

# NOWA OFERTA FUNDUSZY I PRODUKTÓW NA PLATFORMIE PHIMARKET: CASPAR TFI

Szanowni Klienci

Z przyjemnością informujemy, że oferta funduszy inwestycyjnych otwartych dostępna dla Klientów Phinance po raz kolejny została rozszerzona o 4 subfundusze oferowane przez **Caspar TFI**.

Jednocześnie do oferty zostały dołączone **IKE** i **IKZE** zarządzane przez Caspar TFI.

**Caspar Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty**, z wydzielonymi subfunduszami:

- a. Caspar Stabilny
- b. Caspar Globalny
- c. Caspar Akcji Europejskich
- d. Caspar Obligacji

Oferta dostępna będzie na platformie **PhiMarket** [[market.phinance.pl](https://market.phinance.pl)] od 30 stycznia 2023 roku.



Wg stanu na koniec grudnia 2022 roku Caspar TFI zarządzało aktywami o wartości 1 428,2 mln zł (0,5% udziału w rynku).  
[www.caspar.com.pl](https://www.caspar.com.pl)

Jednocześnie pragniemy poinformować, że Phinance ma w swojej ofercie produkty 11 TFI z łączną liczbą 176 subfunduszy (27% wszystkich funduszy inwestycyjnych otwartych - FIO i specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych - SFIO dostępnych na rynku wg stanu na koniec 2022 roku).

Łączna wartość aktywów zarządzanych przez TFI, z którymi współpracuje Phinance wyniosła 24,2 mld zł (wg stanu na koniec 2022 roku), co stanowiło 16,4% udziału w rynku FIO i SFIO.

Phinance oferuje (profil rynku docelowego):

- Fundusze Gotówkowe i Pieniężne (Profil Konserwatywny) - 15 subfunduszy
- Fundusze Obligacyjne (Profil Ostrożny) - 42 subfunduszy
- Fundusze Stabilnego (Profil Stabilny) - 15 subfunduszy
- Fundusze Zrównoważone (Profil Dynamiczny) - 14 subfunduszy
- Fundusze Akcyjne (Profil Agresywny) - 90 subfunduszy

Zachęcamy do kontaktu z naszymi Doradcami ([www.phinance.pl/kontakt](https://www.phinance.pl/kontakt)),  
zapoznania się z nową ofertą oraz odwiedzenia strony [www.phinance.pl/inwestycje-kapitalu](https://www.phinance.pl/inwestycje-kapitalu).



**Grzegorz Kaliszuk**

Dyrektor Departamentu Produktów Inwestycyjnych w Phinance S.A.

# WYNIKI FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH W OFERCIE PHINANCE S.A.

01

## ABSOLUTNEJ STOPY ZWROTU

GRUPA FUNDUSZU	NAZWA FUNDUSZU	% STOPY ZWROTU					WSKAŹNIK SRRI*	RATING AOL**
		3 M	6 M	12 M	24 M	36 M		
absolutnej stopy zwrotu uniwersalne	Skarbiec Market Neutral (Skarbiec FIO)	4,78%	4,69%	-12,93%	-25,41%	-16,17%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Skarbiec Market Opportunities (Skarbiec FIO)	9,07%	5,42%	-14,41%	-20,04%	-12,98%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Rockbridge Selektywny (Rockbridge FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-
	AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek (AGIO SFIO) (d. AGIO Globalny)	-	-	-	-	-	-	-
	UNIQA Globalnej Makroalokacji (UNIQA SFIO)	1,36%	1,10%	-10,48%	-19,50%	-0,56%	■ ■ ■ ■ □ □ □ □	-
absolutnej stopy zwrotu alternatywne	Superfund RED (Superfund SFIO)	16,12%	-1,89%	-17,05%	-31,00%	-42,89%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Superfund GREEN (Superfund SFIO)	-10,82%	-17,22%	-16,18%	-9,26%	-11,16%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Superfund Alternatywny (Superfund FIO Portfelowy)	-	-	-	-	-	-	-
	Superfund Trend Plus Powiązany SFIO kat. Standardowa	-	-	-	-	-	-	-
	Superfund Trend Plus Powiązany SFIO kat. PSI	-	-	-	-	-	-	-

