

6 września 2019

Ranking funduszy inwestycyjnych (sierpień 2019)

W sierpniowym rankingu sprawdziliśmy, które z funduszy mieszanych polskich utrzymuje wysoką ocenę od co najmniej roku. Takich funduszy jest 15.

Ranking funduszy inwestycyjnych Analiz Online pozwala w prosty i szybki sposób w ramach jednej grupy wyłonić najbardziej efektywne 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.

Tym razem wzięliśmy pod lupę segment funduszy mieszanych. W jego ramach wydzielamy trzy główne grupy: stabilnego wzrostu, zrównoważone i aktywnej alokacji. Sprawdziliśmy, które fundusze utrzymują ocenę 4a lub 5a przez co najmniej 12 miesięcy

Fundusze mieszane polskie z utrzymującą się wysoką oceną w 36-mies. Rankingu Analiz Online*

Fundusz	aktualny 36-mies. Ranking AOL	stopa zwrotu za pełne 36 miesięcy	Rating
Fundusze mieszane stabilnego wzrostu			
Investor Zabezpieczenia Emerytalnego	5 	25,9%	★★★★★★
Skarbiec III Filar	5 	14,3%	-
Generali Stabilny Wzrost	5 	11,2%	★★★★★☆
Credit Agricole Stabilnego Wzrostu	5 	10,9%	-
Skarbiec - Top Funduszy Stabilnych	4 	7,6%	-
NN Stabilnego Wzrostu	4 	7,3%	★★★★★☆
PKO Stabilnego Wzrostu	4 	7,1%	★★★★★☆
Santander Stabilnego Wzrostu	4 	6,8%	★★★★★☆
GAMMA Stabilny	4 	5,2%	-
Fundusze mieszane zrównoważone			
Investor Zrównoważony	5 	39,8%	★★★★★★
Credit Agricole Dynamiczny Polski	5 	15,2%	-
Generali Korona Zrównoważony	4 	12,9%	★★★★★☆
Fundusze mieszane aktywnej alokacji			
Novo Aktywnej Alokacji	5 	11,1%	-
PKO Strategicznej Alokacji	5 	3,6%	-
Opera Equilibrium.pl	4 	1,9%	-

*W tabeli znajdują się fundusze mieszane, które od co najmniej roku utrzymują wysoką ocenę 4a lub 5a w 36-mies.

Rankingu Analiz Online

Źródło: analizy.pl

Największa liczba funduszy mieszanych z utrzymującą się dobrą oceną przypada dla funduszy stabilnego wzrostu. Najlepszy wynik na koniec sierpnia w tej grupie osiągnął Investor Zabezpieczenia Emerytalnego - stopa zwrotu za ostatnie 36 miesięcy to +25,9%. Fundusz ten otrzymuje nieprzerwanie od 59 miesięcy ocenę 5a, a nasz zespół analityków przyznał mu najwyższy możliwy 5-gwiazdkowy rating. Fundusz 4-krotnie został nagrodzony statuetką Alfa przez analizy.pl.

Najlepszym wynikiem w całym zestawieniu może poszczycić się Investor Zrównoważony, który osiągnął 39,8% zwrotu. To pozwoliło mu, nawet przy względnie wyższej zmienności jednostki (mierzonej odchyleniem standardowym), otrzymać ocenę 5a w naszym rankingu. To zresztą reguła dla tego funduszu. W ostatnich ponad 6 latach tylko 2 razy miał relację zysku do ryzyka ocenioną niżej niż na maksymalne 5a. Fundusz posiada 5-gwiazdkowy rating. Zarówno w przypadku tego jak i poprzedniego funduszu Investors TFI wysoka stopa zwrotu to zasługa części udziałowej. Zarządzający wspomagają się bowiem akcjami z zagranicznych giełd (głównie rynki rozwinięte).

