

Ranking funduszy inwestycyjnych

marzec 2009

Marcowy ranking funduszy inwestycyjnych przyniósł sporo zmian, które były szczególnie wyraźne w grupie funduszy pieniężnych i gotówkowych. Ze względu na wysokie straty, które odnotowały 3 produkty w tej grupie, zarówno ich oceny krótkoterminowe jak i długoterminowe uległy znacznemu obniżeniu. Fundusz, który przez ostatnie kilka miesięcy należał do najlepszych w grupie - DWS Płynna Lokata Plus FIO, w marcu otrzymał ocenę najniższą 1a w obu horyzontach czasowych. Na tak duży spadek oceny wpłynęła sprzedaż, na początku marca, dwóch znaczących składników portfela przy jednoczesnej realizacji ogromnej straty. W efekcie jednostka funduszu zmniejszyła swą wartość w ciągu miesiąca aż o -12,06%, cofając się do poziomów sprzed ponad 3 lat. Tym samym fundusz zajmuje ostatnie pozycje w zestawieniach stóp zwrotu zarówno dotyczących ostatnich 12 miesięcy, jak i 3 lat. Podobnie wygląda sytuacja drugiego funduszu gotówkowego zarządzanego przez to towarzystwo - DWS Płynna Lokata FIO. W jego przypadku marcowa strata była mniejsza, stąd i spadek oceny „tylko” do 2a. Towarzystwo ma swojej ofercie jeszcze trzeci fundusz pieniężny, w którego portfelu nie było trefnych papierów. Z racji krótkiej historii otrzymał on jedynie ocenę w horyzoncie rocznym, ale za to najwyższą (5a).

Problemy TFI ze wspomnianymi składnikami dotknęły również DWS Dłużnych Papierów Wartościowych FIO z grupy złotych papierów dłużnych. W marcu jego oceny 3-letnie spadły z 2a do 1a, a roczne z 3a do 2a. Zgodnie z przewidywaniami wszystkie trzy fundusze odnotowały w marcu zwiększone odkupienia. Według naszych szacunków saldo nabyć i odkupień do tych funduszy wyniosło łącznie -82 mln zł.

Trzecim funduszem z grupy RPP, który odnotował skokowy spadek ocen jest CitiPłynnościowy SFIO. Nota długoterminowa obniżyła się z poziomu 3a do 1a, przy krótkoterminowej 1a otrzymanej już w lutym. Jednostka tego funduszu w marcu dwukrotnie odnotowała znaczny dzienny spadek wartości (-1,27% w skali miesiąca), co bardzo negatywnie wpłynęło na pozycję funduszu w zestawieniach stóp zwrotu za ostatnie 12 i 36 miesięcy, jak i na poziom ryzyka. W efekcie fundusz, który 8 miesięcy temu był w gronie najlepszych, w marcu znalazł się wśród najgorszych.

W wyniku tych wydarzeń do grona liderów grupy funduszy pieniężnych i gotówkowych w marcu dołączył UniKorona Pieniężny (UniFundusze FIO), choć jako jedyny z czwórki najlepszych nie otrzymał potwierdzenia wysokiej pozycji w krótszym horyzoncie (4a).

W marcu odnotowaliśmy jeszcze kilka zmian na pozycjach liderów w pozostałych grupach. Po dwóch miesiącach przerwy do grona najlepszych funduszy akcji polskich uniwersalnych powrócił SKARBIEC - AKCJA (Skarbiec FIO), zastępując na tym miejscu ING Akcji 2 SFIO. Fundusz ten, podobnie jak i Legg Mason Akcji FIO, otrzymał najwyższe noty w obydwu horyzontach czasowych. Oba fundusze zajmują również czołowe miejsca w zestawieniach 3-letnich stóp zwrotu. W okresach krótszych słabiej prezentuje się Legg Mason Akcji FIO (szósta pozycja dla ostatnich 12 miesięcy), za to jego wynikiem towarzyszy dość niski poziom ryzyka. Stąd bardzo dobre noty w naszych rankingach. Fundusz Idea Akcji FIO, który

fundusze z notą  w rankingu długoterminowym

z grupy AKP_UN

Legg Mason Akcji FIO
Idea Akcji FIO
SKARBIEC FIO Subfundusz Akcji SKARBIEC-AKCJA

z grupy MIP_UN

SKARBIEC FIO Subfundusz Zrównoważony
SKARBIEC-WAGA
UniFundusze FIO subfundusz UniKorona Zrównoważony
BPH Aktywnego Zarządzania Sub BPH
Parasolowy FIO

z grupy SWP_UN

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

z grupy PDP_UN

PKO/Credit Suisse Obligacji
Długoterminowych - FIO
BPH Obligacji 2 Sub BPH Parasolowy FIO
BPH Obligacji 1 Sub BPH Parasolowy FIO
Commercial Union FIO subfundusz CU
Obligacji

