

7 marca 2021

c Ranking funduszy inwestycyjnych (luty 2021)

Po dwóch miesiącach tego roku najlepiej radzą sobie fundusze akcji małych i średnich spółek, które do 4 marca zarobiły średnio 8,3%. Aż 5 z nich ma na koncie wynik dwucyfrowy. To jednak nie wynik, a jego relację do ryzyka, bierzemy pod uwagę, przygotowując 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.

Ranking funduszy akcji małych i średnich spółek (luty 2021)

Nazwa funduszu	Relacja zysk / ryzyko (IR)		Stopa zwrotu		aktywa (mln zł)
	12M	36M	12M	36M	
BNP Paribas Małych i Średnich Spółek (BNP Paribas Paraso)	5	5	69,6%	55,5%	18
Skarbiec Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO)	5	5	59,6%	69,2%	278
Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek (Allianz FIO)	5	4	61,2%	33,6%	193
Esaliens Małych i Średnich Spółek (Esaliens Parasol FIO)	5	sty 22	63,3%	-	52
MetLife Akcji Małych Spółek (Światowy SFIO)	4	5	48,2%	32,0%	33
Aviva Investors Małych Spółek (Aviva Investors FIO)	4	4	51,8%	23,7%	151
Pekao Dynamicznych Spółek (Pekao FIO)	4	3	40,4%	15,1%	100
Rockbridge Akcji Małych i Średnich Spółek (Rockbridge FIO)	4	3	41,1%	9,9%	73
Santander Akcji Małych i Średnich Spółek (Santander FIO)	3	4	38,3%	15,8%	86
Generali Akcje Małych i Średnich Spółek (Generali Fundusz)	3	3	35,9%	14,0%	148
Millennium Dynamicznych Spółek (Millennium FIO)	3	3	34,5%	9,6%	83
MetLife Akcji Średnich Spółek (Krajowy FIO)	3	2	36,8%	3,7%	55
Pekao Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego (Pekao FI)	3	2	31,1%	6,4%	150
PZU Akcji Małych i Średnich Spółek (PZU FIO Parasolowy)	3	1	29,4%	-13,4%	52
AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek (AGIO SFIO)	3	cze 21	35,3%	-	7
AXA Akcji Małych i Średnich Spółek (AXA FIO)	2	3	27,1%	8,2%	119
GAMMA Akcji Małych i Średnich Spółek (GAMMA FIO)	2	3	26,6%	14,0%	21
NN Średnich i Małych Spółek (NN FIO)	2	2	35,0%	11,0%	239
PKO Akcji Małych i Średnich Spółek (Parasolowy FIO)	2	2	19,3%	3,1%	153
Investor Top 25 Małych Spółek (Investor FIO)	1	4	25,0%	19,6%	130
Ipopema m-INDEKS FIO kategoria A	1	1	18,8%	-10,2%	35
Novo Małych i Średnich Spółek (Novo FIO)	1	1	23,6%	-1,3%	14
Beta ETF mWIG40TR Portfelowy FIZ	1	sie 22	21,5%	-	133

Źródło: FUNDOnline FI, analizy.pl

Od kilku miesięcy najlepiej w naszym zestawieniu wypadają BNP Paribas Małych i Średnich Spółek – jeden z młodszych funduszy i jednocześnie jeden z najmniejszych oraz Skarbiec Małych i Średnich Spółek. Oba otrzymują najwyższą możliwą ocenę 5a zarówno w krótkiej jak i długiej perspektywie. Oba mają też na koncie bardzo dobre wyniki – znacznie przekraczające 50% w horyzoncie rocznym (także trzyletnim).

Większość funduszy akcji MIŚ utrzymuje podobne oceny od wielu miesięcy. Wśród tych, które w ostatnich 12 miesiącach skoczyły o kilka miejsc w górę, znalazły się Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek, Rockbridge Akcji Małych i Średnich Spółek. Swoje oceny pogorszyły natomiast: NN Średnich i Małych Spółek, Investor Top 25 Małych Spółek oraz Novo Małych i Średnich Spółek.

