

Ranking funduszy inwestycyjnych (listopad 2010)

17 grudnia 2010

Listopadowe wyniki funduszy inwestycyjnych nie zachwyciły inwestorów. Odmiennie od panujących w poprzednich okresach warunki rynkowe spowodowały, iż rozbieżności pomiędzy wynikami były istotne. Miało to wpływ na niektóre przetasowania w naszym rankingu, opartym na wskaźniku Information Ratio. Istotne zmiany wnieśli również debiutanci, którzy aż w dwóch przypadkach trafili do czołówki w swoich grupach.

W grupie funduszy akcyjnych uniwersalnych, do grona najlepszych trafił Allianz Akcji Plus (Allianz FIO), który po raz pierwszy otrzymał notę w horyzoncie 3-letnim i to od razu najwyższą (5a). Fundusz ten od kilku miesięcy notował poprawę swojej rocznej oceny z 3a do 5a. Jest to fundusz, który osiągnął bardzo dobre wyniki w skali ostatniego roku, jak i 3 lat (+37,8%, 1 miejsce w grupie i -1,1% - 2 miejsce). Jednak trzeba pamiętać, że towarzyszy im najwyższy w grupie poziom ryzyka. Oznacza to, iż fundusz ten bardzo często zachowuje się odmiennie od konkurentów. Odmiennosc ta w krótkich okresach może objawiać się znacznie słabszymi wynikami. Na razie jednak bilans tych różnic jest dodatni.

W listopadowym rankingu w zestawieniu 3-letnim zadebiutował również inny fundusz tego TFI - Allianz Akcji Miś Spółek (Allianz FIO), również z bardzo dobrą oceną 5a. Ten fundusz także należy do najbardziej ryzykownych produktów w swojej grupie. Oba fundusze, jako jedyne wśród rozwiązań akcyjnych, otrzymały najwyższe noty w obu horyzontach (rocznym i trzyletnim). Trzeci z funduszy akcyjnych tego TFI - Allianz Akcji (Allianz FIO), ma nieco słabsze noty (odpowiednio 4a i 3a) i w listopadzie wypadł z grona liderów.

Z grona najlepszych funduszy akcyjnych w listopadzie wypadł również fundusz - Skarbiec - Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO), w którego przypadku można się było tego spodziewać już od kilku miesięcy. Fundusz ten bardzo słabo radzi sobie w tym roku, co widoczne było w ocenie krótkoterminowej. 2 miesiące temu spadła ona do najniższego poziomu 1a. W grupie funduszy akcyjnych mamy jeszcze jednego debiutanta w zestawieniu trzyletnim - KBC Portfel Akcji Średnich Spółek (VIP SFIO), który został oceniony na 3a.

Listopad był pierwszy po dłuższej przerwie miesiącem, w którym klienci więcej środków wpłacili do funduszy akcyjnych, niż z nich wypłacili. Okazuje się, że wszystkie fundusze, które pozyskały ponad 20 mln zł, bardzo dobrze wypadają w naszym rankingu.

Największą zmianę w listopadowym rankingu, odnotowują fundusze z BPH TFI, które do tej pory świetnie sobie radziły. Spore straty poniesione w minionych tygodniach na części dłuższej, niekorzystnie wpłynęły na wyniki długoterminowe. BPH Stabilnego Wzrostu (BPH FIO Parasolowy), choć nadal pozostaje w gronie liderów, został słabiej oceniony w horyzoncie rocznym (spadek z 5a do 3a). BPH Aktywnego Zarządzania (BPH FIO Parasolowy) wypadł z grona najlepszych, ponadto w horyzoncie rocznym traci noty od 5 miesięcy (w listopadzie 2a). Dzięki temu awansował fundusz Noble Mieszany (Noble Funds FIO). Również fundusze dłużne BPH odnotowały spadek formy. Choć BPH Obligacji 2 (BPH FIO Parasolowy) wciąż znajduje się w gronie najlepszych w horyzoncie trzyletnim, to w krótszym terminie jego nota została obniżona do przeciętnej 3a. BPH Obligacji 1 (BPH FIO Parasolowy), mniej ryzykowny fundusz, otrzymał odpowiednio 4a i 3a. Niestety przed pogorszeniem not nie obronił się również BPH Skarbowy (BPH FIO Parasolowy), który na początku roku był jednym z lepszych produktów w grupie, obecnie otrzymał w obu horyzontach noty przeciętne 3a.

Zespół Analiz Online

fundusze z notą  w rankingu długoterminowym

z grupy AKP_MS

Allianz Akcji Miś Spółek (Allianz FIO)
UniAkcje Miś Spółek (UniFundusze FIO)

z grupy AKP_UN

SKOK Akcji (SKOK PARASOL FIO)
UniKorona Akcje (UniFundusze FIO)
Noble Akcji (Noble Funds FIO)
Allianz Akcji Plus (Allianz FIO)

z grupy MIP_ST

UniStabilny Wzrost (UniFundusze FIO)
SFIO Telekomunikacji Polskiej
BPH Stabilnego Wzrostu (BPH FIO Parasolowy)

z grupy MIP_ZR

Aviva Investors Zrównoważony (Aviva Investors FIO)
UniKorona Zrównoważony (UniFundusze FIO)

z grupy MIP_AA

Pioneer Aktywnej Alokacji (Pioneer FIO)
Noble Mieszany (Noble Funds FIO)

