



Styczeń 2021 r.

# INVESTORS TFI

## Wyniki wybranych subfunduszy Investor Parasol FIO

Investor Akcji, Investor Akcji Spółek Dywidendowych,  
Investor Zrównoważony, Investor Zabezpieczenia Emerytalnego,  
Investor Obligacji, Investor Oszczędnościowy.

- Czterokrotnie (w 2016 r., 2017 r., 2018 r. i 2019 r.) zostaliśmy sklasyfikowani na 1. miejscu w rankingu najlepszych TFI przygotowanym przez Rzeczpospolitą.
- Analizy Online trzykrotnie (2017 r., 2018 r. i 2019 r.) przyznały nam nagrodę Alfa dla najlepszego TFI.
- Gazeta Parkiet trzykrotnie (w 2013 r., 2016 r. i 2018 r.) przyznała nam tytuł „Najlepsze TFI”.



# NAGRODY I WYRÓŻNIENIA DLA FUNDUSZY

Od ponad 20 lat zarządzamy funduszami inwestycyjnymi.  
Naszą efektywność doceniają specjaliści.

<b>Investor Akcji</b>		<b>2014</b>	Najlepszy fundusz akcji polskich		<b>2019</b>	Najwyższa stopa zwrotu w segmencie funduszy akcji polskich
<b>Investor Akcji Spółek Dywidendowych</b>		<b>2019</b>	Najlepszy fundusz akcji polskich		<b>2018</b>	Najwyższa stopa zwrotu w segmencie funduszy akcji polskich
<b>Investor Zrównoważony</b>		<b>2019 2018 2014 2013</b>	Najlepszy fundusz zrównoważony		<b>2016 2015 2013</b>	Najwyższa stopa zwrotu w segmencie funduszy mieszanych
<b>Investor Zabezpieczenia Emerytalnego</b>		<b>2019 2017 2016 2014 2013</b>	Najlepszy fundusz stabilnego wzrostu			
<b>Investor Obligacji</b>		<b>2018 2017</b>	Najlepszy fundusz polskich papierów dłużnych			

# SKORZYSTAJ Z MOŻLIWOŚCI PARASOLA


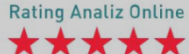

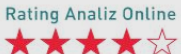


	INVESTOR PARASOL FIO:	INVESTOR PARASOL SFIO:
surowcowe		Investor Gold Otwarty
nieruchomości		Investor Nieruchomości i Budownictwa
akcji	<b>Investor Akcji</b> <b>Investor Akcji Spółek Dywidendowych</b> Investor Top 25 Małych Spółek Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek	Investor Akcji Rynków Wschodzących Investor BRIC Investor Ameryka Łacińska Investor Indie i Chiny Investor Rosja Investor Turcja Investor Niemcy Investor Nowych Technologii Investor Akcji Spółek Wzrostowych
zrównoważone	<b>Investor Zrównoważony</b>	
stabilnego wzrostu	<b>Investor Zabezpieczenia Emerytalnego</b>	
obligacji	<b>Investor Obligacji</b>	Investor Obligacji Korporacyjnych Investor Obligacji Rynków Wschodzących Plus
ochrony kapitału		Investor Bezpiecznego Wzrostu
pieniężne	<b>Investor Oszczędnościowy</b>	Investor Dochodowy

# WYNIKI FUNDUSZY AKCJI POLSKICH

# FUNDUSZE AKCJI POLSKICH TOP 10 SPOŚRÓD 45 SKLASYFIKOWANYCH (WYNIKI 36M)



	FUNDUSZ	Stopa zwrotu
1	Investor Akcji Spółek Dywidendowych  	42,73%
2	Investor Akcji  2019 	30,93%
3	Pekao Akcji - Aktywna Selekcja	11,10%
4	Allianz Selektywny	8,26%
5	Skarbiec - Top Funduszy Akcji SFIO	7,41%
6	QUERCUS Agresywny	2,93%
7	AGIO Agresywny Spółek Wzrostowych	2,37%
8	Credit Agricole Akcyjny	1,75%
9	AXA Selektywny Akcji Polskich	0,50%
10	Generali Akcje Wzrostu	0,17%
	<b>Średnia funduszy akcji polskich uniwersalnych</b>	<b>-9,20%</b>

Wyniki za 3 lata (31 grudnia 2017 r. – 31 grudnia 2020 r.), źródło: Analizy Online Fund Online.

