

OFERTA PRODUKTÓW INWESTYCYJNYCH W PHINANCE

Firma Phinance zajmuje się kompleksowym doradztwem finansowym na obszarze całej Polski. Posiadamy 45 oddziałów, w których spotkają się Państwo z pełnym profesjonalizmem i doświadczeniem ze strony naszych doradców finansowych.

W ramach oferty produktowej dostępnej w Phinance dostępna jest cała paleta produktów inwestycyjnych. W skład oferty wchodzi:

Fundusze inwestycyjne otwarte -> dostępne za pośrednictwem Doradców Finansowych Phinance oraz platformy transakcyjnej [market.phinance.pl]

Produkty emerytalne (IKE, IKZE)

Ubezpieczeniowe produkty o charakterze inwestycyjnym

Grunty Inwestycyjne

Udziały w spółkach celowych realizujących projekty deweloperskie

Phinance współpracuje obecnie z 17 Partnerami z rynku finansowego w obszarze produktów inwestycyjnych, w tym z 11 TFI oraz 2 Zakładami Ubezpieczeń.

Usługi finansowe, które oferujemy są poddawane starannej analizie pod kątem wartości dla Klienta oraz ryzyka.

USŁUGA NIEODPŁATNEGO DORADZTWA INWESTYCYJNEGO

Klienci Phinance oprócz szerokiej palety produktów inwestycyjnych bezpośredniego wsparcia ze strony Doradców Phinance mogą także bezpłatnie skorzystać z usługi doradztwa inwestycyjnego (UNDI). Usługa ta stanowi doskonałe uzupełnienie oferty ponad 220 subfunduszy w ramach funduszy otwartych dostępnych w Phinance.

UNDI czyli Usługa Nieodpłatnego Doradztwa Inwestycyjnego to nic innego jak przygotowywana raz w miesiącu rekomendacja inwestycyjna adekwatna dla jednej z pięciu strategii (strategia konserwatywna, ostrożna, stabilna, dynamiczna oraz agresywna).

Strategia inwestycyjna adekwatna dla danego Klienta dobierana jest w oparciu o ankietę UNDI składającą się z 18 pytań. Logika ankiety UNDI oparta jest na ankiecie adekwatności znanej z Dyrektywy MIFID.

PHIMARKET

Oferta funduszy inwestycyjnych otwartych dostępna jest także na platformie transakcyjnej PhiMarket.

Dostęp do platformy Klient może uzyskać za pośrednictwem Doradcy Phinance lub samodzielnie zakładając konto na platformie

KONTAKT Z DORADCĄ

Zachęcamy do kontaktu z Doradcami na terenie całego kraju.

Pełna lista Doradców dostępna jest na stronie phinance.pl (na dole strony).



Grzegorz Kaliszuk

Dyrektor Departamentu Produktów Inwestycyjnych w Phinance S.A.

Wrzesień 2022 r.

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	Ipopema Makro Alokacji (Ipopema SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Ipopema Makro Alokacji B (Ipopema SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Ipopema Makro Alokacji C (Ipopema SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Rockbridge FIZ Globalnych Spółek Dywidendowych	-5,02%	-8,27%	-7,78%	-34,59%	-31,69%	-	-
	InValue Multi-Asset Konserwatywny FIZ	-6,44%	-6,51%	-5,26%	0,35%	6,11%	-	-
	Lumen Obligacji Plus FIZ	-	-	-	-	-	-	-
	Lumen Stabilny Dochód FIZ	-	-	-	-	-	-	-
absolutnej stopy zwrotu alternatywne	Skarbiec Market Neutral (Skarbiec FIO)	5,60%	-9,02%	-22,55%	-24,53%	-25,35%	■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Skarbiec Market Opportunities (Skarbiec FIO)	-0,52%	-6,48%	-20,22%	-19,53%	-14,85%	■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Rockbridge FIO Strategii Akcyjnej	-	-	-	-	-	-	-
	Rockbridge Selektywny (Rockbridge FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-
	AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek (AGIO SFIO) (d. AGIO Globalny)	-	-	-	-	-	-	-
	mBank Multiasset (mBank FIO)	-2,84%	-4,20%	-7,17%	3,17%	4,74%	-	-
	Rockbridge FIZ Multi Inwestycja	-1,66%	-9,14%	-17,38%	-11,61%	-0,48%	-	-
	Ipopema Aktywnej Selekcji (Ipopema SFIO)	-2,59%	-2,49%	-16,57%	-	-	■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Superfund Alternatywny (Superfund FIO Portfelowy)	-23,01%	-27,97%	-26,82%	-40,60%	-12,13%	■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Nationale-Niderlanden Multistrategia (Nationale-Niderlanden FIO) (d. MetLife)	1,50%	-3,18%	-8,70%	-2,07%	-5,88%	■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Superfund Absolute Return (Superfund SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	AGIO-Delta (AGIO SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Copernicus Turbine Adaptive Fund FIZ	-	-	-	-	-	-	-
	AGIO Market Neutral FIZ	-	-	-	-	-	-	-
	AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek (EUR) (AGIO SFIO) (d. AGIO Globalny)	-	-	-	-	-	-	-
	AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek (USD) (AGIO SFIO) (d. AGIO Globalny)	-	-	-	-	-	-	-
	Rockbridge Superior Selektywny (Rockbridge Superior FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Ipopema Aktywnej Selekcji B (Ipopema SFIO)	-2,60%	-2,50%	-16,68%	-	-	-	-
	Ipopema Aktywnej Selekcji C (Ipopema SFIO)	-2,21%	-1,71%	-15,23%	-	-	-	-
	Ipopema Aktywnej Selekcji D (Ipopema SFIO)	-2,20%	-1,68%	-15,22%	-	-	-	-
	Ipopema Aktywnej Selekcji S (Ipopema SFIO)	-2,60%	-2,49%	-16,64%	-	-	-	-
	Rockbridge Selektywny B (Rockbridge FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-
	Rockbridge Selektywny P (Rockbridge FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-
	Lumen Polskie Perty FIZ	-	-	-	-	-	-	-
	Skarbiec Absolute Return Akcji FIZ	-3,27%	-14,06%	-25,60%	-30,57%	-22,25%	-	-
	Alfa FIZ	-	-	-	-	-	-	-
	Tar Heel Capital Globalnej Innowacji FIZ	-6,45%	-12,56%	-35,52%	2,30%	51,89%	-	-
	Nationale-Niderlanden Multistrategia A1 (Nationale-Niderlanden FIO) (d. MetLife)	1,72%	-2,97%	-	-	-	-	-
	Nationale-Niderlanden Multistrategia E (Nationale-Niderlanden FIO) (d. MetLife)	1,61%	-3,18%	-8,61%	-1,97%	-5,88%	-	-
	Alter Rynku Polskiego (Alter FIZ)	-	-	-	-	-	-	-
	Alter Rynków Zagranicznych (Alter FIZ)	-	-	-	-	-	-	-

*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 znacząco 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.

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	Alter Absolutnej Stopy Zwrotu FIZ Rynku Polskiego 2	-	-	-	-	-	-	-
	Alter FIZ Global 2 (w likwidacji)	-	-	-	-	-	-	-
	Alter FIZ Rynków Zagranicznych 2	-	-	-	-	-	-	-
	Alter Multi Asset FIZ	-	-	-	-	-	-	-
	Alter Market Neutral High Dividend FIZ (w likwidacji)	-	-	-	-	-	-	-
	UNIQA Globalnej Makroalokacji (UNIQA SFIO)	-1,20%	-4,01%	-15,32%	-11,90%	-0,70%	■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	UNIQA Globalnej Makroalokacji A1 (UNIQA SFIO)	-1,07%	-3,75%	-14,86%	-10,92%	-	-	-
	UNIQA Globalnej Makroalokacji D (UNIQA SFIO)	-1,06%	-3,73%	-14,82%	-10,83%	0,93%	-	-
	UNIQA Globalnej Makroalokacji E (UNIQA SFIO)	-1,06%	-3,73%	-14,82%	-10,84%	1,03%	-	-
	UNIQA Globalnej Makroalokacji F (UNIQA SFIO)	-0,91%	-3,44%	-14,31%	-9,76%	2,95%	-	-
	Rockbridge FIZ Small Caps+	-9,34%	-12,73%	-16,65%	-20,96%	-19,32%	-	-
	Rockbridge FIZ Long-Short	-8,55%	-7,24%	-18,13%	-25,36%	-16,44%	-	-
	Rockbridge FIZ Global Macro	-3,24%	-7,25%	-14,43%	-15,20%	-11,03%	-	-
	Rockbridge FIZ Value Equity	-8,86%	-5,78%	-5,05%	15,02%	25,82%	-	-
	Rockbridge FIZ Alpha Hedge	-8,53%	-7,64%	-18,37%	-28,26%	-4,44%	-	-
	mBank Multiasset M (mBank FIO)	-3,18%	-4,89%	-8,40%	-1,00%	-	-	-
	mBank Multiasset P (mBank FIO)	-2,84%	-4,21%	-7,18%	3,16%	-	-	-
	Investor FIZ	-1,35%	-2,71%	-4,44%	-2,28%	-2,00%	-	-
	Ipopema Aktywnej Selekcji FIZ	-2,66%	-3,01%	-17,19%	-2,99%	-0,03%	-	-
	Ipopema Global Profit Absolute Return Plus FIZ	-2,63%	-3,64%	-17,77%	-2,91%	7,39%	-	-
	Ipopema Aktywnej Selekcji P (Ipopema SFIO)	-2,57%	-2,35%	-16,48%	-	-	-	-
	Total FIZ	11,98%	10,97%	-4,70%	-14,28%	48,61%	-	-
	InValue Multi-Asset Zrównoważony FIZ	-10,77%	-10,38%	-7,81%	3,25%	7,88%	-	-
	Skarbiec Market Neutral D (Skarbiec FIO)	5,86%	-8,55%	-	-	-	-	-
	Skarbiec Market Opportunities D (Skarbiec FIO)	-0,26%	-5,98%	-	-	-	-	-
	Skarbiec Market Opportunities PPE (Skarbiec FIO)	-0,03%	-5,56%	-18,51%	-15,66%	-6,57%	-	-
	Skarbiec Absolute Return Akcji FIZ seria BIZ	-	-	-	-	-	-	-
	Lumen Quantum Absolute Return FIZ	-	-	-	-	-	-	-
	Lumen Quantum Neutral FIZ	-	-	-	-	-	-	-
	HERMES CAPITAL FIZ	-	-	-	-	-	-	-
	Lumen 21 FIZ (w likwidacji)	-	-	-	-	-	-	-
	Lumen MultiAsset FIZ (w likwidacji)	-	-	-	-	-	-	-
Superfund Ucits Green Financial Futures (EUR) (Superfund FIO Portfelowy)	-2,71%	-0,45%	-2,11%	-4,76%	-5,77%	■ ■ ■ ■ ■ □ □	-	
Generali Absolute Return Akcyjny FIZ	2,77%	-0,43%	-5,10%	-1,96%	1,28%	-	-	
Generali Odpowiedzialnego Inwestowania FIZ	-0,15%	-1,18%	-2,59%	1,95%	5,13%	-	-	
absolutnej stopy zwrotu dłużne	Ipopema Global Bonds FIZ	1,52%	-8,49%	-18,59%	-18,73%	-16,13%	-	-
	Skarbiec Absolute Return Globalnych Obligacji FIZ (w likwidacji)	-	-	-	-	-	-	-
	Skarbiec Absolute Return Globalnych Obligacji FIZ seria BIZ (w likwidacji)	-	-	-	-	-	-	-
	Generali Absolute Return Dłużny FIZ	2,60%	-0,91%	-17,70%	-15,33%	-13,13%	-	-

*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 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.

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 alternatywne	Superfund RED (Superfund SFIO)	-15,77%	-22,05%	-30,00%	-38,33%	-46,48%	■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Superfund GREEN (Superfund SFIO)	-15,52%	-8,81%	-9,60%	-7,86%	-3,44%	■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Superfund Alternatywny (Superfund FIO Portfelowy)	-	-	-	-	-	-	-
	Superfund Trend Plus Powiązany SFIO kat. Standardowa	-	-	-	-	-	-	-
	Superfund Trend Plus Powiązany SFIO kat. PSI	-	-	-	-	-	-	-
	Superfund BLUE (Superfund SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Superfund BLUE (EUR) (Superfund SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Superfund BLUE (USD) (Superfund SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	UniAbsolute Return Smart Beta FIZ	-	-	-	-	-	-	-
	Superfund Trend Plus Powiązany SFIO kat. Internetowa	-	-	-	-	-	-	-
	Superfund Trend Plus Powiązany SFIO kat. Internetowa (EUR)	-	-	-	-	-	-	-
	Superfund Trend Plus Powiązany SFIO kat. Internetowa (USD)	-	-	-	-	-	-	-
	Superfund Trend Plus Powiązany SFIO kat. PSI (EUR)	-	-	-	-	-	-	-
	Superfund Trend Plus Powiązany SFIO kat. PSI (USD)	-	-	-	-	-	-	-
	Superfund Trend Plus Powiązany SFIO kat. Standardowa (EUR)	-	-	-	-	-	-	-
	Superfund Trend Plus Powiązany SFIO kat. Standardowa (USD)	-	-	-	-	-	-	-
	Superfund RED (EUR) (Superfund SFIO)	-18,46%	-22,63%	-32,80%	-42,63%	-50,35%	-	-
	Superfund RED (USD) (Superfund SFIO)	-24,15%	-30,92%	-43,26%	-51,92%	-55,11%	-	-
	Superfund GREEN (EUR) (Superfund SFIO)	-18,22%	-9,50%	-13,21%	-14,28%	-10,43%	-	-
	Superfund GREEN (USD) (Superfund SFIO)	-23,92%	-19,20%	-26,73%	-28,16%	-19,03%	-	-
Superfund Trend Podstawowy SFIO	-31,28%	-30,59%	-31,25%	-38,28%	-15,75%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-	
Superfund Trend Podstawowy SFIO (EUR)	-33,46%	-31,10%	-33,99%	-42,58%	-21,83%	-	-	
Superfund Trend Podstawowy SFIO (USD)	-38,11%	-38,51%	-44,29%	-51,88%	-29,35%	-	-	
absolutnej stopy zwrotu pozostałe	Superfund Absolute Return (EUR) (Superfund SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Superfund Absolute Return (USD) (Superfund SFIO)	-	-	-	-	-	-	-

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 Małych i Średnich Spółek (Ipopema SFIO)	-8,29%	-12,05%	-	-	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Ipopema m-INDEKS FIO kategoria A	-11,52%	-15,48%	-26,79%	3,57%	-0,51%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Skarbiec Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO)	-7,08%	-14,49%	-33,83%	-13,71%	37,80%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Rockbridge Akcji Małych i Średnich Spółek (Rockbridge FIO Parasolowy)	-9,00%	-12,15%	-27,95%	-27,63%	-15,52%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Generali Akcje Małych i Średnich Spółek (Generali Fundusze FIO)	-7,19%	-11,71%	-26,32%	-0,71%	18,77%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Beta ETF mWIG40TR Portfelowy FIZ	-10,42%	-13,98%	-24,63%	9,40%	7,89%	-	-
	Investor Top Małych i Średnich Spółek (Investor FIO)	-7,15%	-14,72%	-27,39%	-8,82%	3,56%	■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Małych Spółek (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	-4,26%	-5,25%	-21,36%	10,43%	41,88%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Średnich Spółek (Nationale-Nederlanden FIO) (d. MetLife)	-5,76%	-11,58%	-21,71%	9,44%	28,29%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Ipopema m-INDEKS (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 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.

WYNIKI FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH W OFERCIE PHINANCE S.A.

