

18 lipca 2022

Ranking funduszy inwestycyjnych (czerwiec 2022)

Po najgorszym w historii okresie na rynku obligacji, powoli widać jaskółki poprawy. Wśród kilku grup funduszy dłużnych, najlepiej wypadają fundusze papierów dłużnych uniwersalnych.

W samym czerwcu większość funduszy polskich papierów dłużnych uniwersalnych wypracowała ujemny wynik (średnio -0,8%), kończąc 12-miesięczny okres ze średnią stratą na poziomie prawie -6%. Mimo to widać pierwsze jaskółki przesilenia.

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 najslabsze 1a lub 2a, ocena 3a ma charakter neutralny.

Ranking funduszy pap. dłużnych uniwersalnych (czerwiec 2022)

Fundusze otwarte - z najwyższymi ocenami

Nazwa funduszu	Relacja zysk / ryzyko (IR)		Stopa zwrotu		aktywa (mln zł)	Rating
	12M	36M	12M	36M		
Superfund Spokojna Inwestycja	5	5	-0,2%	4,7%	109	★★★★★
Superfund Spokojna Inwestycja Plus	5	5	-1,0%	4,1%	116	★★★★★
Pekao Spokojna Inwestycja	5	4	0,4%	2,9%	3 307	★★★★★
MetLife Konserwatywny	5	4	-1,0%	3,2%	352	★★★★★
SGB Bankowy	5	3	-3,9%	-1,1%	254	★★★★★
BPS Konserwatywny	5	-	-3,1%	-1,4%	48	★★★★★
AGRO Obligacji	4	4	1,5%	3,8%	2	★★★★★
MetLife Konserwatywny Plus	4	4	-1,2%	3,1%	85	★★★★★
Pekao Konserwatywny	4	4	0,0%	3,0%	2 570	★★★★★
GAMMA	4	4	-3,3%	0,0%	443	★★★★★
Pekao Konserwatywny Plus	4	3	0,3%	3,5%	1 856	★★★★★
mFundusz Konserwatywny SFIO	4	3	-3,9%	-1,1%	463	★★★★★
Esaliens Konserwatywny	4	3	-2,1%	-0,3%	255	★★★★★
Investor Oszczędnościowy	4	3	-4,8%	-1,0%	1 459	★★★★★
PKO Gamma Plus	4	-	-2,8%	-	384	★★★★★

Źródło: FUNDonlineFI, analizy.pl

Zestawienie funduszy dłużnych uniwersalnych z najwyższymi ocenami otwierają dwa produkty z Superfund TFI: **Superfund Spokojna Inwestycja** oraz **Superfund Spokojna Inwestycja Plus**. Nie dość, że oba otrzymały najwyższą ocenę zarówno w horyzoncie rocznym, jak i 3-letnim, to mogą się także pochwalić wysokim Ratingiem Analiz Online – 4 gwiazdki. Oba mają w portfelach mieszankę zbudowaną z innych wybranych funduszy dłużnych, obligacji skarbowych oraz papierów korporacyjnych.

W zestawieniu funduszy z najwyższymi ocenami (min. 4a lub 5a w horyzoncie rocznym) mamy aż trzy fundusze dłużne z Pekao TFI. Wyróżniają się one tym, że w okresie ostatnich 12 miesięcy mają już dodatni wynik. Najwyżej w klasyfikacji znalazł się **Pekao Spokojna Inwestycja**, który pełni przede wszystkim rolę bezpiecznej przystani. Jego portfel oparty jest na dwóch filarach: papierach skarbowych (polskich i zagranicznych, zarówno w walucie krajowej, jak i zagr.), obligacjach korporacyjnych (papierach bankowych, przedsiębiorstw państwowych), a także listach zastawnych i papierach komunalnych.

