7 października 2020

Ranking funduszy inwestycyjnych (wrzesień 2020)

W najnowszym rankingu sprawdziliśmy, które fundusze akcji globalnych odznaczają się najwyższą efektywnością zarządzania w 12- i 36-miesięcznym horyzoncie

W funduszach akcji zagranicznych Polacy zgromadzili blisko 9 mld zł, w tym najwięcej (1/3) w funduszach akcji globalnych. Jest to też najliczniejsza grupa produktów w segmencie funduszy akcji zagranicznych i zarazem dość różnorodna. Znajdziemy w niej też kilka hitów sprzedażowych.

Ranking funduszy akcji globalnych (wrzesień 2020)

Fundusze otwarte z najwyższymi ocenami 5a i 4a w horyzoncie 12-mies.

Nazwa funduszu	Relacja zysk / ryzyko (IR)		Stopa zwrotu*		aktywa (mln zł)**
	12M	36M	12M	36M	
Skarbiec Spółek Wzrostowych (Skarbiec FIO)	5 12M	5 36M	93,9%	132,6%	820
AXA Selective Equity (AXA FIO)	5 12M	5 12M	41,3%	44,4%	146
Ipopema Globalnych Megatrendów (Ipopema SFIO)	5 12M	4 36M	27,3%	21,2%	24
MetLife Globalnych Innowacji (Krajowy FIO)	5 12M	sty 21	21,5%	-	12
Skarbiec Top Brands (Skarbiec FIO)	4 36M	5 36M	30,6%	47,7%	70
Investor Akcji Spółek Wzrostowych (Investor SFIO)	4 36M	4 36M	30,8%	32,3%	35
Skarbiec Globalny Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO)	4 36M	4 36M	31,1%	27,8%	34
Allianz Akcji Globalnych (Allianz FIO)	4 36M	4 36M	13,2%	11,0%	18
QUERCUS Global Growth (Parasolowy SFIO)	4 36M	3 12M	19,5%	10,5%	11
Caspar Globalny (Caspar Parasolowy FIO)	4 36M	cze 21	32,6%	-	19

*za pełne 12 i 36 ostatnich miesięcy, na koniec września 2020, ** dane na koniec sierpnia 2020

Źródło: FUNDonline FI, analizy.pl

Dobra wiadomość jest taka, że fundusz, który zgromadził największe aktywa, czyli Skarbiec Spółek Wzrostowych (Skarbiec FIO), jest jednocześnie najwyżej ocenionym funduszem w horyzoncie 12-miesięcznym, jak i 36-miesięcznym w naszym wrześniowym rankingu opartym na wskaźniku badającym relację zysku do ryzyka. Jest to jeden z ciekawszych funduszy na rynku, pionier inwestowania tematycznego. W tym roku na głowę bije konkurencję bardzo wysokimi stopami zwrotu, która w skali 12 miesięcy sięgnęła już 100% (dane z początku października).

O ponad połowę niższe wyniki w ostatnich 12 miesiącach, ale również imponujące, wypracował zarządzany przez Sebastiana Lińskiego AXA Selective Equity. Fundusz ten nie koncentruje się szczególnie na poszczególnych rynkach czy sektorach, ale pozwala na dynamiczne dostosowywanie się do zmieniającej się sytuacji. On także otrzymał najwyższe oceny 5a w obu zestawieniach – rocznym i trzyletnim, a jego aktywa na koniec sierpnia warte były 146 mln zł.

© Copyright by Analizy Online S.A.

Kolejne fundusze w naszym zestawieniu, które otrzymały wysokie oceny w naszym wrześniowym rankingu zarządzają już aktywami nieprzekraczającymi 100 mln zł. Wśród nich najwyższą lokatę zajął Ipopema Globalnych Megatrendów, zarządzany przez Łukasza Jakubowskiego. Fundusz ten otrzymał najwyższą notę 5a w rankingu 12-miesięcznym, mimo że kilka niżej ocenionych funduszy (na 4a) wypracowało nieco lepszy wynik w tym horyzoncie. To efekt stosunkowo niskiego ryzyka, które pozytywnie wpłynęło na poziom wskaźnika Information Ratio, o który opiera się nasz Ranking.

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.

Wszystkie wymienione fundusze wyróżniają się tym, że ich zarządzający poszukują bezpośrednio najciekawszych spółek na rynkach zagranicznych, spełniających konkretne kryteria. W przeciwieństwie do nich ostatni fundusz, który otrzymał najwyższą ocenę 5a w horyzoncie rocznym, czyli Metlife Globalnych Innowacji (Krajowy FIO), inwestuje już poprzez wyselekcjonowane fundusze zagraniczne. Zarządzający stawia na takie, które inwestują głównie w spółki technologiczne, informatyczne, medyczne itp.

