

11 maja 2021

Ranking funduszy inwestycyjnych (kwiecień 2021)

W tym roku całkiem dobrze radzą sobie fundusze akcji polskich uniwersalnych, które w ponad 4 miesiące zarobiły średnio ponad 11%. Sprawdzamy, które z nich wyróżniają się w naszym Rankingu.

Obecnie w ofercie TFI mamy prawie 50 funduszy akcji polskich uniwersalnych. W tabeli prezentujemy te, które w najnowszym kwietniowym rankingu otrzymały wysokie oceny w pięciopunktowej skali (4a lub 5a) w 12-miesięcznym horyzoncie oraz co najmniej 3a w horyzoncie 3-letnim.

Fundusze akcji polskich z wysokimi ocenami w Rankingu* (kwiecień 2021)

Nazwa funduszu	Relacja zysk / ryzyko (IR)		Stopa zwrotu		aktywa (mln zł)	Rating
	12M	36M	12M	36M		
QUERCUS Agresywny (Parasolowy SFIO)	5	5	91,3%	40,5%	379	★★★★★
AGIO Akcji PLUS (AGIO PLUS FIO)	5	5	56,4%	22,6%	28	-
Credit Agricole Akcyjny (Credit Agricole FIO)	5	5	48,3%	18,1%	51	-
Pekao Akcji - Aktywna Selekcja (Pekao FIO)	5	5	46,2%	32,7%	79	-
AGIO Agresywny Spółek Wzrostowych (AGIO SFIO)	5	4	63,9%	33,9%	21	-
Allianz Selektywny (Allianz FIO)	5	4	57,9%	28,0%	471	★★★★★
Santander Prestiż Akcji Polskich (Santander Prestiż SFIO)	5	3	47,2%	10,4%	174	★★★★★
BPS Akcji (BPS FIO)	5	3	47,9%	3,2%	21	-
BNPP Akcji (BNPP FIO)	4	5	41,1%	11,8%	24	-
UNIQA Selektywny Akcji Polskich (UNIQA FIO)	4	5	41,8%	19,0%	130	★★★★★
Superfund Akcyjny (Superfund FIO Portfelowy)	4	4	53,7%	15,1%	5	-
Aviva Investors Spółek Dywidendowych (Aviva Investors SFIO)	4	4	42,4%	13,2%	138	-
MetLife Akcji (Krajowy FIO)	4	4	41,2%	15,8%	85	★★★★★
MetLife Akcji Polskich (Światowy SFIO)	4	4	42,0%	22,9%	19	-
Investor Akcji (Investor FIO)	4	4	43,2%	36,6%	169	★★★★★
Santander Akcji Polskich (Santander FIO)	4	3	41,2%	1,8%	719	★★★★★

*Fundusze posiadające jednocześnie rank 12M - oceny 4,5 i ranking 36M - oceny 3,4 lub 5

Źródło: FUNDOnline FI, analizy.pl

Cztery fundusze otrzymały najwyższe oceny 5a w obu analizowanych horyzontach 12- i 36-miesięcznym. Liderem zestawienia z najlepszą relacją zysku do ryzyka w horyzoncie rocznym został Quercus Agresywny. Fundusz ten po dwóch słabszych latach na tle konkurencji (2017-2018) w 2019 powrócił do bardzo dobrej formy, którą cały czas utrzymuje. Jego ocena 12-mies. wzrosła do najwyższego poziomu 5a już w maju zeszłego roku, a w kwietniu tego roku dołączyła do niego ocena 36-mies. Fundusz ten jest niestandardowym reprezentantem swojej grupy. Zarządzający szukają wartości dodanej głównie w polskich spółkach o mniejszej kapitalizacji, w ich opinii wycenionych oportunistycznie. Strategia ta umożliwia maksymalne wykorzystanie okazji pojawiających się w mniej popularnych segmentach rynku i zbudowanie przewagi konkurencyjnej. Bardzo dobrym tego przykładem jest okres ostatnich 12 miesięcy. Fundusz w tym czasie wypracował ponad 90% stopę zwrotu, to drugi najlepszy wynik ze wszystkich funduszy otwartych.