z grupy PDP_UN

SKOK Obligacji (SKOK PARASOL FIO)
Idea Obligacji (Idea FIO)
BPH Obligacji 2 (BPH FIO Parasolowy)

z grupy PDP_PS

Aviva Investors Obligacji (Aviva Investors FIO)

z grupy RPP_UN

Idea Premium SFIO
KBC Gamma SFIO
UniKorona Pieniężny (UniFundusze FIO)
Superfund Płynnościowy (Superfund SFIO)

z grupy MIZ_ST

Idea Stabilnego Wzrostu (Idea FIO)

stopy zwrotu benchmarków

	miesiąc	o12m(*)	o36m
Średnia FI AKZ_GL	2.09%	17.41%	4.15%
Średnia FI MIZ_ST	1.35%	11.97%	15.59%
Średnia FI RPP_UN	0.28%	4.70%	14.10%
Średnia FI AKZ_NE	-0.82%	18.23%	-9.70%
Średnia FI MIP_AA	-0.85%	10.53%	-7.77%
Średnia FI AKP_UN	-0.97%	16.04%	-20.86
Średnia FI MIP_ST	-1.15%	8.03%	2.30%
Średnia FI PDP_PS	-1.19%	5.60%	20.44%
Średnia FI MIP_ZR	-1.22%	9.43%	-8.96%
Średnia FI PDP_UN	-1.33%	5.29%	20.80%
Średnia FI AKP_MS	-1.77%	17.35%	-29.84%

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

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

	nazwa funduszu	zysk listopad	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		lis 10	lis 09
						36M	12M		
1	Allianz Akcji Miś Spółek (Allianz FIO)	-1.9%	35.7%	4.0%	28.5%	5	5		
2	UniAkcje Miś Spółek (UniFundusze FIO)	-1.7%	23.4%	-9.1%	18.1%	5	4		
3	Noble Akcji Miś Spółek (Noble Funds FIO)	-2.7%	23.9%	-25.9%	20.1%	4	5		
4	Millennium Miś Spółek (Millennium FIO)	-2.1%	13.8%	-26.2%	12.4%	4	3		
5	Skarbiec - Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO)	-1.5%	6.5%	-24.5%	4.1%	4	1		
6	KBC Portfel Akcji Średnich Spółek (VIP SFIO)	-2.2%	19.6%	-36.0%	17.9%	3	4		
7	KBC Akcji Miś Spółek FIO	-2.1%	15.7%	-30.0%	14.0%	3	3		
8	PZU Akcji Miś Spółek FIO	-1.7%	16.3%	-34.1%	16.4%	3	3		
9	Amplico Miś Spółek (Krajowy FIO)	-2.0%	16.6%	-38.1%	11.6%	2	3		
10	BPH Akcji Dynamicznych Spółek (BPH FIO Parasolowy)	-3.3%	10.4%	-40.0%	9.5%	2	2		
11	Pioneer Miś Spółek Rynku Polskiego (Pioneer FIO)	-1.0%	8.8%	-42.4%	7.4%	2	1		
12	DWS Top 25 Małych Spółek FIO	-3.4%	13.8%	-52.4%	12.5%	1	3		
13	ING Średnich i Małych Spółek (ING FIO)	-2.5%	10.0%	-42.0%	9.9%	1	1		
14	Aviva Investors Małych Spółek (Aviva Investors FIO)	3.1%	29.6%	-	26.0%	kwi 2011	5		
15	KBC Akcji Małych Spółek SFIO	-1.9%	10.1%	-	8.6%	lut 2011	2		
16	PKO Akcji Miś Spółek - FIO (*)	-1.4%	20.3%	-27.7%	18.3%	sty 2013	sty 2011		

(*) - fundusze, dla których nastąpiła zmiana firmy zarządzającej. Rankingi zostaną wyznaczone odpowiednio po upływie roku lub trzech lat od momentu zmiany firmy zarządzającej.

Fundusze inwestycyjne z grupy AKP_UN (akcji polskich uniwersalne)

	nazwa funduszu	zysk listopad	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		lis 10	lis 09
						36M	12M		
1	Allianz Akcji Plus (Allianz FIO)	-1.1%	37.8%	-1.1%	32.1%	5	5		
2	SKOK Akcji (SKOK PARASOL FIO)	-0.8%	18.2%	1.7%	17.4%	5	4		
3	Noble Akcji (Noble Funds FIO)	-1.7%	17.1%	-15.1%	14.9%	5	4		
4	UniKorona Akcje (UniFundusze FIO)	-0.3%	14.1%	-12.8%	12.7%	5	3		
5	Idea Akcji (Idea FIO)	0.7%	27.6%	-6.4%	25.7%	4	5		
6	Aviva Investors Polskich Akcji (Aviva Investors FIO)	0.4%	21.0%	-19.1%	18.5%	4	5		
7	Allianz Akcji (Allianz FIO)	0.1%	12.6%	-13.3%	10.8%	4	3		
8	ING Akcji 2 SFIO	-1.5%	14.0%	-14.5%	13.3%	4	3		
9	Legg Mason Akcji FIO	-1.5%	14.5%	-17.4%	13.8%	4	3		
10	FORTIS Akcji (Fortis FIO)	-1.3%	20.2%	-29.2%	20.0%	3	4		
11	Lukas Akcyjny (Lukas FIO)	-0.7%	16.3%	-19.3%	12.4%	3	3		
12	Arka Akcji FIO (Arka BZ WBK FIO)	-0.6%	13.3%	-23.3%	9.7%	3	3		
13	KBC Akcyjny (KBC FIO)	-2.2%	15.1%	-26.3%	13.7%	3	3		
14	KBC Akcyjny (VIP SFIO)	-1.9%	13.3%	-28.8%	11.5%	3	3		

