

Ranking funduszy inwestycyjnych (lipiec 2013)

12 sierpnia 2013

W lipcowym rankingu funduszy inwestycyjnych królują debiuty. 3 rozwiązania oceniliśmy po raz pierwszy w horyzoncie 12 miesięcy i aż 11 w horyzoncie 36 miesięcy. Oceny zostały przyznane w oparciu o wskaźnik information ratio, oceniający relację zysku do ryzyka.

W rocznym horyzoncie zadebiutowały trzy fundusze dłużne. Copernius Dłużny Skarbowy Plus otrzymał ocenę 2a, taką samą ocenę otrzymał fundusz dłużny uniwersalny Pioneer Pekao TFI – Pioneer Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2. Najstabszą z możliwych ocen 1a – otrzymał Millennium Obligacji Korporacyjnych.

Pierwszy 3-letni ranking otrzymały fundusze AXA TFI. AXA Akcji oraz AXA Akcji Big Players otrzymały wysokie oceny po 4a. Oba fundusze wypracowały w ostatnim roku dobre wyniki, bijąc średnią odpowiednio o + 4,5 pkt proc. oraz +0,8 pkt proc. Z oceną 4a w długim horyzoncie zadebiutowały także AXA Stabilnego Wzrostu oraz AXA Obligacji. Najniższą ocenę z funduszy TFI otrzymał AXA Lokacyjny, który po raz pierwszy w 3-letnim horyzoncie, oceniliśmy na 3a. To efekt stabszych wyników funduszu, przez ostatnie 12 miesięcy zyskał +3,6%, podczas gdy średni wynik dla grupy wyniósł +4,5%. Po raz pierwszy 36-miesięczną ocenę otrzymał także Copernicus Akcji – 2a, podczas gdy jego ocena roczna pozostała na poziomie 3a.

Dzięki wystarczająco długiej historii, nadaliśmy oceny długoterminowe 5 rozwiązaniom obligacji korporacyjnych. Najlepiej zostały ocenione Copernicus Dłużnych Papierów Korporacyjnych (Copernicus FIO), który otrzymał 5a oraz Aviva Investors Papierów Nieskarbowych (Aviva Investors SFIO), fundusz przeznaczony dla grupy Aviva, ocenę 4a. Pozostałe rozwiązania, KBC Gamma, UniWIBID oraz Idea Premium SFIO odpowiednio 3a, 2a oraz 1a.

W grupie funduszy akcji małych i średnich spółek, uwagę zwraca poprawa noty 36-mies. funduszu Skarbiec Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO) do 3a. Jeszcze pół roku temu był to jeden ze stabszych funduszy w grupie. Jego nota 12-mies. to obecnie 4a. Poprawę ocen odnotowały także: PZU Akcji Małych i Średnich Spółek (PZU FIO Parasolowy) – zarówno 12 oraz 36-miesięczną odpowiednio do poziomu 5a oraz 4a, a także Investor Top 25 Małych Spółek FIO – 12-ies. do 5a. Z kolei w grupie funduszy akcji polskich uniwersalnych mieliśmy do czynienia z ponownym spadkiem oceny Noble Fund Akcji, z 3a do 2a w horyzoncie rocznym.

Spory skok w rankingu zrobił Eques Obligacji. Zaledwie po 3 miesiącach od debiutu odnotował ocenę 4a, a jego roczne wyniki uplasowały go w czotówce stóp zwrotu funduszy dłużnych uniwersalnych. Bardzo dobrze na przestrzeni ostatnich 4 miesięcy radził sobie fundusz obligacji skarbowych – Opera Tutus-plus. W tym czasie awansował z oceny 2a do 5a w horyzoncie 12-miesięcznym.

fundusze z notą **5** 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)
QUERCUS Agresywny (Parasolowy SFIO)
Noble Fund Akcji (Noble Funds FIO)
ING Akcji 2 SFIO
Legg Mason Akcji (Legg Mason Parasol FIO)
Aviva Investors Polskich Akcji (Aviva Investors FIO)
z grupy MIP_ST
KBC Stabilny (KBC FIO)
PKO Stabilnego Wzrostu FIO
SFIO Telekomunikacji Polskiej
UniStabilny Wzrost (UniFundusze FIO)
z grupy MIP_ZR
ING Zrównoważony (ING FIO)
Investor Zrównoważony FIO
Aviva Investors Zrównoważony (Aviva Investors FIO)
z grupy MIP_AA
Noble Fund Mieszany (Noble Funds FIO)
Noble Fund Timingowy (Noble Funds FIO)
z grupy PDP_UN
Aviva Investors Dłużny (Aviva Investors SFIO)
PZU Papierów Dłużnych POLONEZ (PZU FIO Parasolowy)
PKO Obligacji Długoterminowych FIO
z grupy PDP_PS
ING Obligacji 2 SFIO
Aviva Investors Obligacji (Aviva Investors FIO)
z grupy PDP_CO
Copernicus Dłużnych Papierów Korporacyjnych (Copernicus FIO)
z grupy RPP_UN
Novo Gotówkowy (Novo FIO)
Aviva Investors Pieniężny (Aviva Investors SFIO)
Superfund Płynnościowy (Superfund SFIO)
Amplico Pieniężny (Krajowy FIO)
z grupy AKZ_NE
ING Środkowoeuropejski Sektorów Wzrostowych (ING FIO)
Skarbiec Akcji Nowej Europy (Skarbiec FIO)
Aviva Investors Akcji Europy Wschodzącej (Aviva Investors FIO)
z grupy AKZ_GL
ING (L) Globalny Spółek Dywidendowych (ING SFIO)
stopy zwrotu benchmarków

