

11 czerwca 2021

Ranking funduszy inwestycyjnych (maj 2021)

W pierwszych pięciu miesiącach tego roku tylko nieco ponad 1/3 funduszy polskich papierów dłużnych zdołała wypracować zysk. Najlepiej radzą sobie fundusze obligacji korporacyjnych.

Obecnie w ofercie TFI mamy 26 funduszy obligacji korporacyjnych. W najnowszym majowym rankingu najwyższe oceny 5a w obu horyzontach (12-miesięcznym i 36-miesięcznym) otrzymał Ipopema Obligacji Korporacyjnych (Ipopema SFIO). Podobnie jak konkurencyjne produkty, ten również został pokiereszowany podczas koronawirusowego krachu na rynkach na przełomie marca i kwietnia 2020 roku. Jednak dość szybko odrobił straty i ubiegły rok zakończył z najwyższym wynikiem w grupie +4,6%. Także w tym roku radzi sobie bardzo dobrze, a jego 12-mies. stopa zwrotu na koniec kwietnia sięgnęła 5,5%. W jego portfelu znajdziemy przede wszystkim obligacje PBK oraz obligacje innych instytucji finansowych czy deweloperów. Warto dodać, że jest to jeden z najmniejszych funduszy w grupie.

Ranking funduszy dłużnych korporacyjnych (maj 2021)

Nazwa funduszu	Relacja zysk / ryzyko (IR)		Stopa zwrotu		aktywa (mln zł)	Rating
	12M	36M	12M	36M		
Ipopema Obligacji Korporacyjnych (Ipopema SFIO)	5 12M	5 36M	5,5%	8,2%	61	-
Aviva Investors Dłużnych Papierów Korporacyjnych (Aviva Investors FIO)	5 12M	4 36M	5,5%	7,4%	715	★★★★☆
Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych (Santander Prestiż SFIO)	5 12M	3 36M	5,8%	6,3%	2 517	★★★★☆
Allianz Obligacji Plus (Allianz FIO)	4 12M	3 36M	3,6%	4,9%	205	★★★★☆
Santander Obligacji Korporacyjnych (Santander FIO)	4 12M	3 36M	5,5%	5,9%	1 752	★★★★☆
Generali Profit Plus (Generali Fundusze SFIO)	4 12M	3 36M	3,3%	5,4%	847	★★★★☆
Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier FIZ	4 12M	1 36M	4,5%	2,7%	74	-
Millennium Obligacji Korporacyjnych (Millennium SFIO)	4 12M	1 36M	4,0%	1,3%	968	★★★☆☆
Michael/Strom Obligacji Korporacyjnych FIZ	3 12M	5 36M	3,4%	11,9%	103	-
Rockbridge Obligacji Korporacyjnych (Rockbridge FIO Parasolowy)	3 12M	5 36M	3,7%	9,9%	39	-
Generali Oszczędnościowy (Generali Fundusze FIO)	3 12M	4 36M	3,2%	6,3%	1 151	★★★★☆
Aviva Investors Dochodowy (Aviva Investors FIO)	3 12M	3 36M	3,0%	5,5%	88	★★★★☆
Allianz Obligacji FIZ seria A	3 12M	2 36M	2,8%	4,4%	177	-
mBank Obligacji Korporacyjnych (mBank FIO)	3 12M	-	2,8%	-	178	-
BNP Paribas Lokata Kapitału (BNP Paribas Parasol SFIO)	2 12M	4 36M	2,7%	6,3%	462	★★★★☆
AGIO Kapitał PLUS (AGIO PLUS FIO)	2 12M	3 36M	1,8%	5,6%	144	★★★★☆
QUERCUS Ochrony Kapitału (Parasolowy SFIO)	2 12M	3 36M	1,7%	5,6%	1 055	★★★★☆
Aviva Investors SFIO Stabilnego Dochodu	2 12M	2 36M	1,1%	5,1%	661	★★★★☆
UNIQA Obligacji Korporacyjnych (UNIQA FIO)	2 12M	1 36M	0,4%	2,8%	84	-
Opera Tutus-plus (Opera SFIO)	1 12M	4 36M	0,5%	7,6%	110	-
Novo Konserwatywny Oszczędnościowy (Novo FIO)	1 12M	2 36M	0,5%	5,6%	40	-
Novo Obligacji Przedsiębiorstw (Novo FIO)	1 12M	2 36M	-0,7%	5,3%	100	-
BPS Obligacji Korporacyjnych (BPS SFIO)	1 12M	1 36M	-0,1%	5,0%	8	-

