

# Wyniki finansowe funduszy inwestycyjnych w 2021 r.

14.07.2022 r.


**8,8%**

Wzrost wartości aktywów funduszy inwestycyjnych

Wartość aktywów ogółem zgromadzonych przez fundusze inwestycyjne na koniec grudnia 2021 r. wyniosła 345,1 mld zł, (wzrost o 8,8% w stosunku do roku poprzedniego). W 2021 r. fundusze inwestycyjne osiągnęły dodatni wynik z operacji w kwocie 11,3 mld zł (o 1,3 mld zł więcej niż rok wcześniej).

**Tablica 1. Podstawowe dane funduszy inwestycyjnych**

Wyszczególnienie	2020	2021	
	w mln zł		2020=100
Aktywa ogółem, w tym:	317 303,2	345 105,8	108,8
Lokaty	253 302,7	272 637,8	107,6
Należności	46 609,1	48 897,9	104,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 185,8	9 434,3	92,6
Wynik z operacji	9 968,2	11 270,0	113,1

Na koniec 2021 r. wartość aktywów ogółem funduszy inwestycyjnych wzrosła o 8,8% do kwoty 345,1 mld zł

Zgodnie z informacją Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, złożono ogółem 648 sprawozdań finansowych funduszy inwestycyjnych za 2021 r. Liczba sprawozdań otwartych funduszy inwestycyjnych wyniosła 49, liczba sprawozdań specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych to 185. W grupie funduszy inwestycyjnych zamkniętych liczba złożonych sprawozdań wyniosła 414.

Według stanu na 31 grudnia 2021 r. wartość aktywów ogółem zgromadzonych przez fundusze inwestycyjne wyniosła 345 105,8 mln zł (wzrost o 8,8% w stosunku do 2020 r.), z tego aktywa:

- funduszy inwestycyjnych zamkniętych wyniosły 135 173,0 mln zł (wzrost o 4,5%); udział tej grupy funduszy w aktywach ogółem zmniejszył się z 40,8% do 39,2%;
- otwartych funduszy inwestycyjnych osiągnęły wartość 128 797,7 mln zł (wzrost o 4,4%); ich udział w aktywach funduszy ogółem zmniejszył się z 38,9% do 37,3%;
- specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych ukształtowały się na poziomie 81 135,1 mln zł (wzrost o 25,7%), ich udział w aktywach ogółem zwiększył się do 23,5% wobec 20,3% przed rokiem.

Główną pozycję aktywów ogółem funduszy inwestycyjnych stanowiły składniki lokat notowane na aktywnym rynku; ich wartość na koniec grudnia 2021 r. wyniosła 145 494,2 mln zł i była niższa o 2,7% w stosunku do grudnia 2020 r. Udział tej pozycji w aktywach ogółem wyniósł 42,2% (o 4,9 p. proc. mniej niż przed rokiem).

W 2021 r. należności funduszy inwestycyjnych wyniosły 48 897,9 mln zł i były wyższe o 4,9% w porównaniu z końcem 2020 r.

Zobowiązania funduszy inwestycyjnych osiągnęły wartość 20 610,4 mln zł (wzrost o 39,8%). Największe zobowiązania w kwocie 12 759,7 mln zł wykazały otwarte fundusze inwestycyjne, co stanowiło 61,9% wartości zobowiązań wszystkich funduszy inwestycyjnych (57,1% przed rokiem).

W dniu 31 grudnia 2021 r. aktywa netto funduszy wynosiły 324 820,5 mln zł, tj. były na poziomie o 7,4% wyższym niż na koniec 2020 r. Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zamkniętych osiągnęły wartość 130 887,1 mln zł (o 4,4% wyższą niż przed rokiem), funduszy inwestycyjnych otwartych 116 038,0 mln zł (wyższą o 0,9%), a specjalistycznych funduszy otwartych 77 895,4 mln zł (wzrost o 25,2%).

