

6 kwietnia 2022

Ranking funduszy inwestycyjnych (marzec 2022)




















W marcowym [rankingu funduszy inwestycyjnych](#) przyjrzymy się bliżej funduszom PPK.

W tym roku miną trzy lata od uruchomienia pierwszych funduszy zdefiniowanej daty PPK. Co miesiąc wyliczamy dla nich oceny rankingowe w horyzoncie 12-miesięcznym. Wyliczamy je na podstawie wskaźnika 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.

Oceny wyliczamy dla każdego funduszu osobno. Nierzadko w ramach jednej instytucji fundusze PPK różnią się przyznaną oceną. Na potrzeby tego rankingu wyliczyliśmy średnią ocen wszystkich funduszy poszczególnych instytucji.

Ranking funduszy zdefiniowanej daty PPK (marzec 2022)

Oceny 12-mies. oparte na wskaźniku Information Ratio

Nazwa TFI / grupa funduszy	2025	2030	2035	2040	2045	2050	2055	2060	średnia
PFR TFI	5	5	5	5	5	5	5	5	5 
BPS TFI	5	5	5	4	5	5	5	4	5 
NN Investment Partners TFI	4	4	3	5	4	5	5	5	4 
Millennium TFI	5	5	5	5	3	3	3	4	4 
UNIQA TFI	2	4	4	4	4	4	4	4	4 
BNP Paribas TFI	3	3	4	3	5	4	4	3	4 
TFI Allianz Polska	4	4	4	4	4	3	3	3	4 
Aviva Investors Poland TFI	3	3	3	3	3	4	4	5	3 
Investors TFI	3	4	4	4	3	3	3	4	3 
PKO TFI	3	3	3	3	4	3	3	3	3 
Pocztillion-Arka PTE	2	1	2	3	3	4	4	3	3 
Compensa TUnŻ VIG	2	2	3	3	3	3	3	2	3 
Pekao TFI	4	2	2	2	2	2	2	3	2 
Generali Investments TFI	4	3	1	2	2	2	2	2	2 
Nationale-Nederlanden PTE	1	2	2	2	2	2	2	2	2 
Santander TFI	1	2	3	2	2	2	1	2	2 
Skarbiec TFI	3	3	2	1	1	1	2	1	2 
Esaliens TFI	2	1	1	1	1	1	1	1	1 
TFI PZU	1	1	1	1	1	1	1	1	1 

Źródło: FUNDonline FI, analizy.pl

Ostatnie miesiące przyniosły spore przetasowania w naszym rankingu. Marcowi wygrani jeszcze kilka miesięcy temu okupowali dolną część tabeli z przewagą ocen 1a. Mowa o **PFR TFI**, którego wszystkie fundusze otrzymały w najnowszej edycji rankingu najwyższe oceny 5a, oraz **BPS TFI**, najmniejszym graczu na rynku PPK, którego fundusze otrzymały wysokie oceny 4a lub 5a. Podium zamyka **NN Investment Partners TFI**, którego fundusze przez wiele miesięcy do października zeszłego roku wypadały przeciętnie.

Podobną sytuację, tylko w drugą stronę, mamy na końcu zestawienia. Fundusze PPK z TFI PZU w marcowym rankingu otrzymały najniższe noty, podczas gdy ponad rok temu plasowały się wśród najlepszych.

Jedyną instytucję, której fundusze PPK przez cały czas utrzymują dobrą formę, jest natomiast Uniqa TFI, której fundusze w marcu w większości utrzymały dobre oceny 4a.

Rankingi w horyzoncie 3-letnim będą dostępne dopiero pod koniec roku.

