

Ranking funduszy ubezpieczeniowych

czerwiec 2006

Fundusze akcji

Ranking obejmuje 59 produktów, z czego 24 mają historię wystarczającą do uzyskania noty w horyzoncie długookresowym, a 43 działają na rynku krócej niż 3 lata lecz dłużej niż rok. Najwyższą ocenę w rankingu długoterminowym (36 miesięcy) utrzymały te same cztery produkty: dwa unit-linki Skandii (oparte o UniKorona Akcje i Skarbiec-Akcja) oraz dwa fundusze Commercial Union (CU Dynamiczny UFK i CU Akcji UFK). Tylko jeden z tych produktów (Skandia Skarbiec-Akcja UFK) potwierdza swoją wysoką ocenę w długim horyzoncie notą krótkookresową. Co więcej, w przypadku funduszu CU Akcji UFK mamy do czynienia z sytuacją, w której stopniowo pogarsza się pozycja pod względem zysku i ryzyka liczonego dla okresów 12-miesięcznych. Sytuacja ta może zwiastować pogorszenie oceny w zestawieniu długoterminowym.

Liderami rankingu krótkoterminowego są unit-linki oparte właśnie o fundusz Skarbiec-Akcja (wspomniana Skandia, Nordea i Compensa) oraz fundusze kapitałowe inwestujące w jednostki CitiAkcji (Aegon, Skandia i Europa). I to one uzyskują najwyższą ocenę 5a. Pozycja tych ostatnich ulegała istotnej poprawie od kilku miesięcy, co może oznaczać, że fundusze te mogą się wkrótce pojawić wśród liderów rankingu długoterminowego. Oczywiście z wyjątkiem Europa CitiAkcji UFK, którego staż jeszcze długo nie będzie pozwalał na klasyfikowanie go w rankingu długoterminowym.

Fundusze mieszane

W czołówce rankingu długoterminowego jedna zmiana. Do grona liderów (Skandia - UniKorona Zrównoważony UFK i SAMPO Krajowy Zrównoważony UFK) dołączył fundusz Warta Aktywny UFK, spychając niejako z podium fundusz Winterthur Aktywnego Inwestowania UFK. To zmiana, która z czasem nabierze trwałego charakteru. Głównie za sprawą pogarszającej się krótkookresowej relacji zysk/ryzyko dla tego ostatniego funduszu. Liderami rankingu w horyzoncie krótkoterminowym, z ocenami 5a, pozostają unit-linki, oparte o jednostki funduszy inwestycyjnych BPH Aktywnego Zarządzania (SKOK, Skandia i Gerling) oraz Skarbiec-Waga (Nordea i Compensa).

Sytuacja w tej grupie wygląda dość ciekawie, bowiem systematyczna poprawa krótkookresowej relacji zysk/ryzyko owocuje poprawą oceny w rankingu długoterminowym (w czerwcu 4a choć dla produktów SKOK i Skandia jeszcze sześć miesięcy temu była to najgorsza ocena - jedynie 1a). Wygląda na to, że jeżeli nie zmieni się styl pracy zarządzających funduszem BPH Aktywnego Zarządzania, to już wkrótce to właśnie unit-linki oparte o jego jednostki mogą zajmować wiodące pozycje w rankingu długoterminowym. Przeszkodzić im mogą jedynie UFK inwestujące w jednostki funduszu Skarbiec-Waga, które już od września wejdą do grona podmiotów uzyskujących ocenę długoterminową. Ponieważ w gronie najlepszych na mapie zysk/ryzyko panuje dość znaczny tłok trudno jednoznacznie powiedzieć, czy to będzie 5a. Można natomiast z dużym prawdopodobieństwem przyjąć oczekiwać godnego debiutu tych funduszy w rankingach długoterminowych.

Czerwcowy ranking długoterminowy funduszy mieszanych obejmuje 20 produktów, 33 prowadzą niezmienną politykę przynajmniej przez ostatnie 12 miesięcy, a wszystkich UFK w grupie sklasyfikowaliśmy 47.

Fundusze stabilnego wzrostu

W tej czerwcowym zestawieniu dla tej grupy pojawiły się 43 fundusze, z czego 21 uzyskało ocenę w horyzoncie długoterminowym a 32 w krótkim terminie.

Liderami zestawienia 36-cio miesięcznego, z ocenami 5a, są fundusze Nordea Zrównoważony UFK, Finlife Zrównoważony UFK oraz Amplico Zrównoważony UFK. Zawarte w ich nazwie

Słowo zrównoważony, sugerujące udział akcji oscylujący w okolicach 50% jest trochę na wyrost, bo udział tej pozycji we wszystkich lokatach nie przekracza na ogół 33%. Zatem to typowi przedstawiciele grupy stabilnego wzrostu, która z uwagi na swoje znaczenie dla rynku stanowi niemal polską specjalność. W żadnym innym kraju udział tych produktów w łącznych aktywach nie jest aż tak wysoki.