z grupy PDU_UN

PKO/Credit Suisse ŚFW - SFIO subfundusz
Papierów Dłużnych USD

z grupy PDUW_UN

PKO/Credit Suisse ŚFW - SFIO subfundusz
Papierów Dłużnych USD (USD)

z grupy RPP_UN

KBC Gamma SFIO
Idea Premium SFIO
UniWibid SFIO
UniFundusze FIO subfundusz UniKorona
Pieniężny

stopy zwrotu benchmarków

	miesiąc	o12m(*)	o36m
Średnia FI AKP_MS	11.37%	-53.04%	-30.74%
Średnia FI AKP_UN	10.36%	-47.15%	-35.35%
Średnia FI AKZ_NE	9.38%	-36.83%	-39.04%
Średnia FI MIP_UN	5.99%	-30.14%	-20.39%

wypracował w ciągu ostatnich 12 miesięcy lepszy wynik, otrzymał niższą ocenę (4a) właśnie z powodu wyższego ryzyka.

Kolejna zmiana wśród liderów to wejście do tego grona BPH Aktywnego Zarządzania (BPH FIO Parasolowy). Fundusz ten po raz pierwszy w swojej historii znalazł się wśród najlepszych funduszy mieszanych, systematycznie od kilku miesięcy poprawiając swoją pozycję. Zresztą - w krótszym horyzoncie czasu nagroda przyszła nieco szybciej - fundusz otrzymał krótkoterminową ocenę 5a już w styczniu tego roku. Wysoka nota to pochodna bardzo dobrych wyników funduszu, którym w dodatku towarzyszy niewysoki poziom ryzyka. Zarówno w zestawieniu 3-letnich (-18,3%) jak i rocznych stóp zwrotu (-24,7%), fundusz wypracował trzeci wynik w grupie liczącej sobie obecnie 24 produkty. Funduszem od października 2007 roku współzarządza, wspólnie z Marcinem Winnickim, Witold Chuść. W naszym rankingu bardzo dobrze radzą sobie jeszcze 2 inne produkty zarządzane przez tego zarządzającego z grupy papierów dłużnych złotych: BPH Obligacji 2 (BPH FIO Parasolowy) oraz BPH Obligacji 1 (BPH FIO Parasolowy). Podczas gdy pierwszy z funduszy od kilku miesięcy należy do grona najlepszych funduszy z grupy PDP_UN, drugi dołączył do niego w marcu. Oba fundusze wypracowują bardzo dobre wyniki. Pierwszy z nich zajął drugie miejsce w zestawieniu rocznych i trzyletnich stóp zwrotu (odpowiednio +14,71% i +21,21%), natomiast BPH Obligacji 1 (BPH FIO Parasolowy) w obu zestawieniach zajął miejsce czwarte z wynikami +10,50% oraz +16,36%.

Średnia FI SWP_UN	3.00%	-16.65%	-6.98%
Średnia FI PDU_UN(USD)	1.43%	-4.43%	3.16%
Średnia FI PDE_UN	1.11%	22.47%	11.92%
Średnia FI PDP_UN	0.17%	5.79%	11.86%
Średnia FI PDE_UN(EUR)	-0.09%	-4.00%	-1.53%
Średnia FI PDZ	-0.25%	36.93%	13.83%
Średnia FI RPP_UN	-0.26%	3.61%	11.40%
Średnia FI PDU_UN	-2.26%	51.77%	14.38%
(*) o12m, o36m - ostatnie 12, 36 miesięcy			

W grupie funduszy dłużnych dolarowych w marcu najwyższą notę 5a (zmiana z 3a w zestawieniu złotowym i z 1a w zestawieniu walutowym) w horyzoncie 3-letnim, po raz pierwszy w historii otrzymał PKO/CS Papierów Dłużnych USD (ŚFW SFIO). Zarządzający funduszem wypracował najlepszy wynik w grupie 5 produktów za okres ostatnich 12 miesięcy (+71,7%) jak i okres 3 lat (+29,5%).

Marzec nie przyniósł żadnego debiutu w horyzoncie długoterminowym, dwie nowości pojawiły się natomiast w horyzoncie 12-miesięcznym. Pierwsze oceny otrzymały dwa subfundusze z Quercus TFI: QUERCUS Agresywny (Parasolowy SFIO) oraz QUERCUS Bałkany i Turcja (Parasolowy SFIO). Oba fundusze uzyskały najwyższe oceny 5a, które zawdzięczają dobrym wynikom inwestycyjnym wypracowanym na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy. Zarządzający pierwszym z funduszy wypracował w tym czasie trzeci wynik w grupie funduszy akcji polskich (-35,1%, o 8,4 pkt proc. powyżej średniej), natomiast jednostka QUERCUS Bałkany i Turcja (Parasolowy SFIO) odnotowała wynik najlepszy w grupie akcji zagranicznych Nowej Europy (-24,9%, o 12 pkt proc. powyżej średniej). Mimo nienajlepszej koniunktury na rynkach akcji i masowego odkupywania jednostek przez klientów, oba fundusze od momentu powstania odnotowywały choć niewielkie, to jednak dodatnie salda wpłat i wypłat. Do pierwszego w tym czasie wpłacono netto 3 mln zł, a do drugiego 11 mln zł.

