

Ranking funduszy inwestycyjnych (styczeń 2011)

18 lutego 2011

Styczniowy ranking funduszy inwestycyjnych zdominowało przyznanie, po rocznej przerwie, ocen funduszom z PKO TFI. Wcześniej były one zawieszane w związku z istotną zmianą zarządzających (funkcję tę z rąk Credit Suisse przejął nowoutworzony dział w samym PKO TFI). Na 13 funduszy, które otrzymały ocenę w rocznym horyzoncie, tylko jeden otrzymał notę najwyższą - 5a. Jest nim PKO Papierów Dłużnych Plus (Parasolowy FIO), który wypracowuje dobre wyniki na tle grupy. W ciągu ostatnich 12 miesięcy, stopa zwrotu na poziomie +6,05% była lepsza od średniej o blisko +2 pkt proc., co było trzecim wynikiem w grupie liczącej 19 funduszy. Bardzo dobrze zadebiutowały w naszym rankingu również 2 inne subfundusze z Parasolowego FIO o mieszanej strategii: PKO Zrównoważony Plus (Parasolowy FIO) oraz PKO Stabilnego Wzrostu Plus (Parasolowy FIO), które otrzymały notę 4a. Oba fundusze w ciągu ostatnich 12 miesięcy wypracowały wyniki lepsze od odpowiednich średnich, ponadto w tym czasie ryzyko związane z tymi inwestycjami uległo zmniejszeniu.

Dobre oceny 4a otrzymały również fundusz PKO Akcji Miś Spółek - FIO oraz PKO Skarbowy - FIO. Z pozostałych 8 funduszy, debiut nie był udany dla PKO Rynku Pieniężnego - FIO, który z racji bardzo sztywnych zasad inwestycyjnych, nie jest w stanie konkurować z innymi funduszami pieniężnymi, a także PKO Obligacji - FIO, który minione 3 miesiące istotnie odstawał od konkurentów. Oba fundusze uzyskały najniższe noty 1a.

Debiut funduszy PKO TFI w naszym rankingu, opartym na wskaźniku łączącym zysk i ryzyko (Information Ratio), to nie jedyne zmiany warte opisanie. Bardzo dobrą informacją jest najwyższa ocena 5a przyznana funduszowi Aviva Investors Polskich Akcji (Aviva Investors FIO), który już od wielu miesięcy wykazywał bardzo dobrą formę w rankingu 12-miesięcznym. Jest to jeden z najlepszych funduszy akcji polskich uniwersalnych, co potwierdza najwyższa nota w obu horyzontach. Fundusz ten wypracowuje bardzo dobre wyniki (za ostatnie 12 mies. zarobił +26%, a za 3 lata +3,3%) i choć nie są to najwyższe wyniki w grupie (6 miejsce), to są one znacząco lepsze od średniej, a dodatkowo towarzyszy im niezbyt wysokie ryzyko.

Drugi z funduszy, który w styczniu znalazł się w gronie najlepiej ocenionych funduszy jest KBC Pieniężny (KBC FIO), zarządzany przez Fryderyka Krawczyka, przy wsparciu Bogdana Jacaszka. O wysokiej klasie zespołu z KBC TFI świadczy fakt, iż trzy fundusze gotówkowe z tego TFI znalazły się wśród 5 najlepiej ocenionych funduszy w pojemnej grupie 34 rozwiązań. Fundusze te wypracowują solidne wyniki, a ryzyko im towarzyszące jest niewysokie. Wśród funduszy KBC TFI swoje noty w naszym rankingu poprawiają również: KBC Akcji Miś Spółek FIO, który otrzymał w styczniu 4a w obu horyzontach, a także KBC Aktywny (KBC FIO), który od kilku miesięcy otrzymuje bardzo dobre noty w horyzoncie 12-miesięcznym i jeśli ta dobra passa się utrzyma, można się spodziewać, iż w niedalekiej przyszłości trafi do grona najlepszych funduszy zrównoważonych.

Wśród funduszy, które pogorszyły swoje oceny w naszym rankingu, znalazły się m.in. fundusze ze Skarbiec TFI. Fundusze akcyjne i o mieszanej strategii od wielu miesięcy otrzymują najniższe noty w horyzoncie rocznym, a 3-letnie systematycznie za nimi podążają. W styczniu Skarbiec - Waga Zrównoważony (Skarbiec FIO) oraz Skarbiec - III Filar (Skarbiec FIO) otrzymały 2a. Niedawna zmiana zarządzających daje szansę na poprawę ich wyników, jednak na efekty trzeba jeszcze poczekać.