Funduszami, które potwierdzają swoją wysoką jakość, zarówno w krótkim jak i w długim horyzoncie czasu są uzyskujące w obu przypadkach ocenę 5a fundusze Nordea Zrównoważony UFK oraz Amplico Zrównoważony UFK.

W horyzoncie 12 miesięcy najwyższą ocenę uzyskały również Generali Zrównoważony UFK oraz Nordea - Skarbiec III Filar UFK. Co ciekawe, grupa funduszy stabilnego wzrostu została zdominowana przez produkty własne towarzystw ubezpieczeń na życie. Unit-lików o odpowiednio długiej historii jest tu jak na lekarstwo, a te których staż jest dłuższy niż 12 miesięcy wypadają na tle funduszy własnych relatywnie słabo.

Fundusze dłużne

To najbardziej liczna grupa wśród ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych dostępnych dla osób fizycznych. Na koniec czerwca sklasyfikowaliśmy w niej 60 produktów, z czego 46 prowadziło niezmienną politykę inwestycyjną od 12 miesięcy, a staż 29 był dłuższy niż 3 lata.

fundusze z notą  w rankingu długoterminowym

Fundusze ubezpieczeniowe z grupy AKZ
AEGON - UniGlobal UFK

Fundusze ubezpieczeniowe z grupy AKP
Skandia - UniKorona Akcje UFK
CU Dynamiczny UFK
Skandia - Skarbiec-Akcja UFK
CU Akcji UFK

Fundusze ubezpieczeniowe z grupy MIP
Skandia - UniKorona Zrównoważony UFK
Warta Aktywny UFK
SAMPO Krajowy Zrównoważony UFK

Fundusze ubezpieczeniowe z grupy SWP
Nordea Zrównoważony UFK
Finlife Zrównoważony UFK
Amplico Zrównoważony UFK

Fundusze ubezpieczeniowe z grupy PDP
Amplico Stabilny UFK
Warta Papierów Dłużnych UFK
PZU Mocna Przyszłość Dłużnych PW UFK
Finlife Obligacji UFK

Fundusze ubezpieczeniowe z grupy RPP
Skandia - UniKorona Rynek Pieniężny UFK

stopa zwrotu benchmarków

	o3m	o12m(*)	o36m
SAFU-akp	1.46%	36.81%	110.49%
SAFU-gwa	0.91%	4.18%	14.94%
SAFU-rpp	0.69%	3.49%	13.32%
SAFU-mip	0.04%	19.27%	59.13%
SAFU-swp	-0.69%	11.43%	35.57%
SAFU-pdp	-1.04%	1.24%	10.86%
SAFU-miz	-1.07%	7.24%	25.84%
SAFU-akz	-3.85%	4.43%	8.80%

(*) o3m, o12m, o36m - ostatnie 3, 12, 36 miesięcy

Liderami rankingu w długim horyzoncie są, podobnie jak przed miesiącem: Amplico Stabilny UFK, Warta Papierów Dłużnych UFK, PZU Mocna Przyszłość Dłużnych PW UFK i Finlife Obligacji UFK. Do grona tego dołączył po jednomiesięcznej nieobecności fundusz Skandia - UniKorona Obligacje UFK. W rankingu długoterminowym pojawił się jeden debiutant - Gerling - SEB 5 Obligacji Skarbowych UFK, który uzyskał ocenę 3a, czyli identyczną jak nota w horyzoncie 12 miesięcy.

Uwagę zwraca pogorszenie w krótkim terminie relacji zysk/ryzyko dla funduszu Warta Papierów Dłużnych UFK oraz Skandia - UniKorona Obligacje UFK. Oba w czerwcowym rankingu krótkoterminowym uzyskały jedynie ocenę 3a.

Fundusze pieniężne i gotówkowe

Zmian na pozycjach liderów w tej grupie nie odnotowaliśmy zarówno w krótkim, jak i w długim horyzoncie. Ocenę 5a w 36 miesięcznym horyzoncie utrzymał Skandia - UniKorona Rynek Pieniężny UFK a najlepszą relację zysk/ryzyko w okresie 12 miesięcy może ponownie wykazać się fundusz Skandia Fundusz Depozytowy 1 UFK. Czerwiec przyniósł jeden debiut wśród funduszy prowadzących niezmienną politykę przez ostatnie 12 miesięcy notę 4a po raz pierwszy uzyskał Skandia Fundusz Depozytowy 3 UFK.