	miesiąc	o12m(*)	o36m
Średnia FI AKP_MS	5.00%	27.20%	5.30%
Średnia FI AKP_UN	4.14%	14.86%	1.88%
Średnia FI MIP_ZR	2.73%	9.79%	2.88%
Średnia FI MIP_AA	2.37%	6.18%	-3.79%
Średnia FI MIP_ST	1.89%	6.90%	7.71%
Średnia FI AKZ_GL	1.38%	13.98%	14.34%
Średnia FI PDP_PS	1.18%	5.76%	18.61%
Średnia FI PDP_UN	1.12%	5.48%	18.34%
Średnia FI RPP_UN	0.61%	4.49%	14.00%
Średnia FI PDP_CO	0.59%	2.68%	14.66%
Średnia FI AKZ_NE	0.26%	8.83%	0.28%

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

Zespół Analiz Online

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

	nazwa funduszu	zysk lipiec	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking 36M	12M	lip 13	lip 12
1	Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek (Noble Funds FIO)	5.6%	35.5%	25.9%	19.0%	5 A	5 A		
2	KBC Akcji Małych i Średnich Spółek (KBC FIO)	5.4%	30.8%	18.9%	17.0%	5 A	4 A		
3	PKO Akcji Małych i Średnich Spółek FIO	4.9%	30.4%	18.8%	18.8%	5 A	3 A		
4	PZU Akcji Małych i Średnich Spółek (PZU FIO Parasolowy)	5.5%	31.2%	14.7%	15.4%	4 A	5 A		
5	KBC Portfel Akcji Średnich Spółek (KBC Portfel VIP SFIO)	6.2%	28.7%	17.4%	13.7%	4 A	3 A		
6	Ipopema m-INDEKS FIO kategoria A	5.4%	29.7%	14.9%	14.1%	4 A	3 A		
7	Investor Top 25 Małych Spółek FIO	4.7%	36.1%	4.5%	16.0%	3 A	5 A		
8	Skarbiec Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO)	6.4%	32.7%	3.3%	20.5%	3 A	4 A		
9	Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek (Allianz FIO)	4.2%	24.6%	6.7%	16.3%	3 A	2 A		
10	KBC Akcji Małych Spółek SFIO	5.4%	25.2%	2.8%	14.7%	3 A	2 A		
11	Aviva Investors Małych Spółek (Aviva Investors FIO)	1.1%	18.8%	9.8%	8.1%	3 A	1 A		
12	Millennium Dynamicznych Spółek (Millennium FIO)	4.6%	26.7%	1.7%	13.5%	2 A	3 A		
13	BPH Akcji Dynamicznych Spółek (BPH FIO Parasolowy)	5.4%	25.4%	-3.4%	9.1%	2 A	2 A		
14	Amplico Akcji Średnich Spółek (Krajowy FIO)	4.4%	16.8%	0.1%	6.9%	2 A	1 A		
15	Pioneer Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego (Pioneer FIO)	6.1%	30.2%	-25.9%	15.8%	1 A	4 A		
16	UniAkcje Małych i Średnich Spółek (UniFundusze FIO)	5.0%	25.5%	-5.9%	17.0%	1 A	3 A		
17	ING Średnich i Małych Spółek (ING FIO)	4.6%	24.4%	-13.1%	13.5%	1 A	2 A		
18	Pioneer Dynamicznych Spółek (Pioneer FIO)	5.6%	37.0%	-	13.5%	sty 2015	4 A		
19	PKO Akcji Małych i Średnich Spółek Plus (Parasolowy FIO)	4.8%	30.1%	-	16.0%	lut 2014	3 A		
20	Amplico Akcji Małych Spółek (Światowy SFIO)	2.7%	14.2%	-	5.7%	gru 2013	1 A		
21	Open Finance Akcji Małych i Średnich Spółek (Open Finance FIO)	4.1%	-	-	11.8%	lis 2015	lis 2013		
22	Ipopema Małych i Średnich Spółek (Ipopema SFIO)	7.6%	-	-	18.0%	lis 2015	lis 2013		

Fundusze inwestycyjne z grupy AKP_UN (akcji polskich uniwersalne)

	nazwa funduszu	zysk lipiec	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking 36M	12M	lip 13	lip 12
1	Aviva Investors Akcyjny (Aviva Investors SFIO)	4.2%	20.7%	20.4%	1.3%	5 A	5 A		
2	QUERCUS Agresywny (Parasolowy SFIO)	3.6%	26.5%	22.2%	8.9%	5 A	5 A		
3	ING Akcji 2 SFIO	4.3%	17.7%	10.7%	1.3%	5 A	5 A		
4	Aviva Investors Polskich Akcji (Aviva Investors FIO)	3.5%	17.9%	12.1%	5.8%	5 A	4 A		
5	Legg Mason Akcji (Legg Mason Parasol FIO)	2.5%	16.4%	11.7%	3.5%	5 A	3 A		
6	Noble Fund Akcji (Noble Funds FIO)	3.6%	12.7%	12.6%	-0.6%	5 A	2 A		
7	KBC Akcyjny (KBC FIO)	5.0%	17.8%	5.4%	0.5%	4 A	4 A		
8	Legg Mason Akcji Skoncentrowany FIZ	-4.0%	33.6%	18.5%	22.1%	4 A	4 A		
9	AXA Akcji (AXA FIO)	4.0%	19.4%	5.9%	2.4%	4 A	4 A		
10	ING Akcji (ING FIO)	4.2%	16.7%	3.0%	-1.2%	4 A	4 A		
11	AXA Akcji Big Players (AXA FIO)	5.2%	15.7%	9.3%	-0.0%	4 A	3 A		

