

Ranking funduszy inwestycyjnych (marzec 2011)

21 kwietnia 2011

Marzec upłynął pod znakiem tragicznej w skutkach fali tsunami w Japonii, awarii elektrowni atomowej Fukushima, napięć w krajach arabskich oraz upadku rządu w Portugalii. W pierwszej połowie miesiąca indeksy ostro traciły na wartości, by w drugiej połowie odrobić straty. Mimo burzliwego miesiąca, w naszym comiesięcznym rankingu, opartym o wskaźnik information ratio, opisującym relację zysku do ryzyka, zaszło niewiele istotnych zmian. Najważniejsza to debiut funduszu QUERCUS Agresywny (Parasolowy SFIO), który dzięki wystarczająco długiej historii, mógł po raz pierwszy otrzymać ocenę w zestawieniu 3-letnim. Ponieważ jest to ocena najwyższa - 5a - trafił on do grona najlepszych funduszy akcji polskich uniwersalnych. Przez początkowe dwa lata swojej działalności był on w stanie generować rewelacyjne wyniki, istotnie odbiegające od benchmarków. Stopa zwrotu osiągnięta za ostatnie 3 lata na poziomie +46,8%, jest aż o 48 pkt proc. wyższa od średniej. Stabiej zachowywał się fundusz w ciągu minionych 12 miesięcy. Wynik osiągnięty w tym czasie na poziomie +13,8%, był tylko nieznacznie wyższy od średniej, plasując fundusz na 13-tym miejscu w grupie liczącej 32 produkty. Stąd słabsza ocena w horyzoncie rocznym, która w marcu spadła do 3a.

Z grupy funduszy najwyższej ocenionych wypadł w marcu Aviva Investors Polskich Akcji (Aviva Investors FIO), który ma za sobą dwa bardzo słabe miesiące, pogarszające obraz funduszu w dłuższych horyzontach. W marcu ocena roczna spadła do 3a, a 3-letnia do 4a. Wydaje się jednak, iż jest to sytuacja krótkoterminowa. Fundusz wyróżnia się na tle konkurentów charakterystycznym portfelem, w dużej mierze opartym na akcjach małych i średnich spółek oraz firmach notowanych w naszym regionie. Gdy spółki te zachowują się gorzej od spółek o największej kapitalizacji, fundusz traci dystans do pozostałych.

W marcowym rankingu zadebiutowały jeszcze dwa fundusze. Jeden z nich to QUERCUS Bałkany i Turcja (Parasolowy SFIO), który otrzymał dobrą ocenę 4a w horyzoncie 3-letnim. Ostatni z debiutantów to ALIOR Agresywny (ALIOR SFIO), który otrzymał w horyzoncie rocznym ocenę 2a.

Cieszy powrót Legg Mason Akcji FIO do wysokich not. Po trwającym wiele miesięcy gorszym okresie, fundusz ten otrzymał w marcu najwyższą ocenę w horyzoncie rocznym 5a. Nota 3-letnia od roku utrzymuje się na dobrym poziomie 4a. Fundusz ten charakteryzuje się fundamentalnym podejściem inwestycyjnym, przez co krótkoterminowe inwestycje obciążone są wyższym ryzykiem nieosiągnięcia rynkowej stopy zwrotu. Wraz z wydłużaniem horyzontu inwestycyjnego szanse na uzyskanie przyzwoitego wyniku rosną.

W naszym rankingu widoczna jest również systematyczna poprawa ocen funduszy akcyjnych i mieszanych z Millennium TFI, choć wciąż nie można mówić o komfortowej sytuacji. Millennium Akcji (Millennium FIO), który jeszcze pół roku temu okupywał ostatnie miejsca w grupie (otrzymując dwie 1a), w marcu awansował do średniaków z 3a w horyzoncie rocznym. Lepiej wygląda sytuacja funduszy Millennium Stabilnego Wzrostu (Millennium FIO) i Millennium Zrównoważony (Millennium FIO), które w marcu otrzymały dobrą ocenę 4a w horyzoncie rocznym. W zestawieniu 3-letnim, pierwszy z nich otrzymał 3a, a fundusz zrównoważony utrzymał 2a. Fundusze te niezmiennie należą do produktów stawiających na niskie ryzyko. Lepsze noty wynikają więc z poprawy ich wyników, które od ponad pół roku niemal każdego miesiąca są lepsze od średniej.