# FUNDUSZE AKCJI POLSKICH TOP 10 SPOŚRÓD 40 SKLASYFIKOWANYCH (WYNIKI 60M)



	FUNDUSZ	Stopa zwrotu
1	<b>Investor Akcji</b>  2019 <small>Rating Analiz Online</small> 	<b>88,07%</b>
2	<b>Investor Akcji Spółek Dywidendowych</b>  2019 <small>Rating Analiz Online</small> 	<b>83,30%</b>
3	Credit Agricole Akcyjny	45,94%
4	Pekao Akcji - Aktywna Selekcja	42,01%
5	Skarbiec - Top Funduszy Akcji SFIO	36,81%
6	Generali Akcje Wzrostu	31,89%
7	Aviva Investors Akcyjny	30,16%
8	AXA Selektywny Akcji Polskich	30,01%
9	AGIO Agresywny Spółek Wzrostowych	28,87%
10	Allianz Selektywny	28,16%
	<b>Średnia funduszy akcji polskich uniwersalnych</b>	<b>12,35%</b>

Wyniki za 5 lat (31 grudnia 2015 r. – 31 grudnia 2020 r.), źródło: Analizy Online Fund Online.



# FUNDUSZE AKCJI POLSKICH TOP 10 SPOŚRÓD 28 SKLASYFIKOWANYCH (WYNIKI 120M)



	FUNDUSZ	Stopa zwrotu
1	<b>Investor Akcji</b>  2019 <small>Rating Analiz Online</small> 	<b>115,07%</b>
2	<b>Investor Akcji Spółek Dywidendowych</b>  2019 <small>Rating Analiz Online</small> 	<b>61,17%</b>
3	Generali Akcje Wzrostu	43,03%
4	Credit Agricole Akcyjny	42,59%
5	Aviva Investors Akcyjny	41,36%
6	Santander Prestiż Akcji Polskich	38,97%
7	QUERCUS Agresywny	36,84%
8	Pekao Akcji - Aktywna Selekcja	27,48%
9	Skarbiec - Top Funduszy Akcji SFIO	24,29%
10	AXA Selektywny Akcji Polskich	17,09%
	<b>Średnia funduszy akcji polskich uniwersalnych</b>	<b>1,79%</b>


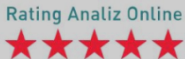
Wyniki za 10 lat (31 grudnia 2010 r. – 31 grudnia 2020 r.), źródło: Analizy Online Fund Online.



# WYNIKI FUNDUSZY MIESZANYCH POLSKICH

# FUNDUSZE ZRÓWNOWAŻONE TOP 10 SPOŚRÓD 14 SKLASYFIKOWANYCH (WYNIKI 36M)

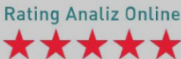


	FUNDUSZ	Stopa zwrotu
1	<b>Investor Zrównoważony</b>  	<b>48,54%</b>
2	AXA Makroalokacji	16,56%
3	Credit Agricole Dynamiczny Polski	5,23%
4	Generali Korona Zrównoważony	5,11%
5	NN Zrównoważony	4,23%
6	Aviva Investors Zrównoważony	-1,40%
7	Santander Zrównoważony	-1,65%
8	Pekao Zrównoważony	-4,39%
9	Rockbridge Zrównoważony	-7,27%
10	PKO Zrównoważony	-7,40%
	<b>Średnia funduszy mieszanych zrównoważonych</b>	<b>-0,27%</b>

Wyniki za 3 lata (31 grudnia 2017 r. – 31 grudnia 2020 r.), źródło: Analizy Online Fund Online.

