

Ranking funduszy inwestycyjnych

grudzień 2008

Nasz ostatni w 2008 roku ranking funduszy inwestycyjnych, bazujący na relacji zysku do ryzyka (Information Ratio) objął 187 produktów. Z tego 168 miało wystarczająco długą historię, aby uzyskać ocenę 12-miesięczną, natomiast w przypadku 113 mogliśmy nadać również ocenę za okres 36 miesięcy.

Grudzień przyniósł kilka nowości w naszym comiesięcznym zestawieniu. W horyzoncie długoterminowym, najlepszym debiutantem został PKO/CS Obligacji Długoterminowych - FIO, który dzięki utrzymaniu oceny najwyższej 5a wskoczył do grona liderów grypy funduszy polskich papierów dłużnych. Fundusz ten również w krótszym terminie otrzymuje od nas niezmiennie od kilku miesięcy najwyższą ocenę. W minionym roku zarządzający funduszem, wypracował najlepszy wynik w grupie +21,5% (14,8 pkt proc. powyżej średniej), poza tym aż 8-krotnie fundusz plasował się w czołówce comiesięcznych zestawień. Wygląda na to, że klienci doceniają wyniki, gdyż w całym minionym roku, wpłacili do niego o ok. +170 mln PLN więcej, niż z niego wypłacili.

Pierwsze oceny w horyzoncie 3-letnim uzyskały również 2 fundusze zarządzane przez Allianz Polska TFI: fundusz gotówkowy - Allianz Pieniężny (Allianz FIO) otrzymał ocenę 4a oraz fundusz polski mieszany - Allianz Aktywnej Alokacji (Allianz FIO) został oceniony na 3a.

Ostatni z grudniowych debiutów dotyczył krótszego, 12-miesięcznego okresu. Dzięki odpowiednio długiej historii, w grupie funduszy mieszanych polskich, po raz pierwszy przyznaliśmy ocenę funduszowi PZU Optymalnej Alokacji FIO, i to od razu najwyższą - 5a. Fundusz ten wypracował najlepszy wynik w grupie w minionym roku -6,6%, aż o +25 pkt proc. powyżej średniej. Od połowy minionego roku, fundusz notuje przewagę umorzeń nad wpłatami. Warto przy tym wspomnieć, że drugi z funduszy mieszanych tego towarzystwa - PZU Zrównoważony FIO jest od 2 miesięcy w ścisłej czołówce omawianej grupy.

W grudniu zaszło kilka zmian na pozycjach liderów w poszczególnych grupach. W grupie funduszy akcji polskich uniwersalnych, po 3 stabszych miesiącach, do grona najlepszych dołączył SKARBIEC - AKCJA (Skarbiec FIO), który otrzymał najwyższe oceny w obu horyzontach czasowych. Z grona liderów funduszy stabilnego wzrostu wypadł Lukas Stabilnego Wzrostu (Lukas FIO), który 3 miesiące wcześniej zanotował spadek noty krótkoterminowej do 3a, zaś w grudniu dotknął go również spadek oceny długoterminowej do 4a. (o stabszych notach funduszy zarządzanych przez BZ WBK AIB TFI pisaliśmy w poprzednim rankingu). Na miejsce tego funduszu wskoczył SFIO Telekomunikacji Polskiej.

Największe zmiany zaszły w grupie funduszy polskich papierów dłużnych. Do grona liderów dołączyły wspomniane PKO/CS Obligacji Długoterminowych - FIO, a także powróciły do niego BPH Obligacji 2 (BPH FIO Parasolowy) oraz AIG Obligacji FIO. Ostatni z wymienionych funduszy znalazł się w gronie najlepszych mimo, iż ma słabsze 3-letnie wyniki od Allianz Obligacji (Allianz FIO), jednak towarzyszy im dużo niższy poziom ryzyka. Należy jednak dodać, iż jako jedyny w tym gronie, nie ma potwierdzenia dobrej oceny długoterminowej odpowiednio wysoką notą w horyzoncie 12 miesięcy (wzrost w grudniu z 1a o 2a). Jak przewidywaliśmy w poprzednim rankingu, w grudniu odnotowaliśmy spadek pozycji Arka Obligacji FIO, który przez wiele miesięcy był jednym z najlepiej ocenianych przez nas funduszy w tej grupie. W grudniu jego nota długoterminowa spadła z 5a do 3a, zaś krótkoterminowa do najniższej 1a. W minionym roku, aż w 6 miesiącach, fundusz ten wypracowywał jedno z najsłabszych wyników w grupie. Coraz gorzej wypadają również w tej grupie fundusze dłużne oferowane przez Pioneer Pekao TFI, które jeszcze nie tak dawno zajmowały czołowe pozycje w naszym zestawieniu: Pioneer Obligacji FIO oraz Pioneer Obligacji Plus FIO. Oba w minionym roku znalazły się w gronie najsłabszych funduszy pod względem miesięcznych wyników. Logicznym wytłumaczeniem tego faktu zdaje się być odejście jesienią 2007 roku Witolda Chuścia, który wraz z Ryszardem Trepczyńskim przez ponad 4 lata współzarządzał funduszami dłużnymi z rodziny Pioniera. Po przejściu do BPH TFI Witold Chuść nadal osiąga dobre rezultaty, czego wyrazem są zarówno ich wyniki jak i wysokie oceny w naszym rankingu.

