

Ranking funduszy inwestycyjnych

czerwiec 2006

Czerwiec był udanym miesiącem dla posiadaczy jednostek uczestnictwa funduszy akcyjnych. Większość z tych produktów wypracowała dodatnią stopę zwrotu, a tylko dwa zakończyły miesiąc stratą. Słabe okazały się natomiast fundusze obligacyjne. W czerwcu po raz kolejny spadały wartości jednostek uczestnictwa większości z nich. W warunkach sporego wzrostu cen na rynku akcji i spadków cen instrumentów dłużnych fundusze z grupy MIP (zrównoważone i aktywnej alokacji), w portfelach, których znajduje się średnio 50% akcji i 50% papierów dłużnych, poradziły sobie nienajgorzej. Za sprawą proporcji zaangażowania w poszczególne kategorie aktywów, znacznie słabiej wypadły fundusze stabilnego wzrostu (SWP), w której spadek wartości jednostek dotknął aż 16 produktów. Czerwiec okazał się bardzo łaskawy dla inwestycji denominowanych w walutach obcych. Wprawdzie wyniki jednostek denominowanych w EUR oraz USD, zarówno w produktach inwestujących na rynku długu jak i w akcje, były słabe, jednak dzięki znacznemu ostabieniu się złotego do obu walut, czerwcowy stopa zwrotu tych samych jednostek denominowanych w PLN okazała się wysoka. W minionym miesiącu najlepszy wynik wypracował CitiObligacji USD (6,3%). Najstabilniej poradziły sobie zarządzający funduszem OPERA FIZ (-13,3%), produktem z pogranicza inwestycji alternatywnych, zaliczanym przez nas do grupy pozostałych funduszy (XXX).

Po majowych zawirowaniach czerwiec dał odetchnąć inwestorom giełdowym. Wprawdzie w pierwszej dekadzie miesiąca indeksy nadal spadały, ale potem nastąpiło duże odbicie i w efekcie cały miesiąc zakończył się przyzwoitymi wynikami. Główny indeks warszawskiej giełdy WIG zyskał w czerwcu 2,6%. Na tle poprzednich miesięcy hossa nie jest to może wynik rewelacyjny, jednak z pewnością mógł ucieszyć inwestorów, którzy przez majową korektę ponieśli duże straty. Indeks największych i najbardziej płynnych spółek polskiej giełdy WIG20 zyskał w minionym miesiącu 2,8% czyli nieco więcej niż WIG. Rostły ceny akcji większości polskich blue-chipów. Dużo można było zarobić na inwestycji w KGHM (+10,1%), GTC (+6,4%), Pekao SA (9,2%) czy PKO BP (+6,3%). Nietrafiona natomiast okazała się inwestycja w akcje Agory (-7,2%) oraz PGNIG (-10,8%). Najbardziej zyskowymi sektorami były w czerwcu bankowy i budownictwo. Ich subindeksy WIG-Banki oraz WIG-Budownictwo zyskały po 6,2% każdy. Aż w trzech przypadkach sektorowe subindeksy zanotowały w minionym miesiącu straty (WIG Informatyka oraz WIG Paliwa straciły po -3,1%, a WIG Spożywczy -1,2%). Sytuacja na GPW, choć ogólnie dobra, w przypadku poszczególnych spółek i sektorów okazała się zatem bardzo zróżnicowana. Część akcji odnotowała wysokie wzrosty, ale nie brakowało również spółek, które przyniosły duże straty inwestorom. W efekcie wyniki funduszy akcyjnych, jakie udało się wypracować zarządzającym, również znacznie różnią się między sobą. Najlepszy wynik (3,2%) wypracował fundusz ING FIO Akcji, zarządzany przez Marka Świątonia. Ponad 3% zysku wypracowały również fundusze DWS Polska FIO Akcji Plus oraz KBC Portfel Akcyjny SFIO. Najstabsze i na dodatek ujemne wyniki odnotowały w maju PZU Akcji KRAKOWIAK oraz SKARBIEC-TOP Funduszy Akcji SFIO. Średnia stopa zwrotu dla całej grupy funduszy akcyjnych (AKP) wyniosła w czerwcu 1,9%, co jest wynikiem nieco słabszym od benchmarku dla tej grupy, składającego się w 75% z wyników WIG oraz 25% wyników 1 miesięcznej stopy WIBID, który wzrósł o +2,1%. W podgrupie trzech funduszy inwestujących w segmencie małych i średnich spółek najlepiej poradził sobie Pioneer Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego FIO (1,3%), a najstabilniej INF FIO Średnich i Małych Spółek (0,2%).

