

NAZWA FIRMY ASSET MANAGEMENT	NAZWA PORTFELA/STRATEGII	STOPA ZWROTU BRUTTO Z PORTFELA (PROC.)							NAZWA STOSOWANEGO BENCHMARKU	STOPA ZWROTU Z BENCHMARKU (PROC.)		
		październik- grudzień 2023 r. (kwarta- talna)	różnica z bench- markiem (pkt proc.)	styczeń- grudzień 2023 (roczna)	różnica z bench- markiem (pkt proc.)	trzy- letnia stopa zwrotu	różnica z bench- markiem (pkt proc.)	pięcio- letnia stopa zwrotu		październik- grudzień 2023 r. (kwarta- talna)	styczeń- grudzień 2023 (roczna)	trzy- letnia stopa zwrotu
mBank Asset Management	Portfel Funduszowy Zrównoważony Odpowiedzialnego Inwestowania*	5,76	-1,55	8,50	-1,91	b.d.	b.d.	b.d.	45 proc. MSCI ACWI + 45 proc. BB Glob Aggr + 10 proc. POLONIA - 1,95 proc. p.a.	7,31	10,41	b.d.
BM Banku BNP Paribas	Zrównoważony EUR	4,20	-1,26	7,95	-2,04	8,84	5,06	21,17	10 proc. EONIA + 22proc. Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt All > 1 Yr Bond Index + 18 proc. FTSE Euro Corporate AA Index+ 20 proc. STOXX Europe 600 + 15 proc. S&P500 + 2 proc. Topix + 13 proc. MSCI EM]	5,46	9,99	3,78
Caspar Asset Management	Strategia Focus Zrównoważona	-4,45	-5,20	-0,51	-9,52	1,35	-22,11	75,19	60 proc. MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI) + 40 proc. WIBOR 6M	0,75	9,01	23,46
Portfele mieszane – stabilnego wzrostu (udział akcji do 40 proc.)												
BM Banku BNP Paribas	Stabilny PLN	6,40	-0,76	20,13	2,21	13,33	9,24	30,75	17.5 proc. WIG20 + 7.5 proc. mWIG40 + 75 proc. TBSP.Index	7,16	17,92	4,09
Dom Maklerski BOŚ	Portfel Stabilnego Wzrostu	9,67	1,32	17,54	3,57	11,43	-2,33	17,03	30 proc. WIG20 + 70 proc. WIBID 6M	8,35	13,97	13,76
Dom Maklerski BOŚ	Portfel IKE/IKZE Dekada	8,19	2,73	16,59	3,80	12,37	-4,96	17,28	20 proc. WIG + 80 proc. WIBID 6M	5,46	12,79	17,33
Skarbiec TFI	Portfel funduszy - strategia dochodowa	5,83	0,54	14,83	0,08	0,29	-4,81	19,38	10 proc. subfundusz Skarbiec Akcja + 10 proc. subfundusz Skarbiec Małych i Średnich Spółek + 40 proc. subfundusz Skarbiec Obligacja + 40 proc. subfundusz Skarbiec Krótkoterminowy. Do końca 2022 r. obowiązywał benchmark: mediana stopy zwrotu funduszy mieszanych polskich stabilnego wzrostu zgodnie z klasyfikacją funduszy nadaną przez Analizy Online	5,29	14,75	5,1
mBank Asset Management	Portfel Funduszowy Stabilnego Wzrostu*	3,85	-1,22	11,66	3,45	9,93	2,18	20,04	20 proc. WIG20 + 20 proc. WIBID ON + 5 proc. MSCI ACWI + 55 proc. Bloomberg/EFFAS Bonds Indices, Poland Govt All > 1 Yr	5,07	8,21	7,75
mBank Asset Management	Dochodowa 2.0	4,76	-0,26	9,72	-0,60	4,76	5,21	16,90	40 proc. BB Glob Aggr + 35 proc. BB Pol Govt + 10 proc. MSCI ACWI + 5 proc. WIG + 10 proc. POLONIA - 1 proc. p.a.	5,02	10,32	-0,45
Superfund TFI	Strategia Konserwatywny Portfel	2,57	-2,11	9,36	-1,58	9,29	-3,92	14,27	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 ponoszone w związku z zarządzaniem aktywami, w tym opłata za usługę zarządzania	4,68	10,94	13,21
Superfund TFI	Strategia Konserwatywna	2,15	-0,78	7,35	0,92	14,54	7,07	16,67	5 proc. WIG + 90 proc. WIBID 1M + 5 proc. Credit Suisse Managed Futures Liquid Index (USD) minus koszty stałe ponoszone w związku z zarządzaniem aktywami, w tym opłata za usługę zarządzania	2,93	6,43	7,47
mBank Asset Management	Antyinflacyjna	4,71	0,36	6,41	-0,59	12,80	-1,61	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.	4,35	7	14,41
Portfele mieszane aktywów zagranicznych – stabilnego wzrostu (udział akcji do 40 proc.)												
