

W drugim kwartale aktywa funduszy inwestycyjnych kontynuowały wzrosty. Kwotowo wartość aktywów powiększyła się o +19,4 mld, co w ujęciu procentowym daje +5,7%. Od początku roku cały rynek urosł o +11,8% (+37,9 mld).

Wzrost napędzany był przede wszystkim dobrą koniunkturą na rynku funduszy **kapitałowych**. Ich aktywa w drugim kwartale wzmocniły się o kolejne +15 mld (+6,5%).

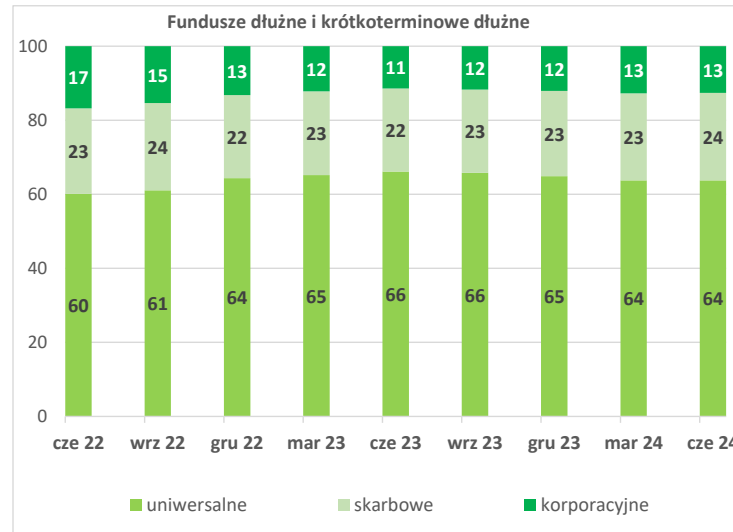
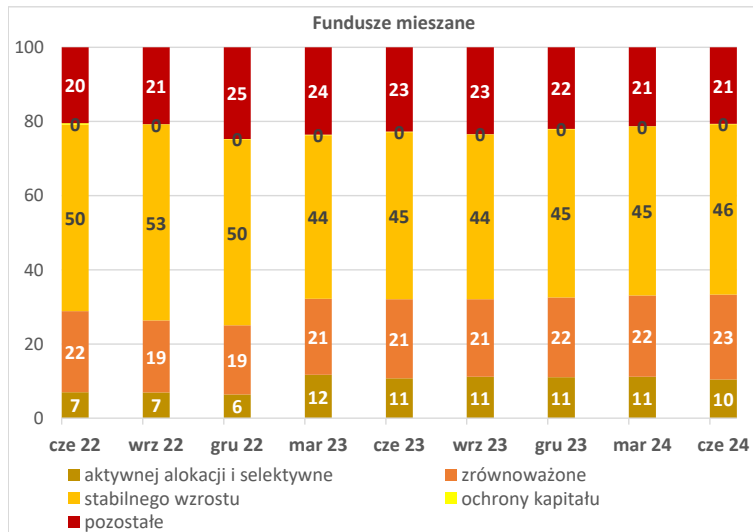
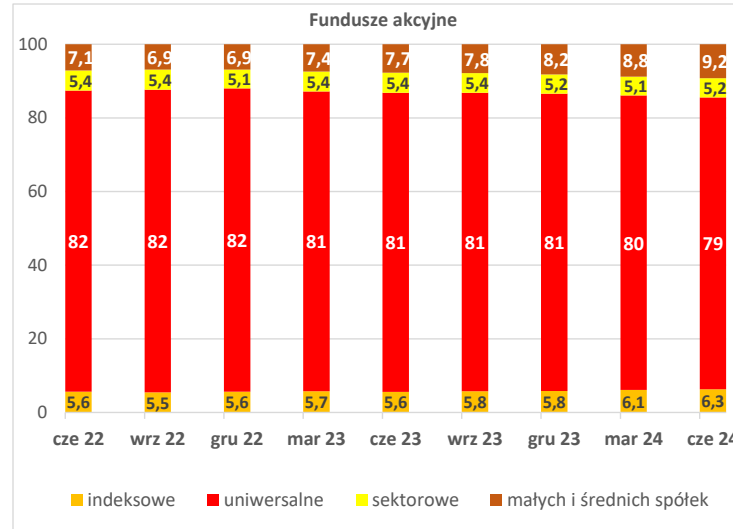
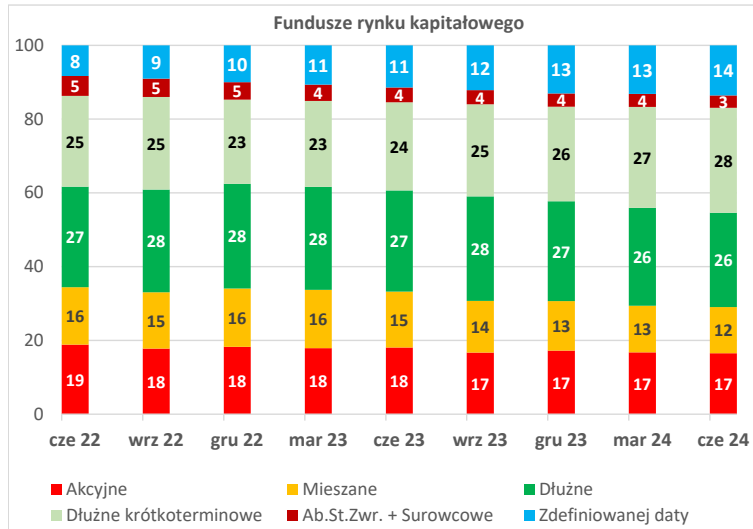
Fundusze rynku **niepublicznego** wniosły do zmiany wartości aktywów +4,4 mld.

