

Bilans minionych trzech miesięcy na rynkach kapitałowych wypada dla inwestorów korzystnie. Zaczęć dość nietypowo, bo od zagranicznych rynków akcji. Okazuje się bowiem, że okres sierpień-październik najlepiej będą wspominali inwestorzy zaangażowani właśnie na tych rynkach. W ciągu ostatnich trzech miesięcy podstawowe indeksy amerykańskich giełd wzrosły o około 8% - DJIA dokładnie o tyle, a S&P500, obejmujący szersze spektrum spółek, zyskał +7,9%. Nie gorzej, a właściwie jeszcze lepiej było na starym kontynencie, gdzie indeks europejskich blue chips wzrósł o +8,5% a niemiecki DAX podniósł swoją wartość nawet o +10,3%. Dla polskich inwestorów, którzy dokonują lokat w złotych ważnym elementem rentowności inwestycji jest również zmiana kursu walutowego. Co prawda ten zadziałał na niekorzyść zagranicznych inwestycji, bowiem w skali trzech miesięcy złoty się umocnił zarówno w stosunku do euro jak i w relacji do dolara, jednak skala ruchu nie była w stanie skompensować zysków wypracowanych na inwestycjach w akcje zagranicznych spółek. W skutek tego liderem trzech miesięcy zostały fundusze akcji zagranicznych, które nieznacznie wyprzedziły ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe lokujące środki w akcje polskich spółek. Co ciekawe w grupie AKZ zarówno najlepszy jak i najgorszy rezultat przypadł w udziale funduszom związanym z amerykańskim rynkiem akcji. Najlepszy wynik uzyskał w tym czasie Nordea Północnoamerykańskich Akcji Plus UFK, a najgorsze stopy zwrotu wypracowały fundusze unit-linked związane z funduszem inwestycyjnym Pioneer Akcji Amerykańskich.

Na polskim rynku akcji po raz kolejny daje się zauważyć dominacja małych i średnich spółek. W obliczu +3,2% wzrostu całego rynku mierzonego głównym indeksem WIG, segment największych i najbardziej płynnych spółek (WIG20) przyniósł stratę w wysokości -2,6%, a indeks MIDWIG odzwierciedlający koniunkturę w gronie małych i średnich emitentów podniósł swoją wartość aż o +19,6%.

Warto również zwrócić uwagę na rynek papierów dłużnych, który do tej pory nie rozpieszczał inwestorów w sposób szczególny. Październik przyniósł w tej mierze istotną zmianę wartość indeksu IROS (Indeks Rynku Obligacji Skarbowych) wzrosła w minionym miesiącu o +1,6%, co jest najlepszym rezultatem od czerwca 2005 roku. W całym trzymiesięcznym okresie indeks IROS wzrósł o +2,2%. Jednak średni wzrost dla funduszy polskich papierów dłużnych był zdecydowanie niższy, co wynika z dwóch czynników występującej w funduszach opłaty za zarządzanie, obniżającej wynik UFK oraz zachowawczego podejścia części zarządzających do konstrukcji inwestycyjnego portfela. Lider grupy ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych przyniósł w ciągu minionych 3 miesięcy zysk przekraczający 3%, a tabelę zamykają fundusze których stopa zwrotu nie przekroczyła 1%.

Tomasz Publicewicz
Analizy Online

Tekst ukazał się w listopadowym numerze Miesięcznika Ubezpieczeniowego

fundusze z notą  w rankingu długoterminowym

Fundusze ubezpieczeniowe z grupy AKP

Skandia - Skarbiec-Akcja UFK
Skandia - UniKorona Akcje UFK
CU Dynamiczny UFK
CU Akcji UFK

Fundusze ubezpieczeniowe z grupy MIP

Skandia - UniKorona Zrównoważony UFK
Allianz Dynamiczny UFK
Skandia - BPH Aktywnego Zarządzania UFK
Gerling - BPH Aktywnego Zarządzania UFK

Fundusze ubezpieczeniowe z grupy SWP

Nordea Zrównoważony UFK
Finlife Zrównoważony UFK
Amplico Zrównoważony UFK
Gerling Wzrostu i Dochodu UFK

Fundusze ubezpieczeniowe z grupy PDP

Amplico Stabilny UFK
Finlife Obligacji UFK
Nordea Bezpiecznego Inwestowania UFK
Warta Papierów Dłużnych UFK
PZU Mocna Przyszłość Dłużnych PW UFK

