

## STOPY ZWROTU STRATEGII ASSET MANAGEMENT

NAZWA FIRMY ASSET MANAGEMENT	NAZWA PORTFELA/STRATEGII	STOPA ZWROTU Z PORTFELA (PROC.)						STOPA ZWROTU Z BENCHMARKU (PROC.)					
		III KW. 2010	RÓŻNICA DO BENCHMARKU (PKT PROC.)	ROCZNA	TRZY-LETNIA	PIĘCIO-LETNIA	CALY 2009	II KW. 2010	III KW. 2010	ROCZNA	TRZY-LETNIA	II KW. 2010	
<b>PORTFELE AKCYJNE</b>													
Beskidzki Dom Maklerski	Agresywny	15,90	0,74	22,90	-12,49	61,37	63,00	-5,98	WIG20	15,16	19,29	-28,03	-9,00
KBC TFI	KBC Portfel VIP SFIO (portfel dynamiczny plus)	15,06	0,11	20,86	bd.	bd.	45,13	-7,74	70 proc. WIG20 + 30 proc. mWIG40	14,95	21,62	bd.	-6,41
Pioneer Pekao Investment Management	Portfel z udzialem akcji od 90 proc. do 100 proc. malych i srednich spolek	14,86	3,08	33,04	n.d.	n.d.	58,49	-3,56	mWIG40	11,78	17,46	n.d.	-5,01
Dom Maklerski BOŚ	Portfel akcyjny	14,80	-0,36	24,14	-12,53	bd.	44,89	-6,00	WIG20	15,16	19,29	-28,04	-9,00
Beskidzki Dom Maklerski	Fundamentalny	14,76	-0,40	19,37	-16,75	57,97	38,70	-5,43	WIG 20	15,16	19,29	-28,03	-9,00
Pioneer Pekao Investment Management	Portfel z udzialem akcji od 90 proc. do 100 proc. malych i srednich spolek (od III 2007)	14,62	-0,22	26,68	-14,40	57,99	53,47	-7,02	WIG	14,84	20,37	-25,07	-7,50
Dom Maklerski BOŚ	Portfel malych i srednich spolek (od III 2007)	14,53	2,75	20,32	-21,98	bd.	52,40	-5,39	mWIG40	11,78	17,47	-41,90	-4,90
KBC TFI	Pakiet Ekskluzywny – Fundamentalna	14,47	-1,39	26,30	-21,33	bd.	41,87	-5,98	100 proc. WIG20	15,86	22,17	-31,00	7,36
BPH TFI	Strategia Akcji o Wysokim Standardzie	14,41	-0,75	29,20	16,80	70,10	30,68	-6,18	WIG20	15,16	30,60	-12,90	-9,00
TFI Fortis Private Investments (1)	Portfel Dywidenkowy	14,11	-1,05	21,50	-18,69	48,06	39,78	-6,01	WIG20	15,16	19,29	-28,04	-9,00
Legg Mason Zarzadzanie Aktywami	Akcyjne – skorelowane	13,70	-1,14	20,11	-13,55	96,06	36,10	-4,77	WIG 100 proc.	14,84	20,37	-25,07	-7,20
Dom Maklerski PKO BP	Agresywna standardowa	12,96	-2,20	22,35	-29,32	5,79	49,10	-6,56	WIG20	15,16	19,29	-28,03	-9,00
BZ WBK AIB Asset Management	Indywidualny Portfel Akcyjny Fundamentalny	12,90	-1,90	7,90	-12,80	156,90	87,50	-10,80	WIG	14,80	20,40	-25,10	-7,20
Credit Suisse Asset Management (Polska)	Portfele akcyjne, dla ktorych stopa referencyjna jest WIG	12,68	-5,14	19,11	-21,09	39,63	34,76	-5,65	Srednia wzazona z indeksu WIG i WIBID O/N	17,82	17,82	-23,03	-6,04
