

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 konserwatywne	Ipopema Makro Alokacji (Ipopema SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Rockbridge FIZ Globalnych Spółek Dywidendowych	-5,95%	-8,65%	-13,14%	-30,51%	-35,04%	-	-
absolutnej stopy zwrotu uniwersalne	Skarbiec Market Neutral (Skarbiec FIO)	4,01%	1,71%	-20,10%	-27,52%	-16,18%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Skarbiec Market Opportunities (Skarbiec FIO)	-9,38%	-7,26%	-22,65%	-26,30%	-17,65%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Rockbridge FIO Strategii Akcyjnej	-	-	-	-	-	-	-
	Rockbridge Selektywny (Rockbridge FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-
	AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek (AGIO SFIO) (d. AGIO Globalny)	-	-	-	-	-	-	-
	Ipopema Aktywnej Selekcji (Ipopema SFIO)	-1,41%	-2,26%	-15,14%	1,37%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Superfund Alternatywny (Superfund FIO Portfelowy)	-5,09%	-27,13%	-21,87%	-29,88%	-7,19%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
	Superfund Absolute Return (Superfund SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	UNIQA Globalnej Makroalokacji (UNIQA SFIO)	-0,58%	-2,10%	-13,28%	-15,69%	1,59%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
absolutnej stopy zwrotu alternatywne	Superfund RED (Superfund SFIO)	-16,70%	-26,09%	-32,53%	-35,98%	-47,83%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Superfund GREEN (Superfund SFIO)	-10,50%	-16,74%	-13,45%	0,38%	0,96%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Superfund Alternatywny (Superfund FIO Portfelowy)	-	-	-	-	-	-	-
	Superfund Trend Plus Powiązany SFIO kat. Standardowa	-	-	-	-	-	-	-
	Superfund RED (EUR) (Superfund SFIO)	-16,15%	-26,89%	-33,80%	-37,20%	-52,79%	-	-
	Superfund GREEN (EUR) (Superfund SFIO)	-9,91%	-17,64%	-15,07%	-1,54%	-8,63%	-	-
	Superfund Trend Podstawowy SFIO	-13,36%	-31,59%	-30,95%	-16,57%	-7,53%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
	Superfund Trend Podstawowy SFIO (EUR)	-12,82%	-32,32%	-32,25%	-18,17%	-16,33%	-	-
absolutnej stopy zwrotu pozostałe	Superfund Absolute Return (EUR) (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)	-2,73%	-6,86%	-	-	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Ipopema m-INDEKS FIO kategoria A	-9,08%	-12,21%	-33,42%	18,23%	0,47%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Skarbiec Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO)	1,07%	-5,66%	-30,27%	-4,71%	40,44%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Rockbridge Akcji Małych i Średnich Spółek (Rockbridge FIO Parasolowy)	-5,91%	-6,80%	-31,27%	-10,53%	-10,94%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Generali Akcje Małych i Średnich Spółek (Generali Fundusze FIO)	-5,86%	-12,76%	-30,28%	4,75%	14,13%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Investor Top Małych i Średnich Spółek (Investor FIO)	-2,85%	-10,54%	-28,74%	2,66%	3,03%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Ipopema m-INDEKS (Ipopema SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek (AGIO SFIO)	1,78%	-2,68%	-17,96%	42,30%	47,09%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Esaliens Małych i Średnich Spółek (Esaliens Parasol FIO)	-17,69%	-22,47%	-39,83%	-17,53%	-0,67%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	UNIQA Akcji Małych i Średnich Spółek (UNIQA FIO)	-7,41%	-10,39%	-31,27%	17,30%	13,48%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Rockbridge Akcji Małych i Średnich Spółek B (Rockbridge FIO Parasolowy)	-5,91%	-6,80%	-31,27%	-10,53%	-10,94%	-	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Małych Spółek (Nationale-Nederlanden SFIO)	-5,13%	-11,13%	-24,66%	19,77%	39,23%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-

*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 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.

