

8 lutego 2013

Ranking funduszy inwestycyjnych (styczeń 2013)

Styczniowy ranking, bazujący na wskaźniku information ratio, obfitował w debiuty. Aż 18 funduszy otrzymało ocenę po raz pierwszy (14 z nich w horyzoncie 3-letnim i 4 w horyzoncie rocznym). Tak liczna grupa debiutujących rozwiązań to efekt przyznania po 3-letniej przerwie (związanej ze zmianą firmy zarządzającej) oceny długoterminowej kilku funduszom PKO TFI.

W grupie debiutujących funduszy PKO TFI w zestawieniu 3-letnim najwyższą ocenę 5a otrzymały: PKO Akcji Małych i Średnich Spółek, PKO Stabilnego Wzrostu Plus oraz PKO Obligacji Plus. W krótkim okresie widać jednak gorsze zachowanie funduszy. Wszystkie 3 otrzymały ocenę 3a. Z kolei mniej udany debiut odnotowały fundusze PKO Obligacji oraz PKO Obligacji Długoterminowych, które otrzymały ocenę 3a.

W styczniowym rankingu po raz pierwszy 12-miesięczną ocenę otrzymały dwa fundusze obligacji korporacyjnych: BNP Paribas Komercyjnych Papierów Dłużnych oraz UniLokata. Oba fundusze otrzymały tylko 2a, głównie z powodu nie najlepszych wyników na tle grupy. Stopy zwrotu wypracowane przez fundusze wyniosły w ciągu ostatnich 12 mies. odpowiednio +5,2% oraz +5,8%, podczas gdy średnia w grupie przekroczyła +7%. Zdecydowanie lepiej zadebiutował Pioneer Dynamicznych Spółek, który dzięki bardzo dobremu wynikowi (+34,7%) za ostatnie 12 mies. otrzymał najwyższą notę 5a. Jest to jednocześnie najbardziej ryzykowny fundusz w grupie.

Na uwagę zasługuje poprawa pozycji w rankingu przez fundusze dłużne Opera TFI. Ocena Opera Avista.pl w horyzoncie 12 i 36-miesięcznym wzrosła odpowiednio do 4a oraz 3a. Ocena roczna Opera Tutus-plus wzrosła natomiast do 3a. Istotną poprawę w rankingu odnotował KBC Delta, fundusz, który wypracował najlepszy wynik w ciągu ostatnich 12 mies. (+13,9%). W styczniowym rankingu krótkoterminowym przyznaliśmy mu 5a. Spadek ocen odnotowały natomiast fundusze z BZ WBK TFI: Arka Prestiż Obligacji Skarbowych (spadek oceny rocznej do 3a) oraz Arka BZ WBK Obligacji Skarbowych (spadek do 4a). Oba fundusze wpracowały słabe wyniki w styczniu.

W gronie funduszy gotówkowych poprawę oceny jednocześnie w długim i krótkim terminie odnotował Allianz Pieniężny. W obu horyzontach fundusz otrzymał ocenę 4a. Jednocześnie spadek rankingu do poziomu 1a odnotował Pioneer Pieniężny, którego nota 3-letnia pozostała na poziomie 3a.

W grupie funduszy akcyjnych swoje noty w krótkim okresie poprawiły Alior Stabilnych Spółek oraz Copernicus Akcji. Pierwszy z nich otrzymał ocenę 4a, a drugi w ciągu zaledwie 3 miesięcy awansował z 1a do 3a. Z kolei Ipopema Agresywny w drugim miesiącu po debiucie, otrzymał już ocenę 5a. Nie Selekcja, którego ranking 12 mies. spadł z 5a do 3a.

fundusze z notą **5a** w rankingu długoterminowym

z grupy AKP_MS

Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek (Noble Funds FIO)
KBC Akcji Małych i Średnich Spółek (KBC FIO)
PKO Akcji Małych i Średnich Spółek FIO

z grupy AKP_UN

Aviva Investors Akcyjny (Aviva Investors SFIO)
Noble Fund Akcji (Noble Funds FIO)
Quercus Agresywny (Parasolowy SFIO)
ING Akcji 2 SFIO
Aviva Investors Polskich Akcji (Aviva Investors FIO)
Allianz Akcji Plus (Allianz FIO)

z grupy MIP_ST

KBC Stabilny (KBC FIO)
UniStabilny Wzrost (UniFundusze FIO)
PKO Stabilnego Wzrostu Plus (Parasolowy FIO)
SFIO Telekomunikacji Polskiej

z grupy MIP_ZR

ING Zrównoważony (ING FIO)
KBC Aktywny (KBC FIO)
UniKorona Zrównoważony (UniFundusze FIO)

z grupy MIP_AA

Noble Fund Mieszany (Noble Funds FIO)
Amplico Aktywnej Alokaacji (Krajowy FIO)

z grupy PDP_UN

Aviva Investors Dłużny (Aviva Investors SFIO)
PKO Papierów Dłużnych Plus (Parasolowy FIO)
UniKorona Obligacje (UniFundusze FIO)

z grupy PDP_PS

ING Obligacji 2 SFIO
Aviva Investors Obligacji (Aviva Investors FIO)

z grupy RPP_UN

Novo Gotówkowy (Novo FIO)
Aviva Investors Pieniężny (Aviva Investors SFIO)
KBC Portfel Pieniężny (KBC Portfel VIP SFIO)
Superfund Płynnościowy (Superfund SFIO)

z grupy AKZ_NE

Aviva Investors Akcji Europy Wschodzącej (Aviva Investors FIO)
Pioneer Akcji Europy Wschodniej (Fundusze Globalne SFIC)

z grupy AKZ_GL

ING (L) Globalny Spółek Dywidendowych (ING SFIO)
stopy zwrotu benchmarków

	miesiąc	o12m(*)	o36m
Średnia FI AKZ_GL	3.72%	10.07%	18.80%
Średnia FI AKP_MS	3.51%	11.09%	4.29%
Średnia FI AKZ_NE	2.52%	15.27%	9.47%
Średnia FI PDP_CO	0.58%	4.27%	16.27%
Średnia FI RPP_UN	0.29%	5.31%	14.80%
Średnia FI AKP_UN	0.21%	8.38%	7.57%
Średnia FI MIP_ZR	0.06%	9.64%	8.08%
Średnia FI MIP_AA	0.03%	3.29%	2.94%
Średnia FI MIP_ST	-0.23%	7.30%	11.87%
Średnia FI PDP_UN	-0.24%	8.57%	20.87%
Średnia FI PDP_PS	-0.33%	9.18%	21.78%