02

## AKCJI POLSKICH

GRUPA FUNDUSZU	NAZWA FUNDUSZU	% STOPY ZWROTU					WSKAŹNIK SRRI*	RATING AOL**
		3 M	6 M	12 M	24 M	36 M		
akcji polskich małych i średnich spółek	Ipopema m-INDEKS FIO kategoria A	16,05%	1,15%	-22,20%	2,84%	3,35%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Skarbiec Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO)	19,35%	11,10%	-18,84%	-7,31%	42,57%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	★ ★ ★ ☆ ☆
	Rockbridge Akcji Małych i Średnich Spółek (Rockbridge FIO Parasolowy)	14,33%	3,34%	-17,75%	-18,54%	-4,55%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Generali Akcje Małych i Średnich Spółek (Generali Fundusze FIO)	9,67%	-0,05%	-21,49%	-3,94%	15,59%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	★ ★ ★ ☆ ☆
	Investor Top Małych i Średnich Spółek (Investor FIO)	11,55%	2,74%	-20,55%	-4,63%	5,54%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek (AGIO SFIO)	12,07%	7,63%	-6,78%	25,15%	48,15%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Esaliens Małych i Średnich Spółek (Esaliens Parasol FIO)	1,09%	-11,23%	-35,46%	-34,61%	-5,32%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
akcji polskich pozostałe	Ipopema Short Equity (Ipopema SFIO)	-24,69%	-9,70%	14,18%	-7,05%	-14,69%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
akcji polskich uniwersalne	Ipopema Akcja (Ipopema SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Skarbiec - Top Funduszy Akcji SFIO	7,98%	0,69%	-20,23%	-11,54%	2,40%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Skarbiec Akcja (Skarbiec FIO)	22,95%	11,33%	-18,04%	-6,40%	7,18%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	★ ★ ★ ☆ ☆
	Rockbridge Akcji (Rockbridge FIO Parasolowy)	22,20%	5,51%	-14,93%	10,86%	12,35%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	AGIO Agresywny Spółek Wzrostowych (AGIO SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	AGIO Akcji PLUS (AGIO PLUS FIO)	20,77%	7,95%	-15,79%	14,82%	24,89%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Generali Korona Akcje (Generali Fundusze FIO)	20,28%	6,60%	-17,57%	-0,60%	1,54%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	★ ★ ★ ☆ ☆
	Generali Akcje Wzrostu (Generali Fundusze FIO)	18,65%	4,34%	-18,59%	-5,25%	5,47%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	★ ★ ★ ☆ ☆
	Investor Akcji (Investor FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Superfund Akcyjny (Superfund FIO Portfelowy)	11,89%	4,63%	-18,24%	-3,79%	7,21%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu (Investor FIO)	14,04%	5,01%	-20,54%	-5,31%	20,36%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	UNIQA Selektywny Akcji Polskich (UNIQA FIO)	14,37%	7,32%	-10,88%	12,21%	19,44%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	UNIQA Akcji (UNIQA FIO)	18,57%	5,40%	-16,79%	2,26%	2,76%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	★ ★ ★ ☆ ☆
	Esaliens Akcji (Esaliens Parasol FIO)	14,95%	3,41%	-21,52%	-16,77%	-10,74%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
akcji polskich sektorowych pozostałe	Rockbridge Gier i Innowacji (Rockbridge FIO Parasolowy)	3,07%	-4,42%	-27,10%	-38,64%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-

\*Wskaźnik ryzyka SRRI – syntetyczny wskaźnik zysku i ryzyka bazujący na średnich zmienności wyceny funduszu w ujęciu rocznym, w horyzoncie ostatnich 5 lat. W zależności od wielkości wahań fundusz zostaje przyporządkowany do jednego z siedmiu poziomów. Fundusz o wskaźniku 1 jest inwestycją obdarzoną minimalnym ryzykiem i zarazem niewielkim potencjałem dotyczącym potencjalnej stopy zwrotu z produktu. W funduszu o wskaźniku 7 ryzyko utraty zainwestowanych środków jest znaczące podobnie jak możliwość do zrealizowania stopa zwrotu. Dzięki wykorzystaniu przy wyliczaniu wskaźnika SRRI miary jaką jest odchylenie standardowe można zaklasyfikować fundusze do danej kategorii ryzyka pod względem ich zmienności, niezależnie od realizowanej polityki inwestycyjnej.