W ścisłej czołówce naszego rankingu znalazły się jeszcze trzy inne fundusze: AGIO Akcji PLUS, Credit Agricole Akcyjny oraz Pekao Akcji - Aktywna Selekcja. Dla pierwszego z nich to debiut w gronie najlepszych funduszy akcji polskich uniwersalnych. Z kolei dla dwóch kolejnych wysokie oceny w Rankingu to praktycznie standard. Fundusz z Pekao TFI otrzymuje najwyższe oceny 5a w obu horyzontach już od 18 miesięcy!

Z pozostałych wysoko ocenionych funduszy warto jeszcze wymienić BPS Akcji, który jeszcze kilka miesięcy temu okupywał dolną część rankingu, a w kwietniu otrzymał najwyższą ocenę 5a w horyzoncie rocznym.

Zestawienie najwyżej ocenionych funduszy*

FUNDUSZE AKCYJNE

Fundusze akcji polskich małych i średnich spółek

Lp.	Nazwa funduszu	kwiecień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	BNP Paribas Małych i Średnich Spółek (BNP Paribas Parosol SFIO)	4,5%	82,7%	77,3%	5	5
2	Santander Akcji Małych i Średnich Spółek (Santander FIO)	6,4%	57,4%	31,3%	5	4
3	AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek (AGIO SFIO)	2,9%	72,7%	-	5	cze 21
4	Esaliens Małych i Średnich Spółek (Esaliens Parosol FIO)	1,9%	65,7%	-	5	sty 22
5	MetLife Akcji Małych Spółek (Światowy SFIO)	6,3%	53,5%	53,3%	4	5
6	Skarbiec Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO)	3,1%	50,3%	84,1%	4	5
7	Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek (Allianz FIO)	2,0%	72,9%	45,6%	4	4
8	Pekao Dynamicznych Spółek (Pekao FIO)	4,0%	55,2%	28,9%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	kwiecień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	QUERCUS Agresywny (Parasolowy SFIO)	6,9%	91,3%	40,5%	5	5
2	AGIO Akcji PLUS (AGIO PLUS FIO)	4,2%	56,4%	22,6%	5	5
3	Credit Agricole Akcyjny (Credit Agricole FIO)	5,7%	48,3%	18,1%	5	5
4	Pekao Akcji - Aktywna Selekcja (Pekao FIO)	4,4%	46,2%	32,7%	5	5
5	AGIO Agresywny Spółek Wzrostowych (AGIO SFIO)	2,8%	63,9%	33,9%	5	4
6	Allianz Selektywny (Allianz FIO)	2,6%	57,9%	28,0%	5	4
7	Santander Prestiż Akcji Polskich (Santander Prestiż SFIO)	6,3%	47,2%	10,4%	5	3
8	BPS Akcji (BPS FIO)	5,6%	47,9%	3,2%	5	3
9	BNPP Akcji (BNPP FIO)	4,3%	41,1%	11,8%	4	5
10	UNIQA Selektywny Akcji Polskich (UNIQA FIO)	6,4%	41,8%	19,0%	4	5
11	Superfund Akcyjny (Superfund FIO Portfelowy)	4,1%	53,7%	15,1%	4	4
12	Aviva Investors Spółek Dywidendowych (Aviva Investors SFIO)	3,8%	42,4%	13,2%	4	4
13	MetLife Akcji (Krajowy FIO)	6,6%	41,2%	15,8%	4	4
14	MetLife Akcji Polskich (Światowy SFIO)	6,4%	42,0%	22,9%	4	4
15	Investor Akcji (Investor FIO)	1,7%	43,2%	36,6%	4	4
16	Santander Akcji Polskich (Santander FIO)	5,0%	41,2%	1,8%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji amerykańskich

Lp.	Nazwa funduszu	kwiecień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Esaliens Okazji Rynkowych (Esaliens Parosol Zagraniczny SFIO)	1,0%	86,3%	96,8%	5	5
2	Esaliens Małych Spółek Amerykańskich (Esaliens Parosol Zagraniczny SF)	0,5%	90,3%	48,0%	5	4
3	UNIQA Akcji Amerykańskich (UNIQA SFIO)	7,7%	43,2%	64,4%	4	5
4	PKO Akcji Rynku Amerykańskiego (Parasolowy FIO)	5,1%	41,0%	49,2%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji europejskich rynków rozwiniętych

