



# BIULETYN FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

8/2024



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

01

## ABSOLUTNEJ STOPY ZWROTU

GRUPA FUNDUSZU	NAZWA FUNDUSZU	% STOPY ZWROTU					WSKAŹNIK SRRI*	RATING AOL**
		3 M	6 M	12 M	24 M	36 M		
absolutnej stopy zwrotu uniwersalne	Skarbiec Market Neutral (Skarbiec FIO)	2,68%	4,60%	4,41%	18,98%	-10,16%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Skarbiec Market Opportunities (Skarbiec FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Rockbridge Selektywny (Rockbridge FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-
	Ipopema Aktywnej Selekcji (Ipopema SFIO)	-0,64%	2,62%	10,80%	33,27%	13,21%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Rockbridge Neo Multistrategia (Rockbridge Neo FIO)	3,37%	3,97%	6,65%	15,22%	4,78%	■ ■ ■ ■ □ □ □ □	-
	UNIQA Globalnej Makrolokacji (UNIQA Globalny FIO)	1,76%	2,92%	6,43%	4,92%	-10,58%	■ ■ ■ ■ □ □ □ □	-
absolutnej stopy zwrotu alternatywne	Superfund RED (Superfund SFIO)	-6,90%	-7,40%	-14,36%	-19,06%	-39,22%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Superfund GREEN (Superfund SFIO)	-9,00%	2,13%	-9,37%	-40,76%	-42,57%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Superfund Alternatywny (Superfund FIO Portfelowy)	-	-	-	-	-	-	-

02

## AKCJI POLSKICH

GRUPA FUNDUSZU	NAZWA FUNDUSZU	% STOPY ZWROTU					WSKAŹNIK SRRI*	RATING AOL**
		3 M	6 M	12 M	24 M	36 M		
akcji polskich małych i średnich spółek	Ipopema m-INDEKS FIO kategoria A	-	-	-	-	-	-	-
	Skarbiec Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO)	11,08%	30,96%	55,18%	84,55%	37,26%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Rockbridge Akcji Małych i Średnich Spółek (Rockbridge FIO Parasolowy)	5,20%	18,39%	46,39%	57,09%	19,61%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Generali Akcje Małych i Średnich Spółek (Generali Fundusze FIO)	7,37%	21,52%	39,92%	59,04%	34,47%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Investor Top Małych i Średnich Spółek (Investor FIO)	7,19%	21,82%	37,64%	52,85%	25,85%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek (AGIO SFIO)	10,60%	22,76%	40,53%	81,74%	59,87%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Esaliens Małych i Średnich Spółek (Esaliens Parasol FIO)	10,32%	25,18%	20,97%	3,65%	-26,35%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	UNIQA Akcji Małych i Średnich Spółek (UNIQA FIO)	8,03%	21,31%	48,24%	59,16%	41,04%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Rockbridge Neo Akcji Średnich Spółek (Rockbridge Neo FIO)	5,44%	20,02%	40,90%	61,63%	44,79%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Rockbridge Neo Akcji Małych Spółek A1 (Rockbridge Neo SFIO)	6,18%	17,27%	22,59%	43,35%	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	PZU Akcji Małych i Średnich Spółek (PZU FIO Parasolowy)	9,28%	25,41%	42,52%	65,68%	37,14%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
akcji polskich pozostałe	Ipopema Short Equity (Ipopema SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
akcji polskich uniwersalne	Ipopema Akcji (Ipopema SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Skarbiec Akcja (Skarbiec FIO)	1,46%	9,29%	14,00%	61,38%	20,93%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Rockbridge Akcji (Rockbridge FIO Parasolowy)	1,23%	6,69%	15,71%	47,00%	32,58%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	AGIO Agresywny Spółek Wzrostowych (AGIO SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	AGIO Akcji PLUS (AGIO PLUS FIO)	-3,33%	7,87%	14,30%	59,97%	29,44%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Generali Korona Akcje (Generali Fundusze FIO)	-0,64%	8,25%	16,55%	51,22%	24,44%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Generali Akcje Wzrostu (Generali Fundusze FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Superfund Akcyjny (Superfund FIO Portfelowy)	-0,08%	8,37%	7,69%	34,03%	5,73%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu (Investor FIO)	0,11%	8,02%	16,90%	52,84%	27,70%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	UNIQA Selektywny Akcji Polskich (UNIQA FIO)	0,14%	12,48%	22,30%	58,34%	38,04%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	UNIQA Akcji (UNIQA FIO)	-1,15%	9,77%	18,84%	52,03%	25,55%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Esaliens Akcji (Esaliens Parasol FIO)	3,65%	17,13%	22,52%	50,82%	11,45%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Rockbridge Neo Akcji (Rockbridge Neo FIO)	0,76%	6,76%	13,62%	45,31%	18,56%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-

