

12 lipca 2011

Ranking funduszy inwestycyjnych (czerwiec 2011)

W najnowszym rankingu funduszy inwestycyjnych, dzięki wystarczająco długiej historii, w rankingu 3-letnim po raz pierwszy ocenę otrzymały 2 fundusze. Pierwszy z nich - Opera Equilibrium.pl (Opera FIO) sklasyfikowany do grupy funduszy mieszanych polskich aktywnej alokacji, otrzymał najwyższą ocenę 5a, dzięki czemu awansował do grupy najlepiej ocenionych funduszy. Tym samym z grona liderów wypadł Noble Mieszany (Noble Funds FIO). Zarządzający niewielkimi aktywami (15 mln na koniec czerwca 2011) fundusz z Opera TFI zachowuje się odmiennie od innych funduszy w grupie, czyli ma wysokie ryzyko. O bardzo dobrej ocenie zadecydowały świetne wyniki wypracowane w ciągu ostatnich 3 lat. Dzięki sporej nadwyżce wypracowanej na początku działalności oraz w pierwszej połowie 2009 roku, 3-letni wynik na poziomie +48,6% jest aż o 38,7 pkt proc. wyższy od średniej. Nieco słabiej prezentują się wyniki za krótsze okresy, w ostatnich 12 mies. jednostka funduszu zyskała na wartości +9,99% (5 miejsce w grupie 10 funduszy). Stąd też ocena krótkoterminowa to tylko 3a.

Drugi z debiutantów w naszym 3-letnim rankingu to Arka Akcji Środkowej i Wschodniej Europy FIZ. Najwyższe ryzyko w grupie funduszy europejskich rynków oraz przeciętne wyniki zbliżone do średniej pozwoliły na przyznanie noty 3a (zarówno w długim, jak i krótkim okresie).

W czerwcowym rankingu mieliśmy również dwóch debiutantów w zestawieniu krótszym, czyli 12-miesięcznym. SKOK Gotówkowy (SKOK PARASOL FIO) otrzymał ocenę 3a, na co wpłynęły przeciętne w skali 12 mies. wyniki (4,95%, o 0,66 pkt proc. powyżej średniej). Dużo lepiej prezentują się wyniki osiągane w ostatnich miesiącach, co w połączeniu z doświadczeniem zarządzających (z Union Investment TFI), dają dużą szansę na poprawienie not w niedalekiej przyszłości. Obecnie fundusz zarządza aktywami na poziomie 30 mln zł. Ostatni debiutant to bic - Selektywny Nowej Europy (Skarbiec FIO), który również w horyzoncie rocznym otrzymał ocenę 3a.

W naszym rankingu opartym na wskaźniku information ratio (łączy zysk i ryzyko) bardzo dobrze wypadają ostatnio niektóre fundusze z ING TFI. ING Akcji (ING FIO), który jeszcze w sierpniu zeszłego roku należał do najslabiej ocenianych funduszy akcji polskich, systematycznie pnie się do góry, w czerwcu osiągając najwyższą notę (5a) w zestawieniu rocznym. Fundusz ten od roku wypracowuje wyniki lepsze od średniej (za ostatnie 12 mies. +21,2%, siódme miejsce w grupie liczącej 35 produktów). Choć nie plasują one funduszu w czołówce, to dzięki temu, iż towarzyszy im niskie ryzyko, wskaźnik mierzący relację obu tych parametrów przyjmuje ostatnio bardzo dobre poziomy. Dobrze w naszym rankingu wypadają również fundusze mieszane: ING Zrównoważony (ING FIO) oraz ING Stabilnego Wzrostu (ING FIO). Oba otrzymały najwyższą notę w horyzoncie rocznym i dobrą (4a) w zestawieniu 3-letnim. W tych przypadkach o dobrej ocenie zadecydowały również bardzo niskie ryzyko oraz dobre stabilne wyniki (choć niekoniecznie najlepsze w grupie). Niestety słabo w naszym rankingu wypada fundusz akcji małych i średnich spółek oraz gotówkowy.

Zespół Analiz Online

fundusze z notą 
w rankingu długoterminowym

stopa zwrotu benchmarków	miesiąc	o12m(*)	o36m
Średnia FI PDP_UN	1.14%	5.39%	24.52%
Średnia FI PDP_PS	1.11%	4.87%	24.26%
Średnia FI RPP_UN	0.53%	4.29%	14.03%
Średnia FI MIZ_ST	-0.24%	1.01%	29.72%
Średnia FI MIP_ST	-0.54%	8.19%	16.21%
Średnia FI MIP_ZR	-1.64%	10.25%	10.43%
Średnia FI MIP_AA	-1.70%	10.43%	9.90%
Średnia FI AKZ_NE	-1.74%	10.66%	14.49%
Średnia FI AKZ_GL	-2.49%	1.98%	25.61%
Średnia FI AKP_UN	-3.20%	17.70%	11.68%
Średnia FI AKP_MS	-3.97%	11.71%	1.76%

