

Ranking funduszy inwestycyjnych (lipiec 2021)

Jedną z najpopularniejszych grup funduszy w ostatnich miesiącach są fundusze akcji globalnych rynków rozwiniętych. Sprawdzamy, które z nich odznaczają się najwyższą efektywnością zarządzania.

Fundusze akcji globalnych rynków rozwiniętych cieszą się zainteresowaniem klientów od wielu miesięcy. Tylko w ciągu ostatnich dwunastu klientów wpłacili do nich ponad 1,9 mld zł. Aktywa w nich zgromadzone podwoiły się i sięgnęły prawie 6 mld zł. Jest to też najliczniejsza grupa produktów w segmencie funduszy akcji zagranicznych i zarazem dość różnorodna.

Ranking funduszy akcji globalnych rynków rozwiniętych (lipiec 2021)

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

Nazwa funduszu	Relacja zysk / ryzyko (IR)		Stopa zwrotu		aktywa (mln zł)*	Rating
	12M	36M	12M	36M		
Allianz Akcji Globalnych (Allianz FIO)	5	4	32,1%	35,9%	41	-
Caspar Globalny (Caspar Parasolowy FIO)	5	5	41,7%	82,7%	66	-
Generali Akcji: Megatrendy (Generali Fundusze FIO)	5	-	40,2%	-	178	-
Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek (Noble Funds FIO)	5	-	43,8%	-	53	-
Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych	5	3	34,2%	23,2%	108	-
Santander Akcji Spółek Wzrostowych (Santander FIO)	5	-	30,5%	-	208	-
Opera Beta-plus.pl (Opera SFIO)	4	1	30,5%	-3,8%	13	-
PKO Ekologii i Odpowiedzialności Społecznej Globalny (Parasolowy FIO)	4	-	30,1%	-	192	-
Pekao Megatrendy (Pekao FIO)	4	-	29,8%	-	116	-
Skarbiec Spółek Wzrostowych (Skarbiec FIO)	4	5	31,9%	140,4%	1 384	★★★★★
Skarbiec Top Brands (Skarbiec FIO)	4	4	33,7%	57,7%	134	-
UNIQA Globalny Akcji (UNIQA SFIO)	4	3	29,2%	36,1%	56	-
UNIQA Selective Equity (UNIQA FIO)	4	5	34,8%	70,3%	177	★★★★★

*aktyw a na koniec czerw ca 2021

Źródło: FUNDOnline FI, analizy.pl

Obecnie w ofercie TFI mamy ponad 40 funduszy akcji globalnych rynków rozwiniętych, z których sześć otrzymało najwyższą ocenę 5a w horyzoncie rocznym, z Allianz Akcji Globalnych na czele. Trzy z nich to stosunkowo młode fundusze, które jeszcze nie otrzymały oceny 3-letniej, ale już zdołały się wyróżnić: **Generali Akcji: Megatrendy**, **Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek** (do kwietnia 2020 roku był klasyfikowany jako fundusz akcji polskich) oraz **Santander Akcji Spółek Wzrostowych**.

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.

Jako jedyny najwyższe oceny w obu horyzontach otrzymał **Caspar Globalny**, zarządzany przez Piotra Rojdy. Fundusz inwestuje głównie w akcje spółek z trzech sektorów: półprzewodniki, oprogramowanie oraz biotechnologia/life science. Okres ostatnich kilkunastu miesięcy był szczególnie udany. W 12 miesięcy fundusz zarobił ponad 40%. To jeden z najlepszych wyników wśród funduszy akcji zagranicznych. Wyższy w analizowanej grupie miał tylko wspomniany fundusz z Noble Funds TFI.

Fundusz, który zgromadził największe aktywa, czyli **Skarbiec Spółek Wzrostowych**, mimo pewnego pogorszenia wyników w ostatnich miesiącach, wciąż znajduje się w gronie najwyższej ocenionych funduszy. Wprawdzie roczna ocena została obniżona do 4a, ale trzyletnia pozostaje na najwyższym poziomie 5a. Stoją za nią imponujące wyniki, w trzy lata wartość jego jednostki wzrosła o ponad 140%, co jest najwyższym wynikiem wśród wszystkich funduszy akcji zagranicznych. Jest to produkt o nietuzinkowej strategii, wpisujący się w globalne megatrendy. Ponieważ jego portfel jest dość skoncentrowany, trzeba się liczyć z większymi wahaniami jednostki. Jest to jeden z nielicznych funduszy akcji zagranicznych, który został zrątingowany – otrzymał wysokie [4 gwiazdki](#).