Począwszy od drugiego kwartału 2024 roku w raporcie prezentowane są dane o funduszach **ESG**. Tak sklasyfikowanych funduszy było 65, z czego 58 zaliczanych do SFDR_ART 8 oraz 7 sklasyfikowanych jako SFDR_ART_9.

Wszystkie dane prezentowane w **PLN mld**. Kategoria Pozostałe zawiera fundusze private equity, sekurytyzacyjne i nieruchomości

Fundusze rynku kapitałowego obejmują fundusze akcyjne, mieszane, dłużne, absolutnej stopy zwrotu, surowcowe i zdefiniowanej daty. Fundusze rynku niepublicznego to fundusze private equity, sekurytyzacyjne, nieruchomości

Raport przygotowany przez IZfIA na podstawie danych przekazywanych przez krajowe Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych; www.izfa.pl



W 2024 roku udział w rynku funduszy **zdefiniowanej daty** wzrósł o 1pp. do 14%.

Fundusze **dłużne krótkoterminowe** umocniły się o 2pp. i z udziałem 28% w rynku są największą kategorią wśród funduszy rynku kapitałowego.

Fundusze **dłużne** z kolei spadły w pierwszym półroczu o 1 pp.

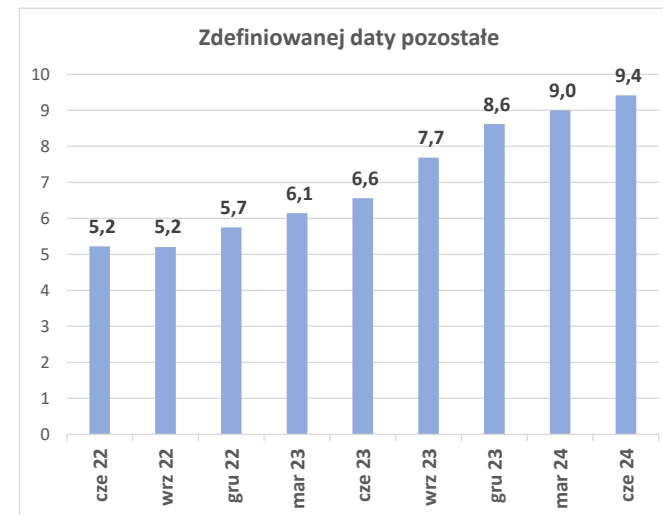
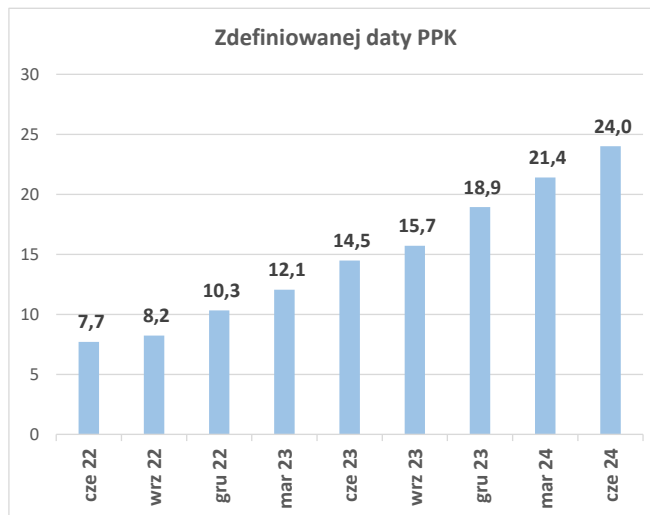
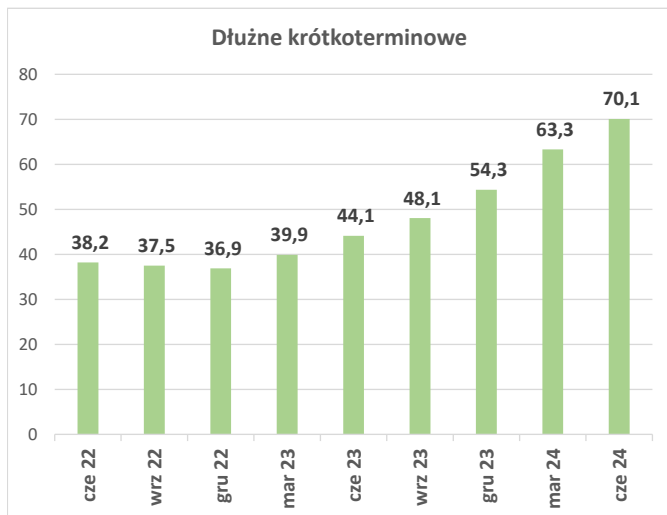
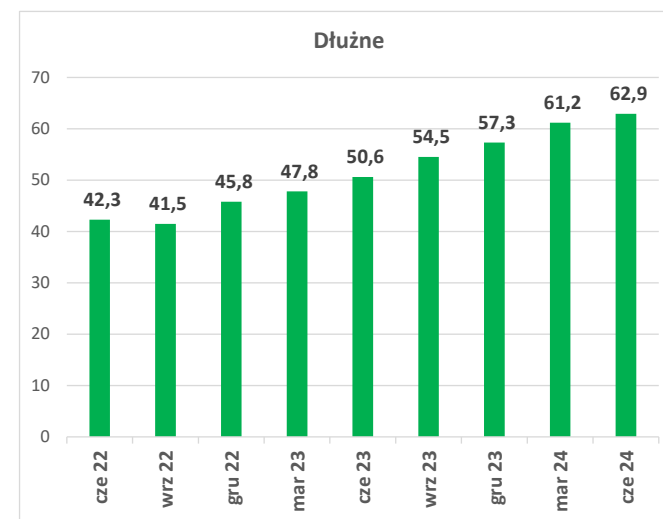
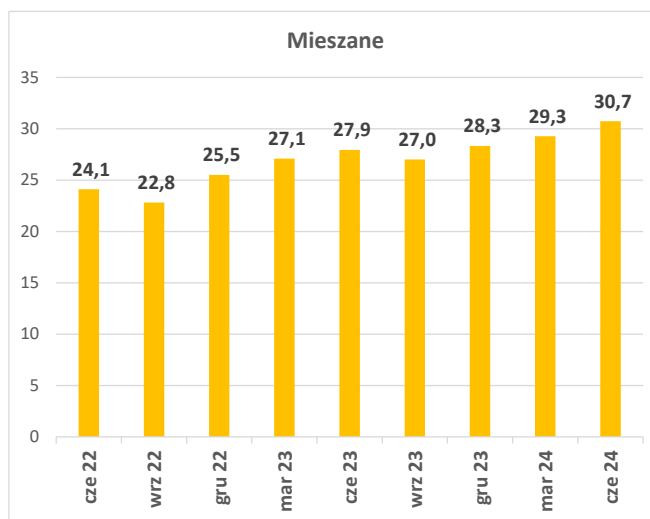
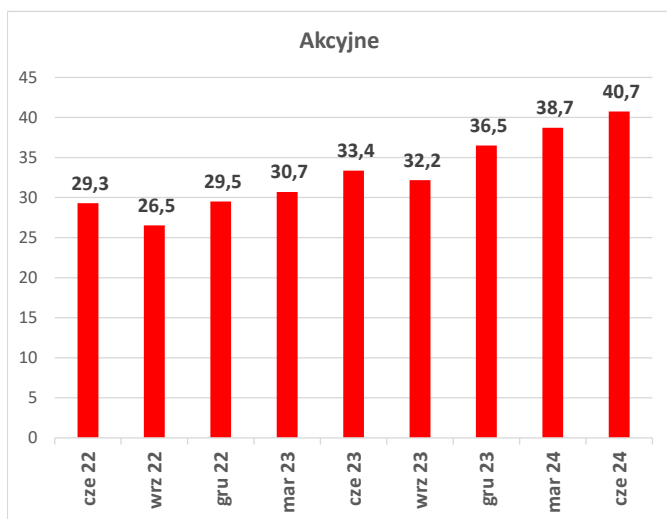
Nie zmieniła się sytuacja funduszy **akcyjnych**, które zajmują 17% rynku.