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

Wyszczególnienie	2020	2021	
	w mln zł		2020=100
Aktywa ogółem, w tym:	317 303,2	345 105,8	108,8
Należności	46 609,1	48 897,9	104,9
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	103 837,0	134 520,0	129,5
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	149 559,1	145 494,2	97,3
Zobowiązania	14 741,5	20 610,4	139,8
Aktywa netto	302 561,7	324 820,5	107,4
Kapitał	201 375,7	213 862,5	106,2

Wartość lokat funduszy inwestycyjnych na koniec grudnia 2021 r. wzrosła do 272 637,8 mln zł (o 7,6%). Dłużne papiery wartościowe miały najwyższą wartość tj. 152 022,9 mln zł (wzrost o 1,3%). Wartość akcji zwiększyła się do kwoty 57 741,7 mln zł (o 29,4%). Wierzytelności ukształtowały się na poziomie 10 217,9 mln zł (spadek o 32,5%). Lokaty w tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania o statusie nierezydenta wyniosły 22 991,9 mln zł. Udziały w spółkach zmniejszyły się do kwoty 15 650,4 mln zł (o 0,1%). Depozyty wzrosły do 1 800,9 mln zł (o 85,5%). Udział dłużnych papierów wartościowych i akcji w lokatach ogółem wyniósł odpowiednio 55,8% i 21,2%, wobec odpowiednio 59,2% i 17,6% w 2020 r.

**Tablica 3. Wartość lokat funduszy inwestycyjnych**

Wyszczególnienie	2020	2021	
	w mln zł		2020=100
Lokaty, w tym:	253 302,7	272 637,8	107,6

Wynik z operacji funduszy inwestycyjnych był w 2021 r. dodatni i wyniósł 11,3 mld zł

Akcje	44 619,4	57 741,7	129,4
Dłużne papiery wartościowe	150 031,4	152 022,9	101,3
Wierzytelności	15 142,7	10 217,9	67,5
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	15 100,4	22 991,9	152,3
Depozyty	970,8	1 800,9	185,5

Przychody z lokat funduszy inwestycyjnych w 2021 r. wyniosły 11 123,8 mln zł (o 35,3% więcej niż przed rokiem). Główną ich pozycją były przychody odsetkowe, które osiągnęły wartość 3 634,2 mln zł i stanowiły 32,7% przychodów z lokat. Dywidendy i inne udziały w zyskach wyniosły 1 396,1 mln zł (1 109,0 mln zł przed rokiem). Wynagrodzenia dla towarzystw zarządzających funduszami wyniosły 3 416,7 mln zł (o 3,0% więcej niż przed rokiem). Koszty netto funduszy inwestycyjnych, po uwzględnieniu kosztów pokrywanych przez towarzystwo, wyniosły 5 133,0 mln zł i były niższe o 17,7% niż rok wcześniej. Fundusze inwestycyjne w 2021 r. wykazały dodatni wynik z operacji w kwocie 11 270,0 mln zł (13,1% więcej niż 2020 r.), w tym wynik z operacji funduszy zamkniętych to 10 085,3 mln zł, wynik z operacji funduszy otwartych wyniósł 468,4 mln zł, a specjalistycznych otwartych 716,2 mln zł.

W 2021 r. przychody z lokat funduszy inwestycyjnych wzrosły o 35,3%

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

Wyszczególnienie	2020	2021	
	w mln zł		2020=100
Przychody z lokat	8 221,7	11 123,8	135,3
Koszty funduszu, w tym:	6 268,0	5 199,5	83,0
Wynagrodzenie dla towarzystwa	3 317,9	3 416,7	103,0
Zrealizowany zysk/strata ze zbycia lokat	24 380,7	4 626,3	19,0
Wzrost/spadek niezrealizowanego zysku/straty z wyceny lokat	-16 396,8	669,6	x
Wynik z operacji	9 968,2	11 270,0	113,1

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 16.05.2022 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)**

Rozpowszechnianie:  
**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 sygnałne. Wyniki finansowe towarzystw funduszy inwestycyjnych](#)

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

[Bank Danych Makroekonomicznych](#)

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

[Fundusz Inwestycyjny](#)

[Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych](#)