Zestawienie najwyżej ocenionych funduszy*

FUNDUSZE AKCYJNE

Fundusze akcji polskich małych i średnich spółek

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		luty	o12m	o36m	12m	36m
1	BNP Paribas Małych i Średnich Spółek (BNP Paribas Parosol SFIO)	3,7%	69,6%	55,5%	5	5
2	Skarbiec Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO)	1,8%	59,6%	69,2%	5	5
3	Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek (Allianz FIO)	2,9%	61,2%	33,6%	5	4
4	Esaliens Małych i Średnich Spółek (Esaliens Parosol FIO)	3,8%	63,3%	-	5	sty 22
5	MetLife Akcji Małych Spółek (Światowy SFIO)	2,4%	48,2%	32,0%	4	5
6	Aviva Investors Małych Spółek (Aviva Investors FIO)	2,9%	51,8%	23,7%	4	4
7	Pekao Dynamicznych Spółek (Pekao FIO)	3,8%	40,4%	15,1%	4	3
8	Rockbridge Akcji Małych i Średnich Spółek (Rockbridge FIO Parosolowy)	1,9%	41,1%	9,9%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		luty	o12m	o36m	12m	36m
1	Pekao Akcji - Aktywna Selekcja (Pekao FIO)	3,1%	35,3%	22,3%	5	5
2	Allianz Selektywny (Allianz FIO)	2,4%	48,2%	17,4%	5	5
3	Investor Akcji Spółek Dywidendowych (Investor FIO)	2,6%	37,4%	40,6%	5	5
4	Investor Akcji (Investor FIO)	0,8%	38,8%	31,2%	5	5
5	QUERCUS Agresywny (Parosolowy SFIO)	5,2%	56,3%	17,4%	5	4
6	Aviva Investors Spółek Dywidendowych (Aviva Investors SFIO)	4,4%	30,8%	3,8%	5	4
7	AGIO Akcji PLUS (AGIO PLUS FIO)	6,5%	37,2%	4,6%	5	4
8	Superfund Akcyjny (Superfund FIO Portfelowy)	-1,1%	38,6%	3,3%	5	3
9	Credit Agricole Akcyjny (Credit Agricole FIO)	1,1%	29,9%	5,0%	4	5
10	BNPP Akcji (BNPP FIO)	1,9%	24,4%	0,6%	4	5
11	MetLife Akcji Polskich (Światowy SFIO)	2,0%	35,7%	5,1%	4	4
12	AGIO Agresywny Spółek Wzrostowych (AGIO SFIO)	8,2%	37,7%	18,5%	4	4
13	MetLife Akcji (Krajowy FIO)	1,5%	30,0%	0,9%	4	3
14	BPS Momentum Akcji (BPS SFIO)	2,7%	27,4%	-1,9%	4	3
15	Santander Prestiż Akcji Polskich (Santander Prestiż SFIO)	1,0%	23,8%	-2,1%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji amerykańskich

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		luty	o12m	o36m	12m	36m
1	Esaliens Okazji Rynkowych (Esaliens Parosol Zagraniczny SFIO)	2,3%	65,5%	85,3%	5	5
2	Esaliens Małych Spółek Amerykańskich (Esaliens Parosol Zagraniczny Sf)	10,7%	60,1%	42,1%	5	4
3	Generali Akcji Amerykańskich (Generali Fundusze SFIO)	3,0%	39,6%	-	4	sty 23

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji europejskich rynków rozwiniętych

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		luty	o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Europe Equity Growth Select (Allianz SFIO)	2,3%	23,7%	33,2%	5	5
2	Caspar Akcji Europejskich (Caspar Parosolowy FIO)	-1,0%	33,9%	44,0%	5	5
3	AXA Akcji Europejskich ESG (AXA SFIO)	-3,2%	26,4%	34,0%	4	4
4	Allianz Małych Spółek Europejskich (Allianz SFIO)	3,2%	18,5%	15,4%	4	4
5	Generali Akcji Europejskich (Generali Fundusze SFIO)	2,2%	21,1%	-	4	sty 23

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji europejskich rynków wschodzących