Źródło: FUNDonline FI, analizy.pl

Wysoko w zestawieniu znalazł się także Aviva Investors Dłużnych Papierów Korporacyjnych (Aviva Investors FIO) – dwukrotny laureat nagrody Alfa (w 2016 i 2019 roku). Fundusz ten niemal każdy rok działalności kończy z wynikiem wyższym od średniej. Wyróżnia się tym, że ma mocno zdywersyfikowany portfel, także geograficznie. Przeważają w nim papiery polskich przedsiębiorstw, poza którymi znajdziemy papiery emitentów zagranicznych czy fundusze pasywne dające ekspozycję na zagraniczne rynki długu korporacyjnego, także te z wyższym ryzykiem kredytowym.

W marcu do grona najlepszych funduszy długu korporacyjnego powróciły także dwa fundusze z Santander TFI, które zostały mocno poturbowane koronawirusową zawieruchą rok temu. Dość szybko wróciły do dobrej formy, dostarczając klientom atrakcyjne stopy zwrotu. Oba zarobiły powyżej 5,5% w ciągu ostatnich 12 miesięcy. Podobnie jak poprzednik fundusze te wyróżniają się tym, że mają portfele mocno zdywersyfikowane i dają ekspozycję także na płynne zagraniczne rynki.

Zestawienie najwyżej ocenionych funduszy*

FUNDUSZE AKCYJNE

Fundusze akcji polskich małych i średnich spółek

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	BNP Paribas Małych i Średnich Spółek (BNP Paribas Parosol SFIO)	5,4%	76,9%	89,6%	5	5
2	Santander Akcji Małych i Średnich Spółek (Santander FIO)	6,1%	59,5%	38,5%	5	4
3	Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek (Allianz FIO)	4,3%	72,3%	47,5%	5	4
4	AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek (AGIO SFIO)	4,8%	72,1%	-	5	cze 21
5	MetLife Akcji Małych Spółek (Światowy SFIO)	4,5%	52,0%	65,5%	4	5
6	Pekao Dynamicznych Spółek (Pekao FIO)	5,4%	53,9%	40,5%	4	4
7	Esaliens Małych i Średnich Spółek (Esaliens Parosol FIO)	-2,1%	53,2%	-	4	sty 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	QUERCUS Agresywny (Parasolowy SFIO)	7,0%	89,3%	59,9%	5	5
2	AGIO Akcji PLUS (AGIO PLUS FIO)	6,7%	60,5%	36,6%	5	5
3	Credit Agricole Akcyjny (Credit Agricole FIO)	8,0%	52,3%	30,6%	5	5
4	BNPP Akcji (BNPP FIO)	7,3%	44,7%	25,3%	5	5
5	Santander Prestiż Akcji Polskich (Santander Prestiż SFIO)	8,2%	53,0%	22,1%	5	4
6	AGIO Agresywny Spółek Wzrostowych (AGIO SFIO)	3,4%	60,5%	40,1%	5	4
7	BPS Akcji (BPS FIO)	6,6%	52,2%	15,8%	5	3
8	Pekao Akcji - Aktywna Selekcja (Pekao FIO)	7,1%	48,9%	50,5%	4	5
9	UNIQA Selektywny Akcji Polskich (UNIQA FIO)	7,9%	46,4%	30,1%	4	5
10	MetLife Akcji (Krajowy FIO)	9,5%	47,2%	34,7%	4	5
11	Allianz Selektywny (Allianz FIO)	5,7%	60,4%	37,7%	4	4
12	MetLife Akcji Polskich (Światowy SFIO)	8,0%	46,3%	38,2%	4	4
13	Santander Akcji Polskich (Santander FIO)	8,1%	47,2%	15,1%	4	3
14	Superfund Akcyjny (Superfund FIO Portfelowy)	5,8%	48,4%	26,9%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji amerykańskich

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	Esaliens Okazji Rynkowych (Esaliens Parosol Zagraniczny SFIO)	-3,4%	72,3%	70,5%	5	5
2	Esaliens Małych Spółek Amerykańskich (Esaliens Parosol Zagraniczny SF)	2,5%	87,3%	42,6%	5	4
3	PKO Akcji Rynku Amerykańskiego (Parasolowy FIO)	0,5%	36,1%	45,8%	4	3
4	Generali Akcji Amerykańskich (Generali Fundusze SFIO)	-0,7%	33,2%	-	4	sty 23