Czerwcowy koniunktura na polskiej GPW okazała się dużo lepsza niż w Europie Zachodniej oraz Stanach Zjednoczonych. Indeks europejskich blue-chipów DJ Euro Stoxx 50 zakończył miesiąc na poziomie 3592 pkt., co oznacza spadek o -1,2% w stosunku do końca maja. Strat w czerwcu uniknął indeks amerykańskich spółek - S&P500 ale zakończył miesiąc na tym samym co na koniec maja poziomie. Indeksów największych spółek z rynku w amerykańskiego, Dow Jones Industrial Average, stracił w minionym miesiącu -0,2%. W takich warunkach trudno spodziewać się dobrych wyników jednostek walutowych funduszy inwestujących na rynkach w USA i Europie Zachodniej. W grupie AKZ zarówno fundusze wyceniane w EUR jak i w USD zanotowały ujemne stopy zwrotu lub niewielkie zyski. Największą stratę poniósł Arka BZ WBK Funduszy Akcji Zagranicznych FIO (USD) (-4,3%) oraz Arka BZ WBK Funduszy Akcji Zagranicznych (EUR) (-3%). Na szczęście dla grupy osób, która inwestowała nie tylko w fundusz, ale również w walutę, EUR oraz USD a także inne europejskie waluty znacznie umocniły się względem PLN. EUR zyskało 2,4% do złotówki, a USD 3,7%. W efekcie złotowe inwestycje w fundusze akcji zagranicznych okazały się w czerwcu bardzo dochodowe. Najwięcej dał zarobić inwestujący głównie w akcje polskie, czeskie i węgierskie PZU Akcji Nowa Europa (3,9%). Najstabilniej wypadł produkt o podobnej polityce inwestycyjnej PKO/CS Akcji Nowa Europa FIO (-0,1%). Średni wynik dla grupy AKZ to +2%.

Już od czterech miesięcy spadają ceny obligacji. Czerwcowy zniżka okazał się jednak wyjątkowo głęboka - indeks IROS stracił aż 1%. Dla porównania w maju zanotował tylko niewielką 0,05% obniżkę. Fundusze obligacji, należące do grupy PDP, niestety również sporo straciły. Najwięcej spadła wartość jednostki uczestnictwa PKO/CS Obligacji Extra FIO (-1,8%). Najlepiej przy spadających cenach długu poradził sobie zarządzający funduszem SKARBIEC LOKACYJNY FIO, który wypracował niewielki zysk 0,2%. Średnia stopa zwrotu funduszy z grupy PDP wyniosła w minionym miesiącu -0,8%, i była lepsza od wyniku benchmarku, którym jest w 100% indeks IROS.

Słabo wypadły również inwestycje w instrumenty dłużne denominowane w EUR oraz USD. Średni spadek wartości jednostek walutowych funduszy inwestujących w obligacje denominowane w USD wyniósł -0,2%, a inwestujących w obligacje denominowane w EUR -0,4%. Podobnie jak w przypadku funduszy akcyjnych inwestujących w EUR oraz USD, inwestorzy mogli zarobić na umocnieniu się walut względem

fundusze z notą  w rankingu długoterminowym

z grupy AKZ

DWS Polska FIO Top 50 Europa

z grupy AKP

Arka BZ WBK Akcji FIO

UniKorona Akcje FIO

SKARBIEC-AKCJA FIO Akcji

z grupy MIP

Arka BZ WBK Zrównoważony FIO

Beta SFIO

z grupy SWP

Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu

SFIO

Lukas FIO Subfundusz Lukas

Stabilnego Wzrostu

z grupy PDP

KBC Papierów Dłużnych FIO

ING SFIO Obligacji 2

KBC Obligacyjny FIO

z grupy RPP

KBC Gamma SFIO

UniWibid SFIO

CitiPłynnościowy SFIO

stopy zwrotu benchmarków

	miesiąc	o12m(*)	o36m
SAFU-akz	2.00%	4.88%	10.91%
SAFU-akp	1.91%	40.32%	119.50%
SAFU-mip	0.75%	21.35%	62.33%
SAFU-rpp	0.21%	3.71%	14.16%
SAFU-swp	-0.05%	11.05%	36.59%
SAFU-pdp	-0.83%	1.35%	12.65%

