

STOPY ZWROTU STRATEGII ASSET MANAGEMENT

NAZWA FIRMY ASSET MANAGEMENT		NAZWA PORTFELA/STRATEGII		STOPA ZWROTU BRUTTO Z PORTFELA (PROC.)					NAZWA STOSOWANEGO BENCHMARKU		STOPA ZWROTU Z BENCHMARKU (PROC.)			
		styczeń– –marzec 2017 r. (kwar- talna)	Różnica z bench- markiem (pkt proc.)	kwiecień 2016– –marzec 2017 r. (roczna)	Różnica z bench- markiem (pkt proc.)	Trzy- letnia stopa zwrotu	Różnica z bench- markiem (pkt proc.)	Pięcio- letnia stopa zwrotu (jeżeli możliwe)			styczeń– –marzec 2017 r. (kwar- talna)	kwiecień 2016– –marzec 2017 r. (roczna)	Trzy- letnia stopa zwrotu	
Portfele akcji														
mBank Asset Management	Strategia Agresywna	18,19	6,48	21,34	12,42	61,96	73,60	124,71	WIG20		11,71	8,92	-11,64	
mBank Asset Management	Strategia Agresywna Małych i Średnich Spółek	14,24	0,50	24,71	-1,20	38,48	10,24	b.d.	50 proc. sWIG80 + 50 proc. mWIG40		13,74	25,91	28,24	
mBank Asset Management	Strategia Akcyjna	13,82	4,42	15,81	23,43	29,07	37,03	b.d.	WIG20 80 proc. + WIBID O/N 20 proc.		9,40	-7,62	-7,96	
Dom Maklerski BDM	Fundamentalny	13,50	1,79	23,30	14,38	23,88	35,52	41,65	WIG20		11,71	8,92	-11,64	
Dom Maklerski B05	Portfel Małych i Średnich Spółek	12,65	0,12	23,10	-8,23	20,01	-16,27	40,28	mWIG40		12,53	31,33	36,28	
Pioneer Pekao TFI	Portfel z udziałem akcji od 90 proc. do 100 proc.	12,59	0,69	19,56	1,42	18,02	7,45	57,05	WIG		11,90	18,14	10,57	
Dom Maklerski BDM	Agresywny	12,04	0,33	16,01	7,09	11,14	22,78	28,06	WIG20		11,71	8,92	-11,64	
Dom Maklerski B05	Portfel Akcyjny	11,56	-0,15	20,10	11,17	5,78	17,40	27,43	WIG20		11,71	8,92	-11,64	
Pioneer Pekao TFI	Portfel z udziałem akcji od 90 proc. do 100 proc. małych i średnich spółek	10,21	-2,32	23,70	-7,62	29,00	-7,26	78,93	mWIG40		12,53	31,32	36,26	
BM Banku BGZ BNP Paribas	Portfel Akcji PLN	9,94	-1,77	19,59	10,67	b.d.	b.d.	b.d.	WIG20		11,71	8,92	b.d.	
EFIX Dom Maklerski	Dynamiczne Spółki - Portfel Małych i Średnich Spółek	9,75	-2,78	24,58	-6,74	53,63	17,37	116,95	mWIG40		12,53	31,32	36,26	
EFIX Dom Maklerski	Strategia Dywidendowa	8,71	8,30	12,38	10,78	b.d.	b.d.	b.d.	WIBID 1Y		0,41	1,60	b.d.	
Legg Mason TFI	Akcyjne - Skorelowane	8,69	-3,21	9,28	-8,87	-5,57	-16,15	18,32	WIG		11,90	18,14	10,57	
mBank Asset Management	Portfel Modelowy Agresywny	7,95	0,82	19,52	9,92	23,11	21,38	71,58	WIG20 60 proc. + WIBID O/N 20 proc. + MSCI ACWI 20 proc.		7,13	9,60	1,73	
KBC TFI	KBC Portfel VIP SFIO (Portfel Dynamiczny Plus)	7,45	-1,28	15,07	7,47	2,34	16,22	32,61	42 proc. WIG20 + 18 proc. EuroStoxx50 + 28 proc. mWIG40 + 12 proc. sWIG80		8,73	7,59	-13,88	
Quercus TFI	Strategia Akcyjna	4,97	-6,93	12,84	-5,30	40,70	30,13	125,17	WIG		11,90	18,14	10,57	
Portfele akcji rynków zagranicznych														
Caspar Asset Management	Strategia Akcji Spółek Strefy Euro	10,97	8,81	31,95	13,54	b.d.	b.d.	b.d.	MSCI EMU EUR Net Total Return Index (M7EM)		2,16	18,41	b.d.	
