

11 maja 2012

Ranking funduszy inwestycyjnych (kwiecień 2012)

W najnowszym, kwietniowym rankingu funduszy inwestycyjnych, w którym nadawane są oceny na podstawie wskaźnika Information Ratio, dzięki wystarczającej liczbie funduszy z co najmniej 12-mies. historią, po raz pierwszy przyznaliśmy oceny funduszom mieszanym zagranicznym aktywnej alokacji. Aż 2 reprezentantów ma tu Aviva Investors Poland TFI, której fundusz Aviva Investors Aktywnej Alokacji (Aviva Investors FIO) otrzymał najwyższą notę 5a. W pozostałych grupach mieliśmy tylko jeden debiut. Idea Zrównoważony (Idea FIO) otrzymała ocenę również w horyzoncie rocznym - 1a.

Kwiecień był wyjątkowo słabym miesiącem dla funduszy Idea TFI. Przecena obligacji DSS, które znajdowały się w portfelach kilku funduszy tego TFI, przyczyniła się do skokowego spadku wartości ich jednostek, a co za tym idzie negatywnie wpłynęło nie tylko na wyniki średnioterminowe, ale i poziomy ryzyka. Najbardziej ucierpiał fundusz Idea Premium SFIO, który należał do liderów w grupie funduszy gotówkowych (czyli otrzymywał ocenę 5a w horyzoncie 3-letnim). Na skutek spadku wyceny o ponad -3% w kwietniu, jego wynik 12-miesięczny obniżył się do +3,1%, a 3-letni do 21,3% (ten wciąż jest wysoki na tle grupy). Dodatkowo wzrost poziomu ryzyka przyczynił się do spadku naszych ocen do 3a w horyzoncie 3-letnim i najniższego - 1a w horyzoncie rocznym. W kwietniu klienci wypłacili z tego funduszu blisko -0,3 mld zł. Nieznacznie straciła również Idea Obligacji (Idea FIO), której nota krótkoterminowa spadła z 3a do 2a (nota 3-letnia wciąż jest na najwyższym poziomie 5a). Mocno ucierpiała natomiast Idea Stabilnego Wzrostu (Idea FIO), której jednostka straciła w kwietniu aż -6,4%, sprowadzając roczny wynik pod kreskę (-5,5%). W efekcie ocena roczna spadła aż o 3 oczka do 2a, a nota 3-letnia do 4a. Tym samym fundusz utracił status lidera naszego zestawienia. Najlepiej wypada Idea Ochrony Kapitału, która nie miała w swoim portfelu obligacji DSS. Jej ocena w skali roku to wciąż wysokie 5a.

W najnowszym rankingu uwagę zwraca znaczna poprawa oceny 3-letniej funduszu Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek (Noble Funds FIO) do najwyższej 5a. To zasługa nie tylko dobrych wyników, ale również obniżeniu poziomu ryzyka. Jest to obecnie jedyny fundusz w grupie z najlepszą oceną w obu horyzontach. W odwrotnej sytuacji znajduje się UniAkcje Małych i Średnich Spółek (UniFundusze FIO), który od wielu miesięcy traci pozycję w naszym rankingu. W kwietniu jego nota 3-letnia spadła do 2a, a krótkoterminowa od dawna wynosi 1a. Jest to jedyny fundusz z oferty Union Investment TFI, który w naszym rankingu prezentuje się tak słabo. Pozostałe często okupują wysokie miejsca w swoich grupach (otrzymują 4a bądź 5a).

Kierując się naszym rankingiem przy wyborze funduszy, warto zwracać uwagę również na te fundusze, które na skutek zbyt krótkiej historii nie otrzymały jeszcze noty 3-letniej, ale świetnie wypadają w horyzoncie rocznym. Do takich funduszy należą m.in. rozwiązania oferowane przez PKO TFI. Notę w horyzoncie 3-letnim otrzymają one w styczniu 2013 roku, czyli dokładnie po 3 latach, od kiedy zarządzanie nimi przejął własny zespół inwestycyjny.

Najlepiej kiedy dany fundusz otrzymuje najwyższe noty w obu horyzontach czasu. W kwietniu mamy wyjątkową sytuację, kiedy wszystkie fundusze akcji polskich uniwersalnych z najwyższą notą w horyzoncie 3-letnim, otrzymały 5a również w zestawieniu rocznym.

Zespół Analiz Online

fundusze z notą
w rankingu długoterminowym

z grupy AKP_MS	Aviva Investors Małych Spółek (Aviva Investors FIO) Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek (Noble Funds FIO) KBC Akcji Małych i Średnich Spółek FIO
z grupy AKP_UN	Quercus Agresywny (Parasolowy SFIO) Aviva Investors Akcyjny (Aviva Investors SFIO) Aviva Investors Polskich Akcji (Aviva Investors FIO) Noble Fund Akcji (Noble Funds FIO) Aviva Investors Nowych Spółek (Aviva Investors FIO)
z grupy MIP_ST	UniStabilny Wzrost (UniFundusze FIO) Aviva Investors Stabilnego Inwestowania (Aviva Investors FIO) KBC Stabilny (KBC FIO)
z grupy MIP_ZR	Aviva Investors Zrównoważony (Aviva Investors FIO) UniKorona Zrównoważony (UniFundusze FIO)
z grupy MIP_AA	Noble Fund Mieszany (Noble Funds FIO) KBC Beta SFIO
z grupy PDP_UN	UniKorona Obligacje (UniFundusze FIO) Idea Obligacji (Idea FIO) KBC Alfa SFIO
z grupy PDP_PS	ING Obligacji 2 SFIO Amplico Obligacji (Krajowy FIO)
z grupy RPP_UN	KBC Portfel Pieniężny (KBC Portfel VIP SFIO) KBC Gamma SFIO KBC Pieniężny (KBC FIO) Aviva Investors Pieniężny (Aviva Investors SFIO)
z grupy AKZ_NE	Aviva Investors Akcji Europy Wschodzącej (Aviva Investors FIO) Pioneer Akcji Europy Wschodniej (Fundusze Globalne SFIO)