\*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](http://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 uniwersalne	Rockbridge Neo Akcji Polskich (Rockbridge Neo SFIO)	-2,96%	5,17%	12,50%	47,82%	25,09%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	VIG / C-QUADRAT Akcji B (VIG / C-QUADRAT FIO)	-0,91%	9,01%	18,73%	59,72%	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	PZU Akcji Polskich (PZU FIO Parasolowy)	0,28%	10,63%	19,66%	62,39%	30,76%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	PZU Akcji KRAKOWIAK (PZU FIO Parasolowy)	-0,77%	8,69%	20,00%	53,78%	17,70%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Skarbiec - Akcja 2 FIO	-0,54%	9,08%	15,40%	39,23%	7,67%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
akcji polskich sektorowych pozostałe	Rockbridge Gier i Innowacji (Rockbridge FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-

03

## AKCJI ZAGRANICZNYCH

GRUPA FUNDUSZU	NAZWA FUNDUSZU	% STOPY ZWROTU					WSKAŹNIK SRRI*	RATING AOL**
		3 M	6 M	12 M	24 M	36 M		
akcji amerykańskich	Generali Akcji Amerykańskich (Generali Fundusze SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Esaliens Spółek Innowacyjnych (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	6,69%	10,90%	18,37%	12,80%	-6,44%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Esaliens Okazji Rynkowych (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	6,07%	8,84%	15,60%	6,93%	-22,74%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
	Esaliens Małych Spółek Amerykańskich (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	13,52%	14,84%	10,39%	22,55%	7,67%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
	Rockbridge Neo Akcji Amerykańskich A1 (Rockbridge Neo SFIO)	7,13%	11,36%	18,14%	31,17%	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	UNIQA Akcji Amerykańskich (UNIQA Globalny FIO)	9,01%	14,06%	22,17%	34,14%	26,37%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
akcji azjatyckich bez Japonii	Investor Indie i Chiny (Investor SFIO)	2,51%	11,57%	3,81%	-7,84%	-5,64%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
akcji europejskich rynków rozwiniętych	Generali Akcji Europejskich (Generali Fundusze SFIO)	1,39%	5,82%	4,38%	17,13%	4,72%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Investor Niemcy (Investor SFIO)	0,96%	4,88%	5,32%	25,98%	0,72%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Rockbridge Neo Akcji Europejskich (Rockbridge Neo SFIO)	4,69%	8,18%	12,07%	23,86%	19,03%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Caspar Akcji Europejskich (Caspar Parasolowy FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	UNIQA Akcji Europejskich ESG (UNIQA Globalny FIO)	2,59%	11,76%	15,58%	1,50%	-6,48%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
akcji europejskich rynków wschodzących	Generali Akcje: Nowa Europa (Generali Fundusze FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Rockbridge Neo Akcji Europy Środkowej i Wschodniej (Rockbridge Neo FIO)	1,64%	8,36%	19,15%	69,86%	50,96%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Rockbridge Neo Akcji Nowa Europa A1 (Rockbridge Neo SFIO)	1,61%	8,59%	21,07%	78,03%	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
akcji globalnych rynków rozwiniętych	Ipopema Globalnych Megatrendów (Ipopema SFIO)	4,85%	0,05%	3,58%	-9,58%	-44,09%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Skarbiec Rynków Rozwiniętych (Skarbiec FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Skarbiec Spółek Wzrostowych (Skarbiec FIO)	1,69%	4,18%	15,15%	20,76%	-42,49%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
	Skarbiec Top Brands (Skarbiec FIO)	-4,54%	-1,22%	3,57%	13,99%	-16,85%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Rockbridge Akcji Globalnych (Rockbridge FIO Parasolowy)	6,47%	9,68%	13,43%	25,91%	10,42%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Skarbiec Nowej Generacji (Skarbiec FIO)	1,84%	2,86%	11,25%	22,20%	-10,59%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Generali Akcji: Megatrendy (Generali Fundusze FIO)	3,14%	3,86%	13,47%	37,75%	8,89%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Investor Akcji (Investor FIO)	4,45%	9,07%	9,68%	25,16%	-10,31%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek (Investor FIO)t	5,72%	17,91%	20,07%	50,21%	15,16%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-

