

W trzecim kwartale aktywa funduszy inwestycyjnych powiększyły się o +10,6 mld, co oznacza wzrost o 3%. Od początku roku aktywa wzrosły o +48,5 mld (+15,1%).

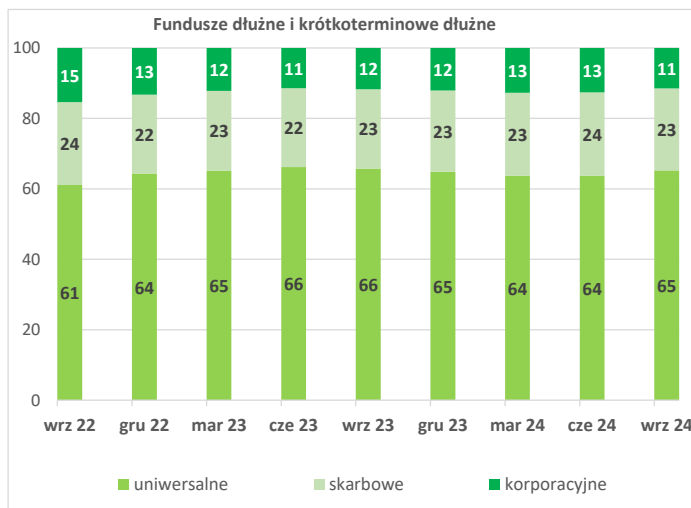
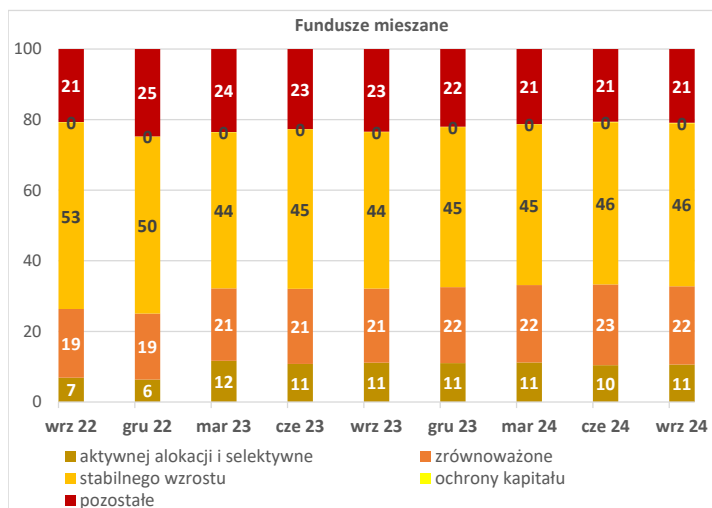
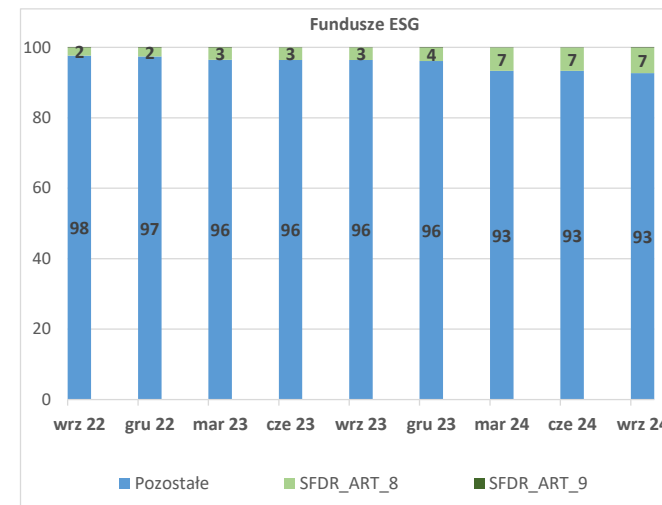
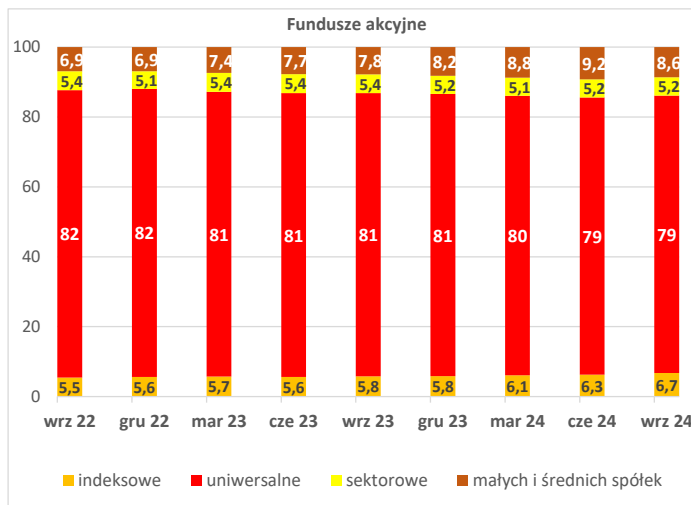
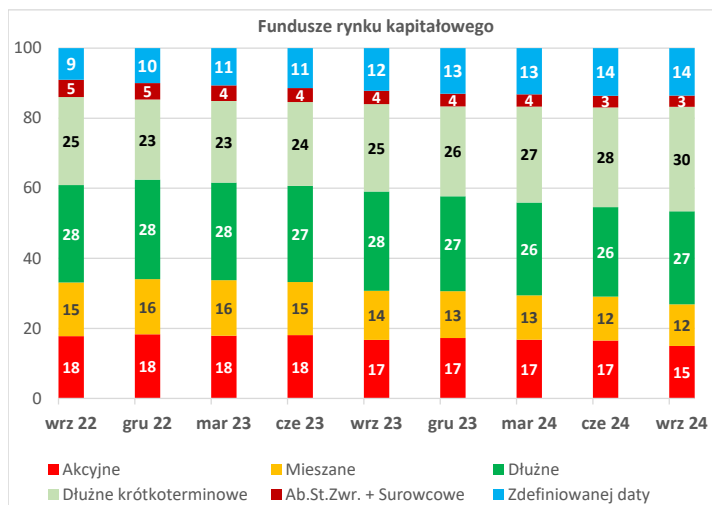
Decydujący udział we wzroście aktywów mają fundusze rynku **kapitałowego**. Ich aktywa wzrosły w ostatnim kwartale o +13,5 mld (+5,5%). Przez cały bieżący rok wzrost to +47,9 mld (+22,6%).

Aktywa funduszy rynku **niepublicznego** spadły w trzecim kwartale o -2,9 mld (-2,6%). Zmiana od początku roku to +0,6 mld (+0,6%).

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

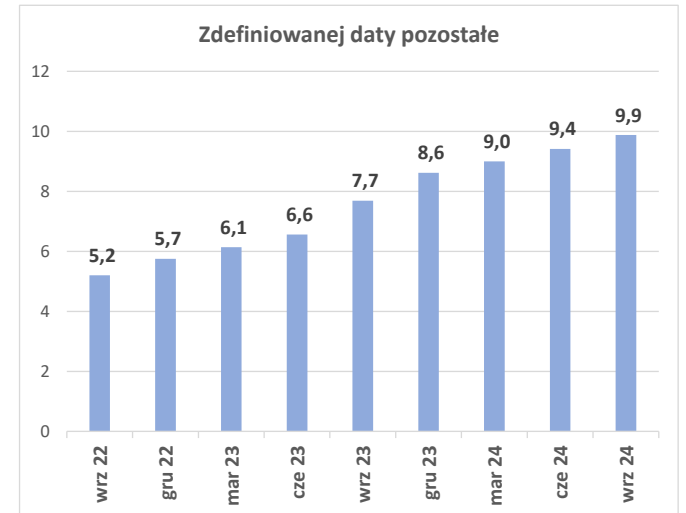
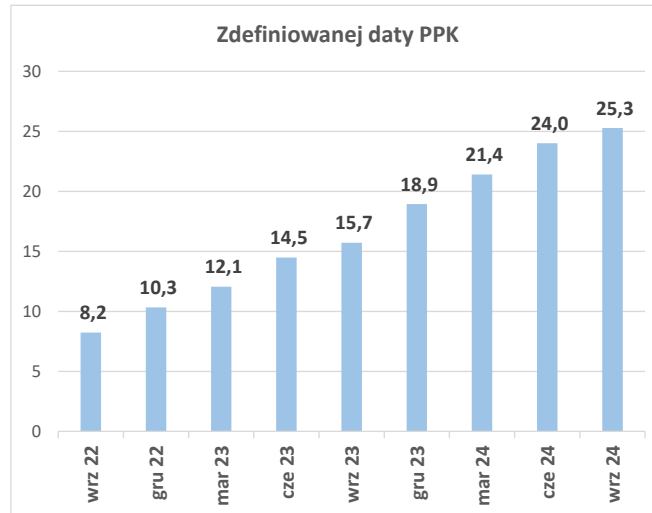
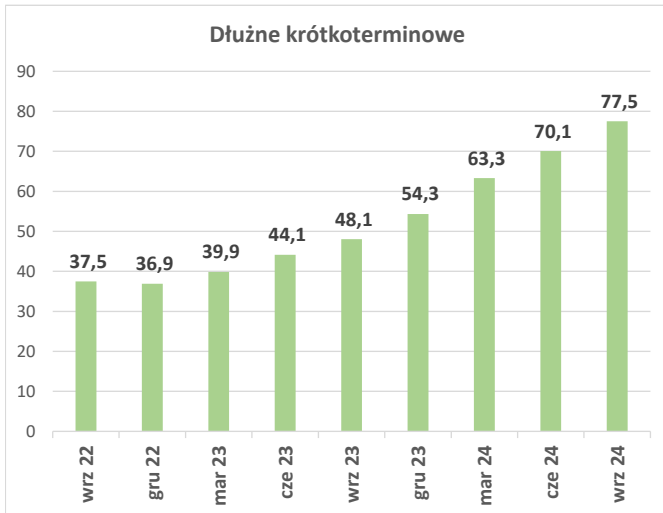
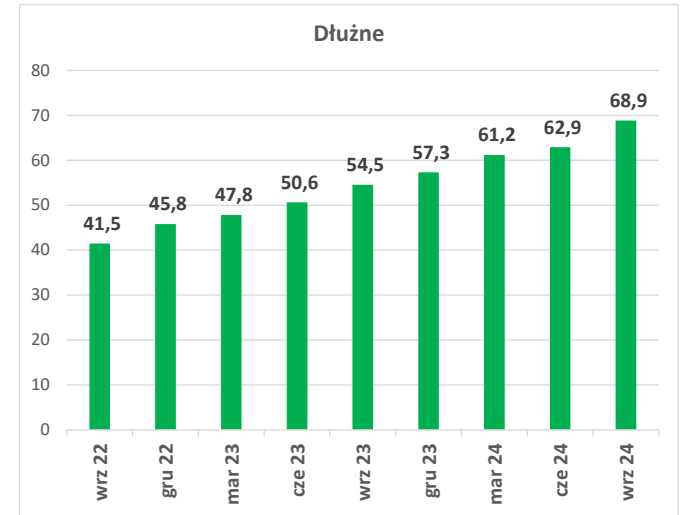
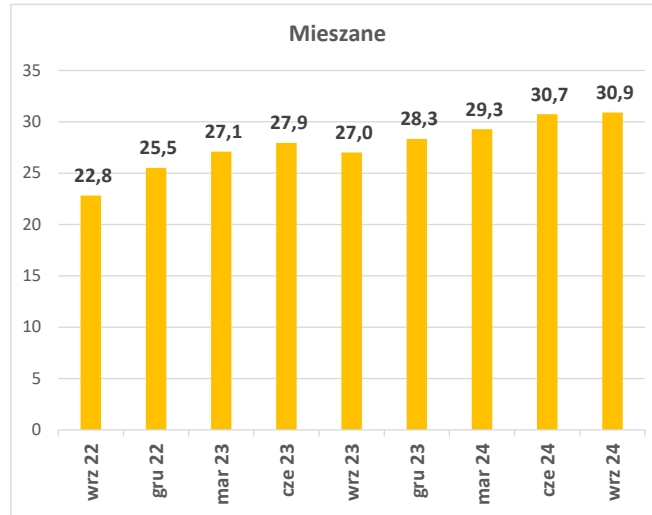
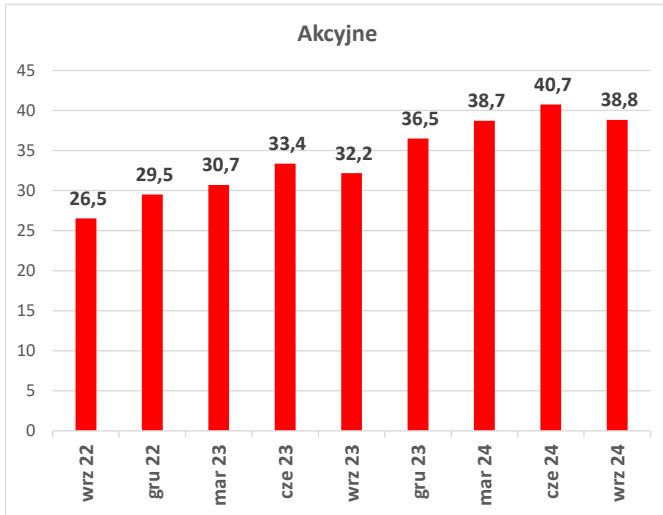
Raport przygotowany przez IZfIA na podstawie danych przekazywanych przez krajowe Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych; www.izfa.pl



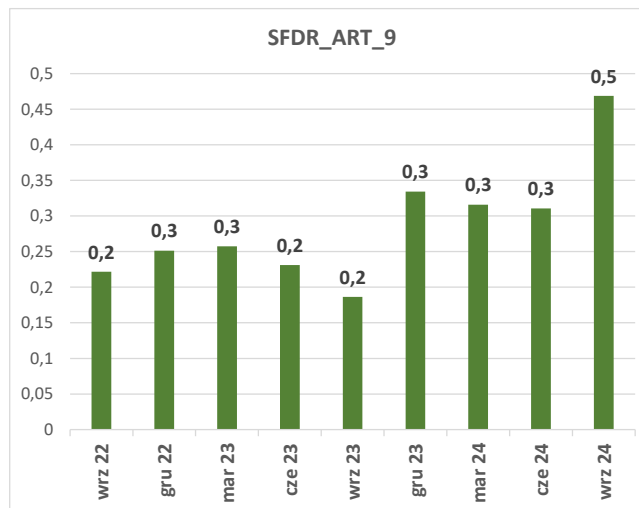
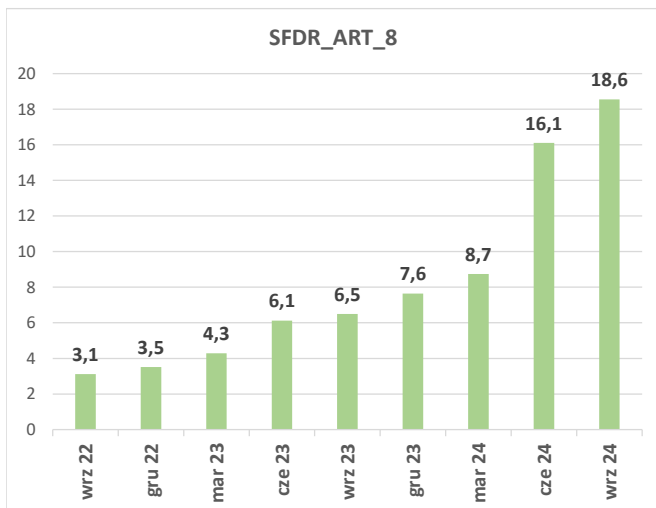
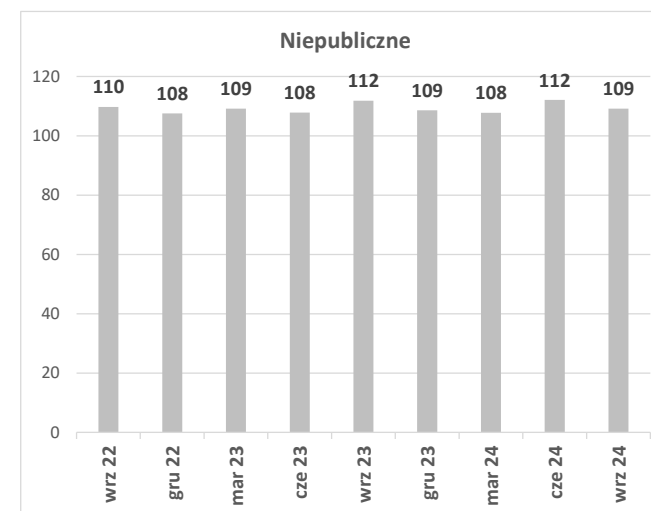
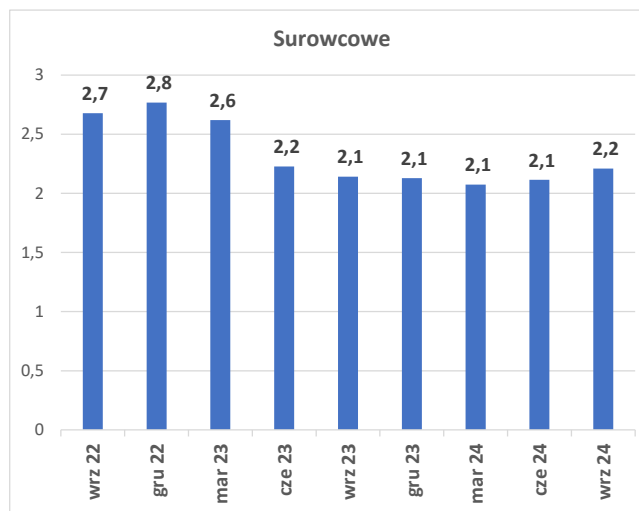
