12 kwietnia 2021

c

Ranking funduszy inwestycyjnych (marzec 2021)

Ostatni miesiąc przyniósł sporo przetasowań w rankingu funduszy inwestycyjnych. Sprawdzamy, jakie zmiany zaszły w grupie funduszy stabilnego wzrostu.

Obecnie w ofercie TFI mamy blisko 40 funduszy stabilnego wzrostu inwestujących na naszym krajowym rynku. Są to fundusze, które od kilku do 50%, a średnio ok. 30%, inwestują w akcje, a pozostałą część na rynku długu. W tabeli prezentujemy te, które w najnowszym marcowym rankingu otrzymały wysokie oceny w pięciopunktowej skali (4a lub 5a) w 12- lub 36-miesięcznym horyzoncie.

Ranking funduszy stabilnego wzrostu* (marzec 2021)

Nazwa funduszu	Relacja zysk / ryzyko (IR)		Stopa zwrotu		aktywa (mln zł)	Rating
	12M	36M	12M	36M		
Allianz Stabilnego Wzrostu (Allianz FIO)	5	4	30,3%	16,2%	253	★★★
AGIO Stabilny PLUS (AGIO PLUS FIO)	5	4	22,4%	9,9%	18	-
BNP Paribas Stabilnego Inwestowania (BNP Paribas FIO)	5	4	19,5%	11,3%	5	-
Noble Fund Stabilny (Noble Funds FIO)	5	2	25,1%	4,7%	70	★★★★
UNIQA Stabilnego Wzrostu (UNIQA FIO)	5	1	27,4%	-7,0%	90	-
Credit Agricole Stabilnego Wzrostu (Credit Agricole FIO)	4	5	18,3%	12,9%	245	★★★★★
Ipopema Emerytura Plus (Ipopema SFIO)	4	5	18,1%	15,2%	107	-
Skarbiec III Filar (Skarbiec FIO)	4	4	21,8%	23,2%	236	★★★★
Santander Stabilnego Wzrostu (Santander FIO)	4	3	18,8%	7,6%	699	★★★
BNPP Stabilnego Wzrostu (BNPP FIO)	4	3	18,2%	7,6%	12	-
Pekao Stabilnego Wzrostu (Pekao FIO)	4	3	17,7%	8,1%	263	★★★
Rockbridge Stabilnego Wzrostu (Rockbridge FIO Parasolov	4	2	19,6%	4,9%	118	-
Investor Zabezpieczenia Emerytalnego (Investor FIO)	3	5	18,6%	28,2%	1 922	★★★★★
Generali Stabilny Wzrost (Generali Fundusze FIO)	3	5	17,2%	12,3%	135	★★★★★
Pocztowy Stabilny (Pocztowy SFIO)	3	5	16,9%	18,2%	26	-

*Fundusze z co najmniej jedną oceną 4a lub 5a

Źródło: FUNDonline FI, analizy.pl

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.

W marcowym zestawieniu aż dwa topowe fundusze, które od dawna otrzymywały najwyższe noty w obu horyzontach, spadły na dalsze pozycje. Mowa o Investor Zabezpieczenia Emerytalnego oraz Credit Agricole Stabilnego Wzrostu. W obu przypadkach mamy do czynienia z pogorszeniem wyników w krótszym terminie, ale ich efektywność w 3-letnim horyzoncie wciąż pozostaje na najwyższym poziomie (5a).

Nasze zestawienie otworzył natomiast Allianz Stabilnego Wzrostu z oceną 5a w horyzoncie rocznym i 4a w 3-letnim. Fundusz ten utrzymuje się wysoko w rankingu już od dłuższego czasu. Ma on nieco bardziej ofensywny charakter od przeciętnego konkurenta, ma nieco większy od przeciętnego udział akcji w portfelu (do 40%). W tej części portfela znajdziemy głównie spółki z GPW, zarówno te duże, jak i o mniejszej kapitalizacji i rzadko zagraniczne. Natomiast w części dłużnej ciężar budowania przewagi spoczywa na części korporacyjnej. Dzięki temu fundusz nie odczuł mocno ostatnich spadków na rynku długu skarbowego.

Dwa kolejne fundusze awansowały do top3 w marcu – wcześniej zajmowały miejsca w środku stawki. Są to fundusze o niewielkich aktywach, dlatego nie mają przyznanej oceny ratingowej.

© Copyright by Analizy Online S.A.