02

AKCJI POLSKICH

GRUPA FUNDUSZU	NAZWA FUNDUSZU	3 M	6 M	% STOPY ZWROTU		36 M	WSKAŹNIK SRRI*	RATING AOL**
				12 M	24 M			
akcji polskich małych i średnich spółek	Ipopema m-INDEKS B (Ipopema SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Ipopema m-INDEKS C (Ipopema SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Ipopema Małych i Średnich Spółek B (Ipopema SFIO)	-8,30%	-12,02%	-	-	-	-	-
	Ipopema Małych i Średnich Spółek C (Ipopema SFIO)	-7,52%	-10,52%	-	-	-	-	-
	AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek (AGIO SFIO)	1,28%	-4,90%	-16,52%	30,90%	50,40%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Rockbridge Akcji Małych i Średnich Spółek P (Rockbridge FIO Parasolowy)	-9,00%	-12,15%	-27,95%	-27,63%	-15,52%	-	-
	Ipopema Małych i Średnich Spółek D (Ipopema SFIO)	-7,47%	-10,39%	-	-	-	-	-
	Ipopema Małych i Średnich Spółek P (Ipopema SFIO)	-8,31%	-12,01%	-	-	-	-	-
	Ipopema Małych i Średnich Spółek S (Ipopema SFIO)	-8,30%	-11,97%	-	-	-	-	-
	Esaliens Małych i Średnich Spółek (Esaliens Parasol FIO)	-6,38%	-12,26%	-32,95%	-12,51%	15,34%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Esaliens Małych i Średnich Spółek F (Esaliens Parasol FIO)	-5,94%	-11,46%	-31,70%	-9,10%	22,76%	-	-
	Esaliens Małych i Średnich Spółek G (Esaliens Parasol FIO)	-5,93%	-11,45%	-31,68%	-9,06%	22,84%	-	-
	Esaliens Małych i Średnich Spółek H (Esaliens Parasol FIO)	-5,88%	-11,35%	-31,54%	-8,64%	23,84%	-	-
	Esaliens Małych i Średnich Spółek V (Esaliens Parasol FIO)	-6,32%	-12,11%	-32,52%	-13,36%	19,70%	-	-
	Beta ETF SWIG80TR Portfelowy FIZ	-3,93%	-4,54%	-	-	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Średnich Spółek A1 (Nationale-Nederlanden FIO) (d. MetLife)	-5,75%	-11,39%	-	-	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Średnich Spółek E (Nationale-Nederlanden FIO) (d. MetLife)	-5,76%	-11,49%	-21,62%	9,56%	28,43%	-	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Małych Spółek A1 (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	-4,17%	-5,16%	-	-	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Małych Spółek E (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	-4,26%	-5,25%	-21,34%	10,53%	42,01%	-	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Małych Spółek I (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	-4,26%	-5,25%	-21,34%	10,53%	42,01%	-	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Średnich Spółek I (Nationale-Nederlanden FIO) (d. MetLife)	-5,76%	-11,49%	-21,62%	9,56%	28,43%	-	-
	UNIQA Akcji Małych i Średnich Spółek (UNIQA FIO)	-8,40%	-11,61%	-24,95%	10,15%	13,25%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	UNIQA Akcji Małych i Średnich Spółek A1 (UNIQA FIO)	-8,39%	-11,59%	-24,89%	10,37%	-	-	-
	UNIQA Akcji Małych i Średnich Spółek D (UNIQA FIO)	-8,37%	-11,57%	-25,14%	10,93%	15,54%	-	-
	UNIQA Akcji Małych i Średnich Spółek E (UNIQA FIO)	-8,36%	-11,54%	-25,08%	12,51%	17,61%	-	-
	UNIQA Akcji Małych i Średnich Spółek F (UNIQA FIO)	-8,24%	-11,30%	-24,22%	12,23%	17,41%	-	-
	Rockbridge Akcji Małych i Średnich Spółek B (Rockbridge FIO Parasolowy)	-9,00%	-12,15%	-27,95%	-27,63%	-15,52%	-	-
	Investor Top Małych i Średnich Spółek I (Investor FIO)	-6,87%	-14,16%	-26,28%	-5,51%	9,89%	-	-
	Investor Top Małych i Średnich Spółek P (Investor FIO)	-6,62%	-13,90%	-25,98%	-4,97%	10,96%	-	-
	Ipopema m-INDEKS FIO kategoria B	-11,52%	-15,48%	-26,90%	2,90%	-1,65%	-	-
	Esaliens Małych i Średnich Spółek C (Esaliens Parasol FIO)	-6,38%	-12,25%	-32,92%	-	-	-	-
	Skarbiec Małych i Średnich Spółek C (Skarbiec FIO)	-7,20%	-14,31%	-	-	-	-	-
	Skarbiec Małych i Średnich Spółek D (Skarbiec FIO)	-6,91%	-14,15%	-	-	-	-	-
Skarbiec Małych i Średnich Spółek PPE (Skarbiec FIO)	-6,69%	-13,77%	-32,64%	-9,42%	56,26%	-	-	
Generali Akcje Małych i Średnich Spółek C (Generali Fundusze FIO)	-6,87%	-11,10%	-25,20%	2,99%	-	-	-	

*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.

WYNIKI FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH W OFERCIE PHINANCE S.A.

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 pozostałe	Ipopema Short Equity (Ipopema SFIO)	19,19%	27,67%	40,50%	-2,94%	2,57%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Beta ETF WIG20short Portfelowy FIZ	18,52%	26,34%	40,17%	-0,08%	-	-	-
	Beta ETF WIG20lev Portfelowy FIZ	-31,62%	-43,95%	-62,14%	-39,30%	-	-	-
	Superfund Akcji (EUR) (Superfund SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Superfund Akcji (USD) (Superfund SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Esaliens Medycyny i Technologii FIZ	-	-	-	-	-	-	-
	AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek (EUR) (AGIO SFIO)	-1,52%	-8,75%	-19,32%	21,95%	39,56%	-	-
	AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek (USD) (AGIO SFIO)	-7,90%	-19,81%	-31,49%	3,01%	25,59%	-	-
	Rockbridge Akcji Małych i Średnich Spółek (USD) (Rockbridge FIO Parasolowy)	-17,99%	-22,15%	-41,56%	-43,57%	-29,10%	-	-
	Rockbridge FIO Akcji Lewarowany (w likwidacji)	-	-	-	-	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Alter FIZ Aktywnej Alokacji Spółek Dywidendowych	-	-	-	-	-	-	-
	Ipopema Short Equity B (Ipopema SFIO)	19,17%	27,64%	40,46%	-3,02%	2,31%	-	-
akcji polskich uniwersalne	Ipopema Akcji (Ipopema SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Skarbiec - Top Funduszy Akcji SFIO	-5,79%	-10,14%	-25,75%	-7,63%	1,31%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Skarbiec Akcja (Skarbiec FIO)	-10,11%	-16,57%	-31,90%	-10,16%	-11,52%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Rockbridge Akcji (Rockbridge FIO Parasolowy)	-10,74%	-16,69%	-20,74%	17,06%	3,55%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	AGIO Agresywny Spółek Wzrostowych (AGIO SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	AGIO Akcji PLUS (AGIO PLUS FIO)	-7,19%	-8,13%	-23,64%	18,39%	18,44%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Generali Korona Akcje (Generali Fundusze FIO)	-11,08%	-16,95%	-26,93%	-1,86%	-9,41%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Generali Akcje Wzrostu (Generali Fundusze FIO)	-10,85%	-15,57%	-27,24%	-3,99%	-1,28%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Beta ETF WIG20TR Portfelowy FIZ	-15,26%	-21,93%	-33,64%	-12,30%	-26,38%	-	-
	mBank Innowacji PL (mBank FIO)	0,12%	-2,40%	-22,87%	-0,15%	-4,14%	-	-
	Investor Akcji (Investor FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Rockbridge Gier i Innowacji (Rockbridge FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-
	Superfund Akcyjny (Superfund FIO Portfelowy)	-12,21%	-14,18%	-25,84%	-6,67%	3,86%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu (Investor FIO)	-7,72%	-14,98%	-23,09%	-2,27%	21,38%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Nationale-Nederlanden Akcji (Nationale-Nederlanden FIO) (d. MetLife)	-12,92%	-19,53%	-30,00%	4,03%	1,36%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Polskich (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	-10,27%	-16,16%	-25,73%	9,43%	17,28%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Superfund Akcji (Superfund SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Rockbridge FIZ Gier i Innowacji	-	-	-	-	-	-	-
	Ipopema Akcji B (Ipopema SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Ipopema Akcji C (Ipopema SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Ipopema Akcji D (Ipopema SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Ipopema Akcji P (Ipopema SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
Ipopema Akcji S (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 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.

WYNIKI FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH W OFERCIE PHINANCE S.A.

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 uniwersalne	AGIO Agresywny Spółek Wzrostowych (EUR) (AGIO SFIO)	-	-	-	-	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	AGIO Agresywny Spółek Wzrostowych (USD) (AGIO SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Akcji A1 (Nationale-Nederlanden FIO) (d. MetLife)	-12,86%	-19,46%	-	-	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Akcji E (Nationale-Nederlanden FIO) (d. MetLife)	-12,91%	-19,51%	-30,00%	4,10%	1,42%	-	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Polskich A1 (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	-10,25%	-16,03%	-	-	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Polskich E (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	-10,41%	-16,29%	-24,79%	21,80%	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Polskich I (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	-10,42%	-16,43%	-25,96%	41,02%	8,72%	-	-
	Nationale-Nederlanden Akcji I (Nationale-Nederlanden FIO) (d. MetLife)	-12,91%	-19,51%	-29,97%	4,03%	1,42%	-	-
	Rockbridge FIZ MID CAPS+	-15,27%	-24,34%	-19,51%	-13,90%	10,37%	-	-
	UNIQA Selektywny Akcji Polskich (UNIQA FIO)	-6,09%	-8,66%	-21,13%	14,27%	12,62%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	UNIQA Selektywny Akcji Polskich A1 (UNIQA FIO)	-6,08%	-8,64%	-21,42%	13,76%	-	-	-
	UNIQA Selektywny Akcji Polskich D (UNIQA FIO)	-5,13%	-7,39%	-20,31%	18,19%	17,75%	-	-
	UNIQA Selektywny Akcji Polskich E (UNIQA FIO)	-5,11%	-7,37%	-20,25%	19,52%	19,36%	-	-
	UNIQA Selektywny Akcji Polskich F (UNIQA FIO)	-5,95%	-8,40%	-20,65%	15,66%	16,01%	-	-
	UNIQA Akcji (UNIQA FIO)	-9,72%	-14,70%	-27,51%	0,57%	-5,36%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	UNIQA Akcji A1 (UNIQA FIO)	-9,72%	-14,70%	-27,49%	0,90%	-	-	-
	UNIQA Akcji D (UNIQA FIO)	-9,35%	-14,21%	-27,36%	2,80%	-2,11%	-	-
	UNIQA Akcji E (UNIQA FIO)	-9,34%	-14,19%	-27,31%	2,82%	-2,00%	-	-
	UNIQA Akcji F (UNIQA FIO)	-9,58%	-14,44%	-27,03%	2,95%	-1,29%	-	-
	UNIQA Akcji Z (UNIQA FIO)	-9,72%	-14,70%	-27,57%	0,43%	-5,49%	-	-
	Rockbridge Akcji B (Rockbridge FIO Parasolowy)	-10,74%	-16,69%	-20,74%	17,06%	3,55%	-	-
	Rockbridge Akcji P (Rockbridge FIO Parasolowy)	-10,74%	-16,69%	-20,74%	17,06%	3,55%	-	-
	mBank Innowacji PL M (mBank FIO)	-0,24%	-3,08%	-23,95%	-2,91%	-	-	-
	Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu I (Investor FIO)	-7,46%	-14,45%	-21,94%	1,25%	29,04%	-	-
	Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu P (Investor FIO)	-6,88%	-13,89%	-21,36%	2,16%	30,43%	-	-
	Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu U (Investor FIO)	-6,72%	-	-	-	-	-	-
	Esaliens Akcji (Esaliens Parasol FIO)	-7,53%	-14,47%	-28,85%	-8,84%	-14,68%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Esaliens Akcji C (Esaliens Parasol FIO)	-7,52%	-14,47%	-28,87%	-	-	-	-
	Esaliens Akcji E (Esaliens Parasol FIO)	-7,46%	-14,34%	-28,52%	-7,62%	-12,36%	-	-
	Esaliens Akcji F (Esaliens Parasol FIO)	-7,21%	-13,88%	-27,76%	-5,63%	-9,52%	-	-
	Esaliens Akcji G (Esaliens Parasol FIO)	-7,19%	-13,85%	-27,70%	-5,49%	-9,32%	-	-
	Esaliens Akcji H (Esaliens Parasol FIO)	-7,17%	-13,81%	-27,64%	-5,31%	-9,06%	-	-
	Esaliens Akcji S (Esaliens Parasol FIO)	-7,34%	-14,12%	-28,16%	-6,67%	-11,02%	-	-
Esaliens Akcji V (Esaliens Parasol FIO)	-7,46%	-14,35%	-28,53%	-8,11%	-13,45%	-	-	
Esaliens Akcji Skoncentrowany FIZ	4,30%	-3,92%	-17,20%	7,69%	21,17%	-	-	
Skarbiec - Top Funduszy Akcji SFIO kat. mBank	-5,79%	-10,14%	-25,49%	-7,05%	1,70%	-	-	
Skarbiec - Top Funduszy Akcji SFIO kat. BRE	-5,75%	-10,06%	-25,30%	-6,59%	2,49%	-	-	
Skarbiec Akcja D (Skarbiec FIO)	-9,92%	-16,23%	-	-	-	-	-	

*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 znacząco 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.

WYNIKI FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH W OFERCIE PHINANCE S.A.

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 uniwersalne	Skarbiec Akcja PPE (Skarbiec FIO)	-9,79%	-15,98%	-30,55%	-6,61%	-4,53%	-	-
	Skarbiec - Top Funduszy Akcji SFIO kat. X	-5,79%	-10,14%	-25,58%	-7,37%	1,16%	-	-
	Skarbiec - Top Funduszy Akcji SFIO kat. Multi	-5,79%	-10,14%	-25,47%	-7,04%	1,69%	-	-
	Generali Korona Akcje B (Generali Fundusze FIO)	-10,32%	-15,97%	-25,48%	2,17%	-3,20%	-	-
	Generali Korona Akcje C (Generali Fundusze FIO)	-10,29%	-15,93%	-25,42%	2,34%	-2,96%	-	-
	Generali Korona Akcje D (Generali Fundusze FIO)	-10,29%	-15,91%	-25,39%	2,44%	-3,15%	-	-
	Generali Korona Akcje E (Generali Fundusze FIO)	-10,27%	-15,89%	-	-	-	-	-
	Generali Akcje Wzrostu B (Generali Fundusze FIO)	-10,37%	-14,82%	-26,39%	4,90%	10,66%	-	-
	Generali Akcje Wzrostu C (Generali Fundusze FIO)	-10,35%	-14,78%	-26,34%	5,05%	-	-	-
	Generali Akcje Wzrostu E (Generali Fundusze FIO)	-10,25%	-	-	-	-	-	-
	VIG / C-QUADRAT Akcji (VIG / C-QUADRAT FIO)	-9,74%	-16,22%	-	-	-	-	-
	VIG / C-QUADRAT Akcji A (VIG / C-QUADRAT FIO)	-9,97%	-16,72%	-	-	-	-	-
	VIG / C-QUADRAT Akcji C (VIG / C-QUADRAT FIO)	-9,73%	-16,20%	-	-	-	-	-
akcji polskich sektorowych pozostałe	Rockbridge Gier i Innowacji (Rockbridge FIO Parasolowy)	-3,25%	-13,97%	-29,75%	-40,48%	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Investor Sektora Infrastruktury i Informatyki (Investor SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Rockbridge FIZ Gier i Innowacji	-12,81%	-9,43%	-23,30%	-23,05%	-	-	-
	Beta ETF WIGtech Portfelowy FIZ	-3,96%	-15,48%	-29,88%	-	-	-	-

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	Skarbiec US STEEP (Skarbiec - Global Funds SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Generali Akcji Amerykańskich (Generali Fundusze SFIO)	-2,71%	-12,59%	-18,54%	-0,74%	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Amerykańskich (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	-3,91%	-7,92%	-10,31%	11,09%	14,44%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	BPH Top Ameryka FIO	-	-	-	-	-	-	-
	BPH Top Ameryka FIO P	-	-	-	-	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Beta ETF S&P 500 PLN-Hedged Portfelowy FIZ	-3,54%	-8,68%	-11,81%	-	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Amerykańskich A1 (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	-3,65%	-7,38%	-	-	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Amerykańskich E (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	-3,85%	-7,86%	-10,25%	11,16%	14,50%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Amerykańskich I (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	-3,90%	-7,91%	-10,29%	11,14%	14,48%	■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	UNIQA Akcji Amerykańskich (UNIQA SFIO)	-1,06%	-5,76%	-10,26%	14,68%	44,57%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	UNIQA Akcji Amerykańskich A1 (UNIQA SFIO)	-1,03%	-5,71%	-10,16%	14,92%	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	UNIQA Akcji Amerykańskich D (UNIQA SFIO)	-0,81%	-5,28%	-9,35%	17,00%	48,96%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	UNIQA Akcji Amerykańskich E (UNIQA SFIO)	-0,81%	-5,29%	-9,35%	17,00%	48,97%	-	-
	UNIQA Akcji Amerykańskich F (UNIQA SFIO)	-0,81%	-5,28%	-9,35%	17,00%	48,98%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
	Esaliens Spółek Innowacyjnych (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	7,46%	-6,73%	-20,59%	0,52%	7,89%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Esaliens Spółek Innowacyjnych C (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	7,46%	-6,73%	-20,49%	-	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Esaliens Spółek Innowacyjnych F (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	8,17%	-5,34%	-18,03%	6,36%	16,45%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Esaliens Spółek Innowacyjnych H (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	8,35%	-5,11%	-17,74%	6,97%	17,33%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-

*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.