Caspar Asset Management	Strategia Akcji Skoncentrowanych	8,46	4,10	34,42	23,28	b.d.	b.d.	b.d.	50 proc. MSCI Germany Index (USD) net (NDDUGR) + 20 proc. MSCI Poland Index (USD) net (NDEUSPO) + 20 proc. MSCI Turkey Index (USD) net (NDEUTUR) + 6 proc. MSCI Austria Index (USD) net (NDDUAT) + 2 proc. MSCI Czech Republic Index (USD) net (NDEUSCZ) + 2 proc. MSCI Hungary Index (USD) net (NDEUSHG)		4,36	11,14	b.d.	
Portfele mieszane – zrównoważone (udział akcji od 65 proc.)														
Pioneer Pekao TFI	Portfel z udziałem akcji od 60 proc. do 80 proc.	9,06	0,52	14,19	1,17	16,00	5,42	48,34	70 proc. WIG + 30 proc. CPGBI_1_3		8,54	13,02	10,58	
BM Banku BGZ BNP Paribas	Dynamiczny Portfel Krajowych Instrumentów Finansowych PLN	8,40	-0,77	16,11	9,96	b.d.	b.d.	b.d.	75 proc. WIG20 + 25 proc. TBSP.Index		9,17	6,15	b.d.	
Superfund TFI	Strategia Aktywny Portfel	6,89	0,48	-4,20	-14,17	-1,42	-15,51	b.d.	60 proc. WIG + 10 proc. WIBID1M + 10 proc. Bloomberg/EFFAS Bond Indices Poland Govt All+ 1Yr TR + 20 proc. Credit Suisse Managed Futures Liquid Index (USD) minus koszty		6,41	9,97	14,09	
Portfele mieszane – zrównoważone (udział akcji od 65 proc.)														
KBC TFI	KBC Portfel VIP SFIO (Portfel Dynamiczny)	6,06	0,66	8,18	7,34	-2,99	14,65	14,25	53 proc. WIG20 + 22 proc. EuroStoxx 50 + 25 proc. PLSI		5,41	0,85	-17,64	
Superfund TFI	Strategia Aktywna	4,45	-1,83	-4,07	-14,17	-0,25	-13,57	b.d.	60 proc. WIG + 20 proc. WIBID1M + 20 proc. Credit Suisse Managed Futures Liquid Index (USD) minus koszty		6,27	10,10	13,32	
Portfele mieszane aktywów zagranicznych – zrównoważone (udział akcji od 65 proc.)														
BM Banku BGZ BNP Paribas	Dynamiczny Portfel Instrumentów Zagranicznych USD	7,11	1,49	13,04	3,83	b.d.	b.d.	b.d.	10 proc. GS Overnight Money Market USD + 9 proc. EFFAS Bond Indices US Govt All > 1 Yr TR + 6 proc. Bloomberg US Corporate Bond Index + 22 proc. STOXX Europe 600 + 30 proc. S&P500 + 4 proc. Topix + 19 proc. MSCI EM		5,62	9,21	b.d.	
BM Banku BGZ BNP Paribas	Dynamiczny Portfel Instrumentów Zagranicznych EUR	5,78	1,44	18,06	4,94	b.d.	b.d.	b.d.	10 proc. EONIA + 9 proc. EFFAS Bond Euro Govt All > 1YR TR + 6 proc. FTSE Euro Corporate AA Index + 30 proc. STOXX Europe 600 + 22 proc. S&P500 + 4 proc. Topix + 19 proc. MSCI EM		4,34	13,12	b.d.	