Marcowy ranking funduszy inwestycyjnych oparty o relację zysku do ryzyka, który opisuje wskaźnik Information Ratio, objął łącznie 184 fundusze. Z tego 171 produktów miało wystarczająco długą historię, aby uzyskać ocenę w perspektywie krótkoterminowej (12 miesięcznej), a w przypadku 111 mogliśmy nadać również ocenę w horyzoncie 3 lat.

Zespół Analiz Online

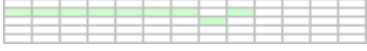
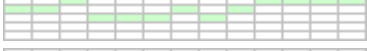
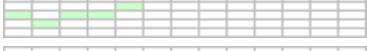
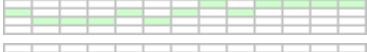
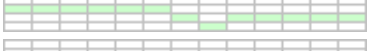
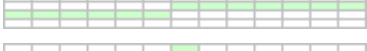
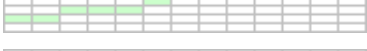
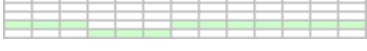
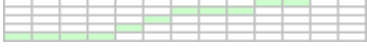
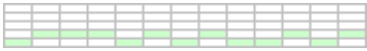
Fundusze inwestycyjne z grupy AKP_MS (akcji polskich małych i średnich spółek)

nazwa funduszu		zysk marzec	zysk o12m	zysk o36m	zysk od pocz. roku	ranking 36M	12M	mar 09	mar 08
1	SKARBIEC-Miś SPÓŁEK FIO	10.8%	-42.1%	-	0.5% cze 2010	5a			
2	Millennium Miś Spółek (Millennium FIO)	8.8%	-46.5%	-	-2.4% kwi 2010	5a			
3	UniAkcje Miś Spółek (UniFundusze FIO)	14.7%	-48.4%	-	-1.6% wrz 2010	5a			
4	Allianz Akcji Miś Spółek (Allianz FIO)	20.9%	-46.9%	-	2.0% lis 2010	4a			
5	PKO/CS Akcji Miś Spółek - FIO	13.5%	-49.7%	-	-3.0% wrz 2009	4a			
6	Noble Akcji Miś Spółek (Noble Funds FIO)	7.6%	-50.7%	-	-10.9% sie 2010	4a			
7	KBC Akcji Miś Spółek FIO	8.9%	-53.5%	-	-6.4% wrz 2010	3a			

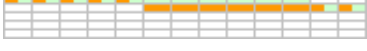
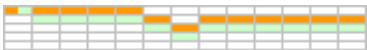
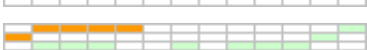
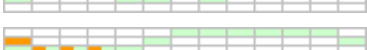
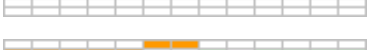
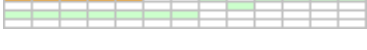
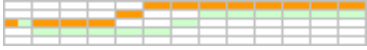
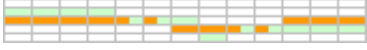
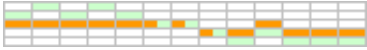
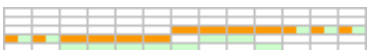
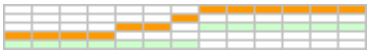
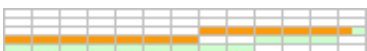
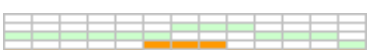
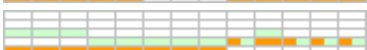
8	PZU Akcji Miś Spółek FIO	8.4%	-54.5%	-	-14.8%	wrz 2009	3	
9	KBC Akcji Małych Spółek SFIO	9.6%	-55.3%	-	-5.4%	lut 2011	3	
10	ING Miś Spółek FIO	5.7%	-55.5%	-34.5%	-9.1%	wrz 2009	3	
11	Pioneer Średnich Spółek Rynku Polskiego FIO	15.1%	-59.8%	-	-11.4%	paź 2009	2	
12	Pioneer Miś Spółek Rynku Polskiego FIO	14.5%	-60.1%	-51.1%	-11.2%	wrz 2009	2	
13	BPH Akcji Dynamicznych Spółek (BPH FIO Parasolowy)	9.8%	-56.1%	-	-9.8%	wrz 2009	2	
14	AIG Miś Spółek FIO	9.7%	-57.4%	-	-14.3%	lis 2009	1	
15	KBC Portfel Akcji Średnich Spółek (VIP SFIO)	12.0%	-60.3%	-	-8.8%	lis 2010	1	
16	DWS Top 25 Małych Spółek FIO	9.4%	-64.2%	-52.7%	-9.4%	wrz 2009	1	
17	CU Małych Spółek (CU FIO)	13.8%	-	-	5.4%	kwi 2011	kwi 2009	