Przyglądając się wynikom funduszy w ostatnim rankingu również wyraźnie widać pogorszenie pozycji funduszy PKO TFI z istotnym udziałem akcji w aktywach. Fundusz PKO/CS Akcji Plus (Parasolowy FIO), który zadebiutował w majowym rankingu krótkoterminowym z oceną najwyższą 5a, już w grudniu otrzymał ocenę najniższą (1a). Tym samym dołączył do drugiego z funduszy tego TFI - PKO/CS Akcji FIO, który od dłuższego czasu okupuje ostatnie miejsca rankingu. Również PKO/CS Akcji Miś Spółek - FIO wypadł kilka miesięcy temu z grona liderów grupy funduszy akcji małych i średnich spółek, a w grudniu otrzymał notę 12-miesięczną 3a. W gronie najsłabszych funduszy odpowiedniej grupy znalazł się również PKO/CS Stabilnego Wzrostu - FIO, który już w listopadzie otrzymał noty najniższe 1a.

Na odnotowanie zasługuje jeszcze poprawa not kilku funduszy z Union Investment TFI: UniKorona Obligacje (UniFundusze FIO) - obie oceny wzrosły do 4a, UniKorona Akcje (UniFundusze FIO) - wzrost noty krótkoterminowej do 5a oraz UniKorona Zrównoważony (UniFundusze FIO), dla którego ocena długoterminowa wzrosła do 5a już w listopadzie.

Zespół Analiz Online

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

ranking

fundusze z notą **5a** w rankingu długoterminowym

z grupy AKP_UN

Legg Mason Akcji FIO
ING SFIO Akcji 2
SKARBIEC FIO Subfundusz Akcji SKARBIEC-AKCJA

z grupy MIP_UN

PZU FIO Zrównoważony
UniFundusze FIO subfundusz UniKorona Zrównoważony
SKARBIEC FIO Subfundusz Zrównoważony
SKARBIEC-WAGA

z grupy SWP_UN

Legg Mason Senior SFIO
Idea Stabilnego Wzrostu FIO
Commercial Union FIO subfundusz CU Ochrony Kapitału Plus
SFIO Telekomunikacji Polskiej

z grupy PDP_UN

PKO/Credit Suisse Obligacji Długoterminowych - FIO
BPH Obligacji 2 Sub BPH Parasolowy FIO
AIG FIO Obligacji
Commercial Union FIO subfundusz CU Obligacji

z grupy PDU_UN

UniFundusze FIO subfundusz UniDolar Obligacje

z grupy PDUW_UN

UniFundusze FIO subfundusz UniDolar Obligacje (USD)

z grupy RPP_UN

KBC Gamma SFIO
UniWibid SFIO
Idea Premium SFIO
DWS Polska FIO Płynna Lokata Plus

stopy zwrotu benchmarków

| | miesiąc | o12m(*) | o36m |
|------------------------|---------|---------|---------|
| Średnia FI PDE_UN | 9.88% | 11.88% | 5.29% |
| Średnia FI PDZ | 6.40% | 14.48% | 1.03% |
| Średnia FI PDP_UN | 2.44% | 6.63% | 12.93% |
| Średnia FI PDU_UN | 2.10% | 14.16% | -6.23% |
| Średnia FI AKZ_NE | 1.95% | -48.65% | -34.04% |
| Średnia FI SWP_UN | 1.27% | -17.22% | 0.96% |
| Średnia FI MIP_UN | 0.71% | -31.55% | -8.90% |
| Średnia FI PDU_UN(USD) | 0.63% | -5.35% | 1.51% |
| Średnia FI RPP_UN | 0.56% | 4.17% | 11.80% |
| Średnia FI PDE_UN(EUR) | -0.10% | -0.31% | 0.96% |
| Średnia FI AKP_UN | -0.38% | -49.80% | -19.68% |
| Średnia FI AKP_MS | -4.06% | -56.75% | -8.15% |