Pozycja w rynku funduszy **mieszanych** zmniejszyła się o 1pp. do 12%.

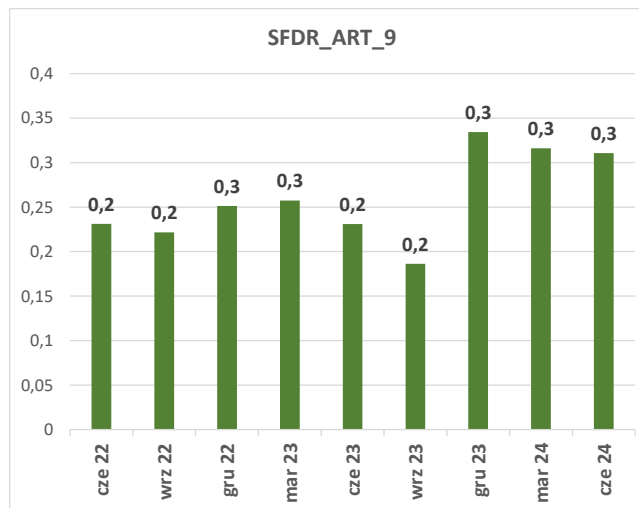
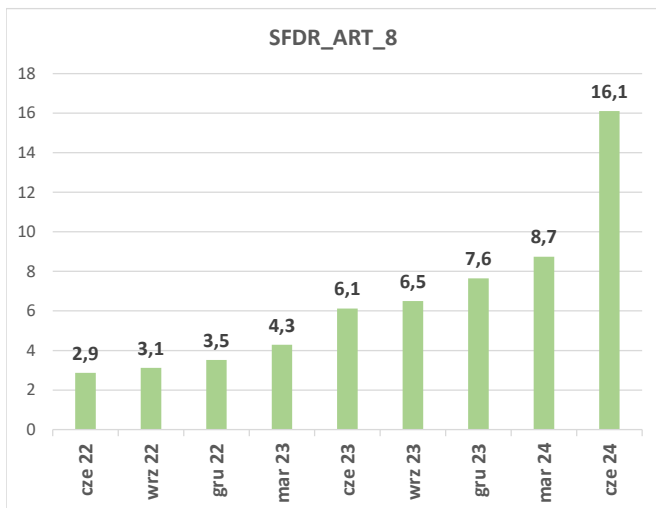
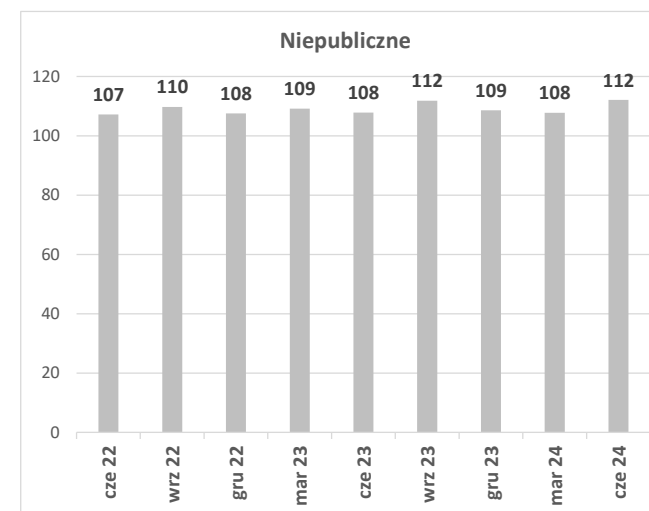
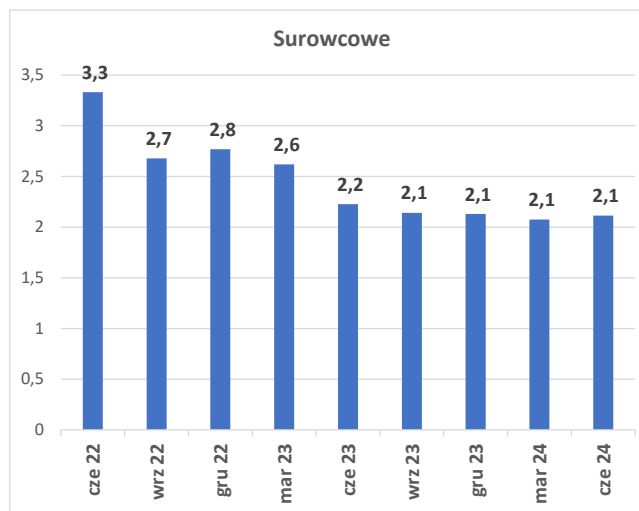
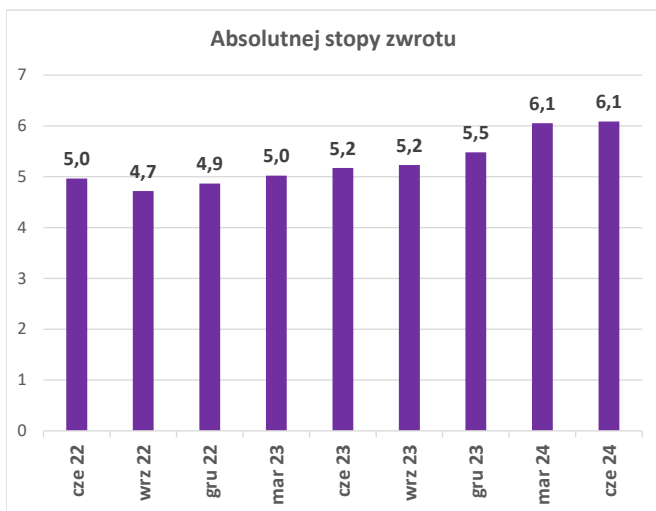
Wszystkie dane prezentowane w PLN mld. Kategoria Pozostałe zawiera fundusze private equity, sekurytyzacyjne i nieruchomości