Lp.	Nazwa funduszu	kwiecień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Europe Equity Growth Select (Allianz SFIO)	4,4%	40,1%	44,5%	5	5
2	Allianz Małych Spółek Europejskich (Allianz SFIO)	2,7%	40,3%	21,8%	5	4
3	Noble Fund Akcji Europejskich (Noble Funds FIO)	2,2%	39,2%	-	5	kwi 23
4	Investor Niemcy (Investor SFIO)	1,2%	36,1%	11,5%	4	3
5	PKO Akcji Rynku Europejskiego (Parasolowy FIO)	1,6%	36,3%	22,6%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji europejskich rynków wschodzących

Lp.	Nazwa funduszu	kwiecień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Credit Agricole Akcji Nowej Europy (Credit Agricole FIO)	1,5%	27,4%	-0,3%	5 	3 
2	inPZU Akcje CEEplus (inPZU SFIO)	1,9%	28,1%	-	4 	sty 23

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji globalnych rynków rozwiniętych

Lp.	Nazwa funduszu	kwiecień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Skarbiec Top Brands (Skarbiec FIO)	5,1%	62,1%	56,2%	5 	4 
2	Allianz Akcji Globalnych (Allianz FIO)	4,8%	46,8%	34,1%	5 	4 
3	Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek (Noble Funds FIO)	4,5%	62,6%	-	5 	kwi 23
4	Santander Akcji Spółek Wzrostowych (Santander FIO)	4,5%	47,9%	-	5 	sty 23
5	Generali Akcji: Megatrendy (Generali Fundusze FIO)	4,2%	49,4%	-	5 	gru 22
6	UNIQA Selective Equity (UNIQA FIO)	3,2%	57,6%	80,2%	4 	5 
7	Skarbiec Spółek Wzrostowych (Skarbiec FIO)	5,2%	78,1%	132,0%	4 	5 
8	Skarbiec Globalni Liderzy Wzrostu FIZ	4,4%	60,0%	94,3%	4 	5 
9	Skarbiec Nowej Generacji (Skarbiec FIO)	5,4%	40,6%	38,6%	4 	4 
10	Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych (Pekao Fundu	3,0%	42,0%	22,3%	4 	3 
11	Pekao Megatrendy (Pekao FIO)	2,7%	43,0%	-	4 	cze 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji globalnych rynków wschodzących

Lp.	Nazwa funduszu	kwiecień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PKO Akcji Rynków Wschodzących (Parasolowy FIO)	1,8%	46,8%	12,9%	5 	3 
2	Rockbridge Akcji Rynków Wschodzących (Rockbridge FIO Parasolowy)	1,7%	45,8%	20,4%	4 	4 
3	MetLife Akcji Rynków Wschodzących (Światowy SFIO)	0,8%	37,9%	10,2%	4 	3 

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	kwiecień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Aktywnej Alokacji (Allianz FIO)	2,3%	46,7%	31,0%	5	5
2	MetLife Aktywnej Alokacji (Krajowy FIO)	4,6%	34,6%	27,7%	5	5

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane polskie stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	kwiecień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	BNP Paribas Stabilnego Inwestowania (BNP Paribas FIO)	1,3%	17,0%	11,6%	5	4
2	AGIO Stabilny PLUS (AGIO PLUS FIO)	1,7%	19,4%	11,7%	5	4
3	Allianz Stabilnego Wzrostu (Allianz FIO)	0,6%	22,1%	15,1%	5	4
4	Credit Agricole Stabilnego Wzrostu (Credit Agricole FIO)	0,9%	14,3%	13,3%	4	5
5	Ipopema Emerytura Plus (Ipopema SFIO)	1,7%	14,3%	15,7%	4	5
6	BNPP Stabilnego Wzrostu (BNPP FIO)	1,4%	15,4%	8,4%	4	3
7	Pekao Stabilnego Wzrostu (Pekao FIO)	1,1%	13,9%	8,7%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane polskie zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	kwiecień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Credit Agricole Dynamiczny Polski (Credit Agricole FIO)	3,0%	28,3%	14,4%	5	5
2	UNIQA Makroalokacji (UNIQA FIO)	3,5%	28,4%	27,0%	5	5
3	Rockbridge Zrównoważony (Rockbridge FIO Parasolowy)	3,8%	23,2%	3,8%	4	3
4	Santander Zrównoważony (Santander FIO)	2,1%	22,2%	5,7%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne aktywnej alokacji