Tak dobrą ocenę otrzymał także inny wyróżniający się fundusz w naszym zestawieniu - **UNIQA Selective Equity**. Zarządzający Sebastian Liński upatruje tzw. alfy głównie w spółkach z Europy Zachodniej wycenionych oportunistycznie. Podobnie jak poprzednik, ten również wyróżnia się znaczną koncentracją. Aktywne poszukiwanie dodatkowej stopy zwrotu oraz konstrukcja produktu - niebechmarkowy, skoncentrowany portfel – sprzyjają budowaniu przewagi konkurencyjnej. Szczególnie w ostatnich latach skuteczna selekcja spółek przekłada się na wysoką efektywność zarządzania produktem.

Zestawienie najwyżej ocenionych funduszy*

FUNDUSZE AKCYJNE

Fundusze akcji polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		lipiec	o12m	o36m	12m	36m
1	QUERCUS Agresywny (Parasolowy SFIO)	1,1%	71,4%	71,2%	5	5
2	Credit Agricole Akcyjny (Credit Agricole FIO)	2,0%	49,6%	32,9%	5	5
3	AGIO Akcji PLUS (AGIO PLUS FIO)	3,4%	56,6%	37,2%	5	5
4	UNIQA Selektywny Akcji Polskich (UNIQA FIO)	2,6%	42,4%	31,5%	5	5
5	Pekao Akcji - Aktywna Selekcja (Pekao FIO)	3,1%	45,5%	53,2%	5	5
6	Santander Prestiż Akcji Polskich (Santander Prestiż SFIO)	2,2%	45,5%	24,7%	5	4
7	Santander Akcji Polskich (Santander FIO)	2,1%	43,2%	14,2%	5	3
8	BNPP Akcji (BNPP FIO)	2,4%	39,7%	23,9%	4	5
9	AGIO Agresywny Spółek Wzrostowych (AGIO SFIO)	2,2%	52,5%	44,8%	4	4
10	MetLife Akcji (Krajowy FIO)	1,9%	42,0%	29,8%	4	4
11	Aviva Investors Spółek Dywidendowych (Aviva Investors SFIO)	2,6%	41,4%	27,6%	4	4
12	MetLife Akcji Polskich (Światowy SFIO)	1,8%	41,1%	36,0%	4	4
13	Aviva Investors Akcyjny (Aviva Investors SFIO)	2,6%	38,9%	22,9%	4	4
14	Allianz Selektywny (Allianz FIO)	2,8%	40,1%	40,8%	4	4
15	Aviva Investors SFIO Dużych Spółek	3,2%	39,7%	-	4	lip 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji amerykańskich

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		lipiec	o12m	o36m	12m	36m
1	Esaliens Okazji Rynkowych (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-3,5%	58,9%	59,9%	5	5
2	Esaliens Małych Spółek Amerykańskich (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-2,5%	65,0%	35,6%	5	3
3	Pekao Akcji Amerykańskich (Pekao Walutowy FIO)	2,8%	38,5%	54,4%	4	4
4	PKO Akcji Rynku Amerykańskiego (Parasolowy FIO)	2,3%	32,8%	48,2%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji europejskich rynków rozwiniętych

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		lipiec	o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Europe Equity Growth Select (Allianz SFIO)	4,7%	36,9%	49,0%	5	5
2	Noble Fund Akcji Europejskich (Noble Funds FIO)	0,9%	33,6%	-	5	kwi 23
3	Caspar Akcji Europejskich (Caspar Parasolowy FIO)	4,6%	35,6%	60,2%	4	5
4	Pekao Akcji Europejskich (Pekao Walutowy FIO)	3,3%	32,0%	19,5%	4	3
5	Generali Akcji Europejskich (Generali Fundusze SFIO)	0,6%	29,1%	-	4	sty 23

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji europejskich rynków wschodzących