Fundusze inwestycyjne z grupy AKP_UN (akcji polskich uniwersalne)

nazwa funduszu		zysk marzec	zysk o12m	zysk o36m	zysk od pocz. roku	ranking 36M	ranking 12M	mar 09	mar 08
1	Legg Mason Akcji FIO	10.8%	-42.2%	-17.6%	-9.8%	5	5		
2	Idea Akcji FIO	8.5%	-40.8%	-21.4%	-4.2%	5	4		
3	SKARBIEC - AKCJA (Skarbiec FIO)	8.3%	-38.4%	-27.2%	-9.2%	5	5		
4	ING Akcji 2 SFIO	6.0%	-43.4%	-28.2%	-12.1%	4	4		
5	UniKorona Akcje (UniFundusze FIO)	7.4%	-42.9%	-33.2%	-11.8%	4	4		
6	Allianz Akcji (Allianz FIO)	15.5%	-41.5%	-32.3%	-3.8%	4	5		
7	FORTIS Akcji (Fortis SFIO)	16.0%	-50.2%	-39.5%	-2.7%	4	3		
8	Arka Akcji FIO	12.0%	-47.9%	-38.1%	-5.9%	3	3		
9	CU Polskich Akcji (CU FIO)	9.3%	-50.8%	-38.2%	-13.7%	3	2		
10	Millennium Akcji (Millennium FIO)	7.9%	-44.3%	-37.6%	-9.2%	3	4		
11	BPH Akcji (BPH FIO Parasolowy)	8.8%	-46.4%	-38.4%	-12.1%	3	3		
12	PZU Akcji KRAKOWIAK FIO	7.7%	-49.2%	-40.3%	-13.3%	3	2		
13	SEB Akcji (SEB FIO)	10.8%	-48.2%	-40.4%	-10.3%	2	3		
14	AIG Akcji FIO	9.9%	-54.1%	-43.3%	-14.3%	2	1		
15	ING Akcji FIO	6.1%	-49.1%	-41.2%	-12.0%	2	3		
16	DWS Akcji FIO	8.2%	-46.3%	-43.0%	-12.5%	2	3		
17	DWS Akcji Plus FIO	8.8%	-51.3%	-41.2%	-10.3%	1	1		
18	Pioneer Akcji Polskich FIO	14.9%	-56.1%	-52.4%	-13.3%	1	2		
19	PKO / CS Akcji - FIO	11.7%	-55.5%	-50.3%	-8.9%	1	1		
20	SKOK Akcji (SKOK FIO)	12.6%	-36.9%	-	-7.0%	lip 2010	5		
21	QUERCUS Agresywny	9.2%	-38.8%	-	-12.3%	mar 2011	5		

22	 UniMaxAkcje (UniFundusze FIO)	7.8%	-43.3%	-	-8.8%	lip 2010	4a	
23	 Noble Akcji (Noble Funds FIO)	10.5%	-45.6%	-	-8.1%	gru 2009	4a	
24	 Allianz Akcji Plus (Allianz FIO)	22.5%	-49.6%	-	-3.6%	lis 2010	3a	
25	 Lukas Akcyjny (Lukas FIO)	11.3%	-49.3%	-	-8.3%	lis 2009	3a	
26	 ING Akcji Plus (ING FIO)	6.3%	-49.0%	-	-11.8%	cze 2009	3a	
27	 KBC Akcyjny (VIP SFIO)	10.9%	-52.4%	-	-13.3%	kwi 2009	2a	
28	 UniAkcje Mistrzostwa Europy 2012 (UniFundusze FIO)	6.4%	-54.9%	-	-12.4%	wrz 2010	2a	
29	 KBC Akcyjny (KBC FIO)	10.7%	-52.7%	-	-10.1%	paź 2009	2a	
30	 PKO/CS Akcji Plus (Parasolowy FIO)	10.8%	-55.6%	-	-6.0%	maj 2010	1a	
31	 AIG Akcji Plus (Światowy SFIO)	7.8%	-52.2%	-	-14.4%	sty 2010	1a	
32	 CU Nowych Spółek (CU FIO)	13.0%	-	-	2.9%	kwi 2011		
33	 CU Akcyjny (CU SFIO)	11.8%	-	-	-12.1%	paź 2011		