15	Skarbiec - Akcja (Skarbiec FIO)	-1.9%	5.3%	-20.5%	3.3%	3	1	
16	DWS Akcji Duzych Spótek FIO	-2.4%	10.4%	-27.2%	8.5%	2	2	
17	BPH Akcji (BPH FIO Parasolowy)	-2.9%	10.2%	-26.0%	9.5%	2	2	
18	ING Akcji (ING FIO)	-1.5%	12.4%	-27.4%	11.2%	2	2	
19	Millennium Akcji (Millennium FIO)	-1.5%	10.2%	-25.9%	9.5%	2	1	
20	PZU Akcji KRAKOWIAK FIO	-1.8%	12.1%	-27.4%	11.2%	2	1	
21	Amplico Akcji (Krajowy FIO)	-1.8%	13.6%	-35.7%	11.8%	1	3	
22	Amplico Akcji Plus (Światowy SFIO)	-1.8%	12.3%	-33.9%	10.8%	1	2	
23	Pioneer Akcji Polskich (Pioneer FIO)	-0.7%	9.2%	-37.6%	6.9%	1	1	
24	DWS Akcji Plus FIO	-2.3%	7.7%	-37.4%	6.2%	1	1	
25	QUERCUS Agresywny (Parasolowy SFIO)	-1.8%	29.8%	-	25.9%	mar 2011	5	
26	Aviva Investors Nowych Spótek (Aviva Investors FIO)	4.1%	32.1%	-	28.0%	kwi 2011	5	
27	Aviva Investors Akcyjny (Aviva Investors SFIO)	-1.8%	18.0%	-	16.1%	paź 2011	4	
28	Legg Mason Akcji Skoncentrowany FIZ	-2.6%	24.2%	-	26.7%	lip 2012	4	
29	Novo Akcji (Novo FIO) (*)	-0.7%	9.2%	-25.6%	7.1%	maj 2012	2	
30	PKO Akcji Plus (Parasolowy FIO) (*)	-1.5%	16.9%	-41.0%	15.9%	sty 2013	sty 2011	
31	PZU FIZ Akcji	0.1%	-	-	-	sty 2013	sty 2011	
32	AXA Akcji (AXA FIO)	-0.8%	-	-	-	lip 2013	lip 2011	
33	Copernicus Akcji (Copernicus FIO)	2.9%	-	-	-	lip 2013	lip 2011	
34	AXA Akcji Big Players (AXA FIO)	0.4%	-	-	-	lip 2013	lip 2011	
35	Arka Prestiż Akcji Polskich (Arka Prestiż SFIO)	-	-	-	-	lis 2013	lis 2011	
36	PKO Akcji - FIO (*)	-1.9%	13.3%	-44.6%	12.3%	sty 2013	sty 2011	

(*) - fundusze, dla których nastąpiła zmiana firmy zarządzającej. Rankingi zostaną wyznaczone odpowiednio po upływie roku lub trzech lat od momentu zmiany firmy zarządzającej.

Fundusze inwestycyjne z grupy MIP_ST (mieszane polskie stabilnego wzrostu)

nazwa funduszu	zysk listopad	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		
					36M	12M	
1 UniStabilny Wzrost (UniFundusze FIO)	-0.2%	14.7%	38.6%	13.4%	5	5	
2 SFIO Telekomunikacji Polskiej	-1.3%	9.2%	8.9%	8.8%	5	5	
3 BPH Stabilnego Wzrostu (BPH FIO Parasolowy)	-2.9%	8.1%	11.6%	7.9%	5	3	
4 KBC Stabilny (KBC FIO)	-1.1%	9.7%	6.6%	9.2%	4	4	
5 Arka Stabilnego Wzrostu FIO (Arka BZ WBK FIO)	-0.8%	11.0%	3.0%	8.0%	4	4	
6 Legg Mason Senior SFIO	-0.4%	6.4%	10.0%	6.2%	4	3	
7 Aviva Investors Ochrony Kapitału Plus (Aviva Investors FIO)	-0.2%	9.5%	9.5%	8.1%	4	3	
8 Aviva Investors Stabilnego Inwestowania (Aviva Investors FIO)	-0.0%	10.1%	1.2%	9.4%	3	4	
9 FORTIS Stabilnego Wzrostu (Fortis FIO)	-0.4%	9.1%	0.4%	8.4%	3	4	
10 Lukas Stabilnego Wzrostu (Lukas FIO)	-0.3%	8.2%	2.6%	6.7%	3	3	
11 ING Stabilnego Wzrostu (ING FIO)	-1.1%	7.4%	0.5%	7.0%	3	3	
12 Skarbiec - III Filar (Skarbiec FIO)	-2.2%	3.1%	-0.6%	2.6%	3	1	