\*\*Rating AOL – Rating Funduszy sporządzany przez Analiz Online S.A., więcej informacji na: [www.analizy.pl](http://www.analizy.pl).

02

## WYNIKI FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH W OFERCIE PHINANCE S.A.

03

## AKCJI ZAGRANICZNYCH

GRUPA FUNDUSZU	NAZWA FUNDUSZU	% STOPY ZWROTU					WSKAŹNIK SRRI*	RATING AOL**
		3 M	6 M	12 M	24 M	36 M		
akcji amerykańskich	Generali Akcji Amerykańskich (Generali Fundusze SFIO)	4,47%	0,57%	-25,21%	-12,31%	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	UNIQA Akcji Amerykańskich (UNIQA SFIO)	0,45%	1,07%	-19,54%	1,31%	27,23%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
akcji azjatyckich bez Japonii	Investor Indie i Chiny (Investor SFIO)	-5,26%	-4,53%	-7,30%	-0,57%	15,91%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Rockbridge Neo Akcji Chińskich i Azjatyckich (Rockbridge Neo SFIO)	10,04%	-5,57%	-19,97%	-27,21%	-10,70%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
akcji europejskich rynków rozwiniętych	Generali Akcji Europejskich (Generali Fundusze SFIO)	10,74%	4,37%	-17,67%	-1,23%	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Investor Niemcy (Investor SFIO)	16,24%	9,49%	-19,90%	-8,83%	-4,19%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	UNIQA Akcji Europejskich ESG (UNIQA SFIO)	2,49%	-3,24%	-17,72%	-23,44%	-8,00%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
akcji europejskich rynków wschodzących	Generali Akcje: Nowa Europa (Generali Fundusze FIO)	-	-	-	-	-		-
	Skarbiec Akcji Nowej Europy (Skarbiec FIO)	-	-	-	-	-		-
	Nationale-Nederlanden Akcji Nowa Europa I (Nationale-Nederlanden SFIO)	-	-	-	-	-		-
	Rockbridge Neo Akcji Europy Środkowej i Wschodniej (Rockbridge Neo FIO)	26,02%	24,78%	7,03%	26,40%	20,50%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
akcji globalnych rynków rozwiniętych	Ipopema Globalnych Megatrendów (Ipopema SFIO)	-13,93%	-11,62%	-50,16%	-47,78%	-35,68%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Skarbiec Rynków Rozwiniętych (Skarbiec FIO)	-	-	-	-	-		-
	Skarbiec Spółek Wzrostowych (Skarbiec FIO)	-18,32%	-18,70%	-64,67%	-65,05%	-22,36%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
	Skarbiec Top Brands (Skarbiec FIO)	10,41%	6,05%	-26,38%	-23,82%	7,71%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Rockbridge Akcji Globalnych (Rockbridge FIO Parasolowy)	5,71%	1,44%	-19,37%	-13,56%	-1,55%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Skarbiec Nowej Generacji (Skarbiec FIO)	8,17%	6,77%	-31,12%	-29,90%	-1,72%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Generali Akcje: Megatrendy (Generali Fundusze FIO)	3,19%	-5,14%	-35,50%	-22,56%	7,62%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Investor Akcji (Investor FIO)	0,70%	-6,59%	-39,21%	-34,23%	-15,66%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Investor Akcji Spółek Wzrostowych (Investor SFIO)	0,35%	-4,86%	-41,15%	-40,63%	-23,45%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Skarbiec Value (Skarbiec FIO)	15,53%	11,01%	-7,21%	14,95%	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Rockbridge Growth Leaders (Rockbridge FIO Parasolowy)	2,45%	-5,26%	-32,77%	-	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	UNIQA Selective Equity (UNIQA FIO)	7,81%	1,07%	-26,29%	-26,63%	15,52%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	akcji globalnych rynków wschodzących	Rockbridge Akcji Rynków Wschodzących (Rockbridge FIO Parasolowy)	9,22%	1,39%	-16,12%	-9,44%	-1,62%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □
Skarbiec Emerging Markets Opportunities (Skarbiec - Global Funds SFIO)		-2,23%	-5,52%	-20,31%	-18,41%	-9,24%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
Investor Akcji Rynków Wschodzących (Investor SFIO)		4,02%	-0,04%	-14,93%	-13,55%	-12,87%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
UNIQA Akcji Rynków Wschodzących (UNIQA FIO)		6,78%	-4,20%	-20,35%	-25,12%	-15,15%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
akcji tureckich	Generali Akcje: Turcja (Generali Fundusze FIO)	-	-	-	-	-		-
	Investor Turcja (Investor SFIO)	45,61%	85,13%	108,16%	59,34%	59,34%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
akcji zagranicznych pozostałe	Investor Ameryka Łacińska (Investor SFIO)	-	-	-	-	-		-
	Investor BRIC (Investor SFIO)	1,59%	-0,67%	-12,30%	-14,33%	-12,53%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Rockbridge Neo Akcji Ameryki Łacińskiej (Rockbridge Neo SFIO)	5,07%	7,28%	0,15%	-16,81%	-35,57%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
akcji zagranicznych sektorowych pozostałe	Investor Nowych Technologii (Investor SFIO)	0,15%	-7,65%	-43,76%	-39,51%	-12,04%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
akcji rosyjskich	Investor Rosja (Investor SFIO) (w likwidacji)	-	-	-	-	-		-