Zespół Analiz Online

fundusze z notą 
w rankingu długoterminowym

	mięsiąc	o12m(*)	o36m
z grupy AKP_MS			
Allianz Akcji MiŚ Spółek (Allianz FIO)			
UniAkcje MiŚ Spółek (UniFundusze FIO)			
z grupy AKP_UN			
QUERCUS Agresywny (Parasolowy SFIO)			
SKOK Akcji (SKOK PARASOL FIO)			
Noble Akcji (Noble Funds FIO)			
UniKorona Akcje (UniFundusze FIO)			
z grupy MIP_ST			
Idea Stabilnego Wzrostu (Idea 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)			
BPH Aktywnego Zarządzania (BPH FIO Parasol.)			
z grupy PDP_UN			
Idea Obligacji (Idea FIO)			
SKOK Obligacji (SKOK PARASOL 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)			
KBC Pieniężny (KBC FIO)			
z grupy AKZ_NE			
Skarbiec - Akcji Nowej Europy (Skarbiec FIO)			
stopy zwrotu benchmarków			
Średnia FI AKZ_NE	2.31%	11.12%	16.78%
Średnia FI AKP_UN	1.74%	12.82%	-1.22%
Średnia FI MIP_AA	1.25%	9.10%	2.28%
Średnia FI MIP_ZR	1.13%	7.00%	2.95%
Średnia FI MIP_ST	0.77%	4.82%	9.58%
Średnia FI PDP_PS	0.55%	2.15%	19.94%
Średnia FI MI_ST	0.36%	6.99%	23.58%
Średnia FI RPP_UN	0.35%	3.77%	13.76%
Średnia FI PDP_UN	0.24%	2.29%	20.65%
Średnia FI AKP_MS	0.08%	9.42%	-13.20%
Średnia FI AKZ_GL	-1.26%	8.45%	25.87%

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

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

nazwa funduszu	zysk marzec	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		mar 11	mar 10
					36M	12M		
1 Allianz Akcji Miś Spółek (Allianz FIO)	1.9%	24.7%	10.1%	2.3%	5	5		
2 UniAkcje Miś Spółek (UniFundusze FIO)	-0.5%	8.5%	-3.2%	-0.4%	5	3		
3 KBC Portfel Akcji Średnich Spółek (VIP SFIO)	1.1%	17.6%	-16.5%	3.6%	4	5		
4 KBC Akcji Miś Spółek FIO	0.9%	11.5%	-10.2%	3.7%	4	4		
5 Skarbiec - Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO)	-1.1%	-0.3%	-4.4%	0.5%	4	1		
6 Noble Akcji Miś Spółek (Noble Funds FIO)	0.4%	14.9%	-12.5%	4.0%	3	4		
7 Amplico Miś Spółek (Krajowy FIO)	-0.6%	12.6%	-20.4%	2.6%	3	4		
8 PZU Akcji Miś Spółek (PZU FIO Parasolowy)	1.0%	7.4%	-18.0%	3.8%	3	3		
9 Millennium Dynamicznych Spółek (Millennium FIO)	-0.5%	5.3%	-10.6%	1.1%	3	2		
10 KBC Akcji Małych Spółek SFIO	0.5%	4.9%	-24.1%	4.6%	2	3		
11 BPH Akcji Dynamicznych Spółek (BPH FIO Parasolowy)	0.5%	5.4%	-21.2%	1.1%	2	2		
12 Pioneer Miś Spółek Rynku Polskiego (Pioneer FIO)	-0.1%	1.9%	-27.9%	0.6%	2	1		
13 ING Średnich i Małych Spółek (ING FIO)	-1.1%	4.9%	-27.5%	2.7%	1	2		
14 Investor Top 25 Małych Spółek FIO (dawniej DWS)	-0.9%	1.3%	-39.9%	1.4%	1	1		
15 Aviva Investors Małych Spółek (Aviva Investors FIO)	-0.3%	21.1%	-	-1.4%	kwi 2011	5		
16 PKO Akcji Miś Spółek - FIO (*)	0.3%	9.5%	-11.7%	0.8%	sty 2013	3		
17 Amplico Akcji Małych Spółek (Światowy SFIO)	-0.1%	-	-	2.1%	gru 2013	gru 2011		
18 PKO Akcji Małych i Średnich Spółek Plus (Parasolowy FIO)	3.4%	-	-	-	lut 2014	lut 2012		