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

| | nazwa funduszu | zysk grudzień | 36M | 12M | gru 08 | gru 07 |
|----|--|------------------|----------|-----|--------|----------|
| 1 | Noble Akcji Miś Spótek (Noble Funds FIO) | -4.65% | sie 2010 | 5 | | |
| 2 | Millennium Miś Spótek (Millennium FIO) | -5.00% | kwi 2010 | 5 | | |
| 3 | Allianz Akcji Miś Spótek (Allianz FIO) | -4.49% | lis 2010 | 5 | | |
| 4 | UniAkcje Miś Spótek (UniFundusze FIO) | -3.84% | wrz 2010 | 4 | | |
| 5 | SKARBIEC-Miś SPÓLEK FIO | -3.89% | cze 2010 | 4 | | |
| 6 | PZU Akcji Miś Spótek FIO | 0.10% | wrz 2009 | 3 | | |
| 7 | PKO/CS Akcji Miś Spótek - FIO | -6.42% | wrz 2009 | 3 | | |
| 8 | ING Miś Spótek FIO | -7.26% | wrz 2009 | 3 | | |
| 9 | AIG Miś Spótek FIO | -5.64% | lis 2009 | 3 | | |
| 10 | KBC Akcji Miś Spótek FIO | -3.28% | wrz 2010 | 3 | | |
| 11 | Pioneer Miś Spótek Rynku Polskiego FIO | -2.14% | wrz 2009 | 2 | | |
| 12 | Pioneer Średnich Spótek Rynku Polskiego FIO | -1.94% | paź 2009 | 2 | | |
| 13 | BPH Akcji Dynamicznych Spótek (BPH FIO Parasolowy) | -2.85% | wrz 2009 | 1 | | |
| 14 | KBC Portfel Akcji Średnich Spótek (VIP SFIO) | -3.40% | lis 2010 | 1 | | |
| 15 | DWS Top 25 Małych Spótek FIO | -7.17% | wrz 2009 | 1 | | |
| 16 | KBC Akcji Małych Spótek SFIO | -5.26% | lut 2011 | | | lut 2009 |
| 17 | CU Małych Spótek (CU FIO) | -2.15% | kwi 2011 | | | kwi 2009 |

Fundusze inwestycyjne z grupy AKP_UN (akcji polskich uniwersalne)

| | nazwa funduszu | zysk grudzień | ranking | 36M | 12M | gru 08 | gru 07 |
|----|-----------------------------------|------------------|---------|-----|-----|--------|--------|
| 1 | Legg Mason Akcji FIO | 2.45% | 5 | 5 | | | |
| 2 | ING Akcji 2 SFIO | -0.84% | 5 | 5 | | | |
| 3 | SKARBIEC - AKCJA (Skarbiec FIO) | 0.86% | 5 | 5 | | | |
| 4 | ING Akcji FIZ (w likwidacji) | 0.00% | 4 | 4 | | | |
| 5 | Idea Akcji FIO | -3.50% | 4 | 4 | | | |
| 6 | UniKorona Akcje (UniFundusze FIO) | 1.01% | 4 | 5 | | | |
| 7 | CU Polskich Akcji (CU FIO) | -0.09% | 4 | 2 | | | |
| 8 | Arka Akcji FIO | -0.17% | 3 | 2 | | | |
| 9 | PZU Akcji KRAKOWIAK FIO | 1.59% | 3 | 3 | | | |
| 10 | Allianz Akcji (Allianz FIO) | 0.75% | 3 | 4 | | | |
| 11 | BPH Akcji (BPH FIO Parasolowy) | 0.53% | 3 | 3 | | | |
| 12 | FORTIS Akcji (Fortis SFIO) | -3.51% | 3 | 3 | | | |
| 13 | AIG Akcji FIO | -1.96% | 3 | 1 | | | |
| 14 | Millennium Akcji (Millennium FIO) | 0.16% | 2 | 4 | | | |
| 15 | ING Akcji FIO | -1.91% | 2 | 3 | | | |
| 16 | DWS Akcji FIO | 2.29% | 2 | 4 | | | |
| 17 | SEB Akcji (SEB FIO) | 0.69% | 2 | 3 | | | |
| 18 | DWS Akcji Plus FIO | -2.46% | 1 | 2 | | | |
| 19 | Pioneer Akcji Polskich FIO | 0.00% | 1 | 1 | | | |




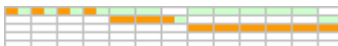
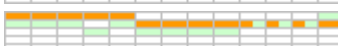



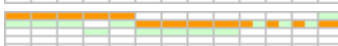
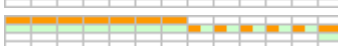



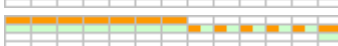
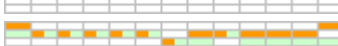