(*) o12m, o36m - ostatnie 12, 36 miesięcy

złotówki. Średnia stopa zwrotu denominowanych w PLN jednostek funduszy z grupy PDU wyniosła +3,6%, a z grupy PDE +2%. W pierwszej z grup najlepszy wynik zanotował CitiObligacji Dolarowych FIZ (+6,3%), a w grupie PDE SEB 6 Euro Lokata FIO (+2,5%).

Ślabiej niż przed miesiącem wypadły wyniki najbezpieczniejszej z grup - RPP (fundusze pieniężne i gotówkowe). Średnio jednostki uczestnictwa tych produktów wzrosły o 0,2% podczas gdy w maju o 0,4%. Czerwcowy wynik funduszy był również słabszy od benchmarku, którym jest miesięczna stopa WIBID, który zyskał w minionym miesiącu 0,3%. Najlepszymi produktami z grupy RPP okazały się UniWIBID SFIO oraz GTFI Premium SFIO Krótkoterminowych Papierów Dłużnych, których wartość jednostki wzrosła o 0,32%.

W wynikach funduszy hybrydowych (MIP oraz SWP) odzwierciedla się zarówno koniunktura na rynku akcji jak i długu. Miniony miesiąc był dobry dla akcji, ale słaby dla obligacji, w związku z tym lepsze wyniki udało się wypracować funduszom mieszanym (MIP), które mają znacznie większy udział papierów o charakterze udziałowym w portfelu. W grupie tej średnia stopa zwrotu wyniosła +0,8%. Jest to wynik nieco słabszy od benchmarku, składającego się w 50% z wyniku WIG i w 50% z wyniku IROS, który zarobił +0,9%. Na inwestycjach w fundusze stabilnego wzrostu (SWP), angażujących około 20% w papiery udziałowe, inwestorzy w wielu przypadkach stracili. Najstabszy wynik zanotował UniStoProcent Plus FIO (-1,4%). Czerwcowym liderem okazał się BPH Bezpieczna Inwestycja 1 (0,8%). Średni wynik dla całej grupy to -0,05% i jest on lepszy od benchmarku składającego się w 20% z wyników WIG i 80% wyników IROS (-0,25%).

Komentarz do rankingu.

W rankingu za miesiąc czerwiec sklasyfikowaliśmy 82 fundusze i subfundusze w długoterminowej (trzydziestosześcioletniej) perspektywie oraz 129 w perspektywie krótkoterminowej (dwunastomiesięcznej).

Na czołowych miejscach w rankingu długoterminowym odnotowaliśmy aż trzy zmiany. W grupie AKP pozycję wśród trzech najlepszych funduszy z oceną 5a utracił Commercial Union FIO Polskich Akcji, a jego pozycję w rankingu zajął SKARBIEC AKCJA FIO Akcji. W grupie produktów mieszanych (MIP) z oceną 5a sklasyfikowany został Beta SFIO, który zajął miejsce UniKorona Zrównoważony FIO. Zmiana nastąpiła również w grupie funduszy obligacyjnych (PDP). Pozycję wśród liderów zajął KBC Obligacyjny FIO, a utracił ją UniKorona Obligacje FIO.

Jeszcze więcej zmian pojawiło się w rankingu obejmującym krótszy okres czasu. W grupie AKP ocenę 5a przyznaliśmy funduszowi DWS Polska FIO Top 25 Małych Spółek, z grona liderów wypadł ING FIZ Akcji. Aż dwie zmiany mamy w rankingu dla funduszu papierów dłużnych (PDP). Wśród czterech produktów z oceną 5a znalazły się Pioneer Obligacji FIO oraz ING FIO Obligacji. Z grupy odpadły natomiast UniKorona Obligacje FIO oraz ING SFIO Obligacji 2. Jedną zmianę zanotowaliśmy również w grupie PDU (papierów dłużnych dolarowych). Ocenę 5a w rankingu krótkoterminowym przyznaliśmy funduszowi SKARBIEC DOLAROWA OBLIGACJA FIO Zagranicznych Instrumentów Dłużnych.