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	Esaliens Spółek Innowacyjnych V (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	7,59%	-6,50%	-20,08%	1,95%	10,20%	-	-
	Esaliens Okazji Rynkowych (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	0,13%	-8,90%	-20,95%	7,73%	30,33%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
	Esaliens Okazji Rynkowych C (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	0,14%	-8,90%	-21,21%	-	-	-	-
	Esaliens Okazji Rynkowych F (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	0,56%	-8,14%	-19,58%	11,63%	37,48%	-	-
	Esaliens Okazji Rynkowych H (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	0,61%	-8,04%	-19,40%	12,18%	38,66%	-	-
	Esaliens Okazji Rynkowych V (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	0,26%	-8,69%	-20,44%	9,26%	-	-	-
	Esaliens Małych Spółek Amerykańskich (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-4,43%	-12,02%	-13,77%	33,82%	42,31%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
	Esaliens Małych Spółek Amerykańskich C (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-4,43%	-12,02%	-14,38%	-	-	-	-
	Esaliens Małych Spółek Amerykańskich F (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-3,96%	-11,18%	-12,10%	39,03%	50,59%	-	-
	Esaliens Małych Spółek Amerykańskich H (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-3,94%	-11,26%	-12,27%	38,76%	50,55%	-	-
	Esaliens Małych Spółek Amerykańskich V (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-4,31%	-11,80%	-13,20%	35,73%	-	-	-
Generali Akcji Amerykańskich C (Generali Fundusze SFIO)	-2,02%	-11,64%	-16,90%	-	-	-	-	
akcji azjatyckich bez Japonii	Generali Akcje: Daleki Wschód (Generali Fundusze SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Investor Indie i Chiny (Investor SFIO)	9,67%	2,41%	1,22%	24,86%	33,50%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Chińskich i Azjatyckich (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	-3,37%	-12,70%	-24,32%	-14,77%	0,53%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Esaliens Akcji Azjatyckich (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Esaliens Akcji Azjatyckich C (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Esaliens Akcji Azjatyckich E (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Esaliens Akcji Azjatyckich F (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Esaliens Akcji Azjatyckich H (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Esaliens Akcji Azjatyckich V (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Chińskich i Azjatyckich A1 (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	-3,10%	-12,23%	-	-	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Chińskich i Azjatyckich E (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	-3,38%	-12,81%	-24,40%	-15,14%	-4,75%	-	-
Nationale-Nederlanden Akcji Chińskich i Azjatyckich I (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	-3,37%	-12,70%	-24,37%	-14,84%	-	-	-	
akcji europejskich rynków rozwiniętych	Generali Akcji Europejskich (Generali Fundusze SFIO)	-6,96%	-11,93%	-16,98%	7,11%	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Investor Niemcy (Investor SFIO)	-10,96%	-13,93%	-25,98%	-8,04%	-2,01%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Europejskich (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	-3,58%	-4,14%	-9,68%	10,93%	9,98%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	BPH Top Europa FIO (EUR)	-	-	-	-	-	-	-
	BPH Top Europa FIO	-	-	-	-	-	-	-
	BPH Top Europa FIO P	-	-	-	-	-	-	-
	Amplico Akcji Europejskich (Światowy SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Amplico Akcji Europejskich (USD) (Światowy SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Amplico Akcji Europejskich B (Światowy SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Esaliens Europejskich Spółek Dywidendowych (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Esaliens Europejskich Spółek Dywidendowych C (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Esaliens Europejskich Spółek Dywidendowych F (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Esaliens Europejskich Spółek Dywidendowych H (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Esaliens Europejskich Spółek Dywidendowych V (Esaliens Parasol Zagraniczny 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 dotyczącym potencjalnej stopy zwrotu z produktu. W funduszu o wskaźniku 7 ryzyko utraty zainwestowanych środków jest znacząco 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.

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 europejskich rynków rozwiniętych	Nationale-Nederlanden Akcji Europejskich A1 (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	-3,41%	-3,81%	-	-	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Europejskich E (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	-3,58%	-4,06%	-9,67%	10,92%	10,08%	-	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Europejskich I (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	-3,50%	-4,06%	-	-	-	-	-
	UNIQA Akcji Europejskich ESG (UNIQA SFIO)	-4,74%	-2,79%	-15,53%	7,42%	12,33%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	UNIQA Akcji Europejskich ESG A1 (UNIQA SFIO)	-4,60%	-2,50%	-15,16%	8,00%	-	-	-
	UNIQA Akcji Europejskich ESG D (UNIQA SFIO)	-4,39%	-2,07%	-14,40%	9,96%	16,14%	-	-
	UNIQA Akcji Europejskich ESG E (UNIQA SFIO)	-4,38%	-2,06%	-14,39%	9,97%	16,14%	-	-
	UNIQA Akcji Europejskich ESG F (UNIQA SFIO)	-4,38%	-2,06%	-14,39%	9,97%	16,14%	-	-
	Investor Niemcy F (Investor SFIO)	-10,61%	-7,56%	-	-	-	-	-
	Investor Niemcy U (Investor SFIO)	-10,76%	-13,53%	-	-	-	-	-
akcji europejskich rynków wschodzących	Generali Akcje: Nowa Europa (Generali Fundusze FIO)	-	-	-	-	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Generali Akcje Dywidendowy (Generali Fundusze FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek (Investor FIO)	-4,04%	-15,21%	-27,22%	-17,39%	-0,88%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Europy Środkowej i Wschodniej (Nationale-Nederlanden FIO) (d. MetLife)	0,00%	-2,05%	-13,01%	28,83%	4,48%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Nowa Europa (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	0,00%	-3,31%	-20,97%	16,59%	-5,19%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Investor Bułgaria i Rumunia FIZ	-	-	-	-	-	-	-
	Skarbiec Akcji Nowej Europy (Skarbiec FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	BPH Akcji Europy Wschodzącej (EUR) (BPH FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-
	BPH Akcji Europy Wschodzącej (BPH FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-
	BPH Akcji Europy Wschodzącej P (BPH FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-
	BPH Akcji Europy Wschodzącej B (BPH FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-
	AXA Akcji Spółek Dywidendowych (AXA FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	AXA Akcji Spółek Dywidendowych E (AXA FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	AXA Akcji Spółek Dywidendowych F (AXA FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Esaliens CEE Select (Esaliens Parasol FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Esaliens CEE Select F (Esaliens Parasol FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Esaliens CEE Select G (Esaliens Parasol FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Esaliens CEE Select H (Esaliens Parasol FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Esaliens CEE Select V (Esaliens Parasol FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Generali Akcje Dywidendowy B (Generali Fundusze FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Generali Akcje: Nowa Europa C (Generali Fundusze FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Europy Środkowej i Wschodniej E (Nationale-Nederlanden FIO) (d. MetLife)	-0,10%	-2,14%	-13,08%	28,83%	4,48%	-	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Europy Środkowej i Wschodniej I (Nationale-Nederlanden FIO) (d. MetLife)	-0,10%	-2,05%	-13,08%	28,83%	4,48%	-	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Nowa Europa A1 (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	0,27%	-3,04%	-	-	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Nowa Europa I (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	0,13%	-3,38%	-3,38%	-	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Europy Środkowej i Wschodniej A1 (Nationale-Nederlanden FIO) (d. MetLife)	0,10%	-1,77%	-	-	-	-	-

*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.

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 globalnych rynków rozwiniętych	Ipopema Globalnych Megatrendów (Ipopema SFIO)	10,12%	-21,21%	-38,76%	-28,80%	-8,54%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Skarbiec Rynków Rozwiniętych (Skarbiec FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Skarbiec Spółek Wzrostowych (Skarbiec FIO)	9,58%	-33,16%	-53,66%	-39,30%	-2,53%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
	Skarbiec Top Brands (Skarbiec FIO)	-4,62%	-11,67%	-29,95%	-15,00%	5,74%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Rockbridge Dywidendowy (Rockbridge FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-
	Rockbridge Akcji Globalnych (Rockbridge FIO Parasolowy)	-5,69%	-9,70%	-17,01%	-8,65%	3,04%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Generali Akcje Selektywne Globalny (Generali Fundusze SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	mFundusz dla odważnych (mFundusze Dobrze Lokujące SFIO)	-3,39%	-8,73%	-15,27%	-1,39%	3,46%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Skarbiec Nowej Generacji (Skarbiec FIO)	-1,31%	-12,57%	-31,93%	-19,54%	-10,60%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Generali Akcji: Megatrendy (Generali Fundusze FIO)	-5,17%	-18,28%	-26,16%	-0,23%	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Investor Akcji (Investor FIO)	-5,92%	-19,94%	-33,13%	-25,45%	-0,13%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Investor Akcji Spółek Wzrostowych (Investor SFIO)	-4,19%	-21,46%	-37,24%	-32,87%	-10,13%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Skarbiec Value (Skarbiec FIO)	-8,51%	-9,01%	-9,53%	13,39%	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Rynków Rozwiniętych (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	-5,97%	-9,82%	-13,19%	7,04%	5,88%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Nationale-Nederlanden Globalnych Innowacji (Nationale-Nederlanden FIO) (d. MetLife)	-2,54%	-9,71%	-19,70%	-1,86%	22,48%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	AIG Akcji Światowych (Podatkowy SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	AIG Akcji Światowych (USD) (Podatkowy SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Investor Akcji P (Investor FIO)	-4,91%	-18,75%	-30,96%	-21,81%	20,08%	-	-
	Investor Akcji I (Investor FIO)	-5,68%	-19,45%	-32,39%	-23,61%	7,29%	-	-
	AXA FIZ Globalnych Akcji	-	-	-	-	-	-	-
	Investor Globalny Akcji (Investor SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Rockbridge Growth Leaders (Rockbridge FIO Parasolowy)	-4,51%	-17,90%	-31,28%	-	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Rockbridge Growth Leaders B (Rockbridge FIO Parasolowy)	-4,51%	-17,90%	-31,28%	-	-	-	-
	Rockbridge Growth Leaders P (Rockbridge FIO Parasolowy)	-4,51%	-17,90%	-31,28%	-	-	-	-
	Rockbridge Value Leaders (Rockbridge FIO Parasolowy)	-2,94%	2,08%	8,66%	-	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Rockbridge Value Leaders B (Rockbridge FIO Parasolowy)	-2,94%	2,08%	8,66%	-	-	-	-
	Rockbridge Value Leaders P (Rockbridge FIO Parasolowy)	-2,94%	2,08%	8,66%	-	-	-	-
	Investor Quality (Investor SFIO)	-3,07%	-10,83%	-16,02%	-	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Esaliens Akcji Globalnych (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	4,00%	-	-	-	-	-	-
	Esaliens Akcji Globalnych C (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	3,99%	-	-	-	-	-	-
	Esaliens Akcji Globalnych F (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	4,04%	-	-	-	-	-	-
	Esaliens Akcji Globalnych H (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	4,16%	-	-	-	-	-	-
	Esaliens Akcji Globalnych V (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	4,01%	-	-	-	-	-	-
	Generali Akcji: Megatrendy B (Generali Fundusze FIO)	-4,41%	-17,36%	-24,74%	3,80%	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Rynków Rozwiniętych A1 (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	-5,63%	-9,19%	-	-	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Rynków Rozwiniętych E (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	-5,89%	-9,76%	-13,16%	7,07%	5,91%	-	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Rynków Rozwiniętych I (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	-5,87%	-9,82%	-13,10%	7,04%	6,39%	-	-
	Nationale-Nederlanden Globalnych Innowacji A1 (Nationale-Nederlanden FIO) (d. MetLife)	-2,46%	-9,42%	-	-	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Globalnych Innowacji E (Nationale-Nederlanden FIO) (d. MetLife)	-2,62%	-9,71%	-13,01%	-1,86%	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Globalnych Innowacji I (Nationale-Nederlanden FIO) (d. MetLife)	-2,54%	-9,69%	-19,71%	-1,86%	30,75%	-	-

*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.

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 globalnych rynków rozwiniętych	Alter FIZ Akcji Globalnych	-	-	-	-	-	-	-
	UNIQA Selective Equity (UNIQA FIO)	-7,12%	-8,77%	-30,19%	-7,60%	29,62%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	UNIQA Selective Equity A1 (UNIQA FIO)	-7,13%	-8,80%	-30,19%	-8,14%	-	-	-
	UNIQA Selective Equity D (UNIQA FIO)	-7,30%	-8,76%	-30,04%	-7,10%	31,19%	-	-
	UNIQA Selective Equity E (UNIQA FIO)	-7,28%	-8,73%	-30,00%	-0,87%	42,71%	-	-
	UNIQA Selective Equity F (UNIQA FIO)	-6,95%	-8,45%	-29,58%	-5,98%	34,22%	-	-
	UNIQA Selective Equity Z (UNIQA FIO)	-7,13%	-8,77%	-30,18%	-7,48%	29,75%	-	-
	UNIQA Globalny Akcji (UNIQA SFIO)	-4,10%	-5,92%	-9,70%	12,45%	25,52%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	UNIQA Globalny Akcji A1 (UNIQA SFIO)	-3,95%	-5,64%	-9,17%	13,79%	-	-	-
	UNIQA Globalny Akcji D (UNIQA SFIO)	-3,73%	-5,21%	-8,34%	15,87%	31,30%	-	-
	UNIQA Globalny Akcji E (UNIQA SFIO)	-3,73%	-5,20%	-8,34%	15,87%	31,30%	-	-
	UNIQA Globalny Akcji F (UNIQA SFIO)	-3,78%	-5,30%	-8,53%	15,40%	30,51%	-	-
	Investor Quality U (Investor SFIO)	-1,97%	-	-	-	-	-	-
	Ipopema MegaTrends FIZ	11,20%	-21,65%	-40,10%	-34,64%	-18,36%	-	-
	Ipopema Globalnych Megatrendów B (Ipopema SFIO)	10,88%	-20,66%	-38,29%	-28,39%	-8,28%	-	-
	Ipopema Globalnych Megatrendów C (Ipopema SFIO)	14,47%	-17,84%	-35,79%	-23,92%	-1,31%	-	-
	Ipopema Globalnych Megatrendów P (Ipopema SFIO)	10,90%	-20,65%	-38,12%	-	-	-	-
	Ipopema Globalnych Megatrendów S (Ipopema SFIO)	10,90%	-20,67%	-38,35%	-27,21%	-3,05%	-	-
	Skarbiec Value C (Skarbiec FIO)	-8,09%	-8,18%	-	-	-	-	-
	Skarbiec Value D (Skarbiec FIO)	-8,33%	-8,64%	-	-	-	-	-
	Skarbiec Spółek Wzrostowych D (Skarbiec FIO)	9,80%	-32,89%	-	-	-	-	-
	Skarbiec Spółek Wzrostowych PPE (Skarbiec FIO)	10,00%	-32,65%	-53,01%	-34,08%	10,39%	-	-
	Skarbiec Top Brands C (Skarbiec FIO)	-4,34%	-11,14%	-	-	-	-	-
	Skarbiec Top Brands D (Skarbiec FIO)	-4,42%	-11,31%	-	-	-	-	-
	Skarbiec Nowej Generacji D (Skarbiec FIO)	-1,09%	-12,21%	-	-	-	-	-
	Skarbiec Globalni Liderzy Wzrostu FIZ	9,55%	-36,90%	-58,69%	-48,47%	-22,21%	-	-
	Generali Akcji: Megatrendy C (Generali Fundusze FIO)	-4,40%	-17,33%	-24,69%	3,96%	-	-	-
	Generali Akcji: Megatrendy D (Generali Fundusze FIO)	-4,39%	-17,30%	-24,64%	4,07%	-	-	-
	Generali Akcji: Megatrendy E (Generali Fundusze FIO)	-4,35%	-	-	-	-	-	-
	Generali Akcji Ekologicznych (Generali Fundusze SFIO)	-4,13%	-2,28%	-10,67%	-	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	VIG / C-QUADRAT Global Growth Trends (VIG / C-QUADRAT FIO)	-1,82%	-11,69%	-	-	-	-	-
	VIG / C-QUADRAT Global Growth Trends A (VIG / C-QUADRAT FIO)	-2,15%	-12,30%	-	-	-	-	-
	VIG / C-QUADRAT GreenStars (VIG / C-QUADRAT SFIO)	2,16%	-1,08%	-	-	-	-	-
VIG / C-QUADRAT GreenStars A (VIG / C-QUADRAT SFIO)	1,93%	-1,54%	-	-	-	-	-	
VIG / C-QUADRAT GreenStars C (VIG / C-QUADRAT SFIO)	2,16%	-1,09%	-	-	-	-	-	

*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 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.