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)
Noble Akcji (Noble Funds FIO)
Aviva Investors Polskich Akcji (Aviva Investors FIO)
UniKorona Akcje (UniFundusze FIO)

z grupy MIP_ST

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

z grupy MIP_ZR

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

z grupy MIP_AA

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

z grupy PDP_UN

Idea Obligacji (Idea FIO)
SKOK Obligacji (SKOK PARASOL FIO)
BPH Obligacji 1 (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)
KBC Pieniężny (KBC FIO)

z grupy AKZ_NE

Skarbiec - Akcji Nowej Europy (Skarbiec FIO)

z grupy MIZ_ST

Idea Stabilnego Wzrostu (Idea FIO)

stopy zwrotu benchmarków

	miesiąc	o12m(*)	o36m
Średnia FI AKP_MS	0.82%	18.88%	-14.77%
Średnia FI RPP_UN	0.24%	4.25%	13.80%
Średnia FI PDP_UN	-0.53%	4.27%	19.56%
Średnia FI AKZ_NE	-0.58%	13.60%	7.76%
Średnia FI AKP_UN	-0.75%	17.87%	-3.80%
Średnia FI MIP_ST	-0.79%	7.66%	8.00%
Średnia FI PDP_PS	-0.83%	3.90%	18.23%
Średnia FI MIZ_ST	-0.83%	7.66%	18.01%
Średnia FI MIP_AA	-0.87%	10.96%	1.46%
Średnia FI MIP_ZR	-0.98%	9.73%	1.15%
Średnia FI AKZ_GL	-1.61%	15.49%	16.31%

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

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

nazwa funduszu	zysk styczeń	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		sty 11	sty 10
					36M	12M		
1 Allianz Akcji Miś Spółek (Allianz FIO)	-0.7%	34.0%	10.7%	-0.7%	5	5		
2 UniAkcje Miś Spółek (UniFundusze FIO)	-0.0%	18.3%	1.2%	-0.0%	5	3		
3 Noble Akcji Miś Spółek (Noble Funds FIO)	2.2%	24.6%	-8.7%	2.2%	4	5		
4 KBC Akcji Miś Spółek FIO	1.8%	20.1%	-13.6%	1.8%	4	4		
5 Skarbiec - Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO)	-0.1%	6.6%	-9.1%	-0.1%	4	1		
6 KBC Portfel Akcji Średnich Spółek (VIP SFIO)	1.0%	24.3%	-20.6%	1.0%	3	4		
7 PZU Akcji Miś Spółek FIO	2.0%	18.1%	-18.4%	2.0%	3	3		
8 Millennium Miś Spółek (Millennium FIO)	0.3%	16.6%	-12.3%	0.3%	3	2		
9 Amplico Miś Spółek (Krajowy FIO)	1.8%	18.9%	-21.9%	1.8%	2	3		
10 Pioneer Miś Spółek Rynku Polskiego (Pioneer FIO)	-0.3%	8.8%	-30.1%	-0.3%	2	1		
11 BPH Akcji Dynamicznych Spółek (BPH FIO Parasolowy)	-0.3%	12.2%	-24.7%	-0.3%	2	1		
12 DWS Top 25 Małych Spółek FIO	2.2%	16.9%	-40.9%	2.2%	1	3		
13 ING Średnich i Małych Spółek (ING FIO)	2.2%	15.6%	-28.6%	2.2%	1	2		
14 Aviva Investors Małych Spółek (Aviva Investors FIO)	-1.1%	32.6%	-	-1.1%	kwi 2011	5		
15 PKO Akcji Miś Spółek - FIO (*)	-0.6%	19.3%	-14.5%	-0.6%	sty 2013	4		
16 KBC Akcji Małych Spółek SFIO	2.8%	11.5%	-	2.8%	lut 2011	2		
17 Amplico Akcji Małych Spółek (Światowy SFIO)	0.4%	-	-	0.4%	gru 2013	gru 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 styczeń	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		sty 11	sty 10
					36M	12M		
1 Aviva Investors Polskich Akcji (Aviva Investors FIO)	-0.2%	25.7%	3.3%	-0.2%	5	5		
2 SKOK Akcji (SKOK PARASOL FIO)	0.5%	21.1%	20.8%	0.5%	5	4		
3 Noble Akcji (Noble Funds FIO)	-0.6%	20.6%	6.6%	-0.6%	5	4		
4 UniKorona Akcje (UniFundusze FIO)	-2.5%	14.7%	4.5%	-2.5%	5	3		
5 Idea Akcji (Idea FIO)	-1.1%	27.8%	7.9%	-1.1%	4	5		
6 Allianz Akcji Plus (Allianz FIO)	-2.0%	37.0%	5.1%	-2.0%	4	5		
7 ING Akcji 2 SFIO	0.1%	17.8%	1.8%	0.1%	4	3		
8 Legg Mason Akcji FIO	-0.3%	16.3%	0.0%	-0.3%	4	3		
9 Allianz Akcji (Allianz FIO)	-1.3%	9.8%	-3.3%	-1.3%	4	2		
10 KBC Akcyjny (KBC FIO)	-0.5%	19.1%	-6.4%	-0.5%	3	4		
11 FORTIS Akcji (Fortis FIO)	-1.9%	20.0%	-9.4%	-1.9%	3	4		
12 KBC Akcyjny (VIP SFIO)	-1.2%	16.6%	-9.4%	-1.2%	3	3		
13 Lukas Akcyjny (Lukas FIO)	-1.5%	11.7%	-5.4%	-1.5%	3	2		
14 Arka Akcji FIO (Arka BZ WBK FIO)	-2.1%	8.4%	-8.7%	-2.1%	3	1		