W grupie funduszy pieniężnych i gotówkowych sklasyfikowaliśmy 31 produktów. Siedem z nich uzyskało noty w horyzoncie 36 miesięcy, a 21 prowadziło niezmienną politykę przez ostatni rok.

Fundusze gwarantowane

Ta liczebnie najmniejsza, ale cały czas jedna z najważniejszych grup na rynku produktów UFK. Wartość aktywów zarządzanych przez fundusze gwarantowane plasowała je w grudniu 2005 na drugiej pozycji, po funduszach stabilnego wzrostu.

Od dłuższego czasu sytuacja w rankingach tej grupy ma stabilny charakter liderem z oceną 5a pozostaje największy fundusz w grupie CU Gwarantowany UFK.

Brak odpowiedniej liczby funduszy o rynkowym stażu dłuższym niż 36 miesięcy nie pozwala stworzyć rankingu długoterminowego.

Fundusze akcji zagranicznych

W tej grupie nie zachodzą szczególnie istotne zmiany. W długim okresie czasu liderem zestawienia jest unit-link Aegon, oparty o jednostki funduszu UniGlobal. Co więcej, wysoka pozycja w horyzoncie 36 miesięcy znajduje również potwierdzenie w krótkoterminowym rankingu, obejmującym ostatni rok.

Jednak już za miesiąc w zestawieniu funduszy specjalizujących się w inwestycjach na zagranicznych rynkach akcji może dojść do sporych zmian. Swoje oceny w długim horyzoncie uzyskają cztery kolejne produkty: trzy fundusze Nordea i kolejny unit-link Aegon. Szansę na wysoką notę ma fundusz Nordea Europejskich Akcji Plus UFK, których od momentu osiągnięcia odpowiedniego stażu uzyskuje w rankingu krótkoterminowym ocenę 5a.

Fundusze mieszane zagraniczne

Grupa liczy 11 przedstawicieli z czego 10 funduszy uzyskuje ocenę w rankingu krótkoterminowym. Liderami czerwcowego zestawienia są SAMPO Międzynarodowy Zrównoważony UFK, pozostający na tej pozycji od 6 miesięcy oraz CU Międzynarodowy UFK, który powrócił na nią po jednomiesięcznej przerwie.

Zespół Analiz Online

Fundusze ubezpieczeniowe z grupy AKZ (akcji zagranicznych)

	nazwa funduszu	zysk o3m	ranking		cze 06	cze 05
			36M	12M		
1	AEGON - UniGlobal UFK	-3.63%	5a	5a		
2	Gerling - BPH Top Europa UFK	-1.72%	4a	3a		
3	Skandia - Pioneer Akcji Amerykańskich UFK	-3.04%	3a	3a		
4	Gerling - BPH Top Ameryka UFK	-2.12%	2a	2a		
5	Skandia - BPH Top Ameryka UFK	-4.21%	1a	1a		
6	Nordea Europejskich Akcji Plus UFK	-0.76%	lip 2007	5a		
7	Nordea Dalekowschodnich Akcji Plus UFK	-5.84%	lip 2007	4a		
8	AEGON - Pioneer Akcji Amerykańskich UFK	-3.04%	lip 2007	3a		
9	Nordea Północnoamerykańskich Akcji Plus UFK	-9.67%	lip 2007	1a		
10	Gerling - UniGlobal	-4.09%	wrz 2008	wrz 2006		
11	Aspecta - DWS Top 50 Europa UFK	-	kwi 2009	kwi 2007		
12	Aspecta - UniGlobal UFK	-	kwi 2009	kwi 2007		

Fundusze ubezpieczeniowe z grupy AKP (akcji polskich)