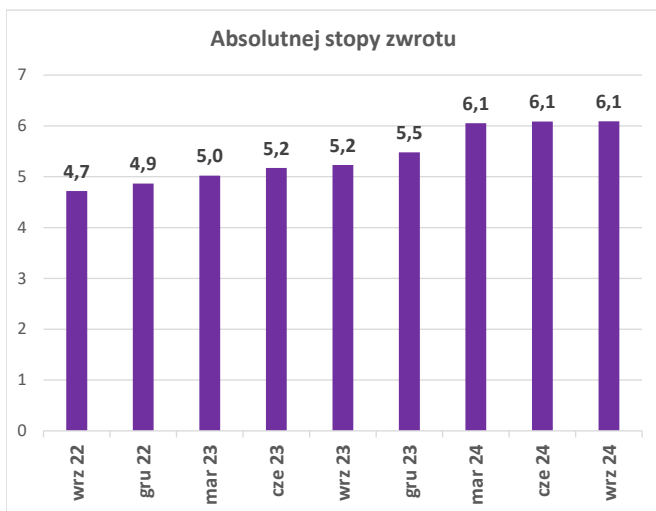
Wszystkie dane prezentowane w PLN mld. Kategoria Pozostałe zawiera fundusze private equity, sekurytyzacyjne i nieruchomości

Fundusze 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		
	wrz 24	cze 24	wrz 23	wrz 22	wrz 24	cze 24	wrz 23	wrz 22	wrz 24	cze 24	wrz 23
Absolutnej stopy zwrotu	6 092	6 089	5 231	4 720	1,7%	1,7%	1,7%	1,8%	0,1%	16,4%	10,8%
Akcyjne	38 834	40 740	32 163	26 532	10,5%	11,4%	10,6%	10,2%	-4,7%	26,7%	21,2%
uniwersalne	30 824	32 303	26 060	21 811	8,4%	9,0%	8,6%	8,4%	-4,6%	24,0%	19,5%
indeksowe	2 621	2 556	1 859	1 451	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	2,5%	37,5%	28,1%
małych i średnich spółek	3 351	3 760	2 514	1 832	0,9%	1,0%	0,8%	0,7%	-10,9%	49,5%	37,2%
sektorowe	2 038	2 121	1 730	1 437	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	-3,9%	22,6%	20,4%
Mieszane	30 904	30 732	27 006	22 815	8,4%	8,6%	8,9%	8,8%	0,6%	13,8%	18,4%
aktywnej alokacji i selektywne	3 276	3 202	3 013	1 576	0,9%	0,9%	1,0%	0,6%	2,3%	6,3%	91,1%
zrównoważone	6 856	7 040	5 656	4 434	1,9%	2,0%	1,9%	1,7%	-2,6%	24,5%	27,6%
stabilnego wzrostu	14 270	14 115	11 977	12 034	3,9%	3,9%	3,9%	4,6%	1,1%	17,9%	-0,5%
ochrony kapitału	41	42	41	40	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-0,6%	2,0%	2,6%