\*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](http://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 Akcji Spółek Wzrostowych (Investor SFIO)	5,53%	5,15%	3,69%	19,31%	-19,75%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Skarbiec Value (Skarbiec FIO)	5,96%	12,38%	19,25%	29,78%	21,22%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Esaliens Akcji Globalnych (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	5,40%	9,50%	15,46%	12,68%	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	UNIQA Selective Equity (UNIQA FIO)	4,84%	15,90%	23,89%	22,75%	-9,71%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Rockbridge Neo Akcji Rynków Rozwiniętych A1 (Rockbridge Neo SFIO)	6,43%	9,18%	12,96%	23,86%	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Rockbridge Neo Globalnych Innowacji (Rockbridge Neo FIO)	6,14%	7,34%	12,31%	23,59%	5,45%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Caspar Globalny (Caspar Parasolowy FIO)	-2,58%	2,43%	3,74%	-8,08%	-18,16%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	VIG / C-QUADRAT GreenStars B (VIG / C-QUADRAT SFIO)	3,50%	5,98%	18,11%	25,89%	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	VIG / C-QUADRAT Global Growth Trends B (VIG / C-QUADRAT FIO)	2,87%	5,46%	15,41%	39,56%	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	PZU Akcji Globalnych Trendów (PZU FIO Parasolowy)	1,66%	4,87%	2,78%	-	-	■ ■ ■ ■ □ □ □ □	-
	UNIQA Globalny Akcji (UNIQA Globalny FIO)	3,21%	6,07%	9,26%	13,31%	7,11%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
akcji globalnych rynków wschodzących	Rockbridge Akcji Rynków Wschodzących (Rockbridge FIO Parasolowy)	1,26%	4,38%	3,77%	13,52%	-3,28%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Skarbiec Emerging Markets Opportunities (Skarbiec - Global Funds SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Investor Akcji Rynków Wschodzących (Investor SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	UNIQA Akcji Rynków Wschodzących (UNIQA FIO)	4,48%	10,85%	3,57%	8,81%	-13,63%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Esaliens Akcji Rynków Wschodzących (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	1,70%	6,00%	-6,72%	-14,11%	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Rockbridge Neo Akcji Rynków Wschodzących (Rockbridge Neo SFIO)	2,10%	8,52%	1,60%	6,56%	-20,38%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
akcji tureckich	Generali Akcje: Turcja (Generali Fundusze FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Investor Turcja (Investor SFIO)	2,34%	17,90%	22,13%	96,71%	102,48%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
akcji zagranicznych pozostałe	Investor Ameryka Łacińska (Investor SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Rockbridge Neo Akcji Ameryki Łacińskiej (Rockbridge Neo SFIO)	-8,48%	-11,44%	-9,99%	12,66%	-11,88%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
	Investor Rynków Wschodzących (Investor SFIO)	2,47%	7,94%	2,24%	7,88%	-6,98%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
akcji zagranicznych sektorowych pozostałe	Esaliens Medycyny i Nowych Technologii (Esaliens Parasol FIO)	4,15%	9,70%	3,26%	-5,30%	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	PZU Medyczny (PZU FIO Parasolowy)	6,23%	6,66%	13,58%	23,20%	21,15%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
akcji rosyjskich	Investor Rosja (Investor SFIO) (w likwidacji)	-	-	-	-	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
akcji zagranicznych sektora nieruchomości	Investor Sektora Nieruchomości i Budownictwa (Investor SFIO)	8,06%	6,15%	9,05%	-3,00%	1,64%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
akcji zagranicznych sektora technologicznego	Investor Nowych Technologii (Investor SFIO)	2,95%	2,14%	0,82%	13,45%	-21,34%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-