Zespół analizy.pl

© Copyright by Analizy Online S.A.

Zestawienie najwyżej ocenionych funduszy*

FUNDUSZE AKCYJNE

Fundusze akcji polskich małych i średnich spółek

Lp.	Nazwa funduszu	wrzesień	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Skarbiec Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO)	-1,8%	57,7%	51,2%	5	5
2	BNP Paribas Małych i Średnich Spółek (BNP Paribas Parasol SFIO)	-1,1%	40,0%	20,1%	5	5
3	Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek (Allianz FIO)	-0,7%	38,6%	11,2%	5	5
4	Esaliens Małych i Średnich Spółek (Esaliens Parasol FIO)	-1,4%	26,9%	-	5	sty 22
5	MetLife Akcji Małych Spółek (Światowy SFIO)	-3,2%	28,5%	1,3%	4	4
6	Aviva Investors Małych Spółek (Aviva Investors FIO)	-4,1%	29,3%	-1,1%	4	4
7	Generali Akcje Małych i Średnich Spółek (Generali Fundusze FIO)	-1,5%	17,6%	-2,8%	4	4
8	Rockbridge Akcji Małych i Średnich Spółek (Rockbridge FIO Parasolowy)	-8,4%	12,1%	-5,8%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	wrzesień	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Investor Akcji (Investor FIO)	-4,3%	29,3%	21,0%	5	5
2	Investor Akcji Spółek Dywidendowych (Investor FIO)	-2,1%	22,2%	28,7%	5	5
3	Pekao Akcji - Aktywna Selekcja (Pekao FIO)	-2,3%	12,4%	-3,8%	5	5
4	Skarbiec - Top Funduszy Akcji SFIO	-2,6%	8,5%	-1,3%	5	5
5	Allianz Selektywny (Allianz FIO)	-2,4%	11,7%	-4,5%	5	5
6	Generali Akcje Wzrostu (Generali Fundusze FIO)	-1,5%	0,2%	-12,5%	5	5
7	QUERCUS Agresywny (Parasolowy SFIO)	-4,0%	12,3%	-19,9%	5	3
8	BPS Momentum Akcji (BPS SFIO)	-1,0%	4,4%	-20,1%	5	3
9	Superfund Akcyjny (Superfund FIO Portfelowy)	-7,3%	3,2%	-16,3%	4	4
10	Aviva Investors Polskich Akcji (Aviva Investors FIO)	-2,7%	-1,9%	-15,2%	4	4
11	MetLife Akcji Polskich (Światowy SFIO)	-2,6%	6,0%	-18,0%	4	3
12	Aviva Investors Spółek Dywidendowych (Aviva Investors SFIO)	-1,9%	-2,3%	-19,1%	4	3
13	Franklin Zdywersyfikowany Akcji (FT FIO)	-1,6%	-1,4%	-19,5%	4	3
14	Noble Fund Akcji Polskich (Noble Funds FIO)	-1,7%	-3,7%	-22,8%	4	3
15	AGIO Agresywny Spółek Wzrostowych (AGIO SFIO)	-3,2%	1,5%	-16,3%	4	3
16	Esaliens Akcji Skoncentrowany FIZ	-2,5%	7,7%	-15,7%	4	3
17	NN Polski Odpowiedzialnego Inwestowania (NN FIO)	0,0%	3,4%	-	4	kwi 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji amerykańskich

Lp.	Nazwa funduszu	wrzesień	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	AXA Akcji Amerykańskich (AXA SFIO)	-3,6%	24,6%	-	5	lis 20
2	Santander Prestiż Akcji Amerykańskich (Santander Prestiż SFIO)	-3,5%	18,8%	-	5	sty 21
3	Esaliens Okazji Rynkowych (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-3,3%	13,0%	24,6%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji azjatyckich bez Japonii

Lp.	Nazwa funduszu	wrzesień	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Pekao Akcji Rynków Dalekiego Wschodu (Pekao Funduszy Globalnych SFI	-0,4%	18,4%	3,4%	5	3

Źródło: Analizy Online SA

© Copyright by Analizy Online S.A.

