r. |
|--|-----------------|-----------------|
| | w mln zł | |
| A. Aktywa ogółem | 15 015,0 | 32 093,4 |
| Lokaty | 14 306,3 | 30 772,3 |
| Środki pieniężne | 369,1 | 766,1 |
| Należności, w tym: | 339,6 | 555,0 |
| zbyte lokaty | 13,1 | 9,6 |
| zbyte jednostki lub wydane certyfikaty | 29,5 | 71,1 |
| dywidendy | 2,4 | 7,9 |
| odsetki | 267,9 | 456,4 |
| B. Zobowiązania, w tym: | 307,9 | 621,1 |
| nabyte lokaty | 66,2 | 40,5 |
| odkupione jednostki uczestnictwa lub wykupione certyfikaty inwestycyjne | 21,9 | 43,0 |
| wpłaty na jednostki uczestnictwa lub certyfikaty | 182,3 | 214,0 |
| C. Aktywa netto (A-B) | 14 707,1 | 31 472,3 |
| D. Kapitał | 12 026,4 | 26 843,6 |
| E. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto | 1 976,9 | 2 840,1 |
| F. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk / strata ze zbycia lokat | 349,7 | 896,0 |
| G. Wzrost / spadek wartości lokat ponad cenę nabycia | 354,1 | 892,6 |
| H. Kapitał i zakumulowany wynik z operacji (D+E+F+G) | 14 707,1 | 31 472,3 |

Tablica 2.2 Rachunek wyniku z operacji funduszy inwestycyjnych ogółem.

| Wyszczególnienie | I – VI 2002 r. | I – VI 2003 r. |
|---|----------------|----------------|
| | w mln zł | |
| A. Przychody z lokat, w tym: | 557,0 | 826,9 |
| dywidendy i inne udziały w zyskach | 20,7 | 27,4 |
| odsetki | 334,8 | 596,3 |
| odpis dyskonta | 193,0 | 173,4 |
| B. Koszty operacyjne, w tym: | 168,8 | 302,4 |
| wynagrodzenie dla towarzystwa | 119,5 | 218,0 |
| usługi wydawnicze, prawne i w zakresie rachunkowości | 8,5 | 9,2 |
| wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję | 9,3 | 20,6 |
| C. Koszty pokrywane przez towarzystwo | 2,5 | 3,9 |
| D. Koszty operacyjne netto (B-C) | 166,3 | 298,5 |
| E. Przychody z lokat netto (A-D) | 390,7 | 528,4 |
| F. Zrealizowany i niezrealizowany zysk / strata | 280,3 | 599,9 |
| zrealizowany zysk / strata ze zbycia lokat | 96,1 | 407,7 |
| wzrost / spadek niezrealizowanego zysku / straty z wyceny lokat | 184,2 | 192,2 |
| G. WYNIK Z OPERACJI (E+F) | 671,0 | 1 128,3 |

Tablica 3.1 Bilans funduszy inwestycyjnych otwartych.

| Wyszczególnienie | I – VI 2002 r. | I – VI 2003 r. |
|--|-----------------|-----------------|
| | w mln zł | |
| A. Aktywa ogółem | 12 155,6 | 26 443,7 |
| Lokaty | 11 560,5 | 25 393,2 |
| Środki pieniężne | 329,9 | 599,1 |
| Należności, w tym: | 265,2 | 451,4 |
| zbyte lokaty | 10,1 | 3,4 |
| zbyte jednostki lub wydane certyfikaty | 29,5 | 70,2 |
| dywidendy | 2,1 | 6,2 |
| odsetki | 214,6 | 362,2 |
| B. Zobowiązania, w tym: | 157,5 | 358,0 |
| nabyte lokaty | 63,4 | 35,6 |
| odkupione jednostki uczestnictwa lub wykupione certyfikaty inwestycyjne | 21,9 | 41,4 |
| wpłaty na jednostki uczestnictwa lub certyfikaty | 40,4 | 203,5 |
| C. Aktywa netto (A-B) | 11 998,1 | 26 085,7 |
| D. Kapitał | 9 519,5 | 21 952,5 |
| E. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto | 1 838,4 | 2 554,3 |
| F. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk / strata ze zbycia lokat | 348,9 | 837,2 |
| G. Wzrost / spadek wartości lokat ponad cenę nabycia | 291,3 | 741,7 |
| H. Kapitał i zakumulowany wynik z operacji (D+E+F+G) | 11 998,1 | 26 085,7 |

Tablica 3.2 Rachunek wyniku z operacji funduszy inwestycyjnych otwartych.