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

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

nazwa funduszu	zysk czerwiec	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		cze 11	cze 10
					36M	12M		
1 Aviva Investors Małych Spółek (Aviva Investors FIO)	-3.9%	23.5%	67.2%	-4.1%	5 ₂	5 ₂		
2 KBC Akcji Miś Spółek FIO	-4.2%	16.9%	5.3%	0.3%	5 ₂	5 ₂		
3 Allianz Akcji Miś Spółek (Allianz FIO)	-1.7%	19.7%	28.0%	0.9%	5 ₂	4 ₂		
4 KBC Portfel Akcji Średnich Spółek (KBC Portfel VIP)	-4.3%	21.2%	2.4%	0.5%	4 ₂	5 ₂		
5 UniAkcje Miś Spółek (UniFundusze FIO)	-4.0%	4.3%	4.5%	-7.3%	4 ₂	3 ₂		
6 Noble Akcji Miś Spółek (Noble Funds FIO)	-3.7%	18.4%	2.2%	1.5%	3 ₂	4 ₂		
7 Amplico Miś Spółek (Krajowy FIO)	-3.0%	14.5%	-4.8%	-0.4%	3 ₂	4 ₂		
8 PZU Akcji Miś Spółek (PZU FIO Parasolowy)	-4.6%	10.8%	-4.1%	-0.4%	3 ₂	3 ₂		
9 Skarbiec - Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO)	-3.9%	4.1%	4.5%	-4.7%	3 ₂	1 ₂		
10 Millennium Dynamicznych Spółek (Millennium FIO)	-5.4%	6.8%	-0.5%	-4.9%	3 ₂	1 ₂		
11 KBC Akcji Małych Spółek SFIO	-5.0%	11.6%	-8.8%	-0.3%	2 ₂	3 ₂		
12 BPH Akcji Dynamicznych Spółek (BPH FIO Parasolowy)	-4.2%	7.3%	-3.0%	-4.3%	2 ₂	2 ₂		
13 ING Średnich i Małych Spółek (ING FIO)	-4.9%	7.7%	-13.3%	-1.7%	1 ₂	2 ₂		
14 Investor Top 25 Małych Spółek FIO	-4.4%	6.7%	-26.0%	-4.3%	1 ₂	2 ₂		
15 Pioneer Miś Spółek Rynku Polskiego (Pioneer FIO)	-6.1%	-1.0%	-16.4%	-9.4%	1 ₂	1 ₂		
16 PKO Akcji Miś Spółek - FIO (*)	-3.1%	11.6%	1.1%	-1.4%	sty 2013	3 ₂		
17 Amplico Akcji Małych Spółek (Światowy SFIO)	-4.0%	-	-	-1.1%	gru 2013	gru 2011		
18 PKO Akcji Małych i Średnich Spółek Plus (Parasolowy FIO)	-1.0%	-	-	-	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 czerwiec	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		cze 11	cze 10
					36M	12M		
1 Noble Akcji (Noble Funds FIO)	-3.0%	22.4%	23.4%	0.6%	5 ₂	5 ₂		
2 SKOK Akcji (SKOK PARASOL FIO)	-4.0%	20.7%	33.6%	0.6%	5 ₂	4 ₂		
3 QUERCUS Agresywny (Parasolowy SFIO)	-3.7%	14.6%	54.6%	-1.4%	5 ₂	3 ₂		
4 Aviva Investors Nowych Spółek (Aviva Investors FIO)	-4.0%	23.1%	63.2%	-3.8%	5 ₂	3 ₂		
5 KBC Akcyjny (KBC FIO)	-4.1%	22.6%	12.5%	1.0%	4 ₂	5 ₂		
6 Idea Akcji (Idea FIO)	-3.0%	20.5%	31.4%	2.3%	4 ₂	4 ₂		
7 Allianz Akcji Plus (Allianz FIO)	-2.4%	22.6%	18.1%	1.1%	4 ₂	4 ₂		
8 ING Akcji 2 SFIO	-2.3%	19.8%	18.0%	2.6%	4 ₂	4 ₂		
9 UniKorona Akcje (UniFundusze FIO)	-1.6%	20.5%	23.4%	1.9%	4 ₂	3 ₂		
10 Aviva Investors Polskich Akcji (Aviva Investors FIO)	-2.2%	20.6%	17.7%	-2.1%	4 ₂	3 ₂		
11 KBC Portfel Akcyjny (KBC Portfel VIP)	-3.7%	24.4%	8.3%	2.4%	3 ₂	5 ₂		
12 ING Akcji (ING FIO)	-3.3%	21.2%	9.8%	1.5%	3 ₂	5 ₂		
13 Legg Mason Akcji FIO	-2.2%	20.9%	12.4%	1.9%	3 ₂	4 ₂		
14 Investor Akcji Dużych Spółek FIO	-3.0%	19.9%	7.6%	3.1%	3 ₂	3 ₂		