pozostałe	6 460	6 333	6 320	4 730	1,8%	1,8%	2,1%	1,8%	2,0%	0,2%	33,6%
Zdefiniowanej daty	35 149	33 423	23 403	13 430	9,5%	9,3%	7,7%	5,2%	5,2%	42,8%	74,3%
PPK	25 273	24 008	15 714	8 225	6,9%	6,7%	5,2%	3,2%	5,3%	52,8%	91,1%
pozostałe	9 876	9 415	7 688	5 205	2,7%	2,6%	2,5%	2,0%	4,9%	22,5%	47,7%
Surowcowe	2 210	2 114	2 141	2 678	0,6%	0,6%	0,7%	1,0%	4,5%	-1,3%	-20,1%
Dłużne	68 868	62 905	54 537	41 471	18,7%	17,6%	17,9%	16,0%	9,5%	15,3%	31,5%
uniwersalne	37 296	31 616	28 805	18 742	10,1%	8,8%	9,5%	7,2%	18,0%	9,8%	53,7%
skarbowe	14 769	14 498	13 737	10 594	4,0%	4,0%	4,5%	4,1%	1,9%	5,5%	29,7%
korporacyjne	16 804	16 792	11 996	12 135	4,6%	4,7%	3,9%	4,7%	0,1%	40,0%	-1,1%
Dłużne krótkoterminowe	77 528	70 077	48 065	37 501	21,0%	19,6%	15,8%	14,5%	10,6%	45,8%	28,2%
uniwersalne	58 217	53 168	38 703	29 501	15,8%	14,8%	12,7%	11,4%	9,5%	37,4%	31,2%
skarbowe	19 311	16 909	9 362	8 000	5,2%	4,7%	3,1%	3,1%	14,2%	80,6%	17,0%
Pozostałe	109 166	112 082	111 808	109 741	29,6%	31,3%	36,7%	42,4%	-2,6%	0,2%	1,9%
aktywów niepublicznych	104 235	106 936	105 629	105 190	28,3%	29,9%	34,7%	40,6%	-2,5%	1,2%	0,4%
nieruchomości	223	276	445	473	0,1%	0,1%	0,1%	0,2%	-19,2%	-38,0%	-6,0%
wierzytelności	4 708	4 870	5 734	4 078	1,3%	1,4%	1,9%	1,6%	-3,3%	-15,1%	40,6%