\*Wskaźnik ryzyka SRRI – syntetyczny wskaźnik zysku i ryzyka bazujący na średnich zmienności wyceny funduszu w ujęciu rocznym, w horyzoncie ostatnich 5 lat. W zależności od wielkości wahań fundusz zostaje przyporządkowany do jednego z siedmiu poziomów. Fundusz o wskaźniku 1 jest inwestycją obdarzoną minimalnym ryzykiem i zarazem niewielkim potencjałem dotyczącym potencjalnej stopy zwrotu z produktu. W funduszu o wskaźniku 7 ryzyko utraty zainwestowanych środków jest znaczące podobnie jak możliwość do zrealizowania stopa zwrotu. Dzięki wykorzystaniu przy wyliczaniu wskaźnika SRRI miary jaką jest odchylenie standardowe można zaklasyfikować fundusze do danej kategorii ryzyka pod względem ich zmienności, niezależnie od realizowanej polityki inwestycyjnej.

\*\*Rating AOL – Rating Funduszy sporządzany przez Analiz Online S.A., więcej informacji na: [www.analizy.pl](http://www.analizy.pl).

## WYNIKI FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH W OFERCIE PHINANCE S.A.

04

## DŁUŻNE PLN

GRUPA FUNDUSZU	NAZWA FUNDUSZU	% STOPY ZWROTU					WSKAŹNIK SRRI*	RATING AOL**
		3 M	6 M	12 M	24 M	36 M		
papierów dłużnych polskich uniwersalne	Rockbridge Obligacji Korporacyjnych (Rockbridge FIO Parasolowy)	6,05%	9,87%	0,71%	0,45%	3,45%	■ ■ ■ □ □ □ □ □	-
	Skarbiec Konserwatywny Plus (Skarbiec FIO)	-	-	-	-	-		-
	AGIO Dochodowy PLUS (AGIO PLUS FIO)	1,78%	3,02%	2,04%	0,74%	2,83%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	Ipopema Konserwatywny (Ipopema SFIO)	1,06%	1,30%	-2,30%	-5,52%	-4,06%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	Generali Korona Dochodowy (Generali Fundusze FIO)	2,72%	3,41%	-5,44%	-6,84%	-4,03%	■ ■ ■ □ □ □ □ □	-
	Generali Aktywny Dochodowy (Generali Fundusze SFIO)	2,59%	3,24%	-4,15%	-5,47%	-3,08%	■ ■ ■ □ □ □ □ □	-
	SGB Bankowy (Generali Fundusze SFIO)	1,77%	2,52%	-0,24%	-1,04%	0,12%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	Investor Oszczędnościowy (Investor FIO)	2,66%	3,73%	0,66%	-0,61%	1,40%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	Superfund Spokojna Inwestycja Plus (Superfund SFIO)	2,54%	4,33%	4,21%	3,99%	6,79%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	Rockbridge Superior Dłużny (Rockbridge Superior FIO)	-	-	-	-	-		-
	UNIQA Ostrożnego Inwestowania (UNIQA FIO)	2,04%	3,66%	2,56%	-0,42%	1,17%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
Esaliens Konserwatywny (Esaliens Parasol FIO)	1,71%	2,65%	1,20%	0,37%	1,49%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-	
papierów dłużnych polskich skarbowych długoterminowych	Ipopema Dłużny (Ipopema SFIO)	2,77%	3,57%	-6,71%	-18,82%	-14,58%	■ ■ ■ ■ □ □ □ □	-