Michael/Ström Dom Maklerski	Strategia Dochodowa	7,22	1,08	8,76	-1,88	b.d.	b.d.	b.d.	70 proc. średnia funduszy papierów dłużnych globalnych uniwersalnych + 30 proc. średnia funduszy akcji globalnych rynków rozwiniętych	6,14	10,64	b.d.
BM Banku BNP Paribas	Stabilny USD	6,81	-0,18	8,03	-0,49	-4,08	-0,29	15,40	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	6,99	8,52	-3,79
BM Banku BNP Paribas	Stabilny EUR	5,21	-0,62	7,25	-1,36	0,22	4,24	11,33	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	5,83	8,61	-4,02
Caspar Asset Management	Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu Globalna ETF + Obligacje	-0,45	-1,33	6,81	0,06	6,88	-7,57	b.d.	30 proc. MSCI ACWI Index (USD) (MXWD) + 70 proc. stopa referencyjna NBP	0,88	6,75	14,45
Caspar Asset Management	Strategia Focus Stabilnego Wzrostu	-2,68	-3,75	1,50	-6,27	0,37	-18,42	37,59	30 proc. MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI) + 70 proc. WIBOR 6M	1,07	7,77	18,79
Caspar Asset Management	Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu Risk Parity	-6,26	-1,12	-3,92	-4,37	-0,68	-20,18	b.d.	40 proc. MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI) + 60 proc. Federal Funds Target Rate – Lower Bound (FDTRFTRL)	-5,14	0,45	19,50
Portfele o zmiennej alokacji aktywów												
Dom Maklerski BOŚ	Portfel Aktywnej Alokacji	13,77	12,41	31,44	24,98	36,50	24,00	30,42	WIBID 6M	1,36	6,46	12,5
Dom Maklerski BOŚ	Portfel Zysk Absolutny	14,75	13,39	30,90	24,44	36,60	24,10	46,87	WIBID 6M	1,36	6,46	12,50
BM Banku BNP Paribas	Dynamiczny Aktywnej Alokacji PLN	10,27	-1,43	26,96	3,91	29,33	17,83	b.d.	35 proc. WIG20 + 15 proc. mWIG40 + 50 proc. TBSP.Index	11,70	23,05	11,50
BM Banku BNP Paribas	Zrównoważony Aktywnej Alokacji PLN	8,55	-1,33	23,83	2,83	21,88	13,34	b.d.	28 proc. WIG20 + 12 proc. mWIG40 + 60 proc. TBSP.Index	9,88	21,00	8,54
BM Banku BNP Paribas	Stabilny Aktywnej Alokacji PLN	5,60	-0,65	18,86	1,96	11,09	8,48	b.d.	14 proc. WIG20 + 6 proc. mWIG40 + 80 proc. TBSP.Index	6,25	16,9	2,61
Skarbiec TFI	Portfel funduszy - strategia absolute return	3,99	b.d.	11,35	b.d.	-3,10	b.d.	16,05	0 pkt proc. Do końca 2022 r. obowiązywał benchmark: WIBOR 12M + 250 pkt baz.	b.d.	b.d.	b.d.