SUMA	368 751	358 162	304 355	258 888	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	3,0%	17,7%	17,6%

Fundusze dłużne	Aktywa				Udział w rynku				Wzrost aktywów		
	wrz 24	cze 24	wrz 23	wrz 22	wrz 24	cze 24	wrz 23	wrz 22	wrz 24	cze 24	wrz 23
uniwersalne	95 513	84 784	67 508	48 244	65,2%	63,8%	65,8%	61,1%	12,7%	25,6%	39,9%
skarbowe	34 080	31 406	23 098	18 593	23,3%	23,6%	22,5%	23,5%	8,5%	36,0%	24,2%
korporacyjne	16 804	16 792	11 996	12 135	11,5%	12,6%	11,7%	15,4%	0,1%	40,0%	-1,1%
SUMA	146 396	132 982	102 602	78 972	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	10,1%	29,6%	29,9%

Rynek	Aktywa				Udział w rynku				Wzrost aktywów		
	wrz 24	cze 24	wrz 23	wrz 22	wrz 24	cze 24	wrz 23	wrz 22	wrz 24	cze 24	wrz 23
Fundusze rynku kapitałowego	259 585	246 080	192 547	149 147	70,4%	68,7%	63,3%	57,6%	5,5%	27,8%	29,1%
Fundusze rynku niepublicznego	109 166	112 082	111 808	109 741	29,6%	31,3%	36,7%	42,4%	-2,6%	0,2%	1,9%
SUMA	368 751	358 162	304 355	258 888	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	3,0%	17,7%	17,6%

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			
	wrz 24	cze 24	wrz 23	wrz 22	wrz 24	cze 24	wrz 23	wrz 22
PKO TFI	52 117	48 130	37 126	29 869	20,1%	19,6%	19,3%	20,0%
Goldman Sachs TFI	32 475	30 867	25 057	19 345	12,5%	12,5%	13,0%	13,0%
TFI PZU	31 190	30 500	23 991	13 433	12,0%	12,4%	12,5%	9,0%