# FUNDUSZE ZRÓWNOWAŻONE TOP 10 SPOŚRÓD 13 SKLASYFIKOWANYCH (WYNIKI 60 M)




	FUNDUSZ	Stopa zwrotu
1	<b>Investor Zrównoważony</b>  	<b>100,27%</b>
2	Credit Agricole Dynamiczny Polski	31,21%
3	AXA Makroalokacji	29,05%
4	Generali Korona Zrównoważony	24,44%
5	NN Zrównoważony	23,27%
6	Santander Zrównoważony	13,96%
7	Aviva Investors Zrównoważony	10,45%
8	Pekao Zrównoważony	9,52%
9	PKO Zrównoważony	9,21%
10	Skarbiec Waga	5,73%
	<b>Średnia funduszy mieszanych polskich zrównoważonych</b>	<b>16,04%</b>

Wyniki za 5 lat (31 grudnia 2015 r. – 31 grudnia 2020 r.), źródło: Analizy Online Fund Online.

# FUNDUSZE ZRÓWNOWAŻONE TOP 10 SPOŚRÓD 13 SKLASYFIKOWANYCH (WYNIKI 120 M)



	FUNDUSZ	Stopa zwrotu
1	Investor Zrównoważony  <small>Rating Analiz Online</small> ★★★★★	155,17%
2	Credit Agricole Dynamiczny Polski	34,23%
3	NN Zrównoważony	33,61%
4	Generali Korona Zrównoważony	30,59%
5	AXA Makroalokacji	20,61%
6	Aviva Investors Zrównoważony	17,78%
7	PKO Zrównoważony	13,15%
8	Santander Zrównoważony	9,51%
9	PZU Zrównoważony	6,64%
10	Skarbiec Waga	5,75%
	<b>Średnia funduszy mieszanych polskich zrównoważonych</b>	<b>10,72%</b>

# FUNDUSZE STABILNEGO WZROSTU TOP 10 SPOŚRÓD 34 SKLASYFIKOWANYCH (WYNIKI 36 M)



	FUNDUSZ	Stopa zwrotu
1	Investor Zabezpieczenia Emerytalnego  2019 <small>Rating Analiz Online</small> ★★★★★	32,38%
2	Skarbiec III Filar	23,52%
3	Pocztowy Stabilny	14,97%
4	Ipopema Emerytura Plus	12,66%
5	Santander Platinum Konserwatywny	12,53%
6	Generali Stabilny Wzrost	10,70%
7	Credit Agricole Stabilnego Wzrostu	10,57%
8	Allianz Stabilnego Wzrostu	9,79%
9	Skarbiec - Top Funduszy Stabilnych SFIO	8,69%
10	Aviva Investors Kapitał Plus	6,46%
	<b>Średnia funduszy mieszanych polskich stabilnego wzrostu</b>	<b>4,07%</b>

Wyniki za 3 lata (31 grudnia 2017 r. – 31 grudnia 2020 r.), źródło: Analizy Online Fund Online.

# FUNDUSZE STABILNEGO WZROSTU TOP 10 SPOŚRÓD 30 SKLASYFIKOWANYCH (WYNIKI 60 M)



	FUNDUSZ	Stopa zwrotu
1	Investor Zabezpieczenia Emerytalnego  2019 <small>Rating Analiz Online</small> ★★★★★	60,81%
2	Skarbiec III Filar	43,60%
3	Skarbiec - Top Funduszy Stabilnych SFIO	25,56%
4	Credit Agricole Stabilnego Wzrostu	25,19%
5	Generali Stabilny Wzrost	24,86%
6	NN Stabilnego Wzrostu	17,12%
7	Allianz Stabilnego Wzrostu	16,81%
8	Santander Platinum Konserwatywny	15,91%
9	Santander Stabilnego Wzrostu	15,51%
10	Noble Fund Stabilny	15,21%
	<b>Średnia funduszy mieszanych polskich stabilnego wzrostu</b>	<b>12,73%</b>

Wyniki za 5 lat (31 grudnia 2015 r. – 31 grudnia 2020 r.), źródło: Analizy Online Fund Online.