12	UniKorona Akcje (UniFundusze FIO)	5.7%	14.1%	9.6%	-1.7%	4 A	3 A	
----	-----------------------------------	------	-------	------	-------	---------------------------	---------------------------	---

Fundusze inwestycyjne z grupy MIP_ST (mieszane polskie stabilnego wzrostu)

	nazwa funduszu	zysk lipiec	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking 36M	12M	
1	KBC Stabilny (KBC FIO)	2.3%	11.0%	18.1%	0.1%	5	5	
2	SFIO Telekomunikacji Polskiej	2.2%	9.4%	13.2%	-0.0%	5	5	
3	UniStabilny Wzrost (UniFundusze FIO)	2.4%	8.6%	15.8%	-0.5%	5	4	
4	PKO Stabilnego Wzrostu FIO	1.7%	8.0%	13.3%	-0.4%	5	3	
5	ING Stabilnego Wzrostu (ING FIO)	2.2%	10.0%	13.4%	-0.2%	4	5	
6	Investor Zabezpieczenia Emerytalnego FIO	2.8%	11.9%	12.0%	2.6%	4	5	
7	Aviva Investors Stabilnego Inwestowania (Aviva Investors FIO)	2.2%	10.3%	15.6%	2.7%	4	4	
8	AXA Stabilnego Wzrostu (AXA FIO)	2.2%	11.1%	13.4%	1.3%	4	4	
9	Credit Agricole Stabilnego Wzrostu (Credit Agricole FIO)	2.4%	9.0%	15.2%	1.8%	4	3	
10	Skarbiec III Filar (Skarbiec FIO)	2.6%	12.3%	11.2%	0.0%	3	5	
11	Skarbiec - Top Funduszy Stabilnych SFIO	2.9%	9.4%	11.6%	1.3%	3	4	
12	Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu (Arka BZ WBK FIO)	1.8%	8.5%	11.0%	-0.5%	3	3	
13	PZU Stabilnego Wzrostu Mazurek (PZU FIO Parasolowy)	2.6%	8.6%	9.3%	-2.8%	3	3	
14	Noble Fund Stabilnego Wzrostu Plus (Noble Funds FIO)	2.7%	8.6%	9.4%	2.1%	3	3	
15	PKO Stabilnego Wzrostu Plus (Parasolowy FIO)	1.1%	5.2%	11.2%	-1.8%	3	2	
16	Amplico Stabilnego Wzrostu (Krajowy FIO)	1.8%	6.4%	9.5%	-1.5%	3	2	
17	Legg Mason Senior FIO	1.3%	5.5%	9.5%	-0.2%	3	2	
18	Millennium Stabilnego Wzrostu (Millennium FIO)	2.1%	6.7%	8.1%	-0.8%	2	3	
19	BPH Stabilnego Wzrostu (BPH FIO Parasolowy)	1.9%	6.9%	4.2%	-0.6%	2	3	
20	BNP Paribas Stabilnego Wzrostu (BNP Paribas FIO)	2.3%	5.6%	1.7%	-1.7%	2	2	
21	Aviva Investors Ochrony Kapitału Plus (Aviva Investors FIO)	0.9%	4.6%	8.2%	-2.2%	2	1	
22	SKOK Stabilny Zmiennej Alokacji (SKOK PARASOL FIO)	1.8%	5.3%	8.0%	0.5%	2	1	
23	Pioneer Stabilnego Wzrostu (Pioneer FIO)	2.2%	6.8%	-10.2%	-1.1%	1	3	
24	Allianz Stabilnego Wzrostu (Allianz FIO)	1.5%	2.1%	1.7%	-3.3%	1	1	
25	Novo Stabilnego Wzrostu (Novo FIO)	1.4%	1.6%	-1.7%	-3.1%	1	1	
26	Idea Stabilnego Wzrostu (Idea FIO)	-1.1%	-19.8%	-32.5%	-6.8%	1	1	
27	Pioneer Stabilnego Inwestowania (Pioneer FIO)	1.9%	12.3%	-	3.9%	cze 2015	4	
28	BPS Stabilnego Wzrostu (BPS FIO)	2.4%	8.9%	-	0.9%	maj 2014	3	
29	UniBezpieczna Alokacja (UniFundusze FIO)	1.8%	5.4%	-	1.2%	sie 2013	2	
30	Open Finance Stabilnego Wzrostu (Open Finance FIO)	1.2%	-	-	4.2%	lis 2015	lis 2013	
31	ALTUS Stabilnego Wzrostu (FIO Parasolowy)	0.9%	-	-	-	maj 2016	maj 2014	