01

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)	9,69%	18,27%	43,35%	-18,20%	3,76%	-	-
	AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek (EUR) (AGIO SFIO)	1,97%	-4,00%	-20,64%	37,73%	31,47%	-	-
	AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek (USD) (AGIO SFIO)	0,93%	-8,99%	-31,29%	17,68%	18,78%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Rockbridge Akcji Małych i Średnich Spółek (USD) (Rockbridge FIO Parasolowy)	-7,92%	-13,23%	-42,45%	-25,24%	-28,23%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
akcji polskich uniwersalne	Ipopema Akcji (Ipopema SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Skarbiec - Top Funduszy Akcji SFIO	-4,54%	-10,81%	-29,08%	-6,16%	-1,17%	-	-
	Skarbiec Akcja (Skarbiec FIO)	-3,22%	-8,34%	-32,30%	0,87%	-2,90%	-	-
	Rockbridge Akcji (Rockbridge FIO Parasolowy)	-9,97%	-13,55%	-25,76%	24,88%	1,66%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	AGIO Agresywny Spółek Wzrostowych (AGIO SFIO)	-	-	-	-	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
	AGIO Akcji PLUS (AGIO PLUS FIO)	-4,06%	-9,16%	-27,87%	30,43%	14,62%	-	-
	Generali Korona Akcje (Generali Fundusze FIO)	-6,91%	-10,98%	-29,59%	11,29%	-9,51%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Generali Akcje Wzrostu (Generali Fundusze FIO)	-8,05%	-12,97%	-29,36%	0,79%	-3,02%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Investor Akcji (Investor FIO)	-	-	-	-	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Rockbridge Gier i Innowacji (Rockbridge FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-
	Superfund Akcyjny (Superfund FIO Portfelowy)	-3,30%	-13,75%	-23,82%	11,24%	5,55%	-	-
	Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu (Investor FIO)	-7,37%	-10,43%	-26,79%	2,66%	17,51%	-	-
	Superfund Akcji (Superfund SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	AGIO Agresywny Spółek Wzrostowych (EUR) (AGIO SFIO)	-	-	-	-	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
	AGIO Agresywny Spółek Wzrostowych (USD) (AGIO SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	UNIQA Selektywny Akcji Polskich (UNIQA FIO)	-6,11%	-7,51%	-24,56%	27,26%	10,19%	-	-
	UNIQA Akcji (UNIQA FIO)	-8,80%	-11,18%	-30,68%	13,65%	-7,36%	-	-
	Esaliens Akcji (Esaliens Parasol FIO)	-6,60%	-11,81%	-29,84%	-6,56%	-16,11%	-	-
	VIG / C-QUADRAT Akcji (VIG / C-QUADRAT FIO)	-2,86%	-8,41%	-23,99%	-	-	-	-
	Nationale-Niderlanden Akcji (Nationale-Niderlanden FIO)	-8,11%	-12,04%	-31,61%	21,71%	0,40%	-	-
akcji polskich sektorowych pozostałe	Rockbridge Gier i Innowacji (Rockbridge FIO Parasolowy)	-9,53%	-10,09%	-31,75%	-29,18%	-	-	-
	Investor Sektora Infrastruktury i Informatyki (Investor SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Rockbridge FIZ Gier i Innowacji	-	-	-	-	-	-	-

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)	-7,20%	-5,89%	-21,41%	-0,15%	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	6 -
	UNIQA Akcji Amerykańskich (UNIQA SFIO)	-3,39%	-5,08%	-13,46%	16,78%	42,05%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	6 -
	Esaliens Spółek Innowacyjnych (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-11,77%	-7,05%	-24,03%	-1,11%	-4,71%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	6 -
	Esaliens Okazji Rynkowych (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-2,58%	-13,60%	-25,80%	0,83%	17,07%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	7 -
	Esaliens Małych Spółek Amerykańskich (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-3,65%	-4,46%	-15,12%	32,09%	31,10%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	7 -
	Nationale-Niderlanden Akcji Amerykańskich (Nationale-Niderlanden SFIO)	-4,48%	-6,29%	-12,86%	15,76%	10,77%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	6 -