15	Skarbiec - Akcja (Skarbiec FIO)	-0.7%	8.2%	-5.6%	-0.7%	3	1	
16	DWS Akcji Dużych Spółek FIO	0.3%	14.0%	-9.2%	0.3%	2	3	
17	ING Akcji (ING FIO)	-0.3%	16.4%	-9.9%	-0.3%	2	3	
18	Millennium Akcji (Millennium FIO)	-0.6%	14.9%	-8.3%	-0.6%	2	2	
19	PZU Akcji KRAKOWIAK FIO	-0.9%	14.7%	-10.9%	-0.9%	2	2	
20	BPH Akcji (BPH FIO Parasolowy)	-1.4%	12.0%	-8.3%	-1.4%	2	1	
21	Amplico Akcji Plus (Światowy SFIO)	-0.9%	15.5%	-17.0%	-0.9%	1	3	
22	Amplico Akcji (Krajowy FIO)	-0.5%	17.2%	-19.5%	-0.5%	1	3	
23	Pioneer Akcji Polskich (Pioneer FIO)	-1.7%	5.9%	-25.2%	-1.7%	1	1	
24	DWS Akcji Plus FIO	-0.4%	11.7%	-23.2%	-0.4%	1	1	
25	Aviva Investors Nowych Spółek (Aviva Investors FIO)	-0.5%	36.7%	-	-0.5%	kwi 2011	5	
26	Aviva Investors Akcyjny (Aviva Investors SFIO)	-0.3%	22.4%	-	-0.3%	paź 2011	5	
27	QUERCUS Agresywny (Parasolowy SFIO)	0.3%	26.5%	-	0.3%	mar 2011	4	
28	Legg Mason Akcji Skoncentrowany FIZ	-0.6%	29.7%	-	-0.6%	lip 2012	4	
29	PKO Akcji Plus (Parasolowy FIO) (*)	-1.2%	17.8%	-30.8%	-1.2%	sty 2013	3	
30	PKO Akcji - FIO (*)	-1.4%	14.8%	-32.6%	-1.4%	sty 2013	3	
31	PZU FIZ Akcji	-1.5%	0.0%	-	-1.5%	sty 2013	2	
32	Novo Akcji (Novo FIO) (*)	-1.0%	12.7%	-10.8%	-1.0%	maj 2012	2	
33	AXA Akcji (AXA FIO)	0.0%	-	-	0.0%	lip 2013	lip 2011	
34	Copernicus Akcji (Copernicus FIO)	-2.8%	-	-	-2.8%	lip 2013	lip 2011	
35	AXA Akcji Big Players (AXA FIO)	2.3%	-	-	2.3%	lip 2013	lip 2011	
36	Arka Prestiż Akcji Polskich (Arka Prestiż SFIO)	0.6%	-	-	0.6%	lis 2013	lis 2011	
37	Pioneer Akcji Aktywna Selekcja (Pioneer FIO)	0.8%	-	-	0.8%	gru 2013	gru 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 styczeń	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		sty 11	sty 10
					36M	12M		
1 UniStabilny Wzrost (UniFundusze FIO)	-0.8%	12.4%	40.9%	-0.8%	5	5		
2 SFIO Telekomunikacji Polskiej	-0.6%	8.3%	15.3%	-0.6%	5	4		
3 BPH Stabilnego Wzrostu (BPH FIO Parasolowy)	-0.9%	8.1%	19.6%	-0.9%	5	3		
4 KBC Stabilny (KBC FIO)	-0.6%	9.6%	13.3%	-0.6%	4	5		
5 Aviva Investors Stabilnego Inwestowania (Aviva Investors FIO)	-0.4%	11.8%	8.9%	-0.4%	4	5		
6 Aviva Investors Ochrony Kapitału Plus (Aviva Investors FIO)	-0.7%	9.8%	13.3%	-0.7%	4	4		
7 Legg Mason Senior SFIO	-0.3%	6.5%	13.8%	-0.3%	4	3		
8 ING Stabilnego Wzrostu (ING FIO)	-0.9%	7.4%	8.5%	-0.9%	3	3		
9 Arka Stabilnego Wzrostu FIO (Arka BZ WBK FIO)	-1.3%	6.6%	8.0%	-1.3%	3	3		
10 FORTIS Stabilnego Wzrostu (Fortis FIO)	-1.2%	7.5%	6.6%	-1.2%	3	3		
11 Millennium Stabilnego Wzrostu (Millennium FIO)	-0.7%	7.5%	6.1%	-0.7%	3	3		