13	Millennium Stabilnego Wzrostu (Millennium FIO)	-1.3%	6.5%	-0.7%	6.3%	2	2	
14	Allianz Stabilnego Wzrostu (Allianz FIO)	-0.3%	2.5%	-13.4%	3.4%	2	2	
15	PZU Stabilnego Wzrostu MAZUREK FIO	-1.4%	5.9%	-1.9%	5.6%	2	1	
16	Pioneer Stabilnego Wzrostu (Pioneer FIO)	-0.8%	3.6%	-9.2%	2.7%	2	1	
17	Amplico Stabilnego Wzrostu Plus (Światowy SFIO)	-2.8%	6.7%	-8.6%	6.7%	1	3	
18	Amplico Stabilnego Wzrostu (Krajowy FIO)	-3.0%	5.7%	-9.3%	5.4%	1	2	
19	DWS Zabezpieczenia Emerytalnego FIO	-1.3%	5.8%	-3.2%	5.1%	1	1	
20	Noble Stabilnego Wzrostu Plus (Noble Funds FIO)	-0.8%	18.8%	-	17.8%	lip 2012	5	
21	Novo Stabilnego Wzrostu (Novo FIO) (*)	-1.0%	4.5%	-4.8%	3.6%	maj 2012	2	
22	PKO Stabilnego Wzrostu Plus (Parasolowy FIO) (*)	-1.3%	9.2%	-9.3%	8.7%	sty 2013	sty 2011	
23	AXA Stabilnego Wzrostu (AXA FIO)	-0.9%	-	-	-	lip 2013	lip 2011	
24	PKO Stabilnego Wzrostu - FIO (*)	-1.5%	7.1%	-11.2%	6.8%	sty 2013	sty 2011	

(*) - fundusze, dla których nastąpiła zmiana firmy zarządzającej. Rankingi zostaną wyznaczone odpowiednio po upływie roku lub trzech lat od momentu zmiany firmy zarządzającej.

Fundusze inwestycyjne z grupy MIP_ZR (mieszane polskie zrównoważone)

	nazwa funduszu	zysk listopad	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		
						36M	12M	
1	Aviva Investors Zrównoważony (Aviva Investors FIO)	-0.0%	14.2%	-2.4%	13.3%	5	5	
2	UniKorona Zrównoważony (UniFundusze FIO)	-1.0%	10.0%	-2.2%	9.1%	5	3	
3	KBC Aktywny (KBC FIO)	-1.2%	10.9%	-8.8%	9.7%	4	5	
4	Lukas Dynamiczny Polski (Lukas FIO)	-1.1%	10.8%	-7.3%	8.0%	4	4	
5	Arka Zrównoważony FIO (Arka BZ WBK FIO)	-1.1%	12.4%	-14.7%	9.1%	3	4	
6	ING Zrównoważony (ING FIO)	-1.1%	8.9%	-10.1%	8.4%	3	3	
7	Skarbiec - Waga Zrównoważony (Skarbiec FIO)	-2.5%	2.1%	-9.3%	0.7%	3	1	
8	PZU Zrównoważony FIO	-1.2%	9.3%	-12.4%	9.0%	2	3	
9	Millennium Zrównoważony (Millennium FIO)	-1.5%	7.0%	-12.1%	6.5%	2	2	
10	DWS Zrównoważony FIO	-1.5%	8.1%	-17.5%	6.9%	1	3	
11	Pioneer Zrównoważony (Pioneer FIO)	-0.5%	6.4%	-19.9%	4.3%	1	2	
12	Novo Zrównoważonego Wzrostu (Novo FIO) (*)	-1.6%	4.7%	-22.2%	3.5%	maj 2012	1	
13	PKO Zrównoważony Plus (Parasolowy FIO) (*)	-1.6%	12.0%	-4.6%	11.4%	sty 2013	sty 2011	
14	AXA Zrównoważony (AXA FIO)	-1.0%	-	-	-	lip 2013	lip 2011	
15	PKO Zrównoważony - FIO (*)	-1.8%	9.0%	-19.8%	8.6%	sty 2013	sty 2011	

(*) - fundusze, dla których nastąpiła zmiana firmy zarządzającej. Rankingi zostaną wyznaczone odpowiednio po upływie roku lub trzech lat od momentu zmiany firmy zarządzającej.

Fundusze inwestycyjne z grupy MIP_AA (mieszane polskie aktywnej alokacji)

	nazwa funduszu	zysk listopad	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		
						36M	12M	
1	Noble Mieszany (Noble Funds FIO)	-1.3%	12.3%	-1.8%	11.2%	5	4	
2	Pioneer Aktywnej Alokacji (Pioneer FIO)	0.0%	12.7%	8.1%	12.7%	5	3	
	BPH Aktywnego Zarządzania (BPH FIO)							

