Ranking funduszy inwestycyjnych (czerwiec 2018)

4 lipca 2018

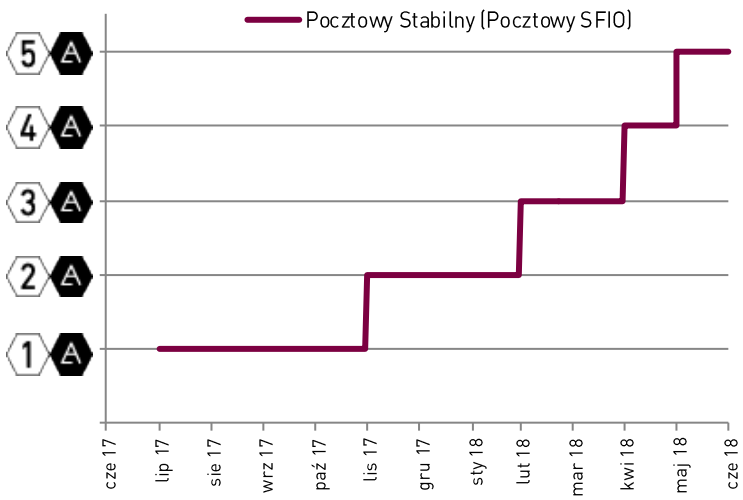
W czerwcowym **Rankingu Analiz Online** nadaliśmy 405 ocen funduszom inwestycyjnym w horyzoncie 12-miesięcznym, z czego 302 miało wystarczająco długą historię by otrzymać noty także w okresie 36-miesięcznym.

> Ranking funduszy inwestycyjnych Analiz Online pozwala w prosty i szybki sposób w ramach jednej grupy wyłonić najlepsze fundusze. Raport przygotowujemy co miesiąc w oparciu o wskaźnik information ratio, który obrazuje relację zysku do ponoszonego ryzyka. Fundusze o najwyższej efektywności otrzymują ocenę 5a lub 4a, rozwiązania najsłabsze 1a lub 2a, ocena 3a ma charakter neutralny.

W minionym miesiącu wystarczająco długa historia wyników pozwoliła na przyznanie oceny w horyzoncie 12-miesięcznym ośmiu kolejnym funduszom. W gronie tym najlepiej wypadły trzy rozwiązania z oferty TFI BGŻ BNP Paribas. Najwyższą notę (5a) otrzymał BGŻ Małych i Średnich Spółek (BGŻ SFIO). Dwa pozostałe produkty – BGŻ Lokata Kapitału (BGŻ SFIO) i BGŻ Zdywersyfikowanych Aktywów (BGŻ SFIO) – zadebiutowały na „czwórkę". Tę samą ocenę uzyskał Ipopema Emerytura Plus (Ipopema SFIO). W gronie rankingowych nowicjuszy znajdziemy także trzy fundusze portfelowe z oferty Alior TFI. Alior Fundusz funduszy Strategia Ostrożna (Alior SFIO) otrzymał ocenę 3a. Słabiej wypadły dwa nieco bardziej agresywne rozwiązania – Alior Fundusz funduszy Strategia Aktywna (Alior SFIO) i Alior Fundusz funduszy Strategia Rozważna (Alior SFIO). Ich efektywność znajduje się na poziomie „dopuszczającym". Najniższą możliwą notę uzyskał Novo Małych i Średnich Spółek (Novo FIO).

W horyzoncie 36-miesięcznym najwyższą efektywnością wśród debiutantów mogą pochwalić się trzy rozwiązania: Rockbridge Superior Pieniężny (Rockbridge Superior FIO), Rockbridge Superior Obligacji (Rockbridge Superior FIO) i Ipopema Dłużny (Ipopema SFIO). Na „trójkę" zadebiutował trzeci w zestawieniu fundusz z oferty Rockbridge TFI - Rockbridge Superior Akcji (Rockbridge Superior FIO). Ocenę 2a uzyskał natomiast SKOK Obligacji (SKOK PARASOL FIO).