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 globalnych rynków wschodzących	Skarbiec Rynków Wschodzących (Skarbiec FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Rockbridge Akcji Rynków Wschodzących (Rockbridge FIO Parasolowy)	-4,32%	-7,76%	-17,90%	4,19%	4,28%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Skarbiec Emerging Markets Opportunities (Skarbiec - Global Funds SFIO)	1,03%	-5,33%	-15,05%	5,40%	9,02%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Investor Akcji Rynków Wschodzących (Investor SFIO)	-0,62%	-5,69%	-14,71%	1,01%	-1,07%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Rynków Wschodzących (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	-6,57%	-15,60%	-27,07%	-13,22%	-13,51%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	UNIQA Akcji Rynków Wschodzących (UNIQA FIO)	-5,90%	-13,21%	-21,64%	-10,59%	-1,95%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	UNIQA Akcji Rynków Wschodzących E (UNIQA FIO)	-5,44%	-12,44%	-20,39%	-8,32%	0,53%	-	-
	UNIQA Akcji Rynków Wschodzących F (UNIQA FIO)	-5,77%	-12,93%	-21,15%	-9,51%	-0,17%	-	-
	Rockbridge Akcji Rynków Wschodzących B (Rockbridge FIO Parasolowy)	-4,32%	-7,76%	-17,90%	4,19%	4,28%	-	-
	Rockbridge Akcji Rynków Wschodzących P (Rockbridge FIO Parasolowy)	-4,32%	-7,76%	-17,90%	4,19%	4,28%	-	-
	Rockbridge Akcji Rynków Wschodzących (EUR) (Rockbridge FIO Parasolowy)	-7,42%	-8,50%	-21,19%	-3,12%	-3,33%	-	-
	Esaliens Akcji Rynków Wschodzących (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	2,19%	-	-	-	-	-	-
	Esaliens Akcji Rynków Wschodzących C (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	2,18%	-	-	-	-	-	-
	Esaliens Akcji Rynków Wschodzących E (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	2,36%	-	-	-	-	-	-
	Esaliens Akcji Rynków Wschodzących F (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	2,76%	-	-	-	-	-	-
	Esaliens Akcji Rynków Wschodzących H (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	2,87%	-	-	-	-	-	-
	Esaliens Akcji Rynków Wschodzących V (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	2,31%	-	-	-	-	-	-
	Generali Akcji Rynków Wschodzących (Generali Fundusze FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Generali Akcji Rynków Wschodzących C (Generali Fundusze FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Rynków Wschodzących A1 (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	-6,42%	-15,15%	-	-	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Rynków Wschodzących E (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	-6,67%	-15,68%	-27,11%	-13,30%	-13,50%	-	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Rynków Wschodzących I (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	-6,57%	-15,60%	-27,13%	-13,22%	-13,51%	-	-
	UNIQA Akcji Rynków Wschodzących A1 (UNIQA FIO)	-5,89%	-13,20%	-21,61%	-10,58%	-	-	-
UNIQA Akcji Rynków Wschodzących D (UNIQA FIO)	-5,43%	-12,44%	-20,39%	-8,34%	0,41%	-	-	
akcji tureckich	Generali Akcje: Turcja (Generali Fundusze FIO)	-	-	-	-	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
	Investor Turcja (Investor SFIO)	21,62%	37,65%	19,35%	42,89%	6,12%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
	Generali Akcje: Turcja C (Generali Fundusze FIO)	-	-	-	-	-	-	-
akcji zagranicznych pozostałe	Investor Ameryka Łacińska (Investor SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Investor BRIC (Investor SFIO)	0,81%	-2,27%	-12,40%	1,70%	2,32%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Ameryki Łacińskiej (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	-10,53%	-8,02%	-17,01%	-4,11%	-28,76%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Skarbiec Private Equity (EUR) (Skarbiec FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Skarbiec Private Equity (Skarbiec FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	AGIO Akcji Globalnych (AGIO SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	AGIO Akcji Globalnych (EUR) (AGIO SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	AGIO Akcji Globalnych (USD) (AGIO SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Ameryki Łacińskiej A1 (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	-10,38%	-7,74%	-	-	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Ameryki Łacińskiej E (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	-10,53%	-7,66%	-18,55%	-	-	-	-
	Investor BRIC I (Investor SFIO)	1,00%	-1,87%	-11,59%	4,00%	6,81%	-	-
	Investor BRIC P (Investor SFIO)	1,05%	-1,74%	-11,24%	4,96%	8,61%	-	-

*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 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.

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 zagranicznych sektora zdrowia i biotechnologii	Generali Akcje Biopharma (Generali Fundusze SFIO)	-	-	-	-	-	-	-	
	Globalny Fundusz Medyczny FIZ	-	-	-	-	-	-	-	
	Ipopema Medycyny i Innowacji FIZ	5,71%	-30,13%	-44,91%	-35,83%	-17,06%	-	-	
akcji zagranicznych sektorowych pozostałe	Investor Nowych Technologii (Investor SFIO)	-6,75%	-23,53%	-36,02%	-28,19%	7,04%	-	-	
	Investor Zmian Klimatycznych (Investor SFIO)	-	-	-	-	-	-	-	
	Investor Agrobiznes (Investor SFIO)	-	-	-	-	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-	
	Skarbiec - SMARTFIZ FIZ	-	-	-	-	-	-	-	
	Esaliens Medycyny i Technologii FIZ	5,93%	-7,67%	-26,34%	-9,85%	-	-	-	
	Esaliens Medycyny i Nowych Technologii (Esaliens Parasol FIO)	1,80%	-7,80%	-	-	-	-	-	
	Esaliens Medycyny i Nowych Technologii C (Esaliens Parasol FIO)	1,80%	-7,80%	-	-	-	-	-	
	Esaliens Medycyny i Nowych Technologii E (Esaliens Parasol FIO)	1,97%	-7,50%	-	-	-	-	-	
	Esaliens Medycyny i Nowych Technologii F (Esaliens Parasol FIO)	2,17%	-7,12%	-	-	-	-	-	
	Esaliens Medycyny i Nowych Technologii G (Esaliens Parasol FIO)	2,19%	-7,09%	-	-	-	-	-	
	Esaliens Medycyny i Nowych Technologii H (Esaliens Parasol FIO)	2,22%	-7,04%	-	-	-	-	-	
	Esaliens Medycyny i Nowych Technologii S (Esaliens Parasol FIO)	2,04%	-7,36%	-	-	-	-	-	
	Esaliens Medycyny i Nowych Technologii V (Esaliens Parasol FIO)	1,87%	-7,68%	-	-	-	-	-	
	Ipopema Ekologii i Innowacji FIZ	18,02%	2,48%	-	-	-	-	-	
	Beta ETF Nasdaq-100 PLN-Hedged Portfelowy FIZ	-2,48%	-13,72%	-21,35%	-	-	-	-	
	Investor Nowych Technologii U (Investor SFIO)	-5,92%	-	-	-	-	-	-	
	Esaliens Food Agriculture and Water FIZ	0,76%	-6,73%	-19,58%	-	-	-	-	
	Esaliens Digital Entertainment FIZ	-	-	-	-	-	-	-	
	akcji rosyjskich	Investor Rosja (Investor SFIO) (w likwidacji)	-	-	-	-	-	-	-
	akcji zagranicznych sektora nieruchomości	Investor Sektora Nieruchomości i Budownictwa (Investor SFIO)	0,91%	-0,72%	1,11%	29,35%	5,33%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-

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)	3,50%	0,53%	-4,73%	-1,76%	-	■ ■ ■ □ □ □ □	-
	Rockbridge Dłużny (Rockbridge FIO Parasolowy)	2,81%	1,89%	-3,83%	-	-	■ ■ □ □ □ □ □	-
	Skarbiec Konserwatywny Plus (Skarbiec FIO)	-0,14%	-4,20%	-8,95%	-9,34%	-5,93%	■ ■ ■ □ □ □ □	-
	AGIO Dochodowy PLUS (AGIO PLUS FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Ipopema Konserwatywny (Ipopema SFIO)	-0,55%	-1,83%	-5,64%	-5,11%	-3,62%	■ ■ □ □ □ □ □	-
	Generali Korona Dochodowy (Generali Fundusze FIO)	0,54%	-2,12%	-9,55%	-7,36%	-5,10%	■ ■ ■ □ □ □ □	-
	Generali Aktywny Dochodowy (Generali Fundusze SFIO)	0,69%	-1,96%	-8,08%	-6,07%	-4,01%	■ ■ ■ □ □ □ □	-
	Pocztowy Konserwatywny (Pocztowy SFIO)	-0,63%	-2,15%	-4,82%	-4,54%	-2,95%	■ ■ □ □ □ □ □	-
	mFundusz dla każdego (mFundusze Dobrze Lokujące SFIO)	1,06%	-2,36%	-6,07%	-5,01%	-3,01%	■ ■ □ □ □ □ □	-
	SGB Bankowy (Generali Fundusze SFIO)	0,11%	-1,38%	-3,17%	-1,82%	-0,73%	■ ■ □ □ □ □ □	-
	Investor Oszczędnościowy (Investor FIO)	0,69%	-1,20%	-3,45%	-1,64%	-0,14%	■ ■ □ □ □ □ □	-
	Superfund Spokojna Inwestycja Plus (Superfund SFIO)	1,26%	1,44%	0,04%	2,19%	5,23%	■ ■ □ □ □ □ □	-

*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.

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	Nationale-Nederlanden Konserwatywny (Nationale-Nederlanden FIO) (d. MetLife)	0,22%	-0,17%	-0,06%	2,10%	3,63%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	Nationale-Nederlanden Konserwatywny Plus (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	0,13%	-0,19%	-0,31%	1,79%	3,52%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	CA IB Pro Lokata FIM	-	-	-	-	-	-	-
	Rockbridge Superior Dłużny (Rockbridge Superior FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Rockbridge Obligacji Korporacyjnych B (Rockbridge FIO Parasolowy)	3,50%	0,53%	-4,73%	-1,76%	-	-	-
	Rockbridge Obligacji Korporacyjnych P (Rockbridge FIO Parasolowy)	3,50%	0,53%	-4,73%	-1,63%	-	-	-
	Rockbridge Obligacji Korporacyjnych (USD) (Rockbridge FIO Parasolowy)	-6,73%	-10,89%	-22,76%	-23,32%	-	-	-
	Rockbridge Dłużny B (Rockbridge FIO Parasolowy)	2,81%	1,89%	-3,83%	-	-	-	-
	Rockbridge Dłużny P (Rockbridge FIO Parasolowy)	2,81%	1,89%	-3,83%	-	-	-	-
	Skarbiec Konserwatywny Plus B (Skarbiec FIO)	-0,03%	-3,96%	-8,50%	-8,21%	-3,61%	-	-
	Skarbiec Konserwatywny Plus D (Skarbiec FIO)	-0,05%	-4,02%	-	-	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Konserwatywny A1 (Nationale-Nederlanden FIO) (d. MetLife)	0,22%	-0,17%	-	-	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Konserwatywny E (Nationale-Nederlanden FIO) (d. MetLife)	0,22%	-0,17%	-0,06%	2,10%	3,63%	-	-
	Nationale-Nederlanden Konserwatywny Plus A1 (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	0,13%	-0,19%	-	-	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Konserwatywny Plus E (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	0,19%	-0,13%	-0,25%	1,86%	3,52%	-	-
	Nationale-Nederlanden Konserwatywny Plus I (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	0,13%	-0,19%	-0,31%	1,67%	3,39%	-	-
	Nationale-Nederlanden Konserwatywny I (Nationale-Nederlanden FIO) (d. MetLife)	0,22%	-0,16%	-0,05%	2,13%	3,64%	-	-
	UNIQA Ostrożnego Inwestowania (UNIQA FIO)	1,14%	0,45%	-2,09%	-2,08%	-0,53%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	UNIQA Ostrożnego Inwestowania A1 (UNIQA FIO)	1,20%	0,55%	-1,90%	-1,73%	-	-	-
	UNIQA Ostrożnego Inwestowania D (UNIQA FIO)	1,19%	0,61%	-1,81%	-1,53%	0,29%	-	-
	UNIQA Ostrożnego Inwestowania E (UNIQA FIO)	1,19%	0,60%	-1,81%	-1,50%	0,43%	-	-
	UNIQA Ostrożnego Inwestowania F (UNIQA FIO)	1,28%	0,70%	-1,61%	-1,14%	0,93%	-	-
	UNIQA Ostrożnego Inwestowania Z (UNIQA FIO)	1,14%	0,45%	-2,10%	-2,09%	-0,54%	-	-
	Investor Oszczędnościowy I (Investor FIO)	0,76%	-0,99%	-3,00%	-0,56%	1,72%	-	-
	Investor Oszczędnościowy P (Investor FIO)	0,84%	-0,90%	-2,84%	-0,28%	2,13%	-	-
	Ipopema Konserwatywny B (Ipopema SFIO)	-0,61%	-1,95%	-5,87%	-5,58%	-4,35%	-	-
	Ipopema Konserwatywny C (Ipopema SFIO)	-0,41%	-1,55%	-5,11%	-4,05%	-2,01%	-	-
	Ipopema Konserwatywny D (Ipopema SFIO)	-0,40%	-1,54%	-5,11%	-4,09%	-	-	-
	Ipopema Konserwatywny P (Ipopema SFIO)	-0,55%	-1,83%	-5,63%	-5,09%	-	-	-
	Ipopema Konserwatywny S (Ipopema SFIO)	-0,55%	-1,82%	-	-	-	-	-
	Esaliens Konserwatywny (Esaliens Parasol FIO)	0,23%	0,05%	-1,09%	-0,77%	0,61%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	Esaliens Konserwatywny C (Esaliens Parasol FIO)	0,25%	0,10%	-0,99%	-	-	-	-
	Esaliens Konserwatywny E (Esaliens Parasol FIO)	0,34%	0,29%	-0,64%	0,04%	1,74%	-	-
	Esaliens Konserwatywny F (Esaliens Parasol FIO)	0,37%	0,34%	-0,54%	0,24%	2,05%	-	-
	Esaliens Konserwatywny G (Esaliens Parasol FIO)	0,37%	0,35%	-0,52%	0,28%	2,11%	-	-
	Esaliens Konserwatywny H (Esaliens Parasol FIO)	0,41%	0,42%	-0,38%	0,57%	2,55%	-	-
	Esaliens Konserwatywny S (Esaliens Parasol FIO)	0,36%	0,34%	-0,54%	0,24%	2,05%	-	-
	Esaliens Konserwatywny V (Esaliens Parasol FIO)	0,33%	0,26%	-0,68%	-0,11%	1,28%	-	-
	Esaliens Konserwatywny Plus (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	0,00%	-	-	-	-	-	-

*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.

