

10 listopada 2011

Ranking funduszy inwestycyjnych (październik 2011)

W najnowszym rankingu funduszy inwestycyjnych opartych o wskaźnik Information Ratio, który łączy w sobie element zysków ale i ryzyka, zadebiutowało 6 (sub)funduszy. Po raz pierwszy ocenę w horyzoncie 3-letnim otrzymały subfundusze wchodzące w skład Aviva Investors SFIO, funduszu, którego aktywa pochodzą z produktów inwestycyjnych Aviva TUnŻ. Dwa z nich: Aviva Investors Akcyjny oraz Aviva Investors Pieniężny otrzymały najwyższe noty - 5a. Trzeci - Aviva Investors Dłużny - został najstabilniej oceniony (2a).

Pozostałe fundusze, które zadebiutowały w naszym rankingu, działają nieco krócej, ale wystarczająco długo by uzyskać notę w horyzoncie 12-miesięcznym. Fundusz aktywnej alokacji - Idea Ochrony Kapitału (Idea FIO) - otrzymał dobrą ocenę 4a. Fundusz ten wypracował jeden z lepszych wyników w swojej grupie w ciągu ostatniego roku -4,35%, o +5,23 pkt proc. lepszy od średniej. Pod względem ryzyka jest natomiast w połowie stawki.

Drugi debiutant - Opera Pecunia.pl (Opera FIO), fundusz gotówkowy wprowadzony do oferty Opery TFI ponad rok temu - wypadł jeszcze lepiej z najwyższą możliwą oceną 5a. Fundusz ten osiąga bardzo dobre wyniki. W ciągu ostatnich 12 mies. jego jednostka zyskała na wartości +5,37%, o +1,18 pkt proc. więcej od średniej. Ostatni z debiutantów - ING (L) Globalnych Możliwości (ING SFIO) otrzymał natomiast 3a.

W pozostałej części naszego rankingu na uwagę zasługują m.in. poprawiające się noty kilku funduszy z oferty Investors TFI, a także z PKO TFI. W przypadku pierwszego towarzystwa najlepiej wykazał się Investor Akcji Dużych Spółek FIO, który w horyzoncie rocznym otrzymał najwyższą notę 5a (w horyzoncie 3-letnim 3a). Fundusz ten od grudnia zeszłego roku, niemal każdego miesiąca wypracowuje wynik lepszy od średniej funduszy akcji polskich uniwersalnych. Wynik za całe 12 miesięcy na poziomie -10,4% plasuje go w pierwszej 10-tce funduszy. Co istotne poprawie wyników towarzyszy obniżenie poziomu ryzyka, co pozytywnie wpłynęło na wskaźnik Information Ratio. Wyraźną poprawę odnotował także Investor Zrównoważony FIO, zarządzany przez tego samego zarządzającego. Fundusz, który jeszcze rok temu należał do najstabszych funduszy w grupie, obecnie plasuje się mniej więcej w połowie stawki z oceną 4a w horyzoncie rocznym i 3a - 3-letnim. Tu również nastąpiła poprawa zarówno po stronie wyników, jak i samego ryzyka, które zostało zmniejszone.

W PKO TFI swoje noty krótkoterminowe poprawiły fundusze inwestujące przynajmniej część aktywów na rynku akcji. PKO Akcji Małych i Średnich Spółek FIO oraz PKO Stabilnego Wzrostu Plus otrzymały najwyższą - 5a, a pozostałe w większości 4a.

Wspomnę również o poprawie o dwa oczka oceny krótkoterminowej funduszu SKOK Obligacji (SKOK PARASOL FIO), która miesiąc temu znalazła się na najniższym poziomie. Fundusz ten wprawdzie wyraźnie stracił formę w pierwszej połowie tego roku, jednak w horyzoncie 3-letnim wciąż pozostaje jednym z najlepszych funduszy dłużnych.

Wśród funduszy, które wyraźnie pogorszyły się w naszym rankingu znalazły się natomiast m.in. Idea Akcji (Idea FIO), fundusz, który jeszcze kilka miesięcy temu należał do czołówki, ING Akcji (ING FIO), Amplico Akcji Plus (Światowy SFIO), Millennium Stabilnego Wzrostu (Millennium FIO), PZU Zrównoważony (PZU FIO Parasolowy), czy choćby Noble Fund Mieszany (Noble Funds FIO).

Zespół Analiz Online

fundusze z notą 	
w rankingu długoterminowym	
z grupy AKP_MS	Aviva Investors Małych Spółek (Aviva Investors FIO) Allianz Akcji MiŚ Spółek (Allianz FIO) KBC Akcji Małych i Średnich Spółek FIO
z grupy AKP_UN	QUERCUS Agresywny (Parasolowy SFIO) SKOK Akcji (SKOK PARASOL FIO) Aviva Investors Nowych Spółek (Aviva Investors FIO) Noble Fund Akcji (Noble Funds FIO) Aviva Investors Akcyjny (Aviva Investors SFIO)
z grupy MIP_ST	Idea Stabilnego Wzrostu (Idea FIO) SFIO Telekomunikacji Polskiej BPH Stabilnego Wzrostu (BPH FIO Parasolowy)
z grupy MIP_ZR	UniKorona Zrównoważony (UniFundusze FIO) Aviva Investors Zrównoważony (Aviva Investors FIO)
z grupy MIP_AA	KBC Beta SFIO BPH Aktywnego Zarządzania (BPH FIO Parasolowy)
z grupy PDP_UN	Idea Obligacji (Idea FIO) UniKorona Obligacje (UniFundusze FIO) SKOK Obligacji (SKOK PARASOL FIO)
z grupy PDP_PS	Aviva Investors Obligacji (Aviva Investors FIO)
z grupy RPP_UN	Idea Premium SFIO KBC Pieniężny (KBC FIO) Aviva Investors Pieniężny (Aviva Investors SFIO) KBC Portfel Pieniężny (KBC Portfel VIP)
z grupy AKZ_NE	Aviva Investors Akcji Europy Wschodzącej (Aviva Investors FIO) Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy (Arka BZ WBK FIO)

