

NAZWA FIRMY ASSET MANAGEMENT	NAZWA PORTFELA/STRATEGII	STOPA ZWROTU BRUTTO Z PORTFELA (PROC.)							NAZWA STOSOWANEGO BENCHMARKU	STOPA ZWROTU Z BENCHMARKU (PROC.)		
		październik- grudzień 2021 r. (kwarta- lna)	różnica z bench- markiem (pkt proc.)	styczeń- grudzień 2021 (roczna)	różnica z bench- markiem (pkt proc.)	trzy- letnia stopa zwrotu	różnica z bench- markiem (pkt proc.)	pięcio- letnia stopa zwrotu		październik- grudzień 2021 r. (kwarta- lna)	styczeń- grudzień 2021 (roczna)	trzy- letnia stopa zwrotu
Skarbiec TFI	Portfel funduszy – strategia zrównoważona globalna	-2,06	-3,01	1,70	-2,23	47,45	32,28	b.d.	40 proc. mediana stopy zwrotu funduszy akcji globalnych rynków rozwiniętych + 60 proc. mediana stopy zwrotu funduszy dłużnych polskich papierów skarbowych zgodnie z klasyfikacją funduszy nadaną przez analizy.pl. Do końca 2018 r. obowiązywał benchmark 40 proc. mediana stopy zwrotu funduszy akcji globalnych rynków rozwiniętych + 60 proc. mediana stopy zwrotu funduszy gotówkowych i pieniężnych uniwersalnych złotych zgodnie z klasyfikacją funduszy nadaną przez analizy.pl.	0,95	3,93	15,17
mBank Asset Management	Portfel Funduszowy Zrównoważony Odpowiedzialnego Inwestowania	2,08*	-0,32	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	45 proc. MSCI ACWI + 45 proc. BB Glob Aggr + 10 proc. POLONIA - 1.95 proc. p.a.	2,40	b.d.	b.d.
Portfele mieszane – stabilnego wzrostu (udział akcji do 40 proc.)												
mBank Asset Management	Antyinflacyjna	1,70	-0,65	7,61	-2,65	b.d.	b.d.	b.d.	65 proc. BB World Govt Infl. 1-5 + 10 proc. MSCI World Value + 10 proc. FTSE Global REIT + 10 proc. BB Commodity Index + 5 proc. POLONIA - 1 proc. p.a.	2,35	10,26	b.d.
Pekao TFI	Portfel z udziałem akcji od 20 proc. do 40 proc.	-2,53	0,94	3,90	1,34	7,70	0,57	15,59	30 proc. WIG + 70 proc. ICE BofA 1-3Y PGI	-3,47	2,56	7,13
Dom Maklerski BOŚ	Portfel Stabilnego Wzrostu	-1,60	-1,15	3,83	0,16	9,05	7,26	17,00	30 proc. WIG20 + 70 proc. WIBID 6M	-0,45	3,67	1,79
mBank Asset Management	Portfel Funduszowy Stabilnego Wzrostu	-0,53*	-0,51	3,79*	0,07	13,33*	0,37	12,25*	20 proc. WIG20 + 20 proc. WIBID ON + 5 proc. MSCI ACWI + 55 proc. Bloomberg/EFFAS Bonds Indices, Poland Govt All > 1 Yr	-0,02	3,72	12,96
Dom Maklerski BOŚ	Portfel IKE/IKZE Dekada	-2,17	-1,90	3,21	-0,80	7,73	1,72	19,30	20 proc. WIG + 80 proc. WIBID 6M	-0,27	4,01	6,01
Pekao TFI	Portfel z udziałem akcji od 10 proc. do 30 proc.	-3,38	0,39	0,67	0,67	4,99	0,16	12,32	20 proc. WIG + 80 proc. ICE BofA 1-3Y PGI	-3,77	0,00	4,83
Superfund TFI	Strategia Konserwatywna	-0,87	-0,84	0,06	-1,53	5,69	2,21	11,60	5 proc. WIG + 90 proc. WIBID 1M + 5 proc. Credit Suisse Managed Futures Liquid Index (USD) minus koszty stałe	-0,03	1,59	3,48
Superfund TFI	Strategia Konserwatywny Portfel	-0,32	2,33	-0,14	1,68	8,03	b.d.	15,60	5 proc. WIG + 60 proc. WIBID 1M + 30 proc. Bloomberg/EFFAS Bond Indices Poland Govt All > 1Yr TR + 5 proc. Credit Suisse Managed Futures Liquid Index (USD) minus koszty stałe	-2,65	-1,82	b.d.