stopa zwrotu benchmarków

	miesiąc	o12m(*)	o36m
Średnia FI PDP_PS	0.62%	7.29%	19.87%
Średnia FI PDP_UN	0.52%	7.19%	21.19%
Średnia FI RPP_UN	0.35%	5.01%	15.40%
Średnia FI MIZ_ST	0.28%	6.25%	26.18%
Średnia FI MIP_ST	-0.87%	-4.73%	19.02%
Średnia FI AKZ_NE	-1.22%	-17.23%	32.77%
Średnia FI AKZ_GL	-1.36%	-4.20%	25.17%
Średnia FI MIP_ZR	-1.40%	-12.88%	17.65%
Średnia FI MIP_AA	-1.75%	-13.43%	13.94%
Średnia FI AKP_UN	-2.55%	-20.05%	29.30%
Średnia FI AKP_MS	-3.55%	-20.41%	25.54%

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

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

	nazwa funduszu	zysk kwiecień	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		kw 12	kw 11
						36M	12M		
1	Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek (Noble Funds FIO)	-3.4%	-14.7%	40.3%	13.5%	5a	5a		
2	Aviva Investors Małych Spółek (Aviva Investors FIO)	-2.8%	-16.3%	65.7%	14.9%	5a	4a		
3	KBC Akcji Małych i Średnich Spółek FIO	-4.0%	-19.2%	32.8%	11.9%	5a	4a		
4	Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek (Allianz FIO)	-4.3%	-15.7%	43.5%	4.2%	4a	4a		
5	KBC Portfel Akcji Średnich Spółek (KBC Portfel VIP SFIO)	-4.1%	-21.0%	38.2%	11.2%	4a	3a		
6	PZU Akcji Małych i Średnich Spółek (PZU FIO Parasolowy)	-2.2%	-15.0%	33.6%	16.8%	3a	4a		
7	Amplico Małych i Średnich Spółek (Krajowy FIO)	-3.3%	-19.2%	28.4%	11.5%	3a	3a		
8	Investor Top 25 Małych Spółek FIO	-2.5%	-21.6%	16.7%	16.8%	3a	3a		
9	Millennium Dynamicznych Spółek (Millennium FIO)	-2.1%	-20.1%	16.4%	12.9%	3a	3a		
10	BPH Akcji Dynamicznych Spółek (BPH FIO Parasolowy)	-4.1%	-24.5%	13.8%	9.1%	3a	2a		
11	Skarbiec Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO)	-4.1%	-20.6%	14.5%	8.4%	2a	2a		
12	UniAkcje Małych i Średnich Spółek (UniFundusze FIO)	-4.0%	-25.6%	16.0%	6.0%	2a	1a		
13	KBC Akcji Małych Spółek SFIO	-3.2%	-22.8%	13.7%	14.2%	1a	2a		
14	ING Średnich i Małych Spółek (ING FIO)	-3.8%	-28.5%	-1.1%	12.2%	1a	1a		
15	Pioneer Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego (Pioneer FIO)	-3.9%	-41.1%	-14.9%	9.0%	1a	1a		
16	PKO Akcji Małych i Średnich Spółek Plus (Parasolowy FIO)	-4.3%	1.2%	-	18.3%	lut 2014	5a		
17	PKO Akcji Małych i Średnich Spółek FIO (*)	-3.7%	-14.1%	31.3%	11.9%	sty 2013	5a		
18	Ipopema m-INDEKS FIO B	-3.8%	-19.1%	-	10.0%	cze 2013	3a		
19	Ipopema m-INDEKS FIO	-3.9%	-19.7%	-	9.7%	wrz 2013	3a		
20	Amplico Akcji Małych Spółek (Światowy SFIO)	-3.8%	-24.3%	-	11.7%	gru 2013	2a		

(*) - 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 kwiecień	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		kw 12	kw 11
						36M	12M		
1	Quercus Agresywny (Parasolowy SFIO)	-1.7%	-11.1%	83.2%	15.9%	5a	5a		
2	Aviva Investors Akcyjny (Aviva Investors SFIO)	-1.8%	-16.2%	50.7%	10.6%	5a	5a		
3	Aviva Investors Polskich Akcji (Aviva Investors FIO)	-1.4%	-15.8%	50.8%	13.6%	5a	5a		
4	Noble Fund Akcji (Noble Funds FIO)	-1.4%	-15.7%	45.7%	11.0%	5a	5a		
5	Aviva Investors Nowych Spółek (Aviva Investors FIO)	-2.1%	-13.7%	70.3%	14.7%	5a	5a		
6	UniKorona Akcje (UniFundusze FIO)	-2.9%	-17.4%	39.9%	4.0%	4a	4a		
7	Allianz Akcji Plus (Allianz FIO)	-3.5%	-17.5%	37.1%	5.3%	4a	4a		
8	SKOK Akcji (SKOK PARASOL FIO)	-3.2%	-21.4%	32.8%	5.3%	4a	3a		
9	KBC Akcyjny (KBC FIO)	-3.5%	-23.8%	33.8%	5.9%	4a	2a		
10	KBC Portfel Akcyjny (KBC Portfel VIP SFIO)	-3.0%	-25.1%	29.3%	3.0%	4a	1a		
11	ING Akcji 2 SFIO	-2.2%	-16.4%	30.9%	6.7%	3a	4a		
12	Legg Mason Akcji FIO	-2.9%	-16.3%	30.7%	6.0%	3a	4a		
13	Skarbiec - Top Funduszy Akcji SFIO	-1.8%	-18.1%	25.1%	5.9%	3a	4a		
14	Credit Agricole Akcyjny (Credit Agricole FIO)	-2.2%	-21.1%	30.0%	11.2%	3a	3a		
15	Amplico Akcji Plus (Światowy SFIO)	-3.0%	-22.3%	22.5%	4.0%	3a	3a		
16	Amplico Akcji (Krajowy FIO)	-2.8%	-23.2%	21.4%	4.9%	3a	3a		