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		lut	o12m	o36m	12m	36m
1	Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek (Investor FIO)	0,9%	25,5%	22,3%	5	5
2	Generali Akcje: Nowa Europa (Generali Fundusze FIO)	0,6%	12,2%	-3,9%	4	5

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji globalnych rynków rozwiniętych

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		lut	o12m	o36m	12m	36m
1	AXA Selective Equity (AXA FIO)	0,7%	67,7%	71,8%	5	5
2	Skarbiec Spółek Wzrostowych (Skarbiec FIO)	1,5%	103,1%	157,1%	5	5
3	Skarbiec Globalni Liderzy Wzrostu FIZ	1,2%	77,8%	113,5%	5	5
4	Skarbiec Nowej Generacji (Skarbiec FIO)	2,1%	45,2%	36,7%	5	4
5	Generali Akcji: Megatrendy (Generali Fundusze FIO)	3,3%	51,6%	-	5	gru 22
6	Skarbiec Top Brands (Skarbiec FIO)	0,5%	52,8%	56,8%	4	5
7	MetLife Globalnych Innowacji (Krajowy FIO)	0,5%	33,3%	40,5%	4	4
8	Investor Akcji Spółek Wzrostowych (Investor SFIO)	-1,2%	33,1%	38,4%	4	4
9	Allianz Akcji Globalnych (Allianz FIO)	1,7%	34,7%	26,0%	4	3
10	Santander Akcji Spółek Wzrostowych (Santander FIO)	1,4%	39,1%	-	4	sty 23
11	Caspar Globalny (Caspar Parasolowy FIO)	1,4%	51,6%	-	4	cze 21

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji globalnych rynków wschodzących

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		lut	o12m	o36m	12m	36m
1	AXA Akcji Rynków Wschodzących (AXA FIO)	0,6%	31,3%	-	5	maj 21
2	PKO Akcji Rynków Wschodzących (Parasolowy FIO)	1,5%	26,6%	8,4%	4	3
3	inPZU Goldman Sachs ActiveBeta Akcje Rynków Wschodzących (inPZU SI	0,6%	26,5%	-	4	sty 23

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.](#)

FUNDUSZE MIESZANE

Fundusze mieszane polskie aktywnej alokacji

Lp.	Nazwa funduszu	luty	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Aktywnej Alokacji (Allianz FIO)	2,4%	41,5%	22,9%	5	5
2	MetLife Aktywnej Alokacji (Krajowy FIO)	1,2%	33,2%	11,1%	5	4
3	Opera Equilibrium.pl (Opera FIO)	1,1%	21,5%	2,7%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane polskie stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	luty	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Investor Zabezpieczenia Emerytalnego (Investor FIO)	-1,5%	15,7%	28,1%	5	5
2	Credit Agricole Stabilnego Wzrostu (Credit Agricole FIO)	-0,3%	12,2%	10,9%	5	5
3	Allianz Stabilnego Wzrostu (Allianz FIO)	0,5%	23,1%	12,4%	5	4
4	AGIO Stabilny PLUS (AGIO PLUS FIO)	2,2%	14,3%	5,7%	5	3
5	Ipopema Emerytura Plus (Ipopema SFIO)	-0,3%	10,9%	12,6%	4	5
6	BNP Paribas Stabilnego Inwestowania (BNP Paribas FIO)	0,0%	11,3%	8,6%	4	4
7	Skarbiec III Filar (Skarbiec FIO)	-2,0%	15,7%	19,4%	4	4
8	Noble Fund Stabilny (Noble Funds FIO)	-1,9%	14,8%	4,8%	4	3
9	Santander Stabilnego Wzrostu (Santander FIO)	-0,5%	11,0%	5,3%	4	3
10	Pekao Stabilnego Wzrostu (Pekao FIO)	0,1%	10,4%	5,0%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane polskie zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	luty	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Investor Zrównoważony (Investor FIO)	-1,5%	27,2%	42,7%	5	5
2	Credit Agricole Dynamiczny Polski (Credit Agricole FIO)	0,3%	18,4%	7,1%	5	5
3	AXA Makroalokacji (AXA FIO)	0,8%	20,6%	17,6%	5	5
4	NN Zrównoważony (NN FIO)	0,1%	16,1%	6,3%	4	4
5	Rockbridge Zrównoważony (Rockbridge FIO Parasolowy)	0,5%	16,1%	-3,7%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne aktywnej alokacji