# FUNDUSZE STABILNEGO WZROSTU TOP 10 SPOŚRÓD 24 SKLASYFIKOWANYCH (WYNIKI 120 M)



	FUNDUSZ	Stopa zwrotu
1	Investor Zabezpieczenia Emerytalnego  	100,76%
2	Skarbiec III Filar	63,30%
3	Credit Agricole Stabilnego Wzrostu	50,19%
4	Generali Stabilny Wzrost	40,13%
5	Noble Fund Stabilny	38,59%
6	Skarbiec - Top Funduszy Stabilnych SFIO	37,65%
7	GAMMA Stabilny	34,33%
8	NN Stabilnego Wzrostu	30,73%
9	PKO Stabilnego Wzrostu	28,93%
10	Santander Stabilnego Wzrostu	24,00%
	<b>Średnia funduszy mieszanych polskich stabilnego wzrostu</b>	<b>20,94%</b>

Wyniki za 10 lat (31 grudnia 2010 r. – 31 grudnia 2020 r.), źródło: Analizy Online Fund Online.



# WYNIKI FUNDUSZY PAPIERÓW DŁUŻNYCH

# FUNDUSZE DŁUŻNE POLSKIE PAPIERY SKARBOWE DŁUGOTERMINOWE TOP 10 SPOŚRÓD 21 SKLASYFIKOWANYCH (WYNIKI 36 M)




	FUNDUSZ	Stopa zwrotu
1	NN FIO Obligacji 2	19,73%
2	PZU Papierów Dłużnych POLONEZ	18,05%
3	NN Obligacji	17,23%
4	Aviva Investors Dłużny	17,19%
5	Rockbridge Obligacji	14,39%
6	Rockbridge Obligacji 2	13,53%
<b>7</b>	<b>Investor Obligacji</b> 	<b>13,39%</b>
8	Generali Obligacje Aktywne	13,25%
9	Generali Korona Obligacje	13,20%
10	Ipopema Dłużny	12,89%
	<b>Średnia funduszy dłużnych polskich papierów skarbowych długoterminowych</b>	<b>12,95%</b>

Wyniki za 3 lata (31 grudnia 2017 r. – 31 grudnia 2020 r.), źródło: Analizy Online Fund Online.

# FUNDUSZE DŁUŻNE POLSKIE PAPIERY SKARBOWE DŁUGOTERMINOWE TOP 10 SPOŚRÓD 20 SKLASYFIKOWANYCH (WYNIKI 60 M)



	FUNDUSZ	Stopa zwrotu
1	NN FIO Obligacji 2	27,07%
2	NN Obligacji	24,69%
3	Aviva Investors Dłużny	23,36%
4	Aviva Investors Obligacji Dynamiczny	20,40%
5	Ipopema Dłużny	20,36%
<b>6</b>	<b>Investor Obligacji</b> 	<b>20,31%</b>
7	Generali Obligacje Aktywne	19,67%
8	PZU Papierów Dłużnych POLONEZ	18,98%
9	Skarbiec Obligacja	18,17%
10	Generali Korona Obligacje	17,59%
	<b>Średnia funduszy dłużnych polskich papierów skarbowych długoterminowych</b>	<b>17,66%</b>

Wyniki za 5 lat (31 grudnia 2015 r. – 31 grudnia 2020 r.), źródło: Analizy Online Fund Online.