17	ING Akcji (ING FIO)	-1.7%	-24.2%	20.0%	7.6%		3	2	
18	Investor Akcji Dużych Spółek FIO	-2.5%	-22.5%	23.2%	2.2%		3	2	
19	Idea Akcji (Idea FIO)	-3.2%	-24.8%	27.0%	11.5%		3	1	
20	PZU Akcji Krakowiak (PZU FIO Parasolowy)	-2.1%	-23.2%	19.6%	7.8%		2	3	
21	Millennium Akcji (Millennium FIO)	-2.2%	-22.4%	17.1%	6.9%		2	3	
22	Skarbiec Akcja (Skarbiec FIO)	-1.6%	-22.0%	11.5%	5.9%		2	3	
23	BPH Akcji (BPH FIO Parasolowy)	-3.2%	-24.2%	16.5%	6.2%		2	2	
24	Arka BZ WBK Akcji (Arka BZ WBK FIO)	-1.9%	-25.8%	16.1%	8.9%		2	1	
25	Allianz Akcji (Allianz FIO)	-2.1%	-13.7%	20.2%	1.5%		1	4	
26	Investor Akcji FIO	-3.5%	-24.4%	7.9%	9.4%		1	2	
27	BNP Paribas Akcji (BNP Paribas FIO)	-3.4%	-28.2%	9.8%	8.3%		1	1	
28	ING Selektywny (ING FIO)	-3.5%	-33.7%	4.7%	12.9%		1	1	
29	Pioneer Akcji Polskich (Pioneer FIO)	-3.2%	-39.5%	-12.6%	5.9%		1	1	
30	Arka Prestiż Akcji Polskich (Arka Prestiż SFIO)	-2.7%	-14.1%	-	10.2%	lis 2013	5		
31	PKO Akcji Plus (Parasolowy FIO) (*)	-2.7%	-17.1%	18.2%	6.3%	sty 2013	4		
32	PKO Akcji FIO (*)	-2.3%	-18.4%	13.9%	5.4%	sty 2013	4		
33	AXA Akcji Big Players (AXA FIO)	-3.2%	-18.7%	-	6.8%	lip 2013	3		
34	Legg Mason Akcji Skoncentrowany FIZ	-7.5%	-18.5%	-	7.1%	lip 2012	3		
35	AXA Akcji (AXA FIO)	-2.9%	-19.5%	-	7.5%	lip 2013	3		
36	Copernicus Akcji (Copernicus FIO)	0.2%	-20.1%	-	7.5%	lip 2013	3		
37	Novo Akcji (Novo FIO) (*)	-4.1%	-22.6%	17.7%	2.1%	maj 2012	2		
38	PZU FIZ Akcji	-2.5%	-22.7%	-	2.4%	sty 2013	2		
39	Pioneer Akcji - Aktywna Selekcja (Pioneer FIO)	-2.2%	-23.4%	-	5.1%	gru 2013	2		
40	BPS Akcji (BPS FIO)	-2.7%	-	-	3.6%	maj 2014		maj 2012	
41	Copernicus Akcji Dywidendowych (Copernicus FIO)	-2.3%	-	-	26.0%	maj 2014		maj 2012	
42	Allianz Selektywny (Allianz FIO)	-3.1%	-	-	4.3%	cze 2014		cze 2012	
43	Ipopema Agresywny (Ipopema SFIO)	-3.5%	-	-	5.2%	gru 2014		gru 2012	
44	Superfund Akcji (Superfund SFIO)	-	-	-	-	kwi 2015		kwi 2013	

(*) - 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 kwiecień	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking			
								kwi 12	kwi 11
1	Aviva Investors Stabilnego Inwestowania (Aviva Investors FIO)	-0.4%	-2.3%	27.0%	6.8%	5	5		
2	UniStabilny Wzrost (UniFundusze FIO)	-0.6%	-2.1%	40.0%	2.9%	5	4		
3	KBC Stabilny (KBC FIO)	-0.7%	-3.2%	26.7%	4.4%	5	4		
4	SFIO Telekomunikacji Polskiej	-0.7%	-4.3%	23.1%	3.9%	4	3		
5	Skarbiec - Top Funduszy Stabilnych SFIO	-0.4%	-4.2%	23.6%	4.2%	4	3		
6	Idea Stabilnego Wzrostu (Idea FIO)	-6.4%	-5.5%	36.5%	2.3%	4	2		
7	BPH Stabilnego Wzrostu (BPH FIO Parasolowy)	-0.9%	-6.5%	23.8%	3.1%	4	2		
8	Aviva Investors Ochrony Kapitału Plus (Aviva Investors FIO)	-0.5%	-1.0%	22.0%	5.2%	3	5		
9	Credit Agricole Stabilnego Wzrostu (Credit Agricole FIO)	-0.1%	-2.4%	21.6%	6.3%	3	4		