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

najlepiej wypadł Pioneer Akcji - Aktywna

Zespół Analiz Online

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

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

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

	nazwa funduszu	zysk styczeń	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking 36M	12M	sty 13	sty 12
1	KBC Akcji Małych i Średnich Spółek (KBC FIO)	3.5%	16.7%	13.1%	3.5%	5a	5a		
2	Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek (Noble Funds FIO)	3.7%	14.8%	20.1%	3.7%	5a	4a		
3	PKO Akcji Małych i Średnich Spółek FIO	4.2%	13.3%	15.4%	4.2%	5a	3a		
4	PZU Akcji Małych i Średnich Spółek (PZU FIO Parasolowy)	4.6%	17.0%	13.2%	4.6%	4a	5a		
5	KBC Portfel Akcji Średnich Spółek (KBC Portfel VIP SFIO)	1.6%	14.2%	14.5%	1.6%	4a	4a		
6	Aviva Investors Małych Spółek (Aviva Investors FIO)	5.6%	12.8%	18.6%	5.6%	4a	3a		
7	Investor Top 25 Małych Spółek FIO	2.2%	15.1%	0.5%	2.2%	3a	4a		
8	Millennium Dynamicznych Spółek (Millennium FIO)	2.2%	11.8%	1.4%	2.2%	3a	3a		
9	Amplico Małych i Średnich Spółek (Krajowy FIO)	2.4%	8.7%	2.1%	2.4%	3a	2a		
10	Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek (Allianz FIO)	5.9%	-3.8%	17.3%	5.9%	3a	1a		
11	KBC Akcji Małych Spółek SFIO	6.2%	15.9%	-1.5%	6.2%	2a	4a		
12	BPH Akcji Dynamicznych Spółek (BPH FIO Parasolowy)	2.9%	12.1%	-3.6%	2.9%	2a	3a		
13	UniAkcje Małych i Średnich Spółek (UniFundusze FIO)	5.5%	11.3%	-2.2%	5.5%	2a	3a		
14	Skarbiec Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO)	3.8%	8.8%	-8.8%	3.8%	1a	2a		
15	Pioneer Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego (Pioneer FIO)	3.6%	10.0%	-30.0%	3.6%	1a	2a		
16	ING Średnich i Małych Spółek (ING FIO)	2.3%	4.5%	-14.4%	2.3%	1a	1a		
17	Pioneer Dynamicznych Spółek (Pioneer FIO)	1.3%	34.7%	-	1.3%	sty 2015	5a		
18	PKO Akcji Małych i Średnich Spółek Plus (Parasolowy FIO)	2.8%	13.9%	-	2.8%	lut 2014	3a		
19	Ipopema m-INDEKS FIO	1.7%	10.7%	-	1.7%	wrz 2013	2a		
20	Amplico Akcji Małych Spółek (Światowy SFIO)	4.3%	5.1%	-	4.3%	gru 2013	1a		
21	Open Finance Akcji Małych i Średnich Spółek (Open Finance FIO)	1.7%	-	-	1.7%	lis 2015	lis 2013		
22	Ipopema Małych i Średnich Spółek (Ipopema SFIO)	5.3%	-	-	5.3%	lis 2015	lis 2013		

Fundusze inwestycyjne z grupy AKP_UN (akcji polskich uniwersalne)

	nazwa funduszu	zysk styczeń	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking 36M	12M	sty 13	sty 12
1	Aviva Investors Akcyjny (Aviva Investors SFIO)	-0.3%	18.7%	27.6%	-0.3%	5a	5a		
2	Noble Fund Akcji (Noble Funds FIO)	0.6%	15.6%	21.0%	0.6%	5a	5a		
3	Quercus Agresywny (Parasolowy SFIO)	1.7%	18.1%	30.8%	1.7%	5a	5a		
4	ING Akcji 2 SFIO	-0.8%	12.2%	16.0%	-0.8%	5a	5a		
5	Aviva Investors Polskich Akcji (Aviva Investors FIO)	2.6%	15.8%	18.3%	2.6%	5a	4a		
6	Allianz Akcji Plus (Allianz FIO)	1.1%	-0.8%	25.4%	1.1%	5a	1a		
7	KBC Akcyjny (KBC FIO)	-1.3%	11.8%	11.0%	-1.3%	4a	4a		
8	PKO Akcji Plus (Parasolowy FIO)	0.8%	10.4%	13.0%	0.8%	4a	3a		
9	UniKorona Akcje (UniFundusze FIO)	-2.0%	10.5%	15.7%	-2.0%	4a	3a		