Pekao TFI	30 216	28 236	22 638	17 469	11,6%	11,5%	11,8%	11,7%
SANTANDER TFI S.A.	23 210	22 059	16 751	12 385	8,9%	9,0%	8,7%	8,3%
TFI Allianz	20 148	19 966	16 229	13 663	7,8%	8,1%	8,4%	9,2%
Generali Investments TFI	10 512	9 817	7 660	6 886	4,0%	4,0%	4,0%	4,6%
Investors TFI	8 230	7 800	6 079	5 225	3,2%	3,2%	3,2%	3,5%
BNP Paribas TFI	7 631	6 894	4 457	2 485	2,9%	2,8%	2,3%	1,7%
Millennium TFI	7 190	6 386	4 782	3 741	2,8%	2,6%	2,5%	2,5%
Quercus TFI	5 707	5 256	3 519	2 829	2,2%	2,1%	1,8%	1,9%
ESALIENS TFI	4 028	4 061	3 153	2 402	1,6%	1,7%	1,6%	1,6%
Skarbiec TFI	3 419	3 580	3 667	3 329	1,3%	1,5%	1,9%	2,2%
UNIQA TFI	3 012	3 054	2 406	1 909	1,2%	1,2%	1,2%	1,3%
mTFI	2 920	2 411	0	0	1,1%	1,0%	0,0%	0,0%
Alior TFI	2 835	2 336	1 409	829	1,1%	0,9%	0,7%	0,6%
Rockbridge TFI	2 606	2 651	2 841	1 713	1,0%	1,1%	1,5%	1,1%
Ipopema TFI	2 463	2 358	1 697	1 403	0,9%	1,0%	0,9%	0,9%
Amundi TFI	1 945	1 764	1 357	1 137	0,7%	0,7%	0,7%	0,8%
Noble Funds TFI	1 941	1 968	2 276	3 063	0,7%	0,8%	1,2%	2,1%
Caspar TFI	1 420	1 471	1 417	1 419	0,5%	0,6%	0,7%	1,0%
AgioFunds TFI	1 329	1 349	1 163	1 053	0,5%	0,5%	0,6%	0,7%
VIG / C-QUADRAT TFI	723	721	539	483	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%
Superfund TFI	674	615	521	471	0,3%	0,2%	0,3%	0,3%