(*) - 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 marzec	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		mar 11	mar 10
					36M	12M		
1 SKOK Akcji (SKOK PARASOL FIO)	2.8%	16.7%	23.6%	3.6%	5	5		
2 Noble Akcji (Noble Funds FIO)	2.3%	14.2%	7.7%	1.7%	5	4		
3 QUERCUS Agresywny (Parasolowy SFIO)	1.1%	13.8%	46.8%	2.7%	5	3		
4 UniKorona Akcje (UniFundusze FIO)	3.6%	11.4%	9.9%	1.5%	5	3		
5 Allianz Akcji Plus (Allianz FIO)	3.0%	30.4%	2.3%	2.0%	4	5		
6 Legg Mason Akcji FIO	3.1%	15.0%	2.2%	2.6%	4	5		
7 Idea Akcji (Idea FIO)	1.7%	17.1%	12.5%	2.4%	4	4		
8 KBC Akcyjny (KBC FIO)	2.5%	14.9%	-2.8%	2.7%	4	4		
9 Aviva Investors Polskich Akcji (Aviva Investors FIO)	-1.2%	14.1%	1.8%	-1.5%	4	3		
10 KBC Akcyjny (VIP SFIO)	3.7%	13.9%	-6.2%	2.6%	3	4		
11 ING Akcji 2 SFIO	1.8%	13.4%	2.2%	2.3%	3	3		
12 Allianz Akcji (Allianz FIO)	1.5%	8.0%	-1.9%	1.2%	3	3		
13 Investor Akcji Dużych Spółek FIO (dawniej DWS)	2.8%	11.9%	-3.5%	4.0%	3	3		

14	Lukas Akcyjny (Lukas FIO)	0.8%	8.5%	-2.0%	-0.4%		3^o	2^o	
15	Skarbiec - Akcja (Skarbiec FIO)	1.1%	4.7%	-0.1%	1.3%		3^o	1^o	
16	Arka Akcji (Arka BZ WBK FIO)	1.2%	5.2%	-4.7%	-1.0%		3^o	1^o	
17	Millennium Akcji (Millennium FIO)	2.5%	11.9%	-4.7%	2.3%		2^o	3^o	
18	ING Akcji (ING FIO)	2.9%	13.1%	-7.0%	3.0%		2^o	3^o	
19	BPH Akcji (BPH FIO Parasolowy)	2.0%	8.8%	-4.9%	1.7%		2^o	2^o	
20	PZU Akcji KRAKOWIAK (PZU FIO Parasolowy)	2.1%	11.2%	-9.7%	2.0%		2^o	2^o	
21	FORTIS Akcji (Fortis FIO)	-1.2%	6.2%	-10.8%	-2.6%		2^o	1^o	
22	Amplico Akcji Plus (Światowy SFIO)	1.8%	13.7%	-14.6%	1.8%		1^o	4^o	
23	Amplico Akcji (Krajowy FIO)	1.5%	13.9%	-16.9%	1.6%		1^o	4^o	
24	Pioneer Akcji Polskich (Pioneer FIO)	1.2%	2.9%	-22.2%	-0.3%		1^o	1^o	
25	Investor Akcji FIO (dawniej DWS)	2.3%	8.3%	-21.1%	1.9%		1^o	1^o	
26	Aviva Investors Akcyjny (Aviva Investors SFIO)	1.9%	17.0%	-	2.2%	paź 2011		5^o	
27	Aviva Investors Nowych Spółek (Aviva Investors FIO)	-0.7%	22.3%	-	-0.8%	kwi 2011		5^o	
28	Legg Mason Akcji Skoncentrowany FIZ	1.3%	14.7%	-	0.0%	lip 2012		3^o	
29	PKO Akcji Plus (Parasolowy FIO) (*)	1.2%	11.8%	-28.5%	0.4%	sty 2013		3^o	
30	PZU FIZ Akcji	2.5%	3.3%	-	2.0%	sty 2013		2^o	
31	PKO Akcji - FIO (*)	1.2%	10.5%	-29.8%	-0.1%	sty 2013		2^o	
32	Novo Akcji (Novo FIO) (*)	2.4%	9.1%	-7.1%	1.4%	maj 2012		2^o	
33	AXA Akcji (AXA FIO)	2.7%	-	-	2.6%	lip 2013	lip 2011		
34	Copernicus Akcji (Copernicus FIO)	-0.9%	-	-	-4.8%	lip 2013	lip 2011		
35	AXA Akcji Big Players (AXA FIO)	2.8%	-	-	4.5%	lip 2013	lip 2011		
36	Arka Prestiż Akcji Polskich (Arka Prestiż SFIO)	0.4%	-	-	2.8%	lis 2013	lis 2011		
37	Pioneer Akcji Aktywna Selekcja (Pioneer FIO)	3.0%	-	-	8.1%	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 marzec	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		
						36M	12M	
1	Idea Stabilnego Wzrostu (Idea FIO)	1.2%	7.6%	44.2%	0.9%	5^o	5^o	
2	SFIO Telekomunikacji Polskiej	1.2%	5.7%	17.6%	1.2%	5^o	5^o	
3	BPH Stabilnego Wzrostu (BPH FIO Parasolowy)	0.4%	5.2%	21.7%	0.2%	5^o	3^o	
4	UniStabilny Wzrost (UniFundusze FIO)	1.5%	9.3%	37.2%	0.9%	4^o	5^o	
5	KBC Stabilny (KBC FIO)	0.6%	6.4%	14.9%	0.6%	4^o	5^o	
6	Legg Mason Senior SFIO	1.2%	5.6%	15.4%	0.9%	4^o	4^o	
7	Aviva Investors Ochrony Kapitału Plus (Aviva Investors FIO)	0.3%	5.7%	14.1%	-0.1%	4^o	4^o	
8	Aviva Investors Stabilnego Inwestowania (Aviva Investors FIO)	-0.4%	6.6%	8.7%	-0.8%	3^o	4^o	
9	Millennium Stabilnego Wzrostu (Millennium FIO)	0.9%	5.2%	8.3%	0.8%	3^o	4^o	
10	ING Stabilnego Wzrostu (ING FIO)	1.1%	4.9%	10.4%	0.8%	3^o	3^o	