	nazwa funduszu	zysk o3m	ranking		cze 06	cze 05
			36M	12M		
1	Skandia - UniKorona Akcje UFK	2.09%	5	4		
2	CU Dynamiczny UFK	0.44%	5	4		
3	Skandia - Skarbiec-Akcja UFK	4.72%	5	5		
4	CU Akcji UFK	0.42%	5	3		
5	Gerling - BPH Akcji UFK	0.59%	4	5		
6	Skandia - ING Akcji UFK	2.86%	4	3		
7	Nordea Akcji UFK	-1.86%	4	4		
8	Skandia - CitiAkcji UFK	2.93%	4	5		
9	AEGON - CitiAkcji UFK	2.93%	4	5		
10	Skandia - Pioneer Akcji Polskich UFK	1.23%	3	2		
11	AEGON - Pioneer Akcji Polskich UFK	1.23%	3	2		
12	Generali Dynamiczny UFK	2.87%	3	3		
13	Skandia - SEB 3 Akcji UFK	1.76%	3	3		
14	AEGON - PKO/CS Akcji UFK	-3.08%	3	1		
15	Gerling - SEB 3 Akcji UFK	0.04%	3	2		
16	Generali Agresywny UFK	0.94%	2	2		
17	Gerling - DWS Akcji UFK	-1.34%	2	2		
18	Amplico Dynamiczny UFK	3.20%	2	3		
19	ING Dynamiczny UFK	2.08%	2	2		
20	Skandia - DWS Polska Akcji UFK	0.80%	1	3		
21	SKOK DWS Akcji UFK	0.80%	1	3		
22	PZU Mocna Przyszłość Akcji UFK	0.08%	1	1		
23	Ergo Hestia Agresywnego Inwestowania UFK	1.20%	1	1		
24	Allianz - Pioneer Strategia Aktywna UFK	-1.65%	1	1		
25	Nordea - Skarbiec Akcja UFK	4.72%	wrz 2007	5		
26	Compensa - Skarbiec Akcja UFK	4.72%	wrz 2007	5		
27	Europa - CitiAkcji UFK	2.93%	gru 2007	5		
28	AEGON - UniKorona Akcje UFK	2.09%	lis 2006	4		
29	Nordea - UniKorona Akcje UFK	2.09%	wrz 2007	4		
30	Europa - UniKorona Akcje UFK	2.09%	gru 2007	4		
31	Compensa Akcji UFK	2.55%	maj 2007	4		
32	Winterthur Polskich Akcji UFK	-1.75%	paź 2007	4		
33	AEGON - ING Akcji UFK	2.86%	lis 2006	3		
34	Nordea - ING Akcji UFK	2.86%	wrz 2007	3		
35	Gerling - UniKorona Akcje UFK	0.36%	mar 2008	3		
36	Amplico - AIG Fundusz Akcji UFK	2.37%	lis 2007	3		
37	Generali Strategia Agresywna UFK	1.24%	lis 2007	3		
38	Aspecta Taurus UFK	1.64%	lut 2008	3		

39	Generali Fundusz Agresywny UFK	1.30%	kwi 2008	2	
40	Skandia - Allianz Akcji UFK	0.60%	sty 2008	2	
41	Polisa Agresywny UFK	-1.52%	maj 2007	1	
42	Nordea - PKO/Credit Suisse Akcji UFK	-3.08%	wrz 2007	1	
43	Europa - PKO/CS Akcji UFK	-3.08%	gru 2007	1	
44	AEGON - Arka Akcji UFK	-0.94%	wrz 2008		wrz 2006
45	Nordea - Portfel Agresywny UFK	0.66%	paź 2008		paź 2006
46	Skandia - Arka BZ WBK Akcji UFK	-0.94%	lis 2008		lis 2006
47	Skandia - Commercial Union Akcji UFK	1.24%	lis 2008		lis 2006
48	Warta Dynamiczny	2.32%	sty 2009		sty 2007
49	Gerling - Skarbiec Top Funduszy Akcyjnych UFK	-	kwi 2009		kwi 2007
50	Aspecta - DWS Akcji UFK	-	kwi 2009		kwi 2007
51	Gerling Portfel Modelowy Aktywnej Alokacji UFK	-	kwi 2009		kwi 2007
52	Aspecta - UniKorona Akcje UFK	-	kwi 2009		kwi 2007
53	Aspecta - Pioneer Akcji Polskich UFK	-	kwi 2009		kwi 2007
54	Aspecta - Skarbiec TOP Funduszy Akcji UFK	-	kwi 2009		kwi 2007
55	Gerling - ING Akcji UFK	-	kwi 2009		kwi 2007
56	Aspecta - DWS Top 25 Małych Spółek UFK	-	kwi 2009		kwi 2007
57	Gerling - Skarbiec Akcja UFK	-	kwi 2009		kwi 2007
58	Aspecta - DWS Akcji Plus UFK	-	kwi 2009		kwi 2007
59	Aspecta - Skarbiec Akcja UFK	-	kwi 2009		kwi 2007