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)	1,96%	2,30%	7,67%	18,90%	15,15%	■ ■ ■ □ □ □ □ □	-
	Rockbridge Dłużny (Rockbridge FIO Parasolowy)	1,98%	2,55%	6,86%	16,68%	12,26%	■ ■ ■ □ □ □ □ □	-
	AGIO Dochodowy PLUS (AGIO PLUS FIO)	1,46%	2,58%	5,93%	13,05%	11,39%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	Ipopema Konserwatywny (Ipopema SFIO)	1,99%	3,52%	9,68%	17,97%	11,83%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	Generali Korona Dochodowy (Generali Fundusze FIO)	2,13%	3,65%	9,30%	19,91%	8,15%	■ ■ ■ □ □ □ □ □	-
	Generali Aktywny Dochodowy (Generali Fundusze SFIO)	2,07%	3,51%	8,98%	19,35%	9,57%	■ ■ ■ □ □ □ □ □	-

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

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

03

## 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	SGB Bankowy (Generali Fundusze SFIO)	1,86%	3,88%	9,91%	21,34%	17,06%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	Investor Oszczędnościowy (Investor FIO)	1,88%	3,47%	8,22%	18,87%	14,43%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	UNIQA Ostrożnego Inwestowania (UNIQA FIO)	1,57%	2,87%	6,52%	15,54%	12,61%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	Esaliens Konserwatywny (Esaliens Parasol FIO)	1,49%	3,44%	8,13%	18,74%	16,70%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	Esaliens Konserwatywny Plus (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	1,27%	2,97%	7,20%	16,44%	-	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	Superfund Spokojna Inwestycja (Superfund FIO Portfelowy)	1,92%	3,78%	9,53%	21,52%	21,78%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	Rockbridge Neo Konserwatywny (Rockbridge Neo FIO)	1,38%	2,86%	7,16%	14,65%	14,02%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	Rockbridge Neo Konserwatywny Plus (Rockbridge Neo SFIO)	1,33%	2,76%	6,79%	15,43%	14,56%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	VIG / C-QUADRAT Konserwatywny B (VIG / C-QUADRAT FIO)	1,56%	3,39%	8,15%	18,81%	-	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
papierów dłużnych polskich skarbowych długoterminowych	Ipopema Dłużny (Ipopema SFIO)	1,97%	1,83%	6,61%	13,39%	-3,84%	■ ■ ■ ■ □ □ □ □	-
	Rockbridge Obligacji (Rockbridge FIO Parasolowy)	2,46%	1,99%	6,69%	17,91%	9,73%	■ ■ ■ ■ □ □ □ □	-
	Skarbiec Obligacja (Skarbiec FIO)	2,59%	1,15%	5,15%	13,37%	-3,05%	■ ■ ■ ■ □ □ □ □	-
	Generali Korona Obligacje (Generali Fundusze FIO)	3,37%	1,69%	6,57%	15,83%	-5,80%	■ ■ ■ ■ □ □ □ □	-
	Generali Obligacje Aktywne (Generali Fundusze SFIO)	4,39%	1,78%	6,65%	16,92%	-12,04%	■ ■ ■ ■ □ □ □ □	-
	Investor Obligacji (Investor FIO)	3,25%	2,51%	7,35%	16,29%	-2,24%	■ ■ ■ ■ □ □ □ □	-
	UNIQA Obligacji (UNIQA FIO)	2,33%	1,26%	4,63%	13,02%	-2,56%	■ ■ ■ ■ □ □ □ □	-