15	Allianz Akcji (Allianz FIO)	-2.3%	9.1%	7.1%	-0.9%	3a	2a	
16	FORTIS Akcji (Fortis FIO)	-2.6%	8.8%	12.7%	-6.3%	3a	1a	
17	Lukas Akcyjny (Lukas FIO)	-4.1%	10.7%	5.4%	-5.5%	3a	1a	
18	ING Selektywny (ING FIO)	-6.0%	13.0%	-5.7%	2.0%	2a	3a	
19	Millennium Akcji (Millennium FIO)	-3.8%	18.8%	5.4%	-0.4%	2a	3a	
20	Skarbiec - Akcja (Skarbiec FIO)	-3.2%	14.6%	1.8%	-0.6%	2a	2a	
21	PZU Akcji KRAKOWIAK (PZU FIO Parasolowy)	-3.7%	15.1%	2.0%	-1.5%	2a	2a	
22	BPH Akcji (BPH FIO Parasolowy)	-3.4%	12.6%	7.5%	-2.9%	2a	1a	
23	Arka Akcji (Arka BZ WBK FIO)	-3.9%	8.6%	-0.2%	-7.0%	2a	1a	
24	Amplico Akcji (Krajowy FIO)	-3.0%	19.2%	-3.6%	-0.1%	1a	4a	
25	Amplico Akcji Plus (Światowy SFIO)	-3.0%	19.4%	-1.5%	0.1%	1a	4a	
26	Investor Akcji FIO	-3.1%	14.8%	-10.1%	-1.0%	1a	2a	
27	Pioneer Akcji Polskich (Pioneer FIO)	-4.7%	1.6%	-13.3%	-7.9%	1a	1a	
28	Aviva Investors Akcyjny (Aviva Investors SFIO)	-2.6%	25.4%	-	2.4%	paź 2011	5a	
29	Novo Akcji (Novo FIO) (*)	-0.9%	17.4%	6.9%	2.0%	maj 2012	3a	
30	Legg Mason Akcji Skoncentrowany FIZ	-1.5%	9.3%	-	-7.0%	lip 2012	3a	
31	PKO Akcji Plus (Parasolowy FIO) (*)	-2.7%	15.7%	-14.2%	-1.1%	sty 2013	2a	
32	PKO Akcji - FIO (*)	-2.6%	14.7%	-19.0%	-1.9%	sty 2013	2a	
33	PZU FIZ Akcji	-1.4%	1.7%	-	0.8%	sty 2013	2a	
34	AXA Akcji (AXA FIO)	-2.9%	-	-	3.0%	lip 2013	lip 2011	
35	Copernicus Akcji (Copernicus FIO)	-5.2%	-	-	-9.2%	lip 2013	lip 2011	
36	AXA Akcji Big Players (AXA FIO)	-3.7%	-	-	4.4%	lip 2013	lip 2011	
37	Arka Prestiż Akcji Polskich (Arka Prestiż SFIO)	-3.3%	-	-	0.9%	lis 2013	lis 2011	
38	Pioneer Akcji Aktywna Selekcja (Pioneer FIO)	-3.4%	-	-	5.2%	gru 2013	gru 2011	
39	BPS Akcji (BPS FIO)	-0.7%	-	-	-	maj 2014	maj 2012	
40	Copernicus Akcji Dywidendowych (Copernicus FIO)	-1.1%	-	-	-	maj 2014	maj 2012	
41	Allianz Selektywny (Allianz FIO)	-	-	-	-	cze 2014	cze 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 MIP_ST (mieszane p=lskie stabilneg= wzr=stu)

nazwa funduszu	zysk czerwiec	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		
					36M	12M	
1 Idea Stabilnego Wzrostu (Idea FIO)	-0.5%	9.4%	53.7%	2.5%	5a	4a	
2 SFIO Telekomunikacji Polskiej	-0.5%	9.5%	24.5%	2.5%	5a	4a	
3 BPH Stabilnego Wzrostu (BPH FIO Parasolowy)	-0.6%	6.6%	29.1%	-0.1%	5a	2a	
4 UniStabilny Wzrost (UniFundusze FIO)	0.2%	11.1%	44.8%	2.2%	4a	5a	
5 KBC Stabilny (KBC FIO)	-0.8%	10.5%	22.0%	1.5%	4a	5a	
6 ING Stabilnego Wzrostu (ING FIO)	-0.4%	9.4%	19.9%	1.8%	4a	5a	
7 Aviva Investors Ochrony Kapitału Plus (Aviva Investors FIO)	-0.4%	8.2%	19.3%	0.6%	4a	3a	