12	Lukas Stabilnego Wzrostu (Lukas FIO)	-1.1%	5.7%	6.1%	-1.1%	3 ²	2 ²	
13	Amplico Stabilnego Wzrostu (Krajowy FIO)	-0.5%	6.6%	-0.5%	-0.5%	2 ²	3 ²	
14	PZU Stabilnego Wzrostu MAZUREK FIO	-0.7%	6.3%	4.3%	-0.7%	2 ²	2 ²	
15	Allianz Stabilnego Wzrostu (Allianz FIO)	-0.5%	3.7%	-8.7%	-0.5%	2 ²	2 ²	
16	Skarbiec - III Filar (Skarbiec FIO)	-0.9%	3.4%	4.6%	-0.9%	2 ²	1 ²	
17	Amplico Stabilnego Wzrostu Plus (Światowy S FIO)	-0.8%	8.2%	0.1%	-0.8%	1 ²	4 ²	
18	Pioneer Stabilnego Wzrostu (Pioneer FIO)	-1.2%	2.0%	-3.9%	-1.2%	1 ²	1 ²	
19	DWS Zabezpieczenia Emerytalnego FIO	-0.6%	5.9%	2.9%	-0.6%	1 ²	1 ²	
20	Noble Stabilnego Wzrostu Plus (Noble Funds FIO)	-1.1%	17.0%	-	-1.1%	lip 2012	5 ²	
21	PKO Stabilnego Wzrostu Plus (Parasolowy FIO) (*)	-1.0%	8.0%	-7.0%	-1.0%	sty 2013	4 ²	
22	PKO Stabilnego Wzrostu - FIO (*)	-1.1%	6.4%	-5.8%	-1.1%	sty 2013	2 ²	
23	Novo Stabilnego Wzrostu (Novo FIO) (*)	-0.6%	4.8%	-1.3%	-0.6%	maj 2012	1 ²	
24	AXA Stabilnego Wzrostu (AXA FIO)	-0.5%	-	-	-0.5%	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.

Fundusze inwestycyjne z grupy MIP_ZR (mieszane polskie zrównoważone)

	nazwa funduszu	zysk styczeń	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking 36M	ranking 12M	
1	Aviva Investors Zrównoważony (Aviva Investors FIO)	-0.2%	16.8%	10.4%	-0.2%	5 ²	5 ²	
2	UniKorona Zrównoważony (UniFundusze FIO)	-1.9%	9.6%	7.7%	-1.9%	5 ²	3 ²	
3	KBC Aktywny (KBC FIO)	0.2%	12.8%	3.3%	0.2%	4 ²	5 ²	
4	ING Zrównoważony (ING FIO)	-0.7%	10.1%	3.1%	-0.7%	4 ²	4 ²	
5	PZU Zrównoważony FIO	-0.7%	10.8%	-1.1%	-0.7%	3 ²	4 ²	
6	Lukas Dynamiczny Polski (Lukas FIO)	-2.3%	7.8%	1.8%	-2.3%	3 ²	2 ²	
7	Arka Zrównoważony FIO (Arka BZ WBK FIO)	-2.2%	6.0%	-5.9%	-2.2%	3 ²	2 ²	
8	Millennium Zrównoważony (Millennium FIO)	-0.8%	9.6%	-1.2%	-0.8%	2 ²	3 ²	
9	Skarbiec - Waga Zrównoważony (Skarbiec FIO)	-1.0%	2.4%	-1.4%	-1.0%	2 ²	1 ²	
10	DWS Zrównoważony FIO	-0.3%	9.8%	-6.1%	-0.3%	1 ²	3 ²	
11	Pioneer Zrównoważony (Pioneer FIO)	-1.5%	2.9%	-11.4%	-1.5%	1 ²	1 ²	
12	PKO Zrównoważony Plus (Parasolowy FIO) (*)	-1.0%	11.8%	1.4%	-1.0%	sty 2013	4 ²	
13	PKO Zrównoważony - FIO (*)	-1.3%	9.3%	-11.1%	-1.3%	sty 2013	3 ²	
14	Novo Zrównoważonego Wzrostu (Novo FIO) (*)	-0.7%	6.7%	-13.7%	-0.7%	maj 2012	2 ²	
15	AXA Zrównoważony (AXA FIO)	-0.3%	-	-	-0.3%	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.