Fundusze inwestycyjne z grupy MIP_ZR (mieszane polskie zrównoważone)

	nazwa funduszu	zysk lipiec	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking 36M	12M	
1	ING Zrównoważony (ING FIO)	2.7%	12.6%	10.5%	-0.4%	5	5	
2	Investor Zrównoważony FIO	3.9%	14.9%	9.2%	2.9%	5	5	
3	Aviva Investors Zrównoważony (Aviva Investors FIO)	2.6%	14.1%	14.7%	4.4%	5	4	
4	UniKorona Zrównoważony (UniFundusze FIO)	3.5%	9.3%	12.4%	-1.4%	4	3	
5	KBC Aktywny (KBC FIO)	3.0%	9.7%	10.0%	-1.3%	4	3	
6	PZU Zrównoważony (PZU FIO Parasolowy)	4.0%	16.8%	10.4%	-0.0%	3	5	

7	Credit Agricole Dynamiczny Polski (Credit Agricole FIO)	3.0%	11.8%	7.6%	1.2%	3 A	4 A	
8	Skarbiec Waga Zrównoważony (Skarbiec FIO)	3.0%	13.3%	4.2%	-0.8%	3 A	4 A	
9	PKO Zrównoważony Plus (Parasolowy FIO)	2.6%	9.0%	7.9%	0.5%	3 A	2 A	
10	PKO Zrównoważony FIO	2.2%	7.5%	4.6%	-2.1%	3 A	2 A	
11	Arka BZ WBK Zrównoważony (Arka BZ WBK FIO)	2.1%	9.1%	2.1%	-1.3%	2 A	3 A	
12	Millennium Cyklu Koniunkturalnego (Millennium FIO)	2.3%	6.8%	0.5%	-3.5%	2 A	1 A	
13	Pioneer Zrównoważony (Pioneer FIO)	3.8%	9.8%	-23.4%	-0.2%	1 A	3 A	
14	BPH Aktywnego Zarządzania (BPH FIO Parasolowy)	2.4%	8.8%	-0.5%	-1.4%	1 A	2 A	
15	Novo Zrównoważonego Wzrostu (Novo FIO)	2.0%	2.9%	-7.7%	-5.2%	1 A	1 A	
16	Idea Zrównoważony (Idea FIO)	0.3%	-3.4%	-	-7.6%	kwi 2014	1 A	

Fundusze inwestycyjne z grupy MIP_AA (mieszane polskie aktywnej alokacji)

	nazwa funduszu	zysk lipiec	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking 36M	12M	
1	Noble Fund Mieszany (Noble Funds FIO)	3.5%	23.8%	20.9%	8.5%	5 A	5 A	
2	Noble Fund Timingowy (Noble Funds FIO)	4.7%	19.4%	13.5%	3.4%	5 A	5 A	
3	KBC Beta SFIO	3.5%	6.1%	0.7%	-7.2%	4 A	3 A	
4	Amplico Aktywnej Alokacji (Krajowy FIO)	3.6%	2.1%	-1.5%	-6.3%	4 A	2 A	
5	PKO Strategicznej Alokacji FIO	0.8%	3.4%	-1.7%	-5.5%	3 A	3 A	
6	SKOK Aktywny Zmiennej Alokacji (SKOK PARASOL FIO)	1.9%	4.7%	-7.4%	0.2%	3 A	3 A	
7	Allianz Aktywnej Alokacji (Allianz FIO)	0.7%	-9.7%	-2.8%	-8.8%	3 A	1 A	
8	Skarbiec Aktywnej Alokacji (Skarbiec FIO)	3.7%	5.8%	-15.7%	-8.6%	2 A	3 A	
9	Opera Equilibrium.pl (Opera FIO)	0.8%	2.5%	-10.4%	-4.8%	2 A	2 A	
10	Alior Zmiennej Alokacji (Alior SFIO)	2.1%	2.2%	-36.5%	-0.2%	1 A	2 A	
11	Novo Aktywnej Alokacji (Novo FIO)	0.6%	-11.3%	-22.8%	-11.4%	1 A	1 A	
12	Eques Aktywnej Alokacji (Eques SFIO)	6.0%	22.3%	-	11.6%	maj 2015	4 A	
13	Legg Mason Strateg (Legg Mason Parasol FIO)	2.7%	10.7%	-	4.8%	lip 2014	4 A	
14	KBC Zmiennej Alokacji (KBC FIO)	1.9%	9.2%	-	-4.4%	kwi 2015	4 A	
15	Open Finance Aktywnej Alokacji (Open Finance FIO)	0.6%	-	-	6.5%	lis 2015	lis 2013	
16	AXA Cyklu Koniunkturalnego (AXA FIO)	2.6%	-	-	-	maj 2016	maj 2014	