Fundusze akcji europejskich rynków rozwiniętych

Lp.	Nazwa funduszu	wrzesień	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Allianz Europe Equity Growth Select (Allianz SFIO)	0,0%	15,3%	18,5%	5	5
2	Caspar Akcji Europejskich (Caspar Parasolowy FIO)	3,1%	23,6%	36,2%	5	5
3	Allianz Małych Spółek Europejskich (Allianz SFIO)	-3,6%	-0,5%	2,1%	4	4
4	Investor Niemcy (Investor SFIO)	-1,8%	2,2%	-7,5%	4	3
5	AXA Akcji Europejskich Małych Spółek (AXA SFIO)	-0,1%	1,4%	-	4	lis 20

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji europejskich rynków wschodzących

Lp.	Nazwa funduszu	wrzesień	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek (Investor FIO)	-2,8%	17,9%	13,2%	5	5
2	Generali Akcje: Nowa Europa (Generali Fundusze FIO)	-3,1%	-13,1%	-19,4%	5	4
3	Credit Agricole Akcji Nowej Europy (Credit Agricole FIO)	-1,0%	-15,1%	-23,9%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji globalnych rynków rozwiniętych

Lp.	Nazwa funduszu	wrzesień	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Skarbiec Spółek Wzrostowych (Skarbiec FIO)	0,0%	93,9%	132,6%	5	5
2	AXA Selective Equity (AXA FIO)	2,7%	41,3%	44,4%	5	5
3	Skarbiec Globalni Liderzy Wzrostu FIZ	1,2%	81,5%	95,5%	5	5
4	Ipopema Globalnych Megatrendów (Ipopema SFIO)	-1,9%	27,3%	21,2%	5	4
5	MetLife Globalnych Innowacji (Krajowy FIO)	-1,9%	21,5%	-	5	sty 21
6	Skarbiec Top Brands (Skarbiec FIO)	-0,6%	30,6%	47,7%	4	5
7	Investor Akcji Spółek Wzrostowych (Investor SFIO)	-3,6%	30,8%	32,3%	4	4
8	Skarbiec Globalny Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO)	0,4%	31,1%	27,8%	4	4
9	Allianz Akcji Globalnych (Allianz FIO)	-1,9%	13,2%	11,0%	4	4
10	QUERCUS Global Growth (Parasolowy SFIO)	0,9%	19,5%	10,5%	4	3
11	Caspar Globalny (Caspar Parasolowy FIO)	3,4%	32,6%	-	4	cze 21

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji globalnych rynków wschodzących

Lp.	Nazwa funduszu	wrzesień	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	NN (L) Spółek Dywidendowych Rynków Wschodzących (NN SFIO)	0,0%	3,3%	3,3%	5	5
2	AXA Akcji Rynków Wschodzących (AXA FIO)	-1,5%	5,5%	-	4	maj 21

Źródło: Analizy Online SA

* 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	wrzesień	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Allianz Aktywnej Alokacji (Allianz FIO)	-1,5%	19,6%	5,6%	5	5
2	MetLife Aktywnej Alokacji (Krajowy FIO)	-1,8%	12,8%	-10,7%	5	3
3	Millennium Cyklu Koniunkturalnego (Millennium FIO)	-1,8%	4,8%	-6,8%	4	5

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane polskie stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	wrzesień	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Investor Zabezpieczenia Emerytalnego (Investor FIO)	-1,1%	18,2%	29,1%	5	5
2	Skarbiec III Filar (Skarbiec FIO)	-0,6%	24,8%	22,6%	5	5
3	Skarbiec - Top Funduszy Stabilnych SFIO	-0,6%	6,6%	4,6%	5	4
4	Allianz Stabilnego Wzrostu (Allianz FIO)	-0,7%	12,5%	5,2%	5	4
5	Aviva Investors Kapitał Plus (Aviva Investors FIO)	-0,5%	8,5%	3,8%	5	4
6	Pocztowy Stabilny (Pocztowy SFIO)	-0,7%	6,4%	9,6%	4	5
7	Generali Stabilny Wzrost (Generali Fundusze FIO)	-0,6%	2,6%	5,0%	4	5
8	Millennium Stabilnego Wzrostu (Millennium FIO)	-1,1%	3,2%	-2,9%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane polskie zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	wrzesień	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Investor Zrównoważony (Investor FIO)	-2,5%	28,9%	42,2%	5	5
2	AXA Makro Alokacji (AXA FIO)	-0,3%	13,8%	9,5%	5	5
3	Skarbiec Waga (Skarbiec FIO)	-1,1%	2,9%	-10,1%	5	3
4	Aviva Investors Zrównoważony (Aviva Investors FIO)	-1,2%	0,6%	-6,7%	4	4
5	NN Zrównoważony (NN FIO)	-1,1%	-0,7%	-6,2%	4	3
6	Ipopema Aktywnej Selekcji (Ipopema SFIO)	-1,5%	-0,6%	-	4	paź 21