Zestawienie najwyżej ocenionych funduszy*

FUNDUSZE AKCYJNE

Fundusze akcji polskich małych i średnich spółek

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Santander Akcji Małych i Średnich Spółek (Santander FIO)	-5,8%	-14,3%	31,2%	5	5
2	NN Średnich i Małych Spółek (NN FIO)	-4,3%	-11,6%	25,5%	5	4
3	Novo Małych i Średnich Spółek (Novo FIO)	-2,8%	-9,9%	19,2%	5	3
4	BNP Paribas Małych i Średnich Spółek (BNP Paribas Parasol SFIO)	-3,9%	-9,5%	82,4%	4	5
5	MetLife Akcji Średnich Spółek (Krajowy FIO)	-4,6%	-16,0%	23,1%	4	3
6	Beta ETF mWIG40TR Portfelowy FIZ	-6,1%	-14,1%	-	4	sie 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	BNPP Akcji (BNPP FIO)	-5,3%	-15,0%	4,2%	5	5
2	UNIQA Selektywny Akcji Polskich (UNIQA FIO)	-3,9%	-14,1%	12,6%	5	5
3	Noble Fund Akcji Polskich (Noble Funds FIO)	-5,4%	-12,7%	7,9%	5	4
4	BPS Akcji (BPS FIO)	-4,3%	-8,8%	1,4%	5	3
5	Rockbridge Akcji (Rockbridge FIO Parasolowy)	-7,4%	-12,0%	-0,1%	5	3
6	Credit Agricole Akcyjny (Credit Agricole FIO)	-6,8%	-18,4%	7,4%	4	5
7	MetLife Akcji Polskich (Światowy SFIO)	-6,5%	-16,8%	13,1%	4	4
8	Allianz Spółek Dywidendowych (Allianz Inwestycje SFIO) (d. Aviva)	-2,9%	-13,5%	13,7%	4	4
9	AGIO Agresywny Spółek Wzrostowych (AGIO SFIO)	-3,9%	-17,2%	24,9%	4	4
10	NN Akcji (NN FIO)	-5,6%	-16,5%	-0,7%	4	3
11	Allianz Akcyjny (Allianz Inwestycje SFIO) (d. Aviva)	-6,5%	-17,6%	-2,2%	4	3
12	UNIQA Akcji (UNIQA FIO)	-4,9%	-18,1%	-3,5%	4	3
13	Franklin Zdywersyfikowany Akcji B (FT FIO)	-4,1%	-16,6%	1,0%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji amerykańskich

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	UNIQA Akcji Amerykańskich (UNIQA SFIO)	-6,8%	-10,5%	35,1%	5	5
2	Pekao Akcji Amerykańskich (Pekao Walutowy FIO)	-3,5%	-4,3%	42,9%	4	5
3	PKO Akcji Rynku Amerykańskiego (Parasolowy FIO)	-8,1%	-11,0%	22,8%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji europejskich rynków rozwiniętych

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	MetLife Akcji Europejskich (Światowy SFIO)	-7,3%	-9,4%	5,6%	5	3
2	Amundi Stars Silver Age (Amundi Stars SFIO)	-6,5%	-8,6%	-	5	sty 23
3	NN (L) Europejski Spółek Dywidendowych (NN SFIO)	-8,4%	-2,2%	11,2%	4	5
4	Pekao Akcji Europejskich (Pekao Walutowy FIO)	-5,8%	-8,2%	13,6%	4	5
5	Noble Fund Akcji Europejskich (Noble Funds FIO)	-6,7%	-9,7%	-	4	kwi 23

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 akcji europejskich rynków wschodzących

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	inPZU Akcje CEEplus O (inPZU SFIO)	-4,3%	-13,2%	-	5	sty 23
2	MetLife Akcji Europy Środkowej i Wschodniej (Krajowy FIO)	-3,5%	-9,3%	-1,4%	4	

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji globalnych rynków rozwiniętych