11	Arka Stabilnego Wzrostu (Arka BZ WBK FIO)	0.3%	4.0%	10.5%	-1.0%	3 ₂	2 ₂	
12	Lukas Stabilnego Wzrostu (Lukas FIO)	0.5%	3.8%	8.0%	-0.3%	3 ₂	2 ₂	
13	FORTIS Stabilnego Wzrostu (Fortis FIO)	-0.5%	2.7%	6.2%	-1.2%	3 ₂	2 ₂	
14	Amplico Stabilnego Wzrostu (Krajowy FIO)	0.9%	4.2%	1.8%	1.2%	2 ₂	3 ₂	
15	PZU Stabilnego Wzrostu MAZUREK (PZU FIO Parasolowy)	1.4%	4.9%	5.8%	1.1%	2 ₂	3 ₂	
16	Skarbiec - III Filar (Skarbiec FIO)	0.5%	1.2%	6.2%	0.1%	2 ₂	1 ₂	
17	Pioneer Stabilnego Wzrostu (Pioneer FIO)	0.8%	1.0%	-0.1%	0.4%	2 ₂	1 ₂	
18	Amplico Stabilnego Wzrostu Plus (Światowy SFIO)	1.0%	4.9%	2.1%	0.6%	1 ₂	3 ₂	
19	Allianz Stabilnego Wzrostu (Allianz FIO)	0.4%	3.4%	-6.9%	1.0%	1 ₂	2 ₂	
20	Investor Zabezpieczenia Emerytalnego FIO (dawniej DWS)	0.3%	3.4%	3.7%	0.1%	1 ₂	1 ₂	
21	Noble Stabilnego Wzrostu Plus (Noble Funds FIO)	2.4%	6.5%	-	1.0%	lip 2012	4 ₂	
22	Novo Stabilnego Wzrostu (Novo FIO) (*)	1.6%	4.4%	1.0%	1.5%	maj 2012	3 ₂	
23	PKO Stabilnego Wzrostu Plus (Parasolowy FIO) (*)	0.6%	4.4%	-5.7%	0.1%	sty 2013	2 ₂	
24	PKO Stabilnego Wzrostu - FIO (*)	0.5%	3.1%	-4.3%	-0.2%	sty 2013	1 ₂	
25	AXA Stabilnego Wzrostu (AXA FIO)	0.8%	-	-	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 marzec	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		mar 11	mar 10
						36M	12M		
1	Aviva Investors Zrównoważony (Aviva Investors FIO)	-0.8%	9.5%	9.5%	-1.1%	5 ₂	5 ₂		
2	UniKorona Zrównoważony (UniFundusze FIO)	2.4%	6.5%	12.8%	0.7%	5 ₂	3 ₂		
3	KBC Aktywny (KBC FIO)	1.2%	9.8%	5.5%	2.1%	4 ₂	5 ₂		
4	ING Zrównoważony (ING FIO)	1.6%	7.2%	5.5%	1.4%	4 ₂	4 ₂		
5	Lukas Dynamiczny Polski (Lukas FIO)	1.2%	5.1%	4.2%	-1.1%	3 ₂	3 ₂		
6	Arka Zrównoważony (Arka BZ WBK FIO)	0.7%	2.6%	-3.2%	-1.6%	3 ₂	2 ₂		
7	Skarbiec - Waga Zrównoważony (Skarbiec FIO)	0.7%	-0.2%	1.7%	-0.0%	3 ₂	1 ₂		
8	PZU Zrównoważony (PZU FIO Parasolowy)	1.9%	7.8%	1.3%	1.6%	2 ₂	4 ₂		
9	Millennium Zrównoważony (Millennium FIO)	1.5%	7.2%	1.4%	1.1%	2 ₂	4 ₂		
10	Investor Zrównoważony FIO (dawniej DWS)	1.4%	7.1%	-3.5%	1.3%	1 ₂	3 ₂		
11	Pioneer Zrównoważony (Pioneer FIO)	1.1%	1.5%	-7.9%	0.5%	1 ₂	1 ₂		
12	PKO Zrównoważony Plus (Parasolowy FIO) (*)	0.4%	6.7%	3.0%	-0.0%	sty 2013	3 ₂		
13	Novo Zrównoważonego Wzrostu (Novo FIO) (*)	2.1%	5.8%	-10.8%	1.7%	maj 2012	2 ₂		
14	PKO Zrównoważony - FIO (*)	0.5%	5.2%	-8.1%	-0.3%	sty 2013	2 ₂		
15	AXA Zrównoważony (AXA FIO)	1.2%	-	-	0.8%	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 marzec	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking
----------------	-------------	-----------	-----------	----------	---------