Zestawienie najwyżej ocenionych funduszy*

FUNDUSZE AKCYJNE

Fundusze akcji polskich małych i średnich spółek

Lp.	Nazwa funduszu	marzec	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	BNP Paribas Małych i Średnich Spółek (BNP Paribas Parasol SFIO)	6,2%	112,6%	71,4%	5	5
2	Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek (Allianz FIO)	6,3%	106,2%	46,5%	5	5
3	Esaliens Małych i Średnich Spółek (Esaliens Parasol FIO)	2,4%	91,7%	-	5	sty 22
4	AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek (AGIO SFIO)	6,7%	92,2%	-	5	cze 21
5	Skarbiec Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO)	5,5%	79,8%	82,9%	4	5
6	Aviva Investors Małych Spółek (Aviva Investors FIO)	1,6%	79,9%	32,2%	4	4
7	Pekao Dynamicznych Spółek (Pekao FIO)	4,0%	72,3%	23,5%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	marzec	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Allianz Selektywny (Allianz FIO)	4,2%	79,1%	29,1%	5	5
2	AGIO Akcji PLUS (AGIO PLUS FIO)	7,1%	67,6%	19,2%	5	5
3	Pekao Akcji - Aktywna Selekcja (Pekao FIO)	1,0%	58,2%	30,1%	5	5
4	BNPP Akcji (BNPP FIO)	3,6%	53,0%	9,5%	5	5
5	QUERCUS Agresywny (Parasolowy SFIO)	7,1%	104,2%	30,1%	5	4
6	AGIO Agresywny Spółek Wzrostowych (AGIO SFIO)	3,7%	92,4%	30,7%	5	4
7	Santander Prestiż Akcji Polskich (Santander Prestiż SFIO)	3,6%	55,1%	6,3%	5	3
8	Superfund Akcyjny (Superfund FIO Portfelowy)	3,4%	70,2%	13,4%	5	3
9	Credit Agricole Akcyjny (Credit Agricole FIO)	3,7%	55,6%	14,3%	4	5
10	Investor Akcji Spółek Dywidendowych (Investor FIO)	-1,1%	50,9%	43,4%	4	5
11	Aviva Investors Spółek Dywidendowych (Aviva Investors SFIO)	0,8%	54,8%	11,1%	4	4
12	Investor Akcji (Investor FIO)	1,1%	61,2%	38,6%	4	4
13	MetLife Akcji Polskich (Światowy SFIO)	4,4%	53,0%	16,2%	4	4
14	MetLife Akcji (Krajowy FIO)	3,9%	50,7%	11,7%	4	4
15	Esaliens Akcji Skoncentrowany FIZ	5,9%	53,5%	31,2%	4	4
16	BPS Momentum Akcji (BPS SFIO)	1,5%	50,1%	6,3%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji amerykańskich

Lp.	Nazwa funduszu	marzec	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Esaliens Okazji Rynkowych (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	4,7%	120,7%	105,7%	5	5
2	Esaliens Małych Spółek Amerykańskich (Esaliens Parasol Zagraniczny SF	3,6%	121,2%	45,2%	5	3
3	PKO Akcji Rynku Amerykańskiego (Parasolowy FIO)	3,9%	50,1%	43,2%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji europejskich rynków rozwiniętych

Lp.	Nazwa funduszu	marzec	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Allianz Małych Spółek Europejskich (Allianz SFIO)	3,6%	54,8%	22,8%	5	3
2	Investor Niemcy (Investor SFIO)	6,4%	50,9%	14,8%	5	3
3	Allianz Europe Equity Growth Select (Allianz SFIO)	4,8%	45,4%	42,2%	4	5
4	Caspar Akcji Europejskich (Caspar Parasolowy FIO)	5,5%	46,2%	61,6%	4	5
5	AXA Akcji Europejskich ESG (AXA SFIO)	-0,3%	59,4%	35,8%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

© Copyright by Analizy Online S.A.

Fundusze akcji europejskich rynków wschodzących

Lp.	Nazwa funduszu	marzec	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek (Investor FIO)	3,6%	43,4%	31,2%	5a	5a

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji globalnych rynków rozwiniętych

Lp.	Nazwa funduszu	marzec	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	AXA Selective Equity (AXA FIO)	-3,5%	74,1%	77,8%	5a	5a
2	Skarbiec Spółek Wzrostowych (Skarbiec FIO)	-15,6%	95,8%	121,6%	5a	5a
3	Skarbiec Top Brands (Skarbiec FIO)	-5,4%	72,0%	52,8%	5a	4a
4	Allianz Akcji Globalnych (Allianz FIO)	0,2%	55,2%	30,7%	5a	3a
5	Santander Akcji Spółek Wzrostowych (Santander FIO)	0,1%	59,8%	-	5a	sty 23
6	Skarbiec Globalni Liderzy Wzrostu FIZ	-14,6%	72,2%	88,2%	4a	5a
7	QUERCUS Global Growth (Parasolowy SFIO)	3,8%	54,9%	47,2%	4a	4a
8	Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych (Pekao Fundı	2,6%	51,7%	21,6%	4a	3a
9	Generali Akcji: Megatrendy (Generali Fundusze FIO)	-1,5%	57,5%	-	4a	gru 22
10	Pekao Megatrendy (Pekao FIO)	3,3%	54,1%	-	4a	cze 22
11	Caspar Globalny (Caspar Parasolowy FIO)	1,2%	54,5%	-	4a	cze 21