10	Legg Mason Akcji (Legg Mason Parasol FIO)	0.2%	9.8%	12.4%	0.2%	4a	3a	
11	SKOK Akcji (SKOK PARASOL FIO)	0.2%	7.7%	10.5%	0.2%	4a	2a	
12	Aviva Investors Nowych Spółek (Aviva Investors FIO)	5.5%	6.1%	20.0%	5.5%	4a	1a	
13	ING Akcji (ING FIO)	-0.4%	16.4%	9.1%	-0.4%	3a	5a	
14	Credit Agricole Akcyjny (Credit Agricole FIO)	1.6%	16.5%	3.3%	1.6%	3a	5a	
15	PKO Akcji FIO	0.1%	11.5%	9.4%	0.1%	3a	4a	
16	Skarbiec - Top Funduszy Akcji SFIO	-0.4%	12.0%	7.5%	-0.4%	3a	4a	
17	PZU Akcji Krakowiak (PZU FIO Parasolowy)	0.1%	11.4%	3.0%	0.1%	3a	4a	
18	Legg Mason Akcji Skoncentrowany FIZ	5.8%	13.3%	17.5%	5.8%	3a	3a	
19	Millennium Akcji (Millennium FIO)	-1.7%	11.0%	5.1%	-1.7%	3a	3a	
20	KBC Portfel Akcyjny (KBC Portfel VIP SFIO)	-1.4%	7.2%	7.4%	-1.4%	3a	2a	
21	Investor Akcji Dużych Spółek FIO	-1.5%	8.7%	6.6%	-1.5%	3a	2a	
22	Amplico Akcji (Krajowy FIO)	-0.6%	6.9%	4.2%	-0.6%	3a	2a	
23	Amplico Akcji Polskich (Światowy SFIO)	-0.7%	8.1%	3.3%	-0.7%	3a	2a	
24	Skarbiec Akcja (Skarbiec FIO)	-1.7%	15.0%	2.7%	-1.7%	2a	4a	
25	BPH Akcji (BPH FIO Parasolowy)	0.1%	10.0%	1.4%	0.1%	2a	3a	
26	Investor Akcji FIO	0.1%	12.0%	-1.2%	0.1%	2a	3a	
27	BNP Paribas Akcji (BNP Paribas FIO)	-1.8%	14.3%	-2.2%	-1.8%	2a	3a	
28	Allianz Akcji (Allianz FIO)	0.5%	2.1%	3.7%	0.5%	2a	1a	
29	Novo Akcji (Novo FIO)	-3.1%	-0.4%	-3.3%	-3.1%	2a	1a	
30	Alior Stabilnych Spółek (Alior SFIO)	3.7%	15.8%	-5.2%	3.7%	1a	4a	
31	Arka BZ WBK Akcji (Arka BZ WBK FIO)	-0.1%	12.0%	-8.2%	-0.1%	1a	3a	
32	PZU FIZ Akcji	-0.4%	7.8%	-7.1%	-0.4%	1a	2a	
33	Pioneer Akcji Polskich (Pioneer FIO)	-0.3%	5.6%	-29.0%	-0.3%	1a	2a	
34	ING Selektywny (ING FIO)	2.4%	-0.3%	-19.7%	2.4%	1a	1a	
35	Idea Akcji (Idea FIO)	-8.7%	-51.9%	-51.0%	-8.7%	1a	1a	
36	Ipopema Agresywny (Ipopema SFIO)	1.9%	18.9%	-	1.9%	gru 2014	5a	
37	Alior Agresywny (Alior SFIO)	2.8%	14.3%	-	2.8%	mar 2013	4a	
38	Arka Prestiż Akcji Polskich (Arka Prestiż SFIO)	0.6%	13.3%	-	0.6%	lis 2013	4a	
39	Pioneer Akcji - Aktywna Selekcja (Pioneer FIO)	-0.2%	12.0%	-	-0.2%	gru 2013	3a	
40	Copernicus Akcji Dywidendowych (Copernicus FIO)	0.5%	15.2%	-	0.5%	maj 2014	3a	
41	Copernicus Akcji (Copernicus FIO)	1.6%	11.1%	-	1.6%	lip 2013	3a	
42	AXA Akcji (AXA FIO)	3.7%	9.5%	-	3.7%	lip 2013	3a	
43	AXA Akcji Big Players (AXA FIO)	1.9%	8.6%	-	1.9%	lip 2013	2a	
44	BPS Akcji (BPS FIO)	-1.5%	3.8%	-	-1.5%	maj 2014	2a	
45	Allianz Selektywny (Allianz FIO)	1.1%	-7.3%	-	1.1%	cze 2014	1a	
46	DB Fund Dynamiczny (DB Funds FIO)	0.2%	-	-	0.2%	kwi 2015	kwi 2013	
47	Superfund Akcji (Superfund SFIO)	-1.2%	-	-	-1.2%	kwi 2015	kwi 2013	

48	Eques Akcji (Eques SFIO)	-1.5%	-	-	-1.5%	maj 2015	maj 2013
49	ALTUS Akcji (FIO Parasolowy)	3.0%	-	-	3.0%	wrz 2015	wrz 2013
50	Open Finance Akcji (Open Finance FIO)	-1.2%	-	-	-1.2%	lis 2015	lis 2013
51	Caspar Akcji Polskich (Caspar Parasolowy FIO)	4.7%	-	-	4.7%	lis 2015	lis 2013
52	Agio-Agresywny (Agio SFIO)	-1.7%	-	-	-1.7%	gru 2015	gru 2013

Fundusze inwestycyjne z grupy MIP_ST (mieszane polskie stabilnego wzrostu)