8	Millennium Stabilnego Wzrostu (Millennium FIO)	-0.8%	9.8%	14.7%	1.5%		3₂	5₂	
9	Aviva Investors Stabilnego Inwestowania (Aviva Investors FIO)	-0.5%	9.8%	15.9%	-0.1%		3₂	4₂	
10	Legg Mason Senior SFIO	-0.4%	7.4%	19.0%	1.3%		3₂	2₂	
11	Arka Stabilnego Wzrostu (Arka BZ WBK FIO)	-0.5%	6.7%	13.5%	-1.6%		3₂	2₂	
12	Lukas Stabilnego Wzrostu (Lukas FIO)	-0.7%	7.0%	12.9%	-0.3%		3₂	2₂	
13	FORTIS Stabilnego Wzrostu (Fortis FIO)	-0.7%	4.2%	14.7%	-2.0%		3₂	1₂	
14	Amplico Stabilnego Wzrostu Plus (Światowy SFIO)	-0.3%	9.1%	10.3%	1.8%		2₂	4₂	
15	Allianz Stabilnego Wzrostu (Allianz FIO)	0.4%	10.3%	0.8%	2.5%		2₂	4₂	
16	Amplico Stabilnego Wzrostu (Krajowy FIO)	-0.5%	9.1%	9.5%	1.8%		2₂	3₂	
17	PZU Stabilnego Wzrostu MAZUREK (PZU FIO Parasolowy)	-0.9%	8.2%	11.9%	1.2%		2₂	3₂	
18	Pioneer Stabilnego Wzrostu (Pioneer FIO)	-1.6%	2.1%	4.5%	-2.1%		1₂	1₂	
19	Investor Zabezpieczenia Emerytalnego FIO	-0.7%	7.4%	10.1%	0.6%		1₂	1₂	
20	Skarbiec - III Filar (Skarbiec FIO)	-0.8%	5.7%	8.5%	0.0%		1₂	1₂	
21	Novo Stabilnego Wzrostu (Novo FIO) (*)	0.3%	8.9%	6.4%	3.2%	maj 2012		3₂	
22	Noble Stabilnego Wzrostu Plus (Noble Funds FIO)	-2.4%	9.1%	-	0.0%	lip 2012		3₂	
23	PKO Stabilnego Wzrostu Plus (Parasolowy FIO) (*)	0.1%	8.2%	3.6%	1.8%	sty 2013		3₂	
24	PKO Stabilnego Wzrostu - FIO (*)	0.2%	7.8%	3.2%	1.4%	sty 2013		2₂	
25	AXA Stabilnego Wzrostu (AXA FIO)	-0.6%	-	-	1.6%	lip 2013			
26	BPS Stabilnego Wzrostu (BPS FIO)	0.1%	-	-	-	maj 2014			

(*) - 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 p=lskie zrówn=waż=ne)

	nazwa funduszu	zysk czerwiec	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		cze 11	cze 10
						36M	12M		
1	Aviva Investors Zrównoważony (Aviva Investors FIO)	-1.3%	12.3%	19.4%	-1.4%	5₂	3₂		
2	UniKorona Zrównoważony (UniFundusze FIO)	-0.2%	13.3%	22.8%	2.4%	5₂	3₂		
3	ING Zrównoważony (ING FIO)	-1.4%	13.0%	17.9%	1.6%	4₂	5₂		
4	KBC Aktywny (KBC FIO)	-1.8%	13.6%	14.4%	1.8%	4₂	5₂		
5	PZU Zrównoważony (PZU FIO Parasolowy)	-2.1%	11.9%	10.2%	0.2%	3₂	4₂		
6	Millennium Zrównoważony (Millennium FIO)	-2.2%	12.5%	8.8%	-0.2%	3₂	4₂		
7	Lukas Dynamiczny Polski (Lukas FIO)	-2.7%	9.0%	10.0%	-4.4%	3₂	2₂		
8	Investor Zrównoważony FIO	-2.0%	12.5%	6.7%	0.9%	2₂	4₂		
9	Arka Zrównoważony (Arka BZ WBK FIO)	-1.8%	6.2%	-1.4%	-5.0%	2₂	2₂		
10	Pioneer Zrównoważony (Pioneer FIO)	-3.2%	1.2%	-3.2%	-5.1%	1₂	1₂		
11	Skarbiec - Waga Zrównoważony (Skarbiec FIO)	-2.1%	5.4%	3.9%	-2.0%	1₂	1₂		
12	Novo Zrównoważonego Wzrostu (Novo FIO) (*)	-0.2%	11.1%	-1.6%	2.8%	maj 2012		3₂	
13	PKO Zrównoważony Plus (Parasolowy FIO) (*)	-1.0%	10.7%	9.8%	0.1%	sty 2013		3₂	
14	PKO Zrównoważony - FIO (*)	-1.0%	10.1%	-1.3%	-0.4%	sty 2013		2₂	
15	AXA Zrównoważony (AXA FIO)	-1.7%	-	-	1.2%	lip 2013			