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji globalnych rynków wschodzących

Lp.	Nazwa funduszu	marzec	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Rockbridge Akcji Rynków Wschodzących (Rockbridge FIO Parasolowy)	2,3%	54,7%	19,1%	5a	4a
2	PKO Akcji Rynków Wschodzących (Parasolowy FIO)	-1,8%	55,6%	8,4%	5a	3a

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	marzec	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Allianz Aktywnej Alokacji (Allianz FIO)	2,9%	61,7%	30,4%	5	5
2	MetLife Aktywnej Alokacji (Krajowy FIO)	3,9%	43,8%	20,3%	5	5
3	Esaliens Strateg (Esaliens Parasol FIO)	2,4%	34,5%	13,0%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane polskie stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	marzec	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Allianz Stabilnego Wzrostu (Allianz FIO)	1,1%	30,3%	16,2%	5	4
2	AGIO Stabilny PLUS (AGIO PLUS FIO)	2,5%	22,4%	9,9%	5	4
3	BNP Paribas Stabilnego Inwestowania (BNP Paribas FIO)	1,2%	19,5%	11,3%	5	4
4	Credit Agricole Stabilnego Wzrostu (Credit Agricole FIO)	1,0%	18,3%	12,9%	4	5
5	Ipopema Emerytura Plus (Ipopema SFIO)	0,7%	18,1%	15,2%	4	5
6	Skarbiec III Filar (Skarbiec FIO)	1,8%	21,8%	23,2%	4	4
7	Santander Stabilnego Wzrostu (Santander FIO)	1,1%	18,8%	7,6%	4	3
8	BNPP Stabilnego Wzrostu (BNPP FIO)	1,1%	18,2%	7,6%	4	3
9	Pekao Stabilnego Wzrostu (Pekao FIO)	1,5%	17,7%	8,1%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane polskie zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	marzec	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Credit Agricole Dynamiczny Polski (Credit Agricole FIO)	2,3%	33,5%	12,6%	5	5
2	AXA Makroalokacji (AXA FIO)	3,1%	36,7%	21,7%	5	5
3	Investor Zrównoważony (Investor FIO)	-0,9%	34,8%	44,3%	5	5
4	Santander Zrównoważony (Santander FIO)	1,8%	28,9%	5,1%	4	3
5	Rockbridge Zrównoważony (Rockbridge FIO Parasolowy)	0,5%	28,8%	0,0%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne aktywnej alokacji

Lp.	Nazwa funduszu	marzec	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Allianz Dynamiczna Multistrategia (Allianz SFIO)	5,6%	30,7%	28,2%	5	5
2	Aviva Investors Optymalnego Wzrostu (Aviva Investors FIO)	1,4%	40,7%	15,7%	5	3
3	Aviva Investors Aktywnej Alokacji (Aviva Investors FIO)	4,2%	31,9%	16,0%	4	4
4	Amundi Globalnych Perspektyw Umiarkowany (Amundi Parasolowy FIO)	0,9%	27,6%	11,0%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	marzec	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Allianz Globalny Stabilnego Dochodu (Allianz FIO)	0,0%	21,1%	11,5%	5	4
2	Allianz Premium FIZ seria A	0,2%	25,0%	14,5%	5	4
3	Pekao Strategii Globalnej - konserwatywny (Pekao Strategie Funduszowe	1,3%	18,5%	16,1%	4	5

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	marzec	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Santander Platinum Dynamiczny (Santander FIO)	4,3%	29,2%	32,7%	5	5
2	Pekao Strategii Globalnej (Pekao Strategie Funduszowe SFIO)	2,1%	25,7%	20,4%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

© Copyright by Analizy Online S.A.

