

Top 20 - najlepsze inwestycje w styczniu 2008 roku

Styczniowe zestawienie TOP 20 zdominowały fundusze obligacji. Dla funduszy akcji początek roku okazał się wyjątkowo zły. W styczniu, w skali całego świata, zyskały wyłącznie niektóre z małych rynków kapitałowych, czyli np. giełda w Jordanii, Maroku czy Nigerii. Na żadnej z nich nie koncentrują się dostępne w Polsce fundusze inwestycyjne. Jest jednak kilka takich funduszy, które zaangażowane są na rynku złota lub takich, które posiadają akcje spółek zajmujących się jego obróbką i wydobywaniem. Styczniowy wzrost cen złota o +11% spowodował, że na jego wzroście zyskały fundusze bezpośrednio w niego inwestujące lub pośrednio z nim związane. Oslabienie złotego wobec głównych walut na świecie spowodowało, że fundusze denominowane w dolarach, euro i franku szwajcarskim wypracowały dodatkową stopę zwrotu wynikającą z różnic kursowych. W styczniu złoty osłabił się względem dolara jedynie o -0,36%, podczas gdy wobec euro i franka osłabienie wyniosło odpowiednio -1,21% i -4,30%. W przypadku funduszy obligacji zagranicznych to właśnie osłabienie złotego zadecydowało o tym, że część z nich w ogóle pojawiła się w styczniowym zestawieniu.

TOP 20 - Ranking funduszy inwestycyjnych - styczeń 2007 roku

Miejsce	Nazwa funduszu	Stopa zwrotu w walucie	Waluta	Stopa zwrotu w PLN
1	Investor Gold FIZ	10,06%	PLN	10,06%
2	Superfund SFIO Subfundusz Gold	7,93%	PLN	7,93%
3	BlackRock MLIIF World Gold A2 Hedged (EUR)	5,67%	EUR	6,97%
4	Investor FIZ	4,76%	PLN	4,76%
5	PKO/Credit Suisse ŚFW SFIO Sub. Papierów Dłużnych CHF (CHF)	-0,03%	CHF	4,35%
6	Legg Mason Global Bond Fund A (EUR)	2,59%	EUR	3,85%
7	Templeton Global Total Return A (acc) (USD)	3,32%	USD	3,69%
8	Templeton Global Bond A (acc) (USD)	3,17%	USD	3,54%
9	AIG SFIO Parasol Podatkowy AIG Sub. Obligacji Światowych (USD)	3,07%	USD	3,44%
10	BlackRock MLIIF Euro Bond Fund Class A2 (EUR)	2,08%	EUR	3,33%
11	PKO/Credit Suisse Obligacji Długoterminowych - FIO	3,31%	PLN	3,31%
12	Raiffeisen-Dolar-Obligacje (USD)	2,80%	USD	3,17%
13	Noble Funds FIO Subfundusz Noble Fund Luxury	3,15%	PLN	3,15%
14	BlackRock MLIIF World Bond Fund Class A2 (USD)	2,74%	USD	3,11%
15	BlackRock MLIIF World Income Fund A2 (USD)	2,65%	USD	3,02%
16	BlackRock MLIIF Corporate Bond Fund Class A2 (EUR)	1,68%	EUR	2,93%
17	Raiffeisen-EuroPlus-Obligacje (EUR)	1,57%	EUR	2,82%
18	BlackRock MLIIF Global Government Bond Hedged A2 (EUR)	1,45%	EUR	2,70%
19	UniFundusze FIO subfundusz UniDolar Obligacje (USD)	2,31%	USD	2,68%
20	SKARBIEC-Rynku Nieruchomości FIZ	2,65%	PLN	2,65%

Źródło: FUNDonline, Analizy Online

W pierwszym miesiącu roku najwyższą stopę zwrotu wypracował fundusz Investor Gold FIZ, w którym wzrost ceny certyfikatu wyniósł +10,06%. Na drugim miejscu znalazł się fundusz hedgingowy Superfund SFIO Subfundusz Gold, który zyskał prawie +8%. Na miejscu trzecim pojawił się fundusz luksemburski inwestujący w akcje spółek powiązanych ze złotem czyli BlackRock MLIIF Word Gold. Fundusz Investor FIZ znalazł się na miejscu czwartym. Bardzo wysoko miesiąc zakończył fundusz PKO/Credit ŚWF SFIO Subfundusz Papierów Dłużnych CHF, który pomimo, że stracił w walucie bazowej to zyskał ponad +4% na kursie wymiany walutowej frank/złoty. Fundusz ten posiada także klasę jednostek w złotych, ale nie została ona uwzględniona w zestawieniu, gdyż wypracowała mniejszą stopę zwrotu niż jednostka tego funduszu w CHF. Warte uwagi jest jedenaste miejsce funduszu PKO/Credit Suisse Obligacji Długoterminowych, który ze względu na długie termin zapadalności papierów dłużnych w portfelu najmocniej wykorzystał wzrost cen 5 i 10- letnich obligacji. Na uwagę zasługuje także trzynaste miejsce nowo powstałego funduszu Noble Funds SFIO Noble Fund Luxury, który jako jeden z niewielu funduszy akcji zagranicznych wypracował dodatnią stopę zwrotu.

Michał Duniec, analityk
Analizy Online

Czy jesteś już naszym subskrybentem? To najprostszy i najszybszy sposób otrzymywania naszych raportów. Bezpłatnie.
<http://www.analizy.pl/subskrypcja.shtml>

Spółka Analizy Online jest niezależną firmą analityczną zajmującą się monitoringiem rynku polskich i zagranicznych instytucji zbiorowego lokowania środków: funduszy inwestycyjnych, emerytalnych oraz ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych). W zakres analiz rynku funduszy wchodzi między innymi rankingi funduszy, ocena efektywności działań zarządzających oraz analiza ich wpływu na polski rynek finansowy.

Niniejsze opracowanie zostało sporządzone wyłącznie w celu informacyjnym zgodnie z najlepszą wiedzą i starannością autorów. Dane wykorzystane przy tworzeniu opracowania pochodzą ze źródeł uważanych przez firmę Analizy Online Sp. z o.o. za wiarygodne i dokładne, lecz nie istnieje gwarancja, iż są one kompletne i odzwierciedlają stan faktyczny. Opinie zawarte w niniejszym opracowaniu częściowo bazują na wartościach szacunkowych, wyznaczanych zgodnie z metodologią stosowaną przez Analizy Online Sp. z o.o., które mogą odbiegać od danych rzeczywistych. Spółka Analizy Online Sp. z o.o. nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne szkody spowodowane wykorzystaniem opinii i informacji zawartych w niniejszym opracowaniu. Niniejsze opracowanie jest przeznaczone do wyłącznego, własnego użytku Klientów spółki Analizy Online Sp. z o.o., którzy otrzymali je bezpośrednio od spółki Analizy Online Sp. z o.o. Publikowanie niniejszego opracowania w prasie, internecie i innych środkach masowego przekazu w całości bądź w części, jak również przytaczanie zawartych w nim opinii wymaga pisemnej zgody spółki Analizy Online Sp. z o.o.