Na uwagę zasługują także fundusze Credit Agricole. Są to fundusze działające w formule „white label” – tworzone są dla klientów banku Credit Agricole, ale zarządzane są przez zespół Santander TFI. W przeciągu 36 miesięcy przy względnie niskiej zmienności jednostki, osiągnęły solidne stopy zwrotu, Credit Agricole Stabilnego Wzrostu 10,9%, a Credit Agricole Dynamiczny Polski 15,2%.

Dobłą formą cechują się fundusze Generali Investments TFI (do niedawna jeszcze Union Investment TFI). Generali Stabilny Wzrost swój wynik osiąga głównie dzięki selekcji, w tym również akcji zagranicznych. Część dłużna portfela składa się głównie z obligacji polskich, choć zarządzający szuka rentowności również na rynku długu w Rumunii, Chorwacji i Turcji. Z kolei Generali Korona Zrównoważony już od 18 miesięcy utrzymuje ocenę 4a. Jest to jeden z najstarszych funduszy dostępnych na rynku. Swoją działalność rozpoczął jako Korona Zrównoważony w 1995 roku.

W grupie funduszy mieszanych aktywnej alokacji najlepszy wynik za ostatnie 36-mies. (11,1%) osiągnął Novo Aktywnej Alokacji. Jest to niewielki fundusz (28,4 mln zł aktywów na koniec lipca). Zarządzający inwestuje w instrumenty udziałowe i dłużne w proporcji, którą uznaje za właściwą w odpowiednim momencie. Z czerwcowego sprawozdania wynika, że akcje stanowiły ponad 50% portfela. Fundusz od 12 miesięcy utrzymuje ocenę 5a.

Zespół analizy.pl

Zestawienie najwyżej ocenionych funduszy*

FUNDUSZE AKCYJNE

Fundusze akcji polskich małych i średnich spółek

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		sierpień	o12m	o36m	12m	36m
1	Rockbridge Akcji Małych i Średnich Spółek (Rockbridge FIO Parasolowy)	-1,3%	-0,7%	-1,9%	5	4
2	BGŻ Małych i Średnich Spółek (BGŻ SFIO)	-2,2%	-2,8%	-	5	cze 20
3	Santander Akcji Małych i Średnich Spółek (Santander FIO)	-4,2%	-5,0%	-	5	lis 20
4	Investor Top 25 Małych Spółek (Investor FIO)	-1,2%	-5,0%	12,0%	4	5
5	Skarbiec Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO)	-1,1%	-5,7%	24,5%	4	5
6	Pekao Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego (Pekao FIO)	-3,1%	-5,3%	-5,9%	4	3
7	Novo Małych i Średnich Spółek (Novo FIO)	-3,5%	-4,4%	-	4	cze 20

Źródło: Analizy Online SA

[sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie](#)

Fundusze akcji polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		sierpień	o12m	o36m	12m	36m
1	Aviva Investors Akcyjny (Aviva Investors SFIO)	-4,0%	-3,8%	19,1%	5	5
2	AXA Akcji (AXA FIO)	-3,5%	-4,8%	12,7%	5	5
3	Credit Agricole Akcyjny (Credit Agricole FIO)	-4,9%	-4,0%	22,9%	5	5
4	AXA Selektywny Akcji Polskich (AXA FIO)	-3,2%	-3,8%	17,4%	5	5
5	Pekao Akcji - Aktywna Selekcja (Pekao FIO)	-2,8%	-4,2%	9,7%	5	4
6	Ilopema Akcji (Ilopema SFIO)	-3,9%	-4,3%	6,5%	5	4
7	Pekao Akcji Polskich (Pekao FIO)	-4,0%	-5,8%	6,1%	5	4
8	MetLife Akcji (Krajowy FIO)	-4,3%	-4,8%	3,3%	5	3
9	mBank Akcji Polskich (mBank FIO)	-4,3%	-1,8%	-	5	cze 21
10	BNP Paribas Akcji (BNP Paribas FIO)	-4,2%	-5,8%	9,8%	4	5
11	BGŻ BNP Paribas Dynamicznego Inwestowania (BGŻ BNP Paribas FIO)	-4,5%	-6,9%	8,0%	4	5
12	NN FIO Indeks Odpowiedzialnego Inwestowania	-5,5%	-7,5%	12,2%	4	5
13	NN Akcji (NN FIO)	-4,0%	-5,7%	9,2%	4	4
14	Santander Akcji Polskich (Santander FIO)	-4,9%	-7,7%	7,4%	4	4
15	Santander Prestiż Akcji Polskich (Santander Prestiż SFIO)	-4,0%	-7,0%	8,7%	4	4
16	Aviva Investors Polskich Akcji (Aviva Investors FIO)	-4,4%	-6,4%	3,4%	4	3
17	MS Akcji (MS Parasolowy FIO)	-4,4%	-3,6%	-	4	sty 20
18	inPZU Akcje Polskie (inPZU SFIO)	-4,6%	-5,5%	-	4	maj 21
19	Santander Strategia Akcyjna (Santander Prestiż SFIO)	-3,7%	-5,5%	-	4	lut 21