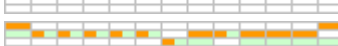
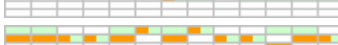


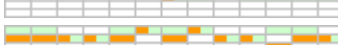
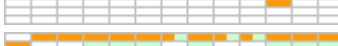



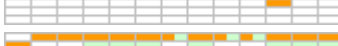
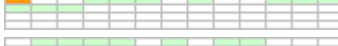



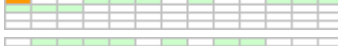
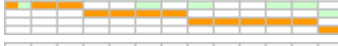



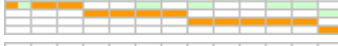





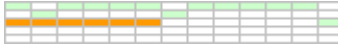



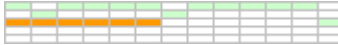
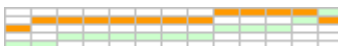



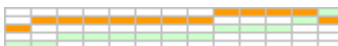
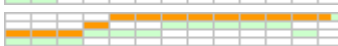



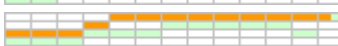
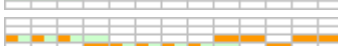



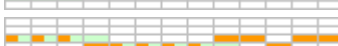





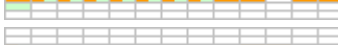



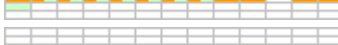
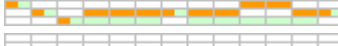



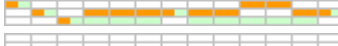
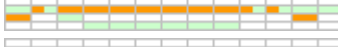



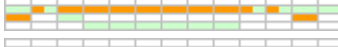
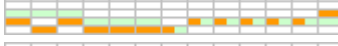



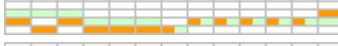
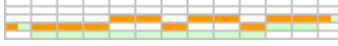



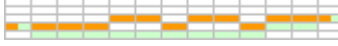
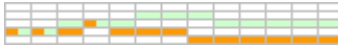



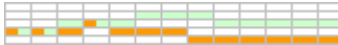
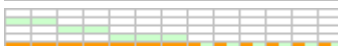



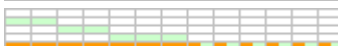
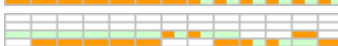



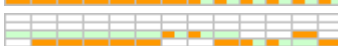
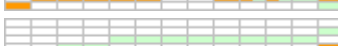


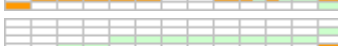
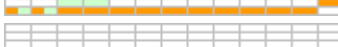


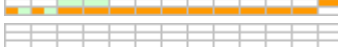
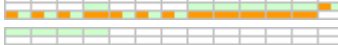


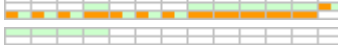
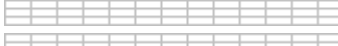


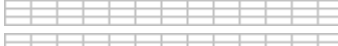
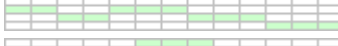
| | | | | | |
|----|-------------------------------------|--------|----------|----------|--|
| 20 | PKO/CS Akcji - FIO | -1.07% | 1 | 1 | |
| 21 | SKOK Akcji (SKOK FIO) | 1.28% | lip 2010 | 5 | |
| 22 | UniMaxAkcje (UniFundusze FIO) | 0.00% | lip 2010 | 4 | |
| 23 | Allianz Akcji Plus (Allianz FIO) | -1.11% | lis 2010 | 3 | |
| 24 | Noble Akcji (Noble Funds FIO) | 1.20% | gru 2009 | 3 | |
| 25 | ING Akcji Plus (ING SFIO) | -1.99% | cze 2009 | 3 | |
| 26 | KBC Akcyjny (VIP SFIO) | 1.02% | kwi 2009 | 2 | |
| 27 | Lukas Akcyjny (Lukas FIO) | -0.39% | lis 2009 | 2 | |
| 28 | AIG Akcji Plus (Światowy SFIO) | -1.75% | sty 2010 | 2 | |
| 29 | KBC Akcyjny (KBC FIO) | -0.31% | paź 2009 | 1 | |
| 30 | PKO/CS Akcji Plus (Parasolowy FIO) | -3.99% | maj 2010 | 1 | |
| 31 | QUERCUS Agresywny (Parasolowy SFIO) | 0.24% | mar 2011 | mar 2009 | |
| 32 | CU Nowych Spółek (CU FIO) | -2.49% | kwi 2011 | kwi 2009 | |
| 33 | CU Akcyjny (CU SFIO) | 0.30% | paź 2011 | paź 2009 | |