(*) - 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 p=łskie aktywnej alokacji)

nazwa funduszu	zysk czerwiec	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		cze 11	cze 10
					36M	12M		
1 Opera Equilibrium.pl (Opera FIO)	-1.1%	10.0%	48.6%	3.6%	5 ²	3 ²		
2 BPH Aktywnego Zarządzania (BPH FIO Parasolowy)	-1.4%	7.9%	20.3%	-0.9%	5 ²	2 ²		
3 Noble Mieszany (Noble Funds FIO)	-3.0%	10.4%	20.6%	-0.7%	4 ²	4 ²		
4 KBC Beta SFIO	-2.9%	21.9%	15.5%	2.7%	3 ²	5 ²		
5 Pioneer Aktywnej Alokacji (Pioneer FIO)	-5.1%	3.2%	16.4%	-8.6%	3 ²	1 ²		
6 SKOK Stabilny Zmiennej Alokacji (SKOK PARASOL FIO)	-0.8%	6.4%	8.6%	0.4%	3 ²	1 ²		
7 Allianz Aktywnej Alokacji (Allianz FIO)	0.0%	3.4%	-1.0%	0.3%	2 ²	3 ²		
8 Amplico Aktywnej Alokacji (Krajowy FIO)	-1.8%	14.8%	3.6%	0.4%	1 ²	5 ²		
9 SKOK Aktywny Zmiennej Alokacji (SKOK PARASOL FIO)	-1.8%	9.0%	2.9%	-0.8%	1 ²	2 ²		
10 Novo Aktywnej Alokacji (Novo FIO) (*)	-0.6%	12.3%	-	4.7%	maj 2012	4 ²		
11 Idea Ochrony Kapitału (Idea FIO)	-0.1%	-	-	2.4%	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 PDP_UN (dłużne zł=owe uniwersalne)

nazwa funduszu	zysk czerwiec	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking		cze 11	cze 10
					36M	12M		
1 Idea Obligacji (Idea FIO)	1.3%	6.4%	46.1%	3.6%	5 ²	5 ²		
2 SKOK Obligacji (SKOK PARASOL FIO)	0.8%	5.3%	37.8%	1.7%	5 ²	2 ²		
3 UniKorona Obligacje (UniFundusze FIO)	2.0%	6.6%	32.1%	3.6%	4 ²	4 ²		
4 BPH Obligacji 2 (BPH FIO Parasolowy)	1.5%	3.8%	43.5%	2.3%	4 ²	2 ²		
5 BPH Obligacji 1 (BPH FIO Parasolowy)	1.1%	3.4%	34.1%	1.5%	4 ²	1 ²		
6 Pioneer Obligacji Plus (Pioneer FIO)	1.4%	7.3%	24.5%	3.3%	3 ²	5 ²		
7 Opera Avista.pl (Opera FIO)	1.0%	7.4%	32.0%	5.1%	3 ²	3 ²		
8 Amplico Obligacji (Krajowy FIO)	1.3%	6.3%	29.7%	3.7%	3 ²	3 ²		
9 Amplico Obligacji Plus (Światowy SFIO)	1.6%	4.9%	24.8%	3.5%	3 ²	2 ²		
10 Arka Obligacji (Arka BZ WBK FIO)	0.8%	5.7%	20.9%	2.7%	2 ²	3 ²		
11 KBC Portfel Obligacyjny (KBC Portfel VIP)	1.7%	5.4%	22.0%	3.5%	2 ²	3 ²		
12 KBC Papierów Dłużnych (KBC FIO)	1.7%	5.0%	21.6%	3.4%	2 ²	2 ²		
13 Pioneer Lokacyjny (Pioneer FIO)	0.6%	2.8%	20.3%	1.7%	1 ²	1 ²		
14 Investor Obligacji FIO	1.0%	4.2%	12.9%	2.3%	1 ²	1 ²		
15 PKO Papierów Dłużnych Plus (Parasolowy FIO) (*)	1.4%	6.8%	29.0%	4.5%	sty 2013	5 ²		
16 PKO Obligacji Długoterminowych - FIO (*)	1.4%	6.7%	37.9%	4.4%	sty 2013	4 ²		
17 Novo Papierów Dłużnych (Novo FIO) (*)	0.6%	8.3%	10.5%	3.4%	maj 2012	4 ²		
18 Pioneer Obligacji Dynamiczna Alokacja FIO	1.2%	7.0%	-	4.3%	kwi 2013	4 ²		