Fundusze inwestycyjne z grupy AKZ (akcji zagranicznych)

nazwa funduszu	zysk czerwiec	ranking		cze 06	cze 05
		36M	12M		
1 DWS Polska FIO Top 50 Europa	1.61%	5a	5a		
2 UniGlobal FIO	3.08%	4a	4a		
3 BPH FIO Akcji Europy Wschodzącej	2.65%	3a	3a		
4 Pioneer Akcji Amerykańskich FIO	3.46%	2a	2a		
5 BPH FIO Akcji Dynamicznych Spółek	3.46%	1a	1a		
6 Pioneer Akcji Europejskich FIO	2.51%	kwi 2007	3a		
7 PKO/Credit Suisse Akcji Nowa Europa FIO	-0.10%	wrz 2008	wrz 2006		
8 PZU FIO Akcji Nowa Europa	3.90%	lis 2008	lis 2006		
9 Pioneer FG SFIO subfundusz DiW Rynku Chińskiego	0.71%	maj 2009	maj 2007		
10 Arka BZ WBK Funduszy Akcji Zagranicznych FIO	-0.66%	maj 2009	maj 2007		
11 UniAkcje Nowa Europa FIO	-	cze 2009	cze 2007		

Fundusze inwestycyjne z grupy AKP (akcji polskich)

nazwa funduszu	zysk czerwiec	ranking		cze 06	cze 05
		36M	12M		
1 Arka BZ WBK Akcji FIO	2.51%	5a	5a		
2 UniKorona Akcje FIO	0.70%	5a	4a		
3 SKARBIEC-AKCJA FIO Akcji	1.89%	5a	5a		
4 Commercial Union FIO Polskich Akcji	1.45%	4a	2a		
5 DWS Polska FIO Akcji Plus	3.08%	4a	4a		

6	BPH FIO Akcji	1.73%		4	4	
7	ING SFIO Akcji 2	2.64%		3	3	
8	ING FIO Akcji	3.24%		3	3	
9	DWS Polska FIO Top 25 Małych Spółek	1.20%		3	5	
10	CitiAkcji FIO	2.53%		3	5	
11	Pioneer Akcji Polskich FIO	2.09%		2	2	
12	SEB 3 - Akcji FIO	1.98%		2	2	
13	PKO/Credit Suisse Akcji FIO	1.48%		2	1	
14	PZU FIO Akcji KRAKOWIAK	-0.27%		1	3	
15	DWS Polska FIO Akcji	2.09%		1	2	
16	Millennium FIO Akcji	2.43%		1	1	
17	ING FIZ Akcji	1.53%	lis 2006		4	
18	AIG FIO Akcji	2.37%	cze 2007		3	
19	FORTIS FIO subfundusz FORTIS Akcji	0.88%	sty 2008		3	
20	GTFI FIO Akcji	0.70%	gru 2006		3	
21	SKARBIEC-TOP Funduszy Akcji SFIO	-0.62%	lut 2008		1	
22	Allianz Akcji FIO	0.35%	sty 2007		1	
23	Pioneer Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego FIO	1.25%	lip 2008	lip 2006		
24	ING FIO Średnich i Małych Spółek	0.19%	wrz 2008	wrz 2006		
25	KBC Portfel Akcyjny SFIO	3.12%	kwi 2009	kwi 2007		
26	PKO/Credit Suisse Akcji Małych i Średnich Spółek FIO	1.27%	maj 2009	maj 2007		
27	ING Parasol SFIO subfundusz Akcji Plus	-	cze 2009	cze 2007		