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	Superfund Spokojna Inwestycja (Superfund FIO Portfelowy)	1,03%	1,49%	0,75%	2,75%	5,73%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
	Superfund Spokojna Inwestycja Plus (EUR) (Superfund SFIO)	-1,98%	0,67%	-3,97%	-4,94%	-2,38%	-	-
	Superfund Spokojna Inwestycja Plus (USD) (Superfund SFIO)	-8,81%	-10,12%	-18,92%	-20,33%	-11,75%	-	-
	Generali Korona Dochodowy B (Generali Fundusze FIO)	0,58%	-2,04%	-9,43%	-6,83%	-4,10%	-	-
	Generali Korona Dochodowy C (Generali Fundusze FIO)	0,65%	-1,90%	-9,17%	-6,30%	-3,28%	-	-
	Generali Korona Dochodowy D (Generali Fundusze FIO)	0,67%	-1,87%	-9,13%	-6,21%	-3,22%	-	-
	Generali Korona Dochodowy E (Generali Fundusze FIO)	0,68%	-1,85%	-	-	-	-	-
	Generali Aktywny Dochodowy B (Generali Fundusze SFIO)	0,74%	-1,87%	-7,96%	-5,52%	-2,98%	-	-
	VIG / C-QUADRAT Konserwatywny (VIG / C-QUADRAT FIO)	0,88%	-0,12%	-	-	-	-	-
	VIG / C-QUADRAT Konserwatywny A (VIG / C-QUADRAT FIO)	0,79%	-0,32%	-	-	-	-	-
	VIG / C-QUADRAT Konserwatywny C (VIG / C-QUADRAT FIO)	0,89%	-0,12%	-	-	-	-	-
papierów dłużnych polskich skarbowych długoterminowych	Ipopema Dłużny (Ipopema SFIO)	1,59%	-5,90%	-16,40%	-17,66%	-14,84%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
	Rockbridge Obligacji 2 (Rockbridge FIO Parasolowy)	9,86%	4,90%	-3,20%	-2,68%	2,56%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
	Rockbridge Obligacji (Rockbridge FIO Parasolowy)	5,55%	1,72%	-7,50%	-6,60%	-0,92%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
	Skarbiec Obligacja (Skarbiec FIO)	1,15%	-8,13%	-16,02%	-17,39%	-14,03%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
	Generali Korona Obligacje (Generali Fundusze FIO)	0,42%	-8,33%	-20,07%	-19,48%	-15,78%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
	Generali Obligacje Aktywne (Generali Fundusze SFIO)	1,56%	-10,67%	-26,20%	-25,61%	-22,19%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
	mBank Obligacji (mBank FIO)	2,11%	-4,48%	-12,14%	-11,94%	-8,99%	-	-
	Pocztowy Obligacji (Pocztowy SFIO)	0,65%	-8,23%	-19,64%	-20,12%	-17,19%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
	SGB Dłużny (Generali Fundusze SFIO)	0,79%	-5,02%	-19,48%	-19,21%	-17,09%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
	Investor Obligacji (Investor FIO)	2,20%	-8,11%	-17,52%	-17,01%	-14,11%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
	Nationale-Nederlanden Obligacji Skarbowych (Nationale-Nederlanden FIO) (d. MetLife)	2,85%	-6,76%	-12,74%	-11,93%	-10,70%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
	Rockbridge Obligacji 2 P (Rockbridge FIO Parasolowy)	9,86%	4,90%	-3,20%	-2,68%	2,56%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
	Beta ETF TBSP Portfelowy FIZ	2,09%	-5,87%	-	-	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Obligacji Skarbowych A1 (Nationale-Nederlanden FIO) (d. MetLife)	2,85%	-6,71%	-	-	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Obligacji Skarbowych E (Nationale-Nederlanden FIO) (d. MetLife)	2,85%	-6,76%	-12,74%	-11,93%	-10,70%	-	-
	Nationale-Nederlanden Obligacji Skarbowych I (Nationale-Nederlanden FIO) (d. MetLife)	2,90%	-6,71%	-12,70%	-11,92%	-10,66%	-	-
	UNIQA Obligacji (UNIQA FIO)	1,50%	-5,91%	-14,88%	-15,72%	-12,77%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
	UNIQA Obligacji A1 (UNIQA FIO)	1,62%	-5,69%	-14,50%	-15,00%	-	-	-
	UNIQA Obligacji D (UNIQA FIO)	1,60%	-5,67%	-14,46%	-14,90%	-11,50%	-	-
	UNIQA Obligacji E (UNIQA FIO)	1,63%	-5,62%	-14,37%	-14,62%	-11,11%	-	-
	UNIQA Obligacji F (UNIQA FIO)	1,75%	-5,48%	-14,12%	-14,26%	-10,48%	-	-
	UNIQA Obligacji Z (UNIQA FIO)	1,50%	-5,91%	-14,88%	-15,73%	-12,78%	-	-
	Rockbridge Obligacji B (Rockbridge FIO Parasolowy)	5,55%	1,72%	-7,50%	-6,60%	-0,92%	-	-
	Rockbridge Obligacji P (Rockbridge FIO Parasolowy)	5,55%	1,72%	-7,50%	-6,60%	-0,92%	-	-
	Rockbridge Obligacji 2 B (Rockbridge FIO Parasolowy)	9,86%	4,90%	-3,20%	-2,68%	2,56%	-	-
	mBank Obligacji M (mBank FIO)	1,96%	-4,77%	-12,66%	-12,99%	-	-	-
	mBank Obligacji P (mBank FIO)	2,11%	-4,48%	-12,14%	-	-	-	-
	Investor Obligacji I (Investor FIO)	2,30%	-7,85%	-16,98%	-15,86%	-12,28%	-	-

*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 wyliczeniu 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.

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 skarbowych długoterminowych	Investor Obligacji P (Investor FIO)	2,64%	-7,51%	-16,60%	-15,36%	-11,65%	-	-
	Investor Obligacji U (Investor FIO)	2,65%	-	-	-	-	-	-
	Ipopema Dłużny B (Ipopema SFIO)	1,57%	-5,96%	-16,57%	-18,02%	-15,44%	-	-
	Ipopema Dłużny C (Ipopema SFIO)	2,00%	-5,27%	-15,43%	-15,66%	-11,66%	-	-
	Ipopema Dłużny D (Ipopema SFIO)	2,00%	-5,25%	-15,42%	-15,74%	-	-	-
	Ipopema Dłużny P (Ipopema SFIO)	1,63%	-5,86%	-16,37%	-17,60%	-	-	-
	Ipopema Dłużny S (Ipopema SFIO)	1,61%	-5,87%	-16,38%	-17,45%	-14,39%	-	-
	Esaliens Obligacji (Esaliens Parasol FIO)	1,00%	-7,25%	-15,32%	-15,48%	-12,34%	■ ■ ■ □ □ □ □	-
	Esaliens Obligacji C (Esaliens Parasol FIO)	1,07%	-7,11%	-15,06%	-	-	-	-
	Esaliens Obligacji E (Esaliens Parasol FIO)	1,24%	-6,79%	-14,49%	-13,91%	-9,98%	-	-
	Esaliens Obligacji F (Esaliens Parasol FIO)	1,31%	-6,67%	-14,27%	-13,47%	-9,30%	-	-
	Esaliens Obligacji G (Esaliens Parasol FIO)	1,31%	-6,67%	-14,27%	-13,47%	-9,30%	-	-
	Esaliens Obligacji H (Esaliens Parasol FIO)	1,35%	-6,59%	-14,13%	-13,19%	-8,85%	-	-
	Esaliens Obligacji S (Esaliens Parasol FIO)	1,30%	-6,69%	-14,31%	-13,56%	-9,43%	-	-
	Esaliens Obligacji V (Esaliens Parasol FIO)	1,16%	-6,96%	-14,79%	-14,50%	-10,87%	-	-
	Skarbiec Obligacja B (Skarbiec FIO)	1,39%	-7,69%	-15,21%	-15,67%	-11,12%	-	-
	Skarbiec Obligacja D (Skarbiec FIO)	1,39%	-7,68%	-	-	-	-	-
	Skarbiec Obligacja PPE (Skarbiec FIO)	1,45%	-7,57%	-15,00%	-15,24%	-10,43%	-	-
	Generali Korona Obligacje B (Generali Fundusze FIO)	0,59%	-8,02%	-19,54%	-18,27%	-13,72%	-	-
	Generali Korona Obligacje C (Generali Fundusze FIO)	0,66%	-7,89%	-19,32%	-17,81%	-12,99%	-	-
Generali Korona Obligacje D (Generali Fundusze FIO)	0,67%	-7,87%	-19,28%	-17,73%	-13,02%	-	-	
Generali Korona Obligacje E (Generali Fundusze FIO)	0,67%	-7,86%	-	-	-	-	-	
papierów dłużnych polskich korporacyjnych	Rockbridge Obligacji Korporacyjnych (Rockbridge FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-
	AGIO Kapitał PLUS (AGIO PLUS FIO)	1,30%	1,31%	0,24%	1,71%	3,82%	■ ■ □ □ □ □ □	-
	AGIO Dochodowy PLUS (AGIO PLUS FIO)	1,06%	0,59%	-1,23%	-	-	■ ■ □ □ □ □ □	-
	Generali Profit Plus (Generali Fundusze SFIO)	0,11%	-1,58%	-4,72%	-2,15%	-1,64%	■ ■ □ □ □ □ □	-
	Generali Oszczędnościowy (Generali Fundusze FIO)	0,30%	-1,30%	-3,42%	-1,11%	0,60%	■ ■ □ □ □ □ □	-
	mBank Obligacji Korporacyjnych (mBank FIO)	0,19%	-0,80%	-2,59%	-0,05%	2,68%	■ ■ □ □ □ □ □	-
	Ipopema Obligacji Korporacyjnych (Ipopema SFIO)	-0,59%	-2,89%	-6,60%	-3,46%	-0,68%	■ ■ □ □ □ □ □	-
	Rockbridge Obligacji Korporacyjnych B (Rockbridge FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-
	Rockbridge Obligacji Korporacyjnych P (Rockbridge FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-
	Rockbridge Obligacji Korporacyjnych (USD) (Rockbridge FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-
	AGIO Kapitał (AGIO SFIO)	1,65%	2,10%	3,53%	7,46%	7,40%	■ ■ □ □ □ □ □	-
	UNIQA Obligacji Korporacyjnych (UNIQA FIO)	1,01%	0,63%	-1,13%	-1,20%	-0,22%	■ ■ □ □ □ □ □	-
	UNIQA Obligacji Korporacyjnych A1 (UNIQA FIO)	1,01%	0,66%	-0,94%	-0,62%	-	-	-
	UNIQA Obligacji Korporacyjnych D (UNIQA FIO)	1,03%	0,69%	-0,92%	-0,62%	0,75%	-	-
	UNIQA Obligacji Korporacyjnych E (UNIQA FIO)	1,13%	0,89%	-0,46%	0,33%	1,86%	-	-
	UNIQA Obligacji Korporacyjnych F (UNIQA FIO)	1,11%	0,84%	-0,56%	0,21%	2,08%	-	-
	UNIQA Obligacji Korporacyjnych Z (UNIQA FIO)	1,01%	0,63%	-1,13%	-1,19%	-0,22%	-	-

*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 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.

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 korporacyjnych	mBank Obligacji Korporacyjnych M (mBank FIO)	-0,01%	-1,20%	-3,21%	-1,64%	-	-	-
	mBank Obligacji Korporacyjnych P (mBank FIO)	0,19%	-0,80%	-2,59%	-0,05%	-	-	-
	Ipopema Obligacji Korporacyjnych B (Ipopema SFIO)	-0,62%	-2,98%	-6,77%	-3,78%	-1,12%	-	-
	Ipopema Obligacji Korporacyjnych C (Ipopema SFIO)	-0,41%	-2,68%	-6,33%	-3,07%	0,29%	-	-
	Ipopema Obligacji Korporacyjnych P (Ipopema SFIO)	-0,58%	-2,89%	-6,59%	-	-	-	-
	Ipopema Obligacji Korporacyjnych S (Ipopema SFIO)	-0,59%	-2,89%	-6,59%	-3,52%	-0,73%	-	-
	Generali Oszczędnościowy C (Generali Fundusze FIO)	0,40%	-1,10%	-3,03%	-0,13%	-	-	-
	VIG / C-QUADRAT Obligacji Korporacyjnych (VIG / C-QUADRAT FIO)	1,10%	0,60%	-	-	-	-	-
	VIG / C-QUADRAT Obligacji Korporacyjnych A (VIG / C-QUADRAT FIO)	0,97%	0,35%	-	-	-	-	-
	VIG / C-QUADRAT Obligacji Korporacyjnych C (VIG / C-QUADRAT FIO)	1,09%	0,60%	-	-	-	-	-
papierów dłużnych polskich skarbowych	Rockbridge Lokata Plus (Rockbridge FIO Parasolowy)	2,62%	1,13%	-1,56%	-0,84%	2,07%	■ ■ □ □ □ □ □	-
	Rockbridge Dłużny (Rockbridge FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-
	Skarbiec Konserwatywny (Skarbiec FIO)	0,35%	-1,60%	-4,75%	-4,96%	-3,18%	■ ■ □ □ □ □ □	-
	Investor Dochodowy (Investor SFIO)	0,42%	-0,89%	-3,67%	-3,16%	-2,32%	■ ■ □ □ □ □ □	-
	AGIO Pieniężny PLUS (AGIO PLUS FIO) (d. AGIO Obligacji Plus)	-	-	-	-	-	-	-
	Rockbridge Superior Obligacji (Rockbridge Superior FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Rockbridge Dłużny B (Rockbridge FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-
	Rockbridge Dłużny P (Rockbridge FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-
	Skarbiec Krótkoterminowy (Skarbiec FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Skarbiec Krótkoterminowy B (Skarbiec FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Skarbiec Krótkoterminowy D (Skarbiec FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Generali Konserwatywny (Generali Fundusze FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Generali Konserwatywny C (Generali Fundusze FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Skarbiec Konserwatywny B (Skarbiec FIO)	0,39%	-1,61%	-4,60%	-4,47%	-1,93%	-	-
	Skarbiec Konserwatywny D (Skarbiec FIO)	0,35%	-1,68%	-	-	-	-	-
Skarbiec Konserwatywny PPE (Skarbiec FIO)	0,39%	-1,61%	-4,60%	-4,40%	-1,49%	-	-	
papierów dłużnych polskich długoterminowych uniwersalne	Ipopema Obligacji (Ipopema SFIO)	0,24%	-8,28%	-21,03%	-20,67%	-17,10%	■ ■ ■ □ □ □ □	-
	Skarbiec Dłużny Uniwersalny (Skarbiec FIO)	0,49%	-7,64%	-15,09%	-16,60%	-12,59%	■ ■ ■ □ □ □ □	-
	SGB Dłużny (Generali Fundusze SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Superfund Obligacyjny (Superfund FIO Portfelowy)	2,49%	4,08%	3,11%	4,53%	6,36%	■ ■ □ □ □ □ □	-
	Nationale-Niederlanden Obligacji Plus (Nationale-Niederlanden SFIO) (d. MetLife)	2,22%	-7,04%	-9,70%	-9,44%	-6,66%	■ ■ ■ □ □ □ □	-
	Nationale-Niederlanden Obligacji Plus A1 (Nationale-Niederlanden SFIO) (d. MetLife)	2,22%	-7,04%	-	-	-	-	-
	Nationale-Niederlanden Obligacji Plus E (Nationale-Niederlanden SFIO) (d. MetLife)	2,22%	-7,04%	-9,75%	-9,45%	-6,72%	-	-
	Nationale-Niederlanden Obligacji Plus I (Nationale-Niederlanden SFIO) (d. MetLife)	2,22%	-7,04%	-9,70%	-9,44%	-6,66%	-	-
	Ipopema Obligacji B (Ipopema SFIO)	0,18%	-8,39%	-21,22%	-21,06%	-17,71%	-	-
	Ipopema Obligacji C (Ipopema SFIO)	0,55%	-7,72%	-20,07%	-18,73%	-14,04%	-	-
	Ipopema Obligacji P (Ipopema SFIO)	0,24%	-8,27%	-21,01%	-20,65%	-	-	-
	Ipopema Obligacji S (Ipopema SFIO)	0,24%	-8,27%	-21,03%	-20,67%	-17,08%	-	-
	Skarbiec Dłużny Uniwersalny B (Skarbiec FIO)	0,73%	-7,17%	-14,27%	-14,64%	-8,89%	-	-

*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.