19	Aviva Investors Dłużny (Aviva Investors SFIO)	1.4%	6.1%	-	3.4%	paź 2011	3	
20	AXA Obligacji (AXA FIO)	1.3%	-	-	2.9%	lip 2013	lip 2011	
21	Copernicus Dłużnych Papierów Korporacyjnych (Copernicus FIO)	0.7%	-	-	4.2%	lip 2013	lip 2011	
22	Arka Prestiż Obligacji Skarbowych (Arka Prestiż SFIO)	1.0%	-	-	3.7%	lis 2013	lis 2011	
23	Fortis Papierów Dłużnych (Fortis FIO)	0.7%	-	-	1.9%	gru 2013	gru 2011	
24	PZU Ochrony Majątku FIO	0.4%	-	-	-	mar 2014	mar 2012	
25	Allianz Obligacji Plus (Allianz FIO)	0.6%	-	-	-	mar 2014	mar 2012	
26	Arka Prestiż Obligacji Korporacyjnych (Arka Prestiż SFIO)	0.4%	-	-	-	maj 2014	maj 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 czerwiec	zysk 12m	zysk 36m	zysk ytd	ranking		cze 11	cze 10
					36M	12M		
1 Aviva Investors Obligacji (Aviva Investors FIO)	1.4%	6.7%	30.8%	4.5%	5	5		
2 ING Obligacji 2 SFIO	1.4%	5.9%	25.8%	3.1%	4	5		
3 Skarbiec - Obligacja Instrumentów Dłużnych (Skarbiec FIO)	0.7%	3.7%	21.1%	1.3%	4	2		
4 PZU Papierów Dłużnych POLONEZ (PZU FIO Parasolowy)	1.7%	6.7%	20.0%	6.1%	3	4		
5 ING Obligacji (ING FIO)	1.3%	4.7%	21.7%	2.5%	2	3		
6 Noble Skarbowy (Noble Funds FIO)	0.9%	3.7%	17.1%	1.9%	2	1		
7 Legg Mason Obligacji FIO	0.9%	3.5%	18.1%	1.7%	1	1		
8 PKO Obligacji - FIO (*)	1.4%	5.1%	25.8%	3.5%	sty 2013	3		
9 PZU SFIO Dłużny	0.7%	4.5%	-	2.2%	gru 2012	3		
10 Allianz Polskich Obligacji Skarbowych (Allianz FIO)	0.8%	-	-	-	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 czerwiec	zysk 12m	zysk 36m	zysk ytd	ranking		cze 11	cze 10
					36M	12M		
1 Idea Premium SFIO	0.9%	7.0%	27.2%	3.2%	5	5		
2 KBC Gamma SFIO	0.8%	5.1%	19.3%	2.8%	5	5		
3 KBC Pieniężny (KBC FIO)	0.7%	5.3%	17.8%	2.8%	5	5		
4 Unikorna Pieniężny (UniFundusze FIO)	0.5%	5.8%	21.0%	3.1%	5	4		
5 KBC Portfel Pieniężny (KBC Portfel VIP)	0.9%	5.5%	18.5%	3.2%	4	5		
6 Amlic Pieniężny (Krajowy FIO)	0.8%	6.1%	19.6%	2.7%	4	4		
7 Superfund Płynnościowy (Superfund SFIO)	0.6%	5.3%	19.8%	2.5%	4	4		
8 UniWibid (UniFundusze SFIO)	0.4%	4.9%	17.4%	2.5%	4	4		
9 Aviva Investors Depozyt Plus (Aviva Investors FIO)	0.5%	4.1%	16.6%	2.0%	4	3		
10 Amlic Lokacyjny (Światowy SFIO)	0.3%	5.2%	17.6%	2.0%	3	4		
11 PZU Gotówkowy (PZU FIO Parasolowy)	1.0%	5.0%	14.5%	2.6%	3	4		
12 Allianz Pieniężny (Allianz FIO)	0.4%	4.1%	14.3%	2.3%				