Fundusze inwestycyjne z grupy MIP_AA (mieszane polskie aktywnej alokacji)

	nazwa funduszu	zysk styczeń	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking 36M	ranking 12M	
1	Noble Mieszany (Noble Funds FIO)	-1.1%	13.1%	10.2%	-1.1%	5 ²	4 ²	
2	Pioneer Aktywnej Alokacji (Pioneer FIO)	-0.7%	9.9%	16.3%	-0.7%			

3	BPH Aktywnego Zarządzania (BPH FIO Parasolowy)	-0.9%	9.0%	8.4%	-0.9%	5 ²	3 ²	
4	KBC Beta SFIO	-0.5%	17.8%	2.0%	-0.5%	4 ²	2 ²	
5	SKOK Stabilny Zmiennej Alokacji (SKOK PARASOL FIO)	-0.6%	4.4%	4.4%	-0.6%	3 ²	1 ²	
6	Allianz Aktywnej Alokacji (Allianz FIO)	-1.1%	7.3%	-7.8%	-1.1%	2 ²	3 ²	
7	Amplico Aktywnej Alokacji (Krajowy FIO)	-0.4%	15.0%	-3.4%	-0.4%	1 ²	5 ²	
8	SKOK Aktywny Zmiennej Alokacji (SKOK PARASOL FIO)	-1.2%	5.2%	-4.6%	-1.2%	1 ²	1 ²	
9	Opera Equilibrium.pl (Opera FIO)	-0.6%	15.0%	-	-0.6%	cze 2011	3 ²	
10	Idea Ochrony Kapitału (Idea FIO)	-1.8%	-	-	-1.8%	paź 2013	paź 2011	

Fundusze inwestycyjne z grupy PDP_UN (dłużne złotowe uniwersalne)

	nazwa funduszu	zysk styczeń	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		sty 11	sty 10
						36M	12M		
1	Idea Obligacji (Idea FIO)	-0.6%	5.0%	37.8%	-0.6%	5 ²	5 ²		
2	SKOK Obligacji (SKOK PARASOL FIO)	-0.9%	9.0%	36.2%	-0.9%	5 ²	5 ²		
3	BPH Obligacji 1 (BPH FIO Parasolowy)	-0.6%	4.5%	31.9%	-0.6%	5 ²	3 ²		
4	UniKorona Obligacje (UniFundusze FIO)	-0.9%	5.2%	24.9%	-0.9%	4 ²	4 ²		
5	BPH Obligacji 2 (BPH FIO Parasolowy)	-1.3%	3.9%	38.8%	-1.3%	4 ²	2 ²		
6	Amplico Obligacji (Krajowy FIO)	0.6%	7.1%	24.7%	0.6%	3 ²	4 ²		
7	Arka Obligacji FIO (Arka BZ WBK FIO)	-0.2%	5.2%	18.7%	-0.2%	3 ²	4 ²		
8	Amplico Obligacji Plus (Światowy SFIO)	0.3%	5.2%	19.8%	0.3%	3 ²	3 ²		
9	Pioneer Obligacji Plus (Pioneer FIO)	-1.1%	3.7%	17.4%	-1.1%	3 ²	2 ²		
10	Pioneer Lokacyjny (Pioneer FIO)	-1.1%	1.4%	17.1%	-1.1%	3 ²	1 ²		
11	KBC Obligacyjny (VIP SFIO)	-0.3%	4.9%	16.4%	-0.3%	2 ²	3 ²		
12	Allianz Obligacji (Allianz FIO)	-1.0%	-3.3%	7.9%	-1.0%	2 ²	1 ²		
13	KBC Papierów Dłużnych (KBC FIO)	-0.4%	4.8%	15.9%	-0.4%	1 ²	3 ²		
14	DWS Dłużnych Papierów Wartościowych FIO	-0.7%	3.1%	8.6%	-0.7%	1 ²	2 ²		
15	Millennium Papierów Dłużnych (Millennium FIO)	-0.6%	2.6%	11.1%	-0.6%	1 ²	1 ²		
16	PKO Papierów Dłużnych Plus (Parasolowy FIO) (*)	-0.6%	6.2%	24.0%	-0.6%	sty 2013	5 ²		
17	Aviva Investors Dłużny (Aviva Investors SFIO)	-0.7%	4.8%	-	-0.7%	paź 2011	4 ²		
18	Novo Papierów Dłużnych (Novo FIO) (*)	-0.2%	4.2%	2.5%	-0.2%	maj 2012	3 ²		
19	PKO Obligacji Długoterminowych - FIO (*)	-0.9%	3.1%	35.3%	-0.9%	sty 2013	2 ²		
20	AXA Obligacji (AXA FIO)	-0.8%	-	-	-0.8%	lip 2013	lip 2011		
21	Copernicus Dłużnych Papierów Skarbowych (Copernicus FIO)	0.6%	-	-	0.6%	wrz 2013	wrz 2011		
22	Arka Prestiż Obligacji (Arka Prestiż SFIO)	-0.0%	-	-	-0.0%	lis 2013	lis 2011		
23	Fortis Papierów Dłużnych (Fortis FIO)	0.2%	-	-	0.2%	gru 2013	gru 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 styczeń	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		sty 11	sty 10
						36M	12M		
1	Aviva Investors Obligacji (Aviva Investors FIO)	-0.7%	3.2%	22.2%	-0.7%	5 ²	3 ²		
2	ING Obligacji 2 SFIO	-0.9%	5.1%	18.7%	-0.9%	4 ²	5 ²		
3	Skarbiec - Obligacja Instrumentów Dłużnych (Skarbiec FIO)	-0.8%	5.4%	15.9%	-0.8%	4 ²	5 ²		
4	Noble Skarbowy (Noble Funds FIO)	-0.7%	3.6%	13.6%	-0.7%	3 ²	3 ²		
5	ING Obligacji (ING FIO)	-1.0%	3.6%	15.5%	-1.0%	2 ²	3 ²		
6	PZU Papierów Dłużnych POLONEZ FIO	-0.8%	1.5%	11.2%	-0.8%	2 ²	1 ²		
7	Legg Mason Obligacji FIO	-1.4%	2.8%	12.1%	-1.4%	1 ²	2 ²		
8	PZU SFIO Dłużny	-0.0%	4.2%	-	-0.0%	gru 2012	4 ²		
9	PKO Obligacji - FIO (*)	-1.0%	2.9%	19.9%	-1.0%	sty 2013	1 ²		