10	Amplico Stabilnego Wzrostu (Krajowy FIO)	-0.3%	-4.4%	22.7%	6.5%	3	3	
11	Amplico Stabilnego Wzrostu Plus (Światowy SFIO)	-0.6%	-4.1%	21.7%	3.6%	3	3	
12	ING Stabilnego Wzrostu (ING FIO)	-0.1%	-4.8%	19.0%	4.6%	3	3	
13	Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu (Arka BZ WBK FIO)	-0.2%	-5.5%	22.0%	5.6%	3	2	
14	Legg Mason Senior SFIO	-0.7%	-2.9%	15.7%	2.0%	2	4	
15	Millennium Stabilnego Wzrostu (Millennium FIO)	-0.6%	-5.4%	15.2%	4.3%	2	3	
16	Investor Zabezpieczenia Emerytalnego FIO	-1.1%	-4.9%	14.3%	4.6%	2	3	
17	PZU Stabilnego Wzrostu Mazurek (PZU FIO Parasolowy)	-0.7%	-5.7%	14.2%	4.6%	2	2	
18	Allianz Stabilnego Wzrostu (Allianz FIO)	-1.8%	-4.8%	-1.2%	2.0%	1	3	
19	Skarbiec III Filar (Skarbiec FIO)	-0.3%	-6.7%	8.8%	3.2%	1	2	
20	BNP Paribas Stabilnego Wzrostu (BNP Paribas FIO)	-1.2%	-8.9%	10.7%	4.0%	1	1	
21	Pioneer Stabilnego Wzrostu (Pioneer FIO)	-1.3%	-17.8%	-0.9%	2.6%	1	1	
22	PKO Stabilnego Wzrostu Plus (Parasolowy FIO) (*)	-0.4%	-0.7%	20.3%	5.3%	sty 2013	5	
23	PKO Stabilnego Wzrostu FIO (*)	-0.3%	-1.2%	16.9%	4.9%	sty 2013	5	
24	AXA Stabilnego Wzrostu (AXA FIO)	-0.7%	-3.7%	-	5.2%	lip 2013	4	
25	Novo Stabilnego Wzrostu (Novo FIO) (*)	-1.0%	-6.5%	13.0%	2.9%	maj 2012	1	
26	Noble Fund Stabilnego Wzrostu Plus (Noble Funds FIO)	-0.8%	-6.1%	-	9.5%	lip 2012	1	
27	BPS Stabilnego Wzrostu (BPS FIO)	-0.4%	-	-	4.3%	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 kwiecień	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		kwi 12		kwi 11
						36M	12M			
1	Aviva Investors Zrównoważony (Aviva Investors FIO)	-1.1%	-6.8%	35.2%	9.7%	5	5			
2	UniKorona Zrównoważony (UniFundusze FIO)	-1.1%	-7.1%	30.3%	4.4%	5	4			
3	KBC Aktywny (KBC FIO)	-1.7%	-10.7%	25.5%	4.2%	4	4			
4	Credit Agricole Dynamiczny Polski (Credit Agricole FIO)	-1.0%	-13.7%	27.2%	7.8%	4	1			
5	ING Zrównoważony (ING FIO)	-0.7%	-11.2%	20.1%	5.5%	3	4			
6	BPH Aktywnego Zarządzania (BPH FIO Parasolowy)	-1.5%	-12.6%	18.9%	4.3%	3	3			
7	PZU Zrównoważony (PZU FIO Parasolowy)	-1.5%	-13.9%	19.1%	7.5%	3	2			
8	Arka BZ WBK Zrównoważony (Arka BZ WBK FIO)	-0.7%	-13.5%	20.1%	7.0%	3	2			
9	Investor Zrównoważony FIO	-1.6%	-13.2%	15.9%	4.0%	2	3			
10	Millennium Zrównoważony (Millennium FIO)	-1.4%	-13.7%	12.4%	4.4%	2	3			
11	Skarbiec Waga Zrównoważony (Skarbiec FIO)	-1.1%	-13.3%	5.8%	4.6%	1	2			
12	Pioneer Zrównoważony (Pioneer FIO)	-2.7%	-30.5%	-8.4%	3.5%	1	1			
13	PKO Zrównoważony FIO (*)	-1.1%	-9.6%	12.1%	5.3%	sty 2013	5			
14	PKO Zrównoważony Plus (Parasolowy FIO) (*)	-1.0%	-8.4%	19.1%	4.9%	sty 2013	5			
15	AXA Zrównoważony (AXA FIO)	-1.8%	-10.3%	-	6.8%	lip 2013	3			
16	Novo Zrównoważonego Wzrostu (Novo FIO) (*)	-2.4%	-15.0%	7.8%	2.9%	maj 2012	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 MIP_AA (mieszane polskie aktywnej alokacji)