Lp.	Nazwa funduszu	kwiecień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Dynamiczna Multistrategia (Allianz SFIO)	1,7%	27,2%	25,9%	5	5
2	Aviva Investors Optymalnego Wzrostu (Aviva Investors FIO)	2,5%	27,5%	19,1%	5	4
3	Aviva Investors Aktywnej Alokacji (Aviva Investors FIO)	2,0%	30,9%	14,9%	4	3
4	Amundi Globalnych Perspektyw Umiarkowany (Amundi Parasolowy FIO)	1,1%	20,6%	11,0%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	kwiecień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Globalny Stabilnego Dochodu (Allianz FIO)	2,2%	19,5%	13,2%	5	4
2	Allianz Premium FIZ seria A	2,8%	24,0%	16,7%	5	4
3	Millennium Globalny Stabilnego Wzrostu (Millennium SFIO)	1,5%	13,6%	11,1%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	kwiecień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Pekao Strategii Globalnej (Pekao Strategie Fundusze SFIO)	1,7%	19,5%	20,9%	5	4
2	Santander Platinum Dynamiczny (Santander FIO)	-0,5%	19,9%	29,3%	4	5

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE DŁUŻNE

Fundusze papierów dłużnych polskich długoterminowych uniwersalne

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

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich korporacyjnych

Lp.	Nazwa funduszu	kwiecień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Aviva Investors Papierów Nieskarbowych (Aviva Investors SFIO)	0,0%	5,4%	10,1%	5	5
2	Ipopema Obligacji Korporacyjnych (Ipopema SFIO)	0,0%	6,0%	8,5%	5	5
3	Aviva Investors Dłużnych Papierów Korporacyjnych (Aviva Investors FIO)	0,2%	6,9%	7,0%	5	4
4	Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych (Santander Prestiż SFIO)	0,3%	7,6%	5,8%	5	3
5	Rockbridge Obligacji Korporacyjnych (Rockbridge FIO Parasolowy)	-0,1%	4,4%	8,4%	4	5
6	Santander Obligacji Korporacyjnych (Santander FIO)	0,3%	7,3%	5,5%	4	3
7	Aviva Investors Dochodowy (Aviva Investors FIO)	0,1%	3,9%	5,4%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych

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

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych długoterminowych

Lp.	Nazwa funduszu	kwiecień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	NN FIO Obligacji 2	-0,2%	3,8%	17,5%	5	5
2	Investor Obligacji (Investor FIO)	-0,3%	3,5%	10,6%	5	4
3	Generali Korona Obligacje (Generali Fundusze FIO)	-0,3%	4,1%	10,3%	5	3
4	Noble Fund Obligacji (Noble Funds FIO)	-0,5%	4,2%	13,9%	4	5
5	NN Obligacji (NN FIO)	-0,2%	3,1%	15,0%	4	5
6	Rockbridge Obligacji (Rockbridge FIO Parasolowy)	-0,4%	3,7%	11,5%	4	4
7	Rockbridge Obligacji 2 (Rockbridge FIO Parasolowy)	-0,5%	3,4%	10,5%	4	3
8	QUERCUS Obligacji Skarbowych (Parasolowy SFIO)	0,3%	4,1%	-	4	gru 21

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich uniwersalne

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

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych globalnych uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	kwiecień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz PIMCO Income (Allianz SFIO)	0,9%	11,0%	9,0%	5	4
2	Allianz Obligacji Globalnych (Allianz FIO)	0,6%	8,9%	6,7%	5	3
3	UNIQA Globalnych Strategii Dłużnych (UNIQA SFIO)	0,1%	7,4%	7,1%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE RYNKÓW SUROWCÓW – METALE SZLACHETNE