OPOKA TFI	429	426	369	351	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%
Insignis TFI	288	279	205	193	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%
Mount TFI	272	242	153	158	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%
EQUES Investment TFI	211	156	76	31	0,1%	0,1%	0,0%	0,0%
Templeton Asset Management (Poland) TFI	181	181	178	171	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%
PFR TFI	142	134	86	44	0,1%	0,1%	0,0%	0,0%
White Berg TFI	123	123	125	0	0,0%	0,1%	0,1%	0,0%
Baltic Capital TFI	0	155	193	242	0,0%	0,1%	0,1%	0,2%
BPS TFI	0	133	173	172	0,0%	0,1%	0,1%	0,1%
TFI AGRO	0	0	255	224	0,0%	0,0%	0,1%	0,2%
Nationale-Nederlanden TFI	0	0	0	1 021	0,0%	0,0%	0,0%	0,7%
SUMA	259 585	246 080	192 547	149 147	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			
	wrz 24	cze 24	wrz 23	wrz 22	wrz 24	cze 24	wrz 23	wrz 22
Ipopema TFI	51 123	52 683	56 192	62 525	46,8%	47,0%	50,3%	57,0%
PFR TFI	17 419	16 727	14 582	11 916	16,0%	14,9%	13,0%	10,9%
TFI PZU	11 721	11 528	10 988	9 549	10,7%	10,3%	9,8%	8,7%
Forum TFI	11 633	12 763	11 496	9 599	10,7%	11,4%	10,3%	8,7%
BPS TFI	4 252	4 165	4 166	3 685	3,9%	3,7%	3,7%	3,4%
AgioFunds TFI	3 216	4 294	4 498	5 158	2,9%	3,8%	4,0%	4,7%
White Berg TFI	2 767	3 025	2 981	0	2,5%	2,7%	2,7%	0,0%
MCI Capital TFI	2 533	2 506	2 528	2 410	2,3%	2,2%	2,3%	2,2%
