

10 stycznia 2023

Ranking funduszy inwestycyjnych (grudzień 2022)

Ostatni kwartał 2022 roku przyniósł poprawę koniunktury na warszawskiej giełdzie. Wszystkie fundusze akcji polskich wypracowały zysk, często dwucyfrowy. Sprawdzamy, jak wypadają [fundusze akcji małych i średnich spółek](#).

Poprawa koniunktury na warszawskiej giełdzie w ostatnich 3 mies. 2022 roku sprawiła, że wszystkie fundusze akcji MiŚ zakończyły kwartał z solidnymi zyskami. Nie na tyle jednak wysokimi, by wystarczyło na pokrycie wcześniejszych strat, stąd wyniki całoroczne są już na sporym minusie (warto dodać, że trzyletnie wciąż są wysokie dwucyfrowe).

W dużym uproszczeniu w 2022 roku nieco mniej straciły te fundusze, które inwestowały raczej w mniejsze spółki (sWIG 80 stracił 12,8%), gorzej wypadły natomiast te skupione w większym stopniu na spółkach średnich (mWIG 40 stracił 21%). Najlepiej tę zależność oddają fundusze pasywne na oba indeksy. Podczas gdy **Beta ETF sWIG80TR** stracił „jedynie” 11%, a jego roczna ocena to solidna czwórka, fundusze odzwierciedlające indeks mWIG 40 straciły odpowiednio 19% (**Beta ETF mWIG40TR**) i 21% (**Ipopema m-INDEKS**). Blisko 2-punktowa różnica w stopie zwrotu wynika głównie ze sporych różnic w opłacie za zarządzanie. Pierwszy pobiera 0,8% rocznie, a drugi aż 2,0%.

Wróćmy do rankingu funduszy. Po trudnym 2022 roku sprawdźmy, które fundusze utrzymały wysoką ocenę sprzed roku i które ją wyraźnie poprawiły.

Ranking funduszy inwestycyjnych Analiz Online pozwala w prosty sposób w ramach jednej grupy wyróżnić 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 / 4a, a najsłabsze 1a lub 2a, ocena 3a ma charakter neutralny.

Fundusze akcji polskich małych i średnich spółek

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		grudzień	o12m	o36m	12m	36m
1	BNP Paribas Małych i Średnich Spółek (BNP Paribas Parosol SFIO)	1,9%	-2,3%	87,3%	5	5
2	Santander Akcji Małych i Średnich Spółek (Santander FIO)	2,6%	-13,1%	39,5%	5	5
3	Eques Akcji Sektora Prywatnego FIZ	1,7%	-4,2%	34,0%	5	3
4	PKO Akcji Małych i Średnich Spółek (Parasolowy FIO)	0,0%	-12,6%	10,7%	5	2
5	AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek (AGIO SFIO)	-0,7%	-6,8%	48,2%	4	4
6	Rockbridge Neo Akcji Średnich Spółek (Rockbridge Neo FIO)	0,4%	-15,5%	33,6%	4	4
7	NN Średnich i Małych Spółek (NN FIO)	0,0%	-14,4%	31,5%	4	3
8	Beta ETF sWIG80TR Portfelowy FIZ	-0,6%	-11,1%	-	4	lis 24
9	Rockbridge Neo Akcji Małych Spółek (Rockbridge Neo SFIO)	0,2%	-13,1%	42,6%	3	5
10	Pekao Dynamicznych Spółek (Pekao FIO)	0,9%	-15,8%	30,5%	3	4
11	Skarbiec Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO)	0,7%	-18,8%	42,6%	3	4
12	Millennium Dynamicznych Spółek (Millennium FIO)	-0,5%	-16,8%	22,2%	3	3
13	PZU Akcji Małych i Średnich Spółek (PZU FIO Parasolowy)	1,2%	-17,6%	14,7%	3	3
14	Rockbridge Akcji Małych i Średnich Spółek (Rockbridge FIO Parasolowy)	0,6%	-17,7%	-4,6%	3	1
15	Beta ETF mWIG40TR Portfelowy FIZ	1,1%	-19,3%	12,4%	2	2
16	UNIQA Akcji Małych i Średnich Spółek (UNIQA FIO)	0,8%	-20,8%	14,3%	2	2
17	Generali Akcje Małych i Średnich Spółek (Generali Fundusze FIO)	-0,4%	-21,5%	15,6%	2	2
18	Investor Top Małych i Średnich Spółek (Investor FIO)	-0,9%	-20,5%	5,5%	2	1
19	Allianz Małych Spółek (Allianz Duo FIO)	0,3%	-24,7%	16,9%	1	3
20	Allianz Akcji Małych i Średnich Spółek (Allianz FIO)	-1,3%	-23,8%	28,6%	1	3
21	Ipopema m-INDEKS FIO kategoria A	0,8%	-22,2%	3,4%	1	1
22	Esaliens Małych i Średnich Spółek (Esaliens Parosol FIO)	-2,0%	-35,5%	-5,3%	1	1