BZ WBK AIB Asset Management	Indywidualny Portfel Akcyjny Rynkowy	12,40	-2,40	14,70	-12,50	85,50	67,90	-8,60	WIG	14,80	20,40	-25,10	-7,20
ING Investment Management (Polska)	Akcyjna Agresywna	12,20	-2,60	28,60	-12,90	113,30	71,22	-5,28	WIG	14,80	20,40	-25,00	-7,20
ING Investment Management (Polska)	Akcyjna Blue Chip	11,60	-3,50	29,20	-16,70	57,60	41,86	-3,29	WIG20	15,10	19,30	-29,30	-9,00
BRE Wealth Management	Strategia Agresywna	11,54	-3,62	10,35	-0,12	bd.	11,21	-6,22	WIG20	15,16	19,29	-28,03	-9,00
Skarbiec TFI (Skarbiec Excellence)	Strategia Agresywna	11,52	-3,64	14,16	-9,11	bd.	47,49	-7,92	WIG20	15,16	19,29	-28,02	-9,00
Copernicus Securities	Portfele akcyjne	11,11	-3,73	18,82	bd.	bd.	bd.	-8,42	WIG20	14,84	20,37	bd.	-7,20
TFI Fortis Private Investments (1)	Portfel akcyjny 6x3	10,85	-4,35	17,78	-21,67	44,47	31,74	-6,51	WIG	15,16	19,29	-28,03	-9,00
Legg Mason Zarzadzanie Aktywami	Akcyjne – selektywne	10,80	-2,59	15,88	-9,11	99,18	40,79	-3,48	WIG 90 proc. + JP ELMI + Poland 10 proc.	13,39	18,65	-20,87	-6,41
DM IDMSA	Akcyjny	10,17	-4,99	17,23	-4,43	198,6	41,00	-5,96	WIG 20	15,16	19,29	-28,03	-9,00
TFI Fortis Private Investments (1)	Portfel malych i srednich spolek	9,69	-2,09	16,94	-22,74	bd.	52,73	-6,63	mWIG40	11,78	17,46	-41,91	-4,90
KBL European Private Bankers	Strategia Dynamiczna (60–100 proc. akcji)	9,26	-2,69	bd.	bd.	bd.	bd.	-6,36	20 proc. WIBID O/N + 80 proc. WIG indeks	11,95	bd.	bd.	-5,62
ING Investment Management (Polska)	Portfele akcyjne wzrostowe	8,60	-6,20	27,40	-18,40	67,80	47,74	-3,18	WIG	14,80	20,40	-25,00	-7,20
Trigon DM (b. DM Penetrator)	Do Akcji	-3,60	-5,38	-2,69	-12,41	45,02	32,09	4,85	1,7 * WIBOR 12M	1,78	7,58	30,44	1,83
Trigon DM (b. DM Penetrator)	Do Akcji (bez kontraktow)	-3,99	-5,77	-0,25	-7,91	49,48	41,70	6,57	1,7 * WIBOR 12M	1,78	7,58	30,44	1,83
<b>PORTFELE MIESZANE – ZRÓWNOWAZONE (UDZIAŁ AKCJI OD 65 PROC.)</b>													
KBC TFI	KBC Portfel VIP SFIO (portfel dynamiczny)	12,69	0,52	18,76	-24,16	bd.	34,06	-7,00	75 proc. WIG20 + 20 proc. PGBI(1–5) + 5 proc. WIBID 1M	12,17	18,49	-9,84	-5,25
Pioneer Pekao Investment Management	Portfel z udzialem akcji od 60 proc. do 80 proc.	11,17	0,48	21,69	bd.	bd.	39,99	-4,87	70 proc. WIG + 30 proc. CPGBI_1_3	10,69	16,20	bd.	-4,95