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne aktywnej alokacji

Lp.	Nazwa funduszu	wrzesień	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Pekao Kompas (Pekao Strategie Funduszowe SFIO)	-0,4%	6,6%	7,5%	5	5
2	Franklin Zmiennej Alokacji (FT FIO)	0,5%	4,2%	8,0%	5	5
3	Amundi Globalnych Perspektyw Umiarkowany (Amundi Parasolowy FIO)	-1,4%	1,4%	0,6%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	wrzesień	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Santander Platinum Stabilny (Santander FIO)	0,7%	4,8%	13,2%	5	5
2	Caspar Stabilny (Caspar Parasolowy FIO)	2,2%	11,2%	-	5	cze 22
3	Millennium Globalny Stabilnego Wzrostu (Millennium SFIO)	-0,5%	2,2%	2,0%	4	3
4	ING Pakiet Umiarkowany (ING Konto Funduszowe SFIO)	-0,7%	2,1%	1,2%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	wrzesień	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Santander Platinum Dynamiczny (Santander FIO)	1,1%	6,8%	17,1%	5	5
2	Pekao Strategii Globalnej (Pekao Strategie Funduszowe SFIO)	-1,3%	2,6%	11,3%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

© Copyright by Analizy Online S.A.

FUNDUSZE DŁUŻNE

Fundusze papierów dłużnych polskich długoterminowych uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	wrzesień	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Franklin Elastycznego Dochodu (FT FIO)	0,3%	4,2%	12,3%	5	5
2	BNP Paribas Obligacji (BNP Paribas FIO)	0,2%	5,0%	14,1%	5	5
3	Ipopema Obligacji (Ipopema SFIO)	0,4%	5,0%	12,4%	5	4
4	Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 (Pekao FIO)	0,3%	4,0%	11,9%	4	4
5	Energia Konserwatywny (Energia Emerytura SFIO)	0,0%	4,2%	-	4	gru 20

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich korporacyjnych

Lp.	Nazwa funduszu	wrzesień	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Opera Tutus-plus (Opera SFIO)	0,1%	3,8%	8,9%	5	5
2	Aviva Investors Papierów Nieskarbowych (Aviva Investors SFIO)	0,6%	2,4%	9,9%	5	5
3	mBank Obligacji Korporacyjnych (mBank FIO)	0,3%	2,8%	-	5	sie 22
4	Rockbridge Obligacji Korporacyjnych (Rockbridge FIO Parasolowy)	0,1%	2,7%	7,4%	4	5
5	BNP Paribas Lokata Kapitału (BNP Paribas Parasol SFIO)	0,3%	2,2%	6,8%	4	4
6	GAMMA Obligacji Korporacyjnych (GAMMA FIO)	0,0%	2,2%	6,1%	4	3
7	Ipopema Obligacji Korporacyjnych (Ipopema SFIO)	0,2%	3,2%	-	4	gru 20

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych

Lp.	Nazwa funduszu	wrzesień	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Rockbridge Lokata Plus (Rockbridge FIO Parasolowy)	0,1%	2,9%	8,5%	5	5
2	BPS Spokojna Inwestycja (BPS SFIO)	0,2%	2,4%	7,2%	5	5
3	Rockbridge Dłużny (Rockbridge FIO Parasolowy)	0,2%	3,1%	6,8%	5	4
4	Aviva Investors Krótkoterminowych Obligacji (Aviva Investors SFIO)	0,1%	3,1%	7,2%	5	4
5	Noble Fund Obligacji (Noble Funds FIO)	0,9%	6,4%	15,4%	4	5
6	Eques Obligacji (Eques SFIO)	0,3%	3,5%	6,4%	4	4
7	Skarbiec Konserwatywny (Skarbiec FIO)	0,1%	1,9%	5,9%	4	4
8	Santander Prestiż Dłużny Krótkoterminowy (Santander Prestiż SFIO)	0,1%	1,6%	5,1%	4	3
9	Allianz Trezor (Allianz SFIO)	0,1%	1,5%	-	4	sty 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych długoterminowych

Lp.	Nazwa funduszu	wrzesień	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	NN FIO Obligacji 2	0,5%	7,0%	18,6%	5	5
2	Aviva Investors Dłużny (Aviva Investors SFIO)	0,6%	6,6%	17,0%	5	5
3	Rockbridge Obligacji (Rockbridge FIO Parasolowy)	0,4%	7,0%	13,9%	5	4
4	QUERCUS Obligacji Skarbowych (Parasolowy SFIO)	0,5%	5,6%	-	5	gru 21
5	NN Obligacji (NN FIO)	0,4%	6,4%	16,2%	4	5
6	Rockbridge Obligacji 2 (Rockbridge FIO Parasolowy)	0,3%	6,3%	13,2%	4	4
7	Santander Prestiż Obligacji Skarbowych (Santander Prestiż SFIO)	0,5%	5,6%	12,1%	4	3
8	inPZU Obligacje Polskie (inPZU SFIO)	0,4%	5,3%	-	4	kwi 21

Źródło: Analizy Online SA

© Copyright by Analizy Online S.A.

