

5 września 2023

Ranking funduszy inwestycyjnych (sierpień 2023)

Od początku roku kapitał płynie głównie do funduszy obligacji skarbowych. Od czerwca przewagę nabyć notują też fundusze obligacji korporacyjnych. To dla nich dobry czas, mają spory potencjał zysku, przy stosunkowo niewielkim ryzyku.

Ranking funduszy dłużnych korporacyjnych (sierpień 2023)

Fundusze otwarte

Nazwa funduszu	Relacja zysk / ryzyko (IR)		Stopa zwrotu		aktywa (mln zł)	Rating
	12M	36M	12M	36M		
QUERCUS Ochrony Kapitału	5	5	10,7%	12,4%	949	★★★★★
Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych	5	3	11,5%	7,6%	484	★★★★★
Allianz Dochodowy	4	4	9,6%	9,8%	197	★★★★★
Generali Oszczędnościowy	4	3	9,8%	8,6%	651	★★★★★
Santander Obligacji Korporacyjnych	4	1	9,4%	4,9%	1 207	★★★★★
AGIO Kapitał	3	5	9,2%	17,3%	40	★★★★★
Allianz SFIO Stabilnego Dochodu	3	3	9,3%	8,7%	265	★★★★★
Generali Profit Plus	3	2	9,3%	6,9%	309	★★★★★
Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych	3	1	9,4%	4,6%	1 465	★★★★★
VIG / C-QUADRAT Obligacji Korporacyjnych	3	-	8,9%	-	127	-
Allianz Obligacji Plus	2	4	8,7%	11,5%	171	★★★★★
BNP Paribas Lokata Kapitału	2	2	8,9%	6,7%	515	★★★★★
Ipopema Obligacji Korporacyjnych	2	1	8,7%	4,9%	19	★★★★★
Goldman Sachs Obligacji Korporacyjnych	2	-	8,4%	-	13	-
AGIO Kapitał PLUS	1	4	8,2%	10,0%	197	★★★★★
mBank Obligacji Korporacyjnych	1	3	8,3%	8,3%	213	★★★★★
UNIQA Obligacji Korporacyjnych	1	2	8,3%	7,0%	73	★★★★★

Źródło: FUNDOnline FI, analizy.pl

W sierpniowym rankingu funduszy obligacji korporacyjnych na podium znalazł się [QUERCUS Ochrony Kapitału](#), który jako jedyny otrzymał najwyższe oceny 5a zarówno w horyzoncie rocznym jak i trzyletnim. Fundusz ten od wielu miesięcy utrzymuje noty na wysokim poziomie. Poza tym może się pochwalić wysoką oceną w Ratingu Analiz Online (4 gwiazdki), a także otrzymał nagrodę Alfa w 2022 roku.

Na kolejnych dwóch miejscach znalazły się dwa fundusze z TFI Allianz Polska: [Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych](#) (d. Aviva) oraz [Allianz Dochodowy](#) (d. Aviva). Pierwszy z funduszy negatywnie wyróżnił się w 2022 roku, tracąc więcej niż konkurencja (stąd słabsza ocena w horyzoncie 3-letnim). W tym roku także odstaje od konkurencji, ale in plus. W skali 12 miesięcy zarobił 11,5%, co jest jednym z najlepszych wyników w grupie. Drugi z funduszy od dawna utrzymuje oceny na poziomie 3a bądź 4a.

Po słabszym na tle konkurencji 2022 roku, poprawę ocen odnotowuje także [Generali Oszczędnościowy](#) – fundusz, który kilkakrotnie w przeszłości był nominowany do Alfę. Już w lipcu jego nota 12-miesięczna wzrosła z 3a do 4a. Poprawę ocen notują ostatnio także dwa fundusze z oferty Santander TFI.

W odwrotnej sytuacji znalazły się natomiast [UNIQA Obligacji Korporacyjnych](#), który jeszcze rok temu był czwórkowym funduszem, a w sierpniu otrzymał jedynkę; [mBank Obligacji Korporacyjnych](#), którego ocena 12-miesięczna w ostatnich miesiącach spadła z 3a do 1a w lipcu oraz [AGIO Kapitał PLUS](#), który także odnotował spadek noty 12-mies. z najwyższej 5a rok temu do 1a w sierpniu.