Fundusze ubezpieczeniowe z grupy RPP

Skandia - UniKorona Rynek Pieniężny UFK

Fundusze ubezpieczeniowe z grupy GWA

Nordea Gwarantowany UFK

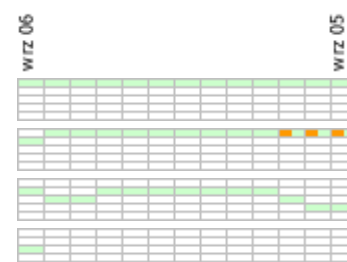
stopy zwrotu benchmarków

	o3m	o12m(*)	o36m
SAFU-akp	8.90%	28.88%	94.78%
SAFU-mip	5.30%	14.97%	53.10%
SAFU-swp	3.58%	9.25%	34.23%
SAFU-miz	2.88%	5.79%	20.73%
SAFU-akz	2.78%	8.07%	8.79%
SAFU-pdp	1.33%	1.59%	12.95%
SAFU-rpp	0.82%	3.28%	13.22%
SAFU-gwa	0.81%	3.64%	14.04%

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

Fundusze ubezpieczeniowe z grupy AKZ (akcji zagranicznych)

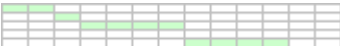
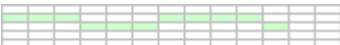
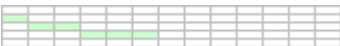
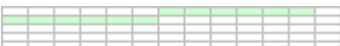
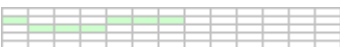
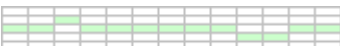
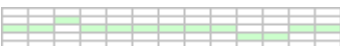
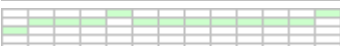
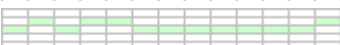
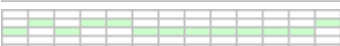
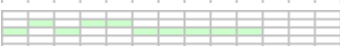
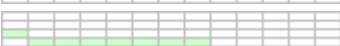
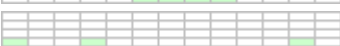
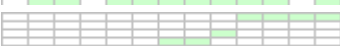
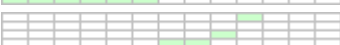
	nazwa funduszu	zysk o3m	ranking
			36M 12M
1	Nordea Europejskich Akcji Plus UFK	3.72%	lip 2007 
2	AEGON - UniGlobal UFK	3.38%	lip 2007 
3	Nordea Dalekowschodnich Akcji Plus UFK	1.67%	lip 2007 
4	Gerling - UniGlobal	3.35%	wrz 2008 



5	AEGON - Pioneer Akcji Amerykańskich UFK	2.36%	lip 2007	2	
6	Skandia - Pioneer Akcji Amerykańskich UFK	2.36%	lip 2007	2	
7	Nordea Północnoamerykańskich Akcji Plus UFK	5.53%	lip 2007	1	
8	Aspecta - DWS Top 50 Europa UFK	2.56%	kwi 2009	kwi 2007	
9	Aspecta - UniGlobal UFK	3.38%	kwi 2009	kwi 2007	
10	Gerling - BPH Akcji Europy Wschodzącej UFK	-	wrz 2009	wrz 2007	
11	PZU - PZU Akcji Nowa Europa UFK	-	paź 2009	paź 2007	
12	PZU - DWS Top 50 Europa UFK	-	paź 2009	paź 2007	
13	PZU - UniGlobal UFK	-	paź 2009	paź 2007	

Fundusze ubezpieczeniowe z grupy AKP (akcji polskich)

nazwa funduszu		zysk o3m	ranking		
			36M	12M	
1	Skandia - Skarbiec-Akcja UFK	7.74%	5	5	
2	Skandia - UniKorona Akcje UFK	7.74%	5	3	
3	CU Dynamiczny UFK	6.39%	5	2	
4	CU Akcji UFK	7.30%	5	2	
5	Skandia - Legg Mason Akcji UFK	13.70%	4	5	
6	AEGON - Legg Mason Akcji UFK	13.70%	4	5	
7	Gerling - BPH Akcji UFK	7.66%	4	3	
8	Nordea Akcji UFK	6.92%	4	3	
9	Generali Dynamiczny UFK	8.11%	4	4	
10	Skandia - ING Akcji UFK	9.87%	3	3	
11	Gerling - SEB 3 Akcji UFK	9.99%	3	2	
12	Generali Agresywny UFK	10.84%	3	4	
13	ING Dynamiczny UFK	12.34%	3	4	
14	Amplico Dynamiczny UFK	7.20%	3	3	
15	Skandia - SEB 3 Akcji UFK	7.61%	3	1	
16	Gerling - DWS Akcji UFK	6.43%	3	3	
17	AEGON - PKO/CS Akcji UFK	7.76%	2	1	
18	Skandia - Pioneer Akcji Polskich UFK	8.08%	2	2	
19	AEGON - Pioneer Akcji Polskich UFK	8.08%	2	2	
20	Skandia - DWS Polska Akcji UFK	3.89%	2	2	
21	Skandia Portfel Modelowy 3	7.70%	2	2	
22	PZU Mocna Przyszłość Akcji UFK	4.37%	1	1	
23	Ergo Hestia Agresywnego Inwestowania UFK	10.71%	1	3	
24	Concordia Akcji UFK	4.34%	1	1	
25	Allianz - Pioneer Strategia Aktywna UFK	6.53%	1	1	
26	Europa - Legg Mason Akcji UFK	13.70%	gru 2007	5	
27	Compensa - Skarbiec Akcja UFK	7.74%	wrz 2007	5	
28	Nordea - Skarbiec Akcja UFK	7.74%	wrz 2007	5	