Źródło: Analizy Online SA

[sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie](#)

Fundusze akcji amerykańskich

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		sierpień	o12m	o36m	12m	36m
1	PKO Akcji Rynku Amerykańskiego (Parasolowy FIO)	-1,6%	3,0%	21,5%	5	4
2	Pekao Akcji Amerykańskich (Pekao Walutowy FIO)	1,0%	3,7%	18,9%	5	3
3	Amundi Indeks S&P 500 (Amundi Fundusze Indeksowe SFIO)	-3,1%	-1,1%	29,0%	4	5
4	AXA Akcji Amerykańskich (AXA SFIO)	-3,4%	-1,4%	-	4	lis 20

Źródło: Analizy Online SA

[sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie](#)

Fundusze akcji azjatyckich bez Japonii

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		sierpień	o12m	o36m	12m	36m
1	Generali Akcje: Daleki Wschód (Generali Fundusze SFIO)	-5,0%	-1,9%	4,8%	5	3
2	Investor Indie i Chiny (Investor SFIO)	-0,7%	-3,0%	9,7%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

[sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie](#)

Fundusze akcji europejskich rynków rozwiniętych

Lp.	Nazwa funduszu	sierpień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PKO Akcji Rynku Europejskiego (Parasolowy FIO)	-1,2%	6,6%	19,4%	5 	4 
2	MetLife Akcji Europejskich (Światowy SFIO)	-0,9%	0,3%	-	5 	sty 21
3	Amundi Indeks MSCI EMU (Amundi Fundusze Indeksowe SFIO)	-1,7%	-1,0%	21,7%	4 	5 
4	NN (L) Europejski Spółek Dywidendowych (NN SFIO)	-1,5%	-1,4%	14,5%	4 	4 

Źródło: Analizy Online SA

sprawdź [oceny wszystkich funduszy w grupie](#)

Fundusze akcji europejskich rynków wschodzących

Lp.	Nazwa funduszu	sierpień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	MetLife Akcji Europy Środkowej i Wschodniej (Krajowy FIO)	-4,2%	4,5%	-	5 	sty 21

Źródło: Analizy Online SA

sprawdź [oceny wszystkich funduszy w grupie](#)

Fundusze akcji globalnych rynków wschodzących

Lp.	Nazwa funduszu	sierpień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Skarbiec Emerging Markets Opportunities (Skarbiec - Global Funds SFIO)	-2,2%	5,9%	25,5%	5 	5 
2	MetLife Akcji Rynków Wschodzących (Światowy SFIO)	-5,0%	0,7%	8,0%	5 	3 
3	PZU Akcji Rynków Wschodzących (GI FIO)	-3,7%	2,3%	18,6%	4 	5 

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.](#)