Fundusze rynku kapitałowego obejmują fundusze akcyjne, mieszane, dłużne, absolutnej stopy zwrotu, surowcowe i zdefiniowanej daty. Fundusze rynku niepublicznego to fundusze private equity, sekurytyzacyjne, nieruchomości

Raport przygotowany przez IZfIA na podstawie danych przekazywanych przez krajowe Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych; www.izfa.pl



Wszystkie dane prezentowane w **PLN mld**. Kategoria Pozostałe zawiera fundusze private equity, sekurytyzacyjne i nieruchomości
 Fundusze dłużne krótkoterminowe obejmują większość dawnych funduszy pieniężnych skarbowych i pieniężnych uniwersalnych. Fundusze pieniężne korporacyjne zostały włączone do funduszy dłużnych.
 Przesunięcia między kategoriami są przyczyną skokowego wzrostu wartości funduszy dłużnych oraz spadku wartości funduszy dłużnych krótkoterminowych
 Raport przygotowany przez IZfIA na podstawie danych przekazywanych przez krajowe Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych; www.izfa.pl



Wszystkie dane prezentowane w PLN mld . Kategoria Pozostałe zawiera fundusze private equity, sekurytyzacyjne i nieruchomości
 Fundusze dłużne krótkoterminowe obejmują większość dawnych funduszy pieniężnych skarbowych i pieniężnych uniwersalnych. Fundusze pieniężne korporacyjne zostały włączone do funduszy dłużnych.
 Przesunięcia między kategoriami są przyczyną skokowego wzrostu wartości funduszy dłużnych oraz spadku wartości funduszy dłużnych krótkoterminowych
 Raport przygotowany przez IZFiA na podstawie danych przekazywanych przez krajowe Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych; www.izfa.pl