29	Amplico - AIG Fundusz Akcji UFK	14.05%	lis 2007	5 	
30	AEGON - Arka Akcji UFK	9.17%	wrz 2008	4 	
31	Generali Strategia Agresywna UFK	10.47%	lis 2007	4 	
32	Generali Fundusz Agresywny UFK	10.77%	kwi 2008	4 	
33	Winterthur Polskich Akcji UFK	8.26%	paź 2007	4 	
34	Gerling - UniKorona Akcje UFK	10.17%	mar 2008	4 	
35	AEGON - ING Akcji UFK	9.87%	lis 2006	3 	
36	Nordea - ING Akcji UFK	9.87%	wrz 2007	3 	
37	Compensa Akcji UFK	8.47%	maj 2007	3 	
38	AEGON - UniKorona Akcje UFK	7.74%	lis 2006	3 	
39	Nordea - UniKorona Akcje UFK	7.74%	wrz 2007	3 	
40	Europa - UniKorona Akcje UFK	7.74%	gru 2007	3 	
41	Aspecta Taurus UFK	6.96%	sty 2008	3 	
42	Skandia - Allianz Akcji UFK	7.67%	sty 2008	2 	
43	Polisa Agresywny UFK	4.17%	maj 2007	2 	
44	Nordea - PKO/Credit Suisse Akcji UFK	7.76%	wrz 2007	1 	
45	Europa - PKO/CS Akcji UFK	7.76%	gru 2007	1 	
46	Nordea - Portfel Agresywny UFK	7.16%	paź 2008	paź 2006	
47	Skandia - Arka BZ WBK Akcji UFK	9.17%	lis 2008	lis 2006	
48	Skandia - Commercial Union Akcji UFK	9.85%	lis 2008	lis 2006	
49	Compensa - CŻ/Arka Akcji UFK	9.17%	sty 2009	sty 2007	
50	Warta Dynamiczny	4.06%	sty 2009	sty 2007	
51	Gerling - Skarbiec Top Funduszy Akcyjnych UFK	9.78%	kwi 2009	kwi 2007	
52	Aspecta - DWS Akcji UFK	3.89%	kwi 2009	kwi 2007	
53	Gerling Portfel Modelowy Aktywnej Alokacji UFK	4.77%	kwi 2009	kwi 2007	
54	Aspecta - UniKorona Akcje UFK	7.74%	kwi 2009	kwi 2007	
55	Gerling - ING Akcji UFK	12.38%	kwi 2009	kwi 2007	
56	Aspecta - DWS Top 25 Małych Spółek UFK	23.45%	kwi 2009	kwi 2007	
57	Gerling - Skarbiec Akcja UFK	9.25%	kwi 2009	kwi 2007	
58	Aspecta - DWS Akcji Plus UFK	8.61%	kwi 2009	kwi 2007	
59	Aspecta - Pioneer Akcji Polskich UFK	8.08%	kwi 2009	kwi 2007	
60	Aspecta - Skarbiec TOP Funduszy Akcji UFK	8.10%	kwi 2009	kwi 2007	
61	Aspecta - Skarbiec Akcja UFK	7.74%	kwi 2009	kwi 2007	
62	Nordea - ING Selektywny UFK	-	sie 2009	sie 2007	
63	Nordea - Arka BZWBK Akcji UFK	-	sie 2009	sie 2007	
64	Gerling - BPH Akcji Dynamicznych Spółek UFK	-	wrz 2009	wrz 2007	
65	Aspecta - PCS/Credit Suisse Akcji UFK	-	wrz 2009	wrz 2007	
66	Aspecta - Legg Mason Akcji UFK	-	wrz 2009	wrz 2007	
67	Aspecta - Millenium Akcji UFK	-	wrz 2009	wrz 2007	
68	Aspecta - SEB3 Akcji UFK	-	wrz 2009	wrz 2007	