Pierwsze dwa fundusze: **BNP Paribas MiŚ Spółek** oraz **Santander Akcji MiŚ Spółek** utrzymały dobrą formę – w grudniu oba otrzymały najwyższą ocenę 5a w obu horyzontach (rocznym i trzyletnim). Pierwszy z nich (inwestuje głównie w najmniejsze spółki) wyraźnie wyprzedził konkurencję: w zeszłym roku stracił jedynie 2%, a trzyletni wynik poszybował do prawie 90%. Czwarty w zestawieniu – **PKO Akcji Małych i Średnich Spółek** przeszedł natomiast w zeszłym roku długą drogę z dolnej części tabeli

z ocenami 1/2a do TOP3 z oceną 5a w horyzoncie rocznym. Jeśli utrzyma wysoką formę, z czasem poprawi się także nota trzyletnia.

Zestawienie najwyżej ocenionych funduszy*

FUNDUSZE AKCYJNE

Fundusze akcji polskich małych i średnich spółek

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		grudzień	o12m	o36m	12m	36m
1	BNP Paribas Małych i Średnich Spółek (BNP Paribas Parasol SFIO)	1,9%	-2,3%	87,3%	5	5
2	Santander Akcji Małych i Średnich Spółek (Santander FIO)	2,6%	-13,1%	39,5%	5	5
3	Eques Akcji Sektora Prywatnego FIZ	1,7%	-4,2%	34,0%	5	3
4	AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek (AGIO SFIO)	-0,7%	-6,8%	48,2%	4	4
5	Rockbridge Neo Akcji Średnich Spółek (Rockbridge Neo FIO)	0,4%	-15,5%	33,6%	4	4
6	NN Średnich i Małych Spółek (NN FIO)	0,0%	-14,4%	31,5%	4	3
7	Beta ETF SWIG80TR Portfelowy FIZ	-0,6%	-11,1%	-	4	lis 24

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		grudzień	o12m	o36m	12m	36m
1	BNPP Akcji (BNPP FIO)	1,8%	-12,9%	14,7%	5	5
2	BPS Akcji (BPS FIO)	1,3%	-6,4%	16,6%	5	4
3	UNIQA Selektywny Akcji Polskich (UNIQA FIO)	1,9%	-10,9%	19,4%	5	4
4	Noble Fund Akcji Polskich (Noble Funds FIO)	2,7%	-12,5%	14,0%	5	4
5	BNP Paribas Dynamicznego Inwestowania (BNP Paribas FIO)	1,8%	-15,3%	2,8%	5	3
6	ALIOR Akcji (ALIOR SFIO)	2,1%	-10,6%	-	5	paź 23
7	Credit Agricole Akcyjny (Credit Agricole FIO)	3,0%	-15,0%	17,7%	4	5
8	Rockbridge Neo Akcji Polskich (Rockbridge Neo SFIO)	1,8%	-15,7%	30,2%	4	5
9	Santander Prestiż Akcji Polskich (Santander Prestiż SFIO)	2,9%	-14,9%	11,0%	4	4
10	Allianz Spółek Dywidendowych (Allianz Inwestycje SFIO)	-0,4%	-10,5%	14,1%	4	3
11	Santander Akcji Polskich (Santander FIO)	2,4%	-15,6%	4,4%	4	3
12	Rockbridge Akcji (Rockbridge FIO Parasolowy)	0,0%	-14,9%	12,4%	4	3
13	NN Akcji (NN FIO)	1,8%	-15,9%	8,9%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji amerykańskich