Profil	Aktywa				Udział w rynku				Wzrost aktywów		
	cze 24	mar 24	cze 23	cze 22	cze 24	mar 24	cze 23	cze 22	cze 24	mar 24	cze 23
Absolutnej stopy zwrotu	6 089	6 053	5 173	4 965	1,7%	1,8%	1,8%	1,9%	0,6%	17,0%	4,2%
Akcyjne	40 740	38 718	33 375	29 299	11,4%	11,4%	11,4%	11,2%	5,2%	16,0%	13,9%
uniwersalne	32 303	30 967	27 105	23 961	9,0%	9,1%	9,3%	9,1%	4,3%	14,2%	13,1%
indeksowe	2 556	2 364	1 873	1 651	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	8,1%	26,2%	13,5%
małych i średnich spółek	3 760	3 399	2 578	2 091	1,0%	1,0%	0,9%	0,8%	10,6%	31,8%	23,3%
sektorowe	2 121	1 988	1 819	1 597	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	6,7%	9,3%	13,9%
Mieszane	30 732	29 275	27 931	24 123	8,6%	8,6%	9,6%	9,2%	5,0%	4,8%	15,8%
aktywnej alokacji i selektywne	3 202	3 272	3 006	1 694	0,9%	1,0%	1,0%	0,6%	-2,1%	8,9%	77,5%
zrównoważone	7 040	6 421	5 953	5 263	2,0%	1,9%	2,0%	2,0%	9,6%	7,9%	13,1%
stabilnego wzrostu	14 115	13 302	12 586	12 132	3,9%	3,9%	4,3%	4,6%	6,1%	5,7%	3,7%
ochrony kapitału	42	41	40	99	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,9%	2,8%	-59,3%
pozostałe	6 333	6 238	6 346	4 936	1,8%	1,8%	2,2%	1,9%	1,5%	-1,7%	28,6%
Zdefiniowanej daty	33 423	30 408	21 042	12 924	9,3%	9,0%	7,2%	4,9%	9,9%	44,5%	62,8%
PPK	24 008	21 409	14 484	7 704	6,7%	6,3%	5,0%	2,9%	12,1%	47,8%	88,0%
pozostałe	9 415	8 998	6 557	5 220	2,6%	2,7%	2,2%	2,0%	4,6%	37,2%	25,6%
Surowcowe	2 114	2 075	2 227	3 331	0,6%	0,6%	0,8%	1,3%	1,9%	-6,8%	-33,2%
Dłużne	62 905	61 195	50 626	42 307	17,6%	18,1%	17,3%	16,1%	2,8%	20,9%	19,7%
uniwersalne	31 616	30 737	26 852	18 804	8,8%	9,1%	9,2%	7,2%	2,9%	14,5%	42,8%
skarbowe	14 498	14 607	12 965	9 999	4,0%	4,3%	4,4%	3,8%	-0,7%	12,7%	29,7%
korporacyjne	16 792	15 851	10 808	13 505	4,7%	4,7%	3,7%	5,1%	5,9%	46,7%	-20,0%
Dłużne krótkoterminowe	70 077	63 322	44 118	38 199	19,6%	18,7%	15,1%	14,6%	10,7%	43,5%	15,5%
uniwersalne	53 168	48 681	35 824	29 588	14,8%	14,4%	12,3%	11,3%	9,2%	35,9%	21,1%
skarbowe	16 909	14 642	8 293	8 611	4,7%	4,3%	2,8%	3,3%	15,5%	76,5%	-3,7%
Pozostałe	112 082	107 726	107 810	107 182	31,3%	31,8%	36,9%	40,9%	4,0%	-0,1%	0,6%
aktywów niepublicznych	106 936	102 866	102 131	102 604	29,9%	30,4%	34,9%	39,1%	4,0%	0,7%	-0,5%
nieruchomości	276	272	444	488	0,1%	0,1%	0,2%	0,2%	1,2%	-38,7%	-9,0%
wierzytelności	4 870	4 587	5 236	4 090	1,4%	1,4%	1,8%	1,6%	6,2%	-12,4%	28,0%
SUMA	358 162	338 771	292 301	262 331	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	5,7%	15,9%	11,4%

Fundusze dłużne	Aktywa				Udział w rynku				Wzrost aktywów		
	cze 24	mar 24	cze 23	cze 22	cze 24	mar 24	cze 23	cze 22	cze 24	mar 24	cze 23
uniwersalne	84 784	79 418	62 677	48 392	63,8%	63,8%	66,2%	60,1%	6,8%	26,7%	29,5%
skarbowe	31 406	29 248	21 259	18 609	23,6%	23,5%	22,4%	23,1%	7,4%	37,6%	14,2%
korporacyjne	16 792	15 851	10 808	13 505	12,6%	12,7%	11,4%	16,8%	5,9%	46,7%	-20,0%
SUMA	132 982	124 517	94 743	80 506	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	6,8%	31,4%	17,7%

Rynek	Aktywa				Udział w rynku				Wzrost aktywów		
	cze 24	mar 24	cze 23	cze 22	cze 24	mar 24	cze 23	cze 22	cze 24	mar 24	cze 23
Fundusze rynku kapitałowego	246 080	231 045	184 491	155 148	68,7%	68,2%	63,1%	59,1%	6,5%	25,2%	18,9%
Fundusze rynku niepublicznego	112 082	107 726	107 810	107 182	31,3%	31,8%	36,9%	40,9%	4,0%	-0,1%	0,6%
SUMA	358 162	338 771	292 301	262 331	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	5,7%	15,9%	11,4%

Wszystkie dane prezentowane w PLN mln. Do funduszy niepublicznych wliczone są fundusze private equity, sekurytyzacyjne i nieruchomości

Fundusze dłużne krótkoterminowe obejmują dawne fundusze pieniężne skarbowe i pieniężne uniwersalne. Fundusze pieniężne korporacyjne zostały włączone do funduszy dłużnych

Raport przygotowany przez IZFiA na podstawie danych przekazywanych przez krajowe Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych; www.izfa.pl