stopy zwrotu benchmarków	miesiąc o12m(*) o36m		
	miesiąc	o12m(*)	o36m
Średnia FI AKP_UN	6.24%	-13.49%	34.07%
Średnia FI AKZ_GL	5.67%	-7.31%	38.07%
Średnia FI AKP_MS	5.16%	-20.51%	20.05%
Średnia FI MIP_ZR	3.98%	-9.66%	21.04%
Średnia FI AKZ_NE	3.96%	-15.35%	43.43%
Średnia FI MIP_AA	2.68%	-9.57%	18.20%
Średnia FI MIP_ST	2.47%	-4.00%	22.60%
Średnia FI MIZ_ST	1.02%	3.66%	39.51%
Średnia FI PDP_PS	1.00%	4.20%	23.90%
Średnia FI PDP_UN	0.88%	3.99%	25.15%
Średnia FI RPP_UN	0.41%	4.19%	14.50%

(*) o12m, o36m - ostatnie 12, 36 miesięcy

Fundusze inwestycyjne z grupy AKP_MS (akcji polskich małych i średnich spółek)

	nazwa funduszu	zysk październik	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		paź 11	paź 10
						36M	12M		
1	Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek (Allianz FIO)	11.0%	-8.7%	67.6%	-10.6%	5	5		
2	Aviva Investors Małych Spółek (Aviva Investors FIO)	4.5%	-14.7%	79.3%	-22.9%	5	4		
3	KBC Akcji Małych i Średnich Spółek FIO	4.6%	-18.5%	28.8%	-19.6%	5	4		
4	KBC Portfel Akcji Średnich Spółek (KBC Portfel VIP)	6.6%	-20.2%	32.6%	-20.9%	4	3		
5	Skarbiec Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO)	3.3%	-19.9%	22.0%	-22.1%	4	3		
6	Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek (Noble Funds FIO)	5.9%	-15.5%	14.6%	-16.2%	3	5		
7	Amplico Małych i Średnich Spółek (Krajowy FIO)	4.2%	-18.6%	12.2%	-20.3%	3	4		
8	PZU Akcji Małych i Średnich Spółek (PZU FIO Parasolowy)	3.3%	-17.5%	17.2%	-17.7%	3	3		
9	Millennium Dynamicznych Spółek (Millennium FIO)	5.2%	-21.7%	13.0%	-22.4%	3	2		
10	UniAkcje Miś Spółek (UniFundusze FIO)	5.7%	-27.2%	18.2%	-26.6%	3	1		
11	BPH Akcji Dynamicznych Spółek (BPH FIO Parasolowy)	5.0%	-23.7%	11.2%	-23.1%	2	2		
12	Pioneer Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego (Pioneer FIO)	7.7%	-38.6%	-11.0%	-38.8%	2	1		
13	KBC Akcji Małych Spółek SFIO	3.7%	-22.1%	2.7%	-23.4%	1	3		
14	ING Średnich i Małych Spółek (ING FIO)	3.0%	-26.6%	-4.7%	-27.0%	1	2		
15	Investor Top 25 Małych Spółek FIO	5.8%	-27.0%	-6.2%	-26.8%	1	1		
16	PKO Akcji Małych i Średnich Spółek FIO (*)	5.7%	-16.0%	19.1%	-17.7%	sty 2013	5		
17	Amplico Akcji Małych Spółek (Światowy SFIO)	1.8%	-	-	-25.1%	gru 2013		gru 2011	
18	PKO Akcji Małych i Średnich Spółek Plus (Parasolowy FIO)	6.0%	-	-	-	lut 2014		lut 2012	

(*) - fundusze, dla których nastąpiła zmiana firmy zarządzającej. Rankingi zostaną wyznaczone odpowiednio po upływie roku lub trzech lat od momentu zmiany firmy zarządzającej.

Fundusze inwestycyjne z grupy AKP_UN (akcji polskich uniwersalne)

	nazwa funduszu	zysk październik	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		paź 11	paź 10
						36M	12M		
1	Aviva Investors Akcyjny (Aviva Investors SFIO)	7.8%	-9.7%	48.3%	-13.0%	5	5		
2	SKOK Akcji (SKOK PARASOL FIO)	5.4%	-11.3%	55.2%	-14.2%	5	4		
3	Noble Fund Akcji (Noble Funds FIO)	7.2%	-10.6%	48.3%	-14.2%	5	4		
4	Aviva Investors Nowych Spółek (Aviva Investors FIO)	4.1%	-11.2%	82.8%	-20.7%	5	3		
5	Quercus Agresywny (Parasolowy SFIO)	7.4%	-14.7%	67.4%	-16.5%	5	2		
6	UniKorona Akcje (UniFundusze FIO)	6.9%	-8.0%	48.7%	-10.8%	4	5		
7	Legg Mason Akcji FIO	6.1%	-8.2%	41.5%	-10.6%	4	5		
8	Allianz Akcji Plus (Allianz FIO)	12.1%	-7.4%	59.5%	-10.3%	4	4		
9	KBC Akcyjny (KBC FIO)	7.6%	-14.7%	41.0%	-16.5%	4	3		
10	Aviva Investors Polskich Akcji (Aviva Investors FIO)	6.3%	-14.2%	41.0%	-19.7%	4	3		
11	Investor Akcji Dużych Spółek FIO	6.7%	-10.4%	31.5%	-12.4%	3	5		
12	ING Akcji 2 SFIO	5.0%	-8.8%	33.4%	-11.2%	3	5		
13	Allianz Akcji (Allianz FIO)	7.6%	-9.0%	34.8%	-10.0%	3	4		
14	KBC Portfel Akcyjny (KBC Portfel VIP)	9.1%	-11.8%	34.0%	-14.3%	3	3		
15	Idea Akcji (Idea FIO)	5.7%	-17.3%	29.7%	-20.8%	3	2		