BM Banku BNP Paribas	Stabilny PLN	-6,36	-0,47	-0,76	2,10	13,73	11,23	20,40	17.5 proc. WIG20 + 7.5 proc. mWIG40 + 75 proc. TBSP.Index	-5,89	-2,86	2,50
mBank Asset Management	Dochodowa 2.0	-1,37	0,61	-0,85	0,74	10,65	1,50	b.d.	40 proc. BB Glob Aggr + 35 proc. BB Pol Govt + 10 proc. MSCI ACWI + 5 proc. WIG + 10 proc. POLONIA - 1 proc. p.a.	-1,98	-1,59	9,15
Skarbiec TFI	Portfel funduszy – strategia dochodowa	-3,90	0,26	-1,41	-2,15	17,39	9,97	24,77	Mediana stopy zwrotu funduszy mieszanych polskich stabilnego wzrostu zgodnie z klasyfikacją funduszy nadaną przez analizy.pl. Do końca czerwca 2018 r. obowiązywał benchmark: 15 proc. subfundusz Skarbiec Akcja + 85 proc. subfundusz Skarbiec Kasa	-4,16	0,74	7,42
Dom Maklerski BDM	Zrównoważona	-2,59	-2,12	-4,32	-10,41	-0,63	-3,85	-8,37	60 proc. WIBID 1Y + 40 proc. WIG20	-0,47	6,09	3,22
Portfele mieszane aktywów zagranicznych – stabilnego wzrostu (udział akcji do 40 proc.)												
Caspar Asset Management	Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu Risk Parity	4,51	-0,34	13,85	-3,24	b.d.	b.d.	b.d.	40 proc. MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI) + 60 proc. Federal Funds Target Rate – Lower Bound (FDTRFTRL)	4,85	17,09	b.d.
Caspar Asset Management	Strategia Stabilnego Wzrostu Akcji Skoncentrowanych	1,14	-2,02	7,29	-1,99	47,08	21,02	b.d.	30 proc. MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI) + 70 proc. WIBOR 6M	3,16	9,28	26,06
BM Banku BNP Paribas	Stabilny EUR	2,11	0,79	5,15	1,97	19,80	1,77	18,61	10 proc. EONIA + 43 proc. Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt All > 1 Yr Bond Index + 22 proc. FTSE Euro Corporate AA Index + 10 proc. STOXX Europe 600 + 8 proc. S&P500 + 1 proc. Topix + 6 proc. MSCI EM	1,32	3,18	18,03
Caspar Asset Management	Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu Globalna ETF + Obligacje	0,25	-2,39	3,84	-3,83	b.d.	b.d.	b.d.	30 proc. MSCI ACWI Index (USD) (MXWD) + 70 proc. stopa referencyjna NBP	2,64	7,67	b.d.
BM Banku BNP Paribas	Stabilny USD	1,69	0,21	1,97	-0,19	25,53	0,01	29,75	10 proc. GS Overnight Money Market USD + 43 proc. Bloomberg Barclays Series-E US Govt All > 1 Yr Bond Index + 22 proc. Bloomberg US Corporate Bond Index + 8 proc. STOXX Europe 600 + 10 proc. S&P500 + 1 proc. Topix + 6 proc. MSCI EM	1,48	2,16	25,52
Portfele o zmiennej alokacji aktywów												
Dom Maklerski BOŚ	Portfel Zysk Absolutny	0,64	0,61	20,03	19,97	29,05	26,69	27,01	WIBID 6M	0,03	0,06	2,36
Dom Maklerski BOŚ	Portfel Aktywnej Alokacji	-3,37	-3,40	10,55	10,49	5,63	3,27	10,29	WIBID 6M	0,03	0,06	2,36
BM Banku BNP Paribas	Dynamiczny Aktywnej Alokacji PLN	-7,44	-3,18	8,67	4,31	b.d.	b.d.	b.d.	35 proc. WIG20 + 15 proc. mWIG40 + 50 proc. TBSP.Index	-4,26	4,36	b.d.
mBank Asset Management	MultiAsset	0,90	-0,56	6,54	-0,64	22,82	0,11	b.d.	40 proc. (POLONIA + 2,5 proc.) + 15 proc. WIG + 25 proc. MSCI ACWI + 20 proc. BB Glob Aggr - 1 proc. p.a.	1,46	7,18	22,71
BM Banku BNP Paribas	Zrównoważony Aktywnej Alokacji PLN	-7,10	-2,19	4,44	3,01	b.d.	b.d.	b.d.	28 proc. WIG20 + 12 proc. mWIG40 + 60 proc. TBSP.Index	-4,91	1,43	b.d.