*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 azjatyckich bez Japonii	Generali Akcje: Daleki Wschód (Generali Fundusze SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Investor Indie i Chiny (Investor SFIO)	-11,09%	-9,19%	-14,57%	0,59%	14,95%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Esaliens Akcji Azjatyckich (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Chińskich i Azjatyckich (Nationale-Nederlanden SFIO)	-16,29%	-18,13%	-34,21%	-26,99%	-18,88%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
akcji europejskich rynków rozwiniętych	Generali Akcje Europejskich (Generali Fundusze SFIO)	-7,01%	-10,17%	-20,30%	11,23%	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Investor Niemcy (Investor SFIO)	-2,92%	-8,00%	-23,53%	5,06%	-5,61%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	BPH Top Europa FIO	-	-	-	-	-	-	-
	Esaliens Europejskich Spółek Dywidendowych (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	UNIQA Akcji Europejskich ESG (UNIQA SFIO)	-11,83%	-11,90%	-17,99%	3,62%	-1,44%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Europejskich (Nationale-Nederlanden SFIO)	-4,81%	-5,20%	-10,51%	16,41%	6,00%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
akcji europejskich rynków wschodzących	Generali Akcje: Nowa Europa (Generali Fundusze FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Generali Akcje Dywidendowy (Generali Fundusze FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Skarbiec Akcji Nowej Europy (Skarbiec FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	BPH Akcji Europy Wschodzącej (BPH FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Europy Środkowej i Wschodniej (Nationale-Nederlanden FIO)	7,93%	0,82%	-8,92%	47,07%	7,93%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Nowa Europa (Nationale-Nederlanden SFIO)	10,17%	1,30%	-15,31%	34,72%	-0,64%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
akcji globalnych rynków rozwiniętych	Ipopema Globalnych Megatrendów (Ipopema SFIO)	-13,68%	-17,56%	-49,69%	-36,51%	-23,64%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Skarbiec Rynków Rozwiniętych (Skarbiec FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Skarbiec Spółek Wzrostowych (Skarbiec FIO)	-12,09%	-25,98%	-63,39%	-46,90%	-0,51%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
	Skarbiec Top Brands (Skarbiec FIO)	-3,06%	-8,02%	-30,33%	-12,45%	10,84%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Rockbridge Dywidendowy (Rockbridge FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-
	Rockbridge Akcji Globalnych (Rockbridge FIO Parasolowy)	-4,97%	-9,12%	-18,38%	-4,90%	2,38%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Generali Akcje Selektywny Globalny (Generali Fundusze SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Skarbiec Nowej Generacji (Skarbiec FIO)	-3,45%	-1,38%	-33,39%	-17,63%	4,86%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Generali Akcji: Megatrendy (Generali Fundusze FIO)	-13,79%	-15,59%	-35,09%	-8,92%	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Investor Akcji (Investor FIO)	-12,48%	-15,60%	-39,84%	-22,26%	-9,73%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek (Investor FIO)	-2,30%	-8,08%	-26,76%	-8,92%	0,07%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Investor Akcji Spółek Wzrostowych (Investor SFIO)	-9,39%	-12,99%	-41,41%	-29,19%	-16,53%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Skarbiec Value (Skarbiec FIO)	4,62%	-1,04%	-6,01%	25,61%	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Investor Globalny Akcji (Investor SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Rockbridge Growth Leaders (Rockbridge FIO Parasolowy)	-12,26%	-13,53%	-35,28%	-	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Rockbridge Value Leaders (Rockbridge FIO Parasolowy)	7,01%	5,67%	10,60%	-	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Investor Quality (Investor SFIO)	-6,88%	-9,71%	-20,69%	-	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Esaliens Akcji Globalnych (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-3,62%	-2,04%	-	-	-	-	-
	UNIQA Selective Equity (UNIQA FIO)	-2,98%	-7,83%	-26,73%	-7,91%	29,61%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	UNIQA Globalny Akcji (UNIQA SFIO)	-4,99%	-8,24%	-13,55%	13,56%	19,01%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-

*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.

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	Investor Quality U (Investor SFIO)	-6,48%	-8,32%	-	-	-	-	-
	Generali Akcji Ekologicznych (Generali Fundusze SFIO)	-6,04%	-8,46%	-14,18%	-	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	VIG / C-QUADRAT Global Growth Trends (VIG / C-QUADRAT FIO)	-7,61%	-7,70%	-	-	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Rynków Rozwiniętych (Nationale-Nederlanden SFIO)	-5,34%	-7,56%	-14,57%	11,14%	2,36%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Nationale-Nederlanden Globalnych Innowacji (Nationale-Nederlanden FIO)	-7,31%	-7,66%	-22,07%	-2,09%	13,41%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
akcji globalnych rynków wschodzących	Skarbiec Rynków Wschodzących (Skarbiec FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Rockbridge Akcji Rynków Wschodzących (Rockbridge FIO Parasolowy)	-9,72%	-14,91%	-24,40%	0,00%	-5,90%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Investor Akcji Rynków Wschodzących (Investor SFIO)	-7,76%	-11,14%	-21,29%	-8,06%	-13,63%	■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	UNIQA Akcji Rynków Wschodzących (UNIQA FIO)	-12,27%	-17,73%	-29,19%	-21,69%	-16,77%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Esaliens Akcji Rynków Wschodzących (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-12,45%	-12,56%	-	-	-	-	-
	Generali Akcji Rynków Wschodzących (Generali Fundusze FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Rynków Wschodzących (Nationale-Nederlanden SFIO)	-12,87%	-17,84%	-33,69%	-24,53%	-27,05%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
akcji tureckich	Generali Akcje: Turcja (Generali Fundusze FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Investor Turcja (Investor SFIO)	45,04%	29,88%	51,16%	76,60%	25,45%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
akcji zagranicznych pozostałe	Investor Ameryka Łacińska (Investor SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Investor BRIC (Investor SFIO)	-8,13%	-10,72%	-19,65%	-11,05%	-12,59%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Skarbiec Private Equity (Skarbiec FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	AGIO Akcji Globalnych (AGIO SFIO)	-5,06%	-	-	-	-	-	-
	Nationale-Nederlanden Akcji Ameryki Łacińskiej (Nationale-Nederlanden SFIO)	9,18%	-4,03%	2,83%	9,35%	-29,30%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
akcji zagranicznych sektora zdrowia i biotechnologii	Generali Akcje Biopharma (Generali Fundusze SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
akcji zagranicznych sektorowych pozostałe	Investor Nowych Technologii (Investor SFIO)	-13,63%	-16,76%	-42,46%	-27,82%	-1,26%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Esaliens Medycyny i Nowych Technologii (Esaliens Parasol FIO)	-6,51%	-4,12%	-24,67%	-	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
akcji zagranicznych sektora nieruchomości	Investor Sektora Nieruchomości i Budownictwa (Investor SFIO)	-10,54%	-13,99%	-8,82%	23,84%	-6,34%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-