	nazwa funduszu	zysk styczeń	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking 36M	12M	
								sty 13
1	KBC Stabilny (KBC FIO)	-0.8%	13.1%	22.8%	-0.8%	5a	4a	
2	SFIO Telekomunikacji Polskiej	-0.8%	9.8%	17.6%	-0.8%	5a	4a	
3	UniStabilny Wzrost (UniFundusze FIO)	-1.0%	9.6%	24.1%	-1.0%	5a	3a	
4	PKO Stabilnego Wzrostu Plus (Parasolowy FIO)	-0.5%	8.9%	18.2%	-0.5%	5a	3a	
5	PKO Stabilnego Wzrostu FIO	0.2%	11.0%	17.9%	0.2%	4a	5a	
6	ING Stabilnego Wzrostu (ING FIO)	-0.4%	12.5%	17.4%	-0.4%	4a	5a	
7	Aviva Investors Stabilnego Inwestowania (Aviva Investors FIO)	1.0%	11.3%	19.0%	1.0%	4a	4a	
8	Skarbiec - Top Funduszy Stabilnych SFIO	0.0%	9.5%	15.1%	0.0%	4a	3a	
9	Aviva Investors Ochrony Kapitału Plus (Aviva Investors FIO)	0.9%	7.8%	16.7%	0.9%	4a	2a	
10	Credit Agricole Stabilnego Wzrostu (Credit Agricole FIO)	0.0%	12.6%	15.3%	0.0%	3a	5a	
11	Amplico Stabilnego Wzrostu (Krajowy FIO)	-0.3%	10.9%	14.1%	-0.3%	3a	5a	
12	Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu (Arka BZ WBK FIO)	-0.4%	13.5%	13.6%	-0.4%	3a	5a	
13	PZU Stabilnego Wzrostu Mazurek (PZU FIO Parasolowy)	-1.2%	11.6%	14.0%	-1.2%	3a	4a	
14	Skarbiec III Filar (Skarbiec FIO)	-1.0%	13.8%	12.0%	-1.0%	3a	4a	
15	Noble Fund Stabilnego Wzrostu Plus (Noble Funds FIO)	0.7%	11.7%	19.6%	0.7%	3a	3a	
16	Investor Zabezpieczenia Emerytalnego FIO	0.0%	10.3%	12.1%	0.0%	3a	3a	
17	BNP Paribas Stabilnego Wzrostu (BNP Paribas FIO)	-1.3%	9.1%	6.8%	-1.3%	2a	3a	
18	Millennium Stabilnego Wzrostu (Millennium FIO)	-0.6%	7.3%	11.9%	-0.6%	2a	2a	
19	Legg Mason Senior FIO	-0.3%	6.0%	12.3%	-0.3%	2a	2a	
20	BPH Stabilnego Wzrostu (BPH FIO Parasolowy)	-0.2%	6.5%	10.3%	-0.2%	2a	2a	
21	SKOK Stabilny Zmiennej Alokacji (SKOK PARASOL FIO)	-0.2%	6.1%	8.5%	-0.2%	2a	1a	
22	Pioneer Stabilnego Wzrostu (Pioneer FIO)	-0.5%	5.8%	-8.3%	-0.5%	1a	2a	
23	Novo Stabilnego Wzrostu (Novo FIO)	-1.4%	-0.3%	2.1%	-1.4%	1a	1a	
24	Allianz Stabilnego Wzrostu (Allianz FIO)	-0.9%	1.7%	4.7%	-0.9%	1a	1a	
25	Idea Stabilnego Wzrostu (Idea FIO)	-4.2%	-33.1%	-25.2%	-4.2%	1a	1a	
26	AXA Stabilnego Wzrostu (AXA FIO)	1.6%	11.1%	-	1.6%	lip 2013	3a	
27	BPS Stabilnego Wzrostu (BPS FIO)	-0.8%	8.1%	-	-0.8%	maj 2014	3a	
28	UniBezpieczna Alokacja (UniFundusze FIO)	-0.4%	3.2%	-	-0.4%	sie 2013	1a	
29	Pioneer Stabilnego Inwestowania (Pioneer FIO)	5.0%	-	-	5.0%	cze 2015	cze 2013	
30	Open Finance Stabilnego Wzrostu (Open Finance FIO)	0.5%	-	-	0.5%	lis 2015	lis 2013	

Fundusze inwestycyjne z grupy MIP_ZR (mieszane polskie zrównoważone)

	nazwa funduszu	zysk styczeń	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking 36M	12M	
1	ING Zrównoważony (ING FIO)	-0.3%	13.9%	15.1%	-0.3%	5a	5a	
2	KBC Aktywny (KBC FIO)	-1.2%	10.3%	16.3%	-1.2%	5a	3a	
3	UniKorona Zrównoważony (UniFundusze FIO)	-1.0%	10.9%	18.7%	-1.0%	5a	3a	
4	PZU Zrównoważony (PZU FIO Parasolowy)	-0.3%	16.5%	14.4%	-0.3%	4a	5a	
5	Aviva Investors Zrównoważony (Aviva Investors FIO)	1.9%	12.9%	19.2%	1.9%	4a	3a	
6	Credit Agricole Dynamiczny Polski (Credit Agricole FIO)	-0.2%	15.0%	8.0%	-0.2%	3a	5a	
7	Investor Zrównoważony FIO	-0.1%	10.8%	9.9%	-0.1%	3a	4a	
8	PKO Zrównoważony FIO	-0.0%	9.9%	11.0%	-0.0%	3a	3a	
9	PKO Zrównoważony Plus (Parasolowy FIO)	0.5%	8.9%	14.3%	0.5%	3a	2a	
10	Millennium Zrównoważony (Millennium FIO)	-1.2%	7.3%	5.7%	-1.2%	3a	2a	
11	Arka BZ WBK Zrównoważony (Arka BZ WBK FIO)	-0.1%	14.7%	4.6%	-0.1%	2a	4a	
12	BPH Aktywnego Zarządzania (BPH FIO Parasolowy)	0.0%	7.0%	6.0%	0.0%	2a	2a	
13	Skarbiec Waga Zrównoważony (Skarbiec FIO)	-0.7%	13.8%	3.8%	-0.7%	1a	4a	
14	Novo Zrównoważonego Wzrostu (Novo FIO)	-2.2%	-0.1%	-2.5%	-2.2%	1a	1a	
15	Pioneer Zrównoważony (Pioneer FIO)	0.1%	4.3%	-21.4%	0.1%	1a	1a	
16	AXA Zrównoważony (AXA FIO)	2.7%	10.3%	-	2.7%	lip 2013	3a	
17	Idea Zrównoważony (Idea FIO)	3.1%	-7.3%	-	3.1%	kwi 2014	1a	