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji europejskich rynków rozwiniętych

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Europe Equity Growth Select (Allianz SFIO)	1,0%	33,8%	40,0%	5	5
2	Noble Fund Akcji Europejskich (Noble Funds FIO)	-0,4%	33,1%	-	5	kwi 23
3	PKO Akcji Rynku Europejskiego (Parasolowy FIO)	2,3%	32,6%	26,3%	4	4
4	Santander Prestiż Akcji Europejskich (Santander Prestiż SFIO)	3,3%	29,3%	14,7%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji europejskich rynków wschodzących

Lp.	Nazwa funduszu	maj	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Credit Agricole Akcji Nowej Europy (Credit Agricole FIO)	4,9%	31,8%	9,3%	5 	5 
2	MetLife Akcji Europy Środkowej i Wschodniej (Krajowy FIO)	7,8%	38,3%	5,7%	5 	3 

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji globalnych rynków rozwiniętych

Lp.	Nazwa funduszu	maj	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Akcji Globalnych (Allianz FIO)	-0,3%	40,4%	31,5%	5 	4 
2	Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek (Noble Funds FIO)	-0,9%	50,7%	-	5 	kwi 23
3	Santander Akcji Spółek Wzrostowych (Santander FIO)	0,4%	37,4%	-	5 	sty 23
4	Generali Akcji: Megatrendy (Generali Fundusze FIO)	-0,3%	39,5%	-	5 	gru 22
5	Pekao Megatrendy (Pekao FIO)	1,0%	37,6%	-	5 	cze 22
6	UNIQA Selective Equity (UNIQA FIO)	-3,4%	38,6%	65,2%	4 	5 
7	Skarbiec Spółek Wzrostowych (Skarbiec FIO)	-3,8%	42,5%	106,3%	4 	5 
8	Skarbiec Top Brands (Skarbiec FIO)	-2,6%	42,6%	45,0%	4 	4 
9	inPZU Akcje Rynków Rozwiniętych (inPZU SFIO)	1,0%	33,1%	38,3%	4 	4 
10	Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych (Pekao Fundu	-0,1%	35,0%	20,3%	4 	3 
11	Skarbiec Value (Skarbiec FIO)	2,4%	35,6%	-	4 	kwi 23

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji globalnych rynków wschodzących

Lp.	Nazwa funduszu	maj	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PKO Akcji Rynków Wschodzących (Parasolowy FIO)	1,3%	45,7%	16,5%	5 	3 
2	Rockbridge Akcji Rynków Wschodzących (Rockbridge FIO Parasolowy)	3,0%	44,1%	23,7%	4 	5 
3	MetLife Akcji Rynków Wschodzących (Światowy SFIO)	1,4%	39,1%	15,4%	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	maj	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Aktywnej Alokacji (Allianz FIO)	4,2%	47,2%	35,7%	5	5
2	MetLife Aktywnej Alokacji (Krajowy FIO)	5,1%	36,2%	37,0%	5	5

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane polskie stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	maj	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	BNP Paribas Stabilnego Inwestowania (BNP Paribas FIO)	2,6%	17,4%	16,4%	5	5
2	AGIO Stabilny PLUS (AGIO PLUS FIO)	2,2%	19,2%	15,8%	5	4
3	Allianz Stabilnego Wzrostu (Allianz FIO)	1,9%	21,0%	18,0%	5	4
4	BNPP Stabilnego Wzrostu (BNPP FIO)	2,2%	15,7%	12,5%	5	3
5	Ipopema Emerytura Plus (Ipopema SFIO)	2,6%	14,0%	21,0%	4	5
6	Pekao Stabilnego Wzrostu (Pekao FIO)	2,2%	13,6%	13,4%	4	4
7	Rockbridge Stabilnego Wzrostu (Rockbridge FIO Parasolowy)	2,7%	14,2%	13,6%	4	3
8	Santander Stabilnego Wzrostu (Santander FIO)	1,4%	13,4%	11,3%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane polskie zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	maj	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Credit Agricole Dynamiczny Polski (Credit Agricole FIO)	4,5%	29,6%	21,7%	5	5
2	NN Zrównoważony (NN FIO)	4,3%	24,3%	21,4%	5	5
3	Pekao Zrównoważony (Pekao FIO)	4,5%	22,5%	12,2%	4	3
4	Santander Zrównoważony (Santander FIO)	2,6%	21,6%	11,6%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne aktywnej alokacji