Fundusze inwestycyjne z grupy MIP_UN (mieszane polskie uniwersalne)

	nazwa funduszu	zysk				ranking		mar 09	mar 08
		zysk marzec	zysk o12m	zysk o36m	zysk od poc. roku	36M	12M		
1	 SKARBIEC - WAGA Zrównoważony (Skarbiec FIO)	5.0%	-23.1%	-15.4%	-4.7%	5a	5a		
2	 UniKorona Zrównoważony (UniFundusze FIO)	3.6%	-25.2%	-17.0%	-7.5%	5a	5a		
3	 BPH Aktywnego Zarządzania (BPH FIO Parasolowy)	5.6%	-24.7%	-18.3%	-3.8%	5a	5a		
4	 PZU Zrównoważony FIO	5.0%	-32.6%	-19.3%	-9.6%	4a	2a		
5	 Allianz Aktywnej Alokacji (Allianz FIO)	10.8%	-31.4%	-20.2%	-1.8%	4a	3a		
6	 Lukas Dynamiczny Polski (Lukas FIO)	8.6%	-37.6%	-22.5%	-3.5%	4a	2a		
7	 SKOK Aktywny Zmiennej Alokacji (SKOK FIO)	4.8%	-28.7%	-20.1%	-7.5%	3a	4a		
8	 Arka Zrównoważony FIO	7.0%	-37.3%	-28.2%	-5.0%	3a	3a		
9	 ING Zrównoważony FIO	3.5%	-28.1%	-23.7%	-7.8%	3a	4a		
10	 Millennium Zrównoważony (Millennium FIO)	4.6%	-27.4%	-23.7%	-6.3%	3a	4a		
11	 DWS Zrównoważony FIO	4.8%	-33.6%	-24.8%	-6.7%	2a	2a		
12	 KBC Beta SFIO	7.8%	-41.9%	-36.4%	-10.3%	2a	1a		
13	 SEB Zrównoważonego Wzrostu (SEB FIO)	5.5%	-35.2%	-28.0%	-4.8%	2a	1a		
14	 PKO/CS Zrównoważony - FIO	5.1%	-30.2%	-29.8%	-7.8%	1a	3a		
15	 KBC Aktywny (KBC FIO)	5.4%	-30.7%	-29.6%	-5.6%	1a	3a		
16	 Pioneer Zrównoważony FIO	8.8%	-39.7%	-38.2%	-10.8%	1a	1a		
17	 PKO/CS Zrównoważony Plus	5.8%	-25.6%	-	-5.7%		5a		

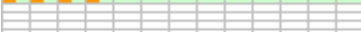
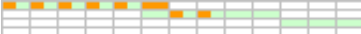
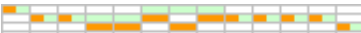
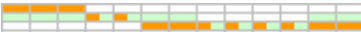
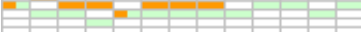
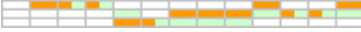
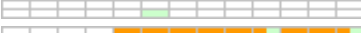
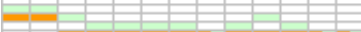
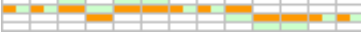
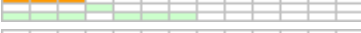
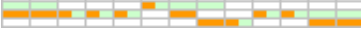
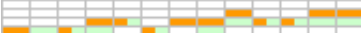
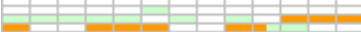
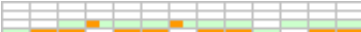
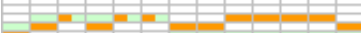
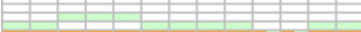
18	Noble Mieszany (Noble Funds FIO)	6.3%	-24.6%	-	-3.8%	gru 2009	4	
19	UniMaxZrównoważone (UniFundusze FIO)	4.8%	-26.1%	-	-3.3%	lip 2010	4	
20	Pioneer Aktywnej Alokacji FIO	9.0%	-29.2%	-	-5.0%	wrz 2010	3	
21	ING Zrównoważony Plus (ING FIO)	3.5%	-29.5%	-	-8.1%	cze 2009	3	
22	CU Zrównoważony (CU FIO)	6.1%	-31.6%	-	-7.2%	gru 2009	2	
23	AIG Aktywnej Alokacji FIO	7.0%	-34.2%	-	-9.1%	paź 2010	2	
24	AIG Aktywnej Alokacji Plus (Światowy SFIO)	5.5%	-33.4%	-	-9.4%	paź 2010	1	