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		grudzień	o12m	o36m	12m	36m
1	NN (L) Spółek Dywidendowych USA (NN SFIO)	-2,6%	-0,7%	17,8%	5	3
2	Pekao Akcji Amerykańskich (Pekao Walutowy FIO)	-6,8%	-14,3%	32,1%	4	5
3	Esaliens Małych Spółek Amerykańskich (Esaliens Parasol Zagraniczny)	-4,3%	-16,6%	22,7%	4	4
4	PKO Akcji Rynku Amerykańskiego (Parasolowy FIO)	-4,6%	-18,2%	14,0%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji europejskich rynków rozwiniętych

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		grudzień	o12m	o36m	12m	36m
1	NN (L) Europejski Spółek Dywidendowych (NN SFIO)	-2,7%	-1,4%	12,8%	5	5
2	Noble Fund Akcji Europejskich (Noble Funds FIO)	-1,8%	-7,4%	-	5	kwi 23
3	PKO Akcji Rynku Europejskiego (Parasolowy FIO)	-3,5%	-6,7%	9,3%	4	5
4	Allianz Europejskich Akcji (Allianz Duo FIO)	-3,5%	-7,5%	7,8%	4	4
5	Rockbridge Neo Akcji Europejskich (Rockbridge Neo SFIO)	-2,6%	-9,6%	3,7%	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 akcji globalnych rynków rozwiniętych

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		grudzień	o12m	o36m	12m	36m
1	NN (L) Globalny Spółek Dywidendowych (NN SFIO)	-4,4%	4,2%	21,0%	5	5
2	PKO Ekologii i Odpowiedzialności Społecznej Globalny (Parasolowy FIC)	-0,7%	-5,8%	18,6%	5	5
3	PKO Medycyny i Demografii Globalny (Parasolowy FIO)	-1,7%	-5,0%	16,6%	5	5
4	Rockbridge Neo Akcji Rynków Rozwiniętych (Rockbridge Neo SFIO)	-2,9%	-13,3%	1,3%	5	3
5	PKO Akcji Dywidendowych Globalny (Parasolowy FIO)	-1,7%	-4,5%	6,1%	5	3
6	Rockbridge Value Leaders (Rockbridge FIO Parasolowy)	-2,9%	12,9%	-	5	lip 24
7	PZU Akcji Rynków Rozwiniętych (PZU FIO Parasolowy)	-3,6%	-7,5%	-	5	cze 23
8	inPZU Akcje Rynków Rozwiniętych O (inPZU SFIO)	-3,6%	-17,6%	9,5%	4	4
9	Pekao Strategii Globalnej - dynamiczny (Pekao Strategie Funduszowe S)	-3,8%	-15,8%	6,4%	4	3
10	Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych (Pekao Fun	-1,3%	-16,3%	4,5%	4	3
11	mFundusz dla odważnych (mFundusze Dobrze Lokujące SFIO)	-2,0%	-15,2%	-0,9%	4	3
12	Skarbiec Value (Skarbiec FIO)	-3,5%	-7,2%	-	4	kwi 23
13	Generali Akcji Ekologicznych (Generali Fundusze SFIO)	0,2%	-11,4%	-	4	maj 24
14	VIG / C-QUADRAT GreenStars (VIG / C-QUADRAT SFIO)	-2,4%	-8,2%	-	4	lis 24

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji globalnych rynków wschodzących

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		grudzień	o12m	o36m	12m	36m
1	NN (L) Spółek Dywidendowych Rynków Wschodzących (NN SFIO)	-4,1%	-13,4%	-5,7%	5	5
2	Santander Prestiż Akcji Rynków Wschodzących (Santander Prestiż SFIO)	0,4%	-16,4%	-13,4%	5	3
3	Investor Akcji Rynków Wschodzących (Investor SFIO)	-1,8%	-14,9%	-12,9%	4	3
4	PZU Akcji Rynków Wschodzących (PZU FIO Parasolowy)	-2,6%	-17,0%	-	4	cze 23