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 długoterminowych uniwersalne	Ipopema Obligacji C (Ipopema SFIO)	0,55%	-7,72%	-20,07%	-18,73%	-14,04%	-	-
	Ipopema Obligacji P (Ipopema SFIO)	0,24%	-8,27%	-21,01%	-20,65%	-	-	-
	Ipopema Obligacji S (Ipopema SFIO)	0,24%	-8,27%	-21,03%	-20,67%	-17,08%	-	-
	Skarbiec Dłużny Uniwersalny B (Skarbiec FIO)	0,73%	-7,17%	-14,27%	-14,64%	-8,89%	-	-
	Skarbiec Dłużny Uniwersalny C (Skarbiec FIO)	0,68%	-7,25%	-	-	-	-	-
	Skarbiec Dłużny Uniwersalny D (Skarbiec FIO)	0,72%	-7,17%	-	-	-	-	-
	VIG / C-QUADRAT Obligacji (VIG / C-QUADRAT FIO)	3,33%	-5,53%	-	-	-	-	-
	VIG / C-QUADRAT Obligacji A (VIG / C-QUADRAT FIO)	3,17%	-5,83%	-	-	-	-	-
	VIG / C-QUADRAT Obligacji C (VIG / C-QUADRAT FIO)	3,32%	-5,55%	-	-	-	-	-
papierów dłużnych polskich pozostałe	AGIO Kapitał (EUR) (AGIO SFIO)	-1,16%	-2,04%	0,05%	0,11%	-0,34%	-	-
	AGIO Kapitał (USD) (AGIO SFIO)	-7,56%	-13,91%	-15,03%	-15,43%	-10,31%	-	-

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	Skarbiec Global Strategic Bond (Skarbiec - Global Funds SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Obligacji Światowych (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	-5,13%	-10,70%	-16,64%	-16,46%	-16,27%	■ ■ ■ □ □ □ □	-
	Nationale-Nederlanden Obligacji Światowych A1 (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	-5,22%	-10,78%	-	-	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Obligacji Światowych E (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	-5,22%	-10,78%	-16,72%	-16,53%	-16,28%	-	-
	Nationale-Nederlanden Obligacji Światowych I (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	-5,22%	-10,78%	-16,72%	-16,53%	-16,28%	-	-
	UNIQA FIZ Globalnych Obligacji (w likwidacji)	-	-	-	-	-	-	-
	UNIQA Globalnych Strategii Dłużnych (UNIQA SFIO)	-2,24%	-4,70%	-8,56%	-5,94%	-4,73%	■ ■ ■ □ □ □ □	-
	UNIQA Globalnych Strategii Dłużnych A1 (UNIQA SFIO)	-2,23%	-4,69%	-8,39%	-5,35%	-	-	-
	UNIQA Globalnych Strategii Dłużnych D (UNIQA SFIO)	-2,09%	-4,41%	-7,88%	-4,30%	-2,09%	-	-
	UNIQA Globalnych Strategii Dłużnych E (UNIQA SFIO)	-2,09%	-4,41%	-7,89%	-4,30%	-2,09%	-	-
	UNIQA Globalnych Strategii Dłużnych F (UNIQA SFIO)	-2,09%	-4,42%	-7,88%	-4,29%	-2,03%	-	-
	Esaliens Globalnych Papierów Dłużnych (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-1,14%	-6,06%	-12,23%	-10,12%	-8,32%	■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Esaliens Globalnych Papierów Dłużnych C (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-1,10%	-5,97%	-12,02%	-	-	-	-
	Esaliens Globalnych Papierów Dłużnych F (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-0,59%	-5,01%	-10,34%	-6,61%	-2,20%	-	-
	Esaliens Globalnych Papierów Dłużnych H (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-0,55%	-4,94%	-10,20%	-6,35%	-2,88%	-	-
	Esaliens Makrostrategii Papierów Dłużnych (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	2,53%	-7,36%	-20,28%	-18,58%	-11,91%	■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Esaliens Makrostrategii Papierów Dłużnych C (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	2,57%	-7,26%	-20,13%	-	-	-	-
	Esaliens Makrostrategii Papierów Dłużnych F (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	3,45%	-5,81%	-18,39%	-15,48%	-7,35%	-	-
	Esaliens Makrostrategii Papierów Dłużnych H (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	3,50%	-5,73%	-18,26%	-15,20%	-6,81%	-	-
	C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (VIG / C-QUADRAT SFIO)	1,43%	2,85%	-	-	-	-	-
	C-QUADRAT ARTS Total Return Bond A (VIG / C-QUADRAT SFIO)	1,30%	2,57%	-	-	-	-	-
	C-QUADRAT ARTS Total Return Bond C (VIG / C-QUADRAT SFIO)	1,44%	2,85%	-	-	-	-	-

*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.

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 USA uniwersalne	Generali Dolar (USD) (Generali Fundusze FIO)	-0,38%	-1,79%	-5,25%	-4,02%	-1,54%	■ ■ □ □ □ □ □	-
	SKARBIEC-DOLAROWA OBLIGACJA ZID FIO (USD)	-	-	-	-	-	-	-
	SKARBIEC-DOLAROWA OBLIGACJA ZID FIO	-	-	-	-	-	-	-
	BPH Dolarowych Obligacji FIO	-	-	-	-	-	-	-
	BPH Dolarowych Obligacji FIO (USD)	-	-	-	-	-	-	-
	BPH Dolarowych Obligacji FIO P	-	-	-	-	-	-	-
	UniDolar Obligacje (USD) (UniFundusze FIO)	-	-	-	-	-	-	-
papierów dłużnych globalnych High Yield	Skarbiec Global High Yield Bond (Skarbiec - Global Funds SFIO)	-1,88%	-5,70%	-9,58%	-4,68%	-5,41%	■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Skarbiec Obligacji Wysokiego Dochodu (Skarbiec FIO)	-3,21%	-9,17%	-14,66%	-12,27%	-11,40%	■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Skarbiec Obligacji Wysokiego Dochodu B (Skarbiec FIO)	-3,00%	-8,81%	-13,96%	-10,25%	-8,11%	-	-
	Skarbiec Obligacji Wysokiego Dochodu D (Skarbiec FIO)	-2,97%	-8,73%	-	-	-	-	-
	Skarbiec Obligacji Wysokiego Dochodu PPE (Skarbiec FIO)	-2,83%	-8,45%	-13,32%	-8,95%	-6,13%	-	-
papierów dłużnych zagranicznych pozostałe	Generali Obligacje: Nowa Europa (Generali Fundusze FIO)	-	-	-	-	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące (Generali Fundusze SFIO)	-3,30%	-11,75%	-33,81%	-31,39%	-29,91%	■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Investor Obligacji Rynków Wschodzących Plus (Investor SFIO)	1,40%	-4,70%	-11,25%	-11,11%	-13,21%	■ ■ ■ □ □ □ □	-
	BPH Obligacji Europy Wschodzącej (USD) (BPH FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-
	UniAbsolute Return Arbitrażowy FIZ	-	-	-	-	-	-	-
	Generali Obligacje: Nowa Europa C (Generali Fundusze FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Generali Obligacje FIZ (w likwidacji)	-	-	-	-	-	-	-
papierów dłużnych globalnych korporacyjnych	Generali Euro (EUR) (Generali Fundusze SFIO)	-0,97%	-2,65%	-4,42%	-3,86%	-4,27%	■ ■ □ □ □ □ □	-
	Investor Obligacji Korporacyjnych (Investor SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	UNIQA Amerykańskich Obligacji Korporacyjnych (UNIQA SFIO)	-0,54%	-3,38%	-7,45%	-7,39%	-3,37%	■ ■ ■ □ □ □ □	-
	UNIQA Amerykańskich Obligacji Korporacyjnych A1 (UNIQA SFIO)	-0,50%	-3,30%	-7,31%	-7,10%	-	-	-
	UNIQA Amerykańskich Obligacji Korporacyjnych D (UNIQA SFIO)	-0,36%	-3,04%	-6,80%	-6,08%	-1,31%	-	-
	UNIQA Amerykańskich Obligacji Korporacyjnych E (UNIQA SFIO)	-0,36%	-3,04%	-6,80%	-6,09%	-1,31%	-	-
	UNIQA Amerykańskich Obligacji Korporacyjnych F (UNIQA SFIO)	-0,33%	-2,99%	-6,72%	-5,93%	-1,04%	-	-
papierów dłużnych europejskich uniwersalne	AIG Zagranicznych Obligacji FIO	-	-	-	-	-	-	-
	AIG Zagranicznych Obligacji (Podatkowy SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	AIG Zagranicznych Obligacji FIO I	-	-	-	-	-	-	-
	SKARBIEC - EURO-OBLIGACJA ZID (Skarbiec FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	SKARBIEC - EURO-OBLIGACJA ZID (EUR) (Skarbiec FIO)	-	-	-	-	-	-	-
papierów dłużnych europejskich rynków wschodzących pozostałe	BPH Obligacji Europy Wschodzącej (BPH FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-
	BPH Obligacji Europy Wschodzącej P (BPH FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-
	BPH Obligacji Europy Wschodzącej B (BPH FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-
	AXA Bond Active Asset Allocation (AXA FIO)	-	-	-	-	-	-	-
papierów dłużnych globalnych pozostałe	BPH Obligacji Korporacyjnych (BPH FIO Parasolowy) (d. BPH Strategii Obligacyjnej)	-	-	-	-	-	-	-
	BPH Obligacji Korporacyjnych B (BPH FIO Parasolowy) (d. BPH Strategii Obligacyjnej)	-	-	-	-	-	-	-
	BPH Obligacji Korporacyjnych P (BPH FIO Parasolowy) (d. BPH Strategii Obligacyjnej)	-	-	-	-	-	-	-
	BPH Obligacji Korporacyjnych (USD) (BPH FIO Parasolowy) (d. BPH Strategii Obligacyjnej)	-	-	-	-	-	-	-

*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 dotyczącej 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.

WYNIKI FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH W OFERCIE PHINANCE S.A.

06

GOTÓWKOWE I PIENIĘŻNE PLN

GRUPA FUNDUSZU	NAZWA FUNDUSZU	% STOPY ZWROTU					WSKAŹNIK SRRI*	RATING AOL**
		3 M	6 M	12 M	24 M	36 M		
gotówkowe i pieniężne PLN uniwersalne	CA IB Stałego Dochodu SFIO	-	-	-	-	-	-	-
	BPH Rynku Pieniężnego SFIO	-	-	-	-	-	-	-
	BPH Płynnościowy SFIO	-	-	-	-	-	-	-
	Superfund Płynnościowy (Superfund SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
gotówkowe i pieniężne PLN pozostałe	Superfund Płynnościowy (EUR) (Superfund SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Superfund Płynnościowy (USD) (Superfund SFIO)	-	-	-	-	-	-	-

07

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	Nationale-Nederlanden Aktywnej Alokacji (Nationale-Nederlanden FIO) (d. MetLife)	-4,69%	-10,12%	-18,30%	9,36%	22,91%	■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Amplico Aktywnej Alokacji Plus (Światowy SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Amplico Aktywnej Alokacji Plus B (Światowy SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Skarbiec Aktywnej Alokacji (Skarbiec FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Esaliens Strateg (Esaliens Parasol FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Esaliens Strateg E (Esaliens Parasol FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Esaliens Strateg V (Esaliens Parasol FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Esaliens Strateg C (Esaliens Parasol FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Esaliens Strateg F (Esaliens Parasol FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Esaliens Strateg G (Esaliens Parasol FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Esaliens Strateg H (Esaliens Parasol FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Esaliens Strateg S (Esaliens Parasol FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Aktywnej Alokacji I (Nationale-Nederlanden FIO) (d. MetLife)	-4,69%	-10,01%	-18,28%	9,35%	22,88%	-	-
	Nationale-Nederlanden Aktywnej Alokacji A1 (Nationale-Nederlanden FIO) (d. MetLife)	-4,68%	-9,91%	-	-	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Aktywnej Alokacji E (Nationale-Nederlanden FIO) (d. MetLife)	-4,69%	-10,02%	-18,30%	9,36%	22,91%	-	-
mieszane polskie stabilnego wzrostu	Ipopema Emerytura Plus (Ipopema SFIO)	-2,36%	-11,08%	-23,04%	-12,13%	-9,59%	■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Skarbiec - Top Funduszy Stabilnych SFIO	-2,40%	-5,26%	-14,40%	-6,71%	0,26%	■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Skarbiec III Filar (Skarbiec FIO)	-4,59%	-20,63%	-34,21%	-32,13%	-16,34%	■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Rockbridge Stabilnego Wzrostu (Rockbridge FIO Parasolowy)	0,26%	-7,92%	-18,54%	-9,27%	-5,84%	■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	AGIO Stabilny PLUS (AGIO PLUS FIO)	-1,97%	-2,97%	-10,03%	5,19%	9,39%	■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Generali Stabilny Wzrost (Generali Fundusze FIO)	-3,43%	-12,58%	-24,10%	-15,38%	-12,41%	■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Pocztowy Stabilny (Pocztowy SFIO)	-1,75%	-2,26%	-12,79%	-3,54%	3,02%	■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Investor Zabezpieczenia Emerytalnego (Investor FIO)	-1,80%	-11,78%	-22,54%	-20,99%	-7,15%	■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Nationale-Nederlanden Stabilnego Wzrostu (Nationale-Nederlanden FIO) (d. MetLife)	-2,80%	-9,37%	-16,13%	-5,28%	-4,37%	■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Amplico Stabilnego Wzrostu Plus (Światowy SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Amplico Stabilnego Wzrostu Plus B (Światowy SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	UNIQA Stabilnego Wzrostu (UNIQA FIO)	-2,12%	-2,68%	-	-	-	-	-
	UNIQA Stabilnego Wzrostu F (UNIQA FIO)	-1,85%	-2,15%	-	-	-	-	-
UNIQA Stabilnego Wzrostu Z (UNIQA FIO)	-2,13%	-2,69%	-	-	-	-	-	

*Wskaźnik ryzyka SRRI – syntetyczny wskaźnik zysku i ryzyka bazujący na średnich zmiennościach 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.

WYNIKI FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH W OFERCIE PHINANCE S.A.