Fundusze inwestycyjne z grupy SWP_UN (stabilnego wzrostu uniwersalne)

	nazwa funduszu	zysk				ranking	36M		mar 09	mar 08
		zysk marzec	zysk o12m	zysk o36m	zysk od pocz. roku		36M	12M		
1	Legg Mason Senior SFIO	3.2%	-6.5%	7.2%	-1.0%	5	5			
2	Idea Stabilnego Wzrostu FIO	4.5%	-6.7%	11.4%	2.1%	5	5			
3	CU Ochrony Kapitału Plus (CU FIO)	2.8%	-10.6%	4.9%	-1.2%	5	4			
4	SFIO Telekomunikacji Polskiej	2.9%	-11.9%	-1.9%	-2.5%	4	5			
5	SKARBIEC - III FILAR (Skarbiec FIO)	2.7%	-13.3%	-4.4%	-4.2%	4	5			
6	Lukas Stabilnego Wzrostu (Lukas FIO)	3.1%	-17.2%	-4.7%	-2.2%	4	3			
7	SKOK Stabilny Zmiennej Alokacji (SKOK FIO)	2.6%	-13.6%	-5.1%	-3.5%	4	4			
8	SEB Stabilnego Wzrostu (SEB FIO)	3.6%	-20.7%	-6.1%	-2.2%	3	2			
9	BPH Stabilnego Wzrostu (BPH FIO Parasolowy)	4.2%	-13.2%	-6.7%	-0.5%	3	4			
10	PZU Stabilnego Wzrostu MAZUREK FIO	2.5%	-16.0%	-7.3%	-4.5%	3	3			
11	FORTIS Stabilnego Wzrostu (Fortis SFIO)	4.1%	-18.2%	-8.7%	-2.5%	3	3			
12	Arka Stabilnego Wzrostu FIO	3.9%	-20.4%	-10.3%	-2.3%	3	2			
13	ING Stabilnego Wzrostu FIO	2.2%	-16.0%	-9.8%	-5.1%	3	3			
14	CU Stabilnego Inwestowania (CU FIO)	3.5%	-21.7%	-11.1%	-6.4%	2	2			
15	Allianz Stabilnego Wzrostu (Allianz FIO)	5.0%	-19.3%	-12.4%	-3.8%	2	3			
16	Millennium Stabilnego Wzrostu (Millennium FIO)	2.8%	-14.2%	-10.9%	-3.8%	2	4			
17	DWS Zabezpieczenia Emerytalnego FIO	2.7%	-18.2%	-9.7%	-3.4%	2	2			
18	KBC Stabilny (KBC FIO)	3.2%	-16.7%	-12.1%	-3.8%	1	3			
19	AIG Stabilnego Wzrostu FIO	2.4%	-24.8%	-19.0%	-8.3%	1	1			
20	PKO/CS Stabilnego Wzrostu - FIO	3.3%	-22.3%	-16.6%	-3.9%	1	1			
21	Pioneer Stabilnego Wzrostu FIO	5.0%	-23.6%	-22.7%	-4.9%	1	2			

22	UniStabilny Wzrost (UniFundusze FIO)	-3.4%	-5.0%	-	-5.3%	wrz 2010	4a	
23	ING Stabilnego Wzrostu Plus (ING FIO)	2.3%	-16.7%	-	-5.1%	cze 2009	3a	
24	AIG Stabilnego Wzrostu Plus (Światowy SFIO)	3.0%	-22.3%	-	-6.9%	sty 2010	1a	
25	PKO/CS Stabilnego Wzrostu Plus (Parasolowy FIO)	3.5%	-25.1%	-	-4.4%	maj 2010	1a	

Fundusze inwestycyjne z grupy PDP_UN (dłużne złotowe uniwersalne)

		nazwa funduszu	zysk marzec	zysk o12m	zysk o36m	zysk od pocz. roku	ranking			
							36M	12M	mar 09	mar 08
1		PKO/CS Obligacji Długoterminowych - FIO	1.9%	19.4%	32.2%	3.3%				
2		BPH Obligacji 2 (BPH FIO Parasolowy)	1.3%	14.7%	21.2%	2.4%				
3		BPH Obligacji 1 (BPH FIO Parasolowy)	1.2%	10.5%	16.4%	2.6%				
4		CU Obligacji (CU FIO)	-0.1%	7.5%	13.9%	-0.3%				
5		Pioneer Lokacyjny (Pioneer FIO)	1.0%	7.7%	15.9%	1.7%				
6		Idea Obligacji Skarbowych FIO	2.2%	10.1%	14.0%	2.3%				
7		Allianz Obligacji (Allianz FIO)	-1.6%	8.5%	18.1%	-3.5%				
8		Arka Obligacji FIO	0.2%	4.3%	14.3%	0.9%				
9		Pioneer Obligacji Plus FIO	0.5%	4.7%	13.3%	0.8%				
10		ING Obligacji 2 SFIO	0.3%	6.1%	12.1%	-1.1%				
11		PKO/CS Obligacji - FIO	1.6%	8.1%	11.7%	2.5%				
12		ING Obligacji FIO	0.3%	5.7%	10.3%	-1.0%				
13		AIG Obligacji FIO	-1.1%	-0.9%	7.5%	-5.9%				
14		Pioneer Obligacji FIO	0.0%	1.9%	8.0%	0.1%				
15		UniKorona Obligacje (UniFundusze FIO)	-0.2%	5.6%	9.8%	-2.4%				
16		SKARBIEC - OBLIGACJA Instrumentów Dłużnych (Skarbiec FIO)	0.1%	5.0%	8.2%	-1.7%				
17		KBC Papierów Dłużnych (KBC FIO)	0.3%	4.3%	10.1%	-1.8%				
18		PZU Papierów Dłużnych POLONEZ FIO	0.4%	5.3%	9.8%	-1.6%				
19		Millennium Papierów Dłużnych (Millennium FIO)	0.2%	3.7%	8.6%	-2.8%				
20		SEB Obligacji Plus (SEB FIO)	-1.0%	-6.1%	-3.9%	-3.5%				
21		DWS Dłużnych Papierów Wartościowych FIO	-3.2%	1.1%	4.0%	-5.0%				
22		Legg Mason Obligacji FIO	0.4%	4.4%	7.9%	-1.8%				
23		SKOK Obligacji (SKOK FIO)	1.2%	13.4%	-	2.1%	maj 2010			
24		PKO/CS Papierów Dłużnych Plus (Parasolowy FIO)	0.8%	9.1%	-	0.4%	maj 2010			