Fundusze inwestycyjne z grupy PDP_UN (dłużne złotowe uniwersalne)

	nazwa funduszu	zysk lipiec	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking 36M	12M	
1	Aviva Investors Dłużny (Aviva Investors SFIO)	1.5%	7.8%	24.5%	0.7%	5 A	5 A	
2	PKO Obligacji Długoterminowych FIO	1.4%	7.0%	22.2%	1.2%	5 A	5 A	
3	PZU Papierów Dłużnych POLONEZ (PZU FIO Parasolowy)	1.2%	6.9%	28.6%	-1.5%	5 A	3 A	
4	Novo Papierów Dłużnych (Novo FIO)	1.0%	7.9%	25.0%	1.0%	4 A	5 A	
5	Opera Avista.pl (Opera FIO)	1.2%	9.1%	24.6%	2.8%	4 A	5 A	
6	Skarbiec Depozytowy DPW (Skarbiec FIO)	1.0%	6.3%	22.2%	0.8%	4 A	5 A	
7	Pioneer Obligacji - Dynamiczna Alokacja FIO	0.9%	6.0%	21.9%	1.1%	4 A	3 A	
8	KBC Portfel Obligacyjny (KBC Portfel VIP SFIO)	1.6%	7.8%	21.6%	0.7%	3 A	4 A	
9	UniKorona Obligacje (UniFundusze FIO)	0.8%	5.5%	21.7%	-0.6%	3 A	3 A	
10	KBC Alfa SFIO	0.8%	5.5%	19.8%	1.2%	3 A	3 A	

11	KBC Papierów Dłużnych (KBC FIO)	1.6%	6.9%	20.0%	-0.1%	3 A	3 A	
12	PKO Papierów Dłużnych Plus (Parasolowy FIO)	0.8%	5.0%	20.8%	-0.0%	3 A	2 A	
13	PKO Obligacji FIO	0.8%	5.4%	19.0%	-0.2%	3 A	2 A	
14	Investor Obligacji FIO	0.8%	6.4%	17.1%	1.1%	2 A	4 A	
15	Pioneer Obligacji Plus (Pioneer FIO)	0.9%	4.7%	18.5%	0.1%	2 A	2 A	
16	Amplico Obligacji Plus (Światowy SFIO)	0.5%	4.0%	16.3%	-0.4%	2 A	2 A	
17	SKOK Obligacji (SKOK PARASOL FIO)	1.2%	2.6%	16.1%	0.6%	2 A	1 A	
18	BPH Obligacji 1 (BPH FIO Parasolowy)	0.8%	3.7%	8.9%	0.6%	1 A	1 A	
19	BPH Obligacji 2 (BPH FIO Parasolowy)	0.8%	3.9%	6.2%	-0.4%	1 A	1 A	
20	Idea Obligacji (Idea FIO)	2.9%	-11.3%	-1.4%	-2.4%	1 A	1 A	
21	Aviva Investors Obligacji Dynamiczny (Aviva Investors FIO)	2.4%	8.4%	-	1.2%	lis 2014	4 A	
22	BPS Obligacji (BPS FIO)	0.9%	6.6%	-	2.0%	maj 2014	4 A	
23	Skarbiec - Obligacyjny FIZ	0.6%	7.7%	-	3.3%	lis 2014	4 A	
24	Eques Obligacji (Eques SFIO)	1.1%	8.4%	-	5.3%	maj 2015	4 A	
25	UniObligacje Aktywne (UniFundusze SFIO)	1.8%	7.2%	-	-0.7%	kwi 2014	3 A	
26	Allianz Obligacji Plus (Allianz FIO)	1.3%	5.6%	-	1.0%	mar 2014	3 A	
27	DB Fund Instrumentów Dłużnych (DB Funds FIO)	0.8%	5.5%	-	-0.1%	kwi 2015	3 A	
28	Pioneer Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 (Pioneer FIO)	1.1%	4.5%	-	0.9%	lip 2015	2 A	
29	SKOK Etyczny 1 (SKOK PARASOL FIO)	0.2%	4.9%	-	0.6%	lip 2014	2 A	
30	BNP Paribas Papierów Dłużnych (BNP Paribas FIO)	0.7%	3.9%	-	-0.6%	gru 2013	1 A	
31	Open Finance Obligacji (Open Finance FIO)	1.0%	-	-	2.7%	lis 2015	lis 2013	
32	NWAI Obligacji SFIO	0.5%	-	-	-	lut 2016	lut 2014	
33	Alor Papierów Dłużnych (Alor SFIO)	1.1%	-	-	-	kwi 2016	kwi 2014	

Fundusze inwestycyjne z grupy PDP_PS (dłużne złotowe papiery skarbowe)