Fundusze ubezpieczeniowe z grupy MIP (mieszane)

	nazwa funduszu	zysk o3m	ranking		
			36M	12M	
1	Skandia - UniKorona Zrównoważony UFK	0.02%	5	4	
2	Warta Aktywny UFK	1.28%	5	4	
3	SAMPO Krajowy Zrównoważony UFK	-0.95%	5	3	
4	SKOK BPH Aktywnego Zarządzania UFK	0.67%	4	5	
5	Skandia - BPH Aktywnego Zarządzania UFK	0.67%	4	5	
6	Winterthur Aktywnego Inwestowania UFK	-1.00%	4	2	
7	Gerling - BPH Aktywnego Zarządzania UFK	-0.01%	4	5	
8	CU Zrównoważony UFK	0.25%	3	2	
9	Allianz Dynamiczny UFK	0.98%	3	4	
10	Skandia - ING Zrównoważony UFK	1.03%	3	3	
11	Skandia - SEB 1 Zrównoważonego Wzrostu UFK	0.68%	3	3	
12	Gerling - SEB 1 Zrównoważonego Wzrostu UFK	-0.48%	3	2	
13	Finlife Aktywny UFK	-1.26%	3	2	
14	Skandia - Pioneer Zrównoważony UFK	-0.43%	2	2	
15	AEGON - Pioneer Zrównoważony UFK	-0.43%	2	2	

16	Gerling - DWS Zrównoważony UFK	0.38%	2	3	
17	Skandia - DWS Polska Zrównoważony UFK	1.90%	2	3	
18	AEGON - PKO/CS Zrównoważony UFK	-3.96%	1	1	
19	Allianz - Pioneer Strategia Zrównoważona UFK	-0.83%	1	2	
20	Ergo Hestia Zrównoważony UFK	-0.57%	1	1	
21	Nordea - Skarbiec Waga Zrównoważony UFK	2.40%	wrz 2007	5	
22	Compensa - Zrównoważony Skarbiec Waga UFK	2.40%	wrz 2007	5	
23	Aspecta SSI UFK	0.52%	lut 2008	4	
24	Warta - KB Akcja UFK	1.23%	wrz 2007	4	
25	AEGON - UniKorona Zrównoważony UFK	0.02%	lis 2006	4	
26	Nordea - UniKorona Zrównoważony UFK	0.02%	wrz 2007	4	
27	Nordea Dynamiczny UFK	-0.47%	sty 2007	3	
28	AEGON - ING Zrównoważony UFK	1.03%	lis 2006	3	
29	Nordea - ING Zrównoważony UFK	1.03%	wrz 2007	3	
30	Compensa Zrównoważony UFK	1.82%	maj 2007	3	
31	Generali Strategia Mieszana UFK	0.17%	lis 2007	1	
32	Nordea - PKO/Credit Suisse Zrównoważony UFK	-3.96%	wrz 2007	1	
33	Europa - PKO/CS Zrównoważony UFK	-3.96%	gru 2007	1	
34	SKOK Aktywny Zmiennej Alokacji UFK	-4.54%	wrz 2008	wrz 2006	
35	Gerling - UniKorona Zrównoważony UFK	-1.01%	wrz 2008	wrz 2006	
36	AEGON - Arka Zrównoważony UFK	-1.44%	wrz 2008	wrz 2006	
37	Nordea - Portfel Zrównoważony UFK	0.87%	paź 2008	paź 2006	
38	AEGON - Portfel Aktywnej Alokacji	0.96%	lut 2009	lut 2007	
39	Allianz Aktywnej Alokacji UFK	-1.81%	lut 2009	lut 2007	
40	Gerling Portfel Modelowy Zrównoważony UFK	-	kwi 2009	kwi 2007	
41	Aspecta - Pioneer Zrównoważony UFK	-	kwi 2009	kwi 2007	
42	Gerling - Skarbiec Waga UFK	-	kwi 2009	kwi 2007	
43	PZU PIU UFK	-	kwi 2009	kwi 2007	
44	Aspecta - Skarbiec Waga UFK	-	kwi 2009	kwi 2007	
45	Aspecta - DWS Zrównoważony UFK	-	kwi 2009	kwi 2007	
46	Gerling - ING Zrównoważony UFK	-	kwi 2009	kwi 2007	
47	Aspecta - UniKorona Zrównoważony UFK	-	kwi 2009	kwi 2007	

Fundusze ubezpieczeniowe z grupy SWP (stabilnego wzrostu)

	nazwa funduszu	zysk o3m	ranking		
			36M	12M	
1	Nordea Zrównoważony UFK	1.00%	5	5	
2	Finlife Zrównoważony UFK	-1.56%	5	3	
3	Amplico Zrównoważony UFK	0.58%	5	5	
4	Warta Trzeciofilarowy Zrównoważony UFK	-0.28%	4	4	