Portfele mieszane – zrównoważone (udział akcji od 40 do 65 proc.)														
mBank Asset Management	Strategia Mieszana	7,90	3,04	7,62	2,81	15,85	16,73	b.d.	WIBID 3M 60 proc. + WIG20 40 proc.		4,86	4,81	-0,88	
mBank Asset Management	Strategia Konserwatywna	7,62	2,32	10,36	3,73	17,41	13,39	38,51	WIG20 40 proc. + BS52 60 proc.		5,30	6,63	4,02	
Dom Maklerski B05	Portfel Zrównoważony	7,61	1,55	12,14	6,87	2,30	2,94	18,02	50 proc. WIG20 + 50 proc. BS-52		6,06	5,27	-0,64	
Pioneer Pekao TFI	Portfel z udziałem akcji od 40 proc. do 60 proc.	6,74	0,42	10,17	0,56	13,77	3,52	39,44	50 proc. WIG + 50 proc. CPGBI_1_3		6,32	9,61	10,25	
BM Banku BGZ BNP Paribas	Zrównoważony Portfel Krajowych Instrumentów Finansowych PLN	5,94	-0,70	10,65	6,13	b.d.	b.d.	b.d.	50 proc. WIG20+50 proc. TBSP.Index		6,64	4,52	b.d.	
Superfund TFI	Strategia Zrównoważony Portfel	5,69	2,59	-2,64	-7,52	2,84	-10,20	b.d.	30 proc. WIG + 30 proc. WIBID1M + 20 proc. Bloomberg/EFFAS Bond Indices Poland Govt All+ 1Yr TR + 20 proc. Credit Suisse Managed Futures Liquid Index (USD) minus koszty		3,10	4,88	13,03	
Pioneer Pekao TFI	Portfel z udziałem akcji od 30 proc. do 50 proc.	5,54	0,31	8,10	0,18	11,54	1,55	32,82	40 proc. WIG + 60 proc. CPGBI_1_3		5,23	7,92	9,99	
KBC TFI	KBC Portfel VIP SFIO (Portfel Zrównoważony Plus)	5,26	0,49	10,17	6,76	9,31	14,22	32,96	21 proc. WIG20 + 9 proc. EuroStoxx 50 + 14 proc. mWIG40 + 6 proc. sWIG80 + 50 proc. PLSI		4,77	3,41	-4,91	
mBank Asset Management	Portfel Modelowy Zrównoważonego Wzrostu	5,03	-0,22	13,26	7,26	16,61	12,34	56,89	WIG20 40 proc. + WIBID O/N 20 proc. + MSCI ACWI 10 proc. + Bloomberg/EFFAS Bonds Indices, Poland Govt All > 1Yr 30 proc.		5,25	6,00	4,27	
Ipopema TFI	Portfel Zrównoważony	4,74	-0,72	7,84	0,41	13,03	1,95	36,15	40 proc. WIG + 60 proc. Polskich Obligacji Bloomberg/EFFAS 1-7		5,46	7,43	11,08	
KBC TFI	KBC Portfel VIP SFIO (Portfel Zrównoważony)	4,43	1,14	6,63	6,53	5,00	12,96	21,65	28 proc. WIG20 + 12 proc. EuroStoxx 50 + 60 proc. PLSI		3,28	0,10	-7,96	
Superfund TFI	Strategia Zrównoważona	3,21	0,37	-2,13	-7,27	3,67	-7,85	b.d.	30 proc. WIG + 50 proc. WIBID1M + 20 proc. Credit Suisse Managed Futures Liquid Index (USD) minus koszty		2,84	5,13	11,52	
Portfele mieszane aktywów zagranicznych – zrównoważone (udział akcji od 40 do 65 proc.)														
BM Banku BGZ BNP Paribas	Zrównoważony Portfel Instrumentów Zagranicznych USD	5,04	0,97	8,20	1,75	b.d.	b.d.	b.d.	10 proc. GS Overnight Money Market USD + 22 proc. EFFAS Bond Indices US Govt All > 1Yr TR + 18 proc. Bloomberg US Corporate Bond Index + 15 proc. STOXX Europe 600 + 20 proc. S&P500 + 2 proc. Topix + 13 proc. MSCI EM		4,07	6,45	b.d.	