Historia zmian 12-miesięcznego rankingu wybranego funduszu



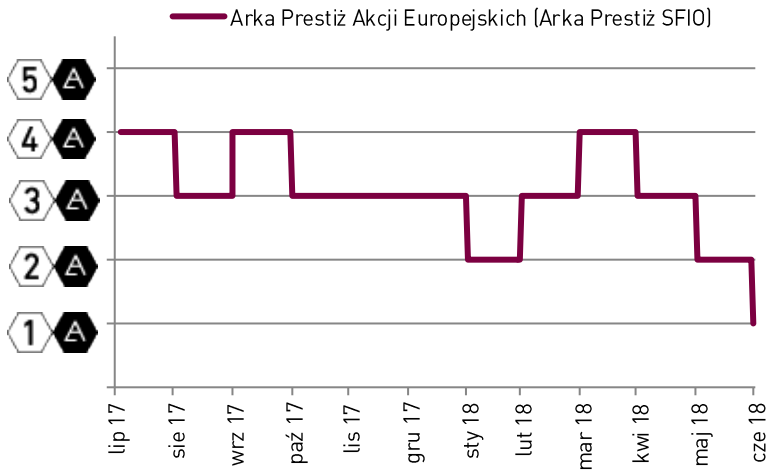
Źródło: Analizy Online

© Copyright by Analizy Online S.A.

W gronie rozwiązań, które w ostatnim czasie istotnie poprawiły swoją efektywność wyróżnia się zwłaszcza Pocztowy Stabilny (Pocztowy SFIO). Jest to produkt typu white label, zarządzany przez Ipopemę TFI, i oferowany klientom Banku Pocztowego. Historia ocen rankingowych tego funduszu jak dotąd nie była najlepsza – w lipcu ubiegłego roku zadebiutował na „jedynkę". Co więcej do stycznia br. nie udało mu się uzyskać wyższej noty niż 2a. Minione kilka miesięcy przyniosło jednak swoiste nowe otwarcie – w lutym fundusz otrzymał ocenę „dostateczną", a od maja utrzymuje noty na poziomie 5a.

Jest to efekt znaczącej poprawy wyników. W 2017 r. fundusz plasował się w czwartym kwartylu rocznych stóp zwrotu i był jednym z najsłabszych rozwiązań realizujących strategię stabilnego wzrostu. W tym roku rozwiązanie to wypada jednak znacznie lepiej. Od lutego miesięczne wyniki nie spadły poniżej mediany, a stopa zwrotu liczona od początku roku do końca czerwca br. przekracza średnią o +2,7 pkt. proc.

Historia zmian 12-miesięcznego rankingu wybranego funduszu



Źródło: Analizy Online

Na drugim biegunie znalazł się Arka Prestiż Akcji Europejskich (Arka Prestiż SFIO). Historia ocen rankingowych tego funduszu również jest relatywnie krótka – produkt BZ WBK TFI pierwszą notę otrzymał w lutym ub.r. Debiut i pierwsze kilka miesięcy następujące po nim były bardzo udane – noty nie spadały poniżej poziomu „4a". Zwiastunem pogorszenia efektywności był wrzesień 2017 r., kiedy fundusz po raz pierwszy otrzymał „trójkę". Od października ub.r. możemy mówić o trwałej tendencji spadkowej. W styczniu tego roku ocena spadła do poziomu „2a", a w ubiegłym miesiącu fundusz otrzymał pierwszą w historii „jedynkę".

Także i w tym przypadku źródłem niższej efektywność jest pogorszenie stóp zwrotu. Po bardzo udanym pierwszym półroczu 2017 r., kiedy rozwiązanie z oferty BZ WBK TFI było liderem wśród funduszy akcji europejskich rynków rozwiniętych, druga połowa ub.r. zakończyła się najsłabszym wynikiem w grupie. Minione sześć miesięcy przyniosło pewną poprawę – dystans do średniej uległ zmniejszeniu – jednak tegoroczna stopa zwrotu również znajduje się poniżej mediany.

Zespół Analiz Online

© Copyright by Analizy Online S.A.