BZ WBK AIB Asset Management	Indywidualny Portfel Zrównowazony Rynkowy (70 proc. akcje, 30 proc. papiery dluzne)	8,90	-1,70	11,50	-3,70	80,90	43,60	-5,80	70 proc. WIG + 30 proc. IW1Y	10,60	15,60	-11,18	-4,70
BZ WBK AIB Asset Management	Indywidualny Portfel Zrównowazony Fundamentalny (70 proc. akcje, 30 proc. papiery dluzne)	8,90	-1,70	6,40	-4,60	98,20	52,80	-7,30	70 proc. WIG + 30 proc. IW1Y	10,60	15,60	-11,18	-4,70
<b>PORTFELE MIESZANE – ZRÓWNOWAZONE (UDZIAŁ AKCJI OD 40 DO 65 PROC.)</b>													
Dom Maklerski BOŚ	Portfel zrównowazony	11,32	3,22	18,02	11,67	bd.	32,79	-2,81	50 proc. WIG20 + 50 proc. rentownosc 52-tyg. BS	8,10	11,78	-5,60	-4,00
Pioneer Pekao Investment Management	Portfel z udzialem akcji od 40 proc. do 60 proc.	9,34	1,36	18,20	10,47	59,21	33,34	-3,31	50 proc. WIG + 50 proc. CPGBI_1_3	7,98	13,30	-2,73	-3,27
KBC TFI	KBC Portfel VIP SFIO (portfel zrównowazony plus)	9,20	1,05	14,51	bd.	bd.	25,08	-4,15	15 proc. mWIG40 + 35 proc. WIG20 + 45 proc. PGBI(1–5) + 5 proc. WIBID1M	8,15	14,23	bd.	-2,75
Credit Suisse Asset Management (Polska)	Portfele zrównowazone	8,04	0,21	14,39	6,89	43,34	22,49	-2,60	Srednia wzazona z indeksu WIG i sredniej rentownosci 52-tyg. bonow skarbowych 8 proc. w skali roku	7,83	11,85	4,54	-3,15
BPH TFI	Strategia Selektywna	8,04	6,10	bd.	bd.	bd.	bd.	bd.	8 proc. w skali roku	1,94	bd.	bd.	bd.
BZ WBK AIB Asset Management	Indywidualny Portfel Zrównowazony Rynkowy – 60 proc. akcje, 40 proc. dluzne	7,90	-1,30	10,50	0,10	76,90	37,60	-5,00	60 proc. WIG + 40 proc. IW1Y	9,20	14,00	-7,40	-3,90
BZ WBK AIB Asset Management	Indywidualny Portfel Zrównowazony Fundamentalny – 60 proc. akcje, 40 proc. dluzne	7,90	-1,30	6,90	1,20	93,00	45,60	-6,00	60 proc. WIG + 40 proc. IW1Y	9,20	14,00	-7,40	-3,90
KBC TFI	KBC Portfel VIP SFIO (portfel zrównowazony)	7,72	0,52	13,86	-6,51	bd.	20,24	-3,57	40 proc. WIG20 + 55 proc. PGBI(1–5) + 5 proc. WIBID 1M	7,20	13,12	5,44	-2,40
Dom Maklerski PKO BP	Neutralna standardowa	7,58	-0,50	14,02	0,98	29,96	31,52	-3,76	0,5 * WIG20 + 0,5 * BS52	8,08	11,77	-6,36	-4,01
KBC TFI	Pakiet Ekskluzywny – Zrównowazona 50	7,55	-0,54	15,05	bd.	bd.	23,54	-2,75	15 proc. mWIG40 + 35 proc. WIG20 + 40 proc. PGBI(1–5) + 10 proc. WIBIDO/N	8,09	13,98	-3,40	-2,76
KBL European Private Bankers	Strategia Zrównowazona	7,11	-1,04	bd.	bd.	bd.	bd.	-3,65	45 proc. EFFAS Polish Government Bond 1–5 year + 5 proc. WIBID O/N + 50 proc. WIG	8,15	bd.	bd.	-3,27