| Wyszczególnienie | I – VI 2002 r. | I – VI 2003 r. |
|---|----------------|----------------|
| | w mln zł | |
| A. Przychody z lokat, w tym: | 436,5 | 656,8 |
| dywidendy i inne udziały w zyskach | 19,3 | 17,4 |
| odsetki | 270,7 | 492,6 |
| odpis dyskonta | 139,3 | 123,0 |
| B. Koszty operacyjne, w tym: | 154,5 | 269,4 |
| wynagrodzenie dla towarzystwa | 108,6 | 194,6 |
| usługi wydawnicze, prawne i w zakresie rachunkowości | 7,6 | 8,3 |
| wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję | 9,1 | 20,0 |
| C. Koszty pokrywane przez towarzystwo | 2,0 | 3,0 |
| D. Koszty operacyjne netto (B-C) | 152,5 | 266,4 |
| E. Przychody z lokat netto (A-D) | 284,0 | 390,4 |
| F. Zrealizowany i niezrealizowany zysk / strata | 250,4 | 501,0 |
| zrealizowany zysk / strata ze zbycia lokat | 88,1 | 352,0 |
| wzrost / spadek niezrealizowanego zysku / straty z wyceny lokat | 162,3 | 149,0 |
| G. WYNIK Z OPERACJI (E+F) | 534,4 | 891,4 |

Tablica 4.1 Bilans specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych.

| Wyszczególnienie | I – VI 2002 r. | I – VI 2003 r. |
|--|----------------|----------------|
| | w mln zł | |
| A. Aktywa ogółem | 2 328,0 | 3 492,3 |
| Lokaty | 2 240,8 | 3 337,2 |
| Środki pieniężne | 30,3 | 77,7 |
| Należności, w tym: | 56,9 | 77,4 |
| zbyte lokaty | 2,8 | 6,2 |
| zbyte jednostki lub wydane certyfikaty | - | 0,9 |
| dywidendy | 0,3 | 1,8 |
| odsetki | 46,8 | 67,9 |
| B. Zobowiązania, w tym: | 145,9 | 258,2 |
| nabyte lokaty | 2,6 | 4,7 |
| odkupione jednostki uczestnictwa lub wykupione certyfikaty inwestycyjne | 0 | 0,6 |
| wpłaty na jednostki uczestnictwa lub certyfikaty | 141,9 | 10,4 |
| C. Aktywa netto (A-B) | 2 182,1 | 3 234,1 |
| D. Kapitał | 2 039,2 | 2 843,1 |
| E. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto | 98,4 | 206,0 |
| F. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk / strata ze zbycia lokat | -3,0 | 47,8 |
| G. Wzrost / spadek wartości lokat ponad cenę nabycia | 47,5 | 137,2 |
| H. Kapitał i zakumulowany wynik z operacji (D+E+F+G) | 2 182,1 | 3 234,1 |

Tablica 4.2 Rachunek wyniku z operacji specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych.

| Wyszczególnienie | I – VI 2002 r. | I – VI 2003 r. |
|---|----------------|----------------|
| | w mln zł | |
| A. Przychody z lokat, w tym: | 93,5 | 93,0 |
| dywidendy i inne udziały w zyskach | 1,3 | 5,1 |
| odsetki | 51,9 | 65,7 |
| odpis dyskonta | 39,0 | 20,8 |
| B. Koszty operacyjne, w tym: | 8,7 | 13,7 |
| wynagrodzenie dla towarzystwa | 6,0 | 8,7 |
| usługi wydawnicze, prawne i w zakresie rachunkowości | 0,7 | 0,8 |
| wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję | 0,2 | 0,6 |
| C. Koszty pokrywane przez towarzystwo | 0,5 | 0,9 |
| D. Koszty operacyjne netto (B-C) | 8,2 | 12,8 |
| E. Przychody z lokat netto (A-D) | 85,3 | 80,2 |
| F. Zrealizowany i niezrealizowany zysk / strata | 26,4 | 85,3 |
| zrealizowany zysk / strata ze zbycia lokat | 7,4 | 47,4 |
| wzrost / spadek niezrealizowanego zysku / straty z wyceny lokat | 19,0 | 37,9 |
| G. WYNIK Z OPERACJI (E+F) | 111,7 | 165,5 |

Tablica 5.1 Bilans funduszy inwestycyjnych zamkniętych i specjalistycznych zamkniętych.