Zestawienie najwyżej ocenionych funduszy*

FUNDUSZE AKCYJNE

Fundusze akcji polskich małych i średnich spółek

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Skarbiec Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO)	-2,1%	3,3%	38,6%	5	5
2	AXA Akcji Małych i Średnich Spółek (AXA FIO)	-5,2%	-5,9%	18,7%	5	5
3	PKO Akcji Małych i Średnich Spółek (Parasolowy FIO)	-1,5%	-5,8%	14,0%	5	4
4	BGŻ Małych i Średnich Spółek (BGŻ SFIO)	-4,3%	-9,6%	-	5	cze 20
5	Investor Top 25 Małych Spółek (Investor FIO)	1,2%	-4,1%	19,1%	4	4
6	UniAkcje Małych i Średnich Spółek (UniFundusze FIO)	-5,8%	-7,9%	11,3%	4	3
7	GAMMA Akcji Małych i Średnich Spółek (GAMMA FIO)	-3,4%	-11,5%	4,8%	4	3
8	Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek (Allianz FIO)	-4,4%	-10,2%	9,0%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie

Fundusze akcji polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Investor Akcji Spółek Dywidendowych (Investor FIO)	-0,6%	13,3%	22,2%	5	5
2	Skarbiec - Top Funduszy Akcji SFIO	-3,0%	-3,7%	8,7%	5	5
3	Credit Agricole Akcyjny (Credit Agricole FIO)	-3,6%	-3,3%	23,3%	5	5
4	PKO Akcji Plus (Parasolowy FIO)	-0,9%	-6,2%	7,1%	5	5
5	Skarbiec Akcja (Skarbiec FIO)	-0,8%	-6,1%	7,8%	5	5
6	UniKorona Akcje (UniFundusze FIO)	-3,5%	-7,7%	3,0%	5	4
7	AXA Selektywny Akcji Polskich (AXA FIO)	-3,2%	-6,2%	4,0%	5	4
8	Investor Akcji (Investor FIO)	1,5%	11,5%	-	5	cze 19
9	MS Akcji (MS Parasolowy FIO)	-1,5%	-5,9%	-	5	sty 20
10	Arka Prestiż Akcji Polskich (Arka Prestiż SFIO)	-3,8%	-6,6%	10,9%	4	5
11	Aviva Investors Akcyjny (Aviva Investors SFIO)	-1,6%	-8,4%	8,1%	4	5
12	UniAkcje Wzrostu (UniFundusze FIO)	-4,7%	-7,2%	12,0%	4	5
13	SKOK Etyczny 2 (SKOK PARASOL FIO)	-3,5%	-6,7%	5,5%	4	4
14	ALTUS FIZ Akcji +	-5,6%	-4,6%	12,8%	4	4
15	Esaliens Akcji (Esaliens Parasol FIO)	-1,3%	-7,3%	-2,6%	4	3
16	SATURN Dynamiczny FIZ	-2,5%	-7,4%	4,0%	4	3
17	AXA Akcji (AXA FIO)	-2,8%	-9,7%	-4,8%	4	3
18	Arka BZ WBK Akcji Polskich (Arka BZ WBK FIO)	-2,6%	-9,4%	-1,4%	4	3
19	GAMMA Akcyjny (GAMMA FIO)	-2,7%	-8,9%	0,7%	4	3
20	Open Finance Akcji (Open Finance FIO)	-3,1%	-9,6%	-3,6%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie

© Copyright by Analizy Online S.A.

Fundusze akcji amerykańskich

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Esaliens Okazji Rynkowych (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	7,1%	14,5%	-	5	paź 18
2	ING BSK Indeks S&P 500 (ING BSK Fundusze Indeksowe SFIO)	0,8%	10,6%	-	5	lis 18
3	Esaliens Amerykańskich Spółek Wzrostowych (Esaliens Parasol Zagranic	2,1%	9,3%	-	4	paź 18

Źródło: Analizy Online SA

sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie

Fundusze akcji azjatyckich bez Japonii

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	MetLife Akcji Chińskich i Azjatyckich (Światowy SFIO)	-5,1%	3,3%	8,5%	4	5
2	Pekao Akcji Rynków Dalekiego Wschodu (Pekao Funduszy Globalnych SFI	-3,8%	8,4%	5,4%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie

Fundusze akcji europejskich rynków rozwiniętych

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Allianz Małych Spółek Europejskich (Allianz SFIO)	-1,2%	13,4%	-	5	cze 19
2	Caspar Akcji Europejskich (Caspar Parasolowy FIO)	-1,3%	21,5%	-	5	lis 18
3	Allianz Europe Equity Growth Select (Allianz SFIO)	0,0%	4,4%	-	4	cze 19
4	Pekao Akcji Europejskich (Pekao Walutowy FIO)	-0,9%	3,6%	1,4%	4	lis 18