Lp.	Nazwa funduszu	lipiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Credit Agricole Akcji Nowej Europy (Credit Agricole FIO)	2,8%	36,1%	18,6%	5	5
2	MetLife Akcji Nowa Europa (Światowy SFIO)	2,9%	37,8%	11,5%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji globalnych rynków rozwiniętych

Lp.	Nazwa funduszu	lipiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Caspar Globalny (Caspar Parasolowy FIO)	-0,8%	41,7%	82,7%	5	5
2	Allianz Akcji Globalnych (Allianz FIO)	1,0%	32,1%	35,9%	5	4
3	Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych (Pekao FIO)	0,7%	34,2%	23,2%	5	3
4	Generali Akcji: Megatrendy (Generali Fundusze FIO)	0,6%	40,2%	-	5	gru 22
5	Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek (Noble Funds FIO)	-1,4%	43,8%	-	5	kwi 23
6	Santander Akcji Spółek Wzrostowych (Santander FIO)	0,4%	30,5%	-	5	sty 23
7	UNIQA Selective Equity (UNIQA FIO)	2,4%	34,8%	70,3%	4	5
8	Skarbiec Spółek Wzrostowych (Skarbiec FIO)	2,3%	31,9%	140,4%	4	5
9	Skarbiec Top Brands (Skarbiec FIO)	0,9%	33,7%	57,7%	4	4
10	UNIQA Globalny Akcji (UNIQA SFIO)	0,4%	29,2%	36,1%	4	3
11	Pekao Megatrendy (Pekao FIO)	1,1%	29,8%	-	4	cze 22
12	PKO Ekologii i Odpowiedzialności Społecznej Globalny (Parasolowy FIO)	2,0%	30,1%	-	4	paź 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji globalnych rynków wschodzących

Lp.	Nazwa funduszu	lipiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Rockbridge Akcji Rynków Wschodzących (Rockbridge FIO Parasolowy FIO)	-1,2%	30,5%	20,3%	5	4
2	PKO Akcji Rynków Wschodzących (Parasolowy FIO)	-5,9%	20,7%	13,8%	5	3
3	Skarbiec Emerging Markets Opportunities (Skarbiec - Global Fundusze FIO)	-5,2%	23,7%	28,3%	4	5
4	MetLife Akcji Rynków Wschodzących (Światowy SFIO)	-5,4%	19,0%	12,6%	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	lipiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Aktywnej Alokacji (Allianz FIO)	2,3%	31,4%	40,6%	5	5
2	Esaliens Strateg (Esaliens Parasol FIO)	4,8%	29,1%	21,2%	5	4
3	MetLife Aktywnej Alokacji (Krajowy FIO)	1,1%	30,2%	35,1%	4	5

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane polskie stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	lipiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	BNP Paribas Stabilnego Inwestowania (BNP Paribas FIO)	1,2%	16,8%	16,5%	5	5
2	Pekao Stabilnego Wzrostu (Pekao FIO)	0,9%	13,3%	13,6%	5	4
3	AGIO Stabilny PLUS (AGIO PLUS FIO)	1,5%	17,2%	15,8%	5	4
4	Allianz Stabilnego Wzrostu (Allianz FIO)	1,3%	13,5%	20,7%	5	4
5	BNPP Stabilnego Wzrostu (BNPP FIO)	1,0%	14,1%	12,3%	5	3
6	Credit Agricole Stabilnego Wzrostu (Credit Agricole FIO)	0,7%	12,1%	16,8%	4	5
7	Ipopema Emerytura Plus (Ipopema SFIO)	0,3%	13,3%	19,1%	4	5
8	Generali Stabilny Wzrost (Generali Fundusze FIO)	1,0%	11,2%	16,3%	4	5
9	Santander Stabilnego Wzrostu (Santander FIO)	0,7%	13,3%	12,2%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane polskie zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	lipiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Credit Agricole Dynamiczny Polski (Credit Agricole FIO)	1,3%	28,6%	23,0%	5	5
2	NN Zrównoważony (NN FIO)	1,4%	22,1%	20,0%	5	5
3	Santander Zrównoważony (Santander FIO)	1,2%	21,8%	12,5%	5	3
4	Pekao Zrównoważony (Pekao FIO)	1,2%	20,5%	11,0%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne aktywnej alokacji