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE MIESZANE

Fundusze mieszane polskie stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		grudzień	o12m	o36m	12m	36m
1	Pekao Stabilnego Wzrostu (Pekao FIO)	1,2%	-6,2%	1,3%	5	5
2	Credit Agricole Stabilnego Wzrostu (Credit Agricole FIO)	0,8%	-7,2%	0,2%	5	5
3	BPS Stabilnego Wzrostu (BPS FIO)	0,8%	-1,0%	8,2%	5	5
4	NN Stabilnego Wzrostu (NN FIO)	1,3%	-7,3%	0,1%	5	4
5	Santander Strategia Stabilna (Santander Prestiż SFIO)	0,8%	-6,8%	-3,5%	5	3
6	Millennium Stabilnego Wzrostu (Millennium FIO)	1,0%	-8,6%	0,8%	4	5
7	AGIO Stabilny PLUS (AGIO PLUS FIO)	1,1%	-5,1%	11,7%	4	5
8	Pocztowy Stabilny (Pocztowy SFIO)	0,1%	-4,1%	3,9%	4	4
9	Rockbridge Neo Stabilnego Wzrostu (Rockbridge Neo FIO)	1,3%	-8,5%	0,1%	4	4
10	BNPP Stabilnego Wzrostu (BNPP FIO)	1,6%	-8,4%	-2,6%	4	3
11	UNIQA Stabilnego Wzrostu (UNIQA FIO)	0,5%	-4,2%	-	4	gru 24

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane polskie zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		grudzień	o12m	o36m	12m	36m
1	NN Zrównoważony (NN FIO)	1,6%	-9,4%	7,6%	5	5
2	Pekao Zrównoważony (Pekao FIO)	1,2%	-7,8%	2,5%	5	4
3	Credit Agricole Dynamiczny Polski (Credit Agricole FIO)	1,7%	-10,7%	7,1%	4	5
4	AGRO Zrównoważony Lokacyjny Plus (AGRO FIO)	0,5%	-6,9%	-3,1%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne aktywnej alokacji

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		grudzień	o12m	o36m	12m	36m
1	Pekao Kompas (Pekao Strategie Fundusze SFIO)	1,6%	0,5%	11,6%	5	4
2	AGRO Global Markets (AGRO FIO)	-3,1%	5,5%	-	5	mar 23
3	Allianz Globalnej Aktywnej Alokacji (Allianz Duo FIO)	-1,4%	-0,7%	17,6%	4	5
4	Amundi Stars International Value (Amundi Stars SFIO)	0,3%	-8,5%	-	4	sty 23

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		grudzień	o12m	o36m	12m	36m
1	PZU Aktywny Globalny (PZU FIO Parasolowy)	1,3%	-4,7%	3,8%	5	5
2	NN (L) Stabilny Globalnej Dywersyfikacji (NN SFIO)	0,7%	-4,5%	-	5	paź 24
3	Caspar Stabilny (Caspar Parasolowy FIO)	-2,8%	-6,5%	18,1%	4	5

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		grudzień	o12m	o36m	12m	36m
1	UNIQA Makroalokacji (UNIQA FIO)	0,0%	-9,4%	20,4%	4	5
2	Allianz Zbalansowana Multistrategia (Allianz SFIO)	-2,3%	-10,5%	7,3%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE DŁUŻNE

Fundusze papierów dłużnych polskich długoterminowych uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	grudzień	wynik		ranking 12m	ranking 36m
			o12m	o36m		
1	Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja FIO	1,1%	0,0%	-2,5%	5	5
2	Pekao Obligacji Plus (Pekao FIO)	1,1%	-0,9%	-3,6%	5	5
3	Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 (Pekao FIO)	0,6%	-0,4%	-3,2%	4	4
4	Superfund Obligacyjny (Superfund FIO Portfelowy)	2,1%	7,7%	9,8%	4	4
5	Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych (Pekao Funduszy Główny)	2,0%	-2,3%	-	4	lip 23

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich korporacyjnych

Lp.	Nazwa funduszu	grudzień	wynik		ranking 12m	ranking 36m
			o12m	o36m		
1	QUERCUS Ochrony Kapitału (Parasolowy SFIO)	0,9%	2,7%	4,8%	5	5
2	Allianz SFIO Stabilnego Dochodu	1,1%	3,5%	3,3%	5	3
3	VIG / C-QUADRAT Obligacji Korporacyjnych (VIG / C-QUADRAT FIO)	1,3%	2,5%	-	5	paz 24
4	Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier FIZ	2,8%	10,7%	18,0%	4	5
5	AGIO Kapitał PLUS (AGIO PLUS FIO)	1,1%	2,7%	4,8%	4	5
6	Allianz Dochodowy (Allianz Duo FIO)	1,2%	1,3%	2,8%	4	4
7	AGIO Kapitał (AGIO SFIO)	0,9%	5,3%	9,7%	4	cze 23

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych

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

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych długoterminowych

Lp.	Nazwa funduszu	grudzień	wynik		ranking 12m	ranking 36m
			o12m	o36m		
1	Rockbridge Obligacji (Rockbridge FIO Parasolowy)	1,3%	2,3%	1,6%	5	5
2	Santander Prestiż Obligacji Skarbowych (Santander Prestiż SFIO)	1,2%	-1,9%	-6,0%	5	5
3	Santander Obligacji Skarbowych (Santander FIO)	1,5%	-1,4%	-5,8%	5	4
4	mBank Obligacji (mBank FIO)	0,9%	-2,9%	-7,3%	5	4
5	Pekao Dłużny Aktywny (Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	1,0%	2,2%	-	5	gru 23
6	NN Obligacji (NN FIO)	0,9%	-4,7%	-4,2%	4	5
7	NN Obligacji 2 (NN FIO)	1,0%	-4,7%	-2,1%	4	5
8	Rockbridge Obligacji 2 (Rockbridge FIO Parasolowy)	1,3%	11,8%	9,2%	4	4
9	Allianz Polskich Obligacji Skarbowych (Allianz FIO)	0,6%	-4,0%	-9,3%	4	4
10	Allianz Dłużny (Allianz Inwestycje SFIO)	0,2%	-4,5%	-5,1%	4	4
11	BPS Obligacji (BPS FIO)	1,1%	-1,9%	-	4	cze 24

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	grudzień	wynik		ranking 12m	ranking 36m
			o12m	o36m		
1	ALFA SFIO	1,8%	6,4%	10,1%	5	5
2	Superfund Spokojna Inwestycja (Superfund FIO Portfelowy)	2,2%	4,8%	7,7%	5	5
3	mFundusz Konserwatywny SFIO	1,8%	2,8%	2,2%	5	4
4	Pekao Spokojna Inwestycja (Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	2,3%	6,1%	6,8%	5	4
5	Energia Konserwatywny (Energia Emerytura SFIO)	3,9%	7,6%	10,9%	5	4
6	Pekao Konserwatywny (Pekao FIO)	3,1%	6,7%	7,3%	5	4
7	BPS Konserwatywny (BPS FIO)	1,5%	2,2%	1,0%	5	sty 23
8	Superfund Spokojna Inwestycja Plus (Superfund SFIO)	1,8%	4,2%	6,8%	4	5
9	QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy (Parasolowy SFIO)	1,7%	3,2%	6,5%	4	5
10	NN Krótkoterminowych Obligacji (NN FIO)	1,6%	2,4%	6,5%	4	5
11	AGRO Obligacji (AGRO FIO)	0,8%	6,1%	6,7%	4	4
12	GAMMA (GAMMA Biznes SFIO)	1,4%	2,2%	2,6%	4	4
13	Pekao Konserwatywny Plus (Pekao FIO)	3,4%	6,3%	7,2%	4	3
14	PKO Gamma Plus (Parasolowy FIO)	1,2%	2,3%	-	4	wrz 23
15	PZU Obligacji Krótkoterminowych (PZU FIO Parasolowy)	1,6%	1,6%	-	4	gru 23

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych globalnych korporacyjnych

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

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych globalnych uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	grudzień	wynik		ranking 12m	ranking 36m
			o12m	o36m		
1	Allianz Obligacji Globalnych (Allianz FIO)	-0,1%	-3,7%	0,5%	5	5
2	Allianz PIMCO Income (Allianz SFIO)	0,5%	-5,5%	-1,5%	5	4
3	Allianz Obligacji Inflacyjnych (Allianz SFIO)	0,4%	3,2%	-	5	paź 23
4	UNIQA Globalnych Strategii Dłużnych (UNIQA SFIO)	0,3%	-5,7%	-2,9%	4	5
5	C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (VIG / C-QUADRAT SFIO)	0,7%	2,7%	-	4	lis 24