(*) - 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 styczeń	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		sty 11	sty 10
						36M	12M		
1	Idea Premium SFIO	0.1%	6.7%	26.3%	0.1%	5 ²	5 ²		
2	KBC Gamma SFIO	0.3%	5.3%	19.1%	0.3%	5 ²	5 ²		
3	KBC Pieniężny (KBC FIO)	0.4%	5.3%	16.8%	0.4%	5 ²	5 ²		
4	UniKorona Pieniężny (UniFundusze FIO)	0.5%	5.0%	20.2%	0.5%	5 ²	3 ²		
5	KBC Pieniężny (VIP SFIO)	0.4%	5.5%	17.5%	0.4%	4 ²	5 ²		
6	Superfund Płynnościowy (Superfund SFIO)	0.3%	5.3%	19.5%	0.3%	4 ²	4 ²		
7	UniWibid SFIO (UniFundusze SFIO)	0.4%	5.1%	17.8%	0.4%	4 ²	4 ²		
8	Amplico Pieniężny (Krajowy FIO)	0.2%	6.7%	18.9%	0.2%	4 ²	4 ²		
9	Aviva Investors Depozyt Plus (Aviva Investors FIO)	0.3%	4.6%	16.8%	0.3%	4 ²	3 ²		
10	Amplico Pieniężny Plus (Światowy SFIO)	0.1%	6.7%	17.7%	0.1%	3 ²	4 ²		
11	Arka Ochrony Kapitału FIO (Arka BZ WBK FIO)	0.2%	4.6%	13.6%	0.2%	3 ²	4 ²		
12	BPH Skarbowy (BPH FIO Parasolowy)	0.1%	3.9%	16.8%	0.1%	3 ²	3 ²		
13	Allianz Pieniężny (Allianz FIO)	0.2%	4.6%	14.3%	0.2%	3 ²	3 ²		
14	PZU Gotówkowy FIO	0.1%	4.1%	13.6%	0.1%	3 ²	3 ²		
15	Skarbiec - Kasa Pieniężny (Skarbiec FIO)	0.2%	3.6%	14.4%	0.2%	3 ²	2 ²		
16	ING Gotówkowy (ING FIO)	0.2%	3.6%	13.7%	0.2%	3 ²	1 ²		
17	Pioneer Pieniężny (Pioneer FIO)	0.2%	3.9%	12.9%	0.2%	2 ²	3 ²		
18	Millennium Pieniężny (Millennium FIO)	0.0%	3.8%	13.0%	0.0%	2 ²	2 ²		
19	SKOK Rynku Pieniężnego FIO	0.3%	3.9%	12.8%	0.3%	2 ²	2 ²		
20	DWS Gotówkowy (DWS SFIO)	0.2%	3.0%	13.6%	0.2%	2 ²	1 ²		
21	Lukas Lokacyjny (Lukas FIO)	0.0%	3.2%	11.6%	0.0%	2 ²	1 ²		
22	Fundusz Korporacyjny SFIO	0.3%	2.7%	5.9%	0.3%	1 ²	3 ²		
23	Skarbiec - Gotówkowy (Skarbiec FIO)	0.3%	3.4%	7.6%	0.3%	1 ²	2 ²		