Zestawienie najwyżej ocenionych funduszy*

FUNDUSZE AKCYJNE

Fundusze akcji polskich małych i średnich spółek

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		marzec	o12m	o36m	12m	36m
1	Santander Akcji Małych i Średnich Spółek (Santander FIO)	6,1%	10,8%	49,0%	5	5
2	NN Średnich i Małych Spółek (NN FIO)	5,0%	9,5%	40,5%	5	3
3	MetLife Akcji Średnich Spółek (Krajowy FIO)	2,9%	9,9%	37,7%	5	3
4	BNP Paribas Małych i Średnich Spółek (BNP Paribas Parasol SFIO)	8,3%	8,6%	102,6%	4	5
5	Beta ETF mWIG40TR Portfelowy FIZ	4,0%	11,2%	-	4	sie 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		marzec	o12m	o36m	12m	36m
1	Credit Agricole Akcyjny (Credit Agricole FIO)	6,1%	10,7%	27,7%	5	5
2	BNPP Akcji (BNPP FIO)	5,6%	9,6%	21,4%	5	5
3	UNIQA Selektywny Akcji Polskich (UNIQA FIO)	6,2%	11,5%	29,9%	5	5
4	MetLife Akcji Polskich (Światowy SFIO)	4,2%	14,9%	31,9%	5	4
5	Noble Fund Akcji Polskich (Noble Funds FIO)	6,0%	14,4%	24,0%	5	4
6	Rockbridge Akcji (Rockbridge FIO Parasolowy)	5,6%	20,0%	20,2%	5	3
7	Aviva Investors Akcyjny (Aviva Investors SFIO)	6,3%	10,7%	17,6%	5	3
8	Santander Prestiż Akcji Polskich (Santander Prestiż SFIO)	5,7%	9,9%	18,6%	4	4
9	MetLife Akcji (Krajowy FIO)	3,9%	12,5%	24,0%	4	4
10	Santander Akcji Polskich (Santander FIO)	5,2%	8,9%	9,1%	4	3
11	Aviva Investors SFIO Dużych Spółek	5,5%	10,0%	-	4	lip 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji amerykańskich

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		marzec	o12m	o36m	12m	36m
1	PKO Akcji Rynku Amerykańskiego (Parasolowy FIO)	3,8%	14,1%	51,2%	5	5
2	UNIQA Akcji Amerykańskich (UNIQA SFIO)	4,8%	16,0%	67,1%	5	5
3	Beta ETF S&P 500 PLN-Hedged Portfelowy FIZ	3,8%	13,7%	-	4	lut 24
4	inPZU Akcje Amerykańskie O (inPZU SFIO)	3,5%	11,2%	-	4	sty 23

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji azjatyckich bez Japonii

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		marzec	o12m	o36m	12m	36m
1	Esaliens Akcji Azjatyckich (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-1,0%	-1,1%	-3,8%	5	
2	Investor Indie i Chiny (Investor SFIO)	-3,2%	-5,4%	20,5%	4	

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji europejskich rynków rozwiniętych

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		marzec	o12m	o36m	12m	36m
1	MetLife Akcji Europejskich (Światowy SFIO)	1,2%	4,7%	19,9%	5	3
2	NN (L) Europejski Spółek Dywidendowych (NN SFIO)	0,3%	10,6%	22,9%	5	3
3	Pekao Akcji Europejskich (Pekao Walutowy FIO)	0,1%	5,1%	27,7%	4	5
4	Amundi Stars Silver Age (Amundi Stars SFIO)	0,8%	2,8%	-	4	sty 23

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji europejskich rynków wschodzących

Lp.	Nazwa funduszu	marzec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	inPZU Akcje CEEplus O (inPZU SFIO)	4,5%	10,2%	-	5	sty 23
2	MetLife Akcji Europy Środkowej i Wschodniej (Krajowy FIO)	2,4%	7,5%	8,7%	4	5

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji globalnych rynków rozwiniętych

Lp.	Nazwa funduszu	marzec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	inPZU Akcje Rynków Rozwiniętych O (inPZU SFIO)	2,5%	7,3%	39,3%	5	4
2	NN (L) Globalny Spółek Dywidendowych (NN SFIO)	2,0%	13,1%	30,7%	5	3
3	Investor Quality (Investor SFIO)	3,5%	13,0%	-	5	mar 24
4	PZU Akcji Rynków Rozwiniętych (PZU FIO Parasolowy)	5,1%	9,3%	-	5	cze 23
5	Santander Prestiż Odpowiedzialnego Inwestowania Globalny (Santander FIO)	3,6%	7,6%	-	5	sty 24
6	UNIQA Globalny Akcji (UNIQA SFIO)	1,9%	4,3%	38,7%	4	4
7	MetLife Akcji Rynków Rozwiniętych (Światowy SFIO)	2,2%	6,0%	22,0%	4	3
8	PKO Medycyny i Demografii Globalny (Parasolowy FIO)	4,4%	6,4%	27,1%	4	3
9	Pekao Strategii Globalnej - dynamiczny (Pekao Strategie Funduszowe S)	1,8%	3,7%	30,0%	4	3
10	Skarbiec Value (Skarbiec FIO)	2,5%	10,0%	-	4	kwi 23
11	PKO Ekologii i Odpowiedzialności Społecznej Globalny (Parasolowy FIC)	0,4%	5,5%	-	4	paź 22
12	Generali Akcji: Megatrendy (Generali Fundusze FIO)	0,4%	3,6%	-	4	gru 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji globalnych rynków wschodzących

Lp.	Nazwa funduszu	marzec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Rockbridge Akcji Rynków Wschodzących (Rockbridge FIO Parasolowy)	3,5%	-3,4%	15,2%	5	5
2	PZU Akcji Rynków Wschodzących (PZU FIO Parasolowy)	-0,3%	-6,5%	-	5	cze 23
3	NN (L) Spółek Dywidendowych Rynków Wschodzących (NN SFIO)	-0,3%	-10,1%	6,4%	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	marzec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	MetLife Aktywnej Alokacji (Krajowy FIO)	1,5%	7,5%	29,3%	5	4
2	Millennium Cyklu Koniunkturalnego (Millennium FIO)	2,1%	0,1%	16,3%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane polskie stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	marzec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Millennium Stabilnego Wzrostu (Millennium FIO)	0,3%	-4,1%	4,6%	5	5
2	AGIO Stabilny PLUS (AGIO PLUS FIO)	2,6%	0,7%	11,7%	5	5
3	BPS Stabilnego Wzrostu (BPS FIO)	0,8%	1,7%	5,8%	5	4
4	MetLife Stabilnego Wzrostu (Krajowy FIO)	-1,6%	-3,0%	4,1%	5	3
5	Pekao Stabilnego Wzrostu (Pekao FIO)	-0,3%	-5,4%	2,7%	4	4
6	Skarbiec - Top Funduszy Stabilnych SFIO	1,4%	-3,8%	7,1%	4	4
7	NN Stabilnego Wzrostu (NN FIO)	-0,3%	-4,5%	4,0%	4	3
8	Aviva Investors Stabilnego Inwestowania (Aviva Investors FIO)	0,3%	-3,4%	1,8%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane polskie zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	marzec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Credit Agricole Dynamiczny Polski (Credit Agricole FIO)	2,3%	1,3%	14,0%	5	5
2	NN Zrównoważony (NN FIO)	1,5%	0,2%	13,7%	4	5
3	Pekao Zrównoważony (Pekao FIO)	0,9%	-0,6%	4,2%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne aktywnej alokacji

Lp.	Nazwa funduszu	marzec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Dynamiczna Multistrategia (Allianz SFIO)	5,1%	13,8%	39,1%	5	5
2	Amundi Stars International Value (Amundi Stars SFIO)	2,5%	4,4%	-	5	sty 23
3	Aviva Investors Aktywnej Alokacji (Aviva Investors FIO)	-0,3%	1,0%	18,7%	4	5
4	AGRO Global Markets (AGRO FIO)	1,8%	5,1%	-	4	mar 23

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	marzec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Millennium Plan Wyważony (Millennium SFIO)	0,5%	0,3%	11,7%	5	5
2	Allianz Defensywna Multistrategia (Allianz SFIO)	1,1%	0,7%	9,0%	5	3
3	Pekao Strategii Globalnej - konserwatywny (Pekao Strategie Funduszy)	0,2%	-1,0%	11,4%	4	5
4	Allianz Globalny Stabilnego Dochodu (Allianz FIO)	1,1%	0,4%	11,0%	4	4
5	Caspar Stabilny (Caspar Parasolowy FIO)	1,0%	3,2%	-	4	cze 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	marzec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Zbalansowana Multistrategia (Allianz SFIO)	3,5%	8,5%	25,1%	5	4
2	Pekao Zrównoważony Rynku Amerykańskiego (Pekao Walutowy FIO)	0,6%	8,7%	32,6%	5	4
3	Pekao Strategii Globalnej (Pekao Strategie Funduszy SFIO)	0,9%	1,4%	17,9%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE DŁUŻNE

Fundusze papierów dłużnych polskich długoterminowych uniwersalne

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

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich korporacyjnych

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		marzec	o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Obligacji Plus (Allianz FIO)	-0,3%	0,3%	2,9%	5	5
2	QUERCUS Ochrony Kapitału (Parasolowy SFIO)	-0,2%	-0,3%	3,4%	5	4
3	Allianz Obligacji FIZ seria A	-0,5%	-0,6%	1,3%	5	3
4	AGIO Kapitał (AGIO SFIO)	0,3%	3,7%	3,7%	5	cze 23
5	AGIO Kapitał PLUS (AGIO PLUS FIO)	0,0%	-0,5%	3,7%	4	5
6	Aviva Investors Dochodowy (Aviva Investors FIO)	-0,4%	-1,1%	2,6%	4	4
7	Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier FIZ	-1,7%	0,3%	1,1%	4	3
8	mBank Obligacji Korporacyjnych (mBank FIO)	-0,3%	-0,9%	-	4	sie 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		marzec	o12m	o36m	12m	36m
1	Aviva Investors Krótkoterminowych Obligacji (Aviva Investors SFIO)	-0,3%	-1,7%	3,3%	5	5
2	inPZU Inwestycji Ostrożnych O (inPZU SFIO)	-0,2%	-1,3%	1,2%	5	4
3	Credit Agricole Dłużny Krótkoterminowy (Credit Agricole FIO)	-1,0%	-3,1%	-0,2%	5	4
4	PZU Sejf+ (PZU FIO Parasolowy)	-0,8%	-2,6%	1,0%	4	5
5	NN Konserwatywny (NN FIO)	-0,9%	-2,4%	0,4%	4	3
6	NN (L) Konserwatywny Plus (NN SFIO)	-0,8%	-2,6%	0,3%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych długoterminowych

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		marzec	o12m	o36m	12m	36m
1	NN Obligacji (NN FIO)	-4,1%	-10,6%	0,4%	5	5
2	NN Obligacji 2 (NN FIO)	-3,9%	-10,0%	2,5%	5	5
3	MetLife Obligacji Skarbowych (Krajowy FIO)	-3,4%	-9,5%	-4,3%	5	4
4	Pekao Dłużny Aktywny (Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	-1,9%	-8,4%	-	5	gru 23
5	Aviva Investors Dłużny (Aviva Investors SFIO)	-2,3%	-11,1%	-1,6%	4	5
6	Rockbridge Obligacji (Rockbridge FIO Parasolowy)	-2,0%	-11,0%	-0,3%	4	5
7	Rockbridge Obligacji 2 (Rockbridge FIO Parasolowy)	-2,4%	-10,3%	-0,5%	4	4
8	Santander Prestiż Obligacji Skarbowych (Santander Prestiż SFIO)	-2,6%	-12,8%	-6,1%	4	4
9	Santander Obligacji Skarbowych (Santander FIO)	-2,6%	-12,8%	-6,5%	4	3
10	mBank Obligacji (mBank FIO)	-3,3%	-11,4%	-	4	sie 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich uniwersalne

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

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych globalnych korporacyjnych

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

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych globalnych uniwersalne

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

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE RYNKÓW SUROWCÓW – METALE SZLACHETNE

Fundusze rynku surowców - metale szlachetne

Lp.	Nazwa funduszu	marzec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Superfund Goldfuture (Superfund SFIO)	7,8%	21,8%	60,8%	5	4
2	Allianz Akcji Rynku Złota (Allianz FIO)	9,8%	16,0%	-	4	paź 23
3	Esaliens Gold (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	4,5%	14,6%	-	4	kwi 23

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE PPK

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2025

Lp.	Nazwa funduszu	marzec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PFR PPK 2025 (PFR PPK SFIO)	-0,8%	-1,5%	-	5	gru 22
2	Millennium Emerytura 2025 (Millennium PPK SFIO)	-1,1%	-3,2%	-	5	gru 22
3	BPS 2025 (BPS Emerytura PPK SFIO)	-0,4%	-2,1%	-	5	sty 23
4	Pekao PPK 2025 (Pekao PPK SFIO)	-1,1%	-4,8%	-	4	lis 22
5	NN Emerytura 2025 (NN Emerytura SFIO)	-1,3%	-4,1%	-	4	lis 22
6	Generali Horyzont 2025 (Generali Horyzont SFIO)	-1,2%	-4,4%	-	4	gru 22
7	Allianz Plan Emerytalny 2025 (Allianz Plan Emerytalny SFIO)	0,1%	-3,6%	-	4	lis 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2030

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

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2035

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

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2040

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

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2045

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

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2050

Lp.	Nazwa funduszu	marzec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PFR PPK 2050 (PFR PPK SFIO)	3,0%	8,9%	-	5	gru 22
2	BPS 2050 (BPS Emerytura PPK SFIO)	4,3%	12,7%	-	5	sty 23
3	NN Emerytura 2050 (NN Emerytura SFIO)	2,9%	7,2%	-	5	lis 22
4	UNIQA Emerytura 2050 (UNIQA Emerytura SFIO)	2,4%	6,0%	-	4	lis 22
5	BNP Paribas PPK 2050 (BNP Paribas PPK SFIO)	2,5%	5,6%	-	4	gru 22
6	Aviva PPK 2050 (Aviva SFIO PPK)	2,2%	6,0%	-	4	lis 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2055

Lp.	Nazwa funduszu	marzec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PFR PPK 2055 (PFR PPK SFIO)	3,1%	9,5%	-	5	gru 22
2	BPS 2055 (BPS Emerytura PPK SFIO)	4,7%	12,0%	-	5	sty 23
3	NN Emerytura 2055 (NN Emerytura SFIO)	3,0%	7,2%	-	5	lis 22
4	BNP Paribas PPK 2055 (BNP Paribas PPK SFIO)	2,4%	5,6%	-	4	gru 22
5	UNIQA Emerytura 2055 (UNIQA Emerytura SFIO)	2,4%	5,9%	-	4	lis 22
6	Aviva PPK 2055 (Aviva SFIO PPK)	2,1%	6,0%	-	4	lis 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2060

Lp.	Nazwa funduszu	marzec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PFR PPK 2060 (PFR PPK SFIO)	3,0%	11,6%	-	5	gru 22
2	NN Emerytura 2060 (NN Emerytura SFIO)	2,9%	7,8%	-	5	gru 22
3	Aviva PPK 2060 (Aviva SFIO PPK)	1,9%	7,0%	-	5	lis 22
4	UNIQA Emerytura 2060 (UNIQA Emerytura SFIO)	2,3%	5,8%	-	4	lis 22
5	BPS 2060 (BPS Emerytura PPK SFIO)	4,2%	7,9%	-	4	sty 23
6	Investor PPK 2060 (Investor PPK SFIO)	2,8%	5,6%	-	4	gru 22
7	Millennium Emerytura 2060 (Millennium PPK SFIO)	2,6%	5,0%	-	4	gru 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2065

Lp.	Nazwa funduszu	marzec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	BNP Paribas PPK 2065 (BNP Paribas PPK SFIO)	3,1%	7,5%	-	5	sty 24
2	Allianz Plan Emerytalny 2065 (Allianz Plan Emerytalny SFIO)	4,9%	6,3%	-	5	sty 24
3	Esaliens 2065 (Esaliens PPK SFIO)	4,4%	4,4%	-	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?

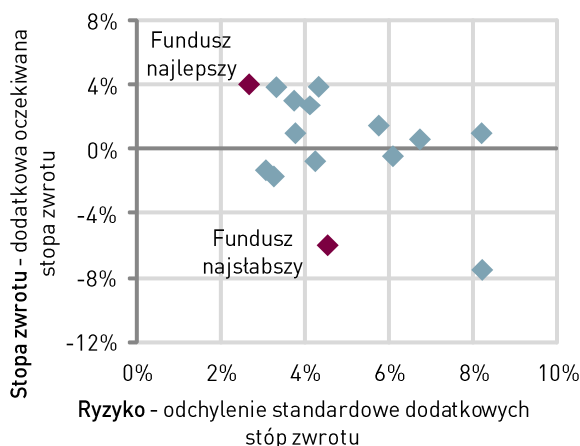
Fundusze które charakteryzują się wysoką efektywnością zarządzania to takie, które posiadają ocenę 5a lub 4a. Ocena na poziomie 3a oznacza przeciętną efektywność, a noty na poziomie 2a i 1a - niską efektywność zarządzania.

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.