

# Wyniki finansowe funduszy inwestycyjnych w pierwszym półroczu 2023 r.

23.11.2023 r.


**9,8%**

Wzrost wartości aktywów ogółem

Wartość aktywów ogółem zgromadzonych przez fundusze inwestycyjne na koniec czerwca 2023 r. wyniosła 329,0 mld zł (wzrost o 9,8% w stosunku do końca czerwca poprzedniego roku). Wartość lokat funduszy zwiększyła się do 262,5 mld zł (o 16,1%).

**Tablica 1. Podstawowe dane funduszy inwestycyjnych**

Wyszczególnienie	I półrocze 2022	I półrocze 2023	
		w mln zł	2022=100
Aktywa ogółem	299 569,4	328 960,9	109,8
Przychody z lokat	8 757,8	7 053,9	80,5
Wynik z operacji	22 459,7	16 730,6	74,5

Wynik z operacji funduszy inwestycyjnych był w końcu I półrocza 2023 r. dodatni i wyniósł 16,7 mld zł

Zgodnie z informacją Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, złożono ogółem 498 sprawozdań finansowych funduszy inwestycyjnych za I półrocze 2023 r. Liczba sprawozdań otwartych funduszy inwestycyjnych wyniosła 36, liczba sprawozdań specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych to 63. W grupie funduszy inwestycyjnych zamkniętych liczba sprawozdań wyniosła 399.

Według stanu na 30 czerwca 2023 r. wartość aktywów ogółem zgromadzonych przez fundusze inwestycyjne wyniosła 328 960,9 mln zł (wzrost o 9,8% w stosunku do I półrocza 2022 r.), z tego aktywa:

- funduszy inwestycyjnych zamkniętych wyniosły 142 660,6 mln zł (wzrost o 6,6%); udział tej grupy funduszy w aktywach ogółem zmniejszył się z 44,7% do 43,4%;
- otwartych funduszy inwestycyjnych osiągnęły wartość 113 668,7 mln zł (wzrost o 9,8%); ich udział w aktywach funduszy ogółem wyniósł 34,6%;
- specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych ukształtowały się na poziomie 72 631,7 mln zł (wzrost o 16,6%), ich udział w aktywach ogółem zmniejszył się do 22,1% wobec 20,8% przed rokiem.

Główną pozycję aktywów ogółem funduszy inwestycyjnych stanowiły składniki lokat notowane na aktywnym rynku, a ich wartość na koniec czerwca 2023 r. wyniosła 141 493,6 mln zł i była wyższa o 21,2% w stosunku do czerwca 2022 r. Udział tej pozycji w aktywach ogółem zwiększył się do 43,0% (wobec 39,0% rok wcześniej).

W I półroczu 2023 r. należności funduszy inwestycyjnych wyniosły 44 723,1 mln zł i były niższe o 17,0% w porównaniu z końcem czerwca 2022 r.

Zobowiązania funduszy inwestycyjnych osiągnęły wartość 24 964,3 mln zł (spadek o 2,6%). Największe zobowiązania w kwocie 14 070,1 mln zł wykazały fundusze inwestycyjne otwarte;

stanowiły one 56,4% wartości zobowiązań wszystkich funduszy inwestycyjnych (60,9% przed rokiem).

W dniu 30 czerwca 2023 r. aktywa netto funduszy inwestycyjnych wynosiły 303 996,6 mln zł, tj. były na poziomie o 11,0% wyższym niż na koniec czerwca 2022 r. Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zamkniętych osiągnęły wartość 135 312,0 mln zł (o 5,1% wyższą niż przed rokiem), funduszy inwestycyjnych otwartych 99 598,6 mln zł (wyższą o 13,4%), a specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych 69 086,0 mln zł (wzrost o 20,6%).

**Tablica 2. Wybrane pozycje z bilansu funduszy inwestycyjnych**

Wyszczególnienie	I półrocze 2022	I półrocze 2023	
		w mln zł	2022=100
Aktywa ogółem, w tym:	299 569,4	328 960,9	109,8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 513,3	8 010,8	94,1
Należności	53 852,1	44 723,1	83,0
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	115 948,9	128 377,6	110,7
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	116 702,5	141 718,7	121,4
Zobowiązania	25 639,5	24 964,4	97,4
Aktywa netto	273 930,5	303 996,6	111,0

Wartość lokat ogółem funduszy inwestycyjnych<sup>1</sup> na koniec czerwca 2023 r. zwiększyła się do 262 528,4 mln zł (o 16,1%). Głównym składnikiem lokat były dłużne papiery wartościowe w kwocie 146 991,4 mln zł (wzrost o 13,5%). Wartość akcji zwiększyła się do 52 616,0 mln zł (o 25,2%). Wierzytelności ukształtowały się na poziomie 13 497,4 mln zł (wzrost o 28,7%). Depozyty zwiększyły się do 2 036,8 mln zł (o 158,0%).