24	DWS Płynna Lokata FIO	0.2%	3.0%	8.4%	0.2%	1 ^o	2 ^o	
25	Legg Mason Pieniężny FIO	0.1%	3.1%	11.6%	0.1%	1 ^o	1 ^o	
26	Aviva Investors Pieniężny (Aviva Investors SFIO)	0.2%	5.0%	-	0.2%	paź 2011	5 ^o	
27	PKO Skarbowy - FIO (*)	0.1%	5.4%	17.3%	0.1%	sty 2013	4 ^o	
28	Novo Gotówkowy (Novo FIO) (*)	0.1%	5.0%	-	0.1%	maj 2012	3 ^o	
29	Aviva Investors Papierów Nieskarbowych (Aviva Investors SFIO)	0.7%	3.9%	-	0.7%	paź 2012	3 ^o	
30	Pioneer Gotówkowy (FG SFIO)	0.3%	3.2%	-	0.3%	gru 2012	2 ^o	
31	PKO Rynku Pieniężnego - FIO (*)	0.2%	3.5%	12.4%	0.2%	sty 2013	1 ^o	
32	SKOK Gotówkowy (SKOK PARASOL FIO)	0.1%	-	-	0.1%	cze 2013	cze 2011	
33	AXA Lokacyjny (AXA FIO)	0.3%	-	-	0.3%	lip 2013	lip 2011	
34	Opera Pecunia.pl (Opera FIO)	0.4%	-	-	0.4%	paź 2013	paź 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 styczeń	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		sty 11	sty 10
						36M	12M		
1	Skarbiec - Akcji Nowej Europy (Skarbiec FIO)	-0.7%	8.9%	38.9%	-0.7%	5 ^o	2 ^o		
2	Arka Akcji Środkowej i Wschodniej Europy FIO	-3.6%	10.9%	6.2%	-3.6%	4 ^o	3 ^o		
3	Pioneer Akcji Europy Wschodniej (FG SFIO)	-0.6%	23.5%	-11.0%	-0.6%	3 ^o	5 ^o		
4	UniAkcje Nowa Europa (UniFundusze FIO)	0.8%	17.4%	-4.4%	0.8%	3 ^o	4 ^o		
5	PZU Akcji Nowa Europa FIO	-1.4%	11.7%	3.5%	-1.4%	2 ^o	3 ^o		
6	BPH Akcji Europy Wschodzącej (BPH FIO Parasolowy)	1.5%	10.7%	1.4%	1.5%	1 ^o	3 ^o		
7	Aviva Investors Akcji Europy Wschodzącej (Aviva Investors FIO)	0.5%	32.6%	-	0.5%	kwi 2011	5 ^o		
8	PZU Akcji Spółek Dywidendowych (GI SFIO)	-1.3%	17.5%	-	-1.3%	lis 2011	4 ^o		
9	Amplico Akcji Nowa Europa (Światowy SFIO)	0.2%	12.6%	-	0.2%	lis 2011	4 ^o		
10	PKO Akcji Nowa Europa - FIO (*)	0.3%	12.4%	-5.5%	0.3%	sty 2013	3 ^o		
11	Lukas Akcji Nowej Europy (Lukas FIO)	-3.6%	10.1%	-	-3.6%	maj 2011	2 ^o		
12	QUERCUS Bałkany i Turcja (Parasolowy SFIO)	-0.2%	4.8%	-	-0.2%	mar 2011	2 ^o		
13	ING Środkowoeuropejski Sektorów Wzrostowych (ING FIO)	-0.2%	9.6%	-	-0.2%	lip 2011	1 ^o		
14	ING Środkowoeuropejski Sektorów Defensywnych (ING FIO)	1.8%	-2.9%	-	1.8%	lip 2011	1 ^o		
15	Arka Prestiż Akcji Środkowej i Wschodniej Europy (Arka Prestiż SFIO)	-2.4%	-	-	-2.4%	lis 2013	lis 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 styczeń	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		sty 11	sty 10
						36M	12M		
1	SKARBIEC Top Funduszy Zagranicznych FIO	-3.7%	18.4%	31.0%	-3.7%	mar 2012	5 ^o		
2	Arka Funduszy Akcji Zagranicznych FIO	-1.1%	17.9%	6.4%	-1.1%	mar 2012	4 ^o		
3	Zagraniczne Fundusze Akcyjne (SF SFIO)	-1.4%	18.0%	-	-1.4%	mar 2012	4 ^o		

4	BPH Akcji Globalny (Parasolowy FIO)	-2.4%	15.4%	-	-2.4%	maj 2012	3	
5	ALIOR Stabilnych Spółek (ALIOR SFIO)	-2.5%	14.4%	-	-2.5%	mar 2012	2	
6	ING (L) Globalny Spółek Dywidendowych (ING SFIO)	-0.4%	14.5%	-	-0.4%	lis 2012	2	
7	PZU Akcji Rynków Rozwiniętych (GI SFIO)	-0.7%	12.5%	-	-0.7%	mar 2012	1	
8	ALIOR Agresywny (ALIOR SFIO)	-0.8%	-	-	-0.8%	mar 2013	mar 2011	
9	ING (L) Globalnych Możliwości (ING SFIO)	-1.6%	-	-	-1.6%	paź 2013	paź 2011	