13	Millennium Depozytowy (Millennium FIO)	0.6%	4.2%	13.8%	2.1%	3 ²	3 ²	
14	BPH Skarbowy (BPH FIO Parasolowy)	0.7%	3.4%	16.3%	1.7%	3 ²	2 ²	
15	Skarbiec - Kasa Pieniężny (Skarbiec FIO)	0.4%	3.6%	13.9%	1.8%	3 ²	2 ²	
16	Arka Ochrony Kapitału (Arka BZ WBK FIO)	0.4%	4.3%	13.2%	2.0%	2 ²	3 ²	
17	Pioneer Pieniężny (Pioneer FIO)	0.5%	4.1%	12.9%	2.1%	2 ²	3 ²	
18	ING Gótowny (ING FIO)	0.4%	3.3%	13.8%	1.7%	2 ²	1 ²	
19	Investor Gótowny (Investor SFIO)	0.3%	3.1%	13.2%	1.6%	2 ²	1 ²	
20	Lukas Lekacyjny (Lukas FIO)	0.3%	3.0%	11.7%	1.4%	2 ²	1 ²	
21	SKOK Rynku Pieniężnego FIO	0.4%	3.6%	12.4%	1.8%	1 ²	2 ²	
22	Fundusz Korpacyjny SFIO	0.3%	2.4%	5.2%	1.9%	1 ²	2 ²	
23	Investor Płynna Lokata FIO	0.3%	3.2%	7.8%	1.6%	1 ²	1 ²	
24	Legg Maszyn Pieniężny FIO	0.4%	2.9%	11.2%	1.6%	1 ²	1 ²	
25	Aviva Investors Pieniężny (Aviva Investors SFIO)	0.6%	4.8%	-	2.4%	paź 2011	5 ²	
26	SKOK Gótowny (SKOK PARASOL FIO)	0.8%	4.9%	-	2.9%	cze 2013	3 ²	
27	Nova Gótowny (Nova FIO) (*)	0.6%	4.8%	-	2.4%	maj 2012	3 ²	
28	PKO Skarbowy - FIO (*)	0.5%	4.5%	18.7%	2.2%	sty 2013	3 ²	
29	Aviva Investors Papierów Nieskarbowych (Aviva Investors SFIO)	0.4%	5.3%	-	3.8%	paź 2012	3 ²	
30	Pioneer Gótowny (FG SFIO)	0.5%	3.2%	-	1.8%	gru 2012	2 ²	
31	PKO Rynku Pieniężnego - FIO (*)	0.3%	3.2%	12.5%	1.6%	sty 2013	2 ²	
32	AXA Lekacyjny (AXA FIO)	0.5%	-	-	2.0%	lip 2013	lip 2011	
33	Opera Pecunia.pl (Opera FIO)	0.7%	-	-	2.7%	paź 2013	paź 2011	
34	PKO Skarbowy Plus (Parasolowy FIO)	0.5%	-	-	-	lut 2014	lut 2012	
35	BPS Pieniężny (BPS FIO)	0.3%	-	-	-	maj 2014	maj 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 czerwiec	zysk 12m	zysk 36m	zysk ytd	ranking		
						36M	12M	
1	Aviva Investors Akcji Europy Wschodzącej (Aviva Investors FIO)	-2.4%	28.0%	42.5%	2.5%	5 ²	5 ²	
2	Skarbiec - Akcji Nowej Europy (Skarbiec FIO)	-1.1%	14.1%	39.1%	-2.9%	5 ²	4 ²	
3	Arka Akcji Środkowej i Wschodniej Europy (Arka BZ WBK FIO)	-2.2%	8.7%	14.0%	-9.6%	4 ²	3 ²	
4	QUERCUS Bałkany i Turcja (Parasolowy SFIO)	-3.6%	-5.4%	29.9%	-14.0%	4 ²	1 ²	
5	Arka Akcji Środkowej i Wschodniej Europy FIZ	-2.8%	10.9%	14.6%	-8.7%	3 ²	3 ²	
6	Lukas Akcji Nowej Europy (Lukas FIO)	-1.9%	7.8%	3.0%	-7.8%	3 ²	1 ²	
7	UniAkcje Nowa Europa (UniFundusze FIO)	-0.9%	12.4%	1.3%	0.1%	2 ²	3 ²	
8	BPH Akcji Europy Wschodzącej (BPH FIO Parasolowy)	-1.7%	8.3%	8.5%	-4.4%	2 ²	2 ²	
9	PZU Akcji Nowa Europa (PZU FIO Parasolowy)	-1.6%	12.4%	8.6%	-2.0%	1 ²	4 ²	
10	Pioneer Akcji Europy Wschodniej (FG SFIO)	-1.3%	10.9%	-14.8%	-5.9%	1 ²	3 ²	

11	Amplific Akcji Nowa Europa (Światowy SFIO)	-1.7%	18.1%	-	3.1%	lis 2011	5	
12	PZU Akcji Spółek Dywidendowych (GI SFIO)	-3.2%	16.9%	-	-1.2%	lis 2011	5	
13	PKO Akcji Nowa Europa - FIO (*)	-1.4%	11.5%	6.1%	-1.6%	sty 2013	3	
14	ING Środkowoeuropejski Sektorów Wzrostowych (ING FIO)	-4.2%	8.2%	-	-3.4%	lip 2011	2	
15	ING Środkowoeuropejski Sektorów Defensywnych (ING FIO)	1.5%	-1.5%	-	-1.6%	lip 2011	1	
16	Arka Prestiż Akcji Środkowej i Wschodniej Europy (Arka Prestiż SFIO)	-0.6%	-	-	-5.5%	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 czerwiec	zysk 12m	zysk 36m	zysk ytd	ranking	ranking		cze 11	cze 10
							36M	12M		
1	Zagraniczne Fundusze Akcyjne (Pioneer Strategie Fundusze SFIO)	-2.8%	10.9%	-	-3.5%	mar 2012	5			
2	SKARBIEC Top Funduszy Zagranicznych FIO	-0.9%	8.8%	45.9%	-4.5%	mar 2012	5			
3	Arka Funduszy Akcji Zagranicznych (Arka BZ WBK FIO)	-1.5%	6.4%	21.4%	-3.3%	mar 2012	4			
4	ING (L) Globalny Spółek Dywidendowych (ING SFIO)	-2.4%	5.8%	-	-2.4%	lis 2012	3			
5	PZU Akcji Rynków Rozwiniętych (GI SFIO)	-0.7%	2.9%	-	-2.9%	mar 2012	3			
6	BPH Akcji Globalny (Parasolowy FIO)	-1.8%	-0.5%	-	-6.1%	maj 2012	2			
7	ALIOR Agresywny (ALIOR SFIO)	-5.6%	-6.8%	-	-13.2%	mar 2013	1			
8	ALIOR Stabilnych Spółek (ALIOR SFIO)	-5.8%	-7.3%	-	-15.8%	mar 2012	1			
9	ING (L) Globalnych Możliwości (ING SFIO)	-2.5%	-	-	-4.9%	paź 2013	paź 2011			
10	KBC Globalny Akcyjny (KBC FIO)	-0.9%	-	-	-	mar 2014	mar 2012			