**Tablica 3. Wartość lokat funduszy inwestycyjnych**

Wyszczególnienie	I półrocze 2022	I półrocze 2023	
		w mln zł	2022=100
Lokaty, w tym:	226 072,1	262 528,4	116,1
Akcje	42 024,8	52 616,0	125,2
Dłużne papiery wartościowe	129 552,5	146 991,4	113,5
Wierzytelności	10 484,1	13 497,4	128,7

Na koniec czerwca 2023 r. lokaty funduszy inwestycyjnych wyniosły 262,5 mld zł

<sup>1</sup> Różnice pomiędzy wartością lokat ogółem a wartością składników lokat zaprezentowanych w aktywach funduszy inwestycyjnych wynikają z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. 2007 nr 249 poz. 1859 z późn. zm.).

Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	17 082,4	18 557,8	108,6
Depozyty	789,4	2 036,8	258,0

Przychody z lokat funduszy inwestycyjnych w I półroczu 2023 r. wyniosły 7 053,9 mln zł (o 19,5% mniej niż przed rokiem). Głównym ich składnikiem były przychody odsetkowe, które osiągnęły wartość 4 371,1 mln zł i stanowiły 62,0% przychodów z lokat. Dywidendy i inne udziały w zyskach wyniosły 616,2 mln zł (1 031,3 mln zł przed rokiem).

Koszty netto funduszy inwestycyjnych, po uwzględnieniu kosztów pokrywanych przez towarzystwo, wyniosły 5 813,3 mln zł i były wyższe o 162,4% niż rok wcześniej. Wynagrodzenia dla towarzystw zarządzających funduszami wyniosły 1 661,1 mln zł (1 089,2 mln zł przed rokiem). Fundusze inwestycyjne w I połowie 2023 r. wykazały dodatni wynik z operacji w kwocie 16 730,6 mln zł (rok wcześniej osiągnęły 22 459,7 mln zł), w tym wynik z operacji funduszy inwestycyjnych otwartych 8 240,5 mln zł (przed rokiem 7 727,4 mln zł), specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych 5 342,5 mln zł (rok wcześniej 4 533,4 mln zł) i funduszy inwestycyjnych zamkniętych 3 147,6 mln zł (przed rokiem 10 198,9 mln zł).

W I półroczu 2023 r. przychody z lokat funduszy inwestycyjnych wyniosły 7,1 mld zł

**Tablica 4. Wybrane pozycje z rachunku wyniku funduszy inwestycyjnych**

Wyszczególnienie	I półrocze 2022	I półrocze 2023	
	w mln zł		2022=100
Przychody z lokat	8 757,8	7 053,9	80,5
Koszty funduszu, w tym:	2 585,5	5 830,3	225,5
Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 089,2	1 661,1	152,5
Zrealizowany zysk/strata ze zbycia lokat	4 570,9	3 971,4	86,9
Wzrost/spadek niezrealizowanego zysku/straty z wyceny lokat	16 625,1	11 518,7	69,3
Wynik z operacji	22 459,7	16 730,6	74,5

W przypadku cytowania danych Głównego Urzędu Statystycznego prosimy o zamieszczenie informacji: „Źródło danych GUS”, a w przypadku publikowania obliczeń dokonanych na danych opublikowanych przez GUS prosimy o zamieszczenie informacji: „Opracowanie własne na podstawie danych GUS”.

Niniejszą informację opracowano na podstawie danych otrzymanych 15.09.2023 r. z Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego.

Opracowanie merytoryczne:  
**Departament Studiów Makroekonomicznych  
i Finansów**

**Dyrektor Mirosław Błażej**  
Tel: 22 608 37 73






**Wydział Współpracy z Mediami**

Tel: 22 608 38 04

e-mail: [obslugaprasowa@stat.gov.pl](mailto:obslugaprasowa@stat.gov.pl)

Rzeczniczka prasowa:  
**Rzecznik Prasowy Prezesa GUS**

**Karolina Banaszek**  
Tel: 695 255 011

-  [stat.gov.pl](http://stat.gov.pl)
-  [@GUS\\_STAT](https://twitter.com/GUS_STAT)
-  [@GlownyUrzadStatystyczny](https://www.facebook.com/GlownyUrzadStatystyczny)
-  [gus\\_stat](https://www.instagram.com/gus_stat)
-  [glownyurządstatystycznygus](https://www.youtube.com/glownyurządstatystycznygus)
-  [glownyurządstatystyczny](https://www.linkedin.com/company/glownyurządstatystyczny)

#### **Powiązane opracowania**

[Informacje sygnałowe. Wyniki finansowe towarzystw funduszy inwestycyjnych](#)

#### **Temat dostępny w bazach danych**

[Bank Danych Makroekonomicznych](#)

#### **Ważniejsze pojęcia dostępne w słowniku**

[Fundusz Inwestycyjny](#)

[Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych](#)