	Esaliens Obligacji (Esaliens Parasol FIO)	3,87%	1,98%	7,82%	19,64%	2,85%	■ ■ ■ ■ □ □ □ □	-
	Rockbridge Neo Obligacji Skarbowych (Rockbridge Neo FIO)	2,88%	1,95%	6,53%	12,49%	-1,14%	■ ■ ■ ■ □ □ □ □	-
	Rockbridge Obligacji Długoterminowych B (Rockbridge FIO Parasolowy)	3,56%	2,93%	9,57%	28,35%	30,53%	■ ■ ■ ■ □ □ □ □	-
PZU Papierów Dłużnych POLONEZ (PZU FIO Parasolowy)	2,85%	2,69%	7,47%	17,45%	-1,09%	■ ■ ■ ■ □ □ □ □	-	
papierów dłużnych polskich korporacyjnych	AGIO Kapitał PLUS (AGIO PLUS FIO)	1,74%	3,09%	7,19%	16,00%	15,69%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	Generali Profit Plus (Generali Fundusze SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Generali Oszczędnościowy (Generali Fundusze FIO)	1,88%	3,68%	9,13%	19,18%	15,12%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	Ipopema Obligacji Korporacyjnych (Ipopema SFIO)	2,29%	3,76%	10,34%	18,14%	10,68%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	AGIO Kapitał (AGIO SFIO)	1,76%	1,25%	6,96%	18,95%	21,73%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	UNIQA Obligacji Korporacyjnych A1 (UNIQA FIO)	1,99%	2,94%	7,17%	15,71%	14,14%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	VIG / C-QUADRAT Obligacji Korporacyjnych B (VIG / C-QUADRAT FIO)	1,88%	3,68%	8,41%	18,47%	-	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
papierów dłużnych polskich skarbowych	Skarbiec Konserwatywny (Skarbiec FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Investor Dochodowy (Investor SFIO)	1,28%	3,00%	6,92%	17,13%	12,41%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	Skarbiec Krótkoterminowy (Skarbiec FIO)	1,51%	2,83%	6,00%	-	-	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	Caspar Obligacji (Caspar Parasolowy FIO)	1,47%	2,83%	6,68%	18,52%	-	■ ■ ■ ■ □ □ □ □	-
	Rockbridge Obligacji Krótkoterminowych (Rockbridge FIO Parasolowy)	2,47%	2,96%	8,88%	28,55%	27,57%	■ ■ ■ ■ □ □ □ □	-
	PZU Obligacji Krótkoterminowych (PZU FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-
papierów dłużnych polskich długoterminowych uniwersalne	Ipopema Obligacji (Ipopema SFIO)	3,22%	3,26%	10,84%	22,94%	-1,30%	■ ■ ■ ■ □ □ □ □	-
	Skarbiec Dłużny Uniwersalny (Skarbiec FIO)	2,74%	1,10%	4,67%	14,77%	-1,05%	■ ■ ■ ■ □ □ □ □	-
	Superfund Obligacyjny (Superfund FIO Portfelowy)	3,27%	3,01%	8,92%	17,63%	21,13%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	Rockbridge Neo Obligacji Plus (Rockbridge Neo SFIO)	2,70%	1,67%	6,28%	12,85%	2,30%	■ ■ ■ ■ □ □ □ □	-
	VIG / C-QUADRAT Obligacji B (VIG / C-QUADRAT FIO)	2,74%	2,12%	6,66%	16,60%	-	■ ■ ■ ■ □ □ □ □	-
	PZU Obligacji Odpowiedzialnego Rozwoju (PZU FIO Parasolowy)	2,51%	1,74%	5,80%	14,18%	-2,15%	■ ■ ■ ■ □ □ □ □	-

\*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](http://www.analizy.pl).