3	Parasolowy)	-2.7%	8.0%	-3.1%	8.0%	4	2	
4	KBC Beta SFIO	-1.6%	14.7%	-14.8%	13.1%	3	4	
5	Allianz Aktywnej Alokacji (Allianz FIO)	0.9%	10.1%	-10.0%	10.3%	3	2	
6	SKOK Stabilny Zmiennej Alokacji (SKOK PARASOL FIO)	-0.8%	5.0%	-0.7%	4.1%	3	1	
7	Amplico Aktywnej Alokacji Plus (Światowy SFIO)	-0.6%	12.3%	-11.6%	11.2%	2	5	
8	Amplico Aktywnej Alokacji (Krajowy FIO)	-0.4%	12.4%	-13.7%	11.3%	1	5	
9	SKOK Aktywny Zmiennej Alokacji (SKOK PARASOL FIO)	-1.6%	6.2%	-14.0%	4.6%	1	1	
10	Opera Equilibrium.pl (Opera FIO)	-0.4%	12.8%	-	8.8%	cze 2011	3	
11	Idea Ochrony Kapitału (Idea FIO)	-1.2%	-	-	-	paź 2013	paź 2011	

Fundusze inwestycyjne z grupy PDP_UN (dłużne złotowe uniwersalne)

	nazwa funduszu	zysk listopad	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		
						36M	12M	
1	SKOK Obligacji (SKOK PARASOL FIO)	-0.1%	11.4%	40.8%	10.9%	5	5	
2	Idea Obligacji (Idea FIO)	-0.7%	7.2%	38.9%	6.7%	5	5	
3	BPH Obligacji 2 (BPH FIO Parasolowy)	-4.1%	5.7%	41.5%	5.9%	5	3	
4	UniKorona Obligacje (UniFundusze FIO)	-0.9%	8.2%	26.2%	7.6%	4	5	
5	BPH Obligacji 1 (BPH FIO Parasolowy)	-2.3%	5.6%	33.3%	5.7%	4	3	
6	Amplico Obligacji (Krajowy FIO)	-2.7%	5.5%	22.3%	4.8%	4	3	
7	Arka Obligacji FIO (Arka BZ WBK FIO)	-0.1%	6.3%	19.9%	6.1%	3	4	
8	Amplico Obligacji Plus (Światowy SFIO)	-3.0%	3.6%	18.0%	3.1%	3	3	
9	Allianz Obligacji (Allianz FIO)	-3.0%	-4.6%	10.8%	-1.9%	3	1	
10	Pioneer Lokacyjny (Pioneer FIO)	-2.1%	2.9%	18.5%	2.7%	3	1	
11	KBC Papierów Dłużnych (KBC FIO)	-0.7%	6.1%	17.1%	6.1%	2	4	
12	KBC Obligacyjny (VIP SFIO)	-0.6%	6.0%	17.6%	6.2%	2	3	
13	Pioneer Obligacji Plus (Pioneer FIO)	-1.9%	4.4%	17.8%	4.2%	2	2	
14	DWS Dłużnych Papierów Wartościowych FIO	-0.5%	4.7%	10.1%	4.6%	1	2	
15	Millennium Papierów Dłużnych (Millennium FIO)	-1.1%	4.0%	12.5%	3.8%	1	2	
16	Pioneer Obligacji (Pioneer FIO)	-1.3%	2.2%	10.5%	2.2%	1	1	
17	Aviva Investors Dłużny (Aviva Investors SFIO)	-0.6%	6.5%	-	6.5%	paź 2011	4	
18	Novo Papierów Dłużnych (Novo FIO) (*)	-0.5%	5.6%	2.7%	3.3%	maj 2012	3	
19	PKO Papierów Dłużnych Plus (Parasolowy FIO) (*)	-1.7%	8.1%	26.3%	8.0%	sty 2013	sty 2011	
20	AXA Obligacji (AXA FIO)	-0.9%	-	-	-	lip 2013	lip 2011	
21	Copernicus Dłużnych Papierów Skarbowych (Copernicus FIO)	0.6%	-	-	-	wrz 2013	wrz 2011	
22	Arka Prestiż Obligacji (Arka Prestiż SFIO)	-	-	-	-	lis 2013	lis 2011	
23	PKO Obligacji Długoterminowych - FIO (*)	-1.8%	4.9%	40.8%	4.9%	sty 2013	sty 2011	

(*) - fundusze, dla których nastąpiła zmiana firmy zarządzającej. Rankingi zostaną wyznaczone odpowiednio po upływie roku lub trzech lat od momentu zmiany firmy zarządzającej.

Fundusze inwestycyjne z grupy PDP_PS (dłużne złotowe papiery skarbowe)

	nazwa funduszu	zysk listopad	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		IIS 10	IIS 09
						36M	12M		
1	Aviva Investors Obligacji (Aviva Investors FIO)	-1.7%	4.6%	24.5%	4.3%	5	3		
2	ING Obligacji 2 SFIO	-0.4%	7.1%	21.2%	6.9%	4	5		
3	Skarbiec - Obligacja Instrumentów Dłużnych (Skarbiec FIO)	-1.3%	6.9%	17.7%	6.9%	3	4		
4	ING Obligacji (ING FIO)	-0.8%	5.4%	17.6%	5.3%	3	3		
5	PZU Papierów Dłużnych POLONEZ FIO	-2.6%	2.6%	12.9%	2.7%	2	1		
6	Legg Mason Obligacji FIO	-1.3%	5.0%	14.4%	5.0%	1	2		
7	Noble Skarbowy (Noble Funds FIO)	-0.6%	5.3%	15.3%	5.4%	gru 2009	gru 2007		
8	PZU SFIO Dłużny	0.2%	-	-	4.8%	gru 2012	gru 2010		
9	PKO Obligacji - FIO (*)	-1.5%	5.0%	22.0%	4.9%	sty 2013	sty 2011		

(*) - fundusze, dla których nastąpiła zmiana firmy zarządzającej. Rankingi zostaną wyznaczone odpowiednio po upływie roku lub trzech lat od momentu zmiany firmy zarządzającej.