5	Gerling Wzrostu i Dochodu UFK	-4.09%	4a	4a	
6	Generali Mieszany UFK	0.17%	4a	3a	
7	Generali Zrównoważony UFK	1.06%	4a	5a	
8	Cardif Aktywny UFK	0.85%	3a	5a	
9	Gerling - DWS Emerytalny UFK	-0.61%	3a	2a	
10	PZU Mocna Przyszłość Zrównoważony UFK	-0.64%	3a	3a	
11	Allianz Stabilnego Wzrostu UFK	-0.80%	3a	3a	
12	Warta Stabilnego Wzrostu UFK	-0.27%	3a	2a	
13	SKOK PKO/CS Stabilnego Wzrostu UFK	-1.91%	2a	1a	
14	AEGON - PKO/CS Stabilnego Wzrostu UFK	-1.91%	2a	1a	
15	ING Mieszany UFK	-0.47%	2a	2a	
16	Gerling Stabilnego Wzrostu UFK	-2.54%	2a	3a	
17	Winterthur Optymalnego Inwestowania UFK	-0.80%	2a	2a	
18	Gerling - SEB 4 Stabilnego Wzrostu UFK	-0.45%	1a	2a	
19	Winterthur Stabilnego Wzrostu UFK	-0.83%	1a	1a	
20	CU Stabilnego Wzrostu UFK	-0.26%	1a	2a	
21	PZU Pogodna Jesień UFK	-0.27%	1a	1a	
22	Nordea - Skarbiec III Filar UFK	0.65%	wrz 2007	5a	
23	Royal Zrównoważony UFK	-0.39%	cze 2007	4a	
24	AEGON - ING Stabilnego Wzrostu Emerytura Plus UFK	0.57%	lis 2006	4a	
25	Nordea - ING Stabilnego Wzrostu Emerytura Plus UFK	0.57%	wrz 2007	4a	
26	Aspecta Libra UFK	0.73%	lut 2008	4a	
27	Polisa Zrównoważony UFK	-1.72%	maj 2007	3a	
28	Generali Fundusz Mieszany UFK	0.46%	kwi 2008	3a	
29	Winterthur Mieszany UFK	-1.58%	lip 2006	3a	
30	Europa - UniSto Procent Plus UFK	-1.88%	gru 2007	3a	
31	Amplico - AIG Fundusz Stabilnego Wzrostu UFK	-1.25%	lis 2007	3a	
32	Nordea - PKO/Credit Suisse Stabilnego Wzrostu UFK	-1.91%	wrz 2007	1a	
33	Gerling - UniStoProcentPlus UFK	-1.99%	wrz 2008	wrz 2006	
34	AEGON - Arka Stabilnego Wzrostu UFK	-1.37%	wrz 2008	wrz 2006	
35	SKOK Stabilny Zmiennej Alokacji UFK	-2.96%	wrz 2008	wrz 2006	
36	Nordea - Portfel Stabilnego Wzrostu UFK	0.85%	paź 2008	paź 2006	
37	Gerling Portfel Modelowy Stabilnego Wzrostu UFK	-	kwi 2009	kwi 2007	
38	Aspecta - Pioneer Stabilnego Wzrostu UFK	-	kwi 2009	kwi 2007	
39	Aspecta - UniStoProcent Plus UFK	-	kwi 2009	kwi 2007	
40	Aspecta - Skarbiec III Filar UFK	-	kwi 2009	kwi 2007	
41	Gerling - ING Stabilnego Wzrostu Emerytura Plus UFK	-	kwi 2009	kwi 2007	
42	Aspecta - DWS Zabezpieczenia Emerytalnego UFK	-	kwi 2009	kwi 2007	
43	Aspecta - Skarbiec TOP Funduszy Stabilnych UFK	-	kwi 2009	kwi 2007	

Fundusze ubezpieczeniowe z grupy PDP (polskich papierów dłużnych)