25	ING Obligacji Plus (ING FIO)	0.2%	5.7%	-	-1.1%	cze 2009	3a	
26	Noble Skarbowy (Noble Funds FIO)	0.3%	4.7%	-	-2.0%	gru 2009	2a	
27	KBC Obligacyjny (VIP SFIO)	0.1%	4.2%	-	-2.0%	kwi 2009	1a	
28	AIG Obligacji Plus (Światowy SFIO)	-2.5%	-4.2%	-	-6.9%	sty 2010	1a	
29	CU Dłużny (CU SFIO)	0.2%	-	-	-1.2%	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 marzec	zysk o12m	zysk o36m	zysk od pocz. roku	ranking		36M	12M	mar 09	mar 08
1	PKO/CS Papierów Dłużnych USD (ŚFW SFIO)	1.5%	71.7%	29.5%	30.8%	5a	5a				
2	UniDolar Obligacje (UniFundusze FIO)	-3.1%	61.3%	25.0%	18.3%	4a	4a				
3	Millennium Dolarowa Lokata (Millennium FIO)	-3.1%	58.1%	21.8%	17.8%	3a	3a				
4	KBC Dolar FIZ	5.8%	53.3%	23.2%	20.3%	2a	2a				
5	Pioneer Obligacji Dolarowych FIO	-4.4%	50.9%	14.1%	18.2%	1a	1a				

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

nazwa funduszu		zysk marzec	zysk o12m	zysk o36m	zysk od pocz. roku	ranking		36M	12M	mar 09	mar 08
1	PKO/CS Papierów Dłużnych USD (USD) (ŚFW SFIO)	5.4%	8.1%	18.8%	9.4%	5a	5a				
2	UniDolar Obligacje (USD) (UniFundusze FIO)	0.6%	1.6%	14.6%	-1.1%	4a	4a				
3	Millennium Dolarowa Lokata (USD) (Millennium FIO)	0.6%	-0.4%	11.7%	-1.5%	3a	3a				
4	Pioneer Obligacji Dolarowych FIO (USD)	-0.8%	-5.0%	4.7%	-1.1%	2a	1a				
5	KBC Dolar FIZ (USD)	-1.6%	-4.5%	4.5%	-1.2%	1a	2a				

Fundusze inwestycyjne z grupy RPP_UN (gotówkowe i pieniężne uniwersalne)

nazwa funduszu		zysk marzec	zysk o12m	zysk o36m	zysk od pocz. roku	ranking		36M	12M	mar 09	mar 08
1	KBC Gamma SFIO	0.5%	6.0%	15.6%	1.4%	5a	5a				
2	Idea Premium SFIO	0.7%	7.3%	17.2%	2.1%	5a	5a				

