

## W ramach platformy COMPENSA

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 chęć podejmowania ryzyka inwestycyjnego.

## 01. FUNDUSZE AKCJI POLSKICH

FUNDUSZE	% STOPY ZWROTU			SHARP	IR
	3 M	12 M	36 M		
INVESTOR TOP 50 MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK	-2,12	-4,86	0,75	-0,03	0,03
UNIKORONA AKCJE	-3,22	-10,36	-3,51	-0,05	-0,03
LEGG MASON AKCJI	-2,88	-12,33	-10,12	-0,11	-0,05
ARKA AKCJI	-3,24	-13,65	-9,82	-0,12	-0,06
SKARBIEC AKCJA	0,81	-13,66	-11,89	-0,12	-0,07

## 02. FUNDUSZE AKCJI ZAGRANICZNYCH

FUNDUSZE	% STOPY ZWROTU			SHARP	IR	PW**
	3 M	12 M	36 M			
C-QUADRAT ARTS BEST MOMENTUM	1,78	-9,17	12,39	0,09	B.D.	TAK
C-QUADRAT ARTS BEST MOMENTUM PLN HEDGED	3,07	BD	BD	BD	BD	NIE
C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN DYNAMIC	0,22	-4,85	11,03	0,08	B.D.	TAK
HSBC GIF BRIC EQUITY	7,86	6,92	7,04	0,01	-0,01	TAK
C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN FLEXIBLE PLN HEDGED	0,8	-8,3	14,44	0,11	B.D.	NIE
NN (L) GLOBALNY SPÓŁEK DYWIDENDOWYCH	3,28	-6,55	26,98	0,18	0,05	TAK
BPH GLOBALNY ŻYWNOŚCI I SUROWCÓW	-1,86	-6,85	-32,36	-0,33	-0,04	TAK

## 03. FUNDUSZE OBLIGACJI

FUNDUSZE	% STOPY ZWROTU			SHARP	IR	INSTRUMENTY BEZPIECZNE*	DURATION ***	PW**
	3 M	12 M	36 M					
ARKA OBLIGACJI SKARBOWYCH	1	2,61	9,82	0,1	0,03	95	BD	NIE
NN OBLIGACJI	1,33	4,16	11,64	0,13	0,13	90	BD	NIE
C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN BOND	0,97	2,97	19,41	BD	B.D.	BD	BD	TAK
C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN BOND PLN HEDGED	1,81	BD	BD	BD	BD	BD	BD	NIE
NN (L) GLOBALNY DŁUGU KORPORACYJNEGO	4,46	3,79	9,88	0,06	-0,05	ND	ND	TAK

## 04. FUNDUSZE MIESZANE

FUNDUSZE	% STOPY ZWROTU			SHARP	IR	PW**
	3 M	12 M	36 M			
ARKA ZRÓWNOWAŻONY	-1,54	-7,5	-0,72	-0,09	-0,01	NIE
LEGG MASON STRATEG	-4,94	-10,55	-14,08	-0,2	-0,05	-4,94
C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN BALANCED	-0,08	-2,72	13,56	0,12	0,39	TAK
C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN BALANCED PLN HEDGED	1,53	BD	BD	BD	BD	NIE
ARKA STABILNEGO WZROSTU	-0,1	-3,01	2,49	-0,07	-0,02	NIE

## 05. FUNDUSZE BEZPIECZNE

FUNDUSZE	% STOPY ZWROTU			SHARP	IR
	3 M	12 M	36 M		
GWARANTOWANY COMPENSA	0,13	0,7	4,66	-0,04	-0,01

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 stop procentowych.