Źródło: Analizy Online SA

sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie

Fundusze akcji europejskich rynków wschodzących

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	UniAkcje: Nowa Europa (UniFundusze FIO)	-2,6%	-2,1%	17,7%	5	5
2	Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek (Investor FIO)	3,9%	7,9%	20,2%	5	5
3	Esaliens CEE Select (Esaliens Parasol FIO)	-0,2%	-2,5%	10,9%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie

Fundusze akcji globalnych rynków wschodzących

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Skarbiec Emerging Markets Opportunities (Skarbiec - Global Funds SFIO	-1,3%	10,8%	17,1%	5	5
2	PZU Akcji Rynków Wschodzących (GI SFIO)	-1,9%	10,9%	4,9%	5	4
3	Rockbridge Akcji Rynków Wschodzących (Rockbridge FIO Parasolowy)	-3,1%	4,2%	-	4	sie 19

Źródło: Analizy Online SA

sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie

* zestawienie zawiera fundusze, które otrzymały notę 4a lub 5a w horyzoncie 12-miesięcznym, a ich nota 36-miesięczna wynosi co najmniej 3a. Sprawdź pełen Ranking Analiz Online.

© Copyright by Analizy Online S.A.

FUNDUSZE MIESZANE

Fundusze mieszane polskie aktywnej alokacji

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Noble Fund Timingowy (Noble Funds FIO)	-1,6%	3,5%	13,1%	5	5
2	PKO Strategicznej Alokacji (Parasolowy FIO)	-0,5%	-3,2%	7,4%	4	5
3	Eques Aktywnej Alokacji (Eques SFIO)	-0,7%	-3,8%	8,3%	4	4
4	Noble Fund Mieszany (Noble Funds FIO)	-3,5%	-4,3%	2,6%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie

Fundusze mieszane polskie stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Investor Zabezpieczenia Emerytalnego (Investor FIO)	1,0%	10,7%	27,4%	5	5
2	Skarbiec III Filar (Skarbiec FIO)	0,5%	3,0%	11,6%	5	5
3	Credit Agricole Stabilnego Wzrostu (Credit Agricole FIO)	-0,8%	0,8%	11,0%	5	5
4	PKO Stabilnego Wzrostu (Parasolowy FIO)	-0,4%	-0,5%	7,5%	5	5
5	AXA Stabilnego Wzrostu (AXA FIO)	-0,2%	2,9%	3,9%	5	3
6	Pocztowy Stabilny (Pocztowy SFIO)	0,0%	1,3%	-	5	lip 19
7	Arka Platinum Konserwatywny (Arka BZ WBK FIO)	-0,1%	2,5%	5,2%	4	4
8	UniStabilny Wzrost (UniFundusze FIO)	-1,5%	-0,4%	5,1%	4	4
9	Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu (Arka BZ WBK FIO)	-0,9%	-1,0%	4,2%	4	4
10	Noble Fund Stabilnego Wzrostu Plus (Noble Funds FIO)	-1,2%	-1,2%	6,2%	4	4
11	GAMMA Stabilny (GAMMA FIO)	-0,9%	-1,8%	5,0%	4	4
12	ALTUS Kapitał Plus FIZ	-0,1%	1,6%	-	4	kwi 19
13	Ipopema Emerytura Plus (Ipopema SFIO)	-0,4%	-1,0%	-	4	cze 20

Źródło: Analizy Online SA

sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie

Fundusze mieszane polskie zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Investor Zrównoważony (Investor FIO)	1,6%	17,7%	43,6%	5	5
2	Credit Agricole Dynamiczny Polski (Credit Agricole FIO)	-2,0%	-1,4%	14,1%	5	5
3	AXA Makro Alokacji (AXA FIO)	-0,6%	1,9%	3,7%	5	3
4	Skarbiec Waga Zrównoważony (Skarbiec FIO)	0,2%	-2,1%	5,8%	4	4
5	UniKorona Zrównoważony (UniFundusze FIO)	-2,4%	-3,4%	4,9%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie

Fundusze mieszane zagraniczne aktywnej alokacji

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Caspar Globalny (Caspar Parasolowy FIO)	-0,6%	9,9%	-	5	gru 18
2	Franklin Zmiennej Alokacji (FT FIO)	-0,6%	3,2%	-	5	mar 19
3	Pekao Elastycznego Inwestowania (Pekao Strategie Funduszowe SFIO)	-0,8%	3,2%	3,1%	4	3
4	Allianz Dynamiczna Multistrategia (Allianz SFIO)	-0,7%	6,1%	-	4	sty 19
5	BGŻ Zdywersyfikowanych Aktywów (BGŻ SFIO)	-1,6%	2,7%	-	4	cze 20

Źródło: Analizy Online SA

sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie

© Copyright by Analizy Online S.A.