Fundusze inwestycyjne z grupy RPP_UN (gotówkowe i pieniężne uniwersalne)

	nazwa funduszu	zysk listopad	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		IIS 10	IIS 09
						36M	12M		
1	Idea Premium SFIO	0.1%	7.3%	26.3%	6.5%	5	5		
2	Superfund Płynnościowy (Superfund SFIO)	0.8%	6.3%	19.6%	5.5%	5	5		
3	KBC Gamma SFIO	0.3%	5.9%	19.4%	5.9%	5	4		
4	UniKorona Pieniężny (UniFundusze FIO)	0.0%	5.6%	20.2%	5.3%	5	4		
5	Amplico Pieniężny (Krajowy FIO)	0.6%	7.8%	19.0%	6.9%	4	5		
6	KBC Pieniężny (KBC FIO)	0.4%	5.6%	16.8%	5.5%	4	4		
7	KBC Pieniężny (VIP SFIO)	0.3%	6.0%	17.6%	6.0%	4	4		
8	UniWibid SFIO (UniFundusze SFIO)	0.4%	5.1%	17.9%	4.7%	4	3		
9	Aviva Investors Depozyt Plus (Aviva Investors FIO)	0.3%	5.1%	17.1%	4.9%	4	3		
10	Amplico Pieniężny Plus (Światowy SFIO)	0.5%	7.7%	17.8%	6.8%	3	5		
11	Arka Ochrony Kapitału FIO (Arka BZ WBK FIO)	0.3%	5.2%	14.0%	4.9%	3	5		
12	BPH Skarbowy (BPH FIO Parasolowy)	0.2%	4.7%	17.4%	4.4%	3	3		
13	Allianz Pieniężny (Allianz FIO)	0.2%	4.6%	14.6%	4.3%	3	3		
14	PZU Gotówkowy FIO	0.3%	4.6%	14.1%	4.3%	3	3		
15	Skarbiec - Kasa Pieniężny (Skarbiec FIO)	0.3%	3.7%	14.6%	3.3%	3	2		
16	ING Gotówkowy (ING FIO)	0.3%	4.0%	14.1%	3.9%	3	1		
17	Millennium Pieniężny (Millennium FIO)	0.4%	4.3%	13.4%	4.0%	2	3		
18	Pioneer Pieniężny (Pioneer FIO)	0.3%	4.1%	13.2%	4.0%	2	2		
19	Lukas Lokacyjny (Lukas FIO)	0.2%	3.8%	11.9%	3.8%	2	2		
20	SKOK Rynku Pieniężnego FIO	0.3%	4.1%	13.0%	3.9%	2	1		
21	Skarbiec - Gotówkowy (Skarbiec FIO)	0.3%	3.2%	7.7%	3.1%	2	1		
22	Fundusz Korporacyjny SFIO	0.3%	4.3%	7.4%	3.9%	1	3		
23	Legg Mason Pieniężny FIO	0.3%	4.1%	12.4%	3.5%	1	2		

24	DWS Płynna Lokata Plus FIO	0.3%	3.5%	-5.6%	3.1%	1	2	
25	DWS Płynna Lokata FIO	0.3%	3.2%	8.7%	2.9%	1	1	
26	Aviva Investors Pieniężny (Aviva Investors SFIO)	0.4%	5.6%	-	5.4%	paź 2011	4	
27	Novo Gotówkowy (Novo FIO) (*)	0.1%	5.3%	-	4.9%	maj 2012	3	
28	Aviva Investors Papierów Nieskarbowych (Aviva Investors SFIO)	-0.4%	3.7%	-	3.3%	paź 2012	3	
29	DWS Gotówkowy (DWS SFIO)	0.3%	3.2%	-	2.9%	sty 2011	1	
30	PKO Skarbowy - FIO (*)	0.4%	6.0%	17.9%	5.9%	sty 2013	sty 2011	
31	Pioneer Gotówkowy (FG SFIO)	0.3%	-	-	2.9%	gru 2012	gru 2010	
32	SKOK Gotówkowy (SKOK PARASOL FIO)	0.3%	-	-	-	cze 2013	cze 2011	
33	AXA Lokacyjny (AXA FIO)	0.3%	-	-	-	lip 2013	lip 2011	
34	Opera Pecunia.pl (Opera FIO)	0.2%	-	-	-	paź 2013	paź 2011	
35	PKO Rynku Pieniężnego - FIO (*)	0.3%	3.8%	12.6%	3.5%	sty 2013	sty 2011	

(*) - fundusze, dla których nastąpiła zmiana firmy zarządzającej. Rankingi zostaną wyznaczone odpowiednio po upływie roku lub trzech lat od momentu zmiany firmy zarządzającej.

