

## W ramach platformy SKANDIA

Niniejszy wykaz powstał w oparciu o dane historyczne i w żadnym wypadku nie stanowi zapowiedzi powtórzenia się w przyszłości wyników funduszy. Jest to uszeregowanie funduszy w zgodzie na poniższą metodyką:

- stopa zwrotu w okresie 3 m-cy, roku i 3 lat,
- współczynnik zmienności: stosunek zmienności stopy zwrotu do średniej stopy zwrotu dla danego okresu. Określa ile ryzyka przypadło na jednostkę zysku,
- wskaźnik Sharpa: określa relację premii za ryzyko. Liczony jest jako stosunek stopy zwrotu z funduszu ponad stopę zwrotu wolną od ryzyka, do miary zmienności funduszu. Im wyższa wartość wskaźnika, tym korzystniejszy stosunek ryzyka do zysku,
- wskaźnik Information Ratio: analogiczny do wskaźnika Sharpa, jednak odnosi się on do benchmarku, a nie do stopy wolnej od ryzyka.

Zestawienia nie należy odbierać jako rekomendacji w zakresie doboru funduszy inwestycyjnych do portfela. Dobór funduszy do portfela jest osobistą decyzją inwestora, podejmowaną wyłącznie na jego własne ryzyko.

Przedstawiony wykaz funduszy został przygotowany na podstawie informacji dostępnych publicznie i uznanych przez Phinance S.A. za wiarygodne. Wykaz nie stanowi rekomendacji w zakresie doboru funduszy inwestycyjnych do portfela. Wybór funduszy do portfela jest osobistą decyzją inwestora, podejmowaną w oparciu o własne potrzeby oraz posiadaną wiedzę i doświadczenie inwestycyjne, oraz możliwości i chęci podejmowania ryzyka inwestycyjnego.

### 01. FUNDUSZE AKCJI POLSKICH UNIWERSALNE

FUNDUSZE	% STOPY ZWROTU			SHARP	IR
	3 M	12 M	36 M		
SUBFUNDUSZ QUERCUS AGRESYWNY	-2,35	-0,11	8,65	0,29	0,23
NN SUBFUNDUSZ SELEKTYWNY	-4,24	-5,67	10,75	0,07	0,32
NN SUBFUNDUSZ AKCJI	-4,23	-5,41	0,54	-0,03	0,06
SUBFUNDUSZ AVIVA INVESTORS POLSKICH AKCJI	-1,65	-6,59	3,56	0,16	0,03
UNIFUNDUSZE SUBFUNDUSZ UNIKORONA AKCJI	-4,74	-11,09	-5,23	-0,47	-0,07
SUBFUNDUSZ NOBLE FUND AKCJI	-3,22	-2,57	-6,26	-0,81	-0,19
LEGG MASON SUBFUNDUSZ AKCJI	-6,80	-14,11	-7,74	-0,69	-0,19
SUBFUNDUSZ NOVO AKCJI	-9,72	-26,92	27,7	-0,81	-0,35

### 02. FUNDUSZE AKCJI DUŻYCH SPÓŁEK

FUNDUSZE	% STOPY ZWROTU			SHARP	IR
	3 M	12 M	36 M		
INVESTOR AKCJI SPÓŁEK DYWIDENDOWYCH	-2	-9,34	-9,05	-0,52	0
SUBFUNDUSZ AKCJI SKARBIEC AKCJA	-5,04	-8,04	-12,59	-0,61	-0,3

### 03. FUNDUSZE AKCJI MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK

FUNDUSZE	% STOPY ZWROTU			SHARP	IR
	3 M	12 M	36 M		
SUBFUNDUSZ NOBLE FUND AKCJI MIŚS	2,01	11,61	32,25	0,2	0,08
UNIAKcje MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK	-2,4	2,6	24,28	0,21	-0,08
AVIVA INVESTORS MAŁYCH SPÓŁEK	0,12	6,15	12,15	0,98	-0,3