nazwa funduszu		zysk kwiecień	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking			
						36M	12M	kwi 12	kwi 11
1	Noble Fund Mieszany (Noble Funds FIO)	-1.1%	-9.2%	24.7%	10.7%	5a	4a		
2	KBC Beta SFIO	-2.6%	-19.7%	29.7%	2.2%	5a	2a		
3	Allianz Aktywnej Alokacji (Allianz FIO)	-0.1%	6.1%	20.5%	2.3%	4a	5a		
4	Amplico Aktywnej Alokacji (Krajowy FIO)	-1.1%	-15.4%	16.9%	4.5%	4a	3a		
5	SKOK Stabilny Zmiennej Alokacji (SKOK PARASOL FIO)	-0.2%	-3.6%	12.7%	2.5%	3a	4a		
6	SKOK Aktywny Zmiennej Alokacji (SKOK PARASOL FIO)	-4.4%	-13.6%	8.0%	-0.5%	3a	3a		
7	Opera Equilibrium.pl (Opera FIO)	-2.7%	-15.4%	5.6%	0.9%	3a	3a		
8	Noble Fund Timingowy (Noble Funds FIO)	-1.1%	-13.8%	2.2%	10.0%	2a	4a		
9	Alior Aktywnej Selekcji (Alior SFIO)	-5.2%	-30.6%	-7.1%	2.3%	2a	1a		
10	Skarbiec Aktywnej Alokacji (Skarbiec FIO)	-1.6%	-22.7%	-20.4%	3.2%	1a	2a		
11	Pioneer Aktywnej Alokacji (Pioneer FIO)	-3.4%	-40.8%	-13.8%	10.1%	1a	1a		
12	Idea Ochrony Kapitału (Idea FIO)	0.9%	-0.3%	-	11.5%	paź 2013	5a		
13	Novo Aktywnej Alokacji (Novo FIO) (*)	-2.6%	-17.9%	-	1.0%	maj 2012	2a		
14	Legg Mason Strateg FIO	-1.9%	-	-	1.6%	lip 2014	lip 2012		
15	KBC Zmiennej Alokacji (KBC FIO)	-	-	-	-	kwi 2015	kwi 2013		

(*) - 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 kwiecień	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking			
						36M	12M	kwi 12	kwi 11
1	UniKorona Obligacje (UniFundusze FIO)	1.1%	9.8%	30.8%	5.2%	5a	5a		
2	Idea Obligacji (Idea FIO)	-0.4%	7.2%	34.3%	2.4%	5a	2a		
3	KBC Alfa SFIO	0.4%	6.9%	25.5%	3.1%	5a	2a		
4	Aviva Investors Dłużny (Aviva Investors SFIO)	0.6%	8.6%	23.0%	3.4%	4a	5a		
5	SKOK Obligacji (SKOK PARASOL FIO)	0.5%	8.2%	28.3%	3.1%	4a	4a		
6	Amplico Obligacji Plus (Światowy SFIO)	0.7%	7.4%	29.1%	3.2%	4a	3a		
7	PZU Papierów Dłużnych POLONEZ (PZU FIO Parasolowy)	0.3%	13.5%	23.3%	3.5%	3a	5a		
8	Skarbiec Depozytowy DPW (Skarbiec FIO)	0.7%	7.9%	24.7%	3.6%	3a	4a		
9	Pioneer Obligacji Plus (Pioneer FIO)	0.5%	7.7%	22.8%	3.1%	3a	3a		
10	BPH Obligacji 2 (BPH FIO Parasolowy)	0.1%	1.6%	20.9%	1.7%	3a	1a		
11	KBC Portfel Obligacyjny (KBC Portfel VIP SFIO)	0.9%	7.5%	20.8%	3.8%	2a	3a		
12	KBC Papierów Dłużnych (KBC FIO)	0.9%	7.4%	20.0%	3.9%	2a	3a		
13	BPH Obligacji 1 (BPH FIO Parasolowy)	0.2%	3.0%	20.5%	1.7%	2a	1a		
14	Opera Avista.pl (Opera FIO)	1.1%	8.4%	20.3%	4.9%	1a	4a		
15	Investor Obligacji FIO	0.4%	5.6%	14.2%	1.9%	1a	2a		
16	Pioneer Lokacyjny (Pioneer FIO)	0.3%	5.2%	15.0%	1.8%	1a	1a		
17	PKO Papierów Dłużnych Plus (Parasolowy FIO) (*)	0.5%	8.9%	25.1%	4.3%	sty 2013	5a		
18	PKO Obligacji Długoterminowych FIO (*)	0.6%	8.4%	22.5%	3.9%	sty 2013	4a		
19	Pioneer Obligacji - Dynamiczna Alokacja FIO	0.5%	7.8%	-	3.1%	kwi 2013	4a		
20	Copernicus Dłużnych Papierów Korporacyjnych (Copernicus FIO)	0.9%	7.7%	-	1.3%	lip 2013	3a		
21	Agio-Kapitał (Agio SFIO)	0.6%	7.5%	-	2.3%	mar 2014	3a		

22	Novo Papierów Dłużnych (Novo FIO) (*)	0.7%	7.2%	19.0%	3.2%	maj 2012	2a	
23	BNP Paribas Papierów Dłużnych (BNP Paribas FIO)	0.4%	5.3%	-	2.6%	gru 2013	2a	
24	Allianz Obligacji Plus (Allianz FIO)	-0.1%	4.9%	-	1.1%	mar 2014	1a	
25	Arka Prestiż Obligacji Korporacyjnych (Arka Prestiż SFIO)	0.6%	-	-	4.3%	maj 2014	maj 2012	
26	BPS Obligacji (BPS FIO)	0.6%	-	-	3.0%	maj 2014	maj 2012	
27	Aviva Investors Obligacji Dynamiczny (Aviva Investors FIO)	0.4%	-	-	4.0%	lis 2014	lis 2012	
28	Skarbiec - Obligacyjny FIZ	0.6%	-	-	5.7%	lis 2014	lis 2012	
29	Aviva Investors Dłużnych Papierów Korporacyjnych (Aviva Investors FIO)	0.5%	-	-	2.7%	lis 2014	lis 2012	
30	BNP Paribas Komercyjnych Papierów Dłużnych (BNP Paribas FIO)	0.3%	-	-	-	sty 2015	sty 2013	
31	Arka BZ WBK Obligacji Korporacyjnych (Arka BZ WBK FIO)	0.6%	-	-	-	lut 2015	lut 2013	
32	Agio Kapitał PLUS FIO	-	-	-	-	kwi 2015	kwi 2013	