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

nazwa funduszu		zysk listopad	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		
						36M	12M	
1	Pioneer Akcji Europy Wschodniej (FG SFIO)	2.3%	33.9%	-	22.9%	sty 2011	5	
2	Aviva Investors Akcji Europy Wschodzącej (Aviva Investors FIO)	0.3%	28.8%	-	24.6%	kwi 2011	5	
3	Arka Akcji Środkowej i Wschodniej Europy FIO	-0.5%	28.7%	-12.4%	17.0%	sty 2011	4	
4	Lukas Akcji Nowej Europy (Lukas FIO)	-0.6%	24.2%	-	14.7%	maj 2011	4	
5	QUERCUS Bałkany i Turcja (Parasolowy SFIO)	-4.6%	24.7%	-	10.6%	mar 2011	4	
6	ING Środkowoeuropejski Sektorów Wzrostowych (ING FIO)	-2.2%	20.3%	-	8.7%	lip 2011	3	
7	UniAkcje Nowa Europa (UniFundusze FIO)	5.7%	18.6%	-20.0%	13.2%	sty 2011	3	
8	PZU Akcji Nowa Europa FIO	0.3%	17.6%	-14.7%	11.1%	sty 2011	3	
9	PZU Akcji Spółek Dywidendowych (GI SFIO)	-2.0%	14.3%	-	14.6%	lis 2011	2	
10	Skarbiec - Akcji Nowej Europy (Skarbiec FIO)	-0.0%	11.8%	-	5.8%	sty 2011	2	
11	Amplico Akcji Nowa Europa (Światowy SFIO)	-3.6%	9.5%	-	9.4%	lis 2011	2	
12	BPH Akcji Europy Wschodzącej (BPH FIO Parasolowy)	-2.1%	4.4%	-16.6%	5.7%	sty 2011	1	
13	ING Środkowoeuropejski Sektorów Defensywnych (ING FIO)	-2.6%	3.8%	-	-0.6%	lip 2011	1	
14	Arka Prestiż Akcji Środkowej i Wschodniej Europy (Arka Prestiż SFIO)	-	-	-	-	lis 2013	lis 2011	
15	PKO Akcji Nowa Europa - FIO (*)	-1.7%	10.1%	-20.6%	9.7%	sty 2013	sty 2011	

(*) - fundusze, dla których nastąpiła zmiana firmy zarządzającej. Rankingi zostaną wyznaczone odpowiednio po upływie roku lub trzech lat od momentu zmiany firmy zarządzającej.

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

nazwa funduszu		zysk listopad	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		
						36M	12M	
1	SKARBIEC Top Funduszy Zagranicznych FIO	1.4%	24.2%	22.9%	17.5%	mar 2012	5	
2	Arka Funduszy Akcji Zagranicznych FIO	5.5%	21.2%	-5.3%	14.9%	mar 2012	4	
3	ALIOR Stabilnych Spółek (ALIOR SFIO)	-0.3%	20.3%	-	14.9%	mar 2012		

4	BPH Akcji Globalny (Parasolowy FIO)	5.0%	19.0%	-	13.4%	maj 2012	4 3	
5	Zagraniczne Fundusze Akcyjne (SF SFIO)	4.0%	18.1%	-	12.0%	mar 2012	2	
6	ING (L) Globalny Spótek Dywidendowych (ING SFIO)	2.4%	16.0%	-	10.2%	lis 2012	2	
7	PZU Akcji Rynków Rozwiniętych (GI SFIO)	5.0%	14.7%	-	8.4%	mar 2012	1	
8	ALIOR Akcji (ALIOR SFIO)	-1.3%	-	-	-	mar 2013	mar 2011	
9	ING (L) Globalnych Możliwości (ING SFIO)	6.3%	-	-	-	paź 2013	paź 2011	

Fundusze inwestycyjne z grupy MIZ_ST (mieszane zagraniczne stabilnego wzrostu)

	nazwa funduszu	zysk listopad	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking	ranking		
							36M	12M	
1	Idea Stabilnego Wzrostu (Idea FIO)	-0.5%	13.4%	37.5%	10.7%	5	4		
2	Millennium Obligacji Amerykańskich Plus (FZ SFIO)	7.4%	19.7%	27.6%	15.7%	4	5		
3	Millennium Obligacji Europejskich Plus (FZ SFIO)	1.4%	4.5%	16.7%	4.3%	3	1		
4	SKARBIEC-TOP Funduszy Stabilnych SFIO	-0.8%	8.7%	7.6%	7.7%	2	3		
5	Opera NGO SFIO	-0.1%	9.3%	-17.8%	6.8%	1	4		
6	Opera Alfa-plus.pl (Opera SFIO)	3.9%	4.7%	-	3.1%	kwi 2012	2		
7	Agio-Kapitał (AGIO SFIO)	-0.7%	4.5%	-	4.2%	lip 2012	2		
8	Copernicus Dłużnych Papierów Korporacyjnych (Copernicus FIO)	0.3%	-	-	-	lip 2013	lip 2011		
9	UniBezpieczna Alokacja (UniFundusze FIO)	0.4%	-	-	-	sie 2013	sie 2011		

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

	nazwa funduszu	zysk listopad	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking	ranking		
							36M	12M	
1	Amplico Akcji Rynków Wschodzących (Światowy SFIO)	6.1%	24.8%	-12.8%	18.5%	lis 2012	5		
2	PZU Akcji Rynków Wschodzących (GI SFIO)	2.1%	18.1%	-	11.8%	lis 2012	4		
3	ING (L) Rynków Wschodzących (ING SFIO)	-2.8%	11.0%	-	6.5%	lis 2012	3		
4	Pioneer Akcji Rynków Wschodzących (FG SFIO)	-3.1%	11.1%	-31.8%	7.2%	lis 2012	2		
5	ING (L) VIP Funduszy Akcji Rynków Wschodzących (ING SFIO)	-2.2%	10.3%	-	7.0%	lis 2012	1		
6	PKO Akcji Rynków Wschodzących (ŚFW SFIO) (*)	5.9%	20.3%	37.0%	14.1%	sty 2013	sty 2011		

(*) - fundusze, dla których nastąpiła zmiana firmy zarządzającej. Rankingi zostaną wyznaczone odpowiednio po upływie roku lub trzech lat od momentu zmiany firmy zarządzającej.