Lp.	Nazwa funduszu	maj	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Dynamiczna Multistrategia (Allianz SFIO)	0,9%	27,6%	24,3%	5	5
2	Aviva Investors Aktywnej Alokacji (Aviva Investors FIO)	2,1%	29,1%	18,8%	5	4
3	Aviva Investors Optymalnego Wzrostu (Aviva Investors FIO)	1,3%	20,5%	25,2%	4	5
4	Amundi Stars International Value (Amundi Stars SFIO)	2,2%	20,2%	-	4	sty 23

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	maj	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Globalny Stabilnego Dochodu (Allianz FIO)	-0,1%	17,4%	13,3%	5	4
2	Allianz Premium FIZ seria A	0,9%	21,3%	16,1%	5	4
3	Millennium Globalny Stabilnego Wzrostu (Millennium SFIO)	0,2%	12,1%	11,3%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	maj	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Zbalansowana Multistrategia (Allianz SFIO)	0,8%	18,3%	17,3%	5	4
2	Pekao Strategii Globalnej (Pekao Strategie Funduszowe SFIO)	0,5%	17,5%	20,4%	4	5

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE DŁUŻNE

Fundusze papierów dłużnych polskich długoterminowych uniwersalne

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

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich korporacyjnych

Lp.	Nazwa funduszu	maj	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Aviva Investors Papierów Nieskarbowych (Aviva Investors SFIO)	0,1%	4,5%	10,1%	5	5
2	Ipopema Obligacji Korporacyjnych (Ipopema SFIO)	0,2%	5,5%	8,2%	5	5
3	Aviva Investors Dłużnych Papierów Korporacyjnych (Aviva Investors FIO)	0,0%	5,5%	7,4%	5	4
4	Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych (Santander Prestiż SFIO)	-0,3%	5,8%	6,3%	5	3
5	Allianz Obligacji Plus (Allianz FIO)	0,2%	3,6%	4,9%	4	3
6	Santander Obligacji Korporacyjnych (Santander FIO)	-0,2%	5,5%	5,9%	4	3
7	Generali Profit Plus (Generali Fundusze SFIO)	0,1%	3,3%	5,4%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych

Lp.	Nazwa funduszu	maj	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	BPS Spokojna Inwestycja (BPS SFIO)	-0,3%	1,3%	6,0%	5	5
2	Santander Dłużny Krótkoterminowy (Santander FIO)	-0,5%	1,1%	3,8%	5	4
3	Aviva Investors Krótkoterminowych Obligacji (Aviva Investors SFIO)	-0,2%	1,4%	6,4%	5	4
4	PZU Sejf+ (PZU FIO Parasolowy)	-0,3%	1,3%	4,4%	5	4
5	Santander Prestiż Dłużny Krótkoterminowy (Santander Prestiż SFIO)	-0,6%	0,9%	3,7%	4	4
6	PZU Obligacji Krótkoterminowych (PZU FIO Parasolowy)	-0,1%	1,3%	4,2%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych długoterminowych

Lp.	Nazwa funduszu	maj	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	NN FIO Obligacji 2	-0,5%	1,8%	17,3%	5	5
2	Rockbridge Obligacji (Rockbridge FIO Parasolowy)	-0,1%	1,1%	13,7%	5	5
3	Generali Korona Obligacje (Generali Fundusze FIO)	-0,9%	1,3%	10,7%	5	4
4	Investor Obligacji (Investor FIO)	-0,7%	1,0%	10,2%	5	3
5	NN Obligacji (NN FIO)	-0,5%	1,0%	14,7%	4	5
6	Rockbridge Obligacji 2 (Rockbridge FIO Parasolowy)	0,0%	0,9%	12,8%	4	4
7	Generali Obligacje Aktywny (Generali Fundusze SFIO)	-1,4%	1,6%	10,6%	4	3
8	QUERCUS Obligacji Skarbowych (Parasolowy SFIO)	-0,5%	1,7%	-	4	gru 21