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	NN (L) Globalny Spółek Dywidendowych (NN SFIO)	-6,0%	6,9%	24,5%	5	5
2	PKO Medycyny i Demografii Globalny (Parasolowy FIO)	-3,2%	-5,8%	17,6%	5	4
3	Allianz Globalnych Akcji (Allianz Duo FIO) (d. Aviva)	-4,7%	-6,6%	3,9%	5	3
4	Santander Prestiż Odpowiedzialnego Inwestowania Globalny (Santander FIO)	-6,4%	-12,6%	-	5	sty 24
5	PZU Akcji Rynków Rozwiniętych (PZU FIO Parasolowy)	-8,5%	-7,7%	-	5	cze 23
6	PKO Ekologii i Odpowiedzialności Społecznej Globalny (Parasolowy FIC)	-6,9%	-6,9%	-	5	paź 22
7	UNIQA Globalny Akcji (UNIQA SFIO)	-7,7%	-10,8%	20,0%	4	5
8	inPZU Akcje Rynków Rozwiniętych O (inPZU SFIO)	-8,4%	-15,8%	12,6%	4	4
9	MetLife Akcji Rynków Rozwiniętych (Światowy SFIO)	-7,8%	-12,4%	3,2%	4	3
10	Pekao Strategii Globalnej - dynamiczny (Pekao Strategie Funduszowe SFIO)	-7,0%	-14,9%	10,4%	4	3
11	Skarbiec Value (Skarbiec FIO)	-11,7%	-9,2%	-	4	kwi 23
12	Generali Akcji Ekologicznych (Generali Fundusze SFIO)	-9,8%	-12,4%	-	4	maj 24
13	Amundi Stars Global Ecology ESG (Amundi Stars SFIO)	-8,1%	-16,4%	-	4	cze 23

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji globalnych rynków wschodzących

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	NN (L) Spółek Dywidendowych Rynków Wschodzących (NN SFIO)	-5,3%	-17,7%	1,7%	5	5
2	PZU Akcji Rynków Wschodzących (PZU FIO Parasolowy)	-4,1%	-16,8%	-	5	cze 23
3	Rockbridge Akcji Rynków Wschodzących (Rockbridge FIO Parasolowy)	-6,5%	-18,4%	0,9%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE MIESZANE

Fundusze mieszane polskie aktywnej alokacji

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		czerwiec	o12m	o36m	12m	36m
1	MetLife Aktywnej Alokacji (Krajowy FIO)	-4,0%	-13,5%	16,7%	5	4
2	Millennium Cyklu Koniunkturalnego (Millennium FIO)	-4,0%	-16,0%	2,3%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane polskie stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		czerwiec	o12m	o36m	12m	36m
1	BPS Stabilnego Wzrostu (BPS FIO)	-1,6%	-5,2%	2,6%	5	5
2	AGIO Stabilny PLUS (AGIO PLUS FIO)	-2,6%	-8,2%	7,1%	5	5
3	NN Stabilnego Wzrostu (NN FIO)	-2,1%	-14,2%	-4,8%	5	4
4	Pekao Stabilnego Wzrostu (Pekao FIO)	-2,6%	-15,6%	-5,9%	5	4
5	Santander Strategia Stabilna (Santander Prestiż SFIO)	-3,5%	-12,6%	-7,7%	5	3
6	Millennium Stabilnego Wzrostu (Millennium FIO)	-3,1%	-15,7%	-5,2%	4	4
7	MetLife Stabilnego Wzrostu (Krajowy FIO)	-2,7%	-14,1%	-4,9%	4	3
8	Allianz Stabilnego Inwestowania (Allianz Duo FIO) (d. Aviva)	-2,9%	-13,6%	-6,6%	4	3
9	Allianz Kapital Plus (Allianz Duo FIO) (d. Aviva)	-2,5%	-15,4%	-3,4%	4	3
10	Esaliens Stabilny (Esaliens Parasol FIO)	-3,4%	-15,4%	-6,9%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane polskie zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		czerwiec	o12m	o36m	12m	36m
1	NN Zrównoważony (NN FIO)	-3,1%	-14,7%	1,1%	5	5
2	Credit Agricole Dynamiczny Polski (Credit Agricole FIO)	-4,8%	-17,4%	-0,3%	4	5
3	Pekao Zrównoważony (Pekao FIO)	-3,2%	-14,5%	-6,0%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne aktywnej alokacji