1	Pioneer Aktywnej Alokacji (Pioneer FIO)	0.2%	10.8%	17.1%	0.1%	5	3					
2	BPH Aktywnego Zarządzania (BPH FIO Parasolowy)	0.9%	5.7%	10.7%	0.5%	5	2					
3	Noble Mieszany (Noble Funds FIO)	0.8%	8.4%	11.1%	0.5%	4	2					
4	KBC Beta SFIO	2.7%	16.0%	4.2%	2.8%	3	4					
5	SKOK Stabilny Zmiennej Alokacji (SKOK PARASOL FIO)	0.7%	4.7%	4.6%	0.5%	3	1					
6	Amplico Aktywnej Alokacji (Krajowy FIO)	0.9%	12.6%	-2.3%	1.2%	2	5					
7	Allianz Aktywnej Alokacji (Allianz FIO)	0.5%	6.7%	-7.8%	0.5%	1	3					
8	SKOK Aktywny Zmiennej Alokacji (SKOK PARASOL FIO)	1.1%	6.0%	-4.0%	0.5%	1	1					
9	Novo Aktywnej Alokacji (Novo FIO) (*)	2.8%	17.0%	-	3.4%		5					
10	Opera Equilibrium.pl (Opera FIO)	2.9%	12.9%	-	2.8%		4					
11	Idea Ochrony Kapitału (Idea FIO)	1.8%	-	-	1.0%							

(*) - 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_UN (dłużne złotowe uniwersalne)

nazwa funduszu	zysk marzec	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		mar 11	mar 10	
					36M	12M			
1	Idea Obligacji (Idea FIO)	0.4%	3.3%	40.6%	0.3%	5	5		
2	SKOK Obligacji (SKOK PARASOL FIO)	-0.3%	6.6%	35.6%	-0.4%	5	5		
3	BPH Obligacji 2 (BPH FIO Parasolowy)	-0.7%	1.3%	38.0%	-1.3%	5	2		
4	BPH Obligacji 1 (BPH FIO Parasolowy)	-0.4%	2.9%	31.6%	-0.5%	4	3		
5	UniKorona Obligacje (UniFundusze FIO)	0.5%	2.5%	27.0%	0.0%	4	3		
6	Arka Obligacji (Arka BZ WBK FIO)	0.4%	4.0%	19.3%	0.7%	3	4		
7	Amplico Obligacji (Krajowy FIO)	0.0%	2.3%	25.8%	1.0%	3	3		
8	Pioneer Obligacji Plus (Pioneer FIO)	0.3%	3.0%	19.3%	0.0%	3	3		
9	Opera Avista.pl (Opera FIO)	0.9%	1.9%	31.5%	2.4%	3	2		
10	Amplico Obligacji Plus (Światowy SFIO)	-0.3%	-0.4%	20.1%	0.2%	3	1		
11	KBC Obligacyjny (VIP SFIO)	0.5%	3.4%	18.0%	0.7%	2	4		
12	Pioneer Lokacyjny (Pioneer FIO)	0.3%	1.1%	18.5%	0.0%	2	1		
13	KBC Papierów Dłużnych (KBC FIO)	0.4%	2.9%	17.5%	0.5%	1	4		
14	Investor Obligacji FIO (dawniej DWS)	0.3%	1.9%	10.0%	0.1%	1	2		
15	Millennium Papierów Dłużnych (Millennium FIO)	0.1%	1.2%	11.9%	0.1%	1	1		
16	PKO Papierów Dłużnych Plus (Parasolowy FIO) (*)	0.4%	4.0%	24.8%	0.7%		5		
17	Aviva Investors Dłużny (Aviva Investors SFIO)	0.5%	2.8%	-	0.3%		4		
18	Novo Papierów Dłużnych (Novo FIO) (*)	1.0%	3.4%	5.4%	1.6%		3		
19	PKO Obligacji Długoterminowych - FIO (*)	0.6%	1.7%	35.0%	0.6%		2		
20	Pioneer Obligacji Dynamiczna Alokacja FIO	0.7%	-	-	1.6%				
21	AXA Obligacji (AXA FIO)	0.4%	-	-	0.1%				