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	maj	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	ING Pakiet Odrożny (ING Konto Fundusze SFIO)	-0,3%	2,7%	7,6%	5	5
2	Generali Korona Dochodowy (Generali Fundusze FIO)	-0,3%	3,8%	8,7%	5	4
3	Generali Aktywny Dochodowy (Generali Fundusze SFIO)	-0,3%	3,7%	7,8%	5	4
4	Investor Oszczędnościowy (Investor FIO)	-0,4%	3,1%	6,2%	5	3
5	MetLife Konserwatywny Plus (Światowy SFIO)	-0,3%	3,0%	6,1%	5	3
6	Superfund Spokojna Inwestycja (Superfund FIO Portfelowy)	-0,3%	2,6%	7,1%	4	5
7	ALFA SFIO	-0,3%	2,8%	10,8%	4	5
8	NN Krótkoterminowych Obligacji (NN FIO)	-0,2%	2,8%	9,7%	4	5
9	Superfund Spokojna Inwestycja Plus (Superfund SFIO)	-0,2%	2,8%	7,1%	4	4
10	SGB Bankowy (Generali Fundusze SFIO)	-0,2%	2,3%	5,2%	4	3
11	MetLife Konserwatywny (Krajowy FIO)	-0,1%	3,0%	6,0%	4	3
12	Pekao Konserwatywny (Pekao FIO)	-0,5%	2,8%	4,9%	4	3
13	GAMMA (GAMMA Biznes SFIO)	-0,3%	2,5%	4,8%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych globalnych uniwersalne

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

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE RYNKÓW SUROWCÓW – METALE SZLACHETNE

Fundusze rynku surowców - metale szlachetne

Lp.	Nazwa funduszu	maj	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PKO Akcji Rynku Złota (Parasolowy FIO)	13,9%	10,9%	89,2%	5	5
2	Esaliens Gold (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	7,4%	24,2%	-	5	kwi 23

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE PPK

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2025

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

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2030

Lp.	Nazwa funduszu	maj	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Skarbiec PPK 2030 [Skarbiec PPK SFIO]	2,3%	24,5%	-	5	gru 22
2	UNIQA Emerytura 2030 [UNIQA Emerytura SFIO]	2,6%	20,6%	-	5	lis 22
3	BNP Paribas PPK 2030 [BNP Paribas PPK SFIO]	2,7%	18,8%	-	5	gru 22
4	Santander PPK 2030 [Santander PPK SFIO]	2,8%	20,8%	-	4	gru 22
5	Pekao PPK 2030 [Pekao PPK SFIO]	2,2%	18,9%	-	4	lis 22
6	Millennium Emerytura 2030 [Millennium PPK SFIO]	2,1%	17,1%	-	4	gru 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2035

Lp.	Nazwa funduszu	maj	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Skarbiec PPK 2035 [Skarbiec PPK SFIO]	3,5%	35,5%	-	5	gru 22
2	BNP Paribas PPK 2035 [BNP Paribas PPK SFIO]	3,9%	26,8%	-	5	gru 22
3	Santander PPK 2035 [Santander PPK SFIO]	3,9%	28,2%	-	5	lis 22
4	UNIQA Emerytura 2035 [UNIQA Emerytura SFIO]	3,6%	25,9%	-	4	lis 22
5	Millennium Emerytura 2035 [Millennium PPK SFIO]	3,6%	25,9%	-	4	gru 22
6	Pekao PPK 2035 [Pekao PPK SFIO]	3,0%	24,2%	-	4	lis 22
7	PPK inPZU 2035 [PPK inPZU SFIO]	2,9%	26,2%	-	4	lis 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2040

Lp.	Nazwa funduszu	maj	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Skarbiec PPK 2040 [Skarbiec PPK SFIO]	3,4%	34,9%	-	5	gru 22
2	UNIQA Emerytura 2040 [UNIQA Emerytura SFIO]	3,9%	29,6%	-	5	lis 22
3	Pekao PPK 2040 [Pekao PPK SFIO]	3,5%	28,1%	-	5	lis 22
4	BNP Paribas PPK 2040 [BNP Paribas PPK SFIO]	3,9%	26,5%	-	4	gru 22
5	Santander PPK 2040 [Santander PPK SFIO]	3,9%	28,2%	-	4	lis 22
6	Millennium Emerytura 2040 [Millennium PPK SFIO]	3,6%	26,0%	-	4	gru 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2045