16	Credit Agricole Akcyjny (Credit Agricole FIO) (dawniej LUKAS FIO)	4.8%	-19.0%	36.4%	-20.5%	3	1	
17	BNP Paribas Akcji (BNP Paribas FIO)	4.6%	-26.5%	29.8%	-27.4%	3	1	
18	Arka BZ WBK Akcji (Arka BZ WBK FIO)	3.9%	-22.3%	23.7%	-23.5%	3	1	
19	ING Akcji (ING FIO)	5.6%	-14.6%	23.0%	-17.2%	2	3	
20	Skarbiec Akcja (Skarbiec FIO)	3.6%	-14.6%	19.6%	-17.2%	2	3	
21	ING Selektywny (ING FIO)	3.8%	-24.5%	3.2%	-26.2%	2	2	
22	Amplico Akcji (Krajowy FIO)	5.7%	-14.2%	19.5%	-16.6%	2	2	
23	Pioneer Akcji Polskich (Pioneer FIO)	9.3%	-33.7%	-5.4%	-34.3%	2	1	
24	Amplico Akcji Plus (Światowy SFIO)	5.2%	-13.8%	19.5%	-15.8%	1	3	
25	Millennium Akcji (Millennium FIO)	5.6%	-14.0%	20.7%	-17.0%	1	3	
26	BPH Akcji (BPH FIO Parasolowy)	5.8%	-16.8%	20.1%	-18.0%	1	2	
27	PZU Akcji Krakowiak (PZU FIO Parasolowy)	5.4%	-17.0%	17.8%	-19.3%	1	1	
28	Investor Akcji FIO	5.8%	-19.2%	4.6%	-21.5%	1	1	
29	AXA Akcji Big Players (AXA FIO)	5.7%	-5.3%	-	-10.3%	lip 2013	5	
30	AXA Akcji (AXA FIO)	4.3%	-10.1%	-	-13.4%	lip 2013	4	
31	PKO Akcji Plus (Parasolowy FIO) (*)	7.2%	-12.2%	17.1%	-14.3%	sty 2013	4	
32	Novo Akcji (Novo FIO) (*)	4.6%	-11.3%	35.0%	-13.5%	maj 2012	4	
33	PKO Akcji FIO (*)	7.0%	-13.2%	11.1%	-15.3%	sty 2013	3	
34	PZU FIZ Akcji	8.1%	-12.8%	-	-13.1%	sty 2013	3	
35	Copernicus Akcji (Copernicus FIO)	3.4%	-18.2%	-	-21.4%	lip 2013	2	
36	Legg Mason Akcji Skoncentrowany FIZ	3.4%	-19.3%	-	-21.8%	lip 2012	2	
37	Arka Prestiż Akcji Polskich (Arka Prestiż SFIO)	5.6%	-	-	-13.1%	lis 2013	lis 2011	
38	Pioneer Akcji Aktywna Selekcja (Pioneer FIO)	8.1%	-	-	-17.1%	gru 2013	gru 2011	
39	BPS Akcji (BPS FIO)	6.5%	-	-	-	maj 2014	maj 2012	
40	Copernicus Akcji Dywidendowych (Copernicus FIO)	4.5%	-	-	-	maj 2014	maj 2012	
41	Allianz Selektywny (Allianz FIO)	12.1%	-	-	-	cze 2014	cze 2012	

(*) - fundusze, dla których nastąpiła zmiana firmy zarządzającej. Rankingi zostaną wyznaczone odpowiednio po upływie roku lub trzech lat od momentu zmiany firmy zarządzającej.

Fundusze inwestycyjne z grupy MIP_ST (mieszane polskie stabilnego wzrostu)

nazwa funduszu	zysk październik	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		paź 11	paź 10
					36M	12M		
1 SFIO Telekomunikacji Polskiej	3.4%	-1.7%	28.7%	-1.9%	5	5		
2 Idea Stabilnego Wzrostu (Idea FIO)	2.8%	-3.7%	51.8%	-4.6%	5	3		
3 BPH Stabilnego Wzrostu (BPH FIO Parasolowy)	2.5%	-6.0%	34.1%	-5.5%	5	2		
4 KBC Stabilny (KBC FIO)	2.8%	-2.4%	29.7%	-3.2%	4	5		
5 UniStabilny Wzrost (UniFundusze FIO)	2.7%	0.4%	45.3%	-0.8%	4	5		
6 ING Stabilnego Wzrostu (ING FIO)	2.8%	-2.7%	23.5%	-3.7%	4	4		
7 Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu (Arka BZ WBK FIO)	1.8%	-7.3%	28.7%	-7.6%	4	1		
8 Legg Mason Senior SFIO	1.8%	0.0%	23.4%	-1.0%	3	4		