	Rockbridge Obligacji 2 (Rockbridge FIO Parasolowy)	11,73%	17,26%	11,79%	1,83%	9,20%	■ ■ ■ ■ □ □ □ □	-
	Rockbridge Obligacji (Rockbridge FIO Parasolowy)	4,48%	10,14%	2,30%	-5,80%	1,56%	■ ■ ■ □ □ □ □ □	-
	Skarbiec Obligacja (Skarbiec FIO)	3,93%	5,09%	-6,97%	-16,50%	-11,48%	■ ■ ■ ■ □ □ □ □	-
	Generali Korona Obligacje (Generali Fundusze FIO)	3,36%	2,36%	-11,66%	-21,03%	-16,07%	■ ■ ■ □ □ □ □ □	-
	Generali Obligacje Aktywny (Generali Fundusze SFIO)	4,12%	2,93%	-15,45%	-28,05%	-22,77%	■ ■ ■ ■ □ □ □ □	-
	Investor Obligacji (Investor FIO)	3,46%	4,52%	-8,91%	-17,92%	-12,89%	■ ■ ■ □ □ □ □ □	-
	UNIQA Obligacji (UNIQA FIO)	3,16%	3,63%	-5,55%	-15,60%	-11,29%	■ ■ ■ □ □ □ □ □	-
papierów dłużnych polskich korporacyjnych	Rockbridge Obligacji Korporacyjnych (Rockbridge FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-		-
	AGIO Kapitał PLUS (AGIO PLUS FIO)	1,95%	3,44%	2,73%	2,97%	4,85%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	Generali Profit Plus (Generali Fundusze SFIO)	1,39%	1,85%	-2,35%	-2,02%	-1,19%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	Generali Oszczędnościowy (Generali Fundusze FIO)	1,31%	2,00%	-0,60%	-0,84%	1,17%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	Ipopema Obligacji Korporacyjnych (Ipopema SFIO)	1,45%	1,59%	-2,50%	-4,02%	0,37%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	AGIO Kapitał (AGIO SFIO)	2,72%	4,95%	5,33%	9,65%	9,73%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
papierów dłużnych polskich skarbowych	Rockbridge Lokata Plus (Rockbridge FIO Parasolowy)	4,57%	3,91%	0,84%	-2,19%	0,74%	■ ■ ■ □ □ □ □ □	-
	Rockbridge Dłużny (Rockbridge FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-		-
	Skarbiec Konserwatywny (Skarbiec FIO)	2,96%	4,21%	1,04%	-3,07%	-0,90%	■ ■ ■ □ □ □ □ □	-
	Investor Dochodowy (Investor SFIO)	2,60%	3,48%	1,38%	-1,62%	-0,17%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	Skarbiec Konserwatywny B (Skarbiec FIO)	3,07%	4,39%	1,29%	-2,68%	0,33%		-
papierów dłużnych polskich długoterminowych uniwersalne	Ipopema Obligacji (Ipopema SFIO)	4,68%	5,41%	-8,72%	-20,85%	-16,46%	■ ■ ■ ■ □ □ □ □	-
	Skarbiec Dłużny Uniwersalny (Skarbiec FIO)	3,91%	5,52%	-8,83%	-16,21%	-10,44%	■ ■ ■ ■ □ □ □ □	-
	SGB Dłużny (Generali Fundusze SFIO)	-	-	-	-	-		-
	Superfund Obligacyjny (Superfund FIO Portfelowy)	2,95%	5,33%	7,67%	7,60%	9,80%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	VIG / C-QUADRAT Obligacji (VIG / C-QUADRAT FIO)	2,85%	5,03%	-5,14%	-	-	■ ■ ■ □ □ □ □ □	-
	Rockbridge Neo Obligacji Plus (Rockbridge Neo SFIO)	2,54%	3,79%	-6,91%	-10,02%	-5,61%	■ ■ ■ □ □ □ □ □	-