Lp.	Nazwa funduszu	lipiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Dynamiczna Multistrategia (Allianz SFIO)	1,6%	30,5%	29,5%	5	5
2	Aviva Investors Aktywnej Alokacji (Aviva Investors FIO)	-0,5%	27,1%	16,2%	5	3
3	Aviva Investors Optymalnego Wzrostu (Aviva Investors FIO)	1,1%	18,5%	23,6%	4	4
4	AGRO Global Markets (AGRO FIO)	0,0%	17,5%	-	4	mar 23

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	lipiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Globalny Stabilnego Dochodu (Allianz FIO)	0,9%	15,2%	15,4%	5	4
2	Allianz Premium FIZ seria A	0,3%	16,6%	16,2%	4	4
3	Caspar Stabilny (Caspar Parasolowy FIO)	0,8%	14,0%	-	4	cze 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	lipiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Zbalansowana Multistrategia (Allianz SFIO)	1,3%	20,3%	20,8%	5	3
2	Santander Platinum Dynamiczny (Santander FIO)	0,9%	19,5%	28,9%	4	5
3	Pekao Zrównoważony Rynku Amerykańskiego (Pekao Walutowy FIO)	2,6%	23,2%	30,3%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE DŁUŻNE

Fundusze papierów dłużnych polskich długoterminowych uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	lipiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	BNP Paribas Obligacji (BNP Paribas FIO)	0,5%	2,3%	12,6%	5 	5 
2	Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja FIO	0,4%	1,3%	9,8%	5 	5 
3	Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych (Pekao Funduszy G	0,6%	2,0%	-	5 	lip 23
4	Energia Konserwatywny (Energia Emerytura SFIO)	-0,6%	4,0%	11,3%	4 	4 
5	Franklin Elastycznego Dochodu B (FT FIO)	0,2%	0,8%	9,1%	4 	4 

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich korporacyjnych

Lp.	Nazwa funduszu	lipiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Ipopema Obligacji Korporacyjnych (Ipopema SFIO)	0,4%	3,7%	8,0%	5 	5 
2	Aviva Investors Papierów Nieskarbowych (Aviva Investors SFIO)	0,2%	3,4%	9,8%	5 	5 
3	Generali Profit Plus (Generali Fundusze SFIO)	0,1%	3,1%	5,3%	5 	3 
4	Michael/Strom Obligacji Korporacyjnych FIZ	0,6%	3,6%	12,0%	4 	5 
5	Aviva Investors Dłużnych Papierów Korporacyjnych (Aviva Investors I	0,0%	4,0%	6,9%	4 	4 
6	Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych (Santander Prestiż SFIO)	0,2%	4,3%	6,1%	4 	3 
7	AGIO Kapitał (AGIO SFIO)	1,2%	3,7%	3,5%	4 	cze 23

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych

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

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych długoterminowych

Lp.	Nazwa funduszu	lipiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	NN FIO Obligacji 2	0,4%	2,3%	17,5%	5 	5 
2	NN Obligacji (INN FIO)	0,4%	1,6%	15,0%	5 	5 
3	Investor Obligacji (Investor FIO)	0,1%	0,6%	10,2%	5 	3 
4	QUERCUS Obligacji Skarbowych (Parasolowy SFIO)	0,2%	1,3%	-	5 	gru 21
5	Aviva Investors Dłużny (Aviva Investors SFIO)	0,2%	0,3%	13,4%	4 	5 
6	BNPP Papierów Dłużnych (BNPP FIO)	0,4%	1,3%	9,6%	4 	3 
7	Santander Prestiż Obligacji Skarbowych (Santander Prestiż SFIO)	0,3%	0,6%	9,7%	4 	3 
8	Generali Korona Obligacje (Generali Fundusze FIO)	0,1%	0,5%	10,8%	4 	3 