Fundusze mieszane zagraniczne stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Arka Platinum Stabilny (Arka BZ WBK FIO)	-0,1%	4,3%	4,7%	5	paź 18
2	Allianz Defensywna Multistrategia (Allianz SFIO)	0,4%	2,4%	-	5	sty 19
3	Opera NGO SFIO	-1,7%	6,4%	44,9%	4	paź 18

Źródło: Analizy Online SA

sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie

Fundusze mieszane zagraniczne zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Arka Platinum Dynamiczny (Arka BZ WBK FIO)	-0,2%	6,6%	6,3%	5	lis 19
2	Allianz Zbalansowana Multistrategia (Allianz SFIO)	-0,3%	4,2%	-	4	lis 19

Źródło: Analizy Online SA

sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie

* zestawienie zawiera fundusze, które otrzymały notę 4a lub 5a w horyzoncie 12-miesięcznym, a ich nota 36-miesięczna wynosi co najmniej 3a. Sprawdź pełen Ranking Analiz Online.

© Copyright by Analizy Online S.A.

FUNDUSZE DŁUŻNE i GOTÓWKOWE

Fundusze dłużne polskie korporacyjne

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Open Finance Obligacji Przedsiębiorstw FIZ AN seria C	0,1%	4,7%	16,2%	5	5
2	Aviva Investors Papierów Nieskarbowych (Aviva Investors SFIO)	0,1%	3,0%	12,5%	5	5
3	AGIO Kapitał (AGIO SFIO)	0,1%	3,3%	9,5%	5	5
4	AGIO Kapitał PLUS (AGIO PLUS FIO)	0,0%	2,4%	7,4%	5	4
5	UniLokata (UniFundusze FIO)	0,2%	2,5%	6,5%	4	3
6	UniWIBID Plus (UniFundusze SFIO)	0,2%	2,5%	7,0%	4	3
7	BGŻ Lokata Kapitału (BGŻ SFIO)	0,1%	2,5%	-	4	cze 20
8	Aviva Investors SFIO Lokacyjny	0,1%	2,2%	-	4	sie 19

Źródło: Analizy Online SA

sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie

Fundusze dłużne polskie papiery skarbowe

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Aviva Investors Dłużny (Aviva Investors SFIO)	0,2%	3,6%	9,6%	5	5
2	Ipopema Dłużny (Ipopema SFIO)	0,5%	4,0%	12,9%	5	5
3	Pocztowy Obligacji (Pocztowy SFIO)	0,3%	3,4%	-	5	gru 19
4	SGB Dłużny (UniFundusze SFIO)	0,4%	3,4%	-	5	mar 19
5	Pekao Obligacji Plus (Pekao FIO)	0,1%	3,0%	7,2%	4	5
6	Skarbiec Obligacja Instrumentów Dłużnych (Skarbiec FIO)	0,5%	3,5%	8,2%	4	4
7	Arka Prestiż Obligacji Skarbowych (Arka Prestiż SFIO)	0,2%	2,9%	7,5%	4	4
8	Arka BZ WBK Obligacji Skarbowych (Arka BZ WBK FIO)	0,2%	2,7%	6,6%	4	4
9	Caspar Ochrony Kapitału (Caspar Parasolowy FIO)	0,5%	2,7%	5,9%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie

Fundusze dłużne polskie uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Rockbridge Superior Obligacji (Rockbridge Superior FIO)	0,1%	4,5%	12,1%	5	5
2	Investor Obligacji (Investor FIO)	0,2%	3,4%	10,0%	5	5
3	Franklin Elastycznego Dochodu (FT FIO)	0,3%	3,7%	-	5	mar 19
4	BGŻ BNP Paribas Obligacji (BGŻ BNP Paribas FIO)	0,1%	3,6%	-	5	mar 19
5	MS Obligacji (MS Parasolowy FIO)	0,3%	3,6%	-	5	sty 20
6	Ipopema Obligacji (Ipopema SFIO)	0,3%	3,2%	10,7%	4	5
7	PKO Obligacji Długoterminowych (Parasolowy FIO)	0,1%	2,9%	9,7%	4	5
8	ALFA SFIO	0,7%	4,2%	11,2%	4	4
9	Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 (Pekao FIO)	0,2%	2,7%	7,7%	4	4
10	Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja FIO	0,3%	2,8%	7,6%	4	4
11	BNP Paribas Papierów Dłużnych (BNP Paribas FIO)	0,0%	2,5%	7,1%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie

© Copyright by Analizy Online S.A.