07

MIESZANE POLSKIE

GRUPA FUNDUSZU	NAZWA FUNDUSZU	% STOPY ZWROTU					WSKAŹNIK SRRI*	RATING AOL**
		3 M	6 M	12 M	24 M	36 M		
mieszane polskie stabilnego wzrostu	UNIQA Stabilnego Wzrostu E (UNIQA FIO)	-1,98%	-2,39%	-	-	-	-	-
	UNIQA Stabilnego Wzrostu D (UNIQA FIO)	-2,00%	-2,44%	-	-	-	-	-
	UNIQA Stabilnego Wzrostu A1 (UNIQA FIO)	-2,11%	-2,66%	-	-	-	-	-
	Ipopema Emerytura Plus B (Ipopema SFIO)	-2,35%	-11,08%	-23,16%	-12,70%	-10,63%	-	-
	Ipopema Emerytura Plus C (Ipopema SFIO)	-1,83%	-10,22%	-21,62%	-8,98%	-4,73%	-	-
	Nationale-Nederlanden Stabilnego Wzrostu A1 (Nationale-Nederlanden FIO) (d. MetLife)	-2,74%	-9,25%	-	-	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Stabilnego Wzrostu E (Nationale-Nederlanden FIO) (d. MetLife)	-2,74%	-9,31%	-16,12%	-5,22%	-4,31%	-	-
	Nationale-Nederlanden Stabilnego Wzrostu I (Nationale-Nederlanden FIO) (d. MetLife)	-2,80%	-9,36%	-16,12%	-5,28%	-4,37%	-	-
	Alter Kapitał Plus FIZ (w likwidacji)	-	-	-	-	-	-	-
	Rockbridge Stabilnego Wzrostu B (Rockbridge FIO Parasolowy)	0,26%	-7,92%	-18,54%	-9,27%	-5,84%	-	-
	Rockbridge Stabilnego Wzrostu P (Rockbridge FIO Parasolowy)	0,26%	-7,92%	-18,54%	-9,27%	-5,84%	-	-
	Investor Zabezpieczenia Emerytalnego F (Investor FIO)	-1,48%	-11,04%	-20,92%	-	-	-	-
	Investor Zabezpieczenia Emerytalnego I (Investor FIO)	-1,52%	-11,22%	-21,36%	-18,13%	-1,45%	-	-
	Investor Zabezpieczenia Emerytalnego P (Investor FIO)	-1,07%	-10,79%	-20,94%	-17,61%	-0,70%	-	-
	Investor Zabezpieczenia Emerytalnego U (Investor FIO)	-1,22%	-	-	-	-	-	-
	Ipopema Emerytura Plus D (Ipopema SFIO)	-1,96%	-10,38%	-21,85%	-9,43%	-	-	-
	Ipopema Emerytura Plus P (Ipopema SFIO)	-2,35%	-11,08%	-23,03%	-12,12%	-	-	-
	Ipopema Emerytura Plus S (Ipopema SFIO)	-2,35%	-11,08%	-23,04%	-12,11%	-9,58%	-	-
	Esaliens Senior FIO	-2,27%	-8,10%	-17,65%	-11,23%	-7,87%	■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Esaliens Senior FIO C	-2,27%	-8,09%	-17,53%	-	-	-	-
	Esaliens Senior FIO E	-2,05%	-7,68%	-16,78%	-9,08%	-4,39%	-	-
	Esaliens Senior FIO F	-1,91%	-7,42%	-16,31%	-8,07%	-2,77%	-	-
	Esaliens Senior FIO G	-1,88%	-7,37%	-16,21%	-7,86%	-2,44%	-	-
	Esaliens Senior FIO H	-1,86%	-7,32%	-16,13%	-7,67%	-2,15%	-	-
	Esaliens Senior FIO S	-2,00%	-7,58%	-16,61%	-8,72%	-3,80%	-	-
	Esaliens Senior FIO V	-2,15%	-7,88%	-17,12%	-9,77%	-5,39%	-	-
	Esaliens Stabilny (Esaliens Parasol FIO)	-3,69%	-8,77%	-16,67%	-8,67%	-6,42%	■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Esaliens Stabilny C (Esaliens Parasol FIO)	-3,70%	-8,76%	-17,08%	-	-	-	-
	Esaliens Stabilny E (Esaliens Parasol FIO)	-3,52%	-8,41%	-15,83%	-6,53%	-2,92%	-	-
	Esaliens Stabilny F (Esaliens Parasol FIO)	-3,38%	-8,14%	-15,79%	-4,91%	-0,33%	-	-
	Esaliens Stabilny G (Esaliens Parasol FIO)	-3,36%	-8,12%	-15,73%	-4,79%	-0,11%	-	-
	Esaliens Stabilny H (Esaliens Parasol FIO)	-3,33%	-8,05%	-15,62%	-4,51%	0,32%	-	-
	Esaliens Stabilny S (Esaliens Parasol FIO)	-3,47%	-8,32%	-	-	-	-	-
	Esaliens Stabilny V (Esaliens Parasol FIO)	-3,58%	-8,56%	-16,09%	-7,24%	-3,99%	-	-
	Skarbiec - Top Funduszy Stabilnych SFIO kat. mBank	-2,36%	-5,19%	-14,24%	-6,38%	0,84%	-	-
	Skarbiec III Filar D (Skarbiec FIO)	-4,33%	-20,21%	-	-	-	-	-
	Skarbiec III Filar PPE (Skarbiec FIO)	-4,18%	-19,97%	-33,21%	-29,55%	-7,46%	-	-
	Skarbiec - Top Funduszy Stabilnych SFIO kat. X	-2,40%	-5,26%	-14,40%	-5,84%	1,54%	-	-

*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.

WYNIKI FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH W OFERCIE PHINANCE S.A.

07

MIESZANE POLSKIE

GRUPA FUNDUSZU	NAZWA FUNDUSZU	% STOPY ZWROTU					WSKAŹNIK SRRI*	RATING AOL**
		3 M	6 M	12 M	24 M	36 M		
mieszane polskie stabilnego wzrostu	Skarbiec - Top Funduszy Stabilnych SFIO kat. Multi	-2,36%	-5,19%	-14,24%	-6,37%	0,87%	-	-
	Generali Stabilny Wzrost B (Generali Fundusze FIO)	-3,21%	-12,14%	-23,21%	-12,87%	-7,87%	-	-
	Generali Stabilny Wzrost C (Generali Fundusze FIO)	-3,11%	-12,01%	-23,03%	-12,50%	-7,31%	-	-
	Generali Stabilny Wzrost D (Generali Fundusze FIO)	-3,08%	-11,96%	-22,95%	-12,33%	-	-	-
	Generali Stabilny Wzrost E (Generali Fundusze FIO)	-3,06%	-11,94%	-	-	-	-	-
mieszane polskie z ochroną kapitału	Rockbridge FIZ Bezpieczna Inwestycja 2	0,54%	-0,29%	-3,33%	-5,31%	-4,88%	-	-
	Rockbridge FIZ Bezpieczna Inwestycja 4	0,85%	0,15%	-2,63%	-3,89%	-2,73%	-	-
	Rockbridge FIZ Bezpieczna Inwestycja 5	0,63%	-0,29%	-3,41%	-5,08%	-4,48%	-	-
	Investor Bezpiecznego Wzrostu (Investor SFIO)	1,10%	-1,95%	-4,90%	-2,77%	-1,70%	■ ■ □ □ □ □ □	-
	Nationale-Nederlanden Ochrony Wzrostu (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	0,38%	0,26%	-1,39%	-0,76%	-2,25%	■ ■ □ □ □ □ □	-
	BPH Ochrony Kapitału 1 (BPH FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-
	BPH Ochrony Kapitału 1 B (BPH FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-
	BPH Ochrony Kapitału 1 P (BPH FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-
	Skarbiec Ochrony Kapitału (Skarbiec FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Ochrony Wzrostu A1 (Nationale-Nederlanden SFIO) (d. MetLife)	0,26%	0,13%	-	-	-	-	-
mieszane polskie zrównoważone	Rockbridge Zrównoważony (Rockbridge FIO Parasolowy)	-3,65%	-10,19%	-20,94%	-5,13%	-5,61%	■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Skarbiec Waga (Skarbiec FIO)	-6,24%	-23,05%	-38,24%	-35,26%	-33,83%	■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Generali Korona Zrównoważony (Generali Fundusze FIO)	-5,99%	-13,22%	-26,15%	-12,03%	-12,85%	■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Ipopema Aktywnej Selekcji (Ipopema SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Investor Zrównoważony (Investor FIO)	-4,41%	-15,02%	-26,93%	-23,10%	-0,60%	■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	CitiZrównoważony FIO	-	-	-	-	-	-	-
	UNIQA Makroalokacji (UNIQA FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	UNIQA Makroalokacji F (UNIQA FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Pocztowy Zrównoważony (Pocztowy SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Ipopema Aktywnej Selekcji B (Ipopema SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Ipopema Aktywnej Selekcji C (Ipopema SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Ipopema Aktywnej Selekcji D (Ipopema SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Ipopema Aktywnej Selekcji S (Ipopema SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Rockbridge Zrównoważony B (Rockbridge FIO Parasolowy)	-3,65%	-10,19%	-20,94%	-5,13%	-5,61%	-	-
	Rockbridge Zrównoważony P (Rockbridge FIO Parasolowy)	-3,65%	-10,19%	-20,94%	-5,13%	-5,61%	-	-
	Investor Zrównoważony I (Investor FIO)	-4,12%	-14,46%	-25,81%	-20,30%	5,71%	-	-
	Investor Zrównoważony P (Investor FIO)	-3,63%	-14,00%	-25,37%	-19,73%	6,59%	-	-
	Skarbiec Waga D (Skarbiec FIO)	-5,99%	-22,64%	-	-	-	-	-
	Skarbiec Waga PPE (Skarbiec FIO)	-5,91%	-22,50%	-37,55%	-32,94%	-	-	-
	Generali Korona Zrównoważony B (Generali Fundusze FIO)	-5,58%	-12,55%	-24,99%	-8,78%	-8,87%	-	-
	Generali Korona Zrównoważony C (Generali Fundusze FIO)	-5,54%	-12,48%	-24,86%	-8,46%	-6,85%	-	-
	Generali Korona Zrównoważony D (Generali Fundusze FIO)	-5,52%	-12,43%	-24,78%	-8,28%	-	-	-
	Generali Korona Zrównoważony E (Generali Fundusze FIO)	-5,51%	-12,43%	-	-	-	-	-

*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.

WYNIKI FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH W OFERCIE PHINANCE S.A.

07

MIESZANE POLSKIE

GRUPA FUNDUSZU	NAZWA FUNDUSZU	% STOPY ZWROTU					WSKAŹNIK SRRI*	RATING AOL**
		3 M	6 M	12 M	24 M	36 M		
mieszane polskie pozostałe	Ipopema Portfel Polskich Funduszy (Ipopema SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Ipopema Portfel Polskich Funduszy B (Ipopema SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Ipopema Portfel Polskich Funduszy C (Ipopema SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Ipopema Portfel Polskich Funduszy S (Ipopema SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Alter FIZ Multi Strategia	-	-	-	-	-	-	-

08

MIESZANE ZAGRANICZNE

GRUPA FUNDUSZU	NAZWA FUNDUSZU	% STOPY ZWROTU					WSKAŹNIK SRRI*	RATING AOL**
		3 M	6 M	12 M	24 M	36 M		
mieszane zagraniczne aktywnej alokacji	UniDynamiczna Alokacja Aktywów (UniFundusze SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Investor CEE FIZ	-7,99%	-13,35%	-24,18%	-24,21%	-24,75%	-	-
	Superfund Systematic All Weather Fund (EUR) (Superfund FIO Portfelowy)	-4,35%	-11,06%	-13,89%	-9,17%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
mieszane zagraniczne zrównoważone	MetLife Zrównoważony Nowa Europa (Krajowy FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	mFundusz dla aktywnych (mFundusze Dobrze Lokujące SFIO)	-1,51%	-6,03%	-11,11%	-1,86%	0,98%	■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Nationale-Nederlanden Zrównoważony Azjatycki (Nationale-Nederlanden SFIO) (t. MetLife)	-6,40%	-13,50%	-23,43%	-19,24%	-12,15%	■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Legg Mason Zrównoważony Środkowoeuropejski FIO	-	-	-	-	-	-	-
	Legg Mason Zrównoważony Środkowoeuropejski FIO E	-	-	-	-	-	-	-
	Legg Mason Zrównoważony Środkowoeuropejski FIO V	-	-	-	-	-	-	-
	Investor Zrównoważony Rynków Wschodzących (Investor SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	UNIQA Makroalokacji (UNIQA FIO)	-2,91%	-2,44%	-10,26%	8,15%	24,60%	■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	UNIQA Makroalokacji F (UNIQA FIO)	-2,70%	-2,00%	-9,39%	9,82%	29,16%	-	-
	UNIQA Makroalokacji E (UNIQA FIO)	-2,80%	-1,92%	-9,11%	10,70%	30,34%	-	-
	MetLife Zrównoważony Nowa Europa E (Krajowy FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	MetLife Zrównoważony Nowa Europa I (Krajowy FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	UNIQA Makroalokacji D (UNIQA FIO)	-2,82%	-1,97%	-9,19%	11,01%	29,52%	-	-
	UNIQA Makroalokacji A1 (UNIQA FIO)	-2,91%	-2,43%	-10,16%	9,57%	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Zrównoważony Azjatycki A1 (Nationale-Nederlanden SFIO) (t. MetLife)	-6,09%	-12,89%	-	-	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Zrównoważony Azjatycki E (Nationale-Nederlanden SFIO) (t. MetLife)	-6,41%	-13,46%	-23,41%	-19,22%	-12,17%	-	-
	Nationale-Nederlanden Zrównoważony Azjatycki I (Nationale-Nederlanden SFIO) (t. MetLife)	-6,40%	-13,49%	-23,41%	-16,96%	-16,96%	-	-
	mieszane zagraniczne stabilnego wzrostu	AGIO-Kapitał (AGIO SFIO)	-	-	-	-	-	-
BPH Pro Lokata FIZ		-	-	-	-	-	-	-
AIG Zrównoważony Nowa Europa (Podatkowy SFIO)		-	-	-	-	-	-	-
AGIO-Kapitał (EUR) (AGIO SFIO)		-	-	-	-	-	-	-
AGIO-Kapitał (USD) (AGIO SFIO)		-	-	-	-	-	-	-
UNIQA Stabilnego Wzrostu (UNIQA FIO)		-	-	-	-	-	-	-
UNIQA Stabilnego Wzrostu F (UNIQA FIO)		-	-	-	-	-	-	-
UNIQA Stabilnego Wzrostu Z (UNIQA FIO)		-	-	-	-	-	-	-
UNIQA Stabilnego Wzrostu E (UNIQA FIO)		-	-	-	-	-	-	-
UNIQA Stabilnego Wzrostu D (UNIQA FIO)		-	-	-	-	-	-	-

*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.

WYNIKI FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH W OFERCIE PHINANCE S.A.

08

MIESZANE ZAGRANICZNE

GRUPA FUNDUSZU	NAZWA FUNDUSZU	% STOPY ZWROTU					WSKAŹNIK SRRI*	RATING AOL**
		3 M	6 M	12 M	24 M	36 M		
mieszane zagraniczne stabilnego wzrostu	UNIQA Stabilnego Wzrostu A1 (UNIQA FIO)	1,73%	-7,78%	-15,68%	-	-	■ ■ ■ □ □ □ □	-
	Investor Akumulacji Kapitału (Investor SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
mieszane zagraniczne z ochroną kapitału	Rockbridge FIZ Multi Strategia (w likwidacji)	-	-	-	-	-	-	-
mieszane zagraniczne pozostałe	Amplico Zrównoważony Światowy (Światowy SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Amplico Zrównoważony Światowy (USD) (Światowy SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Skarbiec Sektora Nieruchomości (Skarbiec FIO)	-	-	-	-	-	-	-

09

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)	-7,12%	6,81%	25,32%	65,14%	39,53%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Rockbridge Rynków Surowcowych (Rockbridge FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-
	Amplico Surowcowy (Światowy SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Amplico Surowcowy (USD) (Światowy SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Esaliens Globalnych Zasobów (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-	-	-	-	-	■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Esaliens Globalnych Zasobów H (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-	-	-	-	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Esaliens Globalnych Zasobów V (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Esaliens Globalnych Zasobów F (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Rockbridge Rynków Surowcowych B (Rockbridge FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-
	Rockbridge Rynków Surowcowych P (Rockbridge FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-
	Generali Surowców (Generali Fundusze FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Generali Surowców C (Generali Fundusze FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Skarbiec Rynków Surowcowych B (Skarbiec FIO)	-6,66%	7,88%	28,21%	73,44%	51,19%	-	-
	Skarbiec Rynków Surowcowych C (Skarbiec FIO)	-6,85%	7,49%	-	-	-	-	-
	Skarbiec Rynków Surowcowych D (Skarbiec FIO)	-6,87%	7,41%	-	-	-	-	-
rynku surowców - metale szlachetne	Generali Złota (Generali Fundusze SFIO)	-9,42%	-12,61%	-9,88%	-22,13%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Superfund GoldFund (Superfund SFIO)	-16,68%	-21,50%	-19,59%	-31,28%	-22,02%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Superfund Silver (Superfund SFIO)	-31,90%	-31,87%	-33,12%	-41,73%	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
	Investor Gold Otwarty (Investor SFIO)	-7,81%	-10,63%	-7,19%	-18,01%	-0,49%	■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Superfund Silver Powiązany SFIO kat. Standardowa	-31,29%	-31,47%	-32,69%	-40,66%	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
	Superfund Silver Powiązany SFIO kat. PSI	-31,28%	-31,44%	-32,63%	-40,55%	-	-	-
	Superfund Goldfuture (Superfund SFIO)	-22,79%	-17,76%	-15,28%	-21,00%	-5,19%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Ipopema Złota i Metali Szlachetnych (Ipopema SFIO)	-8,45%	-12,63%	-	-	-	-	-
	Ipopema Złota i Metali Szlachetnych B (Ipopema SFIO)	-8,45%	-12,62%	-	-	-	-	-
	Ipopema Złota i Metali Szlachetnych C (Ipopema SFIO)	-8,15%	-12,04%	-	-	-	-	-
	Ipopema Złota i Metali Szlachetnych S (Ipopema SFIO)	-8,45%	-12,62%	-	-	-	-	-
	Esaliens Gold (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-23,64%	-31,57%	-25,72%	-33,75%	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
	Esaliens Gold F (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-23,35%	-31,06%	-24,49%	-31,37%	-	-	-
	Esaliens Gold H (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-23,30%	-30,98%	-24,30%	-30,99%	-	-	-
	Esaliens Gold V (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-23,53%	-31,39%	-25,22%	-32,90%	-	-	-

*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 funduszu 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.