9	Allianz Stabilnego Wzrostu (Allianz FIO)	6.9%	0.8%	16.3%	-0.1%	3	4	
10	Aviva Investors Stabilnego Inwestowania (Aviva Investors FIO)	2.5%	-3.4%	23.7%	-6.0%	3	3	
11	Credit Agricole Stabilnego Wzrostu (Credit Agricole FIO) (dawniej LUKAS FIO)	1.9%	-3.9%	22.9%	-4.7%	3	3	
12	Aviva Investors Ochrony Kapitału Plus (Aviva Investors FIO)	1.4%	-1.6%	22.3%	-3.3%	3	3	
13	Amplico Stabilnego Wzrostu (Krajowy FIO)	2.7%	-5.1%	19.7%	-4.6%	3	2	
14	Amplico Stabilnego Wzrostu Plus (Światowy SFIO)	2.2%	-3.4%	20.1%	-3.1%	2	3	
15	Investor Zabezpieczenia Emerytalnego FIO	2.4%	-4.5%	17.7%	-5.0%	2	2	
16	BNP Paribas Stabilnego Wzrostu (BNP Paribas FIO)	1.5%	-9.2%	17.4%	-9.8%	2	1	
17	Pioneer Stabilnego Wzrostu (Pioneer FIO)	4.3%	-14.1%	3.8%	-14.6%	2	1	
18	Millennium Stabilnego Wzrostu (Millennium FIO)	2.9%	-3.4%	17.1%	-4.2%	1	3	
19	PZU Stabilnego Wzrostu Mazurek (PZU FIO Parasolowy)	2.4%	-4.4%	15.9%	-5.0%	1	2	
20	Skarbiec III Filar (Skarbiec FIO)	1.8%	-6.1%	13.4%	-5.9%	1	1	
21	PKO Stabilnego Wzrostu Plus (Parasolowy FIO) (*)	3.3%	-1.6%	17.7%	-1.9%	sty 2013	5	
22	PKO Stabilnego Wzrostu FIO (*)	3.1%	-2.3%	15.2%	-2.6%	sty 2013	4	
23	AXA Stabilnego Wzrostu (AXA FIO)	2.5%	-2.4%	-	-3.5%	lip 2013	4	
24	Novo Stabilnego Wzrostu (Novo FIO) (*)	0.5%	-3.9%	16.7%	-4.3%	maj 2012	3	
25	Noble Fund Stabilnego Wzrostu Plus (Noble Funds FIO)	-0.8%	-9.2%	-	-10.5%	lip 2012	2	
26	BPS Stabilnego Wzrostu (BPS FIO)	2.1%	-	-	-	maj 2014	maj 2012	

(*) - fundusze, dla których nastąpiła zmiana firmy zarządzającej. Rankingi zostaną wyznaczone odpowiednio po upływie roku lub trzech lat od momentu zmiany firmy zarządzającej.

Fundusze inwestycyjne z grupy MIP_ZR (mieszane polskie zrównoważone)

	nazwa funduszu	zysk październik	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		paź 11	paź 10
						36M	12M		
1	UniKorona Zrównoważony (UniFundusze FIO)	4.4%	-3.0%	36.5%	-4.4%	5	5		
2	Aviva Investors Zrównoważony (Aviva Investors FIO)	3.6%	-7.8%	32.6%	-11.1%	5	3		
3	KBC Aktywny (KBC FIO)	3.9%	-5.6%	28.6%	-7.0%	4	5		
4	Credit Agricole Dynamiczny Polski (Credit Agricole FIO) (dawniej LUKAS FIO)	3.5%	-13.9%	37.4%	-15.4%	4	1		
5	ING Zrównoważony (ING FIO)	3.7%	-6.3%	25.1%	-8.0%	3	5		
6	Investor Zrównoważony FIO	4.2%	-8.0%	20.4%	-9.6%	3	4		
7	Arka BZ WBK Zrównoważony (Arka BZ WBK FIO)	2.6%	-15.4%	20.2%	-15.2%	3	1		
8	PZU Zrównoważony (PZU FIO Parasolowy)	3.9%	-10.3%	18.2%	-12.1%	2	2		
9	Pioneer Zrównoważony (Pioneer FIO)	7.9%	-25.0%	-1.8%	-25.6%	2	1		
10	Millennium Zrównoważony (Millennium FIO)	3.7%	-8.7%	15.2%	-10.5%	1	3		
11	Skarbiec Waga Zrównoważony (Skarbiec FIO)	2.6%	-11.8%	13.2%	-12.3%	1	2		
12	PKO Zrównoważony Plus (Parasolowy FIO) (*)	4.5%	-6.5%	21.1%	-7.5%	sty 2013	4		
13	AXA Zrównoważony (AXA FIO)	3.5%	-6.4%	-	-8.3%	lip 2013	3		
14	PKO Zrównoważony FIO (*)	4.8%	-8.0%	8.1%	-9.1%	sty 2013	3		
15	Novo Zrównoważonego Wzrostu (Novo FIO) (*)	2.9%	-8.5%	12.6%	-9.2%	maj 2012	3		

(*) - fundusze, dla których nastąpiła zmiana firmy zarządzającej. Rankingi zostaną wyznaczone odpowiednio po upływie roku lub trzech lat od momentu zmiany firmy zarządzającej.

Fundusze inwestycyjne z grupy MIP_AA (mieszane polskie aktywnej alokacji)

nazwa funduszu	zysk październik	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		paź 11	paź 10
					36M	12M		
1 KBC Beta SFIO	6.0%	-7.0%	35.5%	-9.4%	5	3		
2 BPH Aktywnego Zarządzania (BPH FIO Parasolowy)	3.1%	-10.0%	26.8%	-10.0%	5	2		
3 Opera Equilibrium.pl (Opera FIO)	-2.8%	-6.7%	35.6%	-8.4%	4	3		
4 Allianz Aktywnej Alokacji (Allianz FIO)	5.8%	4.8%	30.6%	4.5%	3	5		
5 SKOK Stabilny Zmiennej Alokacji (SKOK PARASOL FIO)	1.6%	-2.6%	13.5%	-3.0%	3	5		
6 Noble Fund Mieszany (Noble Funds FIO)	1.7%	-10.9%	23.0%	-12.4%	3	1		
7 Pioneer Aktywnej Alokacji (Pioneer FIO)	7.8%	-36.7%	-2.2%	-37.0%	2	1		
8 SKOK Aktywny Zmiennej Alokacji (SKOK PARASOL FIO)	3.0%	-8.4%	12.1%	-8.7%	1	4		
9 Amplico Aktywnej Alokacji (Krajowy FIO)	2.8%	-10.4%	12.5%	-12.7%	1	2		
10 Idea Ochrony Kapitału (Idea FIO)	5.6%	-4.3%	-	-4.3%	paź 2013	4		
11 Novo Aktywnej Alokacji (Novo FIO) (*)	-5.1%	-9.1%	-	-11.1%	maj 2012	3		
12 Legg Mason Strateg FIO	2.9%	-	-	-	lip 2014	lip 2012		

(*) - fundusze, dla których nastąpiła zmiana firmy zarządzającej. Rankingi zostaną wyznaczone odpowiednio po upływie roku lub trzech lat od momentu zmiany firmy zarządzającej.