Fundusze inwestycyjne z grupy MIP_UN (mieszane polskie uniwersalne)




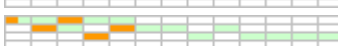
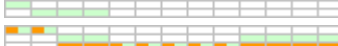

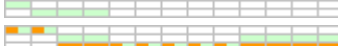
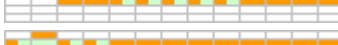

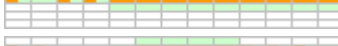


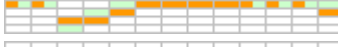
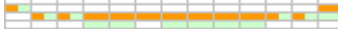
| nazwa funduszu | | zysk grudzień | ranking | | |
|----------------|--|------------------|----------|-----|--|
| | | | 36M | 12M | |
| 1 | PZU Zrównoważony FIO | 2.14% | 5 | 3 | |
| 2 | UniKorona Zrównoważony (UniFundusze FIO) | 2.03% | 5 | 4 | |
| 3 | SKARBIEC - WAGA Zrównoważony (Skarbiec FIO) | 1.42% | 5 | 5 | |
| 4 | Lukas Dynamiczny Polski (Lukas FIO) | -0.47% | 4 | 2 | |
| 5 | BPH Aktywnego Zarządzania (BPH FIO Parasolowy) | 1.95% | 4 | 4 | |
| 6 | SKOK Aktywny Zmiennej Alokacji (SKOK FIO) | 1.22% | 4 | 5 | |
| 7 | Arka Zrównoważony FIO | 0.41% | 3 | 2 | |
| 8 | Allianz Aktywnej Alokacji (Allianz FIO) | 0.79% | 3 | 3 | |
| 9 | ING Zrównoważony FIO | 1.25% | 3 | 4 | |
| 10 | Millennium Zrównoważony (Millennium FIO) | 0.93% | 3 | 4 | |
| 11 | KBC Beta SFIO | 0.35% | 2 | 1 | |
| 12 | DWS Zrównoważony FIO | 0.70% | 2 | 1 | |
| 13 | SEB Zrównoważonego Wzrostu (SEB FIO) | -0.35% | 2 | 1 | |
| 14 | PKO/CS Zrównoważony - FIO | 0.79% | 1 | 3 | |
| 15 | KBC Aktywny (KBC FIO) | 0.39% | 1 | 2 | |
| 16 | Pioneer Zrównoważony FIO | 0.85% | 1 | 1 | |
| 17 | PZU Optymalnej Alokacji FIO | -1.97% | gru 2010 | 5 | |
| 18 | PKO/CS Zrównoważony Plus (Parasolowy FIO) | 1.65% | maj 2010 | 5 | |
| 19 | Noble Mieszany (Noble Funds FIO) | 0.99% | gru 2009 | 4 | |
| 20 | Pioneer Aktywnej Alokacji FIO | 1.05% | wrz 2010 | 3 | |
| 21 | UniMaxZrównoważone (UniFundusze FIO) | 1.36% | lip 2010 | 3 | |
| 22 | AIG Aktywnej Alokacji Plus (Światowy SFIO) | -1.09% | paź 2010 | 3 | |
| 23 | ING Zrównoważony Plus (ING SFIO) | 1.13% | cze 2009 | 3 | |
| 24 | CU Zrównoważony (CU FIO) | 0.67% | gru 2009 | 2 | |



Fundusze inwestycyjne z grupy SWP_UN (stabilnego wzrostu uniwersalne)