69	PZU - DWS Akcji Plus UFK	-	paź 2009	paź 2007
70	PZU - PZU Akcji Krakowiak UFK	-	paź 2009	paź 2007
71	PZU - Legg Mason Akcji UFK	-	paź 2009	paź 2007
72	PZU - Skarbiec-Akcja UFK	-	paź 2009	paź 2007
73	PZU - UniKorona Akcje UFK	-	paź 2009	paź 2007
74	PZU - Arka BZ WBK Akcji UFK	-	paź 2009	paź 2007

Fundusze ubezpieczeniowe z grupy MIP (mieszane)

	nazwa funduszu	zysk o3m	ranking		
			36M	12M	
1	Skandia - UniKorona Zrównoważony UFK	6.10%	5	4	
2	Allianz Dynamiczny UFK	8.68%	5	5	
3	Skandia - BPH Aktywnego Zarządzania UFK	3.48%	5	4	
4	Gerling - BPH Aktywnego Zarządzania UFK	4.65%	5	4	
5	CU Zrównoważony UFK	4.22%	4	2	
6	NL Krajowy Zrównoważony UFK	4.04%	4	2	
7	Warta Aktywny UFK	3.21%	4	3	
8	Gerling - SEB 1 Zrównoważonego Wzrostu UFK	6.62%	4	3	
9	Skandia - SEB 1 Zrównoważonego Wzrostu UFK	5.15%	3	3	
10	Winterthur Aktywnego Inwestowania UFK	4.42%	3	3	
11	Gerling - DWS Zrównoważony UFK	7.02%	3	4	
12	Skandia - DWS Polska Zrównoważony UFK	5.41%	3	4	
13	Skandia - ING Zrównoważony UFK	5.83%	3	3	
14	Finlife Aktywny UFK	3.90%	3	3	
15	Skandia Portfel Modelowy 1	4.29%	2	2	
16	Skandia Portfel Modelowy 4	3.64%	2	2	
17	AEGON - PKO/CS Zrównoważony UFK	3.68%	2	1	
18	Skandia - Pioneer Zrównoważony UFK	3.57%	1	1	
19	AEGON - Pioneer Zrównoważony UFK	3.57%	1	1	
20	Concordia Zrównoważony UFK	4.31%	1	2	
21	Allianz - Pioneer Strategia Zrównoważona UFK	4.59%	1	1	
22	Ergo Hestia Zrównoważony UFK	5.75%	1	2	
23	AEGON - Arka Zrównoważony UFK	7.43%	wrz 2008	5	
24	Nordea - Skarbiec Waga Zrównoważony UFK	4.26%	wrz 2007	5	
25	Compensa - Zrównoważony Skarbiec Waga UFK	4.26%	wrz 2007	5	
26	AEGON - UniKorona Zrównoważony UFK	6.10%	lis 2006	4	
27	Nordea - UniKorona Zrównoważony UFK	6.10%	wrz 2007	4	
28	Aspecta SSI UFK	14.12%	sty 2008	4	
29	Gerling - UniKorona Zrównoważony UFK	7.38%	wrz 2008	4	
30	Generali Strategia Mieszana UFK	6.80%	lis 2007	3	

31	AEGON - ING Zrównoważony UFK	5.83%	lis 2006		
32	Nordea - ING Zrównoważony UFK	5.83%	wrz 2007		
33	Nordea Dynamiczny UFK	6.16%	sty 2007		
34	Warta - KB Akcja UFK	3.06%	wrz 2007		
35	Compensa Zrównoważony UFK	4.59%	maj 2007		
36	SKOK Aktywny Zmiennej Alokacji UFK	5.66%	wrz 2008		
37	Nordea - PKO/Credit Suisse Zrównoważony UFK	3.68%	wrz 2007		
38	Europa - PKO/CS Zrównoważony UFK	3.68%	gru 2007		
39	Nordea - Portfel Zrównoważony UFK	4.72%	paź 2008	paź 2006	
40	Compensa - CŻ/Arka Zrównoważony UFK	7.43%	sty 2009	sty 2007	
41	AEGON - Portfel Aktywnej Alokacji	5.52%	lut 2009	lut 2007	
42	Allianz Aktywnej Alokacji UFK	6.72%	lut 2009	lut 2007	
43	Gerling Portfel Modelowy Zrównoważony UFK	3.57%	kwi 2009	kwi 2007	
44	Aspecta - Pioneer Zrównoważony UFK	3.57%	kwi 2009	kwi 2007	
45	Gerling - Skarbiec Waga UFK	5.06%	kwi 2009	kwi 2007	
46	PZU PIU UFK	2.39%	kwi 2009	kwi 2007	
47	Aspecta - Skarbiec Waga UFK	4.26%	kwi 2009	kwi 2007	
48	Aspecta - DWS Zrównoważony UFK	5.41%	kwi 2009	kwi 2007	
49	Gerling - ING Zrównoważony UFK	7.25%	kwi 2009	kwi 2007	
50	Aspecta - UniKorona Zrównoważony UFK	6.10%	kwi 2009	kwi 2007	
51	Nordea - Pioneer Mix 60 UFK	-	sie 2009	sie 2007	
52	Generali Specjalistyczny UFK	-	sie 2009	sie 2007	
53	Nordea - UniAktywna Alokacja (95%) UFK	-	sie 2009	sie 2007	
54	Nordea - Arka BZWBK Zrównoważony UFK	-	sie 2009	sie 2007	
55	Nordea - Pioneer Mix 40 UFK	-	sie 2009	sie 2007	
56	Aspecta - Millenium Zrównoważony UFK	-	wrz 2009	wrz 2007	
57	Aspecta - SEB1 Zrównoważonego Wzrostu UFK	-	wrz 2009	wrz 2007	
58	Aspecta - PCS/Credit Suisse Zrównoważony UFK	-	wrz 2009	wrz 2007	
59	PZU - Fundusz Gwarantowany UFK	-	paź 2009	paź 2007	
60	PZU - UniKorona Zrównoważony UFK	-	paź 2009	paź 2007	
61	PZU - Skarbiec-Waga UFK	-	paź 2009	paź 2007	
62	PZU - PZU Zrównoważony UFK	-	paź 2009	paź 2007	
63	PZU - Arka BZ WBK Zrównoważony UFK	-	paź 2009	paź 2007	