Fundusze inwestycyjne z grupy PDP_UN (dłużne złotowe uniwersalne)

nazwa funduszu	zysk październik	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		paź 11	paź 10
					36M	12M		
1 Idea Obligacji (Idea FIO)	1.3%	5.7%	48.2%	5.8%	5	5		
2 UniKorona Obligacje (UniFundusze FIO)	1.3%	5.7%	32.5%	5.6%	5	4		
3 SKOK Obligacji (SKOK PARASOL FIO)	1.6%	4.3%	36.4%	3.9%	5	3		
4 Amplico Obligacji (Krajowy FIO)	0.5%	4.1%	33.0%	4.0%	4	2		
5 BPH Obligacji 2 (BPH FIO Parasolowy)	1.2%	-3.5%	32.1%	-0.8%	4	1		
6 BPH Obligacji 1 (BPH FIO Parasolowy)	1.0%	-0.5%	29.7%	0.7%	4	1		
7 Opera Avista.pl (Opera FIO)	0.8%	7.0%	26.5%	6.7%	3	5		
8 PZU Papierów Dłużnych POLONEZ (PZU FIO Parasolowy)	2.0%	9.4%	24.0%	11.7%	3	4		
9 Pioneer Obligacji Plus (Pioneer FIO)	1.2%	5.3%	24.9%	5.4%	3	3		
10 Amplico Obligacji Plus (Światowy SFIO)	0.7%	4.1%	28.2%	4.5%	3	2		
11 Aviva Investors Dłużny (Aviva Investors SFIO)	1.2%	6.0%	22.2%	6.1%	2	4		
12 Arka BZ WBK Obligacji (Arka BZ WBK FIO)	0.5%	4.6%	22.3%	4.1%	2	3		
13 KBC Portfel Obligacyjny (KBC Portfel VIP)	0.3%	3.9%	21.5%	3.9%	2	2		
14 Investor Obligacji FIO	0.4%	4.2%	13.4%	4.2%	1	2		
15 Pioneer Lokacyjny (Pioneer FIO)	0.6%	2.2%	21.1%	3.5%	1	1		
16 KBC Papierów Dłużnych (KBC FIO)	0.3%	3.6%	21.3%	3.8%	1	1		
17 Copernicus Dłużnych Papierów Korporacyjnych (Copernicus FIO)	0.7%	8.5%	-	7.5%	lip 2013	5		
18 Pioneer Obligacji Dynamiczna Alokacja FIO	1.0%	6.9%	-	6.6%	kwi 2013	5		
19 Novo Papierów Dłużnych (Novo FIO) (*)	0.4%	5.6%	19.1%	5.0%	maj 2012	4		
20 PKO Papierów Dłużnych Plus (Parasolowy FIO) (*)	1.1%	5.2%	30.8%	6.6%	sty 2013	3		
21 AXA Obligacji (AXA FIO)	1.1%	4.8%	-	5.1%	lip 2013	3		

22	PKO Obligacji Długoterminowych FIO (*)	1.2%	5.1%	35.0%	6.5%	sty 2013	3	
23	Arka Prestiż Obligacji Skarbowych (Arka Prestiż SFIO)	0.6%	-	-	6.0%	lis 2013	lis 2011	
24	BNP Paribas Papierów Dłużnych (BNP Paribas FIO)	0.7%	-	-	3.4%	gru 2013	gru 2011	
25	Arka Prestiż Obligacji Korporacyjnych (Arka Prestiż SFIO)	0.4%	-	-	-	maj 2014	maj 2012	

(*) - fundusze, dla których nastąpiła zmiana firmy zarządzającej. Rankingi zostaną wyznaczone odpowiednio po upływie roku lub trzech lat od momentu zmiany firmy zarządzającej.

Fundusze inwestycyjne z grupy PDP_PS (dłużne złotowe papiery skarbowe)

nazwa funduszu	zysk październik	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		paź 11	paź 10
					36M	12M		
1 Aviva Investors Obligacji (Aviva Investors FIO)	0.9%	5.5%	31.0%	6.7%	5	5		
2 ING Obligacji 2 SFIO	1.8%	6.0%	25.7%	5.6%	4	5		
3 ING Obligacji (ING FIO)	1.4%	4.9%	21.5%	4.9%	3	4		
4 Skarbiec Obligacja Instrumentów Dłużnych (Skarbiec FIO)	1.4%	2.0%	18.9%	2.9%	3	1		
5 Noble Fund Skarbowy (Noble Funds FIO)	0.3%	2.7%	18.0%	3.0%	2	1		
6 Legg Mason Obligacji FIO	1.2%	3.0%	18.7%	3.5%	1	2		
7 PZU SFIO Dłużny	0.6%	4.8%	-	4.2%	gru 2012	3		
8 PKO Obligacji FIO (*)	1.0%	4.3%	28.6%	5.6%	sty 2013	3		
9 Allianz Polskich Obligacji Skarbowych (Allianz FIO)	1.6%	-	-	-	mar 2014	mar 2012		
10 PZU Ochrony Majątku FIO	0.2%	-	-	-	mar 2014	mar 2012		
11 KBC Delta SFIO	0.6%	-	-	-	lip 2014	lip 2012		

(*) - fundusze, dla których nastąpiła zmiana firmy zarządzającej. Rankingi zostaną wyznaczone odpowiednio po upływie roku lub trzech lat od momentu zmiany firmy zarządzającej.