22	Copernicus Dłużnych Papierów Skarbowych (Copernicus FIO)	-0.2%	-	-	-0.1%	wrz 2013	wrz 2011
23	Arka Prestiż Obligacji (Arka Prestiż SFIO)	0.7%	-	-	0.9%	lis 2013	lis 2011
24	Fortis Papierów Dłużnych (Fortis FIO)	0.3%	-	-	0.5%	gru 2013	gru 2011
25	PZU Ochrony Majątku FIO	-	-	-	-	mar 2014	mar 2012

(*) - 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 marzec	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		mar 11	mar 10
						36M	12M		
1	Aviva Investors Obligacji (Aviva Investors FIO)	0.8%	1.5%	25.1%	1.2%	5	3		
2	ING Obligacji 2 SFIO	0.3%	2.9%	20.4%	-0.0%	4	5		
3	Skarbiec - Obligacja Instrumentów Dłużnych (Skarbiec FIO)	0.2%	2.1%	17.7%	-0.4%	4	4		
4	PZU Papierów Dłużnych POLONEZ (PZU FIO Parasolowy)	2.0%	1.9%	14.4%	1.7%	3	3		
5	ING Obligacji (ING FIO)	0.3%	1.6%	16.7%	-0.2%	2	3		
6	Noble Skarbowy (Noble Funds FIO)	0.2%	1.4%	14.6%	0.0%	2	2		
7	Legg Mason Obligacji FIO	0.2%	0.6%	14.1%	-0.5%	1	1		
8	PZU SFIO Dłużny	0.4%	3.5%	-	0.7%	gru 2012	5		
9	PKO Obligacji - FIO (*)	0.4%	1.0%	21.4%	0.0%	sty 2013	1		
10	Allianz Polskich Obligacji Skarbowych (Allianz FIO)	-	-	-	-	mar 2014	mar 2012		

(*) - 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 marzec	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		mar 11	mar 10
						36M	12M		
1	Idea Premium SFIO	0.3%	6.1%	26.2%	0.9%	5	5		
2	KBC Gamma SFIO	0.4%	4.4%	18.9%	1.0%	5	5		
3	KBC Pieniężny (KBC FIO)	0.3%	4.7%	16.8%	1.1%	5	5		
4	UniKorona Pieniężny (UniFundusze FIO)	0.5%	4.5%	20.6%	1.5%	5	3		
5	UniWibid SFIO (UniFundusze SFIO)	0.4%	5.0%	17.7%	1.2%	4	5		
6	KBC Pieniężny (VIP SFIO)	0.4%	4.7%	17.6%	1.2%	4	5		
7	Superfund Płynnościowy (Superfund SFIO)	0.3%	4.4%	19.5%	1.0%	4	4		
8	Amplico Pieniężny (Krajowy FIO)	0.3%	4.7%	18.8%	0.8%	4	4		
9	Aviva Investors Depozyt Plus (Aviva Investors FIO)	0.3%	3.6%	16.7%	0.9%	4	3		
10	Allianz Pieniężny (Allianz FIO)	0.7%	4.8%	14.6%	1.2%	3	4		
11	Arka Ochrony Kapitału (Arka BZ WBK FIO)	0.4%	4.0%	13.5%	0.9%	3	4		
12	Amplico Pieniężny Plus (Światowy SFIO)	0.4%	4.5%	17.6%	0.8%	3	3		
13	PZU Gotówkowy (PZU FIO Parasolowy)	0.4%	4.1%	13.8%	0.8%	3	3		
14	BPH Skarbowy (BPH FIO Parasolowy)	0.2%	2.8%	16.2%	0.4%	3	2		
15	Skarbiec - Kasa Pieniężny (Skarbiec FIO)	0.3%	3.4%	14.1%	0.7%	3	2		