Fundusze ubezpieczeniowe z grupy SWP (stabilnego wzrostu)

	nazwa funduszu	zysk o3m	ranking		
			36M	12M	
1	Nordea Zrównoważony UFK	2.80%			
2	Finlife Zrównoważony UFK	4.05%			
3	Amplifico Zrównoważony UFK	4.20%			

4	Gerling Wzrostu i Dochodu UFK	7.05%	5a	4a	
5	Cardif Aktywny UFK	2.63%	4a	4a	
6	Generali Mieszany UFK	5.17%	4a	5a	
7	Warta Trzeciofilarowy Zrównoważony UFK	3.54%	4a	3a	
8	Allianz Stabilnego Wzrostu UFK	5.40%	4a	5a	
9	Generali Zrównoważony UFK	3.81%	3a	4a	
10	Gerling - DWS Emerytalny UFK	4.32%	3a	3a	
11	PZU Mocna Przyszłość Zrównoważony UFK	2.90%	3a	1a	
12	Gerling Stabilnego Wzrostu UFK	5.10%	3a	3a	
13	ING Mieszany UFK	5.08%	3a	3a	
14	Winterthur Mieszany UFK	3.36%	3a	2a	
15	Warta Stabilnego Wzrostu UFK	2.37%	2a	2a	
16	AEGON - PKO/CS Stabilnego Wzrostu UFK	2.90%	2a	1a	
17	Gerling - SEB 4 Stabilnego Wzrostu UFK	5.36%	2a	3a	
18	CU Stabilnego Wzrostu UFK	1.79%	2a	2a	
19	PZU Pogodna Jesień UFK	1.88%	1a	1a	
20	Winterthur Stabilnego Wzrostu UFK	2.34%	1a	2a	
21	Skandia Portfel Modelowy 2	2.42%	1a	3a	
22	Winterthur Optymalnego Inwestowania UFK	2.43%	1a	2a	
23	Generali Fundusz Mieszany UFK	5.54%	kwi 2008	5a	
24	AEGON - Arka Stabilnego Wzrostu UFK	4.77%	wrz 2008	5a	
25	Nordea - Skarbiec III Filar UFK	3.09%	wrz 2007	5a	
26	Amplico - AIG Fundusz Stabilnego Wzrostu UFK	5.60%	lis 2007	4a	
27	AEGON - ING Stabilnego Wzrostu Emerytura Plus UFK	4.38%	lis 2006	3a	
28	Nordea - ING Stabilnego Wzrostu Emerytura Plus UFK	4.38%	wrz 2007	3a	
29	Aspecta Libra UFK	4.81%	sty 2008	3a	
30	Royal Zrównoważony UFK	3.41%	cze 2007	3a	
31	Polisa Zrównoważony UFK	2.86%	maj 2007	3a	
32	SKOK Stabilny Zmiennej Alokacji UFK	3.64%	wrz 2008	2a	
33	Gerling - UniStoProcentPlus UFK	0.97%	wrz 2008	1a	
34	Europa - UniSto Procent Plus UFK	0.81%	gru 2007	1a	
35	Nordea - PKO/Credit Suisse Stabilnego Wzrostu UFK	2.90%	wrz 2007	1a	
36	Nordea - Portfel Stabilnego Wzrostu UFK	3.10%	paź 2008	paź 2006	
37	Compensa - CŻ/Arka Stabilnego Wzrostu UFK	4.77%	sty 2009	sty 2007	
38	Gerling Portfel Modelowy Stabilnego Wzrostu UFK	2.67%	kwi 2009	kwi 2007	
39	Aspecta - Pioneer Stabilnego Wzrostu UFK	2.64%	kwi 2009	kwi 2007	
40	Aspecta - UniStoProcent Plus UFK	0.81%	kwi 2009	kwi 2007	
41	Aspecta - Skarbiec III Filar UFK	3.09%	kwi 2009	kwi 2007	
42	Gerling - ING Stabilnego Wzrostu Emerytura Plus UFK	5.35%	kwi 2009	kwi 2007	