	nazwa funduszu	zysk lipiec	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking 36M	12M	
1	ING Obligacji 2 SFIO	1.5%	7.4%	24.1%	0.8%	5 A	4 A	
2	Aviva Investors Obligacji (Aviva Investors FIO)	1.5%	6.7%	22.2%	0.1%	5 A	4 A	
3	AXA Obligacji (AXA FIO)	1.2%	7.0%	20.4%	0.9%	4 A	5 A	
4	ING Obligacji (ING FIO)	1.4%	6.5%	20.7%	0.1%	4 A	3 A	
5	PZU SFIO Dłużny	0.9%	7.3%	20.3%	0.7%	3 A	5 A	
6	Arka BZ WBK Obligacji Skarbowych (Arka BZ WBK FIO)	1.6%	6.4%	20.6%	0.1%	3 A	3 A	
7	Skarbiec Obligacji Instrumentów Dłużnych (Skarbiec FIO)	1.3%	5.8%	18.8%	0.0%	2 A	3 A	
8	Amplico Obligacji Skarbowych (Krajowy FIO)	1.3%	4.6%	18.5%	-0.5%	2 A	2 A	
9	Legg Mason Obligacji (Legg Mason Parasol FIO)	1.4%	5.4%	16.9%	-0.8%	1 A	2 A	
10	Noble Fund Skarbowy (Noble Funds FIO)	0.6%	3.4%	11.1%	1.0%	1 A	1 A	
11	Opera Tutus-plus (Opera SFIO)	1.2%	7.3%	-	0.9%	gru 2014	5 A	
12	KBC Delta SFIO	1.7%	8.3%	-	0.1%	lip 2014	4 A	
13	Arka Prestiż Obligacji Skarbowych (Arka Prestiż SFIO)	1.7%	6.2%	-	0.1%	lis 2013	3 A	
14	Allianz Polskich Obligacji Skarbowych (Allianz FIO)	2.2%	5.8%	-	0.0%	mar 2014	3 A	
15	Copernicus Dłużny Skarbowy Plus (Copernicus FIO)	0.2%	5.7%	-	2.7%	lip 2015	2 A	
16	Ipopema Obligacji (Ipopema SFIO)	1.0%	4.5%	-	2.8%	gru 2014	1 A	
17	PZU Ochrony Majątku FIO	0.3%	3.4%	-	1.3%	mar 2014	1 A	

18	Caspar Dłużny Niskiego Ryzyka (Caspar Parasolowy FIO)	-0.1%	-	-	-0.4%	lis 2015	lis 2013
----	---	-------	---	---	-------	----------	----------

Fundusze inwestycyjne z grupy PDP_CO (dłużne polskie korporacyjne)

	nazwa funduszu	zysk lipiec	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking 36M	12M	lip 13	lip 12
1	Copernicus Dłużnych Papierów Korporacyjnych (Copernicus FIO)	0.6%	8.0%	25.1%	4.2%	5	5		
2	Aviva Investors Papierów Nieskarbowych (Aviva Investors SFIO)	0.7%	7.7%	20.8%	3.7%	4	5		
3	KBC Gamma SFIO	0.8%	4.3%	15.9%	1.7%	3	2		
4	UniWIBID (UniFundusze SFIO)	0.3%	-0.8%	6.8%	3.4%	2	1		
5	Idea Premium SFIO	0.3%	-27.9%	-22.3%	-9.1%	1	1		
6	BPS Pieniężny (BPS FIO)	0.8%	7.2%	-	3.8%	maj 2014	5		
7	Agio-Kapitał (Agio SFIO)	0.5%	7.2%	-	4.0%	mar 2014	4		
8	Aviva Investors Dłużnych Papierów Korporacyjnych (Aviva Investors FIO)	1.0%	7.2%	-	3.1%	lis 2014	4		
9	Allianz Obligacji Korporacyjnych FIZ seria A	0.5%	7.8%	-	3.3%	cze 2015	3		
10	Arka Prestiż Obligacji Korporacyjnych (Arka Prestiż SFIO)	0.5%	6.6%	-	2.7%	maj 2014	3		
11	Agio Kapitał PLUS FIO	0.4%	6.1%	-	3.3%	kwi 2015	3		
12	Arka BZ WBK Obligacji Korporacyjnych (Arka BZ WBK FIO)	0.6%	6.5%	-	2.2%	lut 2015	3		
13	BNP Paribas Komercyjnych Papierów Dłużnych (BNP Paribas FIO)	0.4%	5.4%	-	3.0%	sty 2015	3		
14	UniLokata (UniFundusze FIO)	0.3%	5.3%	-	2.5%	sty 2015	2		
15	Millennium Obligacji Korporacyjnych (Millennium SFIO)	1.1%	4.2%	-	2.0%	lip 2015	1		

Fundusze inwestycyjne z grupy RPP_UN (gotówkowe i pieniężne uniwersalne)

	nazwa funduszu	zysk lipiec	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking 36M	12M	lip 13	lip 12
1	Novo Gotówkowy (Novo FIO)	0.4%	5.9%	17.3%	2.1%	5	5		
2	Superfund Płynnościowy (Superfund SFIO)	0.7%	5.6%	17.2%	2.4%	5	5		
3	Aviva Investors Pieniężny (Aviva Investors SFIO)	0.6%	5.0%	15.8%	2.1%	5	4		
4	Amplico Pieniężny (Krajowy FIO)	0.8%	4.9%	18.1%	1.0%	5	4		
5	UniKorona Pieniężny (UniFundusze FIO)	0.9%	5.1%	15.6%	2.6%	4	4		
6	Allianz Pieniężny (Allianz FIO)	0.5%	4.7%	14.3%	2.0%	4	4		
7	KBC Portfel Pieniężny (KBC Portfel VIP SFIO)	1.2%	4.4%	16.2%	1.2%	4	3		
8	PZU Gotówkowy (PZU FIO Parasolowy)	0.6%	4.1%	14.6%	1.4%	4	3		
9	KBC Pieniężny (KBC FIO)	0.7%	4.1%	14.0%	1.5%	4	2		
10	Legg Mason Pieniężny (Legg Mason Parasol FIO)	0.4%	4.2%	12.7%	1.7%	3	4		
11	Arka BZ WBK Ochrony Kapitału (Arka BZ WBK FIO)	0.5%	3.8%	13.2%	1.3%	3	3		
12	Pioneer Pieniężny (Pioneer FIO)	0.5%	3.9%	12.9%	1.8%	3	3		
13	ING Gotówkowy (ING FIO)	0.5%	3.9%	12.3%	1.4%	3	3		
14	AXA Lokacyjny (AXA FIO)	0.5%	3.6%	12.3%	1.4%	3	3		
15	PKO Skarbowy FIO	0.5%	3.5%	13.7%	1.2%	3	2		
16	Amplico Lokacyjny (Światowy SFIO)	0.4%	3.5%	13.2%	1.4%	3	2		
17	Investor Płynna Lokata FIO	0.6%	4.1%	11.7%	2.1%	2	3		
18	Pioneer Gotówkowy (Fundusze Globalne SFIO)	0.3%	3.7%	12.0%	1.8%	2	2		
19	Millennium Depozytowy (Millennium FIO)	0.7%	3.1%	13.1%	1.1%	2	1		
20	SKOK Gotówkowy (SKOK PARASOL FIO)	0.7%	4.1%	13.3%	2.4%	2	1		