# WYNIKI FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH W OFERCIE PHINANCE S.A.

05

## DŁUŻNE ZAGRANICZNE

GRUPA FUNDUSZU	NAZWA FUNDUSZU	% STOPY ZWROTU					WSKAŹNIK SRRI*	RATING AOL**
		3 M	6 M	12 M	24 M	36 M		
papierów dłużnych globalnych uniwersalne	Esaliens Globalnych Papierów Dłużnych (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	2,70%	1,16%	3,47%	6,98%	-5,39%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Esaliens Makrostrategii Papierów Dłużnych (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	4,47%	-3,40%	-2,66%	1,59%	-18,54%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Rockbridge Neo Obligacji Światowych (Rockbridge Neo SFIO)	3,28%	1,82%	3,80%	6,14%	-9,44%	■ ■ ■ □ □ □ □ □	-
	C-QUADRAT ARTS Total Return Bond B (VIG / C-QUADRAT SFIO)	2,46%	3,39%	7,71%	12,45%	-	■ ■ ■ □ □ □ □ □	-
	UNIQA Globalnych Strategii Dłużnych (UNIQA Globalny FIO)	2,48%	1,42%	5,34%	9,58%	1,57%	■ ■ ■ □ □ □ □ □	-
papierów dłużnych USA uniwersalne	Generali Dolar (USD) (Generali Fundusze FIO)	2,29%	1,66%	4,10%	5,48%	0,34%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
papierów dłużnych globalnych High Yield	Skarbiec Obligacji Wysokiego Dochodu (Skarbiec FIO)	-	-	-	-	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Skarbiec Global High Yield Bond (Skarbiec - Global Funds SFIO) (w likwidacji)	-	-	-	-	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
papierów dłużnych zagranicznych pozostałe	Generali Obligacje: Nowa Europa (Generali Fundusze FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące (Generali Fundusze SFIO)	5,70%	4,19%	7,04%	24,90%	-16,67%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Investor Obligacji Rynków Wschodzących Plus (Investor SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	PZU Dłużny Rynków Wschodzących (PZU FIO Parasolowy)	4,55%	6,68%	12,03%	25,36%	-5,61%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
papierów dłużnych globalnych korporacyjnych	Generali Euro (EUR) (Generali Fundusze SFIO)	1,36%	2,30%	5,33%	6,84%	2,25%	■ ■ □ □ □ □ □ □	-
	Investor Obligacji Korporacyjnych (Investor SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	PZU Globalny Obligacji Korporacyjnych (PZU FIO Parasolowy)	2,52%	3,64%	10,59%	24,95%	17,78%	■ ■ ■ □ □ □ □ □	-
	UNIQA Amerykańskich Obligacji Korporacyjnych (UNIQA Globalny FIO)	2,64%	0,98%	5,06%	4,79%	-2,38%	■ ■ ■ □ □ □ □ □	-

