



Ranking funduszy emerytalnych (styczeń 2014)

4 lutego 2014

Styczeń nie był zbyt udany dla otwartych funduszy emerytalnych, których średnia stopa zwrotu wyniosła -0,5%. Był to jednak wynik lepszy od benchmarku, złożonego w 30% z WIG oraz w 70% ze stopy zwrotu indeksu obligacji skarbowych IROS. Wszystkim 13 funduszom udało się go pokonać.

Stabsze wyniki funduszy to efekt niesprzyjającej koniunktury zarówno na krajowym rynku akcji, jak i rynku długu. W minionym miesiącu indeks WIG stracił -0,9%, podczas gdy indeks grupujący duże spółki (WIG20) -1,9%. Lepiej radziły sobie natomiast spółki o małej i średniej kapitalizacji, których indeksy zyskały odpowiednio +0,4% oraz +1,1%. Na rynku długu także panowały mało sprzyjające warunki, czego powodem były m.in. zmiany w systemie OFE. Indeks obligacji skarbowych IROS stracił w styczniu o -1,15%. Najmocniej spadły ceny obligacji o długim terminie do wykupu. Indeks obligacji 10-letnich, IROS-10 tracił -2,18%. Papiery o krótszym terminie do wykupu IROS-5 oraz IROS-2 odnotowały stopy zwrotu odpowiednio na poziomie -1,61% oraz -0,19%.

W styczniu wszystkie fundusze emerytalne wypracowały wynik lepszy od benchmarku, który stracił -1,0%. Zawierały się one w przedziale między -0,7% (OFE PZU "Złota Jesień" oraz Generali OFE) a -0,2% (Allianz Polska OFE).

- w styczniu OFE
traciły średnio
-0,5%

Komentarz do rankingu

Fundusze emerytalne

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking		sty 14	sty 13
		styczeń	o12m	o36m	12m	36m		
1	Nordea OFE	-0,3%	8,4%	23,2%	5	5		
2	ING OFE	-0,6%	8,0%	20,8%	5	4		
3	Amplico OFE	-0,6%	7,6%	21,4%	4	5		
4	PKO BP Bankowy OFE	-0,3%	7,8%	20,3%	4	4		
5	OFE WARTA	-0,5%	7,4%	19,9%	4	3		
6	Allianz Polska OFE	-0,2%	6,8%	20,7%	3	4		
7	Pekao OFE	-0,6%	7,1%	18,1%	3	2		
8	OFE Pocztylion	-0,6%	7,4%	16,9%	3	1		
9	Aviva OFE	-0,4%	6,4%	18,8%	2	3		
10	AXA OFE	-0,6%	6,1%	18,4%	2	3		
11	OFE PZU "Złota Jesień"	-0,7%	6,7%	17,8%	2	2		
12	AEGON OFE	-0,5%	5,8%	17,6%	1	2		
13	Generali OFE	-0,7%	5,5%	17,7%	1	1		

Źródło: Analizy Online SA



W styczniowym rankingu funduszy emerytalnych, bazującym na wskaźniku information ratio, na pozycję lidera po trzech miesiącach przerwy powrócił Nordea OFE. To zasługa bardzo dobrych wyników. W ostatnich 12 miesiącach jednostka funduszu zyskała +8,4%, najwięcej ze wszystkich OFE. Obecnie to jedyny fundusz, którego oceny zarówno w horyzoncie 12-miesięcznym, jak i 36-miesięcznym są na najwyższym poziomie.

Miniony miesiąc był udany także dla Allianz Polska OFE, którego oceny uległy poprawie w obu horyzontach. Fundusz wypracował w styczniu najwyższą stopę zwrotu wśród wszystkich OFE -0,2%. W styczniu jego ocena roczna wzrosła z 1a do 3a, a 3-letnia z 3a na 4a. W styczniowym rankingu jeszcze dwa fundusze poprawiły swoje oceny w horyzoncie 36-miesięcznym – AEGON OFE oraz AXA OFE. W horyzoncie rocznym poprawiła się nota OFE WARTA.

Na ostatnie miejsce zestawienia powrócił Generali OFE. W styczniu jego obie oceny spadły ponownie do 1a, podczas gdy jeszcze w grudniu 2013 ranking 12-to i 36-miesięczny wynosił 2a.

Zespół Analiz Online

Kontakt

Jeżeli zainteresował Cię temat poruszony w raporcie i szukasz więcej informacji o nim - skontaktuj się z nami.

Dział Analiz

22/431-82-94

analizy@analizy.pl

Dział Sprzedaży i Marketingu

22/431-82-96

sprzedaz@analizy.pl

Dział Pozyskiwania i Przetwarzania Danych

22/431-82-98

dane@analizy.pl

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.

Działalność firmy obejmuje również monitoring rynku produktów strukturyzowanych, zmian akcjonariatu polskich spółek publicznych oraz analizę rynku polskich papierów dłużnych.

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 SA 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, wyznaczonych zgodnie z metodologią stosowaną przez Analizy Online SA, które mogą odbiegać od danych rzeczywistych. Spółka Analizy Online SA 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 SA, którzy otrzymali je bezpośrednio od spółki Analizy Online SA. 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 SA.