04

DŁUŻNE PLN

GRUPA FUNDUSZU	NAZWA FUNDUSZU	% STOPY ZWROTU					WSKAŹNIK SRRI*	RATING AOL**
		3 M	6 M	12 M	24 M	36 M		
papierów dłużnych polskich uniwersalne	Rockbridge Obligacji Korporacyjnych (Rockbridge FIO Parasolowy)	-6,06%	-0,07%	-8,68%	-6,55%	-	■ ■ ■ □ □ □ □	-
	Rockbridge Dłużny (Rockbridge FIO Parasolowy)	-0,74%	3,15%	-2,73%	-	-	■ ■ ■ □ □ □ □	-
	Skarbiec Konserwatywny Plus (Skarbiec FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	AGIO Dochodowy PLUS (AGIO PLUS FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Ipopema Konserwatywny (Ipopema SFIO)	-3,51%	-2,70%	-6,98%	-8,37%	-7,02%	■ ■ □ □ □ □ □	-
	Generali Korona Dochodowy (Generali Fundusze FIO)	-1,28%	-0,18%	-9,97%	-9,47%	-7,28%	■ ■ ■ □ □ □ □	-
	Generali Aktywny Dochodowy (Generali Fundusze SFIO)	-1,11%	0,34%	-8,38%	-7,90%	-6,02%	■ ■ ■ □ □ □ □	-
	Pocztowy Konserwatywny (Pocztowy SFIO)	-4,28%	-3,27%	-7,39%	-8,11%	-6,80%	■ ■ □ □ □ □ □	-
	Investor Oszczędnościowy (Investor FIO)	-1,88%	-0,95%	-4,74%	-4,39%	-2,95%	■ ■ □ □ □ □ □	-
	Superfund Spokojna Inwestycja Plus (Superfund SFIO)	0,17%	1,37%	0,04%	0,90%	3,80%	■ ■ □ □ □ □ □	-

*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.

04

WYNIKI FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH W OFERCIE PHINANCE S.A.