(*) - 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 kwiecień	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		kwi 12		kwi 11
						36M	12M			
1	ING Obligacji 2 SFIO	0.7%	8.9%	23.2%	4.0%	5a	4a			
2	Amplico Obligacji (Krajowy FIO)	0.8%	6.5%	32.8%	3.5%	5a	3a			
3	Aviva Investors Obligacji (Aviva Investors FIO)	0.5%	8.8%	24.2%	3.6%	4a	5a			
4	Arka BZ WBK Obligacji Skarbowych (Arka BZ WBK FIO)	0.6%	6.7%	22.2%	3.4%	3a	3a			
5	Skarbiec Obligacja Instrumentów Dłużnych (Skarbiec FIO)	0.7%	6.9%	19.9%	3.2%	3a	3a			
6	ING Obligacji (ING FIO)	0.9%	7.9%	18.7%	3.4%	2a	4a			
7	Legg Mason Obligacji FIO	0.6%	6.2%	15.8%	3.2%	1a	2a			
8	Noble Fund Skarbowy (Noble Funds FIO)	0.3%	4.3%	14.2%	1.6%	1a	1a			
9	PKO Obligacji FIO (*)	0.6%	8.6%	21.9%	3.9%	sty 2013	5a			
10	Arka Prestiż Obligacji Skarbowych (Arka Prestiż SFIO)	0.5%	8.8%	-	3.0%	lis 2013	4a			
11	AXA Obligacji (AXA FIO)	0.6%	7.4%	-	3.0%	lip 2013	3a			
12	PZU SFIO Dłużny	0.5%	6.3%	-	2.6%	gru 2012	2a			
13	Allianz Polskich Obligacji Skarbowych (Allianz FIO)	1.1%	6.6%	-	2.8%	mar 2014	2a			
14	PZU Ochrony Majątku FIO	0.1%	3.7%	-	1.1%	mar 2014	1a			
15	KBC Delta SFIO	0.7%	-	-	3.7%	lip 2014	lip 2012			
16	Opera Tutus-plus (Opera SFIO)	0.5%	-	-	2.9%	gru 2014	gru 2012			
17	Ipopema Obligacji (Ipopema SFIO)	0.7%	-	-	4.5%	gru 2014	gru 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 kwiecień	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		kwi 12		kwi 11
						36M	12M			
1	KBC Portfel Pieniężny (KBC Portfel VIP SFIO)	0.6%	6.4%	20.3%	2.6%	5a	5a			
2	KBC Gamma SFIO	0.6%	6.4%	19.1%	2.7%	5a	5a			
3	KBC Pieniężny (KBC FIO)	0.5%	5.6%	18.1%	2.2%	5a	4a			
4	Aviva Investors Pieniężny (Aviva Investors SFIO)	0.4%	5.3%	18.3%	1.9%	5a	4a			
5	Amplico Pieniężny (Krajowy FIO)	0.8%	6.2%	21.8%	3.4%	4a	4a			
6	UniKorona Pieniężny (UniFundusze FIO)	0.7%	6.2%	21.6%	3.9%	4a	4a			