Fundusze inwestycyjne z grupy RPP_UN (gotówkowe i pieniężne uniwersalne)

nazwa funduszu	zysk październik	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		paź 11	paź 10
					36M	12M		
1 KBC Pieniężny (KBC FIO)	0.4%	4.8%	18.1%	4.1%	5	5		
2 Aviva Investors Pieniężny (Aviva Investors SFIO)	0.4%	4.8%	18.4%	4.0%	5	5		
3 KBC Portfel Pieniężny (KBC Portfel VIP)	0.4%	5.0%	19.1%	4.4%	5	5		
4 Idea Premium SFIO	0.9%	5.7%	26.6%	4.9%	5	4		
5 UniWibid (UniFundusze SFIO)	0.5%	5.2%	17.0%	4.3%	4	5		
6 KBC Gamma SFIO	0.4%	4.6%	18.3%	4.0%	4	4		
7 Superfund Płynnościowy (Superfund SFIO)	0.4%	4.9%	20.1%	3.7%	4	4		
8 UniKorona Pieniężny (UniFundusze FIO)	0.8%	4.7%	20.5%	4.4%	4	3		
9 Arka BZ WBK Ochrony Kapitału (Arka BZ WBK FIO)	0.3%	3.9%	17.8%	3.2%	4	3		
10 Millennium Depozytowy (Millennium FIO)	0.6%	4.6%	15.0%	3.8%	3	4		
11 Amplico Pieniężny (Krajowy FIO)	0.1%	3.7%	18.2%	2.5%	3	3		
12 Amplico Lokacyjny (Światowy SFIO)	0.3%	4.3%	17.9%	3.2%	3	3		
13 PZU Gotówkowy (PZU FIO Parasolowy)	0.2%	3.9%	15.6%	3.4%	3	3		
14 Allianz Pieniężny (Allianz FIO)	0.7%	4.6%	15.1%	3.9%	3	3		
15 Aviva Investors Depozyt Plus (Aviva Investors FIO)	0.4%	3.6%	16.7%	3.0%	3	2		
16 BPH Skarbowy (BPH FIO Parasolowy)	0.3%	3.1%	16.1%	2.8%	3	1		

17	Pioneer Pieniężny (Pioneer FIO)	0.4%	4.3%	14.7%	3.6%	2	3	
18	Skarbiec Kasa Pieniężny (Skarbiec FIO)	0.3%	3.6%	13.2%	3.0%	2	2	
19	ING Gotówkowy (ING FIO)	0.3%	3.5%	14.6%	3.0%	2	1	
20	Credit Agricole Lokacyjny (Credit Agricole FIO) (dawniej LUKAS FIO)	0.2%	2.8%	13.2%	2.2%	2	1	
21	Investor Gotówkowy (Investor SFIO)	0.3%	3.3%	12.7%	2.8%	2	1	
22	Fundusz Korporacyjny SFIO	0.3%	2.6%	6.2%	3.4%	1	3	
23	SKOK Rynku Pieniężnego FIO	0.4%	3.8%	13.1%	3.2%	1	2	
24	Investor Płynna Lokata FIO	0.3%	3.4%	7.2%	2.9%	1	2	
25	Legg Mason Pieniężny FIO	0.4%	3.3%	11.6%	3.0%	1	2	
26	Opera Pecunia.pl (Opera FIO)	0.3%	5.4%	-	5.0%	paź 2013	5	
27	SKOK Gotówkowy (SKOK PARASOL FIO)	0.4%	5.1%	-	4.2%	cze 2013	4	
28	Novo Gotówkowy (Novo FIO) (*)	0.4%	4.8%	16.6%	4.4%	maj 2012	4	
29	PKO Skarbowy FIO (*)	0.4%	4.5%	19.7%	3.8%	sty 2013	4	
30	Aviva Investors Papierów Nieskarbowych (Aviva Investors SFIO)	0.9%	4.5%	-	4.5%	paź 2012	3	
31	AXA Lokacyjny (AXA FIO)	0.3%	3.9%	-	3.3%	lip 2013	2	
32	Pioneer Gotówkowy (Fundusze Globalne SFIO)	0.4%	3.5%	-	3.1%	gru 2012	2	
33	PKO Rynku Pieniężnego FIO (*)	0.4%	3.4%	13.0%	2.8%	sty 2013	1	
34	PKO Skarbowy Plus (Parasolowy FIO)	0.4%	-	-	-	lut 2014	lut 2012	
35	BPS Pieniężny (BPS FIO)	0.5%	-	-	-	maj 2014	maj 2012	
36	ING (L) Depozytowy (ING SFIO)	0.3%	-	-	-	sie 2014	sie 2012	

(*) - fundusze, dla których nastąpiła zmiana firmy zarządzającej. Rankingi zostaną wyznaczone odpowiednio po upływie roku lub trzech lat od momentu zmiany firmy zarządzającej.