Lp.	Nazwa funduszu	maj	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Skarbiec PPK 2045 [Skarbiec PPK SFIO]	4,3%	41,7%	-	5	gru 22
2	BNP Paribas PPK 2045 [BNP Paribas PPK SFIO]	5,0%	33,4%	-	5	gru 22
3	UNIQA Emerytura 2045 [UNIQA Emerytura SFIO]	4,7%	33,6%	-	5	lis 22
4	Santander PPK 2045 [Santander PPK SFIO]	4,5%	33,2%	-	4	lis 22
5	PPK inPZU 2045 [PPK inPZU SFIO]	3,8%	34,7%	-	4	lis 22
6	Pekao PPK 2045 [Pekao PPK SFIO]	4,1%	30,9%	-	4	lis 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2050

Lp.	Nazwa funduszu	maj	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Skarbiec PPK 2050 [Skarbiec PPK SFIO]	4,4%	43,6%	-	5	gru 22
2	BNP Paribas PPK 2050 [BNP Paribas PPK SFIO]	5,0%	33,8%	-	5	gru 22
3	UNIQA Emerytura 2050 [UNIQA Emerytura SFIO]	4,7%	33,8%	-	5	lis 22
4	Santander PPK 2050 [Santander PPK SFIO]	4,4%	33,0%	-	4	lis 22
5	PPK inPZU 2050 [PPK inPZU SFIO]	3,9%	34,1%	-	4	lis 22
6	Pekao PPK 2050 [Pekao PPK SFIO]	4,1%	30,9%	-	4	lis 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2055

Lp.	Nazwa funduszu	maj	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	BNP Paribas PPK 2055 [BNP Paribas PPK SFIO]	5,0%	34,2%	-	5 	gru 22
2	Skarbiec PPK 2055 [Skarbiec PPK SFIO]	4,2%	42,5%	-	5 	gru 22
3	UNIQA Emerytura 2055 [UNIQA Emerytura SFIO]	4,6%	34,8%	-	5 	lis 22
4	PPK inPZU 2055 [PPK inPZU SFIO]	3,9%	34,2%	-	4 	lis 22
5	Pekao PPK 2055 [Pekao PPK SFIO]	4,1%	31,1%	-	4 	lis 22
6	Santander PPK 2055 [Santander PPK SFIO]	4,4%	31,9%	-	4 	gru 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2060

Lp.	Nazwa funduszu	maj	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	UNIQA Emerytura 2060 [UNIQA Emerytura SFIO]	4,6%	37,7%	-	5 	lis 22
2	BNP Paribas PPK 2060 [BNP Paribas PPK SFIO]	4,9%	33,0%	-	5 	gru 22
3	Skarbiec PPK 2060 [Skarbiec PPK SFIO]	3,9%	42,4%	-	5 	gru 22
4	PPK inPZU 2060 [PPK inPZU SFIO]	3,8%	34,1%	-	4 	lis 22
5	Santander PPK 2060 [Santander PPK SFIO]	4,4%	31,6%	-	4 	gru 22
6	Esaliens 2060 [Esaliens PPK SFIO]	-0,1%	31,3%	-	4 	lis 22

Źródło: Analizy Online SA

Metodologia Rankingu Analiz Online

Czym jest ranking?

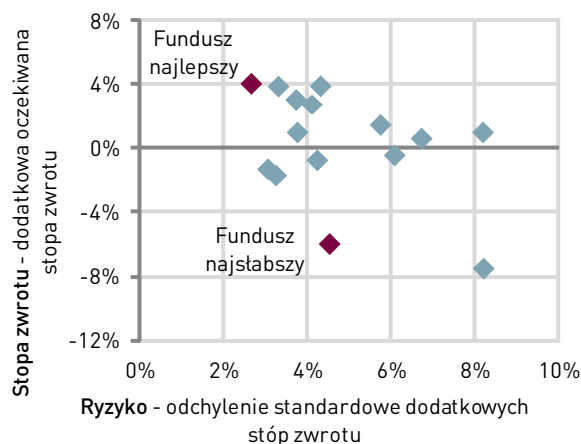
Ranking Analiz Online to narzędzie bazujące na parametrach ilościowych w prosty sposób wskazujące inwestorom najlepsze i najgorsze fundusze w ramach jednorodnej grupy produktowej. Dzięki bieżącemu monitoringowi polityki inwestycyjnej ocenianych rozwiązań, inwestor ma pewność, że fundusze wchodzące w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