04

DŁUŻNE PLN

GRUPA FUNDUSZU	NAZWA FUNDUSZU	% STOPY ZWROTU					WSKAŹNIK SRRI*	RATING AOL**
		3 M	6 M	12 M	24 M	36 M		
papierów dłużnych polskich uniwersalne	Rockbridge Superior Dłużny (Rockbridge Superior FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	UNIQA Ostrożnego Inwestowania (UNIQA FIO)	-0,33%	1,07%	-1,64%	-3,06%	-1,65%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	Esaliens Konserwatywny (Esaliens Parasol FIO)	-1,73%	-1,54%	-3,03%	-3,26%	-2,27%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	Esaliens Konserwatywny Plus (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-1,09%	-1,20%	-	-	-	-	-
	Superfund Spokojna Inwestycja (Superfund FIO Portfelowy)	0,09%	1,18%	0,43%	1,49%	4,15%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	VIG / C-QUADRAT Konserwatywny (VIG / C-QUADRAT FIO)	-1,01%	0,15%	-2,35%	-	-	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	Nationale-Nederlanden Konserwatywny (Nationale-Nederlanden FIO)	-0,34%	0,11%	-0,67%	0,85%	2,35%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
papierów dłużnych polskich skarbowych długoterminowych	Ipopema Dłużny (Ipopema SFIO)	-4,98%	-1,55%	-15,18%	-21,51%	-17,91%	■ ■ ■ □ □ □ □ □	-
	Rockbridge Obligacji 2 (Rockbridge FIO Parasolowy)	-16,36%	-2,15%	-12,78%	-15,53%	-10,03%	■ ■ ■ ■ □ □ □ □	-
	Rockbridge Obligacji (Rockbridge FIO Parasolowy)	-4,97%	1,75%	-9,10%	-11,93%	-5,66%	■ ■ ■ □ □ □ □ □	-
	Skarbiec Obligacji (Skarbiec FIO)	-7,03%	-4,20%	-17,63%	-22,89%	-18,70%	■ ■ ■ ■ □ □ □ □	-
	Generali Korona Obligacji (Generali Fundusze FIO)	-8,68%	-6,00%	-22,19%	-26,12%	-22,40%	■ ■ ■ □ □ □ □ □	-
	Generali Obligacje Aktywne (Generali Fundusze SFIO)	-10,01%	-6,74%	-27,81%	-32,85%	-29,42%	■ ■ ■ ■ □ □ □ □	-
	mBank Obligacji (mBank FIO)	-7,73%	-2,96%	-13,70%	-17,99%	-14,24%	-	-
	Pocztowy Obligacji (Pocztowy SFIO)	-7,70%	-6,12%	-20,72%	-25,75%	-22,31%	■ ■ ■ □ □ □ □ □	-
	SGB Dłużny (Generali Fundusze SFIO)	-7,38%	-4,72%	-20,45%	-24,83%	-22,23%	■ ■ ■ □ □ □ □ □	-
	Investor Obligacji (Investor FIO)	-9,32%	-5,39%	-20,54%	-24,25%	-20,40%	■ ■ ■ □ □ □ □ □	-
	Rockbridge Obligacji 2 P (Rockbridge FIO Parasolowy)	-16,36%	-2,15%	-12,78%	-15,53%	-10,03%	-	-
	UNIQA Obligacji (UNIQA FIO)	-7,00%	-3,50%	-16,23%	-20,91%	-17,26%	■ ■ ■ □ □ □ □ □	-
	Esaliens Obligacji (Esaliens Parasol FIO)	-8,38%	-5,53%	-18,14%	-22,19%	-18,17%	■ ■ ■ □ □ □ □ □	-
	Nationale-Nederlanden Obligacji Skarbowych (Nationale-Nederlanden FIO)	-6,74%	-4,16%	-15,02%	-18,01%	-15,63%	■ ■ ■ □ □ □ □ □	-
	papierów dłużnych polskich korporacyjnych	Rockbridge Obligacji Korporacyjnych (Rockbridge FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-
AGIO Kapitał PLUS (AGIO PLUS FIO)		0,28%	1,08%	0,25%	0,90%	2,78%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
AGIO Dochodowy PLUS (AGIO PLUS FIO)		-0,21%	0,74%	-0,88%	-	-	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
Generali Profit Plus (Generali Fundusze SFIO)		-0,25%	-0,04%	-4,93%	-3,28%	-2,65%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
Generali Oszczędnościowy (Generali Fundusze FIO)		-0,55%	0,04%	-3,67%	-2,40%	-0,56%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
mBank Obligacji Korporacyjnych (mBank FIO)		-0,96%	0,20%	-2,80%	-1,12%	1,84%	-	-
Ipopema Obligacji Korporacyjnych (Ipopema SFIO)		-1,85%	-1,99%	-6,97%	-5,58%	-2,34%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
AGIO Kapitał (AGIO SFIO)		1,50%	1,94%	3,19%	6,60%	6,64%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
UNIQA Obligacji Korporacyjnych (UNIQA FIO)		0,24%	1,32%	-0,29%	-1,73%	-0,58%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
VIG / C-QUADRAT Obligacji Korporacyjnych (VIG / C-QUADRAT FIO)		0,21%	1,21%	-0,34%	-	-	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
papierów dłużnych polskich skarbowych	Rockbridge Lokata Plus (Rockbridge FIO Parasolowy)	-27,50%	-24,47%	-27,61%	-27,88%	-25,78%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	Rockbridge Dłużny (Rockbridge FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-
	Skarbiec Konserwatywny (Skarbiec FIO)	-2,30%	-1,08%	-5,52%	-8,02%	-5,92%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	Investor Dochodowy (Investor SFIO)	-1,28%	-0,33%	-4,23%	-5,41%	-4,45%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	AGIO Pieniężny PLUS (AGIO PLUS FIO) (d. AGIO Obligacji Plus)	-	-	-	-	-	-	-
	Rockbridge Superior Obligacji (Rockbridge Superior 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 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	Skarbiec Krótkoterminowy (Skarbiec FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Generali Konserwatywny (Generali Fundusze FIO)	-	-	-	-	-	-	-
papierów dłużnych polskich długoterminowych uniwersalne	Ipopema Obligacji (Ipopema SFIO)	-6,61%	-5,12%	-19,86%	-25,25%	-21,51%	■ ■ ■ □ □ □ □	-
	Skarbiec Dłużny Uniwersalny (Skarbiec FIO)	-6,79%	-5,33%	-18,00%	-22,67%	-18,03%	■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	SGB Dłużny (Generali Fundusze SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Superfund Obligacyjny (Superfund FIO Portfelowy)	-0,24%	2,14%	2,86%	3,01%	5,53%	■ ■ □ □ □ □ □	-
	VIG / C-QUADRAT Obligacji (VIG / C-QUADRAT FIO)	-5,12%	-0,68%	-13,37%	-	-	■ ■ ■ □ □ □ □	-
	Nationale-Niederlanden Obligacji Plus (Nationale-Niederlanden SFIO)	-4,63%	-2,53%	-12,17%	-13,89%	-10,02%	■ ■ ■ □ □ □ □	-