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE RYNKÓW SUROWCÓW

– METALE SZLACHETNE

Fundusze rynku surowców - metale szlachetne

Lp.	Nazwa funduszu	grudzień	wynik		ranking 12m	ranking 36m
			o12m	o36m		
1	QUERCUS Silver (Parasolowy SFIO)	11,0%	4,5%	-	5	gru 23
2	Ipopema Złota i Metali Szlachetnych (Ipopema SFIO)	2,5%	2,2%	-	5	gru 24
3	QUERCUS Gold (Parasolowy SFIO)	4,7%	1,0%	12,0%	4	5
4	Investor Gold Otwarty (Investor SFIO)	2,6%	0,4%	9,0%	4	4
5	Generali Złota (Generali Fundusze SFIO)	4,0%	-0,4%	-	4	sty 23

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE PPK

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2025

Lp.	Nazwa funduszu	grudzień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Pekao PPK 2025 (Pekao PPK SFIO)	1,0%	-3,0%	7,2%	5	5
2	Millennium Emerytura 2025 (Millennium PPK SFIO)	1,1%	-2,3%	6,1%	5	5
3	PFR PPK 2025 (PFR PPK SFIO)	0,8%	-3,5%	8,8%	5	5
4	Generali Horyzont 2025 (Generali Horyzont SFIO)	1,1%	-4,4%	4,5%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2030

Lp.	Nazwa funduszu	grudzień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PFR PPK 2030 (PFR PPK SFIO)	0,8%	-6,0%	15,8%	5	5
2	Pekao PPK 2030 (Pekao PPK SFIO)	1,1%	-6,8%	9,5%	5	5
3	Millennium Emerytura 2030 (Millennium PPK SFIO)	1,2%	-7,2%	7,8%	5	4
4	UNIQA Emerytura 2030 (UNIQA Emerytura SFIO)	0,6%	-8,0%	14,8%	4	5
5	PPK inPZU 2030 (PPK inPZU SFIO)	0,9%	-7,5%	7,7%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2035

Lp.	Nazwa funduszu	grudzień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Pekao PPK 2035 (Pekao PPK SFIO)	1,0%	-8,2%	12,6%	5	5
2	UNIQA Emerytura 2035 (UNIQA Emerytura SFIO)	0,6%	-9,1%	21,0%	5	5
3	PFR PPK 2035 (PFR PPK SFIO)	0,7%	-7,7%	19,4%	5	4
4	PPK inPZU 2035 (PPK inPZU SFIO)	0,9%	-8,9%	15,3%	4	4
5	BNP Paribas PPK 2035 (BNP Paribas PPK SFIO)	1,2%	-10,0%	5,1%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2040

Lp.	Nazwa funduszu	grudzień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Pekao PPK 2040 (Pekao PPK SFIO)	1,0%	-8,9%	15,6%	5	5
2	PFR PPK 2040 (PFR PPK SFIO)	0,7%	-9,2%	23,2%	5	5
3	PPK inPZU 2040 (PPK inPZU SFIO)	1,0%	-9,0%	15,7%	5	4
4	UNIQA Emerytura 2040 (UNIQA Emerytura SFIO)	0,6%	-9,6%	24,7%	4	5
5	BNP Paribas PPK 2040 (BNP Paribas PPK SFIO)	1,2%	-10,1%	5,3%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2045

Lp.	Nazwa funduszu	grudzień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Pekao PPK 2045 (Pekao PPK SFIO)	1,1%	-9,6%	18,3%	5	5
2	UNIQA Emerytura 2045 (UNIQA Emerytura SFIO)	0,5%	-10,5%	29,8%	5	5
3	PFR PPK 2045 (PFR PPK SFIO)	0,7%	-10,2%	25,6%	5	4
4	PPK inPZU 2045 (PPK inPZU SFIO)	1,1%	-11,1%	23,1%	4	5
5	BNP Paribas PPK 2045 (BNP Paribas PPK SFIO)	0,9%	-11,9%	7,9%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2050