FUNDUSZE DŁUŻNE

Fundusze papierów dłużnych polskich długoterminowych uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	marzec	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Franklin Elastycznego Dochodu (FT FIO)	-0,3%	4,9%	10,5%	5	5
2	BNP Paribas Obligacji (BNP Paribas FIO)	0,0%	5,1%	12,6%	5	5
3	SGB Dłużny (Generali Fundusze SFIO)	-0,3%	6,5%	10,8%	5	3
4	Energia Konserwatywny (Energia Emerytura SFIO)	0,6%	6,5%	12,5%	4	4
5	Skarbiec Dłużny Uniwersalny (Skarbiec FIO)	0,3%	8,0%	11,7%	4	3
6	Ipopema Obligacji (Ipopema SFIO)	0,3%	5,5%	10,7%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich korporacyjnych

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

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych

Lp.	Nazwa funduszu	marzec	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	BPS Spokojna Inwestycja (BPS SFIO)	0,1%	2,7%	6,3%	5	5
2	Aviva Investors Krótkoterminowych Obligacji (Aviva Investors SFIO)	0,0%	2,6%	6,7%	5	5
3	Santander Prestiż Dłużny Krótkoterminowy (Santander Prestiż SFIO)	0,0%	2,5%	4,3%	5	4
4	Santander Dłużny Krótkoterminowy (Santander FIO)	0,1%	2,7%	4,3%	5	3
5	Rockbridge Lokata Plus (Rockbridge FIO Parasolowy)	0,0%	2,5%	7,3%	4	5
6	Skarbiec Konserwatywny (Skarbiec FIO)	0,1%	3,1%	4,9%	4	4
7	Rockbridge Dłużny (Rockbridge FIO Parasolowy)	0,0%	2,8%	6,1%	4	4
8	Investor Dochodowy (Investor SFIO)	0,0%	2,9%	3,8%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych długoterminowych

Lp.	Nazwa funduszu	marzec	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	NN FIO Obligacji 2	-0,1%	5,5%	18,1%	5	5
2	Investor Obligacji (Investor FIO)	-0,1%	4,9%	11,2%	5	4
3	Generali Korona Obligacje (Generali Fundusze FIO)	-0,1%	5,6%	11,1%	5	3
4	Generali Obligacje Aktywny (Generali Fundusze SFIO)	-0,3%	7,4%	11,0%	5	3
5	Noble Fund Obligacji (Noble Funds FIO)	-0,2%	5,9%	14,5%	4	5
6	NN Obligacji (NN FIO)	-0,1%	4,6%	15,6%	4	5
7	PZU Papierów Dłużnych POLONEZ (PZU FIO Parasolowy)	-0,9%	7,8%	13,0%	4	4
8	Rockbridge Obligacji (Rockbridge FIO Parasolowy)	-0,3%	4,9%	12,2%	4	4
9	QUERCUS Obligacji Skarbowych (Parasolowy SFIO)	0,9%	4,8%	-	4	gru 21

Źródło: Analizy Online SA

© Copyright by Analizy Online S.A.

Fundusze papierów dłużnych polskich uniwersalne

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

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych globalnych uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	marzec	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	Allianz PIMCO Income (Allianz SFIO)	-0,1%	13,2%	7,7%	5	4
2	Allianz Obligacji Globalnych (Allianz FIO)	0,1%	10,8%	5,5%	5	3
3	AXA Globalnych Strategii Dłużnych (AXA SFIO)	0,1%	9,3%	6,7%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE RYNKÓW SUROWCÓW – METALE SZLACHETNE

Fundusze rynku surowców - metale szlachetne

Lp.	Nazwa funduszu	marzec	wynik o12m	o36m	ranking 12m	ranking 36m
1	PKO Akcji Rynku Złota (Parasolowy FIO)	0,8%	45,7%	67,0%	5	5
2	QUERCUS Gold (Parasolowy SFIO)	-1,1%	2,6%	13,3%	4	4
3	Generali Złota (Generali Fundusze SFIO)	-0,9%	1,0%	-	4	sty 23

Źródło: Analizy Online SA

© Copyright by Analizy Online S.A.

Metodologia Rankingu Analiz Online

Czym jest ranking?

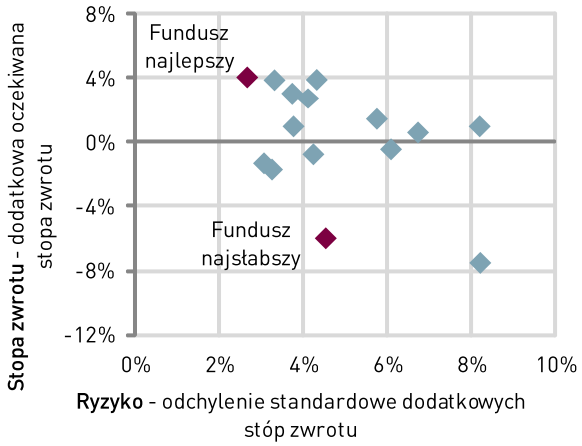
Ranking Analiz Online to narzędzie bazujące na parametrach ilościowych w prosty sposób wskazujące inwestorom najlepsze i najgorsze fundusze w ramach jednorodnej grupy produktowej. Dzięki bieżącemu monitoringowi polityki inwestycyjnej ocenianych rozwiązań, inwestor ma pewność, że fundusze wchodzące w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