43	Aspecta - DWS Zabezpieczenia Emerytalnego UFK	3.68%	kwi 2009	kwi 2007
44	Aspecta - Skarbiec TOP Funduszy Stabilnych UFK	3.90%	kwi 2009	kwi 2007
45	Nordea - Arka BZWBK Stabilnego Wzrostu UFK	-	sie 2009	sie 2007
46	Nordea - UniStoProcent Bis UFK	-	sie 2009	sie 2007
47	Nordea - UniStoProcent Plus UFK	-	sie 2009	sie 2007
48	Aspecta - SEB4 Stabilnego Wzrostu UFK	-	wrz 2009	wrz 2007
49	Aspecta - Legg Mason Senior SFIO UFK	-	wrz 2009	wrz 2007
50	Aspecta - Millenium Stabilnego Wzrostu UFK	-	wrz 2009	wrz 2007
51	Aspecta - PCS/Credit Suisse Stabilnego Wzrostu UFK	-	wrz 2009	wrz 2007
52	PZU - UniStoProcent BIS UFK	-	paź 2009	paź 2007
53	PZU - DWS Zabezpieczenia Emerytalnego UFK	-	paź 2009	paź 2007
54	PZU - Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu UFK	-	paź 2009	paź 2007
55	PZU - UniStoProcent Plus UFK	-	paź 2009	paź 2007
56	PZU - PZU Stabilnego Wzrostu Mazurek UFK	-	paź 2009	paź 2007
57	PZU - Skarbiec-III Filar UFK	-	paź 2009	paź 2007

Fundusze ubezpieczeniowe z grupy PDP (polskich papierów dłużnych)

nazwa funduszu		zysk o3m	ranking			
			36M	12M	wrz 06	wrz 05
1	Amplico Stabilny UFK	1.87%	5	4		
2	Finlife Obligacji UFK	2.22%	5	4		
3	Nordea Bezpiecznego Inwestowania UFK	1.38%	5	5		
4	Warta Papierów Dłużnych UFK	1.44%	5	4		
5	PZU Mocna Przyszłość Dłużnych PW UFK	1.25%	5	4		
6	Warta Bezpieczny UFK	1.14%	4	5		
7	Skandia - Pioneer Obligacji Plus UFK	1.73%	4	5		
8	Skandia - UniKorona Obligacje UFK	1.23%	4	3		
9	Cardif Bezpieczny UFK	1.34%	4	5		
10	Generali Obligacji UFK	1.80%	4	4		
11	Gerling Bezpieczny UFK	2.14%	4	2		
12	Gerling - SEB 5 Obligacji Skarbowych UFK	1.79%	3	2		
13	Concordia Bezpieczny UFK	0.91%	3	4		
14	Gerling - SEB 2 Obligacji i Bonów Skarbowych UFK	1.35%	3	4		
15	Skandia - SEB 2 Obligacji i Bonów Skarbowych UFK	1.24%	3	3		
16	Allianz Obligacji UFK	1.49%	3	1		
17	Allianz Gwarantowany UFK	1.35%	3	1		
18	Skandia - Legg Mason Obligacji UFK	1.11%	3	2		
19	AEGON - Legg Mason Obligacji UFK	1.11%	3	2		
20	Skandia - ING Obligacji UFK	1.37%	2	5		
21	Allianz - Pioneer Strategia Konserwatywna UFK	1.56%	2	3		