Fundusze inwestycyjne z grupy MIP (mieszane)

	nazwa funduszu	zysk czerwiec	ranking			
				36M	12M	
1	Arka BZ WBK Zrównoważony FIO	1.00%		5	5	
2	Beta SFIO	2.64%		5	5	
3	UniKorona Zrównoważony FIO	-0.33%		4	3	
4	BPH FIO Aktywnego Zarządzania	0.76%		4	4	
5	SKARBIEC-WAGA FIO Zrównoważony	0.68%		3	4	
6	SEB 1 - Zrównoważonego Wzrostu FIO	1.04%		3	3	
7	ING FIO Zrównoważony	1.30%		3	2	
8	KBC Aktywny FIO	1.46%		3	3	
9	PKO/Credit Suisse Zrównoważony FIO	0.01%		2	2	
10	Pioneer Zrównoważony FIO	1.21%		2	1	
11	DWS Polska FIO Zrównoważony	1.46%		1	3	
12	Millennium FIO Zrównoważony	0.80%		1	1	
13	SKOK FIO Aktywny Zmiennej Alokacji	-1.74%	lip 2008	lip 2006		
14	Pioneer Wzrostu Mix60 FIO	1.37%	sie 2008	sie 2006		

15	🏠	Lukas FIO Subfundusz Lukas Dynamiczny Polski	0.99%	wrz 2008	wrz 2006
16	🏠	PZU FIO Zrównoważony	0.00%	lis 2008	lis 2006
17	🏠	Allianz Aktywnej Alokacji FIO	-0.90%	gru 2008	gru 2006
18	🏠	UniAktywnaAlokacja(95%) FIO	-	cze 2009	cze 2007
19	🏠	ING Parasol SFIO subfundusz Zrównoważony Plus	-	cze 2009	cze 2007

Fundusze inwestycyjne z grupy SWP (stabilnego wzrostu)

	nazwa funduszu	zysk czerwiec	ranking		cze 06	cze 05
			36M	12M		
1	🏠 Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu SFIO	-0.37%	5	4		
2	🏠 Lukas FIO Subfundusz Lukas Stabilnego Wzrostu	-0.20%	5	5		
3	🏠 Commercial Union FIO Stabilnego Inwestowania	0.12%	4	4		
4	🏠 KBC Stabilny FIO	0.61%	4	4		
5	🏠 SFIO Telekomunikacji Polskiej	0.23%	3	5		
6	🏠 ING FIO Stabilnego Wzrostu Emerytura Plus	0.53%	3	3		
7	🏠 SKARBIEC-III FILAR FIO	-0.07%	3	5		
8	🏠 PZU FIO Stabilnego Wzrostu MAZUREK	-0.59%	3	3		
9	🏠 DWS Polska FIO Zabezpieczenia Emerytalnego	0.31%	2	2		
10	🏠 PKO/Credit Suisse Stabilnego Wzrostu FIO	0.09%	2	1		
11	🏠 CitiSenior SFIO	0.23%	1	2		
12	🏠 SEB 4 - Stabilnego Wzrostu FIO	-0.15%	1	2		
13	🏠 BPH FIO Stabilnego Wzrostu	0.00%	lip 2006	5		
14	🏠 BPH FIZ Bezpieczna Inwestycja 1	0.83%	cze 2007	4		
15	🏠 BPH FIZ Bezpieczna Inwestycja 2	0.56%	mar 2008	4		
16	🏠 Commercial Union FIO Ochrony Kapitału Plus	0.42%	paź 2007	4		
17	🏠 SKARBIEC-TOP Funduszy Stabilnych SFIO	-0.73%	lut 2008	3		
18	🏠 UniStoProcent Plus FIO	-1.44%	paź 2007	3		
19	🏠 GTFI FIO Stabilnego Wzrostu	0.09%	gru 2006	3		
20	🏠 DWS Polska FIZ Stabilnego Wzrostu	-0.16%	sty 2007	3		
21	🏠 AIG FIO Stabilnego Wzrostu	0.07%	cze 2007	3		
22	🏠 Allianz Stabilnego Wzrostu FIO	-0.65%	sty 2007	2		
23	🏠 FORTIS FIO subfundusz FORTIS Stabilnego Wzrostu	0.39%	sty 2008	2		
24	🏠 ING FIZ Stabilnego Wzrostu	-0.39%	lis 2006	2		
25	🏠 Pioneer Stabilnego Wzrostu FIO	0.06%	sie 2006	1		
26	🏠 BPH FIZ Pro Lokata	-0.78%	sty 2007	1		
27	🏠 Millennium FIO Stabilnego Wzrostu	0.05%	lut 2007	1		
28	🏠 SKOK FIO Stabilny Zmiennej Alokacji	-1.24%	lip 2008	lip 2006		
29	🏠 Pioneer Dochodu Mix 20 FIO	-0.10%	sie 2008	sie 2006		
30	🏠 Pioneer Wzrostu i Dochodu Mix40 FIO	0.65%	sie 2008	sie 2006		
31	🏠 BPH FIZ Bezpieczna Inwestycja 3	-0.85%	gru 2008	gru 2006		