06

## MIESZANE POLSKIE

GRUPA FUNDUSZU	NAZWA FUNDUSZU	% STOPY ZWROTU					WSKAŹNIK SRRI*	RATING AOL**
		3 M	6 M	12 M	24 M	36 M		
mieszane polskie aktywnej alokacji	Rockbridge Neo Aktywnej Alokacji (Rockbridge Neo FIO)	-1,92%	5,37%	10,30%	31,03%	17,33%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
mieszane polskie stabilnego wzrostu	Ipopema Emerytura Plus (Ipopema SFIO)	1,52%	4,73%	11,20%	32,80%	6,77%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Skarbiec III Filar (Skarbiec FIO)	1,52%	5,79%	12,17%	35,98%	-7,44%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Rockbridge Stabilnego Wzrostu (Rockbridge FIO Parasolowy)	1,88%	4,25%	10,39%	28,88%	10,21%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	AGIO Stabilny PLUS (AGIO PLUS FIO)	-0,70%	4,26%	8,73%	26,61%	16,89%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Generali Stabilny Wzrost (Generali Fundusze FIO)	1,70%	4,18%	10,53%	28,71%	2,91%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Investor Zabezpieczenia Emerytalnego (Investor FIO)	2,14%	4,78%	9,93%	24,39%	0,38%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	UNIQA Stabilnego Wzrostu (UNIQA FIO)	0,88%	5,44%	11,19%	27,73%	-	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Esaliens Senior FIO	2,04%	5,03%	10,16%	30,36%	9,35%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Esaliens Stabilny (Esaliens Parasol FIO)	2,09%	6,40%	10,75%	26,35%	8,22%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Rockbridge Neo Stabilnego Wzrostu (Rockbridge Neo FIO)	0,64%	3,46%	9,12%	22,89%	8,65%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	PZU Stabilnego Wzrostu Mazurek (PZU FIO Parasolowy)	1,81%	4,99%	12,17%	29,23%	4,41%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Skarbiec - Stabilny FIO	0,38%	4,71%	9,29%	24,66%	8,58%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	mieszane polskie z ochroną kapitału	Investor Bezpiecznego Wzrostu (Investor SFIO)	1,98%	3,78%	8,34%	18,89%	12,57%	■ ■ □ □ □ □ □ □
Rockbridge Neo Ochrony Wzrostu A1 (Rockbridge Neo SFIO)		-0,32%	3,01%	7,07%	18,61%	-	■ ■ ■ □ □ □ □ □	-
mieszane polskie zrównoważone	Rockbridge Zrównoważony (Rockbridge FIO Parasolowy)	-0,38%	3,60%	10,68%	33,51%	13,60%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-
	Skarbiec Waga (Skarbiec FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Generali Korona Zrównoważony (Generali Fundusze FIO)	0,80%	6,04%	13,26%	38,49%	10,12%	■ ■ ■ ■ ■ □ □ □	-

\*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 **mieszane polskie pozostałe** aniu przy wyliczaniu wskaźnika SRRI miarą jaką jest odchylenie standardowe można zaklasyfikować fundusze do danej kategorii ryzyka pod względem ich zmienności, niezależnie od realizowanej polityki inwestycyjnej.

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

# WYNIKI FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH W OFERCIE PHINANCE S.A.

07

## MIESZANE POLSKIE

GRUPA FUNDUSZU	NAZWA FUNDUSZU	% STOPY ZWROTU					WSKAŹNIK SRRI*	RATING AOL**
		3 M	6 M	12 M	24 M	36 M		
mieszane polskie zrównoważone	Investor Zrównoważony (Investor FIO)	1,72%	6,56%	11,79%	30,54%	1,08%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	UNIQA Makroalokacji (UNIQA FIO)	-	-	-	-	-	-	-
	PZU Zrównoważony (PZU FIO Parasolowy)	1,18%	9,09%	17,38%	47,25%	16,70%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
mieszane polskie pozostałe	Ipopema Portfel Polskich Funduszy (Ipopema SFIO)	-	-	-	-	-	-	-

07

## MIESZANE ZAGRANICZNE

GRUPA FUNDUSZU	NAZWA FUNDUSZU	% STOPY ZWROTU					WSKAŹNIK SRRI*	RATING AOL**
		3 M	6 M	12 M	24 M	36 M		
mieszane zagraniczne zrównoważone	Rockbridge Neo Zrównoważony Azjatycki (Rockbridge Neo SFIO)	4,24%	6,99%	2,76%	3,69%	-18,57%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
mieszane zagraniczne stabilnego wzrostu	Caspar Stabilny (Caspar Parasolowy FIO)	-0,63%	0,99%	3,44%	-1,72%	-0,28%	■ ■ ■ ■ □ □ □ □	-
	PZU Aktywny Globalny (PZU FIO Parasolowy)	3,35%	5,95%	13,86%	34,83%	23,95%	■ ■ ■ ■ □ □ □ □	-
mieszane zagraniczne z ochroną kapitału	PZU Sejf+ (PZU FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-