BM Banku BNP Paribas	Stabilny Aktywnej Alokacji PLN	-6,72	-0,51	-1,42	2,85	b.d.	b.d.	b.d.	14 proc. WIG20 + 6 proc. mWIG40 + 80 proc. TBSP.Index	-6,21	-4,27	b.d.
Superfund TFI	Strategia PRP Portfel Absolutnej stopy zwrotu**	1,85	1,69	-1,51	-1,66	6,18	4,10	-7,45	WIBID 1M	0,16	0,15	2,08
Skarbiec TFI	Portfel funduszy – strategia absolute return	-3,51	-4,64	-2,50	-5,73	16,90	5,61	b.d.	WIBOR 12M + 250 punktów bazowych	1,13	3,23	11,29
Portfele dłużne oraz rynku pieniężnego												
Caspar Asset Management	Specjalistyczna Strategia Polskich Obligacji Skarbowych	1,27	1,00	3,53	3,19	b.d.	b.d.	b.d.	100 proc. Stopa referencyjna NBP	0,27	0,34	b.d.
Esaliens TFI	Portfele Rynku Pieniężnego	-0,55	-0,67	-0,02	-0,08	4,17	1,69	5,45	Benchmark JP ELMI + Poland	0,12	0,06	2,48
Quercus TFI	Strategia Dłużna Krótkoterminowa	-1,77	-2,18	-1,75	-2,39	b.d.	b.d.	b.d.	WIBID3M + 30 pkt. bazowych	0,41	0,64	b.d.
mBank Asset Management	Portfel Funduszowy Konserwatywny	-2,11*	-2,13	-2,17*	-2,21	3,41*	-5,45	5,36*	WIBID O/N 20 proc. Bloomberg/EFFAS Bonds Indices, Poland Govt All > 1 Yr 80 proc.	0,02	0,04	8,86
Dom Maklerski BOŚ	Portfel IKE/IKZE Ochrona	-3,29	-3,32	-4,73	-4,79	4,94	2,58	14,20	WIBID 6M	0,03	0,06	2,36
mBank Asset Management	Ochrony Kapitału	-3,26	1,57	-4,74	1,71	2,75	2,72	b.d.	20 proc. BB Glob Aggr + 70 proc. BB Pol Govt + 10 proc. POLONIA - 0,8 proc. p.a.	-4,83	-6,45	0,03
Esaliens TFI	Portfele Papierów Dłużnych – osoby prawne	-4,05	0,30	-4,80	0,25	1,73	1,81	9,00	Benchmark SSB 1-3	-4,35	-5,05	-0,08
Pekao TFI	Portfel z udziałem instrumentów dłużnych do 100 proc.	-3,92	0,48	-4,86	0,13	-0,30	-0,29	5,74	ICE BofA 1-3Y PGI	-4,40	-4,99	-0,01
Skarbiec TFI	Portfel funduszy – strategia płynnościowa	-3,56	-1,73	-5,55	-3,44	1,03	0,28	5,77	Mediana stopy zwrotu funduszy dłużnych polskich papierów skarbowych zgodnie z klasyfikacją funduszy nadaną przez analizy.pl. Do końca 2018 r. obowiązywał benchmark: mediana stopy zwrotu funduszy gotówkowych i pieniężnych uniwersalnych złotych zgodnie z klasyfikacją funduszy nadaną przez analizy.pl. Do końca czerwca 2018 r. obowiązywał benchmark: 100 proc. Subfundusz Skarbiec Kasa	-1,83	-2,11	0,75
BM Banku BNP Paribas	Konserwatywny PLN	-6,31	1,22	-7,89	1,85	1,18	1,34	9,37	TBSP Indeks	-7,53	-9,74	-0,16
Dom Maklerski BOŚ	Portfel Bezpieczny	-9,88	-9,91	-13,95	-14,01	0,60	-1,76	3,83	WIBID 6M	0,03	0,06	2,36
Portfele alternatywne												
Superfund TFI	Strategia Managed Futures	0,61	3,00	6,02	-2,22	21,61	16,37	9,77	Credit Suisse Managed Futures Liquid Index (USD) minus koszty stałe	-2,39	8,24	5,24

* wynik netto, ** stopy zwrotu brutto. Źródło: spółki. Sortowanie wg rocznej stopy zwrotu.