# FUNDUSZE DŁUŻNE POLSKIE PAPIERY SKARBOWE DŁUGOTERMINOWE TOP 10 SPOŚRÓD 15 SKLASYFIKOWANYCH (WYNIKI 120 M)

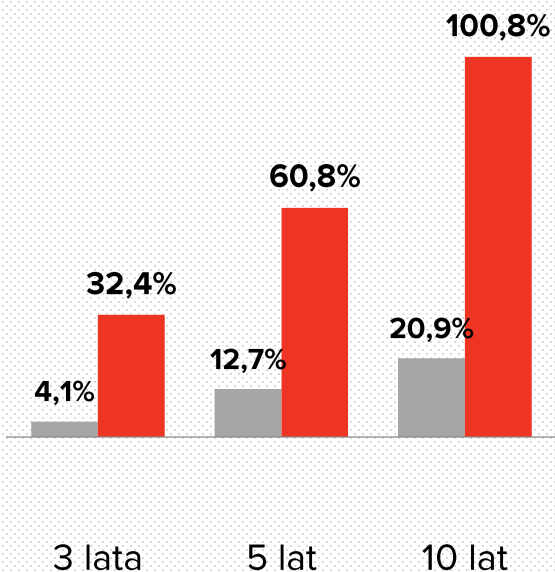


	FUNDUSZ	Stopa zwrotu
1	PZU Papierów Dłużnych POLONEZ	73,66%
2	Aviva Investors Dłużny	68,23%
3	NN Obligacji	59,95%
4	Santander Prestiż Obligacji Skarbowych	52,88%
5	Generali Korona Obligacje	51,32%
6	Skarbiec Obligacja	50,87%
<b>7</b>	<b>Investor Obligacji</b> 	<b>49,61%</b>
8	AXA Obligacji	47,70%
9	Santander Obligacji Skarbowych	46,62%
10	Aviva Investors Obligacji	44,96%
	<b>Średnia funduszy dłużnych polskich papierów skarbowych długoterminowych</b>	<b>52,53%</b>

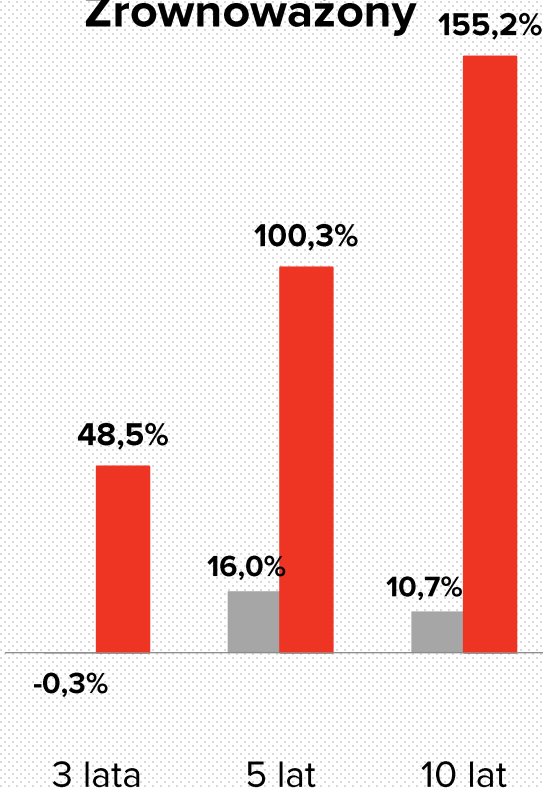
Wyniki za 10 lat (31 grudnia 2010 r. – 31 grudnia 2020 r.), źródło: Analizy Online Fund Online.

## STOPY ZWROTU FUNDUSZY INVESTORS

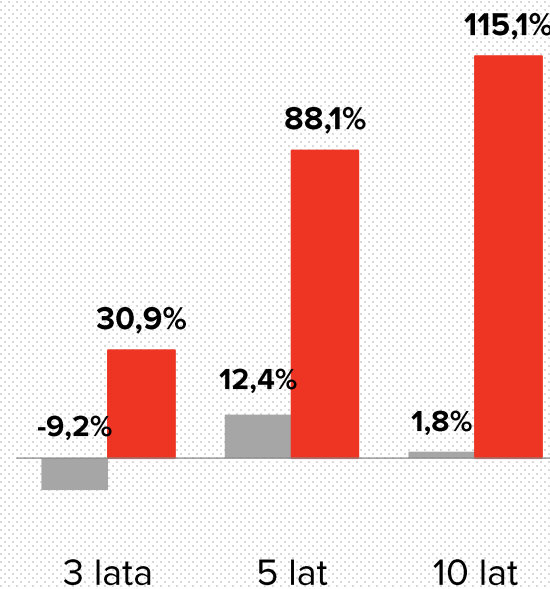
### Investor Zabezpieczenia Emerytalnego



### Investor Zrównoważony



### Investor Akcji



Średni wynik funduszy w grupie porównawczej

Wynik funduszu Investors

Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest podmiotem prowadzącym działalność na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego udzielonego decyzją nr DFI/W/4034-30/1N-1-3432/05 z dnia 12 września 2005 r. w zakresie tworzenia funduszy inwestycyjnych i zarządzania nimi oraz zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych.

