Wyniki finansowe funduszy inwestycyjnych w pierwszym półroczu 2026 r.

19.11.2026 r.

⇧ 26,4%

Wzrost wartości aktywów funduszy inwestycyjnych

Wartość aktywów zgromadzonych przez fundusze inwestycyjne na koniec czerwca 2026 r. wyniosła 558,3 mld zł (wzrost o 26,4% w stosunku do roku poprzedniego). Wynik z operacji wypracowany w pierwszym półroczu 2026 r. wyniósł 22,2 mld zł (wobec 25,3 mld zł rok wcześniej).

Tablica 1. Podstawowe dane funduszy inwestycyjnych

Wyszczególnienie	I półrocze 2025	I półrocze 2026	
	w mln zł		I półrocze 2025=100
Aktywa ogółem	441 791,9	558 273,0	126,4
Przychody z lokat	12 454,2	11 596,3	93,1
Wynik z operacji	25 296,1	22 180,6	87,7

Przychody z lokat funduszy inwestycyjnych zmniejszyły się w skali roku o 6,9% do 11 596,3 mln zł.

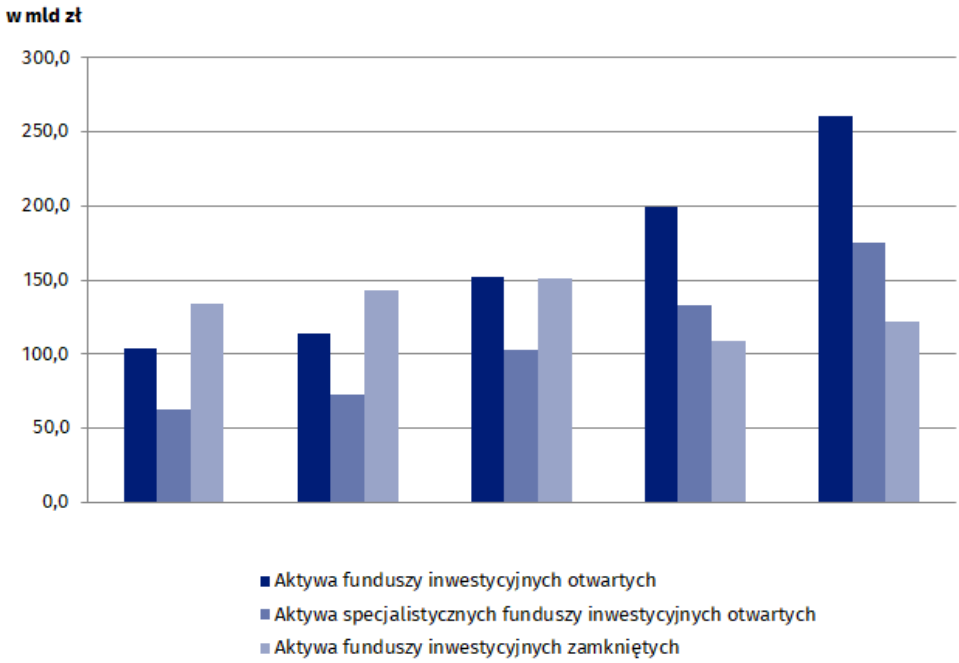
Bilanse funduszy inwestycyjnych[1]

Według stanu na 30 czerwca 2026 r. wartość aktywów ogółem zgromadzonych przez fundusze inwestycyjne wyniosła 558 273,0 mln zł (wzrost o 26,4% w stosunku do czerwca 2025 r.), z tego:

- aktywa funduszy inwestycyjnych otwartych osiągnęły wartość 260 541,4 mln zł (wzrost o 30,4%); ich udział w aktywach funduszy ogółem zwiększył się z 45,2% do 46,7%;
- aktywa specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych ukształtowały się na poziomie 175 422,2 mln zł (wzrost o 31,9%), ich udział w aktywach ogółem zwiększył się do 31,4% wobec 30,1% przed rokiem;
- aktywa funduszy inwestycyjnych zamkniętych wyniosły 122 309,4 mln zł (wzrost o 12,3%); udział tej grupy funduszy w aktywach ogółem zmniejszył się z 24,7% do 21,9%.

[1] Niniejszą informację sygnalną opracowano na podstawie informacji otrzymanych 07.10.2026 r. od Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Przekazane dane objęły 407 sprawozdań finansowych funduszy inwestycyjnych za I półrocze 2026 r.: 31 sprawozdań funduszy inwestycyjnych otwartych (FIO), 52 sprawozdania specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych (SFIO); 324 sprawozdania funduszy inwestycyjnych zamkniętych (FIZ). Dane porównawcze za I półrocze 2025 r. dotyczą sprawozdań finansowych 408 funduszy inwestycyjnych: 32 sprawozdań funduszy inwestycyjnych otwartych (FIO), 54 sprawozdań specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych (SFIO) oraz 322 sprawozdań funduszy inwestycyjnych zamkniętych (FIZ).

Wykres 1. Aktywa funduszy inwestycyjnych



Główną pozycję aktywów ogółem funduszy inwestycyjnych stanowiły lokaty notowane na rynku aktywnym, ich wartość na koniec czerwca 2026 r. wyniosła 353 459,3 mln zł i była wyższa o 39,0% w skali roku. Udział tej pozycji w aktywach ogółem zwiększył się do 63,3% (wobec 57,6% rok wcześniej). Kolejną pozycją pod względem udziału w strukturze aktywów (30,2%) były lokaty nienotowane na aktywnym rynku, które wyniosły 168 466,9 mln zł i były wyższe o 7,1% względem poprzedniego roku.