Fundusze rynku surowców – metale szlachetne

Lp.	Nazwa funduszu	kwiecień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PKO Akcji Rynku Złota (Parasolowy FIO)	4,1%	4,6%	71,6%	5	5
2	Esaliens Gold (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	6,3%	27,3%	-	5	kwi 23
3	Investor Gold Otwarty (Investor SFIO)	3,8%	-0,4%	17,9%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE PPK

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2025

Lp.	Nazwa funduszu	kwiecień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Pekao PPK 2025 (Pekao PPK SFIO)	0,8%	13,6%	-	5	lis 22
2	UNIQA Emerytura 2025 (UNIQA Emerytura SFIO)	1,1%	13,1%	-	5	lis 22
3	Skarbiec PPK 2025 (Skarbiec PPK SFIO)	0,8%	14,5%	-	5	gru 22
4	NN Emerytura 2025 (NN Emerytura SFIO)	0,5%	11,1%	-	4	lis 22
5	BNP Paribas PPK 2025 (BNP Paribas PPK SFIO)	0,5%	10,7%	-	4	gru 22
6	Santander PPK 2025 (Santander PPK SFIO)	0,5%	12,4%	-	4	gru 22
7	Aviva PPK 2025 (Aviva SFIO PPK)	1,0%	9,8%	-	4	lis 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2030

Lp.	Nazwa funduszu	kwiecień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	UNIQA Emerytura 2030 [UNIQA Emerytura SFIO]	2,1%	21,1%	-	5	lis 22
2	Skarbiec PPK 2030 [Skarbiec PPK SFIO]	1,5%	23,0%	-	5	gru 22
3	Pekao PPK 2030 [Pekao PPK SFIO]	1,6%	20,8%	-	5	lis 22
4	Santander PPK 2030 [Santander PPK SFIO]	1,7%	21,0%	-	4	gru 22
5	BNP Paribas PPK 2030 [BNP Paribas PPK SFIO]	1,3%	17,5%	-	4	gru 22
6	Millennium Emerytura 2030 [Millennium PPK SFIO]	2,0%	17,6%	-	4	gru 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2035

Lp.	Nazwa funduszu	kwiecień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Skarbiec PPK 2035 [Skarbiec PPK SFIO]	2,1%	32,5%	-	5	gru 22
2	Santander PPK 2035 [Santander PPK SFIO]	2,5%	28,1%	-	5	lis 22
3	Pekao PPK 2035 [Pekao PPK SFIO]	2,1%	25,9%	-	5	lis 22
4	BNP Paribas PPK 2035 [BNP Paribas PPK SFIO]	2,2%	24,6%	-	4	gru 22
5	UNIQA Emerytura 2035 [UNIQA Emerytura SFIO]	2,8%	25,7%	-	4	lis 22
6	Millennium Emerytura 2035 [Millennium PPK SFIO]	3,1%	25,5%	-	4	gru 22
7	PPK inPZU 2035 [PPK inPZU SFIO]	1,8%	24,5%	-	4	lis 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2040

Lp.	Nazwa funduszu	kwiecień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	UNIQA Emerytura 2040 [UNIQA Emerytura SFIO]	3,1%	29,5%	-	5	lis 22
2	Pekao PPK 2040 [Pekao PPK SFIO]	2,5%	29,7%	-	5	lis 22
3	Skarbiec PPK 2040 [Skarbiec PPK SFIO]	2,1%	31,8%	-	5	gru 22
4	Santander PPK 2040 [Santander PPK SFIO]	2,5%	28,2%	-	4	lis 22
5	BNP Paribas PPK 2040 [BNP Paribas PPK SFIO]	2,2%	24,3%	-	4	gru 22
6	Millennium Emerytura 2040 [Millennium PPK SFIO]	3,1%	25,5%	-	4	gru 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2045

Lp.	Nazwa funduszu	kwiecień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Skarbiec PPK 2045 [Skarbiec PPK SFIO]	2,4%	37,4%	-	5	gru 22
2	UNIQA Emerytura 2045 [UNIQA Emerytura SFIO]	3,6%	33,0%	-	5	lis 22
3	Pekao PPK 2045 [Pekao PPK SFIO]	2,9%	32,5%	-	5	lis 22
4	BNP Paribas PPK 2045 [BNP Paribas PPK SFIO]	2,9%	30,3%	-	4	gru 22
5	Santander PPK 2045 [Santander PPK SFIO]	2,7%	32,8%	-	4	lis 22
6	PPK inPZU 2045 [PPK inPZU SFIO]	2,3%	31,6%	-	4	lis 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2050