Fundusze inwestycyjne z grupy MIP_AA (mieszane polskie aktywnej alokacji)

	nazwa funduszu	zysk styczeń	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking 36M	12M	
1	Noble Fund Mieszany (Noble Funds FIO)	3.3%	21.0%	22.6%	3.3%	5a	5a	
2	Amplico Aktywnej Alokacji (Krajowy FIO)	-1.3%	8.1%	9.8%	-1.3%	5a	4a	
3	PKO Strategicznej Alokacji FIO	0.4%	7.2%	8.9%	0.4%	4a	4a	
4	KBC Beta SFIO	-2.6%	7.3%	13.4%	-2.6%	4a	3a	
5	Noble Fund Timingowy (Noble Funds FIO)	3.4%	23.8%	12.7%	3.4%	3a	5a	
6	Allianz Aktywnej Alokacji (Allianz FIO)	0.8%	-0.9%	13.3%	0.8%	3a	2a	
7	Opera Equilibrium.pl (Opera FIO)	-0.7%	-2.5%	3.8%	-0.7%	3a	2a	
8	SKOK Aktywny Zmiennej Alokacji (SKOK PARASOL FIO)	1.7%	-1.4%	-5.7%	1.7%	3a	2a	
9	Skarbiec Aktywnej Alokacji (Skarbiec FIO)	-3.4%	9.3%	-18.7%	-3.4%	2a	4a	
10	Novo Aktywnej Alokacji (Novo FIO)	-2.4%	-9.4%	-5.3%	-2.4%	2a	1a	
11	Pioneer Aktywnej Alokacji (Pioneer FIO)	0.8%	-0.3%	-34.6%	0.8%	1a	3a	
12	Alior Aktywnej Selekcji (Alior SFIO)	1.8%	-2.5%	-21.6%	1.8%	1a	1a	
13	Legg Mason Strateg (Legg Mason Parasol FIO)	0.7%	2.1%	-	0.7%	lip 2014	3a	
14	KBC Zmiennej Alokacji (KBC FIO)	-1.8%	-	-	-1.8%	kwi 2015	kwi 2013	

15	Eques Aktywnej Alokacji (Eques SFIO)	-1.7%	-	-	-1.7%	maj 2015	maj 2013
16	Open Finance Aktywnej Alokacji (Open Finance FIO)	1.8%	-	-	1.8%	lis 2015	lis 2013

Fundusze inwestycyjne z grupy PDP_UN (dłużne złotowe uniwersalne)

	nazwa funduszu	zysk styczeń	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking 36M	12M	sty 13	sty 12
1	Aviva Investors Dłużny (Aviva Investors SFIO)	-0.4%	12.1%	27.7%	-0.4%	5a	5a		
2	UniKorona Obligacje (UniFundusze FIO)	-0.2%	11.7%	27.7%	-0.2%	5a	5a		
3	PKO Papierów Dłużnych Plus (Parasolowy FIO)	-0.5%	9.3%	26.9%	-0.5%	5a	3a		
4	Skarbiec Depozytowy DPW (Skarbiec FIO)	-0.2%	10.4%	27.1%	-0.2%	4a	4a		
5	KBC Papierów Dłużnych (KBC FIO)	-0.8%	11.1%	24.1%	-0.8%	4a	4a		
6	PZU Papierów Dłużnych POLONEZ (PZU FIO Parasolowy)	-1.4%	12.3%	31.6%	-1.4%	4a	3a		
7	Novo Papierów Dłużnych (Novo FIO)	-0.0%	11.8%	25.2%	-0.0%	3a	4a		
8	Opera Avista.pl (Opera FIO)	0.6%	11.8%	23.1%	0.6%	3a	4a		
9	KBC Portfel Obligacyjny (KBC Portfel VIP SFIO)	-0.8%	11.0%	24.4%	-0.8%	3a	3a		
10	KBC Alfa SFIO	0.0%	8.4%	22.5%	0.0%	3a	2a		
11	SKOK Obligacji (SKOK PARASOL FIO)	0.1%	6.2%	23.6%	0.1%	3a	1a		
12	Amplico Obligacji Plus (Światowy SFIO)	-0.1%	8.3%	21.1%	-0.1%	2a	3a		
13	Investor Obligacji FIO	-0.3%	8.6%	18.4%	-0.3%	2a	3a		
14	Pioneer Obligacji Plus (Pioneer FIO)	-0.2%	7.7%	20.9%	-0.2%	2a	2a		
15	BPH Obligacji 2 (BPH FIO Parasolowy)	0.1%	6.6%	12.5%	0.1%	1a	2a		
16	BPH Obligacji 1 (BPH FIO Parasolowy)	-0.2%	5.4%	12.8%	-0.2%	1a	1a		
17	Idea Obligacji (Idea FIO)	-1.2%	-8.9%	3.6%	-1.2%	1a	1a		
18	UniObligacje Aktywne (UniFundusze SFIO)	0.1%	16.8%	-	0.1%	kwi 2014	5a		
19	Aviva Investors Obligacji Dynamiczny (Aviva Investors FIO)	-0.1%	13.0%	-	-0.1%	lis 2014	5a		
20	Skarbiec - Obligacyjny FIZ	0.5%	13.6%	-	0.5%	lis 2014	4a		
21	Pioneer Obligacji - Dynamiczna Alokacja FIO	-0.1%	9.0%	-	-0.1%	kwi 2013	3a		
22	BPS Obligacji (BPS FIO)	-0.0%	9.2%	-	-0.0%	maj 2014	3a		
23	BNP Paribas Papierów Dłużnych (BNP Paribas FIO)	-0.5%	7.9%	-	-0.5%	gru 2013	2a		
24	SKOK Etyczny 1 FIO	0.1%	7.7%	-	0.1%	lip 2014	2a		
25	Allianz Obligacji Plus (Allianz FIO)	-0.5%	6.0%	-	-0.5%	mar 2014	1a		
26	DB Fund Instrumentów Dłużnych (DB Funds FIO)	-0.5%	-	-	-0.5%	kwi 2015	kwi 2013		
27	Eques Obligacji (Eques SFIO)	0.9%	-	-	0.9%	maj 2015	maj 2013		
28	Pioneer Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 (Pioneer FIO)	-0.2%	-	-	-0.2%	lip 2015	lip 2013		
29	Open Finance Obligacji (Open Finance FIO)	-0.2%	-	-	-0.2%	lis 2015	lis 2013		