TFI	Aktywa				Udział w rynku			
	cze 24	mar 24	cze 23	cze 22	cze 24	mar 24	cze 23	cze 22
PKO TFI	48 130	44 550	35 312	31 264	19,6%	19,3%	19,1%	20,2%
Goldman Sachs TFI	30 867	29 321	24 315	19 854	12,5%	12,7%	13,2%	12,8%
TFI PZU	30 500	28 728	22 869	13 528	12,4%	12,4%	12,4%	8,7%
Pekao TFI	28 236	26 184	21 426	17 431	11,5%	11,3%	11,6%	11,2%
SANTANDER TFI S.A.	22 059	21 064	15 483	12 655	9,0%	9,1%	8,4%	8,2%
TFI Allianz	19 966	19 200	16 102	3 734	8,1%	8,3%	8,7%	2,4%
Generali Investments TFI	9 817	9 177	7 392	7 425	4,0%	4,0%	4,0%	4,8%
Investors TFI	7 800	7 352	5 979	5 556	3,2%	3,2%	3,2%	3,6%
BNP Paribas TFI	6 894	6 117	3 773	2 739	2,8%	2,6%	2,0%	1,8%
Millennium TFI	6 386	5 879	4 582	3 853	2,6%	2,5%	2,5%	2,5%
Quercus TFI	5 256	4 707	3 280	3 212	2,1%	2,0%	1,8%	2,1%
ESALIENS TFI	4 061	3 803	3 143	2 444	1,7%	1,6%	1,7%	1,6%
Skarbiec TFI	3 580	4 302	3 711	3 439	1,5%	1,9%	2,0%	2,2%
UNIQA TFI	3 054	2 866	2 286	2 042	1,2%	1,2%	1,2%	1,3%
Rockbridge TFI	2 651	2 575	2 889	1 711	1,1%	1,1%	1,6%	1,1%
mTFI	2 411	1 269	0	0	1,0%	0,5%	0,0%	0,0%
Ipopema TFI	2 358	2 240	1 712	1 414	1,0%	1,0%	0,9%	0,9%
Alior TFI	2 336	1 971	1 174	868	0,9%	0,9%	0,6%	0,6%
Noble Funds TFI	1 968	2 202	2 363	3 402	0,8%	1,0%	1,3%	2,2%
Amundi TFI	1 764	1 646	1 256	1 162	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%
Caspar TFI	1 471	1 507	1 380	1 261	0,6%	0,7%	0,7%	0,8%
AgioFunds TFI	1 349	1 308	1 232	1 115	0,5%	0,6%	0,7%	0,7%
VIG / C-QUADRAT TFI	721	708	518	466	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%
Superfund TFI	615	572	520	480	0,2%	0,2%	0,3%	0,3%
OPOKA TFI	426	427	397	328	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%
Insignis TFI	279	270	200	191	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%
Mount TFI	242	228	151	165	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%
Templeton Asset Management (Poland) TFI	181	182	181	172	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%
EQUES Investment TFI	156	117	50	26	0,1%	0,1%	0,0%	0,0%
Baltic Capital TFI	155	155	202	249	0,1%	0,1%	0,1%	0,2%
PFR TFI	134	119	76	34	0,1%	0,1%	0,0%	0,0%
BPS TFI	133	164	176	176	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%
White Berg TFI	123	131	122	0	0,1%	0,1%	0,1%	0,0%
TFI AGRO	0	0	238	218	0,0%	0,0%	0,1%	0,1%
Aviva Investors Poland TFI	0	0	0	11 007	0,0%	0,0%	0,0%	7,1%
Nationale-Nederlanden TFI	0	0	0	1 084	0,0%	0,0%	0,0%	0,7%
Opera TFI	0	0	0	444	0,0%	0,0%	0,0%	0,3%
SUMA	246 080	231 045	184 491	155 148	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Dane prezentowane w PLN mln

Raport przygotowany przez IZFiA na podstawie danych przekazywanych przez krajowe Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych; www.izfa.pl