FUNDUSZE MIESZANE

Fundusze mieszane polskie aktywnej alokacji

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		sierpień	o12m	o36m	12m	36m
1	Esaliens Strateg (Esaliens Parasol FIO)	-2,1%	-1,4%	-0,9%	5	3
2	Alior Multi Asset (Alior SFIO)	-1,5%	-0,8%	-2,9%	5	3
3	PKO Strategicznej Alokacji (Parasolowy FIO)	-1,4%	-3,0%	3,6%	4	5
4	Millennium Cyklu Konjunkturalnego (Millennium FIO)	-1,3%	-4,7%	-1,0%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

[sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie](#)

Fundusze mieszane polskie stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		sierpień	o12m	o36m	12m	36m
1	Generali Stabilny Wzrost (Generali Fundusze FIO)	-1,0%	3,3%	11,2%	5	5
2	Credit Agricole Stabilnego Wzrostu (Credit Agricole FIO)	-0,7%	2,3%	10,9%	5	5
3	Pekao Stabilnego Wzrostu (Pekao FIO)	-0,9%	0,6%	6,0%	5	4
4	Santander Platinum Konserwatywny (Santander FIO)	1,1%	3,9%	7,1%	5	3
5	Pocztowy Stabilny (Pocztowy SFIO)	-0,2%	2,7%	6,2%	5	3
6	Ipopema Emerytura Plus (Ipopena SFIO)	-0,8%	3,1%	-	5	cze 20
7	BGŻ BNP Paribas Stabilnego Inwestowania (BGŻ BNP Paribas FIO)	-1,3%	0,9%	8,1%	4	5
8	MetLife Stabilnego Wzrostu (Krajowy FIO)	-1,1%	1,0%	5,2%	4	4
9	NN Stabilnego Wzrostu (NN FIO)	-0,6%	1,0%	7,3%	4	4
10	Santander Stabilnego Wzrostu (Santander FIO)	-1,1%	0,0%	6,8%	4	4
11	Santander Strategia Konserwatywna (Santander Prestiż SFIO)	-0,4%	1,2%	-	4	lut 21

Źródło: Analizy Online SA

[sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie](#)

Fundusze mieszane polskie zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		sierpień	o12m	o36m	12m	36m
1	Credit Agricole Dynamiczny Polski (Credit Agricole FIO)	-2,6%	-0,5%	15,2%	5	5
2	Generali Korona Zrównoważony (Generali Fundusze FIO)	-1,3%	1,4%	12,9%	5	4
3	Santander Zrównoważony (Santander FIO)	-2,6%	-1,9%	7,7%	5	4
4	NN Zrównoważony (NN FIO)	-1,5%	-0,8%	8,3%	4	4
5	Pekao Zrównoważony (Pekao FIO)	-1,8%	-1,7%	7,6%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

[sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie](#)

Fundusze mieszane zagraniczne aktywnej alokacji

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		sierpień	o12m	o36m	12m	36m
1	Skarbiec Global Income (Skarbiec - Global Funds SFIO)	-0,1%	2,3%	11,0%	5	5
2	Franklin Zmiennej Alokacji (FT FIO)	0,5%	1,3%	5,3%	5	3
3	Caspar Globalny (Caspar Parasolowy FIO)	1,7%	3,3%	25,6%	4	5
4	BGŻ Zdywersyfikowanych Aktywów (BGŻ SFIO)	1,3%	1,8%	-	4	cze 20

Źródło: Analizy Online SA

[sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie](#)

Fundusze mieszane zagraniczne stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		sierpień	o12m	o36m	12m	36m
1	Pekao Strategii Globalnej - konserwatywny (Pekao Strategie Fundusze)	0,3%	5,2%	12,3%	5	5
2	Allianz Defensywna Multistrategia (Allianz SFIO)	1,3%	5,8%	8,3%	5	3
3	Santander Platinum Stabilny (Santander FIO)	1,0%	3,8%	9,7%	4	4
4	Millennium Konserwatywny (Millennium SFIO)	0,4%	3,0%	-	4	gru 19