EQUES Investment TFI	1 124	1 085	1 026	1 091	1,0%	1,0%	0,9%	1,0%
Investors TFI	1 024	968	876	1 304	0,9%	0,9%	0,8%	1,2%
Mount TFI	830	850	789	659	0,8%	0,8%	0,7%	0,6%
Noble Funds TFI	549	502	464	453	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%
Intrum TFI	540	540	599	527	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%
Rockbridge TFI	311	272	278	482	0,3%	0,2%	0,2%	0,4%
PKO TFI	109	109	176	195	0,1%	0,1%	0,2%	0,2%
Skarbiec TFI	16	63	138	150	0,0%	0,1%	0,1%	0,1%
TFI AGRO	0	0	31	31	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Alior TFI	0	0	0	6	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
SUMA	109 166	112 082	111 808	109 741	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			
	wrz 24	cze 24	wrz 23	wrz 22	wrz 24	cze 24	wrz 23	wrz 22
PKO TFI	8 964	8 486	5 650	3 015	35,5%	35,3%	36,0%	36,7%
TFI PZU	6 248	5 928	3 796	1 933	24,7%	24,7%	24,2%	23,5%
TFI Allianz	2 607	2 503	1 616	860	10,3%	10,4%	10,3%	10,4%
Goldman Sachs TFI	1 931	1 837	1 195	624	7,6%	7,7%	7,6%	7,6%
Pekao TFI	1 559	1 457	956	464	6,2%	6,1%	6,1%	5,6%
UNIQA TFI	1 013	969	641	344	4,0%	4,0%	4,1%	4,2%
Investors TFI	681	653	430	233	2,7%	2,7%	2,7%	2,8%
Generali Investments TFI	525	499	329	168	2,1%	2,1%	2,1%	2,0%
SANTANDER TFI S.A.	466	452	294	154	1,8%	1,9%	1,9%	1,9%