Fundusze inwestycyjne z grupy PDP_PS (dłużne złotowe papiery skarbowe)

	nazwa funduszu	zysk styczeń	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking 36M	12M	sty 13	sty 12
1	ING Obligacji 2 SFIO	-0.4%	11.6%	27.7%	-0.4%	5a	5a		

2	Aviva Investors Obligacji (Aviva Investors FIO)	-0.4%	10.9%	25.8%	-0.4%	5a	4a	
3	ING Obligacji (ING FIO)	-0.4%	11.0%	23.8%	-0.4%	4a	4a	
4	Skarbiec Obligacja Instrumentów Dłużnych (Skarbiec FIO)	-0.3%	11.0%	23.9%	-0.3%	4a	4a	
5	Arka BZ WBK Obligacji Skarbowych (Arka BZ WBK FIO)	-0.6%	10.8%	23.7%	-0.6%	3a	4a	
6	PKO Obligacji FIO	-0.5%	9.6%	22.5%	-0.5%	3a	3a	
7	PKO Obligacji Długoterminowych FIO	-0.5%	9.5%	23.4%	-0.5%	3a	2a	
8	Amplico Obligacji Skarbowych (Krajowy FIO)	-0.3%	9.4%	23.7%	-0.3%	3a	2a	
9	PZU SFIO Dłużny	-0.5%	10.7%	22.0%	-0.5%	2a	5a	
10	Legg Mason Obligacji (Legg Mason Parasol FIO)	-0.5%	10.6%	21.0%	-0.5%	2a	3a	
11	Noble Fund Skarbowy (Noble Funds FIO)	0.1%	4.7%	13.5%	0.1%	1a	1a	
12	Pioneer Lokacyjny (Pioneer FIO)	0.1%	2.0%	9.3%	0.1%	1a	1a	
13	KBC Delta SFIO	-0.9%	13.9%	-	-0.9%	lip 2014	5a	
14	Arka Prestiż Obligacji Skarbowych (Arka Prestiż SFIO)	-0.6%	10.2%	-	-0.6%	lis 2013	3a	
15	AXA Obligacji (AXA FIO)	-0.4%	10.2%	-	-0.4%	lip 2013	3a	
16	Opera Tutus-plus (Opera SFIO)	-0.4%	10.1%	-	-0.4%	gru 2014	3a	
17	Allianz Polskich Obligacji Skarbowych (Allianz FIO)	-0.5%	9.8%	-	-0.5%	mar 2014	2a	
18	Ipopema Obligacji (Ipopema SFIO)	0.4%	7.7%	-	0.4%	gru 2014	2a	
19	PZU Ochrony Majątku FIO	0.0%	4.2%	-	0.0%	mar 2014	1a	
20	Copernicus Dłużny Skarbowy Plus (Copernicus FIO)	-0.0%	-	-	-0.0%	lip 2015	lip 2013	
21	Caspar Dłużny Niskiego Ryzyka (Caspar Parasolowy FIO)	-0.4%	-	-	-0.4%	lis 2015	lis 2013	

Fundusze inwestycyjne z grupy PDP_CO (dłużne polskie korporacyjne)

	nazwa funduszu	zysk styczeń	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking 36M	12M	sty 13	sty 12
1	Aviva Investors Papierów Nieskarbowych (Aviva Investors SFIO)	1.0%	10.7%	20.5%	1.0%	lip 2013	5a		
2	Arka Prestiż Obligacji Korporacyjnych (Arka Prestiż SFIO)	0.9%	10.0%	-	0.9%	maj 2014	5a		
3	Aviva Investors Dłużnych Papierów Korporacyjnych (Aviva Investors FIO)	0.6%	9.4%	-	0.6%	lis 2014	4a		
4	BPS Pieniężny (BPS FIO)	0.2%	8.1%	-	0.2%	maj 2014	4a		
5	Agio-Kapitał (Agio SFIO)	0.7%	7.2%	-	0.7%	mar 2014	3a		
6	KBC Gamma SFIO	0.5%	5.8%	17.8%	0.5%	lip 2013	3a		
7	Copernicus Dłużnych Papierów Korporacyjnych (Copernicus FIO)	0.9%	7.0%	-	0.9%	lip 2013	3a		
8	UniLokata (UniFundusze FIO)	0.5%	5.8%	-	0.5%	sty 2015	2a		
9	BNP Paribas Komercyjnych Papierów Dłużnych (BNP Paribas FIO)	0.5%	5.2%	-	0.5%	sty 2015	2a		
10	UniWIBID (UniFundusze SFIO)	0.5%	-3.7%	6.6%	0.5%	lip 2013	1a		
11	Idea Premium SFIO	0.5%	-21.6%	-11.1%	0.5%	lip 2013	1a		
12	Arka BZ WBK Obligacji Korporacyjnych (Arka BZ WBK FIO)	0.8%	-	-	0.8%	lut 2015	lut 2013		
13	Agio Kapitał PLUS FIO	0.6%	-	-	0.6%	kwi 2015	kwi 2013		
14	Allianz Obligacji Korporacyjnych FIZ	1.0%	-	-	1.0%	cze 2015	cze 2013		
15	Millennium Obligacji Korporacyjnych (Millennium SFIO)	0.6%	-	-	0.6%	lip 2015	lip 2013		