Fundusze dłużne globalne korporacyjne

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	OPTI Płynnych Obligacji FIZ seria 001	0,0%	2,1%	11,3%	5	5
2	Open Finance Obligacji Korporacyjnych Europy Środkowej i Wschodniej F	0,4%	4,2%	12,6%	5	4

Źródło: Analizy Online SA

sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie

Fundusze dłużne globalne uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Skarbiec Obligacji Globalnych (Skarbiec FIO)	0,2%	2,2%	-	5	lis 18
2	ING Pakiet Ostrożny (ING Konto Funduszowe SFIO)	0,1%	1,4%	5,2%	5	paź 18
3	Allianz PIMCO Global Bond (Allianz SFIO)	0,1%	0,5%	-	4	lip 19
4	Allianz PIMCO Income (Allianz SFIO)	-0,4%	-0,5%	-	4	lip 19

Źródło: Analizy Online SA

sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie

Fundusze gotówkowe i pieniężne PLN uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	SGB Gotówkowy (UniFundusze SFIO)	0,2%	3,2%	7,9%	5	5
2	Superfund Płynnościowy (Superfund SFIO)	0,2%	3,8%	9,1%	5	5
3	Investor Płynna Lokata (Investor FIO)	0,2%	2,8%	7,9%	5	5
4	GAMMA Pieniężny (GAMMA FIO)	0,1%	3,1%	8,0%	5	5
5	Superfund Pieniężny (Superfund SFIO Portfelowy)	0,3%	3,9%	8,5%	5	4
6	mFundusz Lokacyjny Plus SFIO	0,2%	2,9%	-	5	sie 19
7	UniAktywny Pieniężny (UniFundusze SFIO)	0,2%	3,4%	-	5	gru 18
8	BGŻ BNP Paribas Pieniężny (BGŻ BNP Paribas FIO)	0,2%	2,8%	-	5	mar 19
9	Rockbridge Superior Pieniężny (Rockbridge Superior FIO)	0,1%	2,7%	6,9%	4	5
10	UniKorona Pieniężny (UniFundusze FIO)	0,2%	3,0%	8,2%	4	5
11	GAMMA (GAMMA Biznes SFIO)	0,0%	3,4%	8,9%	4	5
12	Noble Fund Pieniężny (Noble Funds FIO)	0,3%	2,8%	6,4%	4	4
13	Ipopema Gotówkowy (Ipopema SFIO)	0,3%	3,0%	7,2%	4	4
14	Skarbiec Kasa Pieniężny (Skarbiec FIO)	0,2%	2,7%	6,2%	4	4
15	NN Lokacyjny Plus (NN FIO)	0,2%	2,8%	7,2%	4	4
16	Pekao Pieniężny Plus (Pekao FIO)	0,1%	2,6%	5,8%	4	3
17	Pocztowy Gotówkowy (Pocztowy SFIO)	0,3%	2,8%	-	4	wrz 19

Źródło: Analizy Online SA

sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie

* zestawienie zawiera fundusze, które otrzymały notę 4a lub 5a w horyzoncie 12-miesięcznym, a ich nota 36-miesięczna wynosi co najmniej 3a. Sprawdź pełen Ranking Analiz Online.

© Copyright by Analizy Online S.A.

FUNDUSZE RYNKU SUROWCÓW – METALE SZLACHETNE

Fundusze rynku surowców - metale szlachetne

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	PKO Akcji Rynku Złota (Parasolowy FIO)	1,4%	0,7%	21,1%	4 A	5 A

Źródło: Analizy Online SA

sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie

* zestawienie zawiera fundusze, które otrzymały notę 4a lub 5a w horyzoncie 12-miesięcznym, a ich nota 36-miesięczna wynosi co najmniej 3a. Sprawdź pełen Ranking Analiz Online.