BM Banku BGZ BNP Paribas	Zrównoważony Portfel Instrumentów Zagranicznych EUR	3,80	1,31	11,44	3,42	b.d.	b.d.	b.d.	10 proc. EONIA + 22 proc. EFFAS Bond Euro Govt All > 1YR TR + 18 proc. FTSE Euro Corporate AA Index + 20 proc. STOXX Europe 600 + 15 proc. S&P500 + 2 proc. Topix + 13 proc. MSCI EM		2,49	8,02	b.d.	
Caspar Asset Management	Strategia Zrównoważona Środkowej i Wschodniej Europy	1,88	-0,96	9,04	2,15	15,36	5,10	29,89	50 proc. benchmarku dla Strategii Akcyjnej Środkowej i Wschodniej Europy oraz 50 proc. benchmarku opartego na miesiecznym wskaźniku cen towarów i usług konsumpcyjnych publikowanego przez GUS		2,84	6,89	10,26	
Portfele mieszane – stabilnego wzrostu (udział akcji od 40 proc.)														
Dom Maklerski BDM	Zrównoważony	7,32	2,40	13,95	9,40	12,95	14,49	27,16	40 proc. WIG20 + 60 proc. WIBID 1Y		4,92	4,55	-1,54	
Dom Maklerski B05	Portfel Stabilnego Wzrostu	4,62	0,82	7,08	3,28	4,70	0,94	17,95	30 proc. WIG20 + 70 proc. BS-52		3,80	3,80	3,76	
Ipopema TFI	Portfel Stabilnego Wzrostu	4,33	-0,86	6,77	0,40	14,33	0,75	35,17	65 proc. EFFAS All >1Yr + 35 proc. indeks WIG		5,19	6,37	13,58	
Pioneer Pekao TFI	Portfel z udziałem akcji od 20 proc. do 40 proc.	4,28	0,15	6,20	-0,02	10,38	0,71	28,54	30 proc. WIG + 70 proc. CPGBI_1_3		4,13	6,22	9,67	
mBank Asset Management	Strategia Dochodowa	4,12	2,07	5,36	2,57	13,77	10,72	28,76	WIBID 3M 85 proc. + WIG20 15 proc.		2,05	2,79	3,05	
BM Banku BGZ BNP Paribas	Stabilny Portfel Krajowych Instrumentów Finansowych PLN	3,57	-0,54	5,51	2,82	b.d.	b.d.	b.d.	25 proc. WIG20 + 75 proc. TBSP.Index		4,11	2,69	b.d.	
KBC TFI	KBC Portfel VIP SFIO (Portfel Bezpieczny Plus)	3,32	1,29	6,20	5,77	14,19	14,18	32,70	8 proc. EuroStoxx 50 + 4 proc. WIG20 + 6 proc. mWIG40 + 2 proc. sWIG80 + 80 proc. PLSI		2,02	0,43	0,00	
Pioneer Pekao TFI	Portfel z udziałem akcji od 10 proc. do 30 proc.	3,08	0,03	4,40	-0,13	9,64	0,36	25,19	20 proc. WIG + 80 proc. CPGBI_1_3		3,05	4,53	9,28	
Superfund TFI	Strategia Konserwatywny Portfel	2,91	1,84	0,99	-0,59	7,72	-1,04	b.d.	5 proc. WIG + 60 proc. WIBID1M + 30 proc. Bloomberg/EFFAS Bond Indices Poland Govt All > 1Yr TR + 5 proc. Credit Suisse Managed Futures Liquid Index (USD) minus koszty		1,07	1,59	8,76	
mBank Asset Management	Portfel Modelowy Stabilnego Wzrostu	2,56	-0,74	9,82	6,57	15,35	7,61	50,63	WIG20 20 proc. + WIBID O/N 20 proc. + MSCI ACWI 5 proc. + Bloomberg/EFFAS Bonds Indices, Poland Govt All > 1Yr 55 proc.		3,30	3,25	7,74	
KBC TFI	KBC Portfel VIP SFIO (Portfel Bezpieczny)	2,47	0,92	3,87	4,39									