| | nazwa funduszu | zysk grudzień | ranking | | gru 08 | gru 07 |
|----|---|------------------|---|---|---|---|
| | | | 36M | 12M | | |
| 1 |  Legg Mason Senior SFIO | 1.08% |  5 |  5 |  |  |
| 2 |  Idea Stabilnego Wzrostu FIO | 1.72% |  5 |  4 |  |  |
| 3 |  CU Ochrony Kapitału Plus (CU FIO) | 0.49% |  5 |  4 |  |  |
| 4 |  SFIO Telekomunikacji Polskiej | 1.41% |  5 |  4 |  |  |
| 5 |  SKARBIEC - III FILAR (Skarbiec FIO) | 1.85% |  4 |  5 |  |  |
| 6 |  Lukas Stabilnego Wzrostu (Lukas FIO) | 0.52% |  4 |  3 |  |  |
| 7 |  ING Stabilnego Wzrostu FIZ (w likwidacji) | 0.00% |  4 |  4 |  |  |
| 8 |  PZU Stabilnego Wzrostu MAZUREK FIO | 1.83% |  4 |  3 |  |  |
| 9 |  SKOK Stabilny Zmiennej Alokacji (SKOK FIO) | 1.06% |  3 |  5 |  |  |
| 10 |  CU Stabilnego Inwestowania (CU FIO) | 1.11% |  3 |  1 |  |  |
| 11 |  Arka Stabilnego Wzrostu FIO | 1.72% |  3 |  2 |  |  |
| 12 |  ING Stabilnego Wzrostu FIO | 1.73% |  3 |  3 |  |  |
| 13 |  SEB Stabilnego Wzrostu (SEB FIO) | 0.51% |  3 |  2 |  |  |
| 14 |  Allianz Stabilnego Wzrostu (Allianz FIO) | 2.73% |  3 |  3 |  |  |
| 15 |  FORTIS Stabilnego Wzrostu (Fortis SFIO) | -0.09% |  2 |  3 |  |  |
| 16 |  BPH Stabilnego Wzrostu (BPH FIO Parasolowy) | 1.94% |  2 |  3 |  |  |
| 17 |  AIG Stabilnego Wzrostu FIO | 1.18% |  2 |  2 |  |  |
| 18 |  DWS Zabezpieczenia Emerytalnego FIO | 0.88% |  2 |  2 |  |  |
| 19 |  Millennium Stabilnego Wzrostu (Millennium FIO) | 1.39% |  1 |  4 |  |  |
| 20 |  KBC Stabilny (KBC FIO) | 1.29% |  1 |  3 |  |  |
| 21 |  PKO/CS Stabilnego Wzrostu - FIO | 0.69% |  1 |  1 |  |  |
| 22 |  Pioneer Stabilnego Wzrostu FIO | 0.42% |  1 |  1 |  |  |
| 23 |  UniStabilny Wzrost (UniFundusze FIO) | 3.49% | wrz 2010 |  5 |  |  |
| 24 |  ING Stabilnego Wzrostu Plus (ING SFIO) | 1.62% | cze 2009 |  3 |  |  |
| 25 |  PKO/CS Stabilnego Wzrostu Plus (Parasolowy FIO) | 0.50% | maj 2010 |  2 |  |  |
| 26 |  AIG Stabilnego Wzrostu Plus (Światowy SFIO) | 0.51% | sty 2010 |  1 |  |  |

Fundusze inwestycyjne z grupy PDP_UN (dłużne złotowe uniwersalne)

| | nazwa funduszu | zysk grudzień | ranking | | gru 08 | gru 07 |
|---|---|------------------|---|---|---|---|
| | | | 36M | 12M | | |
| 1 |  PKO/CS Obligacji Długoterminowych - FIO | 2.32% |  5 |  5 |  |  |
| 2 |  BPH Obligacji 2 (BPH FIO Parasolowy) | 3.63% |  5 |  5 |  |  |
| 3 |  AIG Obligacji FIO | 3.90% |  5 |  2 |  |  |
| 4 |  CU Obligacji (CU FIO) | 2.51% |  5 |  5 |  |  |
| 5 |  ING Obligacji 2 SFIO | 2.30% |  4 |  4 |  |  |
| 6 |  Allianz Obligacji (Allianz FIO) | 2.95% |  4 |  4 |  |  |
| 7 |  UniKorona Obligacje (UniFundusze FIO) | 3.23% |  4 |  4 |  |  |

| | | | | | | |
|----|--|---|-------|----------|----------|--|
| 8 | | Pioneer Lokacyjny (Pioneer FIO) | 1.83% | 4 | 2 | |
| 9 | | BPH Obligacji 1 (BPH FIO Parasolowy) | 2.12% | 3 | 4 | |
| 10 | | Arka Obligacji FIO | 0.85% | 3 | 1 | |
| 11 | | KBC Papierów Dłużnych (KBC FIO) | 2.37% | 3 | 2 | |
| 12 | | Pioneer Obligacji Plus FIO | 0.99% | 3 | 1 | |
| 13 | | Millennium Papierów Dłużnych (Millennium FIO) | 2.71% | 3 | 4 | |
| 14 | | ING Obligacji FIO | 2.18% | 3 | 3 | |
| 15 | | PZU Papierów Dłużnych POLONEZ FIO | 2.39% | 2 | 3 | |
| 16 | | DWS Dłużnych Papierów Wartościowych FIO | 2.00% | 2 | 3 | |
| 17 | | Idea Obligacji Skarbowych FIO | 3.65% | 2 | 3 | |
| 18 | | SKARBIEC - OBLIGACJA Instrumentów Dłużnych (Skarbiec FIO) | 2.69% | 2 | 2 | |
| 19 | | Legg Mason Obligacji FIO | 2.31% | 1 | 3 | |
| 20 | | Pioneer Obligacji FIO | 0.46% | 1 | 1 | |
| 21 | | SEB Obligacji Plus (SEB FIO) | 3.70% | 1 | 1 | |
| 22 | | PKO/CS Obligacji - FIO | 2.29% | 1 | 2 | |
| 23 | | PKO/CS Papierów Dłużnych Plus (Parasolowy FIO) | 2.93% | maj 2010 | 5 | |
| 24 | | SKOK Obligacji (SKOK FIO) | 2.54% | maj 2010 | 5 | |
| 25 | | ING Obligacji Plus (ING SFIO) | 2.04% | cze 2009 | 3 | |
| 26 | | Noble Skarbowy (Noble Funds FIO) | 3.05% | gru 2009 | 3 | |
| 27 | | KBC Obligacyjny (VIP SFIO) | 2.57% | kwi 2009 | 3 | |
| 28 | | AIG Obligacji Plus (Światowy SFIO) | 1.51% | sty 2010 | 1 | |
| 29 | | CU Dłużny (CU SFIO) | 1.81% | paź 2011 | paź 2009 | |