W I półroczu 2026 r. składniki lokat notowane na rynku aktywnym stanowiły 63,3% aktywów ogółem funduszy inwestycyjnych

Zobowiązania funduszy inwestycyjnych osiągnęły wartość 63 991,4 mln zł (wzrost o 42,5%). Największe zobowiązania w kwocie 42 210,9 mln zł wykazały fundusze inwestycyjne otwarte, co stanowiło 66,0% wartości zobowiązań wszystkich funduszy inwestycyjnych (67,6% przed rokiem).

W dniu 30 czerwca 2026 r. aktywa netto funduszy inwestycyjnych wynosiły 494 281,6 mln zł, tj. były o 24,5% wyższe niż na koniec czerwca 2025 r. Aktywa netto funduszy inwestycyjnych otwartych osiągnęły wartość 218 330,5 mln zł (o 28,9% wyższą niż przed rokiem), specjalistycznych funduszy otwartych 159 037,1 mln zł (wyższą o 27,0%), a funduszy inwestycyjnych zamkniętych 116 914,0 mln zł (wyższą o 14,4%).

Tablica 2. Wybrane pozycje z bilansu funduszy inwestycyjnych

Wyszczególnienie	I półrocze 2025	I półrocze 2026	
	w mln zł		I półrocze 2025=100
Aktywa ogółem	441 791,9	558 273,0	126,4
w tym:			
składniki lokat notowane na aktywnym rynku	254 268,5	353 459,3	139,0
składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	157 273,9	168 466,9	107,1
Zobowiązania	44 910,8	63 991,4	142,5
Aktywa netto	396 881,0	494 281,6	124,5

Lokaty funduszy inwestycyjnych

Wartość lokat funduszy inwestycyjnych na koniec czerwca 2026 r. wzrosła o 36,9% do 562 730,9 mln zł. Instrumenty dłużne osiągnęły wartość 327 203,8 mln zł (wzrost o 32,7%), a instrumenty udziałowe zwiększyły się do 132 438,9 mln zł (o 36,4%). Lokaty w tytułach uczestnictwa wyniosły 46 101,8 mln zł (wzrost o 43,6%). Wierzytelności ukształtowały się na poziomie 22 004,3 mln zł (wzrost o 16,4%).

Tablica 3. Wartość lokat funduszy inwestycyjnych

Wyszczególnienie	I półrocze 2025	I półrocze 2026	
	w mln zł		I półrocze 2025=100
Lokaty ogółem	411 067,4	562 730,9	136,9
w tym:			
instrumenty dłużne	246 630,6	327 203,8	132,7
instrumenty udziałowe	97 075,7	132 438,9	136,4
tytuły uczestnictwa	32 102,3	46 101,8	143,6
wierzytelności	18 909,0	22 004,3	116,4

W I półroczu 2026 r. największy udział w wartości lokat funduszy inwestycyjnych miały instrumenty dłużne (58,1%)

Rachunek wyniku z operacji

Przychody z lokat funduszy inwestycyjnych w pierwszej połowie 2026 r. wyniosły 11 596,3 mln zł (o 6,9% mniej niż przed rokiem). Główną ich pozycją były przychody odsetkowe, które osiągnęły wartość 7 645,9 mln zł i stanowiły 65,9% przychodów z lokat. Dywidendy i inne udziały w zyskach wyniosły 1 769,7 mln zł (1 373,3 mln zł przed rokiem).

Koszty funduszy inwestycyjnych wyniosły 4 865,0 mln zł i były niższe o 23,3% niż rok wcześniej, w tym wynagrodzenia dla towarzystw zarządzających wyniosły 2 910,2 mln zł (wzrost o 17,2%).

Fundusze inwestycyjne w czerwcu 2026 r. wykazały dodatni wynik z operacji w kwocie 22 180,6 mln zł (25 296,1 mln zł w czerwcu 2025 r.), w tym wynik z operacji funduszy otwartych wyniósł 9 801,5 mln zł, specjalistycznych otwartych 7 795,1 mln zł, a funduszy zamkniętych 4 584,0 mln zł.

Tablica 3. Wybrane pozycje z rachunku wyniku funduszy inwestycyjnych

Wyszczególnienie	I połowa 2025	I połowa 2026	
	w mln zł		I połowa 2025=100
Przychody z lokat	12 454,2	11 596,3	93,1
w tym:			
dywidendy i inne udziały w zyskach	1 373,3	1 769,7	128,9
przychody odsetkowe	6 998,8	7 645,9	109,2
dodatnie saldo różnic kursowych	87,9	350,5	398,7
Koszty funduszu	6 346,1	4 865,0	76,7
w tym:			
wynagrodzenie dla towarzystwa	2 484,0	2 910,2	117,2
Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	19 171,2	15 431,0	80,5
w tym:			
zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	7 956,1	6 200,3	77,9
wzrost/spadek niezrealizowanego zysku/straty z wyceny lokat	11 215,1	9 230,8	82,3
Wynik z operacji	25 296,1	22 180,6	87,7

Wynik z operacji funduszy inwestycyjnych był w I półroczu 2026 r. dodatni i wyniósł 22,2 mld zł

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 Przedsiębiorstw

Dyrektor Katarzyna Walkowska-Macias
Tel: 22 608 35 66

Rozpowszechnianie:
Wydział Prasowy

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
@GłównyUrządStatystycznyGUS
@Główny Urząd Statystyczny

Powiązane opracowania

Informacje sygnalne. Wyniki finansowe funduszy inwestycyjnych

Temat dostępny w bazach danych

Bank Danych Makroekonomicznych

Ważniejsze pojęcia dostępne w słowniku

Fundusz Inwestycyjny
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych