

5 lutego 2022

Ranking funduszy inwestycyjnych (styczeń 2022)

Pierwszy miesiąc 2022 roku przyniósł większości inwestującym w fundusze ujemne wyniki. Nie uniknęły ich także fundusze akcji MiŚ. Sprawdzamy, jak wypadają w dłuższym terminie.

Styczniowe straty w przypadku funduszy akcji małych i średnich spółek tylko w niewielkim stopniu zmniejszyły roczne czy trzyletnie zyski. Te w większości przypadków wciąż są imponujące. Jednak rynkowe zawirowania z ostatnich miesięcy przyniosły kilka zmian w naszym Rankingu.

[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 polskich MiŚ (styczeń 2022)

Fundusze otwarte i zamknięte

Nazwa funduszu	Relacja zysk / ryzyko (IR)		Stopa zwrotu		aktywa (mln zł)	Rating
	12M	36M	12M	36M		
Santander Akcji Małych i Średnich Spółek	5	5	23,7%	62,3%	317	★★★★★
MetLife Akcji Średnich Spółek	5	3	24,7%	51,9%	68	★★★★★
NN Średnich i Małych Spółek	5	3	21,2%	51,1%	345	★★★★★
Beta ETF mWIG40TR Portfelowy FIZ	5	-	26,7%	-	188	-
BNP Paribas Małych i Średnich Spółek	4	5	21,0%	117,8%	79	★★★★★
Pekao Dynamicznych Spółek	4	4	16,5%	56,9%	143	★★★★★
UNIQA Akcji Małych i Średnich Spółek	4	2	22,8%	39,4%	130	★★★★★
Novo Małych i Średnich Spółek	4	1	21,1%	34,3%	6	★★★★★
AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek	3	4	22,6%	65,3%	20	★★★★★
Millennium Dynamicznych Spółek	3	3	17,4%	46,6%	117	★★★★★
Generali Akcje Małych i Średnich Spółek	3	3	13,6%	48,8%	171	★★★★★
Pekao Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego	3	2	16,3%	37,7%	187	★★★★★
PZU Akcji Małych i Średnich Spółek	3	2	13,1%	30,4%	74	★★★★★
Ipopema m-INDEKS FIO kategoria A	3	1	23,6%	22,5%	37	★★★★★
MetLife Akcji Małych Spółek	2	4	9,5%	66,9%	40	★★★★★
Aviva Investors Małych Spółek	2	4	7,7%	62,3%	143	★★★★★
Investor Top Małych i Średnich Spółek	2	2	12,4%	43,6%	176	★★★★★
PKO Akcji Małych i Średnich Spółek	2	1	12,3%	22,7%	275	★★★★★
Skarbiec Małych i Średnich Spółek	1	5	5,0%	89,9%	310	★★★★★
Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek	1	3	4,6%	53,6%	144	★★★★★
Esaliens Małych i Średnich Spółek	1	3	-11,8%	53,5%	33	★★★★★
Rockbridge Akcji Małych i Średnich Spółek	1	1	-7,5%	18,4%	64	★★★★★

Źródło: FUNDOnline FI, analizy.pl

Zacznijmy od stabilnych dobrych funduszy. W gronie bardzo dobrych i dobrych produktów od miesięcy utrzymują się **Santander Akcji Małych i Średnich Spółek**, **BNP Paribas Małych i Średnich Spółek** oraz **Pekao Dynamicznych Spółek**. Te trzy fundusze od co najmniej roku utrzymują wysokie oceny 4a lub 5a (z drobnymi wyjątkami). Santander Akcji Małych i Średnich Spółek jest jednocześnie jedynym funduszem w grupie, który otrzymał wysoką ocenę w Ratingu Analiz Online – 4 gwiazdki.

Pozostałe fundusze, które w styczniowym raporcie znalazły się w górnej części zestawienia w poprzednich miesiącach miały się raz lepiej, raz gorzej. Chodzi o **MetLife Akcji Średnich Spółek**, **Beta ETF mWIG40TR Portfelowy FIZ** (czyli fundusz pasywny odwzorowujący zachowanie indeksu mWIG 40, który w ostatnim roku zdecydowanie lepiej sobie radził niż sWIG80) oraz **NN Średnich i Małych Spółek**.

Po przeciwnej stronie znalazły fundusze, które rok temu brylowały w naszym zestawieniu, a obecnie znajdują się w dolnej części zestawienia. Wśród nich można wymienić **Skarbiec Małych i Średnich Spółek** (najniższą ocenę w horyzoncie rocznym otrzymuje od lipca zeszłego roku), **Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek** oraz **Esaliens Małych i Średnich Spółek**. Pierwsze dwa fundusze łączy m.in. wysoki udział spółek z sektora gier, który ma za sobą bardzo trudny rok. Ostatni z nich na pierwszym miejscu stawia na biotechnologię.

Zestawienie najwyżej ocenionych funduszy*

FUNDUSZE AKCYJNE

Fundusze akcji polskich małych i średnich spółek

Lp.	Nazwa funduszu	styczeń	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Santander Akcji Małych i Średnich Spółek (Santander FIO)	-2,8%	23,7%	62,3%	5	5
2	MetLife Akcji Średnich Spółek (Krajowy FIO)	-3,0%	24,7%	51,9%	5	3
3	NN Średnich i Małych Spółek (NN FIO)	-2,0%	21,2%	51,1%	5	3
4	Beta ETF mWIG40TR Portfelowy FIZ	-3,6%	26,7%	-	5	sie 22
5	BNP Paribas Małych i Średnich Spółek (BNP Paribas Parasol SFIO)	-2,5%	21,0%	117,8%	4	5
6	Pekao Dynamicznych Spółek (Pekao FIO)	-5,0%	16,5%	56,9%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	styczeń	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Credit Agricole Akcyjny (Credit Agricole FIO)	-2,5%	20,7%	36,0%	5	5
2	QUERCUS Agresywny (Parasolowy SFIO)	-3,4%	28,3%	87,3%	5	5
3	MetLife Akcji Polskich (Światowy SFIO)	-2,0%	28,4%	38,9%	5	4
4	BNPP Akcji (BNPP FIO)	-2,6%	19,3%	25,0%	5	4
5	MetLife Akcji (Krajowy FIO)	-2,1%	23,8%	28,5%	5	4
6	Rockbridge Akcji (Rockbridge FIO Parasolowy)	-2,5%	27,4%	20,6%	5	3
7	Generali Korona Akcje (Generali Fundusze FIO)	-2,0%	19,9%	15,7%	5	3
8	UNIQA Selektywny Akcji Polskich (UNIQA FIO)	-3,3%	20,5%	33,5%	4	5
9	AGIO Akcji PLUS (AGIO PLUS FIO)	-3,1%	26,8%	37,2%	4	5
10	Santander Prestiż Akcji Polskich (Santander Prestiż SFIO)	-2,4%	19,2%	25,8%	4	4
11	Aviva Investors Akcyjny (Aviva Investors SFIO)	-2,5%	19,1%	21,8%	4	3
12	UNIQA Akcji (UNIQA FIO)	-3,6%	18,4%	18,5%	4	3
13	BNP Paribas Dynamicznego Inwestowania (BNP Paribas FIO)	-2,4%	17,0%	14,6%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji amerykańskich

Lp.	Nazwa funduszu	styczeń	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PKO Akcji Rynku Amerykańskiego (Parasolowy FIO)	-6,1%	19,7%	56,7%	5	5
2	inPZU Akcje Amerykańskie O (inPZU SFIO)	-5,8%	16,5%	-	5	sty 23
3	Pekao Akcji Amerykańskich (Pekao Walutowy FIO)	-6,7%	20,4%	66,9%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji azjatyckich bez Japonii

Lp.	Nazwa funduszu	styczeń	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Esaliens Akcji Azjatyckich (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	1,6%	4,8%	-2,7%	5	
2	Investor Indie i Chiny (Investor SFIO)	0,4%	3,6%	35,9%	4	

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji europejskich rynków rozwiniętych

Lp.	Nazwa funduszu	styczeń	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	MetLife Akcji Europejskich (Światowy SFIO)	-4,8%	14,7%	29,0%	5	3
2	NN (L) Europejski Spółek Dywidendowych (NN SFIO)	0,5%	24,0%	33,1%	5	3
3	PKO Akcji Rynku Europejskiego (Parasolowy FIO)	-3,0%	20,8%	39,7%	4	4
4	Pekao Akcji Europejskich (Pekao Walutowy FIO)	-5,0%	18,2%	36,6%	4	4
5	Generali Akcji Europejskich (Generali Fundusze SFIO)	-4,0%	15,9%	-	4	sty 23

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji europejskich rynków wschodzących

Lp.	Nazwa funduszu	styczeń	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	inPZU Akcje CEEplus O (inPZU SFIO)	0,4%	25,4%	-	5	sty 23
2	MetLife Akcji Europy Środkowej i Wschodniej (Krajowy FIO)	0,8%	18,9%	16,1%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji globalnych rynków rozwiniętych

Lp.	Nazwa funduszu	styczeń	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	inPZU Akcje Rynków Rozwiniętych O (inPZU SFIO)	-5,3%	13,3%	44,9%	5	4
2	NN (L) Globalny Spółek Dywidendowych (NN SFIO)	0,2%	25,8%	37,1%	5	3
3	Skarbiec Value (Skarbiec FIO)	-2,7%	23,0%	-	5	kwi 23
4	Pekao Megatrendy (Pekao FIO)	-9,0%	11,2%	-	5	cze 22
5	Santander Prestiż Odpowiedzialnego Inwestowania Globalny (Santander FIO)	-7,6%	12,9%	-	5	sty 24
6	PZU Akcji Rynków Rozwiniętych (PZU FIO Parasolowy)	-5,1%	11,5%	-	5	cze 23
7	UNIQA Globalny Akcji (UNIQA SFIO)	-4,9%	9,5%	44,7%	4	4
8	Pekao Strategii Globalnej - dynamiczny (Pekao Strategie Funduszowe S)	-4,7%	10,2%	37,6%	4	3
9	PKO Akcji Dywidendowych Globalny (Parasolowy FIO)	-0,2%	16,5%	30,0%	4	3
10	PKO Ekologii i Odpowiedzialności Społecznej Globalny (Parasolowy FIC)	-5,8%	12,2%	-	4	paź 22
11	Generali Akcji: Megatrendy (Generali Fundusze FIO)	-8,8%	9,2%	-	4	gru 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji globalnych rynków wschodzących

Lp.	Nazwa funduszu	styczeń	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Rockbridge Akcji Rynków Wschodzących (Rockbridge FIO Parasolowy)	-0,2%	5,9%	29,0%	5	5
2	Skarbiec Emerging Markets Opportunities (Skarbiec - Global Funds SFI)	-1,6%	-3,3%	26,7%	4	5
3	NN (L) Spółek Dywidendowych Rynków Wschodzących (NN SFIO)	-1,0%	-3,4%	13,9%	4	4

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	styczeń	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	MetLife Aktywnej Alokacji (Krajowy FIO)	-1,7%	18,1%	36,3%	5	4
2	Millennium Cyklu Koniunkturalnego (Millennium FIO)	-2,4%	6,6%	21,2%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane polskie stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	styczeń	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	AGIO Stabilny PLUS (AGIO PLUS FIO)	-1,1%	7,6%	14,5%	5	5
2	Millennium Stabilnego Wzrostu (Millennium FIO)	-1,5%	0,4%	8,6%	5	4
3	MetLife Stabilnego Wzrostu (Krajowy FIO)	-0,9%	2,0%	7,9%	5	3
4	Pekao Stabilnego Wzrostu (Pekao FIO)	-1,5%	0,1%	7,5%	4	4
5	Aviva Investors Stabilnego Inwestowania (Aviva Investors FIO)	-1,9%	2,4%	6,6%	4	3
6	NN Stabilnego Wzrostu (NN FIO)	-1,0%	0,5%	8,1%	4	3
7	BNP Paribas Stabilnego Inwestowania (BNP Paribas FIO)	-0,8%	0,5%	8,4%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane polskie zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	styczeń	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Credit Agricole Dynamiczny Polski (Credit Agricole FIO)	-1,8%	7,6%	19,2%	5	5
2	NN Zrównoważony (NN FIO)	-1,5%	7,0%	18,2%	5	5
3	Pekao Zrównoważony (Pekao FIO)	-2,4%	6,8%	8,9%	4	3
4	Santander Zrównoważony (Santander FIO)	-2,6%	4,1%	7,5%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne aktywnej alokacji

Lp.	Nazwa funduszu	styczeń	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Dynamiczna Multistrategia (Allianz SFIO)	-5,6%	19,0%	40,0%	5	5
2	Aviva Investors Aktywnej Alokacji (Aviva Investors FIO)	0,2%	17,2%	27,5%	5	5
3	AGRO Global Markets (AGRO FIO)	0,0%	12,0%	-	4	mar 23
4	Amundi Stars International Value (Amundi Stars SFIO)	-1,9%	5,1%	-	4	sty 23

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	styczeń	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Millennium Plan Wyważony (Millennium SFIO)	-2,7%	3,1%	15,8%	5	5
2	Pekao Strategii Globalnej - konserwatywny (Pekao Strategie Funduszy)	-2,5%	2,7%	16,9%	5	5
3	Allianz Defensywna Multistrategia (Allianz SFIO)	-1,9%	2,5%	12,2%	5	3
4	ING Pakiet Umiarkowany (ING Konto Funduszy SFIO)	-2,2%	1,9%	12,3%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	styczeń	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Zbalansowana Multistrategia (Allianz SFIO)	-4,2%	12,3%	26,8%	5	4
2	Pekao Zrównoważony Rynku Amerykańskiego (Pekao Walutowy FIO)	-3,8%	17,3%	39,2%	5	3
3	Santander Platinum Dynamiczny (Santander FIO)	-3,1%	7,3%	32,7%	4	5

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE DŁUŻNE

Fundusze papierów dłużnych polskich długoterminowych uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	styczeń	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Superfund Obligacyjny (Superfund FIO Portfelowy)	0,1%	-0,1%	4,4%	5	5
2	Energia Konserwatywny (Energia Emerytura SFIO)	1,3%	-0,2%	8,2%	5	5
3	BPS Obligacji (BPS FIO)	-0,1%	-5,9%	0,1%	5	sty 23
4	Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja FIO	-0,3%	-7,0%	0,0%	4	4
5	MetLife Obligacji Plus (Światowy SFIO)	-0,7%	-4,6%	2,4%	4	4
6	Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych (Pekao Funduszy Głol)	-0,5%	-6,2%	-	4	lip 23

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich korporacyjnych

Lp.	Nazwa funduszu	styczeń	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	QUERCUS Ochrony Kapitału (Parasolowy SFIO)	0,2%	0,4%	4,3%	5	4
2	Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier FIZ	0,1%	3,2%	4,5%	5	3
3	Allianz Obligacji Plus (Allianz FIO)	0,1%	1,0%	3,8%	5	3
4	AGIO Kapitał PLUS (AGIO PLUS FIO)	0,0%	0,1%	4,6%	4	5
5	Generali Oszczędnościowy (Generali Fundusze FIO)	0,2%	-0,4%	3,9%	4	4
6	AGIO Kapitał (AGIO SFIO)	-0,1%	3,8%	3,7%	4	cze 23

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych

Lp.	Nazwa funduszu	styczeń	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Aviva Investors Krótkoterminowych Obligacji (Aviva Investors SFIO)	0,3%	-0,9%	4,1%	5	5
2	PZU Seif+ (PZU FIO Parasolowy)	0,1%	-1,2%	2,4%	5	5
3	inPZU Inwestycji Ostrożnych O (inPZU SFIO)	0,4%	-0,7%	1,7%	5	4
4	Credit Agricole Dłużny Krótkoterminowy (Credit Agricole FIO)	0,4%	-2,0%	1,0%	4	4
5	NN Konserwatywny (NN FIO)	0,3%	-1,2%	1,1%	4	3
6	NN (L) Konserwatywny Plus (NN SFIO)	0,3%	-1,5%	1,0%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych długoterminowych

Lp.	Nazwa funduszu	styczeń	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	NN Obligacji (NN FIO)	0,2%	-7,1%	5,0%	5	5
2	NN Obligacji 2 (NN FIO)	-0,7%	-6,6%	7,1%	5	5
3	MetLife Obligacji Skarbowych (Krajowy FIO)	-0,1%	-7,0%	-1,0%	5	4
4	Pekao Dłużny Aktywny (Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	-0,2%	-7,0%	-	5	gru 23
5	Rockbridge Obligacji (Rockbridge FIO Parasolowy)	-0,4%	-8,7%	3,6%	4	5
6	Aviva Investors Dłużny (Aviva Investors SFIO)	-0,5%	-8,7%	2,3%	4	5
7	Rockbridge Obligacji 2 (Rockbridge FIO Parasolowy)	-0,1%	-9,5%	1,9%	4	4
8	Esaliens Obligacji (Esaliens Parasol FIO)	-0,5%	-10,0%	-2,3%	4	3
9	mBank Obligacji (mBank FIO)	0,1%	-9,0%	-	4	sie 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		styczeń	o12m	o36m	12m	36m
1	Superfund Spokojna Inwestycja Plus (Superfund SFIO)	0,3%	-0,1%	5,2%	5	5
2	ALFA SFIO	0,3%	0,0%	7,9%	5	5
3	QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy (Parasolowy SFIO)	0,4%	0,5%	6,9%	5	5
4	Superfund Spokojna Inwestycja (Superfund FIO Portfelowy)	0,3%	0,3%	5,8%	5	5
5	Investor Oszczędnościowy (Investor FIO)	0,3%	-1,4%	3,3%	5	4
6	SGB Bankowy (Generali Fundusze SFIO)	0,3%	-0,8%	2,8%	5	3
7	BPS Konserwatywny (BPS FIO)	0,3%	-1,1%	1,8%	5	sty 23
8	NN Krótkoterminowych Obligacji (NN FIO)	0,1%	-0,4%	8,2%	4	5
9	MetLife Konserwatywny Plus (Światowy SFIO)	0,3%	0,8%	5,5%	4	4
10	MetLife Konserwatywny (Krajowy FIO)	0,3%	1,0%	5,7%	4	4
11	Pekao Spokojna Inwestycja (Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	0,6%	-0,5%	2,7%	4	4
12	Pekao Konserwatywny Plus (Pekao FIO)	0,9%	0,3%	4,2%	4	3
13	GAMMA (GAMMA Biznes SFIO)	0,3%	-1,1%	2,6%	4	3
14	Esaliens Konserwatywny (Esaliens Parasol FIO)	0,3%	-0,6%	2,0%	4	3
15	Generali Aktywny Dochodowy (Generali Fundusze SFIO)	-0,1%	-1,8%	4,1%	4	3
16	AGRO Obligacji (AGRO FIO)	0,4%	-0,4%	3,5%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych globalnych korporacyjnych

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		styczeń	o12m	o36m	12m	36m
1	Pekao Obligacji i Dochodu (Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	-2,3%	0,2%	6,5%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych globalnych uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		styczeń	o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Obligacji Globalnych (Allianz FIO)	-0,7%	0,1%	7,6%	5	5
2	Allianz Obligacji Inflacyjnych (Allianz SFIO)	-0,2%	3,0%	-	5	paź 23
3	UNIQA Globalnych Strategii Dłużnych (UNIQA SFIO)	-1,5%	-2,3%	6,7%	4	5
4	Allianz PIMCO Income (Allianz SFIO)	-0,9%	-0,5%	7,6%	4	4
5	Amundi Stars Global Aggregate (Amundi Stars SFIO)	-1,3%	-2,8%	-	4	sty 23

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE RYNKÓW SUROWCÓW – METALE SZLACHETNE

Fundusze rynku surowców - metale szlachetne

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		styczeń	o12m	o36m	12m	36m
1	Superfund Goldfuture (Superfund SFIO)	-1,8%	1,4%	43,6%	5	5
2	Esaliens Gold (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-4,5%	-3,6%	-	5	kwi 23
3	QUERCUS Gold (Parasolowy SFIO)	-0,8%	-4,5%	22,2%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE PPK

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2025

Lp.	Nazwa funduszu	styczeń	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PFR PPK 2025 (PFR PPK SFIO)	-0,5%	2,2%	-	5	gru 22
2	Millennium Emerytura 2025 (Millennium PPK SFIO)	-0,3%	0,1%	-	5	gru 22
3	BPS 2025 (BPS Emerytura PPK SFIO)	-0,2%	0,3%	-	5	sty 23
4	BNP Paribas PPK 2025 (BNP Paribas PPK SFIO)	-0,2%	-0,7%	-	4	gru 22
5	Skarbiec PPK 2025 (Skarbiec PPK SFIO)	-1,3%	-0,5%	-	4	gru 22
6	PKO Emerytura 2025 (PKO Emerytura SFIO)	-1,1%	-1,3%	-	4	lis 22
7	Aviva PPK 2025 (Aviva SFIO PPK)	-1,3%	-0,3%	-	4	lis 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2030

Lp.	Nazwa funduszu	styczeń	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PFR PPK 2030 (PFR PPK SFIO)	-1,0%	7,4%	-	5	gru 22
2	Millennium Emerytura 2030 (Millennium PPK SFIO)	-1,6%	4,7%	-	5	gru 22
3	UNIQA Emerytura 2030 (UNIQA Emerytura SFIO)	-1,6%	4,4%	-	5	lis 22
4	BNP Paribas PPK 2030 (BNP Paribas PPK SFIO)	-0,7%	3,9%	-	4	gru 22
5	NN Emerytura 2030 (NN Emerytura SFIO)	-1,8%	3,9%	-	4	lis 22
6	Aviva PPK 2030 (Aviva SFIO PPK)	-1,8%	3,8%	-	4	lis 22
7	BPS 2030 (BPS Emerytura PPK SFIO)	-0,5%	3,7%	-	4	sty 23

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2035

Lp.	Nazwa funduszu	styczeń	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PFR PPK 2035 (PFR PPK SFIO)	-1,3%	10,8%	-	5	gru 22
2	Millennium Emerytura 2035 (Millennium PPK SFIO)	-2,4%	9,3%	-	5	gru 22
3	BNP Paribas PPK 2035 (BNP Paribas PPK SFIO)	-1,4%	8,7%	-	5	gru 22
4	PKO Emerytura 2035 (PKO Emerytura SFIO)	-2,0%	8,3%	-	4	lis 22
5	UNIQA Emerytura 2035 (UNIQA Emerytura SFIO)	-2,0%	8,8%	-	4	lis 22
6	BPS 2035 (BPS Emerytura PPK SFIO)	-0,7%	9,2%	-	4	sty 23
7	Aviva PPK 2035 (Aviva SFIO PPK)	-2,2%	9,1%	-	4	lis 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2040

Lp.	Nazwa funduszu	styczeń	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PFR PPK 2040 (PFR PPK SFIO)	-1,6%	13,1%	-	5	gru 22
2	UNIQA Emerytura 2040 (UNIQA Emerytura SFIO)	-2,2%	10,2%	-	5	lis 22
3	Millennium Emerytura 2040 (Millennium PPK SFIO)	-2,4%	9,2%	-	5	gru 22
4	NN Emerytura 2040 (NN Emerytura SFIO)	-2,6%	9,3%	-	4	lis 22
5	Investor PPK 2040 (Investor PPK SFIO)	-2,5%	9,2%	-	4	lis 22
6	BPS 2040 (BPS Emerytura PPK SFIO)	-0,7%	9,4%	-	4	sty 23

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2045

Lp.	Nazwa funduszu	styczeń	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PFR PPK 2045 (PFR PPK SFIO)	-1,8%	15,5%	-	5	gru 22
2	BPS 2045 (BPS Emerytura PPK SFIO)	-1,1%	15,7%	-	5	sty 23
3	PKO Emerytura 2045 (PKO Emerytura SFIO)	-2,4%	13,0%	-	5	lis 22
4	BNP Paribas PPK 2045 (BNP Paribas PPK SFIO)	-1,9%	12,7%	-	4	gru 22
5	UNIQA Emerytura 2045 (UNIQA Emerytura SFIO)	-2,6%	13,5%	-	4	lis 22
6	Millennium Emerytura 2045 (Millennium PPK SFIO)	-2,9%	11,7%	-	4	gru 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2050

Lp.	Nazwa funduszu	styczeń	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PFR PPK 2050 (PFR PPK SFIO)	-1,8%	15,6%	-	5	gru 22
2	BPS 2050 (BPS Emerytura PPK SFIO)	-1,2%	16,5%	-	5	sty 23
3	PKO Emerytura 2050 (PKO Emerytura SFIO)	-2,4%	13,1%	-	5	lis 22
4	UNIQA Emerytura 2050 (UNIQA Emerytura SFIO)	-2,6%	13,6%	-	4	lis 22
5	BNP Paribas PPK 2050 (BNP Paribas PPK SFIO)	-1,9%	12,6%	-	4	gru 22
6	NN Emerytura 2050 (NN Emerytura SFIO)	-3,2%	12,8%	-	4	lis 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2055

Lp.	Nazwa funduszu	styczeń	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PFR PPK 2055 (PFR PPK SFIO)	-1,9%	16,1%	-	5	gru 22
2	PKO Emerytura 2055 (PKO Emerytura SFIO)	-2,3%	12,9%	-	5	lis 22
3	BPS 2055 (BPS Emerytura PPK SFIO)	-1,2%	14,7%	-	5	sty 23
4	UNIQA Emerytura 2055 (UNIQA Emerytura SFIO)	-2,6%	13,5%	-	4	lis 22
5	BNP Paribas PPK 2055 (BNP Paribas PPK SFIO)	-1,9%	12,6%	-	4	gru 22
6	NN Emerytura 2055 (NN Emerytura SFIO)	-3,3%	12,5%	-	4	lis 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2060

Lp.	Nazwa funduszu	styczeń	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PFR PPK 2060 (PFR PPK SFIO)	-2,0%	18,0%	-	5	gru 22
2	PKO Emerytura 2060 (PKO Emerytura SFIO)	-2,2%	12,7%	-	5	lis 22
3	UNIQA Emerytura 2060 (UNIQA Emerytura SFIO)	-2,5%	13,2%	-	5	lis 22
4	NN Emerytura 2060 (NN Emerytura SFIO)	-3,2%	13,2%	-	4	gru 22
5	Pekao PPK 2060 (Pekao PPK SFIO)	-2,6%	12,2%	-	4	gru 22
6	Aviva PPK 2060 (Aviva SFIO PPK)	-2,3%	13,7%	-	4	lis 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2065

Lp.	Nazwa funduszu	styczeń	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	BNP Paribas PPK 2065 (BNP Paribas PPK SFIO)	-1,1%	9,0%	-	5	sty 24
2	PPK inPZU 2065 (PPK inPZU SFIO)	-4,2%	7,9%	-	4	sty 24

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?

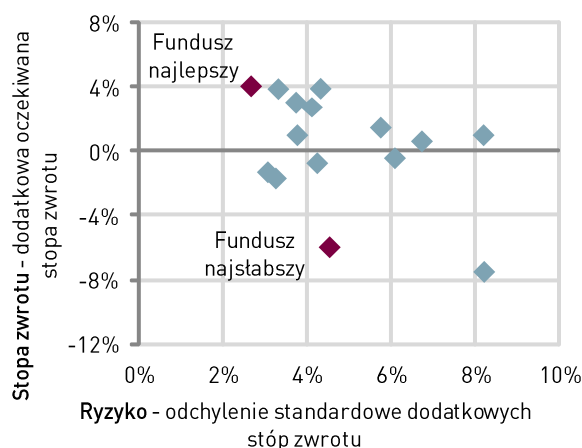
Fundusze które charakteryzują się wysoką efektywnością zarządzania to takie, które posiadają ocenę 5a lub 4a. Ocena na poziomie 3a oznacza przeciętną efektywność, a noty na poziomie 2a i 1a - niską efektywność zarządzania.

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 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.