WYNIKI FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH W OFERCIE PHINANCE S.A.

09

RYNKU SUROWCÓW

GRUPA FUNDUSZU	NAZWA FUNDUSZU	% STOPY ZWROTU					WSKAŹNIK SRRI*	RATING AOL**
		3 M	6 M	12 M	24 M	36 M		
rynku surowców - metale szlachetne	Superfund GoldFund (EUR) (Superfund SFIO)	-19,35%	-22,09%	-22,81%	-36,08%	-27,67%	-	-
	Superfund GoldFund (USD) (Superfund SFIO)	-24,97%	-30,45%	-34,83%	-46,43%	-34,61%	-	-
	Superfund Silver Powiązany SFIO kat. Internetowa	-31,30%	-31,48%	-32,70%	-40,67%	-	-	-
	Superfund Silver Powiązany SFIO kat. Internetowa (EUR)	-33,52%	-32,03%	-35,41%	-44,83%	-	-	-
	Superfund Silver Powiązany SFIO kat. Internetowa (USD)	-38,13%	-39,28%	-45,46%	-53,75%	-	-	-
	Superfund Silver Powiązany SFIO kat. PSI (EUR)	-33,46%	-31,93%	-35,32%	-44,68%	-	-	-
	Superfund Silver Powiązany SFIO kat. PSI (USD)	-38,13%	-39,28%	-45,41%	-53,66%	-	-	-
	Superfund Silver Powiązany SFIO kat. Standardowa (EUR)	-33,51%	-32,03%	-35,39%	-44,82%	-	-	-
	Superfund Silver Powiązany SFIO kat. Standardowa (USD)	-38,12%	-39,29%	-45,43%	-53,73%	-	-	-
	Superfund Silver (EUR) (Superfund SFIO)	-34,08%	-32,38%	-35,80%	-45,79%	-	-	-
	Superfund Silver (USD) (Superfund SFIO)	-38,68%	-39,63%	-45,79%	-54,57%	-	-	-
	UNIQA Akcji Rynku Złota (UNIQA SFIO)	-21,07%	-26,15%	-	-	-	-	-
	UNIQA Akcji Rynku Złota A1 (UNIQA SFIO)	-21,03%	-26,07%	-	-	-	-	-
	UNIQA Akcji Rynku Złota D (UNIQA SFIO)	-20,97%	-25,96%	-	-	-	-	-
	UNIQA Akcji Rynku Złota E (UNIQA SFIO)	-20,77%	-25,59%	-	-	-	-	-
	UNIQA Akcji Rynku Złota F (UNIQA SFIO)	-20,77%	-25,58%	-	-	-	-	-
	Investor Gold Otwarty I (Investor SFIO)	-7,49%	-10,00%	-5,73%	-15,00%	5,64%	-	-
	Investor Gold Otwarty P (Investor SFIO)	-7,48%	-9,96%	-5,63%	-14,80%	6,27%	-	-
	Investor Gold Otwarty U (Investor SFIO)	-7,51%	-	-	-	-	-	-
	Investor Gold FIZ	-7,96%	-11,96%	-11,54%	-23,47%	-7,77%	-	-
	Esaliens Gold C (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-23,62%	-31,85%	-26,04%	-	-	-	-
	Esaliens Gold E (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-23,62%	-31,41%	-25,23%	-	-	-	-
	Superfund Goldfuture (EUR) (Superfund SFIO)	-25,26%	-18,38%	-18,67%	-26,51%	-12,05%	-	-
Superfund Goldfuture (USD) (Superfund SFIO)	-30,47%	-27,13%	-31,33%	-38,41%	-20,49%	-	-	
Generali Złota C (Generali Fundusze SFIO)	-9,12%	-12,02%	-8,53%	-	-	-	-	

10

AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH

GRUPA FUNDUSZU	NAZWA FUNDUSZU	% STOPY ZWROTU					WSKAŹNIK SRRI*	RATING AOL**
		3 M	6 M	12 M	24 M	36 M		
aktywów niepublicznych uniwersalne	Ipopema Benefit 3 FIZ AN	1,88%	2,41%	1,18%	7,54%	16,22%	-	-
	Dirlango Tech FIZ AN	-8,89%	-17,73%	-18,61%	-19,87%	-31,81%	-	-
	Ipopema Benefit 7 FIZ AN	3,46%	6,99%	12,91%	34,61%	-	-	-
	Retail Parks Fund FIZ AN (w likwidacji)	-	-	-	-	-	-	-
	PSF FIZ AN	-2,75%	-4,17%	7,09%	8,02%	2,44%	-	-
	PSF 2 FIZ AN	-4,87%	-7,60%	-4,14%	-5,96%	-13,25%	-	-
	PSF Lease FIZ AN (w likwidacji)	-	-	-	-	-	-	-
	Arionn FIZ (w likwidacji)	-	-	-	-	-	-	-
	Venture FIZ	-	-	-	-	-	-	-

*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.

WYNIKI FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH W OFERCIE PHINANCE S.A.

11

NIERUCHOMOŚCI

GRUPA FUNDUSZU	NAZWA FUNDUSZU	% STOPY ZWROTU					WSKAŹNIK SRRI*	RATING AOL**
		3 M	6 M	12 M	24 M	36 M		
nieruchomości uniwersalne	AGIO Nieruchomości Komercyjnych FIZ AN	-	-	-	-	-	-	-
	Alter Semeko FIZ Mieszkaniowy (w likwidacji)	-	-	-	-	-	-	-
	City Living Polska FIZ AN	-	-	-	-	-	-	-
	Sesam Dochodowych Nieruchomości FIZ AN (w likwidacji)	-	-	-	-	-	-	-
	Skarbiec Dochodowych Nieruchomości FIZ AN (w likwidacji)	-	-	-	-	-	-	-

12

SEKURYZACYJNE

GRUPA FUNDUSZU	NAZWA FUNDUSZU	% STOPY ZWROTU					WSKAŹNIK SRRI*	RATING AOL**
		3 M	6 M	12 M	24 M	36 M		
sekuryzacyjne uniwersalne	AGIO Wierzytelności NSFIZ	33,74%	16,60%	38,61%	68,66%	30,69%	-	-
	AGIO Wierzytelności Plus NSFIZ (w likwidacji)	-	-	-	-	-	-	-
	AGIO Wierzytelności Plus 2 NSFIZ (w likwidacji)	-	-	-	-	-	-	-
	Kredyt Inkaso I NSFIZ	-	-	-	-	-	-	-
	KI 1 (Kredyt Inkaso II NSFIZ)	-	-	-	-	-	-	-
	KI 2 (Kredyt Inkaso II NSFIZ)	-	-	-	-	-	-	-
	SECUS NSFIZ InSecura	-	-	-	-	-	-	-
	ALTUS NSFIZ Wierzytelności	-2,09%	-5,93%	-17,28%	-28,68%	-37,36%	-	-
	ALTUS NSFIZ Wierzytelności 3	-0,95%	-4,42%	-16,06%	-21,97%	-47,19%	-	-
	EGB - Skarbiec Powiązany FIZ (w likwidacji)	-	-	-	-	-	-	-
	EGB - Skarbiec BIS Powiązany FIZ (w likwidacji)	-	-	-	-	-	-	-
	EGB Podstawowy NSFIZ (w likwidacji)	-	-	-	-	-	-	-
	InSecura Plus FIZ	-	-	-	-	-	-	-
	Lumen Profit 15 NSFIZ	-	-	-	-	-	-	-
	Lumen Profit 14 NSFIZ	-	-	-	-	-	-	-
	Lumen Profit 16 NSFIZ	-	-	-	-	-	-	-
	Lumen Profit 18 NSFIZ	-	-	-	-	-	-	-
	Lumen Profit 21 NSFIZ	-	-	-	-	-	-	-
	Lumen Profit 20 NSFIZ	-	-	-	-	-	-	-
	Lumen Profit 22 NSFIZ	-	-	-	-	-	-	-
Lumen Profit 23 NSFIZ	-	-	-	-	-	-	-	
Lumen Profit 24 NSFIZ	-	-	-	-	-	-	-	
Lumen Profit 30 NSFIZ	-	-	-	-	-	-	-	

13

ZDEFINIOWANEJ DATY PPK

GRUPA FUNDUSZU	NAZWA FUNDUSZU	% STOPY ZWROTU					WSKAŹNIK SRRI*	RATING AOL**
		3 M	6 M	12 M	24 M	36 M		
zdefiniowanej daty PPK 2025	UNIQA Emerytura 2025 (UNIQA Emerytura SFIO)	-0,49%	-6,43%	-14,59%	-4,60%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Investor PPK 2025 (Investor PPK SFIO)	-1,43%	-6,75%	-14,65%	-7,74%	-	■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Esaliens 2025 (Esaliens PPK SFIO)	-1,34%	-4,78%	-11,97%	-7,69%	-	■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Skarbiec PPK 2025 (Skarbiec PPK SFIO)	-1,69%	-4,65%	-12,69%	-2,43%	-	■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Generali Horyzont 2025 (Generali Horyzont SFIO)	-1,13%	-5,11%	-10,85%	-4,36%	-	■ ■ ■ ■ □ □ □	-

*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.

WYNIKI FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH W OFERCIE PHINANCE S.A.

13

AKCJI ZAGRANICZNYCH

GRUPA FUNDUSZU	NAZWA FUNDUSZU	% STOPY ZWROTU					WSKAŹNIK SRRI*	RATING AOL**
		3 M	6 M	12 M	24 M	36 M		
zdefiniowanej daty PPK 2030	UNIQA Emerytura 2030 (UNIQA Emerytura SFIO)	-2,15%	-7,24%	-15,66%	1,44%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Investor PPK 2030 (Investor PPK SFIO)	-3,57%	-9,06%	-17,52%	-6,02%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Esaliens 2030 (Esaliens PPK SFIO)	-4,31%	-7,33%	-17,68%	-5,46%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Skarbiec PPK 2030 (Skarbiec PPK SFIO)	-2,80%	-6,17%	-15,72%	1,28%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Generali Horyzont 2030 (Generali Horyzont SFIO)	-3,27%	-8,98%	-16,56%	-4,30%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
zdefiniowanej daty PPK 2035	UNIQA Emerytura 2035 (UNIQA Emerytura SFIO)	-3,19%	-7,86%	-16,47%	5,10%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Investor PPK 2035 (Investor PPK SFIO)	-6,25%	-11,85%	-20,72%	-4,87%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Esaliens 2035 (Esaliens PPK SFIO)	-6,51%	-10,33%	-24,01%	-5,06%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Skarbiec PPK 2035 (Skarbiec PPK SFIO)	-4,09%	-7,86%	-18,84%	4,27%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Generali Horyzont 2035 (Generali Horyzont SFIO)	-4,42%	-10,67%	-18,97%	-3,73%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
zdefiniowanej daty PPK 2040	UNIQA Emerytura 2040 (UNIQA Emerytura SFIO)	-3,51%	-8,13%	-16,87%	7,23%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Investor PPK 2040 (Investor PPK SFIO)	-6,36%	-11,89%	-20,78%	-4,58%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Esaliens 2040 (Esaliens PPK SFIO)	-7,04%	-10,39%	-23,64%	-3,37%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Skarbiec PPK 2040 (Skarbiec PPK SFIO)	-4,01%	-7,86%	-19,06%	3,81%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Generali Horyzont 2040 (Generali Horyzont SFIO)	-5,54%	-11,81%	-20,36%	-2,23%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
zdefiniowanej daty PPK 2045	UNIQA Emerytura 2045 (UNIQA Emerytura SFIO)	-4,65%	-9,06%	-18,04%	9,16%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Investor PPK 2045 (Investor PPK SFIO)	-7,33%	-13,01%	-22,26%	-4,25%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Esaliens 2045 (Esaliens PPK SFIO)	-8,10%	-10,93%	-27,31%	-5,12%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Skarbiec PPK 2045 (Skarbiec PPK SFIO)	-4,76%	-9,09%	-21,26%	4,71%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Generali Horyzont 2045 (Generali Horyzont SFIO)	-6,71%	-13,11%	-22,02%	-0,32%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
zdefiniowanej daty PPK 2050	UNIQA Emerytura 2050 (UNIQA Emerytura SFIO)	-4,58%	-9,06%	-17,99%	9,42%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Investor PPK 2050 (Investor PPK SFIO)	-7,57%	-13,03%	-22,47%	-4,24%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Esaliens 2050 (Esaliens PPK SFIO)	-8,53%	-11,22%	-27,20%	-5,29%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Skarbiec PPK 2050 (Skarbiec PPK SFIO)	-5,02%	-9,35%	-22,01%	5,30%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Generali Horyzont 2050 (Generali Horyzont SFIO)	-6,54%	-12,95%	-21,83%	-0,10%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
zdefiniowanej daty PPK 2055	UNIQA Emerytura 2055 (UNIQA Emerytura SFIO)	-4,66%	-9,13%	-18,05%	9,83%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Investor PPK 2055 (Investor PPK SFIO)	-7,79%	-13,28%	-22,79%	-4,84%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Esaliens 2055 (Esaliens PPK SFIO)	-8,26%	-10,03%	-25,78%	-5,03%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Skarbiec PPK 2055 (Skarbiec PPK SFIO)	-4,33%	-8,03%	-19,83%	6,82%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Generali Horyzont 2055 (Generali Horyzont SFIO)	-6,46%	-12,87%	-21,88%	0,26%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
zdefiniowanej daty PPK 2060	UNIQA Emerytura 2060 (UNIQA Emerytura SFIO)	-4,65%	-9,06%	-17,84%	11,81%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Investor PPK 2060 (Investor PPK SFIO)	-7,61%	-13,33%	-22,44%	-4,42%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Esaliens 2060 (Esaliens PPK SFIO)	-8,47%	-10,49%	-26,42%	-2,60%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Skarbiec PPK 2060 (Skarbiec PPK SFIO)	-4,31%	-7,72%	-19,96%	5,16%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Generali Horyzont 2060 (Generali Horyzont SFIO)	-6,66%	-12,96%	-21,62%	-0,73%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-

*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.

WYNIKI FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH W OFERCIE PHINANCE S.A.

13

ZDEFINIOWANEJ DATY PPK

GRUPA FUNDUSZU	NAZWA FUNDUSZU	% STOPY ZWROTU					WSKAŹNIK SRRI*	RATING AOL**
		3 M	6 M	12 M	24 M	36 M		
zdefiniowanej daty PPK 2065	UNIQA Emerytura 2065 (UNIQA Emerytura SFIO)	-2,74%	-7,24%	-13,30%	-	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Investor PPK 2065 (Investor PPK SFIO)	-7,00%	-12,18%	-18,97%	-	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Esaliens 2065 (Esaliens PPK SFIO)	-7,62%	-8,11%	-18,81%	-	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Skarbiec PPK 2065 (Skarbiec PPK SFIO)	-4,05%	-7,98%	-14,70%	-	-	■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Generali Horyzont 2065 (Generali Horyzont SFIO)	-4,12%	-3,23%	-	-	-	-	-

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 wyczerpujące 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 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.