

W ramach platformy AXA

Niniejszy wykaz powstał w oparciu o dane historyczne i w żadnym wypadku nie stanowi on zapowiedzi powtórzenia się w przyszłości wyników funduszy.

Jest to uszeregowanie funduszy w zgodzie z 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, doświadczenie inwestycyjne oraz możliwości i chęci podejmowania ryzyka inwestycyjnego.

01. FUNDUSZE POLSKICH AKCJI UNIWERSALNE

FUNDUSZE	% STOPY ZWROTU			SHARP	IR
	3 M	12 M	36 M		
QUERCUS AGRESYWNY	-2,45	-5,88	1,4	-0,02	0,01
PKO AKCJI PLUS	-0,2	-7,09	8,85	0,05	0,06
IPOPEMA AKCJI	-1,58	-9,74	-6,83	-0,1	-0,3
AXA AKCJI	-2,87	-17,45	-13,43	-0,17	-0,09
AXA AKCJI DUŻYCH SPÓŁEK	-2,18	-15,64	-10,42	-0,12	-0,05
NOBLE FUND AKCJI	-3,52	-11,98	-8,79	-0,11	-0,19
LEGG MASON AKCJI	-2,88	-12,33	-10,12	-0,11	-0,05
CASPAR AKCJI POLSKICH	-2,01	-3,84	0,44	-0,02	0,02
UNIAKCJE WZROSTU	-2,5	-3,84	6,73	0,03	0,06
QUERCUS LEV	-11,38	-38,64	-47,6	-0,2	-0,13

02. FUNDUSZE AKCJI MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK

FUNDUSZE	% STOPY ZWROTU			SHARP	IR
	3 M	12 M	36 M		
NOBLE FUND AKCJI MIŚŚ	0,7	-2,98	10,54	0,05	-0,02
UNIAKCJE MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK	0,13	-3,56	11,42	0,06	-0,07
AXA AKCJI MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK	1,38	-6,86	B.D.	B.D.	B.D.
OPEN FINANCE MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK	4,31	-1,03	15,18	0,09	-0,02
INVESTOR TOP 25 MAŁYCH SPÓŁEK	5,31	-3,57	12,99	0,07	0

03. FUNDUSZE AKCJI ZAGRANICZNYCH

FUNDUSZE	% STOPY ZWROTU			SHARP	IR	PW**
	3 M	12 M	36 M			
INVESTOR AKCJI	7,14	-3,39	27,44	0,13	0,21	TAK
AXA EUROPE SMALL CAP	-2,72	1,08	46,71	0,3	0,19	TAK
AXA EURO RELATIVE VALUE	-1,56	-9,56	13,85	0,09	B.D.	TAK
SKARBIEC SPÓŁEK WZROSTOWYCH	6,66	-8,32	16,58	0,08	0,08	TAK
AXA SELECTIVE EQUITY	-5,52	-13,45	1,79	-0,02	-0,03	TAK
TEMPLETON FRONTIER MARKETS	1,78	-8,68	-7,74	-0,09	BD	NIE
ALLIANCEBERNSTEIN JAPAN STRATEGIC VALUE	5,6	0,39	BD	BD	BD	TAK
SCHRODER GREATER CHINA	8,72	2,22	BD	BD	BD	TAK
AXA GLOBAL	2,98	-1,31	39,58	0,25	0,28	TAK
FIDELITY EM.EUROPE MID.EAST AND AFRICA	2,61	0,45	13,4	0,07	0,16	NIE
AXA EUROPE EMERGING	-1,66	-1,23	-12,15	-0,09	-0,19	TAK
BLACKROCK GLOBAL EQUITY INCOME	5,24	5,59	21,57	0,13	0,06	NIE
AXA AKCJI SPÓŁEK DYWIDENDOWYCH	-6,38	-11,46	BD	BD	BD	TAK
INVESTOR TURCJA	-14,6	-8,52	-15,68	-0,05	-0,01	TAK
TEMPLETON BRIC	7,35	-0,27	-3,62	-0,02	-0,04	NIE
TEMPLETON LATIN AMERICA	4,95	10,79	-23,3	-0,1	-0,02	NIE
TEMPLETON ASIAN GROWTH	6,24	5,32	-10,38	-0,08	-0,13	NIE
AXA OPTIMAL INCOME	0,89	-0,58	11,3	0,1	BD	TAK

**PW (Pozycja Walutowa) określa czy w przypadku ekspozycji funduszu inwestycyjnego na zagraniczne instrumenty finansowe, inwestycja realizowana przez fundusz inwestycyjny narażona jest, obok ryzyka inwestycyjnego, na ryzyko zmian kursu walutowego. W przypadku braku Pozycji Walutowej (PW = NIE) niewielkie zyski lub straty wynikające z ryzyka walutowego nie mogą zostać wykluczone.

***DURATION (czas trwania obligacji) określa stopień wrażliwości części obligacyjnej portfela funduszu inwestycyjnego na zmiany poziomu stopy procentowej, zgodnie z zasadą, że im wyższa wartość wskaźnika, tym większa wrażliwość ceny obligacji na zmiany stop procentowych.