mBank Asset Management	MultiAsset	6,04	-1,46	9,57	-5,15	11,61	-1,95	28,65	40 proc. (POLONIA + 2,5 proc.) + 15 proc. WIG + 25 proc. MSCI ACWI + 20 proc. BB Glob Aggr - 1 proc. p.a.	7,50	14,72	13,56
Superfund TFI	Strategia PRP Portfel Absolutnej stopy zwrotu (brutto)	1,41	-8,07	6,59	-10,37	12,42	0,67	14,59	WIBID 1M	9,48	16,96	11,75
Portfele dłużne oraz rynku pieniężnego												
Caspar Asset Management	Specjalistyczna Strategia Polskich Obligacji Skarbowych 01	3,72	2,32	15,04	8,57	29,12	16,66	b.d.	Stopa referencyjna NBP	1,4	6,47	12,46
BM Banku BNP Paribas	Konserwatywny PLN	2,56	-0,06	13,58	0,78	-0,27	3,04	15,66	TBSP Indeks	2,62	12,80	-3,31
Quercus TFI	Strategia Dłużna Krótkoterminowa	2,46	1,39	10,56	3,93	14,43	0,28	b.d.	WIBID3M + 30 pkt. bazowych	1,07	6,63	14,15
mBank Asset Management	Portfel Funduszowy Konserwatywny*	2,96	2,71	10,46	9,30	7,36	5,22	13,48	WIBID O/N 20 proc. Bloomberg/EFFAS Bonds Indices, Poland Govt All > 1 Yr 80 proc.	0,25	1,16	2,14
Michael/Ström Dom Maklerski	Strategia Konserwatywna	2,71	0,44	9,97	0,11	b.d.	b.d.	b.d.	100 proc. średnia funduszy papierów dłużnych polskich skarbowych	2,27	9,86	b.d.
Caspar Asset Management	Specjalistyczna Strategia Polskich Obligacji Skarbowych 02	3,31	1,91	9,82	3,35	b.d.	b.d.	b.d.	Stopa referencyjna NBP	1,4	6,47	b.d.
Caspar Asset Management	Specjalistyczna Strategia Indywidualna Obligacji	1,60	0,20	9,77	3,30	b.d.	b.d.	b.d.	Stopa referencyjna NBP	1,4	6,47	b.d.
Dom Maklerski BOŚ	Portfel IKE/IKZE Ochrona	3,48	2,12	9,55	3,09	0,40	-12,10	10,59	WIBID 6M	1,36	6,46	12,5
Michael/Ström Dom Maklerski	Strategia Dłużna	6,84	1,91	9,37	2,22	b.d.	b.d.	b.d.	100 proc. średnia funduszy papierów dłużnych globalnych uniwersalnych	4,93	7,15	b.d.
Skarbiec TFI	Portfel funduszy - strategia płynnościowa	2,16	0,33	8,49	0,57	-0,45	-7,95	6,43	50 proc. subfundusz Skarbiec Konserwatywny + 50 proc. subfundusz Skarbiec Krótkoterminowy. Do końca 2022 r. obowiązywał benchmark: mediana stopy zwrotu funduszy dłużnych polskich papierów skarbowych zgodnie z klasyfikacją funduszy nadaną przez Analizy Online.	1,83	7,92	7,5
mBank Asset Management	Ochrony Kapitału	4,27	1,88	8,25	-0,79	1,02	3,01	8,96	20 proc. BB Glob Aggr + 70 proc. BB Pol Govt + 10 proc. POLONIA - 0,8 proc. p.a.	2,39	9,04	-1,99
Portfele alternatywne												
Superfund TFI	Strategia Managed Futures	-1,42	-4,37	-5,91	14,50	23,44	53,33	20,02	Credit Suisse Managed Futures Liquid Index (USD) minus koszty stałe ponoszone w związku z zarządzaniem aktywami, w tym opłata za usługę zarządzania	2,95	-20,41	-29,89

* wyniki netto. Źródło: spółki. Sortowanie wg rocznej stopy zwrotu