7	UniWIBID (UniFundusze SFIO)	0.5%	5.5%	16.6%	1.8%	4a	4a	
8	Superfund Płynnościowy (Superfund SFIO)	0.2%	5.1%	18.7%	1.9%	4a	3a	
9	Arka BZ WBK Ochrony Kapitału (Arka BZ WBK FIO)	0.4%	4.6%	18.2%	1.9%	4a	3a	
10	Millennium Depozytowy (Millennium FIO)	0.5%	5.8%	15.8%	2.2%	3a	5a	
11	Pioneer Pieniężny (Pioneer FIO)	0.4%	4.9%	16.5%	1.7%	3a	3a	
12	PZU Gotówkowy (PZU FIO Parasolowy)	0.2%	5.5%	15.5%	2.2%	3a	3a	
13	Aviva Investors Depozyt Plus (Aviva Investors FIO)	0.4%	4.0%	15.4%	1.8%	3a	2a	
14	ING Gotówkowy (ING FIO)	0.4%	4.4%	14.3%	1.8%	3a	2a	
15	Amplico Lokacyjny (Światowy SFIO)	0.4%	3.9%	18.1%	1.3%	3a	1a	
16	Idea Premium SFIO	-3.1%	3.1%	21.3%	-0.9%	3a	1a	
17	Allianz Pieniężny (Allianz FIO)	0.4%	4.6%	14.3%	1.6%	2a	2a	
18	SKOK Rynku Pieniężnego FIO	0.4%	4.5%	13.3%	1.6%	2a	2a	
19	Skarbiec Kasa Pieniężny (Skarbiec FIO)	0.4%	4.3%	12.7%	1.7%	2a	2a	
20	Credit Agricole Lokacyjny (Credit Agricole FIO)	0.4%	3.9%	13.8%	1.8%	2a	2a	
21	BPH Skarbowy (BPH FIO Parasolowy)	0.3%	3.8%	14.5%	1.2%	2a	1a	
22	Legg Mason Pieniężny FIO	0.4%	4.7%	12.3%	1.8%	1a	3a	
23	Fundusz Korporacyjny SFIO	0.4%	4.6%	10.1%	1.6%	1a	3a	
24	Investor Gotówkowy (Investor SFIO)	0.3%	3.6%	10.9%	1.2%	1a	1a	
25	Investor Płynna Lokata FIO	0.3%	3.8%	10.1%	1.4%	1a	1a	
26	Opera Pecunia.pl (Opera FIO)	0.3%	7.2%	-	2.1%	paź 2013	5a	
27	Novo Gotówkowy (Novo FIO) (*)	0.4%	6.1%	16.6%	2.2%	maj 2012	5a	
28	PKO Skarbowy FIO (*)	0.5%	5.3%	18.0%	2.0%	sty 2013	4a	
29	SKOK Gotówkowy (SKOK PARASOL FIO)	0.5%	5.3%	-	2.0%	cze 2013	4a	
30	Aviva Investors Papierów Nieskarbowych (Aviva Investors SFIO)	0.7%	5.5%	-	4.1%	paź 2012	3a	
31	PKO Skarbowy Plus (Parasolowy FIO)	0.5%	5.0%	-	2.0%	lut 2014	3a	
32	AXA Lokacyjny (AXA FIO)	0.4%	4.6%	-	1.7%	lip 2013	3a	
33	Pioneer Gotówkowy (Fundusze Globalne SFIO)	0.4%	4.3%	-	1.6%	gru 2012	2a	
34	PKO Rynku Pieniężnego FIO (*)	0.4%	4.1%	14.1%	1.6%	sty 2013	2a	
35	BPS Pieniężny (BPS FIO)	0.8%	-	-	2.9%	maj 2014	maj 2012	
36	ING (L) Depozytowy (ING SFIO)	0.4%	-	-	1.8%	sie 2014	sie 2012	
37	UniLokata (UniFundusze FIO)	0.4%	-	-	-	sty 2015	sty 2013	
38	Copernicus Płynnościowy Plus (Copernicus FIO)	0.7%	-	-	-	mar 2015	mar 2013	

(*) - 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 kwiecień	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking			
						36M	12M	kwi 12	kwi 11
1	Pioneer Akcji Europy Wschodniej (Fundusze Globalne SFIO)	-0.1%	-14.4%	67.5%	17.0%	5a	5a		
2	Aviva Investors Akcji Europy Wschodzącej (Aviva Investors FIO)	-0.6%	-15.9%	75.3%	16.0%	5a	4a		
3	Skarbiec Akcji Nowej Europy (Skarbiec FIO)	-1.1%	-15.4%	40.9%	12.7%	4a	5a		
4	UniAkcje Nowa Europa (UniFundusze FIO)	-1.8%	-11.3%	43.9%	6.0%	4a	5a		
5	Arka Akcji Środkowej i Wschodniej Europy FIZ	-1.2%	-22.2%	72.0%	11.4%	4a	2a		
6	Credit Agricole Akcji Nowej Europy (Credit Agricole FIO)	-1.9%	-16.5%	35.4%	11.0%	3a	3a		

7	PZU Akcji Nowa Europa (PZU FIO Parasolowy)	-1.6%	-18.2%	28.0%	5.8%	3	3	
8	ING Środkowoeuropejski Sektorów Wzrostowych (ING FIO)	-0.9%	-19.6%	28.6%	8.5%	3	3	
9	Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy (Arka BZ WBK FIO)	-1.3%	-24.9%	31.3%	9.4%	3	1	
10	BPH Akcji Europy Wschodzącej (BPH FIO Parasolowy)	-0.6%	-16.3%	22.8%	11.5%	2	4	
11	Quercus Bałkany i Turcja (Parasolowy SFIO)	-0.3%	-19.7%	21.4%	18.4%	2	3	
12	Amplico Akcji Nowa Europa (Światowy SFIO)	-1.8%	-22.4%	25.9%	3.1%	2	1	
13	Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek FIO	-2.4%	-21.5%	11.7%	14.1%	1	2	
14	PZU Akcji Spółek Dywidendowych (GI SFIO)	-2.9%	-22.4%	2.0%	3.8%	1	1	
15	PKO Akcji Nowa Europa FIO (*)	-0.9%	-16.1%	21.6%	7.3%	sty 2013	4	
16	Arka Prestiż Akcji Środkowej i Wschodniej Europy (Arka Prestiż SFIO)	-0.4%	-15.4%	-	11.5%	lis 2013	3	
17	Skarbiec Selektywny Nowej Europy (Skarbiec FIO)	-1.7%	-22.1%	-	9.6%	cze 2013	2	

(*) - 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 kwiecień	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking	36M	12M	kwi 12	kwi 11
1	ING (L) Globalny Spółek Dywidendowych (ING SFIO)	-0.7%	8.8%	-	6.6%	lis 2012	5	5		
2	Arka BZ WBK Funduszy Akcji Zagranicznych (Arka BZ WBK FIO)	0.2%	8.3%	47.3%	3.8%	maj 2012	5	5		
3	BPH Akcji Globalny (BPH FIO Parasolowy)	-0.3%	6.0%	-	2.5%	maj 2012	4	4		
4	ING (L) Globalnych Możliwości (ING SFIO)	-1.1%	2.4%	-	11.3%	paź 2013	3	3		
5	KBC Globalny Akcyjny (KBC FIO)	-0.1%	6.1%	-	0.8%	mar 2014	3	3		
6	PZU Akcji Rynków Rozwiniętych (GI SFIO)	-0.9%	5.6%	23.6%	1.7%	maj 2012	3	3		
7	Skarbiec - Top Funduszy Zagranicznych FIO	-2.2%	-10.8%	30.0%	7.7%	maj 2012	2	2		
8	Alior Stabilnych Spółek (Alior SFIO)	-3.3%	-27.7%	-0.4%	6.4%	maj 2012	1	1		
9	Alior Agresywny (Alior SFIO)	-4.0%	-32.3%	-	5.5%	mar 2013	1	1		

Fundusze inwestycyjne z grupy MIZ_ST (mieszane zagraniczne stabilnego wzrostu)

Brak rankingów dla grupy: MIZ_ST !!!