Fundusze inwestycyjne z grupy MIZ_ST (mieszane zagraniczne stabilnego wzrostu)

nazwa funduszu	zysk styczeń	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		sty 11	sty 10
					36M	12M		
1 Idea Stabilnego Wzrostu (Idea FIO)	-1.6%	10.2%	38.7%	-1.6%	5	5		
2 Millennium Obligacji Amerykańskich Plus (FZ SFIO)	-2.3%	4.2%	19.9%	-2.3%	4	2		
3 Millennium Obligacji Europejskich Plus (FZ SFIO)	-0.8%	0.9%	14.5%	-0.8%	3	1		
4 SKARBIEC-TOP Funduszy Stabilnych SFIO	-0.6%	8.6%	14.7%	-0.6%	2	4		
5 Opera NGO SFIO	-0.4%	10.3%	-12.9%	-0.4%	1	4		
6 Opera Alfa-plus.pl (Opera SFIO)	1.2%	8.2%	-	1.2%	kwi 2012	3		
7 Agio-Kapitał (AGIO SFIO)	-0.5%	4.6%	-	-0.5%	lip 2012	2		
8 Copernicus Dłużnych Papierów Korporacyjnych (Copernicus FIO)	0.6%	-	-	0.6%	lip 2013	lip 2011		
9 UniBezpieczna Alokacja (UniFundusze FIO)	-0.3%	-	-	-0.3%	sie 2013	sie 2011		

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

nazwa funduszu	zysk styczeń	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		sty 11	sty 10
					36M	12M		
1 Amplico Akcji Rynków Wschodzących (Światowy SFIO)	-3.1%	18.4%	-5.0%	-3.1%	lis 2012	5		
2 ING (L) Rynków Wschodzących (ING SFIO)	-2.6%	17.9%	-	-2.6%	lis 2012	4		
3 Pioneer Akcji Rynków Wschodzących (FG SFIO)	-1.9%	14.1%	-21.3%	-1.9%	lis 2012	3		
4 ING (L) VIP Funduszy Akcji Rynków Wschodzących (ING SFIO)	-1.6%	14.4%	-	-1.6%	lis 2012	3		
5 PKO Akcji Rynków Wschodzących (ŚFW SFIO) (*)	-4.1%	13.2%	32.5%	-4.1%	sty 2013	2		
6 PZU Akcji Rynków Wschodzących (GI SFIO)	-5.4%	9.1%	-	-5.4%	lis 2012	1		

(*) - 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 styczeń	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		sty 11	sty 10
					36M	12M		
1 ING (L) Nowej Azji (ING SFIO)	-1.1%	25.4%	-	-1.1%	lis 2012	5		
2 ING Chiny i Indie USD FIO (ING FIO)	-8.2%	11.9%	-	-8.2%	lis 2012	4		
3 Amplico Akcji Chińskich i Azjatyckich (Światowy SFIO)	-5.2%	11.7%	-13.6%	-5.2%	lis 2012	3		
4 Pioneer Akcji Rynków Dalekiego Wschodu (FG SFIO)	-1.3%	10.9%	-9.8%	-1.3%	lis 2012	2		
5 DWS Indie i Chiny (DWS SFIO)	-9.1%	4.0%	-	-9.1%	lis 2012	1		

Fundusze inwestycyjne z grupy MIZ_AA (mieszane zagraniczne aktywnej alokacji)

	nazwa funduszu	zysk styczeń	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		sty 11	sty 10
						36M	12M		
1	UniTotal Trend (UniFundusze SFIO)	-1.0%	27.0%	-	-1.0%	paź 2012	5		
2	Novo Aktywnej Alokacji (Novo FIO) (*)	0.4%	17.8%	-	0.4%	lip 2012	4		
3	Skarbiec - Alokacji Globalnej (Skarbiec FIO)	-4.6%	7.9%	-	-4.6%	lis 2012	4		
4	Agio-Multistrategia (AGIO SFIO)	-2.4%	-0.3%	-	-2.4%	lip 2012	3		
5	Aviva Investors Aktywnej Alokacji FIO	1.7%	6.7%	-	1.7%	lip 2012	2		
6	Investor CEE FIZ	-2.2%	11.8%	-	-2.2%	lip 2012	2		
7	Skarbiec - Aktywnej Alokacji (Skarbiec FIO)	-2.0%	-9.0%	-	-2.0%	lip 2012	1		
8	Aviva Investors Optymalnego Wzrostu (Aviva Investors FIO)	1.0%	-	-	1.0%	maj 2013	maj 2011		
9	Skarbiec - Selektyny Nowej Europy (Skarbiec FIO)	0.8%	-	-	0.8%	cze 2013	cze 2011		
10	AXA Equity Active Asset Allocation (AXA FIO)	3.0%	-	-	3.0%	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.

[Zamknij](#)

Ranking funduszy inwestycyjnych (styczeń 2011)

18 lutego 2011

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 wyłączonego, 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.