3	UniWibid SFIO	0.5%	6.5%	16.2%	1.5%	5a	5a	
4	UniKorona Pieniężny (UniFundusze FIO)	0.5%	5.1%	13.3%	1.0%	5a	4a	
5	Allianz Pieniężny (Allianz FIO)	0.5%	4.8%	13.0%	1.6%	4a	3a	
6	SKARBIEC - KASA Pieniężny (Skarbiec FIO)	0.5%	5.5%	13.1%	1.3%	4a	4a	
7	SKARBIEC - GOTÓWKOWY (Skarbiec FIO)	0.4%	5.8%	13.1%	1.4%	4a	5a	
8	AIG Pieniężny FIO	0.3%	3.8%	12.4%	1.1%	4a	3a	
9	CU Depozyt Plus (CU FIO)	0.4%	4.9%	12.2%	1.5%	3a	4a	
10	BPH Skarbowy (BPH FIO Parasolowy)	0.7%	4.9%	12.3%	1.8%	3a	4a	
11	KBC Pieniężny (KBC FIO)	0.4%	4.6%	11.9%	1.5%	3a	4a	
12	PZU Gotówkowy FIO	0.8%	4.4%	12.1%	1.8%	3a	3a	
13	SKOK Rynku Pieniężnego FIO	0.3%	3.9%	11.6%	1.2%	3a	3a	
14	Legg Mason Pieniężny FIO	-0.0%	3.9%	11.5%	0.8%	3a	3a	
15	PKO/CS Skarbowy - FIO	0.3%	4.6%	11.3%	1.1%	3a	3a	
16	Millennium Pieniężny (Millennium FIO)	0.3%	3.3%	10.8%	0.8%	2a	2a	
17	ING Gotówkowy FIO	0.4%	4.1%	10.9%	1.4%	2a	3a	
18	DWS Płynna Lokata FIO	-3.3%	1.9%	9.3%	-2.5%	2a	2a	
19	Arka Ochrony Kapitału FIO	0.1%	0.0%	8.2%	1.0%	2a	1a	
20	DWS Płynna Lokata Plus FIO	-12.1%	-7.5%	0.1%	-11.3%	1a	1a	
21	CitiPłynnościowy SFIO	-1.3%	0.4%	9.1%	-0.4%	1a	1a	
22	PKO/CS Rynku Pieniężnego - FIO	-0.1%	1.9%	9.2%	0.4%	1a	2a	
23	Pioneer Pieniężny FIO	0.2%	1.4%	8.9%	1.2%	1a	1a	
24	DWS Gotówkowy (DWS SFIO)	0.4%	5.8%	-	0.8%	sty 2011	5a	
25	KBC Pieniężny (VIP SFIO)	0.5%	4.5%	-	1.5%	kwi 2009	3a	
26	ING Gotówkowy Plus (ING FIO)	0.4%	3.7%	-	1.4%	cze 2009	2a	
27	AIG Pieniężny Plus (Światowy SFIO)	0.4%	3.5%	-	1.3%	sty 2010	2a	
28	Lukas Lokacyjny (Lukas FIO)	0.1%	1.7%	-	0.5%	lis 2009	1a	
29	CU Pieniężny (CU SFIO)	0.4%	-	-	1.6%	paź 2011	paź 2009	
30	BPH Płynnościowy SFIO	0.4%	-	-	1.2%	paź 2011	paź 2009	

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

		nazwa funduszu	zysk marzec	zysk o12m	zysk o36m	zysk od pocz. roku	ranking	36M	12M	mar 09	mar 08
1		SKARBIEC - Akcji Nowej Europy (Skarbiec FIO)	7.6%	-25.5%	-	-9.0%	sty 2011				
2		QUERCUS Bałkany i Turcja (Parasolowy SFIO)	4.2%	-24.8%	-	6.4%	mar 2011				

3	PKO/CS Akcji Nowa Europa - FIO	12.7%	-36.2%	-33.8%	-6.4%	gru 2009	4	
4	BPH Akcji Europy Wschodzącej (BPH FIO Parasolowy)	10.4%	-37.4%	-	-7.4%	gru 2009	3	
5	Arka Akcji Środkowej i Wschodniej Europy FIO	16.2%	-44.8%	-	2.1%	gru 2009	3	
6	UniAkcje Nowa Europa (UniFundusze FIO)	13.5%	-43.4%	-	12.9%	gru 2009	3	
7	PZU Akcji Nowa Europa FIO	11.3%	-39.3%	-44.0%	-4.3%	gru 2009	2	
8	SEB Wschodnioeuropejski (SEB SFIO)	7.9%	-41.0%	-	-3.7%	lis 2010	1	
9	Pioneer Akcji Europy Wschodniej (FG SFIO)	8.2%	-59.5%	-	0.3%	sty 2011	1	
10	CU Akcji Europy Wschodzącej (CU FIO)	17.1%	-	-	-3.5%	kwi 2011	kwi 2009	
11	Lukas Akcji Nowej Europy (Lukas FIO)	14.1%	-	-	-0.3%	maj 2011	maj 2009	
12	Arka Akcji Środkowej i Wschodniej Europy FIZ	-1.6%	-	-	-1.6%	cze 2011	cze 2009	
13	ING Środkowoeuropejski Sektorów Wzrostowych Plus (ING FIO)	3.5%	-	-	1.3%	lip 2011	lip 2009	
14	ING Środkowoeuropejski Sektorów Defensywnych Plus (ING FIO)	0.7%	-	-	2.6%	lip 2011	lip 2009	
15	PZU Akcji Spółek Dywidendowych (GI SFIO)	4.5%	-	-	1.4%	lis 2011	lis 2009	
16	AIG Akcji Nowa Europa (Światowy SFIO)	14.5%	-	-	-14.1%	lis 2011	lis 2009	

objaśnienia:

- fundusze otwarte
 - fundusze mieszane
 - fundusze zamknięte