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

nazwa funduszu		zysk kwiecień	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking	36M	12M	kwi 12	kwi 11
1	PKO Akcji Rynków Wschodzących (Światowy Fundusz Walutowy SFIO) (*)	0.9%	-2.6%	35.3%	0.6%	sty 2013	5	5		
2	Amplico Akcji Rynków Wschodzących (Światowy SFIO)	-0.5%	-8.0%	41.3%	2.3%	lis 2012	4	4		
3	PZU Akcji Rynków Wschodzących (GI SFIO)	-1.1%	-9.3%	18.8%	2.4%	lis 2012	4	4		
4	Skarbiec Alokacji Globalnej (Skarbiec FIO)	-1.8%	-16.2%	-	4.5%	lis 2012	3	3		
5	ING (L) Rynków Wschodzących (ING SFIO)	-1.4%	-17.8%	-	11.4%	lis 2012	2	2		
6	ING (L) VIP Funduszy Akcji Rynków Wschodzących (ING SFIO)	-1.9%	-21.2%	-	9.9%	lis 2012	2	2		
7	Pioneer Akcji Rynków Wschodzących (Fundusze Globalne SFIO)	-0.4%	-20.6%	36.4%	12.7%	lis 2012	1	1		
8	Aviva Investors Akcji Rynków Wschodzących (Aviva Investors FIO)	-0.8%	-	-	3.8%	maj 2014		maj 2012		
9	Sezam GLOBALNY FIZ	-1.0%	-	-	4.4%	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 kwiecień	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		kw 12	kw 11
						36M	12M		
1	Amplico Akcji Chińskich i Azjatyckich (Światowy SFIO)	0.0%	-1.9%	31.0%	1.9%	lis 2012	5a		
2	ING Chiny i Indie USD (ING FIO)	0.0%	-4.6%	30.0%	5.2%	lis 2012	4a		
3	Investor Indie i Chiny (Investor SFIO)	1.5%	-5.2%	13.4%	2.8%	lis 2012	3a		
4	ING (L) Nowej Azji (ING SFIO)	-0.3%	-11.7%	-	10.8%	lis 2012	2a		
5	Pioneer Akcji Rynków Dalekiego Wschodu (Fundusze Globalne SFIO)	0.0%	-13.3%	21.1%	10.6%	lis 2012	1a		
6	PKO Akcji Rynku Azji i Pacyfiku (Światowy Fundusz Walutowy SFIO)	1.6%	-	-	1.7%	lip 2014	lip 2012		

Fundusze inwestycyjne z grupy MIZ_AA (mieszane zagraniczne aktywnej alokacji)

	nazwa funduszu	zysk kwiecień	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		kw 12	kw 11
						36M	12M		
1	Aviva Investors Aktywnej Alokacji (Aviva Investors FIO)	-1.1%	-1.8%	21.4%	5.5%	kwi 2014	5a		
2	Idea Zmiennego Zaangażowania (Idea FIO)	4.0%	2.0%	-	1.9%	kwi 2014	4a		
3	Aviva Investors Optymalnego Wzrostu (Aviva Investors FIO)	-1.3%	-10.0%	-	10.6%	kwi 2014	3a		
4	AXA Equity Active Asset Allocation (AXA FIO)	-2.8%	-17.2%	-	10.4%	kwi 2014	2a		
5	Investor CEE FIZ	-3.4%	-39.4%	-33.4%	6.7%	kwi 2014	1a		
6	Pioneer Elastycznego Inwestowania SFIO	-0.1%	-	-	6.0%	sie 2014	sie 2012		

Fundusze inwestycyjne z grupy MIZ_ZR (mieszane zagraniczne zrównoważone)

	nazwa funduszu	zysk kwiecień	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		kw 12	kw 11
						36M	12M		
1	Pioneer Zrównoważony Rynku Amerykańskiego FIO	0.3%	16.0%	30.7%	-1.9%	lis 2012	5a		
2	Amplico Zrównoważony Azjatycki (Światowy SFIO)	1.4%	9.0%	32.4%	-1.4%	lis 2012	4a		
3	Investor Zrównoważony Rynków Wschodzących (Investor SFIO)	-0.7%	-4.2%	19.3%	7.2%	lis 2012	3a		
4	ING (L) VIP Zrównoważony Funduszy Globalnych (ING SFIO)	-0.4%	-5.2%	-	8.1%	lis 2012	3a		
5	Amplico Zrównoważony Nowa Europa (Krajowy FIO)	0.0%	-11.4%	25.0%	5.9%	lis 2012	2a		
6	Idea Zrównoważony (Idea FIO)	-4.0%	-10.2%	-	4.9%	kwi 2014	1a		

Ranking funduszy inwestycyjnych (kwiecień 2012)

11 maja 2012

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.