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	lipiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	ALFA SFIO	0,3%	2,2%	10,7%	5 	5 
2	Superfund Spokojna Inwestycja (Superfund FIO Portfelowy)	0,2%	2,0%	6,8%	5 	5 
3	Generali Korona Dochodowy (Generali Fundusze FIO)	0,1%	2,7%	8,5%	5 	4 
4	Generali Aktywny Dochodowy (Generali Fundusze SFIO)	0,1%	2,5%	7,5%	5 	4 
5	Investor Oszczędnościowy (Investor FIO)	0,0%	1,9%	5,8%	5 	4 
6	NN Krótkoterminowych Obligacji (NN FIO)	0,2%	2,3%	9,5%	4 	5 
7	Superfund Spokojna Inwestycja Plus (Superfund SFIO)	0,2%	2,1%	6,8%	4 	5 
8	MetLife Konserwatywny Plus (Światowy SFIO)	0,0%	2,2%	5,7%	4 	3 
9	GAMMA (GAMMA Biznes SFIO)	0,1%	2,1%	4,7%	4 	3 
10	Pekao Konserwatywny (Pekao FIO)	0,3%	2,1%	4,9%	4 	3 
11	MetLife Konserwatywny (Krajowy FIO)	0,0%	2,2%	5,6%	4 	3 
12	SGB Bankowy (Generali Fundusze SFIO)	0,1%	1,6%	4,8%	4 	3 
13	QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy (Parasolowy SFIO)	0,2%	1,8%	-	4 	gru 21

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych globalnych uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	lipiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz PIMCO Income (Allianz SFIO)	0,2%	6,1%	10,3%	5 	4 
2	UNIQA Globalnych Strategii Dłużnych (UNIQA SFIO)	0,5%	3,0%	9,1%	4 	3 

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE RYNKÓW SUROWCÓW – METALE SZLACHETNE

Fundusze rynku surowców - metale szlachetne

Lp.	Nazwa funduszu	lipiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Superfund Goldfuture (Superfund SFIO)	6,5%	-3,7%	42,1%	5 	4 
2	Esaliens Gold (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	1,8%	-7,2%	-	5 	kwi 23

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE PPK

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2025

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

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2030

Lp.	Nazwa funduszu	lipiec	wynik		ranking	ranking
			o12m	o36m	12m	36m
1	UNIQA Emerytura 2030 (UNIQA Emerytura SFIO)	1,6%	19,4%	-	5 	lis 22
2	Skarbiec PPK 2030 (Skarbiec PPK SFIO)	2,0%	21,1%	-	5 	gru 22
3	BNP Paribas PPK 2030 (BNP Paribas PPK SFIO)	1,4%	16,9%	-	4 	gru 22
4	Santander PPK 2030 (Santander PPK SFIO)	1,0%	19,0%	-	4 	gru 22
5	Pekao PPK 2030 (Pekao PPK SFIO)	1,3%	17,5%	-	4 	lis 22
6	Millennium Emerytura 2030 (Millennium PPK SFIO)	1,2%	15,3%	-	4 	gru 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2035

Lp.	Nazwa funduszu	lipiec	wynik		ranking	ranking
			o12m	o36m	12m	36m
1	Skarbiec PPK 2035 (Skarbiec PPK SFIO)	2,5%	29,9%	-	5 	gru 22
2	BNP Paribas PPK 2035 (BNP Paribas PPK SFIO)	1,7%	23,8%	-	5 	gru 22
3	Santander PPK 2035 (Santander PPK SFIO)	1,3%	25,6%	-	4 	lis 22
4	UNIQA Emerytura 2035 (UNIQA Emerytura SFIO)	1,9%	24,4%	-	4 	lis 22
5	Esaliens 2035 (Esaliens PPK SFIO)	4,1%	25,8%	-	4 	lis 22
6	Millennium Emerytura 2035 (Millennium PPK SFIO)	1,6%	23,2%	-	4 	gru 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2040

Lp.	Nazwa funduszu	lipiec	wynik		ranking	ranking
			o12m	o36m	12m	36m
1	UNIQA Emerytura 2040 (UNIQA Emerytura SFIO)	2,0%	27,6%	-	5 	lis 22
2	Skarbiec PPK 2040 (Skarbiec PPK SFIO)	2,5%	29,7%	-	5 	gru 22
3	Pekao PPK 2040 (Pekao PPK SFIO)	1,5%	25,4%	-	4 	lis 22
4	Santander PPK 2040 (Santander PPK SFIO)	1,3%	25,6%	-	4 	lis 22
5	Esaliens 2040 (Esaliens PPK SFIO)	4,4%	26,7%	-	4 	lis 22
6	BNP Paribas PPK 2040 (BNP Paribas PPK SFIO)	1,7%	23,7%	-	4 	gru 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2045