Fundusze inwestycyjne z grupy AKZ_NE (akcji zagranicznych europejskich rynków wschodzących)

	nazwa funduszu	zysk październik	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		paź 11	paź 10
						36M	12M		
1	Aviva Investors Akcji Europy Wschodzącej (Aviva Investors FIO)	3.3%	-10.9%	74.0%	-17.7%	5	4		
2	Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy (Arka BZ WBK FIO)	-0.1%	-24.8%	61.5%	-26.2%	5	1		
3	UniAkcje Nowa Europa (UniFundusze FIO)	10.4%	0.7%	64.9%	-8.5%	4	5		
4	Credit Agricole Akcji Nowej Europy (Credit Agricole FIO) (dawniej LUKAS FIO)	1.6%	-18.6%	54.2%	-20.0%	4	2		
5	Skarbiec Akcji Nowej Europy (Skarbiec FIO)	3.5%	-14.1%	49.6%	-17.8%	3	3		
6	Pioneer Akcji Europy Wschodniej (Fundusze Globalne SFIO)	10.3%	-14.5%	41.8%	-21.3%	3	3		
7	ING Środkowoeuropejski Sektorów Wzrostowych (ING FIO)	5.2%	-16.4%	48.7%	-17.2%	3	2		
8	Arka Akcji Środkowej i Wschodniej Europy FIZ	1.7%	-18.9%	10.4%	-23.4%	2	2		
9	Quercus Bałkany i Turcja (Parasolowy SFIO)	-1.2%	-30.6%	44.0%	-26.4%	2	1		
10	PZU Akcji Nowa Europa (PZU FIO Parasolowy)	3.6%	-12.0%	38.8%	-15.1%	1	5		
11	BPH Akcji Europy Wschodzącej (BPH FIO Parasolowy)	4.3%	-13.2%	25.8%	-15.9%	1	4		
12	PKO Akcji Nowa Europa FIO (*)	5.5%	-13.1%	24.7%	-14.5%	sty 2013	4		
13	Amplico Akcji Nowa Europa (Światowy SFIO)	3.9%	-13.0%	-	-13.6%	lis 2011	3		
14	PZU Akcji Spółek Dywidendowych (GI SFIO)	6.7%	-15.5%	-	-17.4%	lis 2011	3		

15	Arka Prestiż Akcji Środkowej i Wschodniej Europy (Arka Prestiż SFIO)	-1.7%	-	-	-19.4%	lis 2013	lis 2011
----	--	-------	---	---	--------	----------	----------

(*) - fundusze, dla których nastąpiła zmiana firmy zarządzającej. Rankingi zostaną wyznaczone odpowiednio po upływie roku lub trzech lat od momentu zmiany firmy zarządzającej.

Fundusze inwestycyjne z grupy AKZ_GL (akcji zagranicznych globalnych rynków rozwiniętych)

	nazwa funduszu	zysk październik	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		paź 11	paź 10
						36M	12M		
1	Arka BZ WBK Funduszy Akcji Zagranicznych (Arka BZ WBK FIO)	4.7%	5.1%	51.4%	-1.9%	mar 2012	5		
2	Zagraniczne Fundusze Akcyjne (Pioneer Strategie Funduszowe SFIO)	7.5%	2.0%	34.8%	-6.7%	mar 2012	5		
3	ING (L) Globalny Spółek Dywidendowych (ING SFIO)	4.0%	1.0%	-	-4.7%	lis 2012	4		
4	BPH Akcji Globalny (Parasolowy FIO)	4.2%	0.8%	-	-5.5%	maj 2012	3		
5	PZU Akcji Rynków Rozwiniętych (GI SFIO)	2.9%	5.1%	-	-1.3%	mar 2012	3		
6	ING (L) Globalnych Możliwości (ING SFIO)	6.1%	-6.1%	-	-12.1%	paź 2013	3		
7	Skarbiec - Top Funduszy Zagranicznych FIO	8.4%	-10.5%	62.6%	-14.0%	mar 2012	2		
8	Alior Agresywny (Alior SFIO)	7.4%	-31.2%	-	-31.7%	mar 2013	1		
9	Alior Stabilnych Spółek (Alior SFIO)	6.6%	-30.2%	-	-30.8%	mar 2012	1		
10	KBC Globalny Akcyjny (KBC FIO)	4.1%	-	-	-	mar 2014	mar 2012		

Fundusze inwestycyjne z grupy MIZ_ST (mieszane zagraniczne stabilnego wzrostu)

	nazwa funduszu	zysk październik	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		paź 11	paź 10
						36M	12M		
1	Millennium Obligacji Europejskich Plus (FZ SFIO)	0.5%	5.0%	37.5%	6.7%	lip 2012	5		
2	Millennium Obligacji Amerykańskich Plus (FZ SFIO)	-2.0%	6.2%	26.6%	4.6%	lip 2012	4		
3	Agio-Kapitał (AGIO SFIO)	0.6%	3.2%	-	3.5%	lip 2012	3		
4	UniBezpieczna Alokacja (UniFundusze FIO)	1.1%	0.5%	-	-0.7%	sie 2013	3		
5	Skarbiec - Top Funduszy Stabilnych SFIO	3.1%	-2.7%	29.8%	-4.1%	lip 2012	2		
6	Opera NGO SFIO	-1.0%	-7.5%	1.2%	-9.6%	lip 2012	1		
7	KBC Globalny Stabilny (KBC FIO)	2.4%	-	-	-	maj 2014	maj 2012		

Fundusze inwestycyjne z grupy AKZ_EM (akcji zagranicznych globalnych rynków wschodzących)

	nazwa funduszu	zysk październik	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		paź 11	paź 10
						36M	12M		
1	PKO Akcji Rynków Wschodzących (Światowy Fundusz Walutowy SFIO) (*)	7.8%	-3.9%	65.3%	-10.2%	sty 2013	5		
2	Amplico Akcji Rynków Wschodzących (Światowy SFIO)	8.6%	-8.0%	70.0%	-12.7%	lis 2012	4		
3	PZU Akcji Rynków Wschodzących (GI SFIO)	6.7%	-10.8%	-	-12.1%	lis 2012	3		
4	ING (L) Rynków Wschodzących (ING SFIO)	11.2%	-13.2%	-	-16.2%	lis 2012	3		
5	Pioneer Akcji Rynków Wschodzących (Fundusze Globalne SFIO)	9.1%	-18.1%	38.6%	-18.9%	lis 2012	2		
6	ING (L) VIP Funduszy Akcji Rynków Wschodzących (ING SFIO)	7.4%	-17.2%	-	-18.8%	lis 2012	1		
7	Aviva Investors Akcji Rynków Wschodzących (Aviva Investors FIO)	3.4%	-	-	-	maj 2014	maj 2012		
8	Sezam GLOBALNY FIZ	5.9%	-	-	-	cze 2014	cze 2012		

(*) - fundusze, dla których nastąpiła zmiana firmy zarządzającej. Rankingi zostaną wyznaczone odpowiednio po upływie roku lub trzech lat od momentu zmiany firmy zarządzającej.

