

Wyniki finansowe funduszy inwestycyjnych w 2024 r.

16.07.2025 r.

 **19,7%**

Wzrost wartości aktywów funduszy inwestycyjnych

Wartość aktywów zgromadzonych przez fundusze inwestycyjne na koniec grudnia 2024 r. wyniosła 428,0 mld zł (wzrost o 19,7% w stosunku do roku poprzedniego). Wynik z operacji wypracowany w 2024 r. wyniósł 20,8 mld zł (wobec 34,4 mld zł rok wcześniej).

Tablica 1. Podstawowe dane funduszy inwestycyjnych

Wyszczególnienie	2023	2024	
	w mln zł		2023=100
Aktywa ogółem	357 630,9	428 010,4	119,7
Przychody z lokat	15 289,7	19 309,8	126,3
Wynik z operacji	34 357,0	20 760,7	60,4

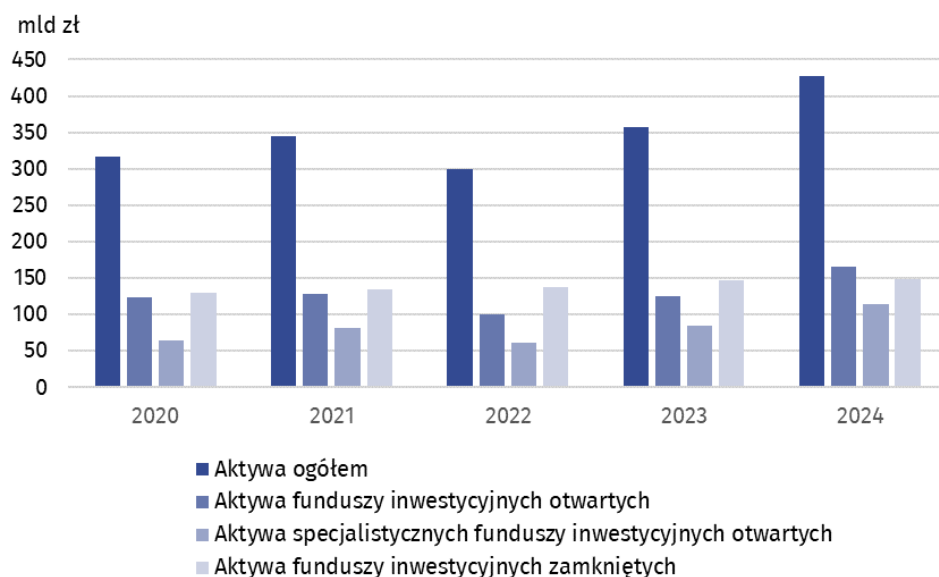
Na koniec 2024 r. wartość aktywów ogółem funduszy inwestycyjnych zwiększyła się o 19,7% do kwoty 428,0 mld zł

Bilanse funduszy inwestycyjnych¹

Według stanu na 31 grudnia 2024 r. wartość aktywów ogółem zgromadzonych przez fundusze inwestycyjne wyniosła 428 010,4 mln zł (wzrost o 19,7% w stosunku do 2023 r.), z tego aktywa:

- funduszy inwestycyjnych otwartych osiągnęły wartość 165 895,8 mln zł (wzrost o 32,0%); ich udział w aktywach funduszy ogółem zwiększył się z 35,2% do 38,8%;
- funduszy inwestycyjnych zamkniętych wyniosły 148 260,6 mln zł (wzrost o 1,2%); udział tej grupy funduszy w aktywach ogółem zmniejszył się z 41,0% do 34,6%;
- specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych ukształtowały się na poziomie 113 748,5 mln zł (wzrost o 33,3%), ich udział w aktywach ogółem zwiększył się do 26,6% wobec 23,9% przed rokiem.

¹ Niniejszą informację sygnałną opracowano na podstawie danych otrzymanych 14.05.2025 r. od Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Przekazane dane objęły 431 sprawozdania finansowe funduszy inwestycyjnych za 2024 r.: 29 sprawozdań funduszy inwestycyjnych otwartych (FIO), 59 sprawozdań specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych (SFIO); 343 sprawozdania funduszy inwestycyjnych zamkniętych (FIZ). Dane porównawcze za 2023 r. bazują na sprawozdaniach finansowych 482 funduszy inwestycyjnych: 32 sprawozdaniach funduszy inwestycyjnych otwartych (FIO), 62 sprawozdaniach specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych (SFIO) oraz 399 sprawozdaniach funduszy inwestycyjnych zamkniętych (FIZ).

Wykres 1. Aktywa funduszy inwestycyjnych

Główną pozycję aktywów ogółem funduszy inwestycyjnych stanowiły składniki lokat notowane na aktywnym rynku; ich wartość na koniec grudnia 2024 r. wyniosła 218 753,7 mln zł i była wyższa o 30,8% w stosunku do grudnia 2023 r. Udział tej pozycji w aktywach ogółem zwiększył się do 51,1% (wobec 46,8% rok wcześniej). Kolejną pozycją pod względem udziału w strukturze aktywów (37,2%) były składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku. Ich wartość na koniec 2024 r. wyniosła 147,6 mld zł i była wyższa o 10,9% względem poprzedniego roku. Należności funduszy inwestycyjnych wyniosły 44 262,2 mln zł (10,3% aktywów) i były wyższe o 4,4% w porównaniu z końcem 2023 r.

Zobowiązania funduszy inwestycyjnych osiągnęły wartość 35 227,5 mln zł (wzrost o 56,2%). Największe zobowiązania w kwocie 21 007,9 mln zł wykazały fundusze inwestycyjne otwarte, co stanowiło 59,6% wartości zobowiązań wszystkich funduszy inwestycyjnych (55,7% przed rokiem).