16	Pioneer Pieniężny (Pioneer FIO)	0.4%	3.7%	12.8%	0.8%			2 ₂	3 ₂	
17	Millennium Depozytowy (Millennium FIO)	0.2%	3.5%	12.9%	0.6%			2 ₂	3 ₂	
18	ING Gotówkowy (ING FIO)	0.2%	3.1%	13.7%	0.7%			2 ₂	1 ₂	
19	Investor Gotówkowy (Investor SFIO) (dawniej DWS)	0.3%	3.0%	13.4%	0.7%			2 ₂	1 ₂	
20	Lukas Lokacyjny (Lukas FIO)	0.3%	2.5%	11.6%	0.5%			2 ₂	1 ₂	
21	SKOK Rynku Pieniężnego FIO	0.3%	3.4%	12.6%	0.8%			1 ₂	2 ₂	
22	Fundusz Korporacyjny SFIO	0.2%	2.5%	5.6%	0.9%			1 ₂	2 ₂	
23	Investor Płynna Lokata FIO (dawniej DWS)	0.3%	3.0%	8.2%	0.7%			1 ₂	1 ₂	
24	Legg Mason Pieniężny FIO	0.2%	2.6%	11.3%	0.5%			1 ₂	1 ₂	
25	Aviva Investors Pieniężny (Aviva Investors SFIO)	0.4%	4.2%	-	0.9%	paź 2011			4 ₂	
26	Novo Gotówkowy (Novo FIO) (*)	0.3%	4.5%	-	0.7%	maj 2012			4 ₂	
27	PKO Skarbowy - FIO (*)	0.4%	4.2%	17.6%	0.8%	sty 2013			3 ₂	
28	Aviva Investors Papierów Nieskarbowych (Aviva Investors SFIO)	0.5%	4.8%	-	2.4%	paź 2012			3 ₂	
29	PKO Rynku Pieniężnego - FIO (*)	0.3%	3.1%	12.2%	0.7%	sty 2013			2 ₂	
30	Pioneer Gotówkowy (FG SFIO)	0.3%	2.9%	-	0.8%	gru 2012			2 ₂	
31	SKOK Gotówkowy (SKOK PARASOL FIO)	0.5%	-	-	0.9%	cze 2013	cze 2011			
32	AXA Lokacyjny (AXA FIO)	0.3%	-	-	0.8%	lip 2013	lip 2011			
33	Opera Pecunia.pl (Opera FIO)	0.4%	-	-	1.0%	paź 2013	paź 2011			
34	PKO Skarbowy Plus (Parasolowy FIO)	1.5%	-	-	-	lut 2014	lut 2012			

(*) - 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 marzec	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		mar 11	mar 10
						36M	12M		
1	Skarbiec - Akcji Nowej Europy (Skarbiec FIO)	-0.2%	4.8%	44.7%	0.1%	5 ₂	1 ₂		
2	Arka Akcji Środkowej i Wschodniej Europy FIO	1.8%	9.4%	15.3%	-4.7%	4 ₂	2 ₂		
3	QUERCUS Bałkany i Turcja (Parasolowy SFIO)	3.1%	2.1%	38.5%	-0.6%	4 ₂	1 ₂		
4	UniAkcje Nowa Europa (UniFundusze FIO)	3.1%	17.9%	7.3%	6.7%	3 ₂	4 ₂		
5	Pioneer Akcji Europy Wschodniej (FG SFIO)	2.8%	16.7%	-1.7%	2.3%	2 ₂	5 ₂		
6	PZU Akcji Nowa Europa (PZU FIO Parasolowy)	2.3%	14.0%	11.1%	2.9%	2 ₂	5 ₂		
7	BPH Akcji Europy Wschodzącej (BPH FIO Parasolowy)	1.3%	12.8%	7.7%	3.4%	1 ₂	4 ₂		
8	Aviva Investors Akcji Europy Wschodzącej (Aviva Investors FIO)	2.4%	26.0%	-	3.3%	kwi 2011		5 ₂	
9	Arka Akcji Środkowej i Wschodniej Europy FIZ	-2.6%	13.7%	-	-2.6%	cze 2011		3 ₂	
10	Amplico Akcji Nowa Europa (Światowy SFIO)	2.4%	11.9%	-	3.8%	lis 2011		3 ₂	
11	PZU Akcji Spółek Dywidendowych (GI SFIO)	2.0%	11.4%	-	1.0%	lis 2011		3 ₂	
12	ING Środkowoeuropejski Sektorów Wzrostowych (ING FIO)	3.6%	11.0%	-	4.0%	lip 2011		3 ₂	
13	Lukas Akcji Nowej Europy (Lukas FIO)	2.5%	9.7%	-	-2.7%	maj 2011		3 ₂	
14	PKO Akcji Nowa Europa - FIO (*)	1.2%	8.7%	3.3%	2.1%	sty 2013		2 ₂	
15	ING Środkowoeuropejski Sektorów Defensywnych (ING FIO)	3.0%	-2.5%	-	1.9%	lip 2011		1 ₂	