Źródło: Analizy Online SA

[sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie](#)

Fundusze mieszane zagraniczne zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	sierpień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Pekao Strategii Globalnej (Pekao Strategie Funduszowe SFIO)	-0,5%	2,7%	12,5%	5	5
2	Santander Platinum Dynamiczny (Santander FIO)	0,4%	2,4%	12,5%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

[sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie](#)

FUNDUSZE DŁUŻNE

Fundusze papierów dłużnych polskich długoterminowych uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	sierpień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	SGB Dłużny (Generali Fundusze SFIO)	1,2%	6,9%	12,1%	5	5
2	BGŻ BNP Paribas Obligacji (BGŻ BNP Paribas FIO)	0,3%	6,0%	9,7%	5	5
3	Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja FIO	0,8%	5,4%	9,2%	5	4
4	Franklin Elastycznego Dochodu (FT FIO)	0,4%	4,9%	10,0%	4	5
5	Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 (Pekao FIO)	0,9%	5,0%	8,7%	4	4
6	Skarbiec Dłużny Uniwersalny (Skarbiec FIO)	1,3%	5,6%	9,0%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich korporacyjnych

Lp.	Nazwa funduszu	sierpień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Aviva Investors Papierów Nieskarbowych (Aviva Investors SFIO)	0,5%	4,4%	11,6%	5	5
2	Rockbridge Obligacji Korporacyjnych (Rockbridge FIO Parasolowy)	0,4%	3,6%	7,1%	5	4
3	Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych (Santander Prestiż SFIO)	0,3%	3,1%	7,8%	4	5
4	Santander Obligacji Korporacyjnych (Santander FIO)	0,2%	2,9%	7,4%	4	5
5	BPS Obligacji Korporacyjnych (BPS SFIO)	0,2%	6,6%	8,2%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych

Lp.	Nazwa funduszu	sierpień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Rockbridge Lokata Plus (Rockbridge FIO Parasolowy)	0,3%	3,9%	7,4%	5	5
2	Skarbiec - Obligacyjny FIZ	0,4%	5,1%	11,0%	5	5
3	Noble Fund Obligacji (Noble Funds FIO)	1,3%	7,8%	9,3%	5	4
4	Rockbridge Dłużny (Rockbridge FIO Parasolowy)	0,3%	3,2%	5,1%	5	3
5	inPZU Obligacje Polskie (inPZU SFIO)	1,0%	5,8%	-	5	kwi 21
6	PZU Oszczędnościowy (PZU FIO Parasolowy)	0,0%	2,3%	6,2%	4	5
7	Aviva Investors Krótkoterminowych Obligacji (Aviva Investors SFIO)	0,0%	2,0%	6,2%	4	4
8	Copernicus Oszczędnościowy (Copernicus FIO)	0,4%	3,2%	-	4	cze 21
9	BPS Oszczędnościowy (BPS SFIO)	0,2%	2,4%	-	4	lip 20

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych długoterminowych

Lp.	Nazwa funduszu	sierpień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	NN FIO Obligacji 2	1,4%	7,8%	12,7%	5	5
2	Aviva Investors Dłużny (Aviva Investors SFIO)	0,9%	6,4%	11,6%	4	5
3	NN Obligacji (NN FIO)	1,4%	6,8%	11,3%	4	4
4	PZU Papierów Dłużnych POLONEZ (PZU FIO Parasolowy)	-0,3%	7,3%	8,4%	4	3
5	PZU Dłużny Aktywny (PZU FIO Parasolowy)	0,3%	7,0%	-	4	paź 19