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)	-	-	-	-	-	-	-
	UNIQA Globalnych Strategii Dłużnych (UNIQA SFIO)	-2,50%	-3,62%	-8,89%	-7,28%	-5,29%	■ ■ ■ □ □ □ □	3 -
	Esaliens Globalnych Papierów Dłużnych (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-2,91%	-3,34%	-12,81%	-11,40%	-11,26%	■ ■ ■ ■ □ □ □	4 -
	Esaliens Makrostrategii Papierów Dłużnych (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-7,48%	-5,40%	-25,44%	-22,89%	-23,45%	■ ■ ■ ■ ■ □ □	5 -
	C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (VIG / C-QUADRAT SFIO)	-0,16%	-0,37%	-	-	-	-	-
	Nationale-Niederlanden Obligacji Światowych (Nationale-Niederlanden SFIO)	-7,17%	-9,52%	-18,76%	-20,56%	-19,97%	■ ■ ■ □ □ □ □	3 -
	Generali Dolar (USD) (Generali Fundusze FIO)	-1,16%	-1,20%	-5,80%	-4,97%	-2,70%	■ ■ □ □ □ □ □	2 -
	BPH Dolarowych Obligacji FIO	-	-	-	-	-	-	-
	Skarbiec Global High Yield Bond (Skarbiec - Global Funds SFIO)	-1,88%	-2,61%	-9,58%	-4,53%	-6,19%	■ ■ ■ ■ □ □ □	4 -
	Skarbiec Obligacji Wysokiego Dochodu (Skarbiec FIO)	-2,73%	-4,05%	-14,73%	-14,38%	-12,02%	■ ■ ■ ■ □ □ □	4 -
	Generali Obligacje: Nowa Europa (Generali Fundusze FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące (Generali Fundusze SFIO)	-2,17%	-6,31%	-31,27%	-34,95%	-33,11%	■ ■ ■ ■ ■ □ □	5 -
	Investor Obligacji Rynków Wschodzących Plus (Investor SFIO)	-5,65%	-4,24%	-13,52%	-16,72%	-17,08%	■ ■ ■ □ □ □ □	3 -
	Generali Euro (EUR) (Generali Fundusze SFIO)	-1,44%	-2,58%	-5,52%	-5,19%	-5,44%	■ ■ □ □ □ □ □	2 -
	Investor Obligacji Korporacyjnych (Investor SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	UNIQA Amerykańskich Obligacji Korporacyjnych (UNIQA SFIO)	-3,72%	-2,90%	-8,91%	-10,17%	-5,74%	■ ■ ■ □ □ □ □	3 -
AIG Zagranicznych Obligacji FIO	-	-	-	-	-	-	-	
BPH Obligacji Europy Wschodzącej (BPH FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-	
BPH Obligacji Korporacyjnych (BPH FIO Parasolowy) (d. BPH Strategii Obligacyjnej)	-	-	-	-	-	-	-	

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 Płynnościowy SFIO	-	-	-	-	-	-	-
	Superfund Płynnościowy (Superfund SFIO)	-	-	-	-	-	-	-

*Wskaźnik ryzyka SRRI – syntetyczny wskaźnik zysku i ryzyka bazujący na średnich zmienności wyceny funduszu w ujęciu rocznym, w horyzoncie ostatnich 5 lat. W zależności od wielkości wahań fundusz zostaje przyporządkowany do jednego z siedmiu poziomów. Fundusz o wskaźniku 1 jest inwestycją obdarzoną minimalnym ryzykiem i zarazem niewielkim potencjałem dotyczący potencjalnej stopy zwrotu z produktu. W funduszu o wskaźniku 7 ryzyko utraty zainwestowanych środków jest znaczące podobnie jak 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.