Fundusze papierów dłużnych polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	wrzesień	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	BNP Paribas Konserwatywnego Oszczędzania (BNP Paribas FIO)	0,1%	3,0%	7,9%	5	5
2	Superfund Spokojna Inwestycja Plus (Superfund SFIO)	0,2%	2,9%	8,5%	5	5
3	ALFA SFIO	0,0%	3,5%	12,1%	5	5
4	NN Krótkoterminowych Obligacji (NN FIO)	0,0%	4,1%	9,7%	5	5
5	ING Pakiet Ostrożny (ING Konto Funduszowe SFIO)	0,0%	2,8%	6,6%	5	4
6	QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy (Parasolowy SFIO)	0,1%	3,0%	-	5	gru 21
7	Superfund Spokojna Inwestycja (Superfund FIO Portfelowy)	0,2%	2,7%	8,4%	4	5
8	mFundusz Konserwatywny SFIO	0,3%	2,1%	7,6%	4	5
9	Noble Fund Konserwatywny (Noble Funds FIO)	0,2%	3,5%	8,1%	4	4
10	Skarbiec Konserwatywny Plus (Skarbiec FIO)	0,3%	3,9%	9,3%	4	4
11	mFundusz dla każdego (mFundusze Dobrze Lokujące SFIO)	0,1%	2,1%	5,7%	4	3
12	AGIO Dochodowy PLUS (AGIO PLUS FIO)	0,2%	2,0%	-	4	cze 21
13	NN (L) Obligacji Plus (NN SFIO)	-0,4%	3,2%	-	4	lip 21

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych globalnych korporacyjnych

Lp.	Nazwa funduszu	wrzesień	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	AXA Amerykańskich Obligacji Korporacyjnych (AXA SFIO)	0,0%	4,7%	-	5	lis 20
2	Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych Globalny (Santander Prestiż	-0,3%	1,3%	-	5	lut 21
3	Pekao Obligacji Strategicznych (Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	-0,8%	0,6%	2,2%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych globalnych uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	wrzesień	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Allianz PIMCO Global Bond (Allianz SFIO)	0,3%	3,6%	9,3%	5	5
2	inPZU Obligacje Rynków Rozwiniętych (inPZU SFIO)	0,7%	3,3%	-	5	maj 21
3	AXA Globalnych Strategii Dłużnych (AXA SFIO)	-0,3%	1,2%	-	4	lis 20

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE RYNKÓW SUROWCÓW – METALE SZLACHETNE

Fundusze rynku surowców - metale szlachetne

Lp.	Nazwa funduszu	wrzesień	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	PKO Akcji Rynku Złota (Parasolowy FIO)	-8,9%	50,6%	90,2%	5	5
2	Investor Gold Otwarty (Investor SFIO)	-3,7%	21,8%	27,1%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

© Copyright by Analizy Online S.A.

Metodologia Rankingu Analiz Online

Czym jest ranking?

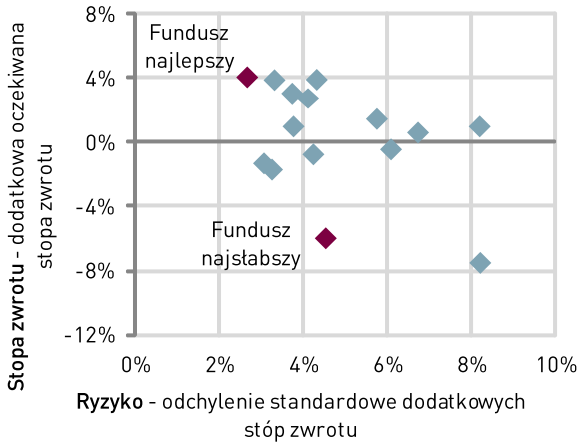
Ranking Analiz Online to narzędzie bazujące na parametrach ilościowych w prosty sposób wskazujące inwestorom najlepsze i najgorsze fundusze w ramach jednorodnej grupy produktowej. Dzięki bieżącemu monitoringowi polityki inwestycyjnej ocenianych rozwiązań, inwestor ma pewność, że fundusze wchodzące w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

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.