© Copyright by Analizy Online S.A.

Metodologia Rankingu Analiz Online

Czym jest ranking?

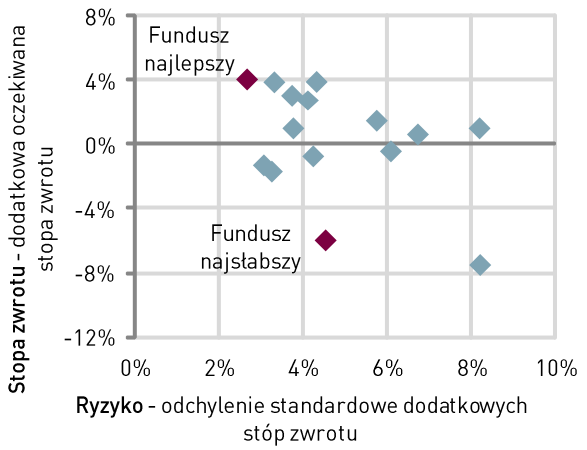
Ranking Analiz Online to narzędzie bazujące na parametrach ilościowych w prosty sposób wskazujące inwestorom najlepsze i najgorsze fundusze w ramach jednorodnej grupy produktowej. Dzięki bieżącemu monitoringowi polityki inwestycyjnej ocenianych rozwiązań, inwestor ma pewność, że fundusze wchodzące w skład grupy porównawczej zawsze spełniają kryteria klasyfikacyjne, ustalone przez firmę Analizy Online. Fundusze otrzymują oceny w rocznym i trzyletnim okresie inwestycji, dzięki czemu inwestorzy mają pełny obraz zmian zachodzących w efektach realizowanej polityki inwestycyjnej. Tym samym są w stanie podejmować dobre decyzje przy wyborze funduszy.

Jak powstaje ranking?

Ranking Analiz Online jest wyliczany na bazie wskaźnika information ratio, który bada relację zysku do ryzyka. Jest on wyliczany po zakończeniu każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego. Przy obliczaniu tego parametru bierzemy pod uwagę dwa elementy: dodatkową stopę zwrotu (różnica między stopą zwrotu funduszu, a wynikiem średniej dla danej grupy) oraz ryzyko, oparte na historycznej zmienności dodatkowych stóp zwrotu (tracking error).

Dzięki wskaźnikowi information ratio jesteśmy w stanie uszeregować wszystkie fundusze wchodzące w skład danej grupy - od najlepszego do najsłabszego. 15% najlepszych wyników otrzymuje najwyższą ocenę 5a. Kolejne 20% otrzymuje 4a, następne 30% - 3a, kolejne 20% otrzymuje notę 2a i dolne 15% wyników - najniższą ocenę 1a. Jak widać im lepiej prezentuje się relacja zysku do ryzyka, tym fundusz otrzymuje wyższą ocenę.

Mapa zysk/ryzyko



Jak interpretować oceny?

Fundusze które charakteryzują się wysoką efektywnością zarządzania to takie, które posiadają ocenę 5a lub 4a. Ocena na poziomie 3a oznacza przeciętną efektywność, a noty na poziomie 2a i 1a - niską efektywność zarządzania.

Przy wyznaczaniu rankingów bierzemy pod uwagę dwa horyzonty inwestycyjne: 12-miesięczny, dzięki któremu możemy poznać krótkoterminową efektywność zarządzania oraz 36-miesięczny, który obrazuje efekty zarządzania w dłuższym terminie. Z perspektywy inwestora najbardziej wartościowe są rozwiązania, które mają wysokie oceny zarówno w pierwszym, jak i drugim horyzoncie, gdyż takie produkty mają większą zdolność do generowania dobrych wyników w różnych warunkach koniunktury.

Gdzie znajdę ranking Analiz Online?

Rankingi Analiz Online są dostępne na stronach analizy.pl w sekcji rankingi oraz w comiesięcznych raportach analitycznych prezentujących listę najwyżej ocenionych rozwiązań.

© Copyright by Analizy Online S.A.

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

22/431-82-96

sprzedaz@analizy.pl

Dział Rozwoju i Marketingu

22/431-82-97

marketing@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 wchodzą 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, wyznaczanych 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.