08

## RYNKU SUROWCÓW

GRUPA FUNDUSZU	NAZWA FUNDUSZU	% STOPY ZWROTU					WSKAŹNIK SRRI*	RATING AOL**
		3 M	6 M	12 M	24 M	36 M		
rynek surowców pozostałe	Skarbiec Rynków Surowcowych (Skarbiec FIO)	-3,84%	2,70%	-4,76%	-11,81%	11,09%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ □	-
	Rockbridge Rynków Surowcowych (Rockbridge FIO Parasolowy)	-	-	-	-	-	-	-
rynek surowców - metale szlachetne	Generali Złota (Generali Fundusze SFIO)	5,15%	17,94%	20,39%	37,48%	24,90%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Superfund GoldFund (Superfund SFIO)	-	-	-	-	-	-	-
	Superfund Silver (Superfund SFIO)	-9,37%	16,74%	-4,99%	-26,56%	-46,37%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
	Investor Gold Otwarty (Investor SFIO)	4,82%	17,41%	18,25%	31,88%	23,74%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Superfund Silver Powiązany SFIO kat. Standardowa	-7,97%	18,97%	-3,22%	-24,84%	-44,89%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
	Superfund GoldFuture (Superfund SFIO)	-8,33%	16,74%	4,51%	-26,13%	-32,39%	■ ■ ■ ■ ■ ■ □ □	-
	Esaliens Gold (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	9,57%	28,04%	15,78%	21,95%	-5,91%	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-
	UNIQA Akcji Rynku Złota (UNIQA SFIO)	10,69%	29,58%	17,64%	14,69%	-	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■	-

### Zastrzeżenia prawne:

Biuletyn został stworzony z należytą starannością, w sposób rzetelny i profesjonalny, przy zachowaniu zasad metodologicznej poprawności, na podstawie ogólnodostępnych informacji, uznanych przez Phinance S.A. za wiarygodne. Przedstawione dane odnoszą się do przeszłości, a wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji osiągnięcia ich w przyszłości. Phinance S.A. nie ponosi żadnej odpowiedzialności za straty finansowe spowodowane decyzjami podjętymi w oparciu o informacje zawarte w Biuletynie.

Dane zamieszczone w Biuletynie mają charakter wyłącznie informacyjny i nie stanowią oferty jakichkolwiek usług w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 roku Kodeks cywilny (Dz.U. Nr 16, poz. 93 z późn. zm.), w tym usług finansowych, doradztwa finansowego, udzielania rekomendacji oraz nie stanowią wystarczającej podstawy do podjęcia decyzji inwestycyjnej.

Inwestowanie w ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe wiąże się z ryzykiem inwestycyjnym ponoszonym przez klienta, co może prowadzić do uzyskania gorszych wyników niż zakładane lub poniesienia strat. Zakład ubezpieczeń ani zarządzający danym funduszem nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Przed podjęciem decyzji odnośnie zawarcia odpowiedniej umowy ubezpieczenia i nabycia ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych Phinance S.A. rekomenduje zapoznanie się z informacjami wymaganymi przez prawo, w tym ze szczegółowym opisem czynników ryzyka i wskazaniem opłat i kosztów związanych z inwestowaniem, opisanych w ogólnych warunkach ubezpieczenia, regulaminach ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych oraz dokumentach zawierających kluczowe informacje dla inwestorów, dostępnych na stronach zakładu ubezpieczeń.

Na mocy zawartej umowy agencyjnej Phinance S.A. pełni dla zakładu ubezpieczeń rolę agenta ubezpieczeniowego. Phinance S.A. nie przyjmuje żadnych wpłat pieniężnych od Klientów oraz nie dokonuje wypłat pieniężnych na ich rzecz.

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 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](http://www.analizy.pl).

06

## KONTAKT

### Grzegorz Kaliszuk

---

Dyrektor Departamentu Produktów Inwestycyjnych

Kom: +48 600 241 457

Mail: [grzegorz.kaliszuk@phinance.pl](mailto:grzegorz.kaliszuk@phinance.pl)

### Marcin Lau

---

Główny analityk Phinance S.A.  
Makler papierów wartościowych nr licencji 1740

Kom: +48 666 011 113

Mail: [marcin.lau@phinance.pl](mailto:marcin.lau@phinance.pl)