### 04. FUNDUSZE AKCJI ZAGRANICZNYCH

FUNDUSZE	% STOPY ZWROTU			SHARP	IR
	3 M	12 M	36 M		
JULIUS BEAR EUROPE SMALL MID CAP STOC FUND	10,5	21,66	71,91	0,42	-0,27
JP MORGAN EUROPE DYNAMIC FUND	5,52	12,85	58,05	0,35	0,29
JP MORGAN EUROPE EQUITY FUND	7,16	13,45	52,9	0,33	0,02
TEMPLETON GROWTH (EURO) FUND	6,42	2,77	38,12	0,28	0,04
BLACKROCK GLOBALUS BASIC VALUE FUND	4,78	-7,23	39,44	0,925	-0,44
JP MOGRAN HIGHBRIDGE US STEEP FUND	-1,19	-9,09	68,84	0,57	-0,02
OLD MUTUAL US DIVIDENT FUND	8,06	-4,96	35,11	0,28	B.D.
BLACKROCK GLOBAL OPPORTIUNITIES FUND	4,78	-1,41	17,98	0,17	-0,11
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY	8,32	8,47	24,27	0,16	0,13
NN SUBFUNDUSZ AKCJI ŚRODKOWOEUROPEJSKICH	1,6	-9,40	7,04	0,02	0,27
HSBC GIF CHINESE EQUITY	4,63	-8,23	6,16	0,07	0,03
HSBC GIF INDIAN EQUITY	-1,76	-13,68	-1,65	-0,06	-0,06
TEMPLETON FRONTIER MARKETS	-3,9	-14,83	-4,82	-0,13	0,08
OLD MUTUAL PACIFIC EQUITY FUND	4,01	-12,71	-6,77	-0,03	B.D.
BLACKROCK GLOBAL EMERGING EUROPE FUND	5,91	-0,31	-18,41	-0,07	0,04
SUBFUNDUSZ ARKA AKCJI ŚROD. I WSCH. EUROPY	1,38	-11,49	-16,9	-0,18	-0,28
SCHRODER ISF EMERGING MARKETS	0,59	-13,47	-21,46	-0,03	-0,2
HSBC GIF GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY	1,37	-1,75	-5,49	-0,07	-0,04

## W ramach platformy SKANDIA

## 04. FUNDUSZE AKCJI ZAGRANICZNYCH

FUNDUSZE	% STOPY ZWROTU			SHARP	IR
	3 M	12 M	36 M		
TEMPLETON BRIC FUND	2,77	-15,75	-28,21	-0,07	0,02
TEMPLETON EMERGING MARKETS FUND	1,12	-19,33	-28,12	-0,14	-0,23
TEMPLETON ASIAN GROWTH FUND	1,31	-26,88	-29,09	-0,19	-0,12
BLACKROCK GLOBAL LATIN AMERICAN FUND	-3,13	-30,26	-45,45	-0,25	0,33

## 05. FUNDUSZE OBLIGACJI POLSKICH SKARBOWE

FUNDUSZE	% STOPY ZWROTU			SHARP	IR
	3 M	12 M	36 M		
SUBFUNDUSZ NOVO PAPIERÓW DŁUŻNYCH	2,01	-0,83	9,84	0,06	0,02
SUBFUNDUSZ INSTR. DŁUŻNYCH SKARBIEC OBLIGACJA	0,08	0,4	9,12	0,04	0,07
SUBFUNDUSZ INWESTOR OBLIGACJI	0,35	1,15	9,01	0,04	-0,16
NN SUBFUNDUSZ OBLIGACJI	0,39	-0,21	11,23	0,02	-0,01
AVIVA INVESTORS OBLIGACJI	0,12	0,25	6,37	-0,03	-0,26

## 06. FUNDUSZE OBLIGACJI POLSKICH KORPORACYJNE I POZOSTAŁE

FUNDUSZE	% STOPY ZWROTU			SHARP	IR
	3 M	12 M	36 M		
SUBFUNDUSZ ARKA OBLIGACJI SKARBOWYCH	0,19	-0,48	8,68	0,1	-0,06
SUBFUNDUSZ NOVO OBLIGACJI PRZEDSIĘBIORSTW	1,88	0,38	BD	BD	-0,08
SUBFUNDUSZ UNIKORONA OBLIGACJE	0,25	0,01	6,85	0,02	-0,35