\*Wskaźnik ryzyka SRRI – syntetyczny wskaźnik zysku i ryzyka bazujący na średnich zmienności wyceny funduszu w ujęciu rocznym, w horyzoncie ostatnich 5 lat. W zależności od wielkości wahań fundusz zostaje przyporządkowany do jednego z siedmiu poziomów. Fundusz o wskaźniku 1 jest inwestycją obdarzoną minimalnym ryzykiem i zarazem niewielkim potencjałem dotyczącym potencjalnej stopy zwrotu z produktu. W funduszu o wskaźniku 7 ryzyko utraty zainwestowanych środków jest znaczące podobnie jak możliwa do zrealizowania stopa zwrotu. Dzięki wykorzystaniu przy wyliczaniu wskaźnika SRRI miary jaką jest odchylenie standardowe można zaklasyfikować fundusze do danej kategorii ryzyka pod względem ich zmienności, niezależnie od realizowanej polityki inwestycyjnej.

\*\*Rating AOL – Rating Funduszy sporządzany przez Analiz Online S.A., więcej informacji na: [www.analizy.pl](http://www.analizy.pl).

# WYNIKI FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH W OFERCIE PHINANCE S.A.

05

## DŁUŻNE ZAGRANICZNE

GRUPA FUNDUSZU	NAZWA FUNDUSZU	% STOPY ZWROTU					WSKAŹNIK SRRI*	RATING AOL**
		3 M	6 M	12 M	24 M	36 M		
papierów dłużnych globalnych uniwersalne	UNIQA Globalnych Strategii Dłużnych (UNIQA SFIO)	3,93%	3,74%	-5,71%	-6,70%	-2,93%	■ ■ ■ ■ □ □ □ □	-
papierów dłużnych USA uniwersalne	Generali Dolar (USD) (Generali Fundusze FIO)	0,84%	0,05%	-4,81%	-4,59%	-2,36%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
papierów dłużnych globalnych High Yield	Skarbiec Global High Yield Bond (Skarbiec - Global Funds SFIO)	4,35%	4,49%	-8,68%	-7,06%	-4,15%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Skarbiec Obligacji Wysokiego Dochodu (Skarbiec FIO)	2,71%	3,65%	-12,33%	-14,37%	-6,71%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
papierów dłużnych zagranicznych pozostałe	Generali Obligacje: Nowa Europa (Generali Fundusze FIO)	-	-	-	-	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące (Generali Fundusze SFIO)	14,16%	10,45%	-21,94%	-32,63%	-28,34%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Investor Obligacji Rynków Wschodzących Plus (Investor SFIO)	1,19%	2,58%	-7,86%	-13,89%	-13,76%	■ ■ ■ ■ □ □ □ □	-
papierów dłużnych globalnych korporacyjnych	Generali Euro (EUR) (Generali Fundusze SFIO)	-0,26%	-0,95%	-4,96%	-5,01%	-5,14%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	Investor Obligacji Korporacyjnych (Investor SFIO)	-	-	-	-	-	-	-