TFI	Aktywa				Udział w rynku			
	cze 24	mar 24	cze 23	cze 22	cze 24	mar 24	cze 23	cze 22
Ipopema TFI	52 683	49 690	53 967	59 208	47,0%	46,1%	50,1%	55,2%
PFR TFI	16 727	15 941	13 576	13 040	14,9%	14,8%	12,6%	12,2%
Forum TFI	12 763	12 438	10 820	8 809	11,4%	11,5%	10,0%	8,2%
TFI PZU	11 528	11 403	10 693	9 341	10,3%	10,6%	9,9%	8,7%
AgioFunds TFI	4 294	4 479	5 176	5 863	3,8%	4,2%	4,8%	5,5%
BPS TFI	4 165	4 261	3 998	3 495	3,7%	4,0%	3,7%	3,3%
White Berg TFI	3 025	2 546	2 729	0	2,7%	2,4%	2,5%	0,0%
MCI Capital TFI	2 506	2 505	2 515	2 481	2,2%	2,3%	2,3%	2,3%
EQUES Investment TFI	1 085	1 066	1 031	1 046	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%
Investors TFI	968	1 018	863	1 478	0,9%	0,9%	0,8%	1,4%
Mount TFI	850	842	768	646	0,8%	0,8%	0,7%	0,6%
Intrum TFI	540	556	597	459	0,5%	0,5%	0,6%	0,4%
Noble Funds TFI	502	494	463	453	0,4%	0,5%	0,4%	0,4%
Rockbridge TFI	272	310	266	466	0,2%	0,3%	0,2%	0,4%
PKO TFI	109	108	181	194	0,1%	0,1%	0,2%	0,2%
Skarbiec TFI	63	69	138	160	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%
TFI AGRO	0	0	28	33	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Alior TFI	0	0	3	6	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Opera TFI	0	0	0	3	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
SUMA	112 082	107 726	107 810	107 182	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Dane prezentowane w **PLN mln**
 Raport przygotowany przez IZfIA na
 podstawie danych przekazywanych
 przez krajowe Towarzystwa Funduszy
 Inwestycyjnych; www.izfa.pl

TFI	Aktywa				Udział w rynku			
	cze 24	mar 24	cze 23	cze 22	cze 24	mar 24	cze 23	cze 22
PKO TFI	8 486	7 676	5 245	2 854	35,3%	35,9%	36,2%	37,1%
TFI PZU	5 928	5 211	3 460	1 768	24,7%	24,3%	23,9%	23,0%
TFI Allianz	2 503	2 246	1 511	273	10,4%	10,5%	10,4%	3,5%
Goldman Sachs TFI	1 837	1 619	1 110	591	7,7%	7,6%	7,7%	7,7%
Pekao TFI	1 457	1 282	860	422	6,1%	6,0%	5,9%	5,5%
UNIQA TFI	969	854	588	324	4,0%	4,0%	4,1%	4,2%
Investors TFI	653	595	398	222	2,7%	2,8%	2,7%	2,9%
Generali Investments TFI	499	440	301	157	2,1%	2,1%	2,1%	2,0%
SANTANDER TFI S.A.	452	399	275	147	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%
ESALIENS TFI	385	346	229	128	1,6%	1,6%	1,6%	1,7%
BNP Paribas TFI	368	327	232	134	1,5%	1,5%	1,6%	1,7%
Millennium TFI	214	188	128	69	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%
PFR TFI	134	119	76	34	0,6%	0,6%	0,5%	0,4%
Skarbiec TFI	124	107	72	34	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%
Aviva Investors Poland TFI	0	0	0	539	0,0%	0,0%	0,0%	7,0%
BPS TFI	0	0	0	7	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%
SUMA	24 008	21 409	14 484	7 704	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Aktywa funduszy ESG

TFI	Aktywa				Udział w rynku			
	cze 24	mar 24	cze 23	cze 22	cze 24	mar 24	cze 23	cze 22
Goldman Sachs TFI	10 515	3 917	3 341	2 638	64,0%	43,2%	52,6%	85,0%
Quercus TFI	3 553	3 090	1 548	0	21,6%	34,1%	24,4%	0,0%
Millennium TFI	590	548	469	0	3,6%	6,1%	7,4%	0,0%
PKO TFI	486	443	340	0	3,0%	4,9%	5,4%	0,0%
SANTANDER TFI S.A.	268	278	236	146	1,6%	3,1%	3,7%	4,7%
BNP Paribas TFI	264	117	106	1	1,6%	1,3%	1,7%	0,0%
Alior TFI	250	197	17	0	1,5%	2,2%	0,3%	0,0%
TFI PZU	147	149	13	13	0,9%	1,6%	0,2%	0,4%
Amundi TFI	134	133	143	182	0,8%	1,5%	2,3%	5,9%
Generali Investments TFI	95	111	75	66	0,6%	1,2%	1,2%	2,1%
VIG / C-QUADRAT TFI	51	47	28	23	0,3%	0,5%	0,4%	0,7%
ESALIENS TFI	40	0	0	0	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%
Pekao TFI	24	28	33	35	0,1%	0,3%	0,5%	1,1%
SUMA	16 417	9 059	6 349	3 104	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Dane prezentowane w **PLN mln**
 Raport przygotowany przez IZfIA na
 podstawie danych przekazywanych
 przez krajowe Towarzystwa Funduszy
 Inwestycyjnych; www.izfa.pl