Lp.	Nazwa funduszu	luty	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Aviva Investors Optymalnego Wzrostu (Aviva Investors FIO)	1,4%	25,4%	8,3%	5	3
2	Amundi Stars International Value (Amundi Stars SFIO)	1,9%	18,6%	-	5	sty 23
3	Franklin Zmiennej Alokacji (FT FIO)	0,1%	11,9%	12,1%	4	5
4	Aviva Investors Aktywnej Alokacji (Aviva Investors FIO)	5,9%	14,2%	9,3%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	luty	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	ING Pakiet Umiarkowany (ING Konto Fundusze SFIO)	0,4%	9,0%	7,8%	5	3
2	Allianz Premium FIZ seria A	0,8%	11,6%	-	5	mar 21
3	Allianz Globalny Stabilnego Dochodu (Allianz FIO)	0,3%	9,4%	9,8%	4	4
4	Caspar Stabilny (Caspar Parasolowy FIO)	-0,5%	14,4%	-	4	cze 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	luty	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Santander Platinum Dynamiczny (Santander FIO)	0,6%	16,6%	25,1%	5	5

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE DŁUŻNE

Fundusze papierów dłużnych polskich długoterminowych uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	luty	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Franklin Elastycznego Dochodu (FT FIO)	-0,4%	3,9%	11,4%	5	5
2	BNP Paribas Obligacji (BNP Paribas FIO)	-0,3%	4,2%	13,2%	5	5
3	Energia Konserwatywny (Energia Emerytura SFIO)	1,1%	5,6%	12,0%	5	4
4	Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 (Pekao FIO)	-1,1%	3,1%	10,6%	4	4
5	Pekao Obligacji Plus (Pekao FIO)	-0,9%	3,3%	9,7%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich korporacyjnych

Lp.	Nazwa funduszu	luty	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Rockbridge Obligacji Korporacyjnych (Rockbridge FIO Parasolowy)	-0,3%	4,4%	8,9%	5	5
2	Ipopema Obligacji Korporacyjnych (Ipopema SFIO)	0,1%	4,9%	8,9%	5	5
3	Aviva Investors Papierów Nieskarbowych (Aviva Investors SFIO)	-0,1%	2,7%	10,4%	5	5
4	mBank Obligacji Korporacyjnych (mBank FIO)	-0,2%	2,6%	-	5	sie 22
5	Opera Tutus-plus (Opera SFIO)	-0,6%	2,6%	8,4%	4	5
6	Aviva Investors Dłużnych Papierów Korporacyjnych (Aviva Investors FIO)	0,1%	2,2%	6,9%	4	4
7	GAMMA Obligacji Korporacyjnych (GAMMA FIO)	0,3%	2,1%	6,9%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych

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

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych długoterminowych

Lp.	Nazwa funduszu	luty	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	NN FIO Obligacji 2	-0,6%	6,6%	18,7%	5	5
2	NN Obligacji (NN FIO)	-0,7%	5,7%	16,2%	5	5
3	Rockbridge Obligacji (Rockbridge FIO Parasolowy)	-1,0%	5,8%	13,1%	5	4
4	Rockbridge Obligacji 2 (Rockbridge FIO Parasolowy)	-1,1%	5,3%	12,2%	5	4
5	Aviva Investors Dłużny (Aviva Investors SFIO)	-1,3%	5,4%	15,3%	4	5
6	Noble Fund Obligacji (Noble Funds FIO)	-2,1%	4,8%	15,3%	4	5
7	Santander Prestiż Obligacji Skarbowych (Santander Prestiż SFIO)	-1,4%	4,7%	10,6%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		lut	o12m	o36m	12m	36m
1	ING Pakiet Odrożny (ING Konto Fundusze SFIO)	0,0%	2,9%	7,7%	5	5
2	NN Krótkoterminowych Obligacji (NN FIO)	0,3%	3,4%	10,0%	5	5
3	ALFA SFIO	0,0%	3,1%	11,2%	5	5
4	BNP Paribas Konserwatywnego Oszczędzania (BNP Paribas FIO)	-0,1%	2,9%	7,0%	5	5
5	Noble Fund Konserwatywny (Noble Funds FIO)	-0,4%	3,5%	7,7%	5	4
6	NN (L) Obligacji Plus (NN SFIO)	0,7%	5,0%	-	5	lip 21
7	Superfund Spokojna Inwestycja Plus (Superfund SFIO)	0,2%	2,2%	7,5%	4	5
8	Superfund Spokojna Inwestycja (Superfund FIO Portfelowy)	0,2%	2,1%	7,5%	4	5
9	Skarbiec Konserwatywny Plus (Skarbiec FIO)	-0,4%	3,8%	8,4%	4	4
10	Generali Korona Dochodowy (Generali Fundusze FIO)	0,1%	2,6%	8,7%	4	4
11	MetLife Konserwatywny Plus (Światowy SFIO)	0,3%	2,4%	5,7%	4	3
12	Pekao Konserwatywny (Pekao FIO)	0,1%	2,2%	5,4%	4	3
13	MetLife Konserwatywny (Krajowy FIO)	0,3%	2,2%	5,4%	4	3
14	QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy (Parasolowy SFIO)	0,1%	2,6%	-	4	gru 21

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych globalnych korporacyjnych

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		lut	o12m	o36m	12m	36m
1	Pekao Obligacji Strategicznych (Pekao Fundusze Globalnych SFIO)	-0,5%	2,4%	6,4%	5	4
2	PZU Globalny Obligacji Korporacyjnych (PZU FIO Parasolowy)	-0,4%	1,9%	7,5%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych globalnych uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		lut	o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz PIMCO Income (Allianz SFIO)	-0,6%	3,7%	8,2%	5	4
2	PKO Obligacji Globalny (Parasolowy FIO)	-0,7%	2,7%	-	5	paź 22
3	Allianz Obligacji Globalnych (Allianz FIO)	-0,6%	2,7%	5,1%	4	3
4	Noble Fund Strategii Dłużnych (Noble Funds SFIO)	-0,8%	4,1%	-	4	lut 23

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE RYNKÓW SUROWCÓW – METALE SZLACHETNE

Fundusze rynku surowców - metale szlachetne

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		lut	o12m	o36m	12m	36m
1	PKO Akcji Rynku Złota (Parasolowy FIO)	-9,5%	21,7%	71,1%	5	5
2	Investor Gold Otwarty (Investor SFIO)	-6,5%	3,8%	15,0%	4	4
3	QUERCUS Gold (Parasolowy SFIO)	-6,5%	3,6%	14,8%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Metodologia Rankingu Analiz Online

Czym jest ranking?

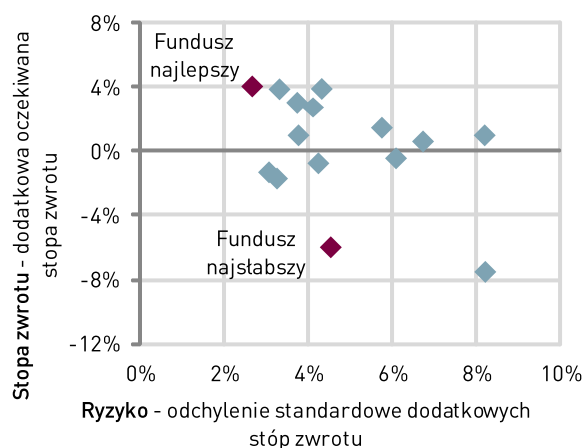
Ranking Analiz Online to narzędzie bazujące na parametrach ilościowych w prosty sposób wskazujące inwestorom najlepsze i najgorsze fundusze w ramach jednorodnej grupy produktowej. Dzięki bieżącemu monitoringowi polityki inwestycyjnej ocenianych rozwiązań, inwestor ma pewność, że fundusze wchodzące w 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 „oceny” oraz w comiesięcznych raportach analitycznych prezentujących listę najwyżżej 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 wyłączonego, 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.