06

## MIESZANE POLSKIE

GRUPA FUNDUSZU	NAZWA FUNDUSZU	% STOPY ZWROTU					WSKAŹNIK SRRI*	RATING AOL**
		3 M	6 M	12 M	24 M	36 M		
mieszane polskie aktywnej alokacji	Rockbridge Neo Aktywnej Alokacji (Rockbridge Neo FIO)	14,43%	7,10%	-10,07%	10,58%	32,18%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
mieszane polskie stabilnego wzrostu	Ipopema Emerytura Plus (Ipopema SFIO)	8,00%	5,03%	-12,59%	-13,91%	-7,10%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Skarbiec - Top Funduszy Stabilnych SFIO	5,20%	2,55%	-8,57%	-8,25%	0,76%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Skarbiec III Filar (Skarbiec FIO)	10,95%	7,29%	-23,06%	-27,89%	-12,92%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Rockbridge Stabilnego Wzrostu (Rockbridge FIO Parasolowy)	9,05%	9,27%	-9,81%	-7,77%	-0,37%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	AGIO Stabilny PLUS (AGIO PLUS FIO)	7,78%	4,27%	-5,10%	4,39%	11,75%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Generali Stabilny Wzrost (Generali Fundusze FIO)	9,17%	3,88%	-15,40%	-16,25%	-9,96%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Investor Zabezpieczenia Emerytalnego (Investor FIO)	6,11%	3,53%	-17,70%	-21,57%	-8,23%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Esaliens Senior FIO	8,25%	5,35%	-9,13%	-11,22%	-4,31%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
mieszane polskie z ochroną kapitału	Esaliens Stabilny (Esaliens Parasol FIO)	6,83%	3,28%	-8,61%	-9,97%	-3,56%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Investor Bezpiecznego Wzrostu (Investor SFIO)	2,48%	4,21%	-0,19%	-2,12%	-0,09%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
mieszane polskie zrównoważone	Rockbridge Neo Ochrony Wzrostu (Rockbridge Neo SFIO)	2,30%	3,49%	1,91%	1,39%	-0,12%	■ ■ ■ ■ □ □ □ □	-
	Rockbridge Zrównoważony (Rockbridge FIO Parasolowy)	13,07%	8,74%	-11,56%	-2,45%	2,05%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Skarbiec Waga (Skarbiec FIO)	11,37%	5,92%	-28,26%	-30,84%	-27,37%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	★ ★ ★ ☆ ☆
	Generali Korona Zrównoważony (Generali Fundusze FIO)	13,57%	5,24%	-16,74%	-12,07%	-8,25%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	★ ★ ★ ★ ☆
	Ipopema Aktywnej Selekcji (Ipopema SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
mieszane polskie pozostałe	Investor Zrównoważony (Investor FIO)	7,94%	2,36%	-24,36%	-24,05%	-4,23%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Ipopema Portfel Polskich Funduszy (Ipopema SFIO)	-	-	-	-	-	-	-

\*Wskaźnik ryzyka SRRI – syntetyczny wskaźnik zysku i ryzyka bazujący na średnich zmienności wyceny funduszu w ujęciu rocznym, w horyzoncie ostatnich 5 lat. W zależności od wielkości wahań fundusz zostaje przyporządkowany do jednego z siedmiu poziomów. Fundusz o wskaźniku 1 jest inwestycją obdarzoną minimalnym ryzykiem i zarazem niewielkim potencjałem dotyczący potencjalnej stopy zwrotu z produktu. W funduszu o wskaźniku 7 ryzyko utraty zainwestowanych środków jest znaczące podobnie jak możliwa do zrealizowania stopa zwrotu. Dzięki wykorzystaniu przy wyliczaniu wskaźnika SRRI miary jaką jest odchylenie standardowe można zaklasyfikować fundusze do danej kategorii ryzyka pod względem ich zmienności, niezależnie od realizowanej polityki inwestycyjnej.

\*\*Rating AOL – Rating Funduszy sporządzany przez Analiz Online S.A., więcej informacji na: [www.analizy.pl](http://www.analizy.pl).

# WYNIKI FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH W OFERCIE PHINANCE S.A.

07

## MIESZANE ZAGRANICZNE

GRUPA FUNDUSZU	NAZWA FUNDUSZU	% STOPY ZWROTU					WSKAŹNIK SRRI*	RATING AOL**
		3 M	6 M	12 M	24 M	36 M		
mieszane zagraniczne zrównoważone	UNIQA Makroalokacji (UNIQA FIO)	8,20%	4,89%	-9,36%	3,47%	20,42%	■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
mieszane zagraniczne stabilnego wzrostu	AGIO-Kapitał (AGIO SFIO)	-	-	-	-	-	-	-

08

## RYNKU SUROWCÓW

GRUPA FUNDUSZU	NAZWA FUNDUSZU	% STOPY ZWROTU					WSKAŹNIK SRRI*	RATING AOL**
		3 M	6 M	12 M	24 M	36 M		
rynku surowców pozostałe	Skarbiec Rynków Surowcowych (Skarbiec FIO)	2,68%	-1,76%	16,13%	48,58%	27,02%	■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Rockbridge Rynków Surowcowych (Rockbridge FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-
rynku surowców - metale szlachetne	Generali Złota (Generali Fundusze SFIO)	11,16%	1,82%	-0,36%	-9,73%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Superfund GoldFund (Superfund SFIO)	19,28%	0,41%	-4,38%	-18,12%	-7,95%	■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Superfund Silver (Superfund SFIO)	12,55%	-7,17%	-15,52%	-21,25%	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
	Investor Gold Otwarty (Investor SFIO)	9,14%	1,31%	0,44%	-6,88%	8,96%	■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Superfund GoldFuture (Superfund SFIO)	-2,98%	-18,77%	-17,68%	-14,56%	-6,90%	■ ■ ■ ■ ■ □ □	-