Pioneer Pekao Investment Management	Portfel z udzialem akcji od 30 proc. do 50 proc.	6,80	0,15	14,58	n.d.	n.d.	24,52	-2,50	40 proc. WIG + 60 proc. CPGBI_1_3	6,65	11,82	n.d.	-2,44
BZ WBK AIB Asset Management	Indywidualny Portfel Zrównowazony Rynkowy – 50 proc. akcje, 50 proc. dluzne	6,70	-1,10	9,9	8,30	70,40	31,80	-3,90	50 proc. WIG + 50 proc. IW1Y	7,80	12,40	-3,10	-3,10
BZ WBK AIB Asset Management	Indywidualny Portfel Zrównowazony Fundamentalny – 50 proc. akcje, 50 proc. dluzne	6,50	-1,30	6,60	4,20	81,80	38,40	-4,70	50 proc. WIG + 50 proc. IW1Y	7,80	12,40	-3,10	-3,10
Fortis Private Investments Polska	Portfel zrównowazony 3x3	6,30	-2,55	10,94	-1,94	50,69	30,75	-2,91	50 proc. WIG20 + 50 proc. EFFAS Bond Indices PI Govt All+ 1 YR	8,85	13,70	-3,52	-4,45
Skarbiec TFI (Skarbiec Excellence)	Strategia zrównowazona	6,15	-0,37	9,95	7,18	bd.	26,52	-3,40	40 proc. WIG20 + 60 proc. BS52	6,52	10,64	3,78	-2,93
BRE Walth Management	Strategia konserwatywna	6,02	-0,49	8,46	6,08	bd.	8,26	-3,37	40 proc. WIG20, 60 proc. BS52	6,51	10,59	-0,50	-2,94
Copernicus Securities	Portele zrównowazone	5,64	-2,29	7,88	bd.	bd.	bd.	-3,82	50 proc. WIG + 50 proc. BS	7,93	bd.	bd.	-2,62
BZ WBK AIB Asset Management	Indywidualny Portfel Zrównowazony Rynkowy – 40 proc. akcje, 60 proc. dluzne	5,40	-1,00	9,40	8,90	61,80	27,00	-2,80	40 proc. WIG + 60 proc. IW1Y	6,40	10,80	1,20	-2,20
BZ WBK AIB Asset Management	Indywidualny Portfel Zrównowazony Fundamentalny – 40 proc. akcje, 60 proc. dluzne	5,30	-1,10	6,40	7,10	75,40	31,20	-3,50	40 proc. WIG + 60 proc. IW1Y	6,40	10,80	1,20	-2,20
ING Investment Management (Polska)	Zrównowazona, 50 proc. akcji / 50 proc. dlugu	5,00	-2,76	17,60	8,30	57,50	30,97	-0,59	50 proc. WIG + 50 proc. WIBID 12M	7,76	12,50	-4,20	-1,55
Trigon DM (b. DM Penetrator)	Na Bank	-0,63	-1,99	2,41	5,29	34,70	16,61	2,59	1,3 * WIBOR 12M	1,36	5,76	22,60	1,40
<b>PORTFELE MIESZANE – STABILNEGO WZROSTU (UDZIAŁ AKCJI DO 40 PROC.)</b>													
Dom Maklerski BOŚ	Portfel Stabilnego Wzrostu	7,71	2,43	12,82	bd.	bd.	22,10	-2,61	30 proc. WIG 20 + 70 proc. BS-52	5,28	8,78	bd.	-2,01
Beskidzki Dom Maklerski	Zrównowazony	7,38	6,37	14,60	7,18	40,16	17,85	-1,51	0,6 * BS 52-tyg. + 0,4 * WIG20	1,01	3,99	15,45	-3,01