Fundusze inwestycyjne z grupy RPP_UN (gotówkowe i pieniężne uniwersalne)

	nazwa funduszu	zysk styczeń	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking 36M	12M		sty 13	sty 12
1	Novo Gotówkowy (Novo FIO)	0.4%	7.3%	19.0%	0.4%	5a	5a			
2	Aviva Investors Pieniężny (Aviva Investors SFIO)	0.1%	5.9%	16.9%	0.1%	5a	5a			
3	Superfund Płynnościowy (Superfund SFIO)	0.4%	6.8%	17.9%	0.4%	5a	5a			
4	KBC Portfel Pieniężny (KBC Portfel VIP SFIO)	0.0%	5.8%	18.2%	0.0%	5a	4a			
5	Amplico Pieniężny (Krajowy FIO)	-0.1%	7.9%	20.9%	-0.1%	4a	5a			
6	Allianz Pieniężny (Allianz FIO)	0.7%	5.7%	16.0%	0.7%	4a	4a			
7	PKO Skarbowy FIO	0.3%	5.3%	16.6%	0.3%	4a	3a			
8	Amplico Lokacyjny (Światowy SFIO)	0.2%	4.7%	16.1%	0.2%	4a	2a			
9	UniKorona Pieniężny (UniFundusze FIO)	0.6%	5.7%	16.6%	0.6%	3a	4a			
10	PZU Gotówkowy (PZU FIO Parasolowy)	0.1%	5.4%	15.6%	0.1%	3a	3a			
11	Millennium Depozytowy (Millennium FIO)	0.4%	5.0%	14.8%	0.4%	3a	3a			
12	Arka BZ WBK Ochrony Kapitału (Arka BZ WBK FIO)	0.1%	5.0%	14.7%	0.1%	3a	3a			
13	ING Gotówkowy (ING FIO)	0.2%	5.1%	13.2%	0.2%	3a	3a			
14	KBC Pieniężny (KBC FIO)	0.3%	4.4%	15.7%	0.3%	3a	1a			
15	Pioneer Pieniężny (Pioneer FIO)	0.3%	4.3%	13.4%	0.3%	3a	1a			
16	Legg Mason Pieniężny (Legg Mason Parasol FIO)	0.2%	5.4%	13.3%	0.2%	2a	4a			
17	Skarbiec Kasa Pieniężny (Skarbiec FIO)	0.3%	4.7%	12.7%	0.3%	2a	2a			
18	BPH Skarbowy (BPH FIO Parasolowy)	0.1%	4.7%	12.6%	0.1%	2a	2a			
19	Aviva Investors Depozyt Plus (Aviva Investors FIO)	0.2%	4.3%	13.1%	0.2%	2a	1a			
20	Credit Agricole Lokacyjny (Credit Agricole FIO)	0.1%	4.5%	11.5%	0.1%	1a	3a			
21	Pioneer Gotówkowy (Fundusze Globalne SFIO)	0.4%	4.7%	12.3%	0.4%	1a	2a			
22	Investor Płynna Lokata FIO	0.4%	4.5%	11.6%	0.4%	1a	2a			
23	Investor Gotówkowy (Investor SFIO)	0.2%	3.9%	10.7%	0.2%	1a	1a			
24	Opera Pecunia.pl (Opera FIO)	0.5%	8.0%	-	0.5%	paź 2013	5a			
25	PKO Skarbowy Plus (Parasolowy FIO)	0.3%	5.4%	-	0.3%	lut 2014	4a			
26	ING (L) Depozytowy (ING SFIO)	0.2%	5.0%	-	0.2%	sie 2014	3a			
27	AXA Lokacyjny (AXA FIO)	0.3%	4.9%	-	0.3%	lip 2013	3a			
28	SKOK Gotówkowy (SKOK PARASOL FIO)	0.3%	3.5%	-	0.3%	cze 2013	1a			
29	Copernicus Płynnościowy Plus (Copernicus FIO)	0.2%	-	-	0.2%	mar 2015	mar 2013			
30	Eques Pieniężny (Eques SFIO)	0.8%	-	-	0.8%	maj 2015	maj 2013			
31	Idea Pieniężny (Idea FIO)	0.5%	-	-	0.5%	cze 2015	cze 2013			
32	Open Finance Pieniężny (Open Finance FIO)	0.2%	-	-	0.2%	lis 2015	lis 2013			
33	Ipopema Gotówkowy (Ipopema SFIO)	0.3%	-	-	0.3%	lis 2015	lis 2013			
34	PKO Płynnościowy SFIO	1.2%	-	-	1.2%	gru 2015	gru 2013			

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

	nazwa funduszu	zysk styczeń	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking 36M	12M	
1	Aviva Investors Akcji Europy Wschodzącej (Aviva Investors FIO)	3.2%	17.2%	31.4%	3.2%	5a	3a	sty 13
2	Pioneer Akcji Europy Wschodniej (Fundusze Globalne SFIO)	2.2%	12.2%	15.0%	2.2%	5a	2a	sty 12
3	ING Środkowoeuropejski Sektorów Wzrostowych (ING FIO)	2.9%	25.5%	13.3%	2.9%	4a	5a	
4	Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy FIZ	2.0%	22.4%	9.9%	2.0%	4a	4a	
5	UniAkcje: Nowa Europa (UniFundusze FIO)	2.0%	6.8%	16.3%	2.0%	4a	2a	
6	Skarbiec Akcji Nowej Europy (Skarbiec FIO)	1.3%	21.3%	9.0%	1.3%	3a	4a	
7	PZU Akcji Nowa Europa (PZU FIO Parasolowy)	-0.1%	12.9%	9.6%	-0.1%	3a	3a	
8	Credit Agricole Akcji Nowej Europy (Credit Agricole FIO)	2.2%	19.3%	9.3%	2.2%	3a	3a	
9	PKO Akcji Nowa Europa FIO	2.0%	5.0%	2.5%	2.0%	3a	1a	
10	BPH Akcji Europy Wschodzącej (BPH FIO Parasolowy)	2.8%	11.2%	0.8%	2.8%	2a	3a	
11	Amplico Akcji Nowa Europa (Światowy SFIO)	1.3%	4.4%	0.7%	1.3%	2a	1a	
12	PZU Akcji Spółek Dywidendowych (GI SFIO)	-2.3%	5.8%	2.3%	-2.3%	2a	1a	
13	Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy (Arka BZ WBK FIO)	2.0%	20.0%	-0.3%	2.0%	1a	4a	
14	Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek FIO	4.1%	11.7%	-10.1%	4.1%	1a	2a	
15	Arka Prestiż Akcji Środkowej i Wschodniej Europy (Arka Prestiż SFIO)	4.0%	25.3%	-	4.0%	lis 2013	5a	
16	Skarbiec Spółek Wzrostowych (Skarbiec FIO)	3.3%	30.1%	-	3.3%	maj 2014	5a	
17	Skarbiec Selektywny Nowej Europy (Skarbiec FIO)	1.9%	11.1%	-	1.9%	cze 2013	3a	
18	Caspar Akcji Wschodniej Europy (Caspar Parasolowy FIO)	5.9%	-	-	5.9%	lis 2015	lis 2013	
19	Caspar Akcji Środkowej i Wschodniej Europy (Caspar Parasolowy FIO)	5.0%	-	-	5.0%	lis 2015	lis 2013	