21	Skarbiec Kasa Pieniężny (Skarbiec FIO)	0.3%	3.7%	12.3%	1.7%	2 A	1 A	
22	BPH Skarbowy (BPH FIO Parasolowy)	0.5%	3.4%	10.8%	1.0%	1 A	3 A	
23	Credit Agricole Lokacyjny (Credit Agricole FIO)	0.4%	3.1%	10.5%	1.0%	1 A	2 A	
24	Investor Gotówkowy (Investor SFIO)	0.4%	3.3%	10.5%	1.5%	1 A	1 A	
25	Aviva Investors Depozyt Plus (Aviva Investors FIO)	0.6%	3.5%	11.0%	1.0%	1 A	1 A	
26	Eques Pieniężny (Eques SFIO)	0.9%	6.5%	-	3.9%	maj 2015	5 A	
27	Opera Pecunia.pl (Opera FIO)	0.4%	6.6%	-	2.2%	paź 2013	5 A	
28	Idea Pieniężny (Idea FIO)	1.5%	6.8%	-	4.5%	cze 2015	5 A	
29	Copernicus Płynnościowy Plus (Copernicus FIO)	1.2%	6.4%	-	2.8%	mar 2015	4 A	
30	ING (L) Depozytowy (ING SFIO)	0.5%	3.9%	-	1.4%	sie 2014	3 A	
31	PKO Skarbowy Plus (Parasolowy FIO)	0.5%	3.5%	-	1.2%	lut 2014	2 A	
32	Open Finance Pieniężny (Open Finance FIO)	0.4%	-	-	3.8%	lis 2015	lis 2013	
33	Ipopema Gotówkowy (Ipopema SFIO)	0.4%	-	-	1.9%	lis 2015	lis 2013	
34	PKO Płynnościowy SFIO	0.8%	-	-	4.2%	gru 2015	gru 2013	

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

	nazwa funduszu	zysk lipiec	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking 36M	12M	
1	ING Środkowoeuropejski Sektorów Wzrostowych (ING FIO)	-0.0%	23.0%	11.1%	3.7%	5 A	5 A	
2	Skarbiec Akcji Nowej Europy (Skarbiec FIO)	-0.1%	13.3%	9.3%	1.3%	5 A	4 A	
3	Aviva Investors Akcji Europy Wschodzącej (Aviva Investors FIO)	-0.3%	5.4%	7.3%	-6.3%	5 A	3 A	
4	Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy FIZ	-1.2%	11.1%	8.0%	-1.0%	4 A	4 A	
5	UniAkcje: Nowa Europa (UniFundusze FIO)	-1.7%	0.8%	1.4%	-7.1%	4 A	2 A	
6	Credit Agricole Akcji Nowej Europy (Credit Agricole FIO)	-1.7%	5.5%	1.1%	-4.5%	3 A	3 A	
7	Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy (Arka BZ WBK FIO)	-1.5%	7.6%	-5.9%	-4.1%	3 A	3 A	
8	PZU Akcji Spółek Dywidendowych (GI SFIO)	2.8%	8.7%	-5.5%	-2.9%	3 A	3 A	
9	PZU Akcji Nowa Europa (PZU FIO Parasolowy)	3.1%	4.9%	-2.9%	-8.6%	3 A	2 A	
10	Pioneer Akcji Europy Wschodniej (Fundusze Globalne SFIO)	2.9%	-0.9%	-4.5%	-7.1%	3 A	1 A	
11	Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek FIO	2.0%	19.9%	-8.2%	8.6%	2 A	5 A	
12	PKO Akcji Nowa Europa FIO	0.8%	2.0%	-8.4%	-6.0%	2 A	2 A	
13	Skarbiec Selektywny Nowej Europy (Skarbiec FIO)	0.1%	7.3%	-10.9%	-2.0%	1 A	3 A	
14	BPH Akcji Europy Wschodzącej (BPH FIO Parasolowy)	-2.7%	-4.9%	-11.7%	-9.6%	1 A	1 A	
15	Amplico Akcji Nowa Europa (Światowy SFIO)	0.0%	-0.6%	-14.0%	-9.4%	1 A	1 A	
16	Skarbiec Spółek Wzrostowych (Skarbiec FIO)	2.6%	23.1%	-	11.4%	maj 2014	5 A	
17	Arka Prestiż Akcji Środkowej i Wschodniej Europy (Arka Prestiż SFIO)	-3.7%	10.5%	-	-2.5%	lis 2013	4 A	
18	Caspar Akcji Środkowej i Wschodniej Europy (Caspar Parasolowy FIO)	1.5%	-	-	11.3%	lis 2015	lis 2013	
19	UniAkcje Dywidendowy (UniFundusze FIO)	0.4%	-	-	-	kwi 2016	kwi 2014	