32		BPH FIZ Bezpieczna Inwestycja 4	-1.19%	lut 2009	lut 2007
33		BPH FIZ Bezpieczna Inwestycja 5	-0.73%	maj 2009	maj 2007
34		ING Parasol SFIO subfundusz Stabilnego Wzrostu Plus	-	cze 2009	cze 2007
35		UniStoProcent Bis FIO	-	cze 2009	cze 2007

Fundusze inwestycyjne z grupy PDP (polskich papierów dłużnych)

	nazwa funduszu	zysk czerwiec	ranking		cze 06	cze 05
			36M	12M		
1	KBC Papierów Dłużnych FIO	-0.79%	5	2		
2	ING SFIO Obligacji 2	-1.10%	5	3		
3	KBC Obligacyjny FIO	-0.79%	5	3		
4	Arka BZ WBK Obligacji FIO	-1.11%	4	2		
5	PZU FIO Papierów Dłużnych POLONEZ	-0.81%	4	2		
6	SEB 2 - Obligacji i Bonów Skarbowych FIO	-0.28%	4	4		
7	Pioneer Obligacji Plus FIO	-0.56%	4	5		
8	UniKorona Obligacje FIO	-1.14%	3	3		
9	Pioneer Obligacji FIO	-0.68%	3	5		
10	SEB 5 - Obligacji Skarbowych FIO	-1.07%	3	3		
11	BPH FIO Obligacji	-0.84%	3	4		
12	SKARBIEC-DEPOZYTOWY FIO Dłużnych Papierów Wartościowych	-1.38%	3	2		
13	Commercial Union FIO Obligacji	-0.51%	3	3		
14	CitiObligacji FIO	-1.25%	2	1		
15	GTFI FIO Obligacji Skarbowych	-0.59%	2	4		
16	Millennium FIO Papierów Dłużnych	-0.69%	2	1		
17	ING FIO Obligacji	-0.88%	2	5		
18	DWS Polska FIO Dłużnych Papierów Wartościowych	-1.30%	1	2		
19	SKARBIEC-OBLIGACJA FIO Instrumentów Dłużnych	-0.62%	1	3		
20	PKO/Credit Suisse Obligacji FIO	-1.05%	1	1		
21	AIG FIO Obligacji	-0.76%		5		
22	SKARBIEC-LOKACYJNY FIZ	0.22%		4		
23	Pioneer Obligacji Skarbowych FIO	-0.67%		4		
24	Allianz Obligacji FIO	-1.32%		1		
25	BPH FIO Obligacji 2	-1.06%				
26	Pioneer Lokacyjny FIO	0.00%				
27	PKO/Credit Suisse Obligacji Extra FIO	-1.75%				
28	KBC Portfel Obligacyjny SFIO	-0.84%				
29	ING Parasol SFIO subfundusz Obligacji Plus	-				