W dniu 31 grudnia 2024 r. aktywa netto funduszy wynosiły 392 782,9 mln zł, tj. były na poziomie o 17,2% wyższym niż na koniec 2023 r. Aktywa netto funduszy inwestycyjnych otwartych osiągnęły wartość 144 887,9 mln zł (o 28,0% wyższą niż przed rokiem), funduszy inwestycyjnych zamkniętych 138 839,8 mln zł (niższą o 0,5%), a specjalistycznych funduszy otwartych 108 951,3 mln zł (wyższą o 32,2%).

Tablica 2. Wybrane pozycje z bilansu funduszy inwestycyjnych

Wyszczególnienie	2023	2024	
	w mln zł		2023=100
Aktywa ogółem	357 630,9	428 010,4	119,7
w tym:			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 285,6	9 083,5	109,6
Należności	42 403,2	44 262,2	104,4

Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	133 149,3	147 598,6	110,9
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	167 221,6	218 753,7	130,8
Zobowiązania	22 545,8	35 227,5	156,2
Aktywa netto	335 085,1	392 782,9	117,2

Lokaty funduszy inwestycyjnych

Wartość lokat funduszy inwestycyjnych na koniec grudnia 2024 r. wzrosła do 365 718,2 mln zł (o 22,0%). Dłużne papiery wartościowe miały najwyższą wartość tj. 210 738,8 mln zł (wzrost o 28,7%). Wartość akcji zwiększyła się do kwoty 69 981,0 mln zł (o 16,6%). Lokaty w tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania o statusie nierezydenta wyniosły 26 018,4 mln zł (wzrost o 31,0%) . Wierzytelności ukształtowały się na poziomie 18 179,1 mln zł (wzrost o 28,1%). Wartość udziałów w spółkach z o. o. zmniejszyła się do kwoty 17 055,1 mln zł (o 8,0%). Depozyty zmniejszyły się do 282,2 mln zł (o 75,3%). Udział dłużnych papierów wartościowych i akcji w lokatach ogółem wyniósł 57,6% i 19,1%, wobec odpowiednio 54,6% i 20,0% w 2023 r.

Tablica 3. Wartość lokat funduszy inwestycyjnych

Wyszczególnienie	2023	2024	
	w mln zł		2023=100
Lokaty	299 857,2	365 718,2	122,0
w tym:			
Akcje	60 041,4	69 981,0	116,6
Dłużne papiery wartościowe	163 786,9	210 738,8	128,7
Udziały w spółkach z o.o.	18 534,9	17 055,1	92,0
Wierzytelności	14 189,7	18 179,1	128,1
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	19 854,6	26 018,4	131,0
Depozyty	1 144,5	282,2	24,7

Rachunek wyniku z operacji

Przychody z lokat funduszy inwestycyjnych w 2024 r. wyniosły 19 309,8 mln zł (o 26,3% więcej niż przed rokiem). Główną ich pozycją były przychody odsetkowe, które osiągnęły wartość 11 266,1 mln zł i stanowiły 58,3% przychodów z lokat. Dywidendy i inne udziały w zyskach wyniosły 2 388,4 mln zł (1 699,7 mln zł przed rokiem). Wynagrodzenia dla towarzystw zarządzających funduszami wyniosły 4 172,3 mln zł (o 22,5% więcej niż przed rokiem). Koszty netto funduszy inwestycyjnych wyniosły 7 421,5 mln zł i były niższe o 30,3% niż rok wcześniej. Fundusze inwestycyjne w 2024 r. wykazały dodatni wynik z operacji w kwocie 20 760,7 mln zł (34 357,0

W 2024 r. przychody z lokat funduszy inwestycyjnych zwiększyły się o 26,3%

mln zł w 2023 r.), w tym wynik z operacji funduszy zamkniętych to 8 185,3 mln zł, wynik z operacji funduszy otwartych wyniósł 7 215,3 mln zł, a specjalistycznych otwartych 5 355,2 mln zł.

Tablica 4. Wybrane pozycje z rachunku wyniku funduszy inwestycyjnych

Wyszczególnienie	2023	2024	
	w mln zł		2023=100
Przychody z lokat	15 289,7	19 309,8	126,3
w tym:			
Dywidendy i inne udziały w zyskach	1 699,7	2 388,4	140,5
Przychody odsetkowe	9 540,5	11 266,1	118,1
Dodatnie saldo różnic kursowych	275,8	1 621,9	588,1
Koszty funduszu	10 675,5	7 455,5	69,8
w tym wynagrodzenie dla towarzystwa	3 406,4	4 172,3	122,5
Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	29 708,4	8 872,4	29,9
w tym:			
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	7 025,6	9 547,4	135,9
Wzrost/spadek niezrealizowanego zysku/straty z wyceny lokat	22 682,8	-675,1	X
Wynik z operacji	34 357,0	20 760,7	60,4

Wynik z operacji funduszy inwestycyjnych był w 2024 r. dodatni i wyniósł 20,8 mld zł

Rozszerzone wersje zaprezentowanych tablic znajdują się w aneksie tabelarycznym opublikowanym razem z informacją sygnałną.

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”.

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

Dyrektor Mirosław Błażej
Tel: 22 608 37 73

Rozpowszechnianie:
Wydział Współpracy z Mediami

Tel. komórkowy: +48 695 255 032

Tel. stacjonarne: +48 22 608 38 04, +48 22 449 41 45,
+48 22 608 30 09

e-mail: obslugaprasowa@stat.gov.pl



stat.gov.pl



@GUS_STAT



@GlownyUrzadStatystyczny



gus_stat



glownyurządstatystycznygus



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](#)