Lp.	Nazwa funduszu	grudzień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	UNIQA Emerytura 2050 (UNIQA Emerytura SFIO)	0,4%	-10,5%	29,7%	5	5
2	Pekao PPK 2050 (Pekao PPK SFIO)	1,1%	-9,3%	17,6%	5	4
3	PFR PPK 2050 (PFR PPK SFIO)	0,6%	-10,8%	25,0%	5	4
4	PPK inPZU 2050 (PPK inPZU SFIO)	1,1%	-11,5%	21,9%	4	5
5	BNP Paribas PPK 2050 (BNP Paribas PPK SFIO)	1,0%	-11,5%	8,3%	4	3
6	PKO Emerytura 2050 (PKO Emerytura SFIO)	0,6%	-12,5%	5,7%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2055

Lp.	Nazwa funduszu	grudzień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	UNIQA Emerytura 2055 (UNIQA Emerytura SFIO)	0,4%	-10,4%	31,2%	5	5
2	Pekao PPK 2055 (Pekao PPK SFIO)	1,0%	-9,6%	18,0%	5	4
3	PFR PPK 2055 (PFR PPK SFIO)	0,7%	-10,6%	25,4%	5	4
4	PPK inPZU 2055 (PPK inPZU SFIO)	1,1%	-11,4%	22,0%	4	5
5	BNP Paribas PPK 2055 (BNP Paribas PPK SFIO)	1,0%	-11,4%	8,8%	4	3
6	PKO Emerytura 2055 (PKO Emerytura SFIO)	0,6%	-12,5%	5,0%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2060

Lp.	Nazwa funduszu	grudzień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	UNIQA Emerytura 2060 (UNIQA Emerytura SFIO)	0,4%	-10,0%	34,8%	5	5
2	PFR PPK 2060 (PFR PPK SFIO)	0,7%	-10,1%	27,0%	5	5
3	Pekao PPK 2060 (Pekao PPK SFIO)	1,0%	-9,5%	15,7%	5	4
4	PPK inPZU 2060 (PPK inPZU SFIO)	1,0%	-12,2%	20,8%	4	4
5	PKO Emerytura 2060 (PKO Emerytura SFIO)	0,5%	-12,3%	4,7%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze zdefiniowanej daty PPK 2065

Lp.	Nazwa funduszu	grudzień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	BNP Paribas PPK 2065 (BNP Paribas PPK SFIO)	0,6%	-6,1%	-	5	sty 24
2	Generali Horyzont 2065 (Generali Horyzont SFIO)	0,0%	2,8%	-	5	wrz 24
3	Pekao PPK 2065 (Pekao PPK SFIO)	1,4%	-6,5%	-	5	kwi 24
4	UNIQA Emerytura 2065 (UNIQA Emerytura SFIO)	0,3%	-7,1%	-	4	kwi 24
5	PFR PPK 2065 (PFR PPK SFIO)	0,8%	-8,0%	-	4	kwi 24
6	Esaliens 2065 (Esaliens PPK SFIO)	0,4%	-9,6%	-	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 jednolitej 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?

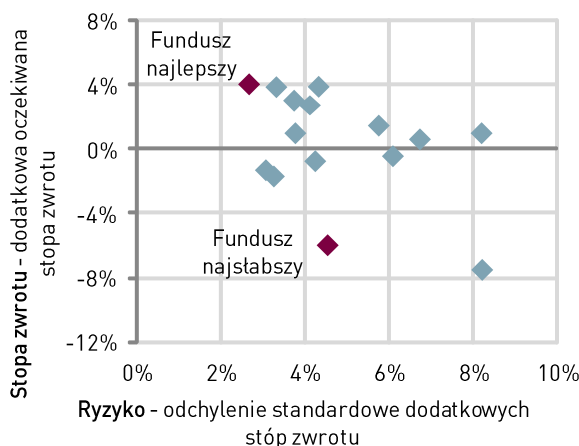
Fundusze które charakteryzują się wysoką efektywnością zarządzania to takie, które posiadają ocenę 5a lub 4a. Ocena na poziomie 3a oznacza przeciętną efektywność, a noty na poziomie 2a i 1a - niską efektywność zarządzania.

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.