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

	nazwa funduszu	zysk lipiec	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking 36M	12M	
1	ING (L) Globalny Spółek Dywidendowych (ING SFIO)	2.1%	13.0%	37.2%	13.2%	5 A	4 A	
2	Arka BZ WBK Funduszy Akcji Zagranicznych (Arka BZ WBK FIO)	-0.2%	13.2%	35.8%	11.5%	4 A	4 A	
3	PZU Akcji Rynków Rozwiniętych (GI SFIO)	3.1%	17.3%	34.4%	10.0%	3 A	5 A	

4	BPH Akcji Globalny (BPH FIO Parasolowy)	-0.4%	5.2%	14.5%	6.2%	2 A	2 A	
5	Skarbiec Top Funduszy Zagranicznych (Skarbiec FIO)	3.2%	10.1%	5.6%	3.0%	1 A	2 A	
6	ING (L) Globalnych Możliwości (ING SFIO)	2.2%	10.4%	-	7.9%	paź 2013	3 A	
7	KBC Globalny Akcyjny (KBC FIO)	0.2%	6.4%	-	9.2%	mar 2014	1 A	
8	Amplico Akcji Rynków Rozwiniętych (Światowy SFIO)	0.7%	-	-	11.4%	gru 2015	gru 2013	

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

	nazwa funduszu	zysk lipiec	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking 36M	12M	
1	PKO Akcji Rynków Wschodzących (Światowy Fundusz Walutowy SFIO)	1.5%	0.6%	0.0%	-2.8%	5 A	3 A	
2	Amplico Akcji Rynków Wschodzących (Światowy SFIO)	1.8%	4.4%	-7.1%	-5.1%	4 A	5 A	
3	Pioneer Akcji Rynków Wschodzących (Fundusze Globalne SFIO)	2.9%	3.2%	-11.5%	-7.7%	3 A	5 A	
4	ING (L) Spółek Dywidendowych Rynków Wschodzących (ING SFIO)	-0.7%	-2.6%	-12.1%	-8.3%	3 A	3 A	
5	PZU Akcji Rynków Wschodzących (GI SFIO)	1.6%	-3.9%	-11.4%	-12.8%	2 A	2 A	
6	Skarbiec Alokacji Globalnej (Skarbiec FIO)	1.9%	-7.6%	-20.7%	-9.9%	1 A	1 A	
7	Aviva Investors Akcji Rynków Wschodzących (Aviva Investors FIO)	-1.4%	4.3%	-	-0.6%	maj 2014	4 A	
8	Sezam GLOBALNY FIZ	1.7%	-7.7%	-	-9.4%	cze 2014	1 A	

Fundusze inwestycyjne z grupy AKZ_AZ (akcji azjatyckich bez Japonii)

	nazwa funduszu	zysk lipiec	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking 36M	12M	
1	ING (L) Nowej Azji (ING SFIO)	-0.2%	4.0%	3.7%	-6.4%	5 A	3 A	
2	Pioneer Akcji Rynków Dalekiego Wschodu (Fundusze Globalne SFIO)	1.8%	10.6%	-1.4%	0.1%	4 A	4 A	
3	Amplico Akcji Chińskich i Azjatyckich (Światowy SFIO)	1.3%	13.5%	-2.5%	0.1%	3 A	5 A	
4	ING Chiny i Indie USD (ING FIO)	-4.7%	-3.3%	-13.4%	-8.5%	2 A	1 A	
5	Investor Indie i Chiny (Investor SFIO)	-1.7%	-2.7%	-16.4%	-4.9%	1 A	2 A	
6	PKO Akcji Rynku Azji i Pacyfiku (Światowy Fundusz Walutowy SFIO)	1.2%	4.9%	-	1.6%	lip 2014	3 A	

Fundusze inwestycyjne z grupy MIZ_AA (mieszane zagraniczne aktywnej alokacji)

	nazwa funduszu	zysk lipiec	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking 36M	12M	
1	Idea Zmiennego Zaangażowania (Idea FIO)	1.1%	24.7%	-	10.2%	kwi 2014	5 A	
2	AXA Equity Active Asset Allocation (AXA FIO)	0.3%	21.1%	13.9%	4.3%	kwi 2014	4 A	
3	Aviva Investors Aktywnej Alokacji (Aviva Investors FIO)	4.4%	14.8%	22.4%	7.7%	kwi 2014	3 A	
4	Aviva Investors Optymalnego Wzrostu (Aviva Investors FIO)	-2.7%	8.6%	11.0%	2.5%	kwi 2014	3 A	
5	Investor CEE FIZ	2.8%	7.9%	-39.5%	2.9%	kwi 2014	2 A	
6	Pioneer Elastycznego Inwestowania SFIO	1.1%	6.0%	-	0.9%	sie 2014	1 A	

Ranking funduszy inwestycyjnych (lipiec 2013)

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.

Działalność 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.