Fundusze inwestycyjne z grupy RPP (ryнку pieniężnego)

nazwa funduszu		zysk czerwiec	ranking		cze 06		cze 05
			36M	12M			
1	KBC Gamma SFIO	0.24%	5	5			
2	UniWibid SFIO	0.32%	5	5			
3	CitiPłynnościowy SFIO	0.32%	5	5			
4	GTFI Premium SFIO Krótkoterminowych Papierów Dłużnych	0.31%	4	5			
5	DWS Polska FIO Płynna Lokata Plus	0.15%	4	4			
6	UniKorona Pieniężny FIO	0.17%	4	4			
7	KBC Pieniężny FIO	0.11%	3	4			
8	ING FIO Gotówkowy	0.13%	3	3			
9	Pioneer Pieniężny FIO	0.12%	3	3			
10	Commercial Union FIO Depozyt Plus	0.13%	3	2			
11	Arka BZ WBK Ochrony Kapitału FIO	0.15%	3	3			
12	DWS Polska FIO Płynna Lokata	0.10%	2	4			
13	CitiPieniężny FIO	0.09%	2	1			
14	SKARBIEC-KASA FIO Rynku Pieniężnego	0.26%	2	3			
15	PKO/Credit Suisse Skarbowy FIO	0.13%	1	3			
16	Millennium FIO Pieniężny	0.29%	1	2			
17	GTFI FIO Skarbowy Rynku Pieniężnego	0.21%	1	1			
18	SKARBIEC-GOTÓWKOWY FIO	0.23%	kwi 2007	3			
19	BPH FIO Skarbowy	0.22%	lip 2006	2			
20	PKO/Credit Suisse Rynku Pieniężnego FIO	0.25%	kwi 2008	2			
21	AIG FIO Pieniężny	0.19%	kwi 2008	1			
22	SKOK FIO Rynku Pieniężnego	0.23%	lip 2007	1			
23	PZU FIO Gotówkowy	0.25%	lip 2008	lip 2006			
24	DWS Polska FIO Rynku Pieniężnego	0.26%	wrz 2008	wrz 2006			
25	Allianz Pieniężny FIO	0.26%	gru 2008	gru 2006			
26	KBC Portfel Pieniężny SFIO	0.22%	kwi 2009	kwi 2007			
27	ING Parasol SFIO subfundusz Gotówkowy Plus	-	cze 2009	cze 2007			

Fundusze inwestycyjne z grupy PDE (papierów dłużnych euro)

nazwa funduszu		zysk czerwiec	ranking		cze 06		cze 05
			36M	12M			
1	SKARBIEC-EURO OBLIGACJA FIO Zagranicznych Instrumentów Dłużnych	2.06%	sie 2006	5			
2	DWS Polska SFIO Euroobligacji	2.10%	sie 2006	4			
3	SEB 6 - Euro Lokata FIO	2.52%	lip 2007	4			
4	AIG FIO Zagranicznych Obligacji	1.84%	cze 2007	3			
5	Arka BZ WBK Obligacji Europejskich FIO	1.41%	sie 2006	2			
6	Pioneer Obligacji Europejskich Plus FIO	1.90%	sie 2006	2			
7	BPH FIO Europejskich Obligacji	1.81%	sie 2006	1			
8	PKO/Credit Suisse ŚFW SFIO Subfundusz Dłużny EUR	2.39%	lis 2008	lis 2006			

Fundusze inwestycyjne z grupy PDU (papierów dłużnych dolarowych)

	nazwa funduszu	zysk czerwiec	ranking		cze 06	cze 05
			36M	12M		
1	☐ Millennium FIO Dolarowa Lokata	3.96%	lip 2006	5		
2	☐ SKARBIEC-DOLAROWA OBLIGACJA FIO Zagranicznych Instrumentów Dłużnych	3.24%	lip 2006	5		
3	☐ CitiObligacji Dolarowych FIZ	6.26%	lip 2006	4		
4	☐ UniDolar Obligacje FIO	3.60%	kwi 2007	3		
5	☐ Pioneer Obligacji Dolarowych Plus FIO	2.59%	lip 2006	3		
6	☐ DWS Polska FIO USD Obligacji	3.29%	lut 2007	3		
7	☐ KBC Dolar FIZ	1.73%	mar 2007	2		
8	☐ Pioneer Obligacji Dolarowych FIO	3.67%	lip 2006	1		
9	☐ BPH FIO Dolarowych Obligacji	3.74%	lip 2006	1		
10	☐ PKO/Credit Suisse ŚFW SFIO Subfundusz Dłużny USD	4.09%	lis 2008			lis 2006

objaśnienia:

☐ - fundusze otwarte ☐ - fundusze mieszane ☐ - fundusze zamknięte