Credit Suisse Asset Management (Polska)	Portfele zrównowazone stabilnego wzrostu	5,53	-1,49	12,18	10,68	39,17	15,93	-1,10	Srednia wzazona z indeksu WIG i indeksu Effas All + 1 year	7,02	14,08	8,64	-2,03
Pioneer Pekao Investment Management	Portfel z udzialem akcji od 20 proc. do 40 proc.	5,52	0,19	13,03	n.d.	n.d.	21,20	-1,53	30 proc. WIG + 70 proc. CPGBI_1_3	5,33	10,33	n.d.	-1,61
KBC TFI	Pakiet Ekskluzywny – Zrównowazona 30	5,32	-0,42	13,40	2,02	bd.	15,88	-1,23	9 proc. mWIG40 + 21 proc. WIG20 + 60 proc. PGBI(1–5) + 10 proc. WIBID O/N	5,74	11,26	9,04	-1,35
KBC TFI	KBC Portfel VIP SFIO (portfel bezpieczny plus)	5,04	0,85	10,48	bd.	bd.	12,38	-1,41	6 proc. mWIG40 + 14 proc. WIG20 + 70 proc. PGBI(1–5) + 10 proc. WIBID 1M	4,19	9,45	bd.	-0,64
BZ WBK AIB Asset Management	Indywidualny Portfel Stabilnego Wzrostu Fundamentalny (35 proc. akcje, 65 proc. instrumenty dluzne)	5,00	-0,70	6,30	9,30	67,10	bd.	-3,00	35 proc. WIG + 65 proc. IW1Y	5,70	10,00	3,30	-1,80
BZ WBK AIB Asset Management	Indywidualny Portfel Stabilnego Wzrostu Rynkowy – 35 proc. akcje, 65 proc. dluzne	4,90	-0,80	8,90	10,70	54,50	24,30	-2,30	35 proc. WIG + 65 proc. IW1Y	5,70	10,00	3,30	-1,80
KBL European Private Bankers	KBL Strategia Defensywna (10-30 proc. akcji)	4,76	0,51	bd.	bd.	bd.	bd.	-1,95	75 proc. EFFAS Polish Government Bond 1–5 year indeks + 5 proc. WIBID O/N + 20 proc. WIG	4,25	bd.	bd.	-0,89
Pioneer Pekao Investment Management	Portfel z udzialem akcji od 10 proc. do 30 proc.	4,58	0,56	10,89	n.d.	n.d.	16,09	-1,17	20 proc. WIG + 80 proc. CPGBI_1_3	4,02	8,81	n.d.	-0,79
BZ WBK AIB Asset Management	Indywidualny Portfel Stabilnego Wzrostu Fundamentalny – 30 proc. akcje, 70 proc. dluzne	4,20	-0,90	5,80	8,90	62,40	26,40	-2,50	30 proc. WIG + 70 proc. IW1Y	5,10	9,20	5,30	-1,40
KBC TFI	Pakiet Ekskluzywny – Zrównowazona 20	4,04	-0,37	10,62	6,13	bd.	10,00	-0,87	20 proc. WIG20 + 75 proc. PGBI(1–5) + 5 proc. WIBIDO/N	4,41	9,81	13,30	-0,83
BZ WBK AIB Asset Management	Indywidualny Portfel Stabilnego Wzrostu Fundamentalny – 25 proc. akcje, 75 proc. dluzne	3,80	-0,60	6,20	10,80	53,30	20,40	-1,70	25 proc. WIG + 75 proc. IW1Y	4,40	8,40	7,40	-1,00
BZ WBK AIB Asset Management	Indywidualny Portfel Stabilnego Wzrostu Rynkowy – 25 proc. akcje, 75 proc. dluzne	3,60	-0,80	8,00	10,20	43,50	16,70	-1,20	25 proc. WIG + 75 proc. IW1Y	4,40	8,40	7,40	-1,00
BRE Wealth Management	Strategia Dochodowa	3,52											