22	NL Krajowy Dłużny UFK	0.86%			
23	ING Obligacji UFK	1.70%			
24	Winterthur Wspólnego Zabezpieczenia UFK	1.10%			
25	Gerling - DWS Dłużny UFK	1.43%			
26	Winterthur Bezpiecznego Inwestowania UFK	1.11%			
27	Skandia - DWS Polska Dłużnych PW UFK	0.97%			
28	Skandia - Skarbiec-Obligacja UFK	1.20%			
29	Generali Bezpieczny UFK	0.62%			
30	Ergo Hestia - Hestia 7 Plus UFK	0.46%			
31	Amplico - AIG Fundusz Obligacji UFK	1.44%	lis 2007		
32	AEGON - ING Obligacji UFK	1.37%	lip 2007		
33	Nordea - ING Obligacji UFK	1.37%	wrz 2007		
34	Aspecta Leo UFK	0.55%	sty 2008		
35	Compensa Bezpieczny UFK	0.71%	maj 2007		
36	Skandia - BPH Obligacji2 UFK	1.78%	sie 2008		
37	Compensa Papierów Skarbowych UFK	0.67%	maj 2007		
38	Nordea - Skarbiec Obligacja UFK	1.20%	wrz 2007		
39	Gerling - BPH Obligacji2 UFK	1.97%	sie 2008		
40	Compensa Papierów Skarbowych Gwarantowany UFK	0.64%	maj 2007		
41	Nordea - UniKorona Obligacje UFK	1.23%	wrz 2007		
42	Europa - UniKorona Obligacje UFK	1.23%	gru 2007		
43	Royal Stabilnego Wzrostu UFK	1.37%	cze 2007		
44	Generali Fundusz Obligacji UFK	1.65%	kwi 2008		
45	Skandia - Allianz Obligacji UFK	1.40%	sty 2008		
46	AEGON - PKO/CS Obligacji UFK	1.09%	lip 2007		
47	Nordea - PKO/Credit Suisse Obligacji UFK	1.09%	wrz 2007		
48	Europa - PKO/CS Obligacji UFK	1.09%	gru 2007		
49	Skandia - Commercial Union Obligacji UFK	1.31%	lis 2008	lis 2006	
50	Skandia - Arka BZ WBK Obligacji UFK	2.00%	lis 2008	lis 2006	
51	AEGON - Arka BZWBK Obligacji UFK	2.00%	lut 2009	lut 2007	
52	Aspecta - Pioneer Obligacji Skarbowych UFK	1.18%	kwi 2009	kwi 2007	
53	Aspecta - Skarbiec Obligacja UFK	1.20%	kwi 2009	kwi 2007	
54	Gerling - UniKorona Obligacje UFK	1.35%	kwi 2009	kwi 2007	
55	Aspecta - DWS Dłużnych Papierów Wartościowych UFK	0.97%	kwi 2009	kwi 2007	
56	Aspecta - Skarbiec Depozytowy UFK	1.60%	kwi 2009	kwi 2007	
57	Aspecta - Pioneer Obligacji Plus UFK	1.73%	kwi 2009	kwi 2007	
58	Aspecta - UniKorona Obligacje UFK	1.23%	kwi 2009	kwi 2007	
59	Aspecta - Pioneer Obligacji UFK	1.31%	kwi 2009	kwi 2007	
60	Aspecta - SEB2 Obligacji i Bonów Skarbowych UFK	-	wrz 2009	wrz 2007	
61	Aspecta - PCS/Credit Suisse Obligacji UFK	-	wrz 2009	wrz 2007	

62	PZU - DWS Dłużnych Papierów Wartościowych UFK	-	paź 2009	paź 2007
63	PZU - Skarbiec-Obligacja UFK	-	paź 2009	paź 2007
64	PZU - UniKorona Obligacje UFK	-	paź 2009	paź 2007
65	PZU - PZU Papierów Dłużnych Polonez UFK	-	paź 2009	paź 2007
66	PZU - Arka BZ WBK Obligacji UFK	-	paź 2009	paź 2007

Fundusze ubezpieczeniowe z grupy RPP (ryнку pieniężnego)