Fundusze inwestycyjne z grupy PDE_UN (dłużne euro uniwersalne)

Brak rankingów dla grupy: PDE_UN !!!

Fundusze inwestycyjne z grupy PDEW_UN (dłużne euro uniwersalne (waluta))

Brak rankingów dla grupy: PDEW_UN !!!

Fundusze inwestycyjne z grupy PDU_UN (dłużne dolarowe uniwersalne)

| | nazwa funduszu | zysk grudzień | ranking | 36M | 12M | gru 08 | gru 07 |
|---|----------------|---|---------|-----|-----|--------|--------|
| 1 | | UniDolar Obligacje (UniFundusze FIO) | 2.66% | 5 | 5 | | |
| 2 | | Millennium Dolarowa Lokata (Millennium FIO) | 1.30% | 4 | 3 | | |
| 3 | | Pioneer Obligacji Dolarowych FIO | 2.99% | 3 | 4 | | |
| 4 | | KBC Dolar FIZ | 10.77% | 2 | 1 | | |
| 5 | | PKO/CS Papierów Dłużnych USD (ŚFW SFIO) | 2.40% | 1 | 2 | | |

Fundusze inwestycyjne z grupy PDUW_UN (dłużne dolarowe uniwersalne (waluta))

| | nazwa funduszu | zysk grudzień | ranking | 36M | 12M | gru 08 | gru 07 |
|---|----------------|---|---------|-----|-----|--------|--------|
| 1 | | UniDolar Obligacje (USD) (UniFundusze FIO) | 1.20% | 5 | 5 | | |
| 2 | | Millennium Dolarowa Lokata (USD) (Millennium FIO) | -0.16% | 4 | 4 | | |
| 3 | | Pioneer Obligacji Dolarowych FIO (USD) | 1.46% | 3 | 3 | | |
| 4 | | KBC Dolar FIZ (USD) | 2.52% | 2 | 1 | | |
| 5 | | PKO/CS Papierów Dłużnych USD (USD) (ŚFW SFIO) | 0.94% | 1 | 2 | | |

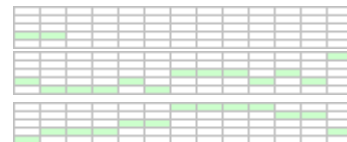
Fundusze inwestycyjne z grupy RPP_UN (gotówkowe i pieniężne uniwersalne)