W ramach platformy AXA

03. FUNDUSZE AKCJI ZAGRANICZNYCH

FUNDUSZE	% STOPY ZWROTU			SHARP	IR	PW**
	3 M	12 M	36 M			
INVESTOR GOLD OTWARTY	9,36	25,87	10,59	0,04	0,11	TAK
SKARBIEC RYNKÓW SUROWCOWYCH	-2,03	-11,82	-41,9	-0,4	-0,46	NIE
NOBLE FUND GLOBAL RETURN	-3,26	-7,92	0,26	-0,05	-0,03	TAK
FIDELITY AMERICA	5,55	1,99	36,09	0,27	0,4	TAK
FIDELITY GLOBAL HEALTH CARE	9,83	B.D.	B.D.	B.D.	B.D.	TAK
PKO BIOTECHNOLOGII I INNOWACJI GLOBALNY	12,71	8,76	45,35	0,24	0,13	TAK
SCHRODER INDIAN OPPORTUNITIES	7,42	B.D.	B.D.	B.D.	B.D.	NIE

04. FUNDUSZE MIESZANE I ABSOLUTNEJ STOPY ZWROTU

FUNDUSZE	% STOPY ZWROTU			SHARP	IR
	3 M	12 M	36 M		
QUERCUS SELEKTYWNY	-2,06	-1,24	8,55	0,05	0,02
PKO STABILNEGO WZROSTU	0,48	-1	7,76	0,04	0,05
AXA STABILNEGO WZROSTU	-12,56	-7,28	-3,89	-0,21	-0,1
AXA MAKRO ALOKACJI	-1,76	-10,91	-10,94	-0,24	-0,05
NOBLE FUND MIESZANY	-1,71	-5,91	0,12	-0,05	0,07
LEGG MASON STRATEG	-4,94	-10,55	-14,08	-0,2	-0,05
NOBLE FUND TIMINGOWY	-0,51	-0,85	2,57	-0,2	0,11
OPEN FINANCE AKTYWNEJ ALOKACJI	-0,32	-3,47	-12,52	-0,41	-0,1
IPOPEMA MAKRO ALOKACJI	1,24	-1,18	2,78	-0,08	-0,08
NOBLE FUND GLOBAL RETURN	-3,26	-7,92	0,26	-0,05	-0,03
ALTUS ABSOLUTNEJ STOPY ZWROTU DŁUŻNY	0,01	2,92	13,46	0,32	BD

05. FUNDUSZE OBLIGACJI ZAGRANICZNYCH

FUNDUSZE	% STOPY ZWROTU			SHARP	IR	PW**
	3 M	12 M	36 M			
AXA US CORPORATE BONDS	2,81	8,29	37,13	0,25	B.D.	TAK
ALLIANCEBERNSTEIN GLOBAL HIGH YIELD	4,52	6,99	B.D.	B.D.	B.D.	TAK
TEMPLETON GLOBAL BOND	-1,44	-6,61	-1,74	-0,11	-0,06	NIE
BLACKROCK FIXED INCOME GLOBAL OPPORTUNITIES	1,6	1,04	11,33	0,09	0,02	NIE
JP MORGAN GLOBAL STRATEGIC BOND	2,19	2,09	BD	BD	BD	NIE

06. FUNDUSZE OBLIGACJI POLSKICH

FUNDUSZE	% STOPY ZWROTU			SHARP	IR	INSTRUMENTY BEZPIECZNE*	DURATION ***
	3 M	12 M	36 M				
PKO OBLIGACJI DŁUGOTERM.	0,89	3,69	10,73	0,15	0,03	84	BD
AXA OBLIGACJI	0,62	2,05	9,83	0,12	-0,07	73	BD
OPEN FINANCE OBLIGACJI	0,34	-0,35	4,18	-0,11	-0,15	69	BD
AXA OBLIGACJI KORPOR.	0,75	1,64	8,98	0,14	-0,01	15	BD
ARKA PRESTIŻ OBLIGACJI KORPOR.	0,93	2,14	10,31	0,34	0,03	29	BD
NOBLE FUND OBLIGACJI	0,77	2,42	B.D.	B.D.	B.D.	100	BD

07. FUNDUSZE RYNKU PIENIĘŻNEGO

FUNDUSZE	% STOPY ZWROTU			SHARP	IR	INSTRUMENTY BEZPIECZNE*
	3 M	12 M	36 M			
AXA LOKACYJNY	0,38	1,56	6,47	0,02	-0,03	64
PKO SKARBOWY	0,48	1,87	6,93	0,09	0,02	85

źródło: Analizy On-Line, TFI i opracowania własne

Zastrzeżenia prawne:

Niniejszy dokument został przygotowany przez Phinance S.A. (Phinance) zgodnie ze stanem na dzień 24.11.2015 r. i jest przeznaczony wyłącznie dla pracowników, współpracowników oraz Klientów i potencjalnych Klientów Phinance. Publikowanie w jakiegokolwiek formie oraz udostępnianie niniejszego opracowania w całości lub części 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.

**PW (Pozycja Walutowa) określa czy w przypadku ekspozycji funduszu inwestycyjnego na zagraniczne instrumenty finansowe, inwestycja realizowana przez fundusz inwestycyjny narażona jest, obok ryzyka inwestycyjnego, na ryzyko zmian kursu walutowego. W przypadku braku Pozycji Walutowej (PW = NIE) niewielkie zyski lub straty wynikające z ryzyka walutowego nie mogą zostać wykluczone.

***DURATION (czas trwania obligacji) określa stopień wrażliwości części obligacyjnej portfela funduszu inwestycyjnego na zmiany poziomu stopy procentowej, zgodnie z zasadą, że im wyższa wartość wskaźnika, tym większa wrażliwość ceny obligacji na zmiany stóp procentowych.