Fundusze inwestycyjne z grupy MIZ_ST (mieszane zagraniczne stabilnego wzrostu)

	nazwa funduszu	zysk czerwiec	zysk 12m	zysk 36m	zysk ytd	ranking	ranking		cze 11	cze 10
							36M	12M		
1	SKARBIEC-TOP Funduszy Stabilnych SFIO	-0.4%	8.6%	21.1%	0.6%	lip 2012	5			
2	Opera NGO SFIO	-1.1%	9.8%	-12.9%	-1.2%	lip 2012	4			
3	Agio-Kapitał (AGIO SFIO)	0.8%	1.4%	-	0.9%	lip 2012	3			
4	Millennium Obligacji Europejskich Plus (FZ SFIO)	-0.1%	-2.2%	29.8%	0.6%	lip 2012	2			
5	Millennium Obligacji Amerykańskich Plus (FZ SFIO)	-0.6%	-16.0%	36.0%	-6.4%	lip 2012	1			
6	UniBezpieczna Akcja (UniFundusze FIO)	-0.1%	-	-	2.1%	sie 2013	sie 2011			
7	KBC Globalny Stabilny (KBC FIO)	-0.1%	-	-	-	maj 2014	maj 2012			

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

	nazwa funduszu	zysk czerwiec	zysk 12m	zysk 36m	zysk ytd	ranking	ranking		cze 11	cze 10
							36M	12M		
1	ING (L) Rynków Wschodzących (ING SFIO)	-2.1%	21.1%	-	-1.7%	lis 2012	5			
2	ING (L) VIP Funduszy Akcji Rynków Wschodzących (ING SFIO)	-2.6%	17.0%	-	-1.3%	lis 2012	4			
3	Pioneer Akcji Rynków Wschodzących (FG SFIO)	-2.3%	18.0%	-24.0%	-1.9%	lis 2012	3			
4	Amplific Akcji Rynków Wschodzących (Światowy SFIO)	-2.4%	12.4%	6.8%	-7.6%	lis 2012	3			

5	PKO Akcji Rynków Wschodzących (ŚFW SFIO) (*)	-1.8%	1.9%	28.6%	-6.8%	sty 2013	2	
6	PZU Akcji Rynków Wschodzących (GI SFIO)	-0.7%	-0.7%	-	-4.6%	lis 2012	1	
7	Aviva Investors Akcji Rynków Wschodzących (Aviva Investors FIO)	1.2%	-	-	-	maj 2014	maj 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_AZ (akcji azjatyckich bez Japonii)

	nazwa funduszu	zysk czerwiec	zysk □12m	zysk □36m	zysk ytd	ranking	ranking		cze 11	cze 10
							36M	12M		
1	ING (L) Nowej Azji (ING SFIO)	-2.7%	21.3%	-	-0.1%	lis 2012	5	2		
2	Pioneer Akcji Rynków Dalekiego Wschodu (FG SFIO)	-1.8%	13.4%	-7.6%	-2.2%	lis 2012	4	2		
3	Amplic Akcji Chińskich i Azjatyckich (Światowy SFIO)	-1.9%	2.5%	12.4%	-10.0%	lis 2012	3	2		
4	ING Chiny i Indie USD FIO (ING FIO)	-1.1%	-10.3%	-	-12.2%	lis 2012	2	2		
5	Investor Indie i Chiny (Investor SFIO)	-2.4%	-13.3%	-	-11.9%	lis 2012	1	2		

Fundusze inwestycyjne z grupy MIZ_AA (mieszane zagraniczne aktywnej alokacji)

	nazwa funduszu	zysk czerwiec	zysk □12m	zysk □36m	zysk ytd	ranking	ranking		cze 11	cze 10
							36M	12M		
1	Aviva Investors Optymalnego Wzrostu (Aviva Investors FIO)	-2.0%	18.2%	-	2.5%	maj 2013	5	2		
2	Aviva Investors Aktywnej Alokacji (Aviva Investors FIO)	0.7%	10.3%	13.0%	4.5%	maj 2013	4	2		
3	Investor CEE FIZ	-7.3%	-3.3%	-	-12.3%	maj 2013	3	2		
4	Skarbiec - Selektyny Nowej Europy (Skarbiec FIO)	-3.4%	2.2%	-	-0.4%	cze 2013	3	2		
5	Skarbiec - Alokacji Globalnej (Skarbiec FIO)	-1.5%	-0.9%	-	-8.6%	maj 2013	2	2		
6	Skarbiec - Aktywnej Alokacji (Skarbiec FIO)	-3.1%	-1.4%	-	-4.1%	maj 2013	1	2		
7	AXA Equity Active Asset Allocation (AXA FIO)	-3.2%	-	-	5.0%	lip 2013			lip 2011	
8	Idea Zmiennego Zaangażowania (Idea FIO)	0.0%	-	-	-	kwi 2014			kwi 2012	

Ranking funduszy inwestycyjnych (czerwiec 2011)

12 lipca 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 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.