Fundusze inwestycyjne z grupy AKZ_AZ (akcji azjatyckich bez Japonii)

	nazwa funduszu	zysk listopad	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking	ranking		
							36M	12M	
1	ING Chiny i Indie USD FIO (ING FIO)	3.7%	25.4%	-	18.1%	lis 2012	5		
2	Amplico Akcji Chińskich i Azjatyckich (Światowy SFIO)	7.1%	19.5%	-21.3%	15.0%	lis 2012	4		
3	DWS Indie i Chiny (DWS SFIO)	3.3%	17.0%	-	11.6%	lis 2012	3		
4	ING (L) Nowej Azji (ING SFIO)	-1.0%	15.3%	-	11.2%	lis 2012	2		
5	Pioneer Akcji Rynków Dalekiego Wschodu (FG SFIO)	-1.5%	6.0%	-23.2%	3.4%	lis 2012	1		

Fundusze inwestycyjne z grupy MIZ_AA (mieszane zagraniczne aktywnej alokacji)

	nazwa funduszu	zysk listopad	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		lis 10	lis 09
						36M	12M		
1	UniTotal Trend (UniFundusze SFIO)	-0.1%	35.3%	-	27.0%	paź 2012	5		
2	Novo Aktywnej Alokacji (Novo FIO) (*)	0.3%	17.5%	-	14.5%	maj 2012	5		
3	Skarbiec - Alokacji Globalnej (Skarbiec FIO)	0.4%	9.8%	-	6.3%	lis 2012	4		
4	Agio-Multistrategia (AGIO SFIO)	-1.5%	-0.5%	-	-0.2%	lip 2012	3		
5	Pioneer Wzrostu Mix60 (Pioneer FIO)	-1.6%	7.9%	-20.9%	5.9%	maj 2012	3		
6	Investor CEE FIZ	-4.2%	-16.4%	-	-19.2%	maj 2012	2		
7	Aviva Investors Aktywnej Alokacji FIO	-1.6%	3.3%	-	1.4%	maj 2012	1		
8	Skarbiec - Aktywnej Alokacji (Skarbiec FIO)	-1.4%	-6.9%	-	-10.2%	maj 2012	1		
9	Aviva Investors Optymalnego Wzrostu (Aviva Investors FIO)	2.6%	-	-	-	maj 2013	maj 2011		
10	Skarbiec - Selektywny Nowej Europy (Skarbiec FIO)	-0.3%	-	-	-	cze 2013	cze 2011		
11	AXA Equity Active Asset Allocation (AXA FIO)	1.9%	-	-	-	lip 2013	lip 2011		

(*) - fundusze, dla których nastąpiła zmiana firmy zarządzającej. Rankingi zostaną wyznaczone odpowiednio po upływie roku lub trzech lat od momentu zmiany firmy zarządzającej.

Ranking funduszy inwestycyjnych (listopad 2010)

17 grudnia 2010

Spółka Analizy Online jest niezależną firmą analityczną zajmującą się monitoringiem rynku polskich i zagranicznych instytucji zbiorowego lokowania środków: funduszy inwestycyjnych, emerytalnych oraz ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych). W zakres analiz rynku funduszy wchodzi między innymi rankingi funduszy, ocena efektywności działań zarządzających oraz analiza ich wpływu na polski rynek finansowy.

Działalności firmy obejmuje również monitoring rynku produktów strukturyzowanych, zmian akcjonariatu polskich spółek publicznych oraz analizę rynku polskich papierów dłużnych.

Niniejsze opracowanie zostało sporządzone wyłącznie w celu informacyjnym zgodnie z najlepszą wiedzą i starannością autorów. Dane wykorzystane przy tworzeniu opracowania pochodzą ze źródeł uważanych przez firmę Analizy Online S.A. za wiarygodne i dokładne, lecz nie istnieje gwarancja, iż są one kompletne i odzwierciedlają stan faktyczny. Opinie zawarte w niniejszym opracowaniu częściowo bazują na wartościach szacunkowych, wyznaczanych zgodnie z metodologią stosowaną przez Analizy Online S.A., które mogą odbiegać od danych rzeczywistych. Spółka Analizy Online S.A. nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne szkody spowodowane wykorzystaniem opinii i informacji zawartych w niniejszym opracowaniu. Niniejsze opracowanie jest przeznaczone do wyłącznego, własnego użytku Klientów spółki Analizy Online S.A., którzy otrzymali je bezpośrednio od spółki Analizy Online S.A. Publikowanie niniejszego opracowania w prasie, internecie i innych środkach masowego przekazu w całości bądź w części, jak również przytaczanie zawartych w nim opinii wymaga pisemnej zgody spółki Analizy Online S.A.