06

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 aktywnej alokacji	Skarbiec Aktywnej Alokacji (Skarbiec FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Esaliens Strateg (Esaliens Parosol FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Nationale-Niederlanden Aktywnej Alokacji (Nationale-Niederlanden FIO)	-6,90%	-7,31%	-21,92%	14,19%	22,55%	■ ■ ■ ■ ■ □ □	5
mieszane polskie stabilnego wzrostu	Ipopema Emerytura Plus (Ipopema SFIO)	-5,99%	-6,21%	-24,30%	-12,16%	-13,17%	■ ■ ■ ■ □ □ □	4
	Skarbiec - Top Funduszy Stabilnych SFIO	-4,18%	-6,12%	-17,31%	-9,31%	-3,98%	■ ■ ■ ■ □ □ □	4
	Skarbiec III Filar (Skarbiec FIO)	-4,73%	-9,91%	-32,72%	-32,42%	-18,67%	■ ■ ■ ■ ■ □ □	5
	Rockbridge Stabilnego Wzrostu (Rockbridge FIO Parosolowy)	-6,94%	-3,25%	-21,84%	-8,31%	-9,04%	■ ■ ■ ■ □ □ □	4
	Pocztowy Stabilny (Pocztowy SFIO)	-1,48%	-2,09%	-11,54%	-3,90%	2,13%	■ ■ ■ ■ □ □ □	4
	Investor Zabezpieczenia Emerytalnego (Investor FIO)	-9,00%	-8,18%	-25,89%	-23,36%	-12,14%	■ ■ ■ ■ □ □ □	4
	Amplico Stabilnego Wzrostu Plus (Światowy SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	UNIQA Stabilnego Wzrostu (UNIQA FIO)	-2,67%	-2,99%	-	-	-	-	-
	Esaliens Senior FIO	-5,07%	-6,12%	-19,00%	-12,18%	-11,29%	■ ■ ■ ■ ■ □ □	4
	Esaliens Stabilny (Esaliens Parosol FIO)	-4,32%	-6,08%	-17,03%	-7,29%	-8,33%	■ ■ ■ ■ ■ □ □	4
	Skarbiec - Top Funduszy Stabilnych SFIO kat. Multi	-4,14%	-6,04%	-17,17%	-8,92%	-3,41%	-	-
	Nationale-Niederlanden Stabilnego Wzrostu (Nationale-Niederlanden FIO)	-7,55%	-6,65%	-19,04%	-5,96%	-8,81%	■ ■ ■ ■ ■ □ □	4
	mieszane polskie z ochroną kapitału	Investor Bezpiecznego Wzrostu (Investor SFIO)	-1,66%	-0,66%	-5,84%	-5,43%	-4,24%	■ ■ □ □ □ □ □
BPH Ochrony Kapitału 1 (BPH FIO Parosolowy)		-	-	-	-	-	-	-
Skarbiec Ochrony Kapitału (Skarbiec FIO)		-	-	-	-	-	-	-
Nationale-Niederlanden Ochrony Wzrostu (Nationale-Niederlanden SFIO)		-1,28%	-0,26%	-2,41%	-1,91%	-4,11%	■ ■ ■ □ □ □ □	3
mieszane polskie zrównoważone	Rockbridge Zrównoważony (Rockbridge FIO Parosolowy)	-7,22%	-6,25%	-25,00%	0,56%	-8,16%	■ ■ ■ ■ ■ □ □	5
	Skarbiec Waga (Skarbiec FIO)	-5,18%	-12,62%	-36,90%	-34,86%	-32,61%	■ ■ ■ ■ ■ □ □	5
	Generali Korona Zrównoważony (Generali Fundusze FIO)	-9,27%	-10,00%	-27,99%	-11,75%	-16,95%	■ ■ ■ ■ ■ □ □	5
	Ipopema Aktywnej Selekcji (Ipopema SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Investor Zrównoważony (Investor FIO)	-9,10%	-10,48%	-30,71%	-21,56%	-5,35%	■ ■ ■ ■ ■ □ □	5
	UNIQA Makroalokacji (UNIQA FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Pocztowy Zrównoważony (Pocztowy SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
mieszane polskie pozostałe	Ipopema Portfel Polskich Funduszy (Ipopema SFIO)	-	-	-	-	-	-	-

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)	-	-	-	-	-	-	-
mieszane zagraniczne zrównoważone	MetLife Zrównoważony Nowa Europa (Krajowy FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	mFundusz dla aktywnych (mFundusze Dobrze Lokujące SFIO)	-4,39%	-5,09%	-13,94%	-2,13%	-3,33%	■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Legg Mason Zrównoważony Środkowoeuropejski FIO	-	-	-	-	-	-	-
	Investor Zrównoważony Rynków Wschodzących (Investor SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	UNIQA Makroalokacji (UNIQA FIO)	-5,00%	-5,71%	-14,24%	8,63%	20,99%	■ ■ ■ ■ ■ □ □	-

*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 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.