Fundusze inwestycyjne z grupy AKZ_AZ (akcji azjatyckich bez Japonii)

	nazwa funduszu	zysk październik	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		paź 11	paź 10
						36M	12M		
1	Amplico Akcji Chińskich i Azjatyckich (Światowy SFIO)	4.6%	-7.9%	51.5%	-12.0%	lis 2012	5		
2	ING (L) Nowej Azji (ING SFIO)	9.5%	-9.1%	-	-12.0%	lis 2012	4		
3	Pioneer Akcji Rynków Dalekiego Wschodu (Fundusze Globalne SFIO)	7.3%	-13.5%	29.5%	-15.0%	lis 2012	3		
4	ING Chiny i Indie USD FIO (ING FIO)	4.1%	-13.5%	-	-15.2%	lis 2012	2		
5	Investor Indie i Chiny (Investor SFIO)	5.1%	-15.1%	59.3%	-15.1%	lis 2012	1		

Fundusze inwestycyjne z grupy AKZ_EU (akcji zagranicznych europejskich rynków rozwiniętych)

	nazwa funduszu	zysk październik	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		paź 11	paź 10
						36M	12M		
1	Pioneer Akcji Europejskich FIO	5.9%	2.0%	34.3%	-1.7%	sie 2013	5		
2	PKO Akcji Rynku Europejskiego (Światowy Fundusz Walutowy SFIO) (*)	4.9%	-3.4%	22.2%	-4.7%	sie 2013	4		
3	Amplico Akcji Europejskich (Światowy SFIO)	7.6%	-4.4%	36.1%	-7.4%	sie 2013	3		
4	ING (L) Europejski Spółek Dywidendowych (ING SFIO)	7.5%	-4.8%	-	-6.7%	sie 2013	2		
5	SKOK Etyczny 2 FIO	1.7%	-17.7%	-	-17.2%	sie 2013	1		

(*) - fundusze, dla których nastąpiła zmiana firmy zarządzającej. Rankingi zostaną wyznaczone odpowiednio po upływie roku lub trzech lat od momentu zmiany firmy zarządzającej.

Fundusze inwestycyjne z grupy MIZ_AA (mieszane zagraniczne aktywnej alokacji)

	nazwa funduszu	zysk październik	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		paź 11	paź 10
						36M	12M		
1	Aviva Investors Aktywnej Alokacji (Aviva Investors FIO)	5.5%	-2.4%	15.7%	-2.7%	maj 2013	5		
2	AXA Equity Active Asset Allocation (AXA FIO)	2.1%	-5.4%	-	-12.0%	lip 2013	4		
3	Aviva Investors Optymalnego Wzrostu (Aviva Investors FIO)	2.9%	-6.8%	-	-12.0%	maj 2013	4		
4	Skarbiec Selektywny Nowej Europy (Skarbiec FIO)	3.8%	-15.2%	-	-19.1%	cze 2013	3		
5	Skarbiec Alokacji Globalnej (Skarbiec FIO)	4.8%	-17.2%	-	-19.5%	maj 2013	2		
6	Investor CEE FIZ	-1.4%	-36.4%	-	-39.9%	maj 2013	2		
7	Skarbiec Aktywnej Alokacji (Skarbiec FIO)	3.6%	-17.7%	4.1%	-19.6%	maj 2013	1		
8	Idea Zmiennego Zaangażowania (Idea FIO)	14.7%	-	-	-	kwi 2014	kwi 2012		
9	Pioneer Elastycznego Inwestowania SFIO	1.1%	-	-	-	sie 2014	sie 2012		

Ranking funduszy inwestycyjnych (październik 2011)

10 listopada 2011

Spółka Analizy Online jest niezależną firmą analityczną zajmującą się monitoringiem rynku polskich i zagranicznych instytucji zbiorowego lokowania środków: funduszy inwestycyjnych, emerytalnych oraz ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych). W zakres analiz rynku funduszy wchodzi między innymi rankingi funduszy, ocena efektywności działań zarządzających oraz analiza ich wpływu na polski rynek finansowy.

Działalności firmy obejmuje również monitoring rynku produktów strukturyzowanych, zmian akcjonariatu polskich spółek publicznych oraz analizę rynku polskich papierów dłużnych.

Niniejsze opracowanie zostało sporządzone wyłącznie w celu informacyjnym zgodnie z najlepszą wiedzą i starannością autorów. Dane wykorzystane przy tworzeniu opracowania pochodzą ze źródeł uważanych przez firmę Analizy Online S.A. za wiarygodne i dokładne, lecz nie istnieje gwarancja, iż są one kompletne i odzwierciedlają stan faktyczny. Opinie zawarte w niniejszym opracowaniu częściowo bazują na wartościach szacunkowych, wyznaczanych zgodnie z metodologią stosowaną przez Analizy Online S.A., które mogą odbiegać od danych rzeczywistych.

Spółka Analizy Online S.A. nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne szkody spowodowane wykorzystaniem opinii i informacji zawartych w niniejszym opracowaniu. Niniejsze opracowanie jest przeznaczone do wyłącznego, własnego użytku Klientów spółki Analizy Online S.A., którzy otrzymali je bezpośrednio od spółki Analizy Online S.A.

Publikowanie niniejszego opracowania w prasie, internecie i innych środkach masowego przekazu w całości bądź w części, jak również przytaczanie zawartych w nim opinii wymaga pisemnej zgody spółki Analizy Online S.A.