	nazwa funduszu	zysk o3m	ranking		cze 06	cze 05
			36M	12M		
1	Amplico Stabilny UFK	-1.30%	5	5		
2	Warta Papierów Dłużnych UFK	-1.17%	5	3		
3	PZU Mocna Przyszłość Dłużnych PW UFK	-0.46%	5	4		
4	Finlife Obligacji UFK	-2.08%	5	4		
5	Skandia - UniKorona Obligacje UFK	-1.09%	5	3		
6	Warta Bezpieczny UFK	-0.39%	4	5		
7	Skandia - Pioneer Obligacji Plus UFK	-0.42%	4	5		
8	Skandia - SEB 2 Obligacji i Bonów Skarbowych UFK	-0.07%	4	3		
9	Gerling - SEB 2 Obligacji i Bonów Skarbowych UFK	-0.20%	4	3		
10	Cardif Bezpieczny UFK	-0.57%	4	5		
11	Generali Obligacji UFK	-1.33%	3	3		
12	Gerling - SEB 5 Obligacji Skarbowych UFK	-1.42%	3	3		
13	Gerling Bezpieczny UFK	-2.58%	3	2		
14	Allianz Gwarantowany UFK	-1.44%	3	2		
15	Skandia - CitiObligacji UFK	-1.44%	3	2		
16	AEGON - CitiObligacji UFK	-1.44%	3	2		
17	SAMPO Krajowy Dłużny UFK	-1.69%	3	2		
18	Allianz Obligacji UFK	-1.88%	3	1		
19	Skandia - ING Obligacji UFK	-0.85%	3	4		
20	Winterthur Wspólnego Zabezpieczenia UFK	-0.73%	2	4		
21	Winterthur Bezpiecznego Inwestowania UFK	-0.92%	2	3		
22	Allianz - Pioneer Strategia Konserwatywna UFK	-1.12%	2	3		
23	ING Obligacji UFK	-1.96%	2	2		
24	Gerling - DWS Dłużny UFK	-2.14%	2	3		
25	Skandia - DWS Polska Dłużnych PW UFK	-1.77%	1	2		
26	Skandia - Skarbiec-Obligacja UFK	-0.44%	1	3		
27	SKOK PKO/CS Obligacji UFK	-1.12%	1	1		
28	Generali Bezpieczny UFK	-0.69%	1	2		
29	Ergo Hestia - Hestia 7 Plus UFK	-2.44%	1	1		
30	Amplico - AIG Fundusz Obligacji UFK	-0.59%	lis 2007	5		
31	Nordea Bezpiecznego Inwestowania UFK	-0.26%	sie 2006	5		
32	Aspecta Leo UFK	0.57%	lut 2008	5		
33	AEGON - ING Obligacji UFK	-0.85%	lip 2007	4		
34	Nordea - ING Obligacji UFK	-0.85%	wrz 2007	4		
35	Compensa Bezpieczny UFK	-0.03%	maj 2007	4		
36	Compensa Papierów Skarbowych UFK	0.00%	maj 2007	4		
37	Nordea - UniKorona Obligacje UFK	-1.09%	wrz 2007	3		

38	Europa - UniKorona Obligacje UFK	-1.09%	gru 2007	3	
39	Compensa Papierów Skarbowych Gwarantowany UFK	-0.12%	maj 2007	3	
40	Nordea - Skarbiec Obligacja UFK	-0.44%	wrz 2007	3	
41	Royal Stabilnego Wzrostu UFK	-1.23%	cze 2007	3	
42	Generali Fundusz Obligacji UFK	-1.48%	kwi 2008	2	
43	AEGON - PKO/CS Obligacji UFK	-1.12%	lip 2007	1	
44	Nordea - PKO/Credit Suisse Obligacji UFK	-1.12%	wrz 2007	1	
45	Europa - PKO/CS Obligacji UFK	-1.12%	gru 2007	1	
46	Skandia - Allianz Obligacji UFK	-1.79%	sty 2008	1	
47	SKOK BPH Obligacji2 UFK	-1.46%	sie 2008	sie 2006	
48	Skandia - BPH Obligacji2 UFK	-1.46%	sie 2008	sie 2006	
49	Gerling - BPH Obligacji2 UFK	-1.65%	sie 2008	sie 2006	
50	Skandia - Arka BZ WBK Obligacji UFK	-1.03%	lis 2008	lis 2006	
51	Skandia - Commercial Union Obligacji UFK	-0.32%	lis 2008	lis 2006	
52	AEGON - Arka BZWBK Obligacji UFK	-1.03%	lut 2009	lut 2007	
53	Aspecta - Pioneer Obligacji Skarbowych UFK	-	kwi 2009	kwi 2007	
54	Gerling - UniKorona Obligacje UFK	-	kwi 2009	kwi 2007	
55	Aspecta - DWS Dłużnych Papierów Wartościowych UFK	-	kwi 2009	kwi 2007	
56	Aspecta - Skarbiec Obligacja UFK	-	kwi 2009	kwi 2007	
57	Aspecta - Skarbiec Depozytowy UFK	-	kwi 2009	kwi 2007	
58	Aspecta - Pioneer Obligacji Plus UFK	-	kwi 2009	kwi 2007	
59	Aspecta - UniKorona Obligacje UFK	-	kwi 2009	kwi 2007	
60	Aspecta - Pioneer Obligacji UFK	-	kwi 2009	kwi 2007	