### Zastrzeżenia prawne:

Niniejszy dokument został stworzony z należytą starannością, w sposób rzetelny i profesjonalny, zgodnie z najlepiej pojętym interesem Klientów, z wykluczeniem jakiegokolwiek konfliktu interesów, który mógłby wpłynąć na jego treść. Niniejsze wyliczenia wyrażają wiedzę oraz poglądy autorów według stanu na dzień sporządzenia. Zostały one sporządzone z rzetelnością i starannością przy zachowaniu zasad metodologicznej poprawności, na podstawie ogólnodostępnych informacji, uznanych przez Phinance S.A. za wiarygodne.

Inwestycja w fundusze inwestycyjne jest obciążona wieloma czynnikami ryzyka np. między innymi sytuacją makroekonomiczną kraju i międzynarodową, określonym stanem prawnym i możliwością jego zmian, a także tendencjami zachodzącymi w innych segmentach rynku finansowego (m.in. rynki walutowe, stopy procentowe) czy towarowego.

Żaden fundusz inwestycyjny nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Uczestnik funduszu inwestycyjnego powinien mieć świadomość możliwości osiągnięcia zysku, ale również poniesienia straty. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej zalecane jest zapoznanie się z prospektem informacyjnym danego funduszu oraz kluczowymi informacjami dla inwestorów lub z analogicznym dokumentem, opisującym ryzyka związane z inwestowaniem w dany instrument finansowy. Przedstawione dane odnoszą się do przeszłości, a wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji osiągnięcia ich w przyszłości. Phinance S.A. informuje, że nie ponosi żadnej odpowiedzialności za straty finansowe spowodowane podjętymi decyzjami inwestycyjnymi. Członkowie władz Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych ani osoby im bliskie nie są członkami władz Phinance S.A. Żadna z osób zaangażowanych w przygotowanie dokumentu nie pełni funkcji w organach Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych, nie zajmuje stanowiska kierowniczego, ani nie jest osobą bliską dla członków władz Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych zarządzających przedstawionymi funduszami. Phinance S.A. pełni dla funduszy inwestycyjnych rolę dystrybutora jednostek uczestnictwa na mocy umów z Towarzystwami Funduszy Inwestycyjnych zarządzających funduszami. Wynagrodzenie osób sporządzających niniejszy dokument nie jest w żaden sposób zależne od wyników uzyskiwanych przez Klientów w ramach podejmowania decyzji. Powielanie bądź publikowanie w jakiegokolwiek formie niniejszego opracowania lub jego części bez pisemnej zgody Phinance S.A. jest zabronione.

\*Wskaźnik ryzyka SRRI – syntetyczny wskaźnik zysku i ryzyka bazujący na średnich zmienności wyceny funduszu w ujęciu rocznym, w horyzoncie ostatnich 5 lat. W zależności od wielkości wahań fundusz zostaje przyporządkowany do jednego z siedmiu poziomów. Fundusz o wskaźniku 1 jest inwestycją obdarzoną minimalnym ryzykiem i zarazem niewielkim potencjałem dotyczącym potencjalnej stopy zwrotu z produktu. W funduszu o wskaźniku 7 ryzyko utraty zainwestowanych środków jest znaczące podobnie jak możliwa do zrealizowania stopa zwrotu. Dzięki wykorzystaniu przy wyliczaniu wskaźnika SRRI miary jaką jest odchylenie standardowe można zaklasyfikować fundusze do danej kategorii ryzyka pod względem ich zmienności, niezależnie od realizowanej polityki inwestycyjnej.

\*\*Rating AOL – Rating Funduszy sporządzany przez Analiz Online S.A., więcej informacji na: [www.analizy.pl](http://www.analizy.pl).