Niniejszy materiał nie ma charakteru reklamowego, lecz jest materiałem przeznaczonym wyłącznie dla dystrybutorów. Opracowany został przez Investors TFI S.A. w związku z zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi. Materiał oraz zawarte w nim prognozy stanowią wyłącznie wyraz poglądów jego autora i oparte zostały na stanie wiedzy aktualnym na dzień jego sporządzenia. Przy sporządzeniu materiału i zawartych w nim prognoz oparto się na informacjach pozyskanych z powszechnie dostępnych i uznanych za wiarygodne źródła, dokładając należytej staranności, aby informacje zamieszczone w niniejszym materiale były rzetelne, niemniej jednak nie można zagwarantować ich poprawności, kompletności i aktualności. Investors TFI S.A. zastrzega sobie możliwość zmiany przedstawionych opinii, w tym w przypadku zmiany sytuacji rynkowej, bez konieczności powiadamiania o niej adresatów niniejszego materiału. Investors TFI S.A. nie gwarantuje ziszczenia się scenariuszy lub prognoz zamieszczonych w niniejszym materiale, w szczególności przedstawione informacje (historyczne i prognozowane) nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Materiał niniejszy nie stanowi oferty publicznej ani publicznego oferowania w zakresie nabycia lub sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych ani oferty w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny.

Wnioski wyciągnięte na podstawie przedstawionych komentarzy i prognoz nie powinny stanowić samodzielnej podstawy jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych. Niniejszy materiał ma charakter wyłącznie reklamowy oraz nie zawiera pełnych informacji niezbędnych do oceny ryzyka związanego z inwestycją w jednostki uczestnictwa funduszy. Decyzje inwestycyjne co do inwestowania w fundusze inwestycyjne powinny być podejmowane w oparciu o informacje obejmujące w szczególności: opis czynników ryzyka, zasady sprzedaży jednostek uczestnictwa, tabelę opłat manipulacyjnych oraz szczegółowe informacje podatkowe zawarte w Prospekcie Informacyjnym funduszu dostępnym w punktach dystrybucji funduszu, w siedzibie Investors TFI S.A. oraz na stronie [investors.pl](http://investors.pl)

Dotychczasowe wyniki subfunduszy inwestycyjnych są wynikami osiągniętymi w konkretnym okresie historycznym i nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Investors TFI S.A. ani zarządzane przez nie subfundusze nie gwarantują osiągnięcia założonych celów inwestycyjnych funduszy. Przedstawiony wynik subfunduszu nie jest tożsamy z wynikiem inwestycyjnym uczestnika subfunduszu, gdyż nie uwzględnia pobieranej opłaty manipulacyjnej i podatków. Przy nabyciu jednostek uczestnictwa subfunduszu pobierana jest opłata manipulacyjna na zasadach i w wysokości określonej w Prospekcie Informacyjnym funduszu. Prezentowane stopy zwrotu z inwestycji nie uwzględniają opłat manipulacyjnych pobieranych przy nabyciu jednostek uczestnictwa subfunduszy inwestycyjnych lub konwersji jednostek uczestnictwa. Wartość jednostek uczestnictwa może cechować się dużą zmiennością, w związku z czym uczestnik subfunduszu powinien liczyć się z możliwością utraty części wpłaconego kapitału. Zyski osiągnięte z inwestycji w jednostki uczestnictwa funduszy obciążone są podatkiem od dochodów kapitałowych, na podstawie Ustawy z dnia 26 września 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j.: Dz.U. z 2012361 z późn. zm.).

## **Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

Zebra Tower | ul. Mokotowska 1 | 00-640 Warszawa

tel. +48 22 378 9100 | fax +48 22 378 9101

[investors.pl](http://investors.pl)