07

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 zrównoważone	UNIQA Makroalokacji D (UNIQA FIO)	-4,61%	-5,58%	-13,21%	10,92%	25,55%		-
	Nationale-Nederlanden Zrównoważony Azjatycki (Nationale-Nederlanden SFIO)	-13,18%	-16,51%	-29,05%	-27,67%	-24,59%	■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
mieszane zagraniczne stabilnego wzrostu	AGIO-Kapitał (AGIO SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	UNIQA Stabilnego Wzrostu (UNIQA FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Investor Akumulacji Kapitału (Investor SFIO)	-9,06%	-6,28%	-19,57%	-	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
mieszane zagraniczne pozostałe	Amplico Zrównoważony Światowy (Światowy SFIO)	-	-	-	-	-	-	-

09

RYNKU SUROWCÓW

GRUPA FUNDUSZU	NAZWA FUNDUSZU	% STOPY ZWROTU					WSKAŹNIK SRRI*	RATING AOL**
		3 M	6 M	12 M	24 M	36 M		
rynk surowców pozostałe	Skarbiec Rynków Surowcowych (Skarbiec FIO)	-5,67%	-10,55%	13,54%	70,25%	30,27%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Amplico Surowcowy (Światowy SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Esaliens Globalnych Zasobów (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Generali Surowców (Generali Fundusze FIO)	-	-	-	-	-	-	-
rynk surowców - metale szlachetne	Generali Złota (Generali Fundusze SFIO)	-6,83%	-16,21%	-11,30%	-20,82%	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Superfund GoldFund (Superfund SFIO)	-12,15%	-28,12%	-20,60%	-32,61%	-24,84%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Superfund Silver (Superfund SFIO)	-14,26%	-32,66%	-32,95%	-21,62%	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
	Investor Gold Otwarty (Investor SFIO)	-5,77%	-14,25%	-8,62%	-16,36%	-1,67%	■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Ipopema Złota i Metali Szlachetnych (Ipopema SFIO)	-5,94%	-15,89%	-	-	-	-	-
	Esaliens Gold (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-13,62%	-34,00%	-31,06%	-31,16%	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
	Superfund Silver Powiązany SFIO kat. Internetowa	-13,63%	-31,97%	-32,42%	-20,68%	-	-	-
	UNIQA Akcji Rynku Złota (UNIQA SFIO)	-6,03%	-27,29%	-	-	-	-	-

Zastrzeżenia prawne:

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

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

Żaden fundusz inwestycyjny nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Uczestnik funduszu inwestycyjnego powinien mieć świadomość możliwości osiągnięcia zysku, ale również poniesienia straty. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej zalecane jest zapoznanie się z prospektem informacyjnym danego funduszu oraz kluczowymi informacjami dla inwestorów lub z analogicznym dokumentem, opisującym ryzyka związane z inwestowaniem w dany instrument finansowy. Przedstawione dane odnoszą się do przeszłości, a wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji osiągnięcia ich w przyszłości. Phinance S.A. informuje, że nie ponosi żadnej odpowiedzialności za straty finansowe spowodowane podjętymi decyzjami inwestycyjnymi.

Członkowie władz Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych ani osoby im bliskie nie są członkami władz Phinance S.A. Żadna z osób zaangażowanych w przygotowanie dokumentu nie pełni funkcji w organach Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych, nie zajmuje stanowiska kierowniczego, ani nie jest osobą bliską dla członków władz Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych zarządzających przedstawionymi funduszami.

Phinance S.A. pełni dla funduszy inwestycyjnych rolę dystrybutora jednostek uczestnictwa na mocy umów z Towarzystwami Funduszy Inwestycyjnych zarządzających funduszami. Wynagrodzenie osób sporządzających niniejszy dokument nie jest w żaden sposób zależne od wyników uzyskiwanych przez Klientów w ramach podejmowania decyzji.

Powielanie bądź publikowanie w jakiegokolwiek formie niniejszego opracowania lub jego części bez pisemnej zgody Phinance S.A. jest zabronione.

*Wskaźnik ryzyka SRRI – syntetyczny wskaźnik zysku i ryzyka bazujący na średnich zmienności wyceny funduszu w ujęciu rocznym, w horyzoncie ostatnich 5 lat. W zależności od wielkości wahań fundusz zostaje przyporządkowany do jednego z siedmiu poziomów. Fundusz o wskaźniku 1 jest inwestycją obdarzoną minimalnym ryzykiem i zarazem niewielkim potencjałem 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 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.