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	sierpień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	mFundusz Konserwatywny SFIO	0,0%	2,8%	8,0%	5	5
2	Generali Korona Dochodowy (Generali Fundusze FIO)	0,1%	3,9%	9,1%	5	5
3	ALFA SFIO	0,3%	4,3%	11,4%	5	5
4	BGŻ BNP Paribas Konserwatywnego Oszczędzania (BGŻ BNP Paribas FI)	0,0%	2,2%	6,9%	5	5
5	SGB Bankowy (Generali Fundusze SFIO)	0,0%	2,3%	7,7%	5	5
6	Generali Aktywny Dochodowy (Generali Fundusze SFIO)	-0,1%	3,4%	10,2%	5	4
7	Skarbiec Konserwatywny Plus (Skarbiec FIO)	0,3%	3,9%	8,4%	5	4
8	ING Pakiet Ostrożny (ING Konto Fundusze SFIO)	0,1%	2,6%	5,4%	5	3
9	Investor Oszczędnościowy (Investor FIO)	0,0%	2,3%	7,6%	4	5
10	NN Krótkoterminowych Obligacji (NN FIO)	0,1%	3,2%	7,7%	4	4
11	Ipopema Konserwatywny (Ipopema SFIO)	0,1%	2,1%	7,4%	4	4
12	Superfund Spokojna Inwestycja (Superfund FIO Portfelowy)	-0,1%	2,1%	8,5%	4	4
13	BPS Konserwatywny (BPS FIO)	0,3%	2,4%	7,0%	4	3
14	BPS Dłużny (BPS SFIO)	0,1%	5,2%	9,0%	4	3
15	Alor Oszczędnościowy (Alor SFIO)	0,0%	2,2%	7,0%	4	3
16	Generali Aktywa Polskie (Generali Fundusze SFIO)	0,1%	2,2%	-	4	kwi 20
17	NN (L) Krótkoterminowych Obligacji Plus (NN SFIO)	0,4%	3,3%	-	4	lip 21

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych globalnych uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	sierpień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz PIMCO Global Bond (Allianz SFIO)	1,7%	6,8%	6,8%	5	3
2	inPZU Obligacje Rynków Rozwiniętych (inPZU SFIO)	3,0%	10,4%	-	5	maj 21
3	AXA FIZ Globalnych Obligacji	0,8%	5,7%	6,0%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE RYNKÓW SUROWCÓW – METALE SZLACHETNE

Fundusze rynku surowców - metale szlachetne

Lp.	Nazwa funduszu	sierpień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PKO Akcji Rynku Złota (Parasolowy FIO)	12,7%	63,0%	14,8%	5	5
2	Superfund Goldfuture (Superfund SFIO)	12,5%	26,1%	3,4%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

[sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie](#)

Metodologia Rankingu Analiz Online

Czym jest ranking?

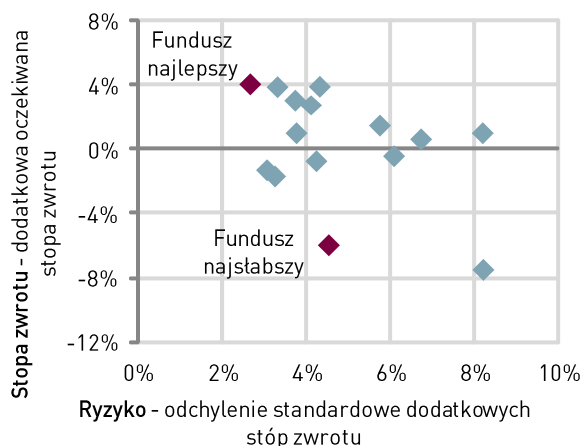
Ranking Analiz Online to narzędzie bazujące na parametrach ilościowych w prosty sposób wskazujące inwestorom najlepsze i najgorsze fundusze w ramach jednorodnej grupy produktowej. Dzięki bieżącemu monitoringowi polityki inwestycyjnej ocenianych rozwiązań, inwestor ma pewność, że fundusze wchodzące w 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 najgorszego. 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 znaleźć ranking Analiz Online?

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

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 wchodzi między innymi rankingi funduszy, ocena efektywności działań zarządzających oraz analiza ich wpływu na polski rynek finansowy.

Działalności 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.