| Wyszczególnienie | I – VI 2002 r. | I – VI 2003 r. |
|--|----------------|----------------|
| | w mln zł | |
| A. Aktywa ogółem | 531,4 | 981,6 |
| Lokaty | 504,9 | 873,0 |
| Środki pieniężne | 8,9 | 87,8 |
| Należności, w tym: | 17,6 | 20,8 |
| zbyte lokaty | 0,2 | - |
| odsetki | 6,5 | 20,8 |
| B. Zobowiązania, w tym: | 4,4 | 2,4 |
| nabyte lokaty | 0,1 | 0,2 |
| odkupione jednostki uczestnictwa lub wykupione certyfikaty inwestycyjne | - | - |
| wpłaty na jednostki uczestnictwa lub certyfikaty | - | - |
| C. Aktywa netto (A-B) | 527,0 | 979,2 |
| D. Kapitał | 467,7 | 929,6 |
| E. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto | 40,0 | 45,5 |
| F. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk / strata ze zbycia lokat | 3,9 | 0,9 |
| G. Wzrost / spadek wartości lokat ponad cenę nabycia | 15,4 | 3,2 |
| H. Kapitał i zakumulowany wynik z operacji (D+E+F+G) | 527,0 | 979,2 |

Tablica 5.2 Rachunek wyniku z operacji funduszy zamkniętych i specjalistycznych zamkniętych.

| Wyszczególnienie | I – VI 2002 r. | I – VI 2003 r. |
|---|----------------|----------------|
| | w mln zł | |
| A. Przychody z lokat, w tym: | 27,0 | 44,6 |
| dywidendy i inne udziały w zyskach | - | 4,8 |
| odsetki | 12,2 | 27,3 |
| odpis dyskonta | 14,7 | 10,8 |
| B. Koszty operacyjne, w tym: | 5,6 | 10,9 |
| wynagrodzenie dla towarzystwa | 5,0 | 7,8 |
| usługi wydawnicze, prawne i w zakresie rachunkowości | 0,2 | 0,1 |
| wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję | - | - |
| C. Koszty pokrywane przez towarzystwo | - | - |
| D. Koszty operacyjne netto (B-C) | 5,6 | 10,9 |
| E. Przychody z lokat netto (A-D) | 21,4 | 33,7 |
| F. Zrealizowany i niezrealizowany zysk / strata | 3,5 | 3,8 |
| zrealizowany zysk / strata ze zbycia lokat | 0,6 | 0,8 |
| wzrost / spadek niezrealizowanego zysku / straty z wyceny lokat | 2,9 | 3,0 |
| G. WYNIK Z OPERACJI (E+F) | 24,9 | 37,5 |

Tablica 6 Zestawienie lokat funduszy inwestycyjnych.

| Wyszczególnienie | Fundusze inwestycyjne | | | | |
|---|-----------------------|-------------------------|---------------------------------------|----------------|-----------------|
| | otwarte | specjalistyczne otwarte | zamknięte i specjalistyczne zamknięte | mieszane | OGÓŁEM |
| | I – VI 2003 r. | | | | |
| | w mln zł | | | | |
| A. Papiery wartościowe | 25 393,2 | 3 298,8 | 851,6 | 1 132,6 | 30 676,2 |
| Akcje, w tym: | 1 466,2 | 437,9 | 5,8 | - | 1 909,9 |
| <i>akcje NFI</i> | 11,9 | 1,9 | - | - | 13,8 |
| Obligacje, w tym: | 19 167,5 | 2 008,6 | 371,0 | 559,5 | 22 106,6 |
| <i>obligacje skarbowe</i> | 14 625,1 | 1 710,0 | 346,8 | 535,5 | 17 217,4 |
| Bony skarbowe | 2 848,7 | 231,0 | 303,7 | 265,0 | 3 648,4 |
| Listy zastawne | 120,1 | 4,1 | - | - | 124,2 |
| Certyfikaty inwestycyjne | 0,3 | 108,7 | - | - | 109,0 |
| Inne papiery wartościowe | 1 825,2 | 509,2 | 168,0 | 308,1 | 2 810,5 |
| Prawa pochodne i transakcje terminowe | -34,8 | -0,7 | 3,1 | - | -32,4 |
| B. Jednostki i tytuły uczestnictwa | - | 38,4 | 10,6 | 36,3 | 85,3 |
| 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) | 25 393,2 | 3 337,2 | 873,0 | 1 168,9 | 30 772,3 |

Tablica 7 Liczba funduszy inwestycyjnych według typu.

| Wyszczególnienie | I – VI 2002 | I – VI 2003 |
|---|-------------|-------------|
| Fundusze inwestycyjne otwarte | 78 | 82 |
| Specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte | 21 | 24 |
| Fundusze inwestycyjne zamknięte | 3 | 4 |
| Specjalistyczne fundusze inwestycyjne zamknięte | 2 | 5 |
| Fundusze inwestycyjne mieszane | - | 4 |
| OGÓŁEM | 104 | 119 |