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		czerwiec	o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Dynamiczna Multistrategia (Allianz SFIO)	-4,6%	-1,7%	26,7%	5	5
2	AGRO Global Markets (AGRO FIO)	0,9%	12,3%	-	5	mar 23
3	Pekao Kompas (Pekao Strategie Funduszowe SFIO)	-1,2%	-5,3%	11,1%	4	5
4	Franklin Zmiennej Alokacji B (FT FIO)	-3,5%	-10,6%	6,1%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		czerwiec	o12m	o36m	12m	36m
1	Caspar Stabilny (Caspar Parasolowy FIO)	-4,6%	-3,9%	19,7%	5	5
2	Allianz Defensywna Multistrategia (Allianz SFIO)	-2,3%	-5,7%	1,1%	5	4
3	ING Pakiet Umiarkowany (ING Konto Funduszowe SFIO)	-3,2%	-10,8%	0,1%	4	5
4	PZU Aktywny Globalny (PZU FIO Parasolowy)	-1,9%	-9,7%	2,2%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		czerwiec	o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Zbalansowana Multistrategia (Allianz SFIO)	-3,7%	-2,8%	16,0%	5	5
2	Pekao Zrównoważony Rynku Amerykańskiego (Pekao Walutowy FIO)	-1,4%	-0,2%	24,1%	4	4
3	UNIQA Makroalokacji (UNIQA FIO)	-6,4%	-10,0%	20,4%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE DŁUŻNE

Fundusze papierów dłużnych polskich długoterminowych uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		czerwiec	o12m	o36m	12m	36m
1	Superfund Obligacyjny (Superfund FIO Portfelowy)	0,5%	1,8%	5,6%	5	5
2	Energia Konserwatywny (Energia Emerytura SFIO)	1,6%	-1,8%	7,2%	5	5
3	BPS Obligacji (BPS FIO)	-0,5%	-10,3%	-6,6%	5	sty 23
4	Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja FIO	-0,3%	-11,2%	-6,6%	4	4
5	Pekao Obligacji Plus (Pekao FIO)	-0,3%	-12,1%	-7,9%	4	3
6	Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych (Pekao Funduszy Głó)	-1,7%	-10,5%	-	4	lip 23

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich korporacyjnych

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		czerwiec	o12m	o36m	12m	36m
1	QUERCUS Ochrony Kapitału (Parasolowy SFIO)	-0,5%	-1,0%	2,4%	5	5
2	AGIO Kapitał PLUS (AGIO PLUS FIO)	-0,2%	-0,8%	2,6%	5	5
3	Allianz Dochodowy (Allianz Duo FIO) (d. Aviva)	-0,5%	-2,1%	0,7%	5	4
4	AGIO Kapitał (AGIO SFIO)	-0,1%	3,4%	6,2%	5	cze 23
5	Allianz Obligacji Plus (Allianz FIO)	0,0%	-0,7%	2,1%	4	5
6	Allianz Obligacji FIZ seria A	-0,1%	-1,9%	-0,1%	4	4
7	UNIQA Obligacji Korporacyjnych (UNIQA FIO)	-0,1%	-2,2%	-1,0%	4	3
8	AGIO Dochodowy PLUS (AGIO PLUS FIO)	-0,2%	-2,0%	-	4	gru 23