| | nazwa funduszu | zysk grudzień | ranking | | gru 08 | gru 07 |
|----|--|------------------|----------|----------|--------|--------|
| | | | 36M | 12M | | |
| 1 | KBC Gamma SFIO | 0.56% | 5 | 5 | | |
| 2 | UniWibid SFIO | 0.71% | 5 | 5 | | |
| 3 | Idea Premium SFIO | 0.75% | 5 | 5 | | |
| 4 | DWS Płynna Lokata Plus FIO | 0.48% | 5 | 4 | | |
| 5 | UniKorona Pieniężny (UniFundusze FIO) | 0.30% | 4 | 4 | | |
| 6 | DWS Płynna Lokata FIO | 0.69% | 4 | 5 | | |
| 7 | Allianz Pieniężny (Allianz FIO) | 0.98% | 4 | 3 | | |
| 8 | SKARBIEC - KASA Pieniężny (Skarbiec FIO) | 0.52% | 4 | 4 | | |
| 9 | SKARBIEC - GOTÓWKOWY (Skarbiec FIO) | 0.60% | 3 | 4 | | |
| 10 | AIG Pieniężny FIO | 0.53% | 3 | 2 | | |
| 11 | Legg Mason Pieniężny FIO | 0.24% | 3 | 3 | | |
| 12 | PZU Gotówkowy FIO | 0.12% | 3 | 3 | | |
| 13 | CU Depozyt Plus (CU FIO) | 0.83% | 3 | 4 | | |
| 14 | PKO/CS Skarbowy - FIO | 1.08% | 3 | 3 | | |
| 15 | CitiPłynnościowy SFIO | 0.61% | 3 | 2 | | |
| 16 | Millennium Pieniężny (Millennium FIO) | 0.59% | 2 | 3 | | |
| 17 | Arka Ochrony Kapitału FIO | 0.09% | 2 | 1 | | |
| 18 | KBC Pieniężny (KBC FIO) | 0.74% | 2 | 3 | | |
| 19 | PKO/CS Rynku Pieniężnego - FIO | 0.46% | 2 | 2 | | |
| 20 | BPH Skarbowy (BPH FIO Parasolowy) | 0.41% | 1 | 4 | | |
| 21 | SKOK Rynku Pieniężnego FIO | 0.67% | 1 | 2 | | |
| 22 | Pioneer Pieniężny FIO | -0.03% | 1 | 1 | | |
| 23 | ING Gotówkowy FIO | 0.75% | 1 | 2 | | |
| 24 | KBC Pieniężny (VIP SFIO) | 0.66% | kwi 2009 | 3 | | |
| 25 | AIG Pieniężny Plus (Światowy SFIO) | 0.38% | sty 2010 | 2 | | |
| 26 | ING Gotówkowy Plus (ING SFIO) | 0.78% | cze 2009 | 1 | | |
| 27 | Lukas Lokacyjny (Lukas FIO) | 0.20% | lis 2009 | 1 | | |
| 28 | DWS Gotówkowy (DWS SFIO) | 0.96% | sty 2011 | sty 2009 | | |
| 29 | CU Pieniężny (CU SFIO) | 0.55% | paź 2011 | paź 2009 | | |
| 30 | BPH Płynnościowy SFIO | 0.53% | paź 2011 | paź 2009 | | |




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

| | nazwa funduszu | zysk grudzień | ranking | | gru 08 | gru 07 |
|---|---|------------------|----------|-----|--------|--------|
| | | | 36M | 12M | | |
| 1 | Investor Bułgaria i Rumunia FIZ | 1.92% | cze 2010 | 5 | | |
| 2 | BPH Akcji Europy Wschodzącej (BPH FIO Parasolowy) | 1.93% | gru 2009 | 4 | | |
| 3 | PKO/CS Akcji Nowa Europa - FIO | 2.59% | gru 2009 | 4 | | |
| 4 | PZU Akcji Nowa Europa FIO | 2.59% | gru 2009 | 3 | | |

| | | | | |
|----|--|---------|----------|---|
| 5 |  SEB Wschodnioeuropejski (SEB SFIO) | 4.07% | lis 2010 |  |
| 6 |  Arka Akcji Środkowej i Wschodniej Europy FIO | 4.64% | gru 2009 |  |
| 7 |  UniAkcje Nowa Europa (UniFundusze FIO) | 1.28% | gru 2009 |  |
| 8 |  SKARBIEC - Akcji Nowej Europy (Skarbiec FIO) | 3.34% | sty 2011 | sty 2009 |
| 9 |  Pioneer Akcji Europy Wschodniej (FG SFIO) | -9.04% | sty 2011 | sty 2009 |
| 10 |  QUERCUS Bałkany i Turcja (Parasolowy SFIO) | 3.53% | mar 2011 | mar 2009 |
| 11 |  CU Akcji Europy Wschodzącej (CU FIO) | 3.88% | kwi 2011 | kwi 2009 |
| 12 |  Lukas Akcji Nowej Europy (Lukas FIO) | 3.92% | maj 2011 | maj 2009 |
| 13 |  Arka Akcji Środkowej i Wschodniej Europy FIZ | -34.34% | cze 2011 | cze 2009 |
| 14 |  ING Środkowoeuropejski Sektorów Wzrostowych Plus (ING SFIO) | 0.44% | lip 2011 | lip 2009 |
| 15 |  ING Środkowoeuropejski Sektorów Defensywnych Plus (ING SFIO) | 1.05% | lip 2011 | lip 2009 |
| 16 |  PZU Akcji Spółek Dywidendowych (GI SFIO) | 7.87% | lis 2011 | lis 2009 |
| 17 |  AIG Akcji Nowa Europa (Światowy SFIO) | 3.72% | lis 2011 | lis 2009 |



objaśnienia:

 - fundusze otwarte  - fundusze mieszane  - fundusze zamknięte

[Zamknij](#)

Copyright © Analizy Online Sp. z o.o. 2009