16	Arka Prestiż Akcji Środkowej i Wschodniej Europy (Arka Prestiż SFIO)	2.7%	-	-	-1.0%	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 marzec	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		mar 11	mar 10
						36M	12M		
1	SKARBIEC Top Funduszy Zagranicznych FIO	2.4%	17.2%	47.9%	-0.7%	mar 2012	5 ²		
2	Arka Funduszy Akcji Zagranicznych FIO	-1.0%	13.8%	18.1%	-0.1%	mar 2012	5 ²		
3	BPH Akcji Globalny (Parasolowy FIO)	-0.7%	10.3%	-	-2.8%	maj 2012	4 ²		
4	PZU Akcji Rynków Rozwiniętych (GI SFIO)	-2.8%	9.5%	-	-0.0%	mar 2012	3 ²		
5	Zagraniczne Fundusze Akcyjne (SF SFIO)	-2.1%	9.2%	-	-1.4%	mar 2012	3 ²		
6	ALIOR Agresywny (ALIOR SFIO)	-0.0%	7.5%	-	-2.2%	mar 2013	2 ²		
7	ING (L) Globalny Spótek Dywidendowych (ING SFIO)	-3.9%	4.3%	-	-2.2%	lis 2012	1 ²		
8	ALIOR Stabilnych Spótek (ALIOR SFIO)	-1.2%	0.7%	-	-5.0%	mar 2012	1 ²		
9	ING (L) Globalnych Możliwości (ING SFIO)	-2.2%	-	-	-1.1%	paź 2013			
10	KBC Globalny Akcyjny (KBC FIO)	-	-	-	-	mar 2014			

Fundusze inwestycyjne z grupy MIZ_ST (mieszane zagraniczne stabilnego wzrostu)

	nazwa funduszu	zysk marzec	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		mar 11	mar 10
						36M	12M		
1	Millennium Obligacji Europejskich Plus (FZ SFIO)	0.8%	6.3%	22.6%	1.4%	lip 2012	5 ²		
2	Opera NGO SFIO	0.3%	5.2%	-16.3%	-2.1%	lip 2012	4 ²		
3	SKARBIEC-TOP Funduszy Stabilnych SFIO	0.9%	5.4%	16.6%	0.4%	lip 2012	3 ²		
4	Millennium Obligacji Amerykańskich Plus (FZ SFIO)	-1.5%	2.2%	31.1%	-4.0%	lip 2012	2 ²		
5	Agio-Kapitał (AGIO SFIO)	0.0%	-1.2%	-	-0.9%	lip 2012	1 ²		
6	Copernicus Dłużnych Papierów Korporacyjnych (Copernicus FIO)	0.7%	-	-	2.0%	lip 2013			
7	UniBezpieczna Alokacja (UniFundusze FIO)	1.1%	-	-	1.0%	sie 2013			

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

	nazwa funduszu	zysk marzec	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		mar 11	mar 10
						36M	12M		
1	Amplico Akcji Rynków Wschodzących (Światowy SFIO)	2.9%	12.6%	6.5%	-2.1%	lis 2012	5 ²		
2	ING (L) Rynków Wschodzących (ING SFIO)	4.1%	11.5%	-	0.3%	lis 2012	4 ²		
3	Pioneer Akcji Rynków Wschodzących (FG SFIO)	4.6%	11.0%	-19.1%	1.6%	lis 2012	3 ²		
4	ING (L) VIP Funduszy Akcji Rynków Wschodzących (ING SFIO)	3.2%	10.5%	-	1.5%	lis 2012	3 ²		
5	PZU Akcji Rynków Wschodzących (GI SFIO)	3.3%	9.1%	-	-0.4%	lis 2012	2 ²		
6	PKO Akcji Rynków Wschodzących (ŚFW SFIO) (*)	1.5%	7.3%	34.4%	-2.8%	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 AKZ_AZ (akcji azjatyckich bez Japonii)

	nazwa funduszu	zysk marzec	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		mar 11	mar 10
						36M	12M		
1	ING (L) Nowej Azji (ING SFIO)	5.5%	15.4%	-	-0.2%	lis 2012	5		
2	ING Chiny i Indie USD FIO (ING FIO)	3.9%	5.4%	-	-8.0%	lis 2012	4		
3	Pioneer Akcji Rynków Dalekiego Wschodu (FG SFIO)	1.1%	4.4%	-9.4%	-1.3%	lis 2012	3		
4	Amplico Akcji Chińskich i Azjatyckich (Światowy SFIO)	2.2%	3.2%	-3.7%	-7.0%	lis 2012	2		
5	Investor Indie i Chiny (Investor SFIO) (dawniej DWS)	3.6%	-0.1%	-	-7.7%	lis 2012	1		

Ranking funduszy inwestycyjnych (marzec 2011)

21 kwietnia 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.