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		czerwiec	o12m	o36m	12m	36m
1	inPZU Inwestycji Ostrożnych O (inPZU SFIO)	-0,3%	-0,7%	1,5%	5	5
2	Allianz Krótkoterminowych Obligacji (Allianz Inwestycje SFIO) (d. Aviva)	-0,2%	-1,3%	2,8%	5	5
3	Credit Agricole Dłużny Krótkoterminowy (Credit Agricole FIO)	-0,6%	-2,9%	-1,2%	5	4
4	NN (L) Konserwatywny Plus (NN SFIO)	-0,4%	-2,0%	-0,2%	4	4
5	Allianz Trezor (Allianz SFIO)	0,2%	-2,3%	0,0%	4	4
6	NN Konserwatywny (NN FIO)	-0,5%	-1,9%	-0,2%	4	3
7	AGRO Rynku Pieniężnego (AGRO FIO)	-0,4%	-3,0%	-1,9%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych długoterminowych

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		czerwiec	o12m	o36m	12m	36m
1	Rockbridge Obligacji 2 (Rockbridge FIO Parasolowy)	-0,2%	-11,9%	-4,4%	5	5
2	Rockbridge Obligacji (Rockbridge FIO Parasolowy)	-1,4%	-13,3%	-5,1%	5	5
3	Pekao Dłużny Aktywny (Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	1,3%	-8,8%	-	5	gru 23
4	mBank Obligacji (mBank FIO)	-1,6%	-15,2%	-	5	sie 22
5	NN Obligacji 2 (NN FIO)	-0,7%	-13,8%	-3,9%	4	5
6	NN Obligacji (NN FIO)	-0,9%	-14,7%	-6,1%	4	5
7	Allianz Dłużny (Allianz Inwestycje SFIO) (d. Aviva)	-2,0%	-15,4%	-8,6%	4	4
8	inPZU Obligacje Polskie O (inPZU SFIO)	-1,0%	-17,3%	-12,8%	4	4
9	UNIQA Obligacji (UNIQA FIO)	-1,0%	-16,9%	-13,5%	4	3
10	NN Indeks Obligacji (NN FIO)	-1,0%	-17,3%	-	4	cze 23

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich uniwersalne

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

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych globalnych korporacyjnych

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Millennium Obligacji Globalnych (Millennium SFIO)	-2,8%	-6,2%	-5,0%	5	3
2	PZU Globalny Obligacji Korporacyjnych (PZU FIO Parasolowy)	-2,2%	-6,5%	-1,9%	4	5

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych globalnych uniwersalne

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

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE RYNKÓW SUROWCÓW – METALE SZLACHETNE








Fundusze rynku surowców - metale szlachetne

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Superfund Goldfuture (Superfund SFIO)	-10,3%	1,7%	28,7%	5	5
2	QUERCUS Gold (Parasolowy SFIO)	-2,3%	1,7%	17,3%	5	3
3	Investor Gold Otwarty (Investor SFIO)	-2,6%	-0,4%	13,4%	4	3

Źródło: Analizy Online SA








FUNDUSZE PPK

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2025

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PFR PPK 2025 (PFR PPK SFIO)	-1,5%	-8,6%	-	5 	gru 22
2	Millennium Emerytura 2025 (Millennium PPK SFIO)	-0,9%	-8,6%	-	5 	gru 22
3	BPS 2025 (BPS Emerytura PPK SFIO)	-1,5%	-7,3%	-	5 	sty 23
4	Pekao PPK 2025 (Pekao PPK SFIO)	-1,6%	-11,1%	-	4 	lis 22
5	Generali Horyzont 2025 (Generali Horyzont SFIO)	-2,3%	-10,6%	-	4 	gru 22
6	NN Emerytura 2025 (NN Emerytura SFIO)	-1,7%	-11,3%	-	4 	lis 22
7	Esaliens 2025 (Esaliens PPK SFIO)	-1,9%	-11,1%	-	4 	lis 22







Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2030

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PFR PPK 2030 (PFR PPK SFIO)	-2,5%	-9,1%	-	5 	gru 22
2	BPS 2030 (BPS Emerytura PPK SFIO)	-1,9%	-6,8%	-	5 	sty 23
3	Millennium Emerytura 2030 (Millennium PPK SFIO)	-2,6%	-11,6%	-	5 	gru 22
4	NN Emerytura 2030 (NN Emerytura SFIO)	-2,7%	-11,8%	-	4 	lis 22
5	BNP Paribas PPK 2030 (BNP Paribas PPK SFIO)	-2,3%	-12,6%	-	4 	gru 22
6	Skarbiec PPK 2030 (Skarbiec PPK SFIO)	-2,5%	-12,6%	-	4 	gru 22
7	Allianz Plan Emerytalny 2030 (Allianz Plan Emerytalny SFIO)	-2,5%	-12,8%	-	4 	lis 22







Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2035

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PFR PPK 2035 (PFR PPK SFIO)	-3,3%	-9,7%	-	5 	gru 22
2	BPS 2035 (BPS Emerytura PPK SFIO)	-2,3%	-6,5%	-	5 	sty 23
3	UNIQA Emerytura 2035 (UNIQA Emerytura SFIO)	-3,2%	-12,7%	-	5 	lis 22
4	NN Emerytura 2035 (NN Emerytura SFIO)	-3,4%	-12,3%	-	4 	lis 22
5	BNP Paribas PPK 2035 (BNP Paribas PPK SFIO)	-3,6%	-13,3%	-	4 	gru 22
6	PPK inPZU 2035 (PPK inPZU SFIO)	-3,0%	-13,7%	-	4 	lis 22







Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2040

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PFR PPK 2040 (PFR PPK SFIO)	-3,9%	-10,2%	-	5 	gru 22
2	BPS 2040 (BPS Emerytura PPK SFIO)	-2,2%	-6,6%	-	5 	sty 23
3	NN Emerytura 2040 (NN Emerytura SFIO)	-3,8%	-12,4%	-	5 	lis 22
4	UNIQA Emerytura 2040 (UNIQA Emerytura SFIO)	-3,3%	-12,7%	-	4 	lis 22
5	BNP Paribas PPK 2040 (BNP Paribas PPK SFIO)	-3,5%	-13,2%	-	4 	gru 22
6	PPK inPZU 2040 (PPK inPZU SFIO)	-3,0%	-13,5%	-	4 	lis 22



Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2045

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	ranking
		czerwiec	o12m	o36m	12m	36m
1	PFR PPK 2045 (PFR PPK SFIO)	-4,4%	-10,4%	-	5 	gru 22
2	BPS 2045 (BPS Emerytura PPK SFIO)	-3,0%	-5,5%	-	5 	sty 23
3	UNIQA Emerytura 2045 (UNIQA Emerytura SFIO)	-3,7%	-12,6%	-	5 	lis 22
4	NN Emerytura 2045 (NN Emerytura SFIO)	-4,3%	-12,6%	-	4 	lis 22
5	BNP Paribas PPK 2045 (BNP Paribas PPK SFIO)	-4,8%	-13,8%	-	4 	gru 22
6	Pekao PPK 2045 (Pekao PPK SFIO)	-5,0%	-14,2%	-	4 	lis 22








Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2050

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	ranking
		czerwiec	o12m	o36m	12m	36m
1	PFR PPK 2050 (PFR PPK SFIO)	-4,5%	-10,9%	-	5 	gru 22
2	BPS 2050 (BPS Emerytura PPK SFIO)	-3,1%	-5,2%	-	5 	sty 23
3	UNIQA Emerytura 2050 (UNIQA Emerytura SFIO)	-3,7%	-12,6%	-	5 	lis 22
4	NN Emerytura 2050 (NN Emerytura SFIO)	-4,7%	-12,8%	-	4 	lis 22
5	BNP Paribas PPK 2050 (BNP Paribas PPK SFIO)	-4,8%	-13,7%	-	4 	gru 22
6	Pekao PPK 2050 (Pekao PPK SFIO)	-5,0%	-13,8%	-	4 	lis 22
7	Allianz PPK 2050 (Allianz SFIO PPK) (d. Aviva)	-4,8%	-14,2%	-	4 	lis 22




Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2055

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	ranking
		czerwiec	o12m	o36m	12m	36m
1	PFR PPK 2055 (PFR PPK SFIO)	-4,7%	-10,5%	-	5 	gru 22
2	BPS 2055 (BPS Emerytura PPK SFIO)	-3,1%	-5,5%	-	5 	sty 23
3	UNIQA Emerytura 2055 (UNIQA Emerytura SFIO)	-3,8%	-12,6%	-	5 	lis 22
4	BNP Paribas PPK 2055 (BNP Paribas PPK SFIO)	-4,7%	-13,5%	-	4 	gru 22
5	NN Emerytura 2055 (NN Emerytura SFIO)	-4,7%	-12,9%	-	4 	lis 22
6	Allianz PPK 2055 (Allianz SFIO PPK) (d. Aviva)	-4,8%	-13,6%	-	4 	lis 22
7	Pekao PPK 2055 (Pekao PPK SFIO)	-5,1%	-14,0%	-	4 	lis 22


Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2060

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	ranking
		czerwiec	o12m	o36m	12m	36m
1	PFR PPK 2060 (PFR PPK SFIO)	-4,5%	-9,3%	-	5 	gru 22
2	BPS 2060 (BPS Emerytura PPK SFIO)	-3,0%	-6,7%	-	5 	sty 23
3	UNIQA Emerytura 2060 (UNIQA Emerytura SFIO)	-3,8%	-12,5%	-	5 	lis 22
4	Allianz PPK 2060 (Allianz SFIO PPK) (d. Aviva)	-4,6%	-12,5%	-	4 	lis 22
5	BNP Paribas PPK 2060 (BNP Paribas PPK SFIO)	-4,6%	-13,6%	-	4 	gru 22
6	NN Emerytura 2060 (NN Emerytura SFIO)	-4,8%	-12,9%	-	4 	gru 22
7	Pekao PPK 2060 (Pekao PPK SFIO)	-5,2%	-13,7%	-	4 	gru 22

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2065

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	ranking
		czerwiec	o12m	o36m	12m	36m
1	BNP Paribas PPK 2065 (BNP Paribas PPK SFIO)	-4,0%	-6,9%	-	5 	sty 24
2	Allianz PPK 2065 (Allianz SFIO PPK) (d. Aviva)	-4,1%	-7,9%	-	5 	kwi 24
3	UNIQA Emerytura 2065 (UNIQA Emerytura SFIO)	-3,2%	-9,1%	-	5 	kwi 24
4	Esaliens 2065 (Esaliens PPK SFIO)	-5,1%	-11,0%	-	4 	sty 24
5	Pekao PPK 2065 (Pekao PPK SFIO)	-5,1%	-12,7%	-	4 	kwi 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 najłabszego. 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?

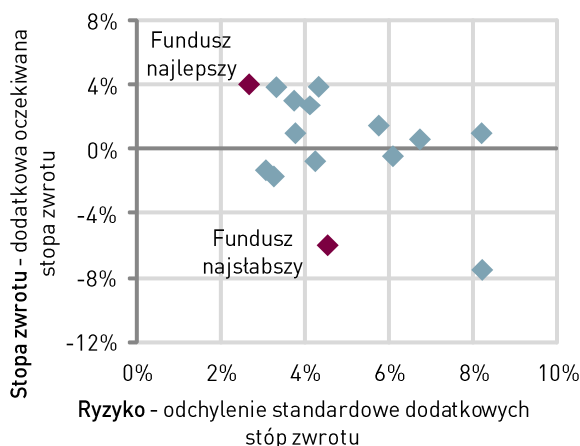
Fundusze które charakteryzują się wysoką efektywnością zarządzania to takie, które posiadają ocenę 5a lub 4a. Ocena na poziomie 3a oznacza przeciętną efektywność, a noty na poziomie 2a i 1a - niską efektywność zarządzania.

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 najwyższej 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, wyznaczonych 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.