Lp.	Nazwa funduszu	kwiecień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Skarbiec PPK 2050 [Skarbiec PPK SFIO]	2,6%	39,3%	-	5	gru 22
2	UNIQA Emerytura 2050 [UNIQA Emerytura SFIO]	3,7%	33,1%	-	5	lis 22
3	Pekao PPK 2050 [Pekao PPK SFIO]	3,0%	32,3%	-	5	lis 22
4	BNP Paribas PPK 2050 [BNP Paribas PPK SFIO]	2,8%	30,4%	-	4	gru 22
5	Santander PPK 2050 [Santander PPK SFIO]	2,7%	32,7%	-	4	lis 22
6	PPK inPZU 2050 [PPK inPZU SFIO]	2,3%	31,0%	-	4	lis 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2055

Lp.	Nazwa funduszu	kwiecień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	UNIQA Emerytura 2055 (UNIQA Emerytura SFIO)	3,6%	34,3%	-	5 	lis 22
2	Skarbiec PPK 2055 (Skarbiec PPK SFIO)	2,3%	38,4%	-	5 	gru 22
3	Pekao PPK 2055 (Pekao PPK SFIO)	3,1%	32,7%	-	5 	lis 22
4	BNP Paribas PPK 2055 (BNP Paribas PPK SFIO)	2,8%	30,4%	-	4 	gru 22
5	Santander PPK 2055 (Santander PPK SFIO)	2,5%	31,6%	-	4 	gru 22
6	PPK inPZU 2055 (PPK inPZU SFIO)	2,3%	31,1%	-	4 	lis 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2060

Lp.	Nazwa funduszu	kwiecień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	UNIQA Emerytura 2060 (UNIQA Emerytura SFIO)	3,5%	37,8%	-	5 	lis 22
2	Skarbiec PPK 2060 (Skarbiec PPK SFIO)	1,9%	38,4%	-	5 	gru 22
3	Esaliens 2060 (Esaliens PPK SFIO)	1,6%	34,7%	-	5 	lis 22
4	Pekao PPK 2060 (Pekao PPK SFIO)	3,4%	31,4%	-	4 	gru 22
5	Santander PPK 2060 (Santander PPK SFIO)	2,6%	31,3%	-	4 	gru 22
6	PPK inPZU 2060 (PPK inPZU SFIO)	2,2%	31,0%	-	4 	lis 22
7	Millennium Emerytura 2060 (Millennium PPK SFIO)	3,7%	29,2%	-	4 	gru 22

Źródło: Analizy Online SA

Metodologia Rankingu Analiz Online

Czym jest ranking?

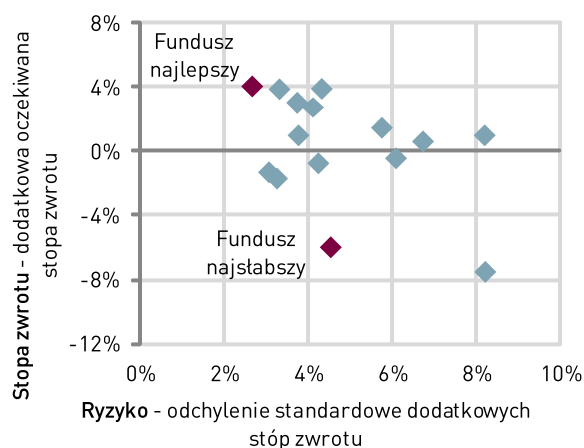
Ranking Analiz Online to narzędzie bazujące na parametrach ilościowych w prosty sposób wskazujące inwestorom najlepsze i najgorsze fundusze w ramach jednorodnej grupy produktowej. Dzięki bieżącemu monitoringowi polityki inwestycyjnej ocenianych rozwiązań, inwestor ma pewność, że fundusze wchodzące w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