## 07. FUNDUSZE OBLIGACJI ZAGRANICZNYCH

FUNDUSZE	% STOPY ZWROTU			SHARP	IR
	3 M	12 M	36 M		
FRANKLIN EUROPEAN TOTAL RETURN FUND	1,18	1,25	15,39	0,29	0,05
SUBFUNDUSZ UNIOBLIGACJE NOWA EUROPA	3,18	-3,35	8,84	0,03	0,2
TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN	3,03	-3,95	3,01	-0,08	-0,05
OLD MUTUAL TOTAL RETURN USD BOND FUND	-0,21	-0,1	2,24	0,05	-0,57
JULIUS BEAR DOLLAR BOND FUND	-0,84	-0,92	0,29	0	B.D.
SCHRODER ISF EMERGING MARKETS DEBT FUND	-1,62	-6,92	-9,66	-0,27	-0,09
OLD MUTUAL EMERGING MARKET DEBT FUND	1,65	-2,34	-10,31	-0,12	B.D.

## 08. FUNDUSZE RYNKU PIENIĘŻNEGO SKARBOWE

FUNDUSZE	% STOPY ZWROTU			SHARP	IR
	3 M	12 M	36 M		
NN SUBFUNDUSZ GOTÓWKOWY	0,66	1,25	6,09	-0,19	-0,96

## 09. FUNDUSZE RYNKU PIENIĘŻNEGO KORPORACYJNE I POZOSTAŁE

FUNDUSZE	% STOPY ZWROTU			SHARP	IR
	3 M	12 M	36 M		
SUBFUNDUSZ UNIKORONA PIENIĘŻNY	0,39	1,59	10,49	0,23	0,36
SUBFUNDUSZ UNIWIBID PLUS	0,55	2,44	11,17	0,73	0,68
LEGG MASON SUBFUNDUSZ PIENIĘŻNY	0,51	1,49	6,83	-0,14	-0,59
SUBFUNDUSZ PIONEER PIENIĘŻNY	0,27	1,04	6,28	-0,29	-0,69
SUBFUNDUSZ PIENIĘŻNY SKARBIEC KASA	0,62	1,5	6,43	-0,34	-0,54
SUBFUNDUSZ NOBLE FUND PIENIĘŻNY	0,24	0,96	6,22	0,12	-0,17

źródło: Analizy On-Line, TFI i opracowania własne

## Zastrzeżenia prawne:

Niniejszy dokument został przygotowany przez Phinance S.A. (Phinance) zgodnie ze stanem nadziej 24.11.2015r. i jest przeznaczony wyłącznie dla pracowników, współpracowników oraz Klientów i potencjalnych Klientów Phinance. Publikowanie w jakiegokolwiek formie oraz udostępnianie niniejszego opracowania w części lub całości innym osobom lub podmiotom wymaga zgody ze strony Phinance. Materiał został przygotowany na podstawie informacji publicznie dostępnych i źródeł uznanych przez Phinance za wiarygodne, ale Phinance nie gwarantuje i nie może zapewnić o ich dokładności, kompletności i wiarygodności. Niniejszy dokument ma charakter wyłącznie informacyjny i nie stanowi wystarczającej podstawy do podjęcia jakiegokolwiek decyzji inwestycyjnej. Wyniki inwestycyjne uzależnione są od sytuacji na rynkach finansowych, skłonności do podejmowania ryzyka oraz kosztów inwestycji. Klient musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków, zwłaszcza w przypadku inwestowania środków w instrumenty o wysokim poziomie ryzyka. Niniejsze opracowanie nie ma charakteru rekomendacji dotyczącej instrumentów finansowych w rozumieniu zapisów Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 października 2005 roku w sprawie informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych, ich emitentów lub wystawców. Oceny Phinance mogą się zmieniać w czasie w zależności od sytuacji rynkowej i ekonomicznej bez obowiązku każdorazowego informowania o tym fakcie. Phinance, jej pracownicy, członkowie władz ani podmioty dominujące i stowarzyszone z Phinance nie ponoszą jakiegokolwiek odpowiedzialności za działania lub zaniechania podjęte na podstawie niniejszego dokumentu, w szczególności za podjęte decyzje inwestycyjne ani za szkody poniesione w wyniku tych decyzji inwestycyjnych.