Fundusze ubezpieczeniowe z grupy RPP (ryнку pieniężnego)

	nazwa funduszu	zysk o3m	ranking	
			36M	12M
1	Skandia - UniKorona Rynek Pieniężny UFK	0.80%	5	4
2	Skandia - ING Gotówkowy UFK	0.55%	4	3
3	Skandia - CitiPieniężny UFK	0.56%	4	2
4	Generali Lokacyjny UFK	0.77%	3	2
5	Gerling - DWS Płynna Lokata Plus UFK	0.66%	2	3
6	SKOK DWS Rynku Pieniężnego UFK	0.69%	2	4
7	ING Pieniężny UFK	0.48%	1	1
8	Skandia Fundusz Depozytowy 1 UFK	0.96%	mar 2008	5
9	AEGON - UniKorona Rynek Pieniężny UFK	0.80%	lis 2006	4
10	Nordea - UniKorona Rynek Pieniężny UFK	0.80%	wrz 2007	4
11	Europa - UniKorona Rynek Pieniężny UFK	0.80%	gru 2007	4
12	Skandia Fundusz Depozytowy 3 UFK	0.96%	cze 2008	4
13	Winterthur Rynku Pieniężnego UFK	0.82%	paź 2007	3

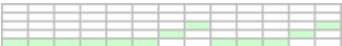
14	Warta - KB Pieniądz UFK	0.63%	wrz 2007	3	
15	Compensa - Bezpieczny Skarbiec Gotówkowy UFK	0.73%	wrz 2007	3	
16	Nordea - ING Gotówkowy UFK	0.55%	wrz 2007	3	
17	Nordea - Skarbiec Kasa UFK	0.78%	wrz 2007	2	
18	Nordea - PKO/Credit Suisse Skarbowy UFK	0.53%	wrz 2007	2	
19	SKOK Rynku Pieniężnego UFK	0.73%	wrz 2007	1	
20	CU Pieniężny UFK	0.45%	gru 2006	1	
21	Ergo Hestia Bezpiecznego Inwestowania UFK	-0.07%	gru 2006	1	
22	PZU Fundusz Gotówka UFK	0.81%	sie 2008	sie 2006	
23	Amplico - AIG Fundusz Rynku Pieniężnego UFK	0.78%	lis 2008	lis 2006	
24	Skandia Fundusz Depozytowy 2 UFK	1.01%	sty 2009	sty 2007	
25	AEGON - Arka Ochrony Kapitału UFK	0.49%	lut 2009	lut 2007	
26	Aspecta - DWS Płynna Lokata UFK	-	kwi 2009	kwi 2007	
27	Aspecta - DWS Płynna Lokata Plus UFK	-	kwi 2009	kwi 2007	
28	Aspecta - UniKorona Pieniężny UFK	-	kwi 2009	kwi 2007	
29	Aspecta - Pioneer Pieniężny UFK	-	kwi 2009	kwi 2007	
30	Aspecta - Skarbiec Gotówkowy UFK	-	kwi 2009	kwi 2007	
31	Aspecta - Skarbiec Kasa UFK	-	kwi 2009	kwi 2007	

Fundusze ubezpieczeniowe z grupy GWA (gwarantowane)

	nazwa funduszu	zysk o3m	ranking	
			36M	12M
1	CU Gwarantowany UFK	1.24%	maj 2007	5
2	Nordea Gwarantowany UFK	0.96%	maj 2007	4
3	Finlife Gwarantowany UFK	0.98%	maj 2007	3
4	Compensa Gwarantowany UFK	0.75%	wrz 2007	3
5	Polisa Gwarantowany UFK	0.79%	maj 2007	2
6	CU Gwarantowany Plus UFK	0.77%	maj 2007	1

Fundusze ubezpieczeniowe z grupy MIZ (mieszane zagraniczne)

	nazwa funduszu	zysk o3m	ranking	
			36M	12M
1	SAMPO Międzynarodowy Zrównoważony UFK	-1.45%	gru 2006	5
2	CU Międzynarodowy UFK	-2.25%	gru 2006	5
3	AEGON - CitiZrównoważony Środkowoeuropejski UFK	-1.29%	sie 2007	3
4	Skandia - CitiZrównoważony Środkowoeuropejski UFK	-1.29%	sie 2007	3
5	Europa - CitiZrównoważony Środkowoeuropejski UFK	-1.29%	gru 2007	3
6	CU Eurozrównoważony UFK	0.13%	gru 2006	3
7	Ergo Hestia Międzynarodowy UFK	-2.26%	gru 2006	2
8	ING Międzynarodowy Mieszany UFK	-1.72%	gru 2006	2
9	Royal Europejski UFK	3.39%	cze 2007	1

10	Royal Dolarowy UFK	-1.35%	cze 2007		
11	Amplico - AIG Fundusz Zrównoważony Nowa Europa UFK	-3.46%	lis 2008	lis 2006	