Lp.	Nazwa funduszu	lipiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Skarbiec PPK 2045 (Skarbiec PPK SFIO)	2,8%	34,6%	-	5 	gru 22
2	UNIQA Emerytura 2045 (UNIQA Emerytura SFIO)	2,2%	31,4%	-	5 	lis 22
3	BNP Paribas PPK 2045 (BNP Paribas PPK SFIO)	1,8%	29,4%	-	4 	gru 22
4	Santander PPK 2045 (Santander PPK SFIO)	1,4%	30,0%	-	4 	lis 22
5	Esaliens 2045 (Esaliens PPK SFIO)	4,3%	30,9%	-	4 	lis 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2050

Lp.	Nazwa funduszu	lipiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Skarbiec PPK 2050 (Skarbiec PPK SFIO)	3,3%	36,4%	-	5 	gru 22
2	UNIQA Emerytura 2050 (UNIQA Emerytura SFIO)	2,2%	31,6%	-	5 	lis 22
3	BNP Paribas PPK 2050 (BNP Paribas PPK SFIO)	1,8%	29,8%	-	4 	gru 22
4	Santander PPK 2050 (Santander PPK SFIO)	1,3%	29,7%	-	4 	lis 22
5	Esaliens 2050 (Esaliens PPK SFIO)	4,3%	30,7%	-	4 	lis 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2055

Lp.	Nazwa funduszu	lipiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	UNIQA Emerytura 2055 (UNIQA Emerytura SFIO)	2,2%	32,2%	-	5 	lis 22
2	BNP Paribas PPK 2055 (BNP Paribas PPK SFIO)	1,8%	30,0%	-	5 	gru 22
3	Skarbiec PPK 2055 (Skarbiec PPK SFIO)	3,2%	34,4%	-	4 	gru 22
4	Santander PPK 2055 (Santander PPK SFIO)	1,3%	28,7%	-	4 	gru 22
5	Pekao PPK 2055 (Pekao PPK SFIO)	1,7%	28,5%	-	4 	lis 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2060

Lp.	Nazwa funduszu	lipiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	UNIQA Emerytura 2060 (UNIQA Emerytura SFIO)	2,2%	34,4%	-	5 	lis 22
2	BNP Paribas PPK 2060 (BNP Paribas PPK SFIO)	1,9%	29,6%	-	5 	gru 22
3	Skarbiec PPK 2060 (Skarbiec PPK SFIO)	2,9%	33,8%	-	4 	gru 22
4	Esaliens 2060 (Esaliens PPK SFIO)	4,7%	33,9%	-	4 	lis 22
5	Santander PPK 2060 (Santander PPK SFIO)	1,3%	28,7%	-	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.

Jak interpretować oceny?

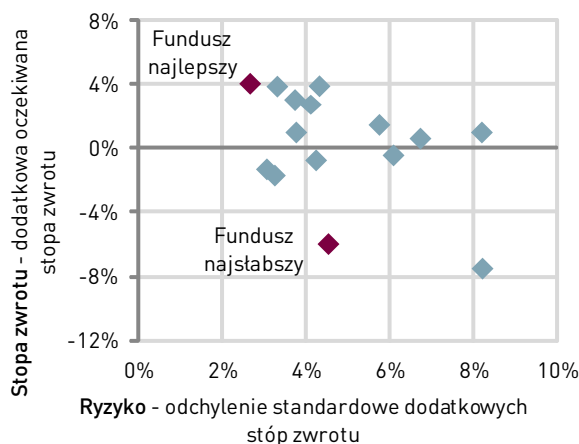
Fundusze które charakteryzują się wysoką efektywnością zarządzania to takie, które posiadają ocenę 5a lub 4a. Ocena na poziomie 3a oznacza przeciętną efektywność, a noty na poziomie 2a i 1a - niską efektywność zarządzania.

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 najwyżej ocenionych rozwiązań.

Mapa zysk/ryzyko



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.