ESALIENS TFI	395	385	253	136	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%
BNP Paribas TFI	382	368	250	140	1,5%	1,5%	1,6%	1,7%
Millennium TFI	226	214	140	74	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%
PFR TFI	142	134	86	44	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%
Skarbiec TFI	133	124	78	38	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%
SUMA	25 273	24 008	15 714	8 225	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Aktywa funduszy ESG

TFI	Aktywa				Udział w rynku			
	wrz 24	cze 24	wrz 23	wrz 22	wrz 24	cze 24	wrz 23	wrz 22
Goldman Sachs TFI	11 200	10 515	3 231	2 408	59,4%	64,0%	48,3%	72,1%
Quercus TFI	3 920	3 553	1 965	0	20,8%	21,6%	29,4%	0,0%
BNP Paribas TFI	1 449	264	99	4	7,7%	1,6%	1,5%	0,1%
Millennium TFI	682	590	453	454	3,6%	3,6%	6,8%	13,6%
PKO TFI	544	486	411	0	2,9%	3,0%	6,2%	0,0%
Alior TFI	316	250	41	0	1,7%	1,5%	0,6%	0,0%
SANTANDER TFI S.A.	280	268	217	191	1,5%	1,6%	3,3%	5,7%
TFI PZU	140	147	14	14	0,7%	0,9%	0,2%	0,4%
Amundi TFI	128	134	130	151	0,7%	0,8%	1,9%	4,5%
Generali Investments TFI	94	95	67	60	0,5%	0,6%	1,0%	1,8%
VIG / C-QUADRAT TFI	54	51	28	25	0,3%	0,3%	0,4%	0,7%
ESALIENS TFI	36	40	0	0	0,2%	0,2%	0,0%	0,0%
Pekao TFI	22	24	29	33	0,1%	0,1%	0,4%	1,0%
SUMA	18 865	16 417	6 685	3 341	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