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

	nazwa funduszu	zysk styczeń	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking 36M	12M	
1	ING (L) Globalny Spółek Dywidendowych (ING SFIO)	3.8%	14.5%	35.7%	3.8%	5a	4a	sty 13
2	Arka BZ WBK Funduszy Akcji Zagranicznych (Arka BZ WBK FIO)	5.1%	12.9%	36.9%	5.1%	4a	4a	sty 12
3	PZU Akcji Rynków Rozwiniętych (GI SFIO)	3.9%	15.0%	32.9%	3.9%	3a	5a	
4	BPH Akcji Globalny (BPH FIO Parasolowy)	3.2%	4.2%	21.0%	3.2%	2a	2a	
5	Skarbiec - Top Funduszy Zagranicznych FIO	2.9%	6.9%	17.1%	2.9%	1a	2a	
6	ING (L) Globalnych Możliwości (ING SFIO)	2.4%	11.0%	-	2.4%	paź 2013	3a	
7	KBC Globalny Akcyjny (KBC FIO)	4.6%	5.8%	-	4.6%	mar 2014	1a	
8	Amplico Akcji Rynków Rozwiniętych (Światowy SFIO)	5.5%	-	-	5.5%	gru 2015	gru 2013	

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

	nazwa funduszu	zysk styczeń	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking 36M	12M	
1	PKO Akcji Rynków Wschodzących (Światowy Fundusz Walutowy SFIO)	2.9%	5.9%	15.5%	2.9%	5a	4a	sty 13

2	PZU Akcji Rynków Wschodzących (GI SFIO)	1.6%	5.1%	12.9%	1.6%	4 ²	3 ²	
3	Pioneer Akcji Rynków Wschodzących (Fundusze Globalne SFIO)	3.6%	8.3%	3.1%	3.6%	3 ²	5 ²	
4	Amplico Akcji Rynków Wschodzących (Światowy SFIO)	3.3%	1.4%	9.4%	3.3%	3 ²	3 ²	
5	ING (L) Spółek Dywidendowych Rynków Wschodzących (ING SFIO)	0.1%	-0.7%	1.4%	0.1%	2 ²	2 ²	
6	Skarbiec Alokacji Globalnej (Skarbiec FIO)	0.2%	-2.3%	-7.0%	0.2%	1 ²	1 ²	
7	Aviva Investors Akcji Rynków Wschodzących (Aviva Investors FIO)	1.6%	6.7%	-	1.6%	maj 2014	5 ²	
8	Sezam GLOBALNY FIZ	-0.4%	-1.5%	-	-0.4%	cze 2014	1 ²	

Fundusze inwestycyjne z grupy AKZ_AZ (akcji azjatyckich bez Japonii)

	nazwa funduszu	zysk styczeń	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking 36M	12M	
1	ING (L) Nowej Azji (ING SFIO)	2.0%	9.0%	23.9%	2.0%	5 ²	5 ²	
2	ING Chiny i Indie USD (ING FIO)	3.8%	5.3%	10.3%	3.8%	4 ²	3 ²	
3	Amplico Akcji Chińskich i Azjatyckich (Światowy SFIO)	2.9%	2.1%	6.2%	2.9%	3 ²	2 ²	
4	Pioneer Akcji Rynków Dalekiego Wschodu (Fundusze Globalne SFIO)	4.3%	8.4%	3.5%	4.3%	2 ²	4 ²	
5	Investor Indie i Chiny (Investor SFIO)	4.3%	2.1%	0.4%	4.3%	1 ²	1 ²	
6	PKO Akcji Rynku Azji i Pacyfiku (Światowy Fundusz Walutowy SFIO)	3.3%	7.7%	-	3.3%	lip 2014	3 ²	

Fundusze inwestycyjne z grupy MIZ_AA (mieszane zagraniczne aktywnej alokacji)

	nazwa funduszu	zysk styczeń	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking 36M	12M	
1	Aviva Investors Aktywnej Alokacji (Aviva Investors FIO)	3.0%	13.5%	19.7%	3.0%	kwi 2014	5 ²	
2	Aviva Investors Optymalnego Wzrostu (Aviva Investors FIO)	5.2%	13.3%	-	5.2%	kwi 2014	4 ²	
3	AXA Equity Active Asset Allocation (AXA FIO)	6.6%	12.6%	-	6.6%	kwi 2014	3 ²	
4	Idea Zmiennego Zaangażowania (Idea FIO)	-0.7%	8.5%	-	-0.7%	kwi 2014	3 ²	
5	Pioneer Elastycznego Inwestowania SFIO	1.9%	6.0%	-	1.9%	sie 2014	2 ²	
6	Investor CEE FIZ	5.1%	-4.1%	-48.8%	5.1%	kwi 2014	1 ²	

Ranking funduszy inwestycyjnych (styczeń 2013)

8 lutego 2013

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.