nazwa funduszu		zysk o3m	ranking			
			36M	12M	wrz 06	wrz 05
1	Skandia - UniKorona Rynek Pieniężny UFK	0.87%	5	4		
2	Gerling - DWS Płynna Lokata Plus UFK	1.01%	4	3		
3	Skandia - ING Gotówkowy UFK	0.80%	3	2		
4	Skandia - Legg Mason Pieniężny UFK	0.84%	3	1		
5	Generali Lokacyjny UFK	0.78%	2	3		
6	ING Pieniężny UFK	0.81%	1	1		
7	PZU Fundusz Gotówka UFK	0.87%	sie 2008	5		
8	Skandia Fundusz Depozytowy 1 UFK	0.81%	mar 2008	5		
9	AEGON - UniKorona Rynek Pieniężny UFK	0.87%	lis 2006	4		
10	Nordea - UniKorona Rynek Pieniężny UFK	0.87%	wrz 2007	4		
11	Europa - UniKorona Rynek Pieniężny UFK	0.87%	gru 2007	4		
12	Skandia Fundusz Depozytowy 3 UFK	0.80%	cze 2008	4		
13	Winterthur Rynku Pieniężnego UFK	0.81%	paź 2007	3		
14	Nordea - Skarbiec Kasa UFK	0.77%	wrz 2007	3		
15	Warta - KB Pieniądz UFK	0.88%	wrz 2007	3		
16	Nordea - ING Gotówkowy UFK	0.80%	wrz 2007	2		
17	Compensa - Bezpieczny Skarbiec Gotówkowy UFK	0.76%	wrz 2007	2		
18	SKOK Rynku Pieniężnego UFK	0.76%	wrz 2007	2		
19	Nordea - PKO/Credit Suisse Skarbowy UFK	0.77%	wrz 2007	2		
20	CU Pieniężny UFK	0.67%	gru 2006	1		
21	Ergo Hestia Bezpiecznego Inwestowania UFK	0.22%	gru 2006	1		
22	Amplico - AIG Fundusz Rynku Pieniężnego UFK	0.77%	lis 2008	lis 2006		
23	Skandia Fundusz Depozytowy 2 UFK	0.97%	sty 2009	sty 2007		
24	AEGON - Arka Ochrony Kapitału UFK	1.02%	lut 2009	lut 2007		
25	Aspecta - DWS Płynna Lokata UFK	0.97%	kwi 2009	kwi 2007		
26	Aspecta - DWS Płynna Lokata Plus UFK	1.01%	kwi 2009	kwi 2007		
27	Aspecta - UniKorona Pieniężny UFK	0.87%	kwi 2009	kwi 2007		
28	Aspecta - Pioneer Pieniężny UFK	0.87%	kwi 2009	kwi 2007		
29	Aspecta - Skarbiec Gotówkowy UFK	0.76%	kwi 2009	kwi 2007		
30	Aspecta - Skarbiec Kasa UFK	0.77%	kwi 2009	kwi 2007		
31	Skandia - Skarbiec-Kasa UFK	0.77%	cze 2009	cze 2007		

32	Aspecta - Legg Mason Pieniężny UFK	-	wrz 2009	wrz 2007
33	Aspecta - Millenium Pieniężny UFK	-	wrz 2009	wrz 2007
34	PZU - CitiPłynnościowy UFK	-	paź 2009	paź 2007
35	PZU - DWS Płynna Lokata Plus UFK	-	paź 2009	paź 2007
36	PZU - UniKorona Pieniężny UFK	-	paź 2009	paź 2007
37	PZU - PZU Gotówkowy UFK	-	paź 2009	paź 2007
38	PZU - Arka BZ WBK Ochrony Kapitału UFK	-	paź 2009	paź 2007
39	PZU - Skarbiec-Gotówkowy UFK	-	paź 2009	paź 2007
40	PZU - Legg Mason Pieniężny UFK	-	paź 2009	paź 2007

Fundusze ubezpieczeniowe z grupy GWA (gwarantowane)

	nazwa funduszu	zysk o3m	ranking		
			36M	12M	
1	Nordea Gwarantowany UFK	1.04%	5	4	
2	CU Gwarantowany UFK	1.22%	4	5	
3	Finlife Gwarantowany UFK	0.93%	3	4	
4	AEGON Gwarantowany	0.52%	2	1	
5	CU Gwarantowany Plus UFK	0.72%	1	2	
6	Polisa Gwarantowany UFK	0.57%	maj 2007	3	
7	Compensa Gwarantowany UFK	0.80%	wrz 2007	2	
8	Generali Gwarantowany UFK	-	sie 2009	sie 2007	

Fundusze ubezpieczeniowe z grupy MIZ (mieszane zagraniczne)

	nazwa funduszu	zysk o3m	ranking		
			36M	12M	
1	CU Międzynarodowy UFK	4.07%	gru 2006	5	
2	NL Międzynarodowy Zrównoważony UFK	3.33%	gru 2006	5	
3	CU Eurozrównoważony UFK	1.61%	gru 2006	4	
4	AEGON - Legg Mason Zrównoważony Środkowoeuropejski UFK	3.39%	sie 2007	3	
5	Skandia - Legg Mason Zrównoważony Środkowoeuropejski UFK	3.39%	sie 2007	3	
6	Europa - Legg Mason Zrównoważony Środkowoeuropejski UFK	3.39%	gru 2007	3	
7	ING Międzynarodowy Mieszany UFK	2.42%	gru 2006	2	
8	Ergo Hestia Międzynarodowy UFK	4.38%	gru 2006	2	
9	Royal Europejski UFK	-0.34%	cze 2007	1	
10	Royal Dolarowy UFK	0.57%	cze 2007	1	
11	Amplico - AIG Fundusz Zrównoważony Nowa Europa UFK	5.01%	lis 2008	lis 2006	
12	Aspecta - Legg Mason Zrównoważony Środkowoeuropejski UFK	-	wrz 2009	wrz 2007	

objaśnienia:

 - fundusze otwarte
  - fundusze mieszane
  - fundusze zamknięte

[Zamknij](#)