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

Zestawienie najwyżej ocenionych funduszy*

FUNDUSZE AKCYJNE

Fundusze akcji polskich małych i średnich spółek

Lp.	Nazwa funduszu	sierpień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Santander Akcji Małych i Średnich Spółek (Santander FIO)	-3,7%	41,6%	67,6%	5	5
2	Pekao Dynamicznych Spółek (Pekao FIO)	-3,5%	38,8%	55,0%	5	5
3	Millennium Dynamicznych Spółek (Millennium FIO)	-3,1%	39,9%	43,3%	5	3
4	Ipopema Małych i Średnich Spółek (Ipopema SFIO)	-3,9%	42,5%	-	5	sty 25
5	BNP Paribas Małych i Średnich Spółek (BNP Paribas Parasol SFIO)	-3,4%	40,2%	86,4%	4	5
6	Eques Akcji Sektora Prywatnego FIZ	-3,1%	40,1%	60,4%	4	4
7	PZU Akcji Małych i Średnich Spółek (PZU FIO Parasolowy)	-3,4%	36,1%	37,7%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	sierpień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	QUERCUS Agresywny (Parasolowy SFIO)	-3,6%	42,6%	76,4%	5	5
2	Santander Prestiż Akcji Polskich (Santander Prestiż SFIO)	-5,3%	39,5%	46,4%	5	5
3	Credit Agricole Akcyjny (Credit Agricole FIO)	-5,3%	39,0%	53,8%	5	5
4	Pekao Akcji - Aktywna Selekcja (Pekao FIO)	-3,7%	37,3%	41,6%	5	4
5	PZU Akcji Polskich (PZU FIO Parasolowy)	-4,6%	39,9%	34,2%	5	3
6	Millennium Akcji (Millennium FIO)	-4,0%	37,1%	31,5%	5	3
7	Santander Akcji Polskich (Santander FIO)	-5,6%	38,0%	43,9%	4	4
8	Rockbridge Neo Akcji (Rockbridge Neo FIO)	-3,9%	35,8%	41,2%	4	4
9	Goldman Sachs Indeks Odpowiedzialnego Inwestowania (Goldman Sa	-5,6%	38,7%	29,4%	4	3
10	mBank Innowacji PL (mBank FIO)	-2,4%	43,4%	43,2%	4	3
11	Goldman Sachs Polski Odpowiedzialnego Inwestowania (Goldman Sac	-4,9%	35,1%	35,3%	4	3
12	ALIOR Akcji (ALIOR SFIO)	-5,2%	38,2%	-	4	paź 23

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji amerykańskich

Lp.	Nazwa funduszu	sierpień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	inPZU Akcje Amerykańskie O (inPZU SFIO)	-1,4%	18,5%	26,4%	5	4
2	PKO Akcji Rynku Amerykańskiego (Parasolowy FIO)	-1,5%	15,2%	31,0%	4	5
3	Beta ETF S&P 500 PLN-Hedged Portfelowy FIZ	-1,8%	14,8%	-	4	lut 24

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji azjatyckich bez Japonii

Lp.	Nazwa funduszu	sierpień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Rockbridge Neo Akcji Chińskich i Azjatyckich (Rockbridge Neo SFIO)	-5,5%	-5,6%	-19,5%	5	
2	Pekao Akcji Rynków Dalekiego Wschodu (Pekao Funduszy Globalnych :)	-7,0%	-6,0%	-28,4%	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 akcji europejskich rynków rozwiniętych

Lp.	Nazwa funduszu	sierpień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PKO Akcji Rynku Europejskiego (Parasolowy FIO)	-3,7%	29,5%	44,8%	5	5
2	inPZU Akcje Europejskie O (inPZU SFIO)	-2,1%	18,4%	-	5	sty 25
3	Noble Fund Akcji Europejskich (Noble Funds FIO)	-2,2%	15,0%	36,1%	4	4
4	Santander Prestiż Akcji Europejskich (Santander Prestiż SFIO)	-2,3%	16,5%	26,6%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji globalnych rynków rozwiniętych

Lp.	Nazwa funduszu	sierpień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek (Noble Funds FIO)	-2,3%	21,9%	34,8%	5	5
2	Pekao Megatrendy (Pekao FIO)	-2,5%	24,6%	30,4%	5	5
3	inPZU Akcje Rynków Rozwiniętych O (inPZU SFIO)	-2,2%	18,3%	23,3%	5	5
4	Santander Akcji Spółek Wzrostowych (Santander FIO)	-4,1%	26,7%	18,6%	5	4
5	QUERCUS Global Growth (Parasolowy SFIO)	-2,2%	21,7%	20,0%	5	3
6	Investor Quality (Investor SFIO)	-1,4%	19,2%	-	5	mar 24
7	Rockbridge Value Leaders (Rockbridge FIO Parasolowy)	-1,3%	24,9%	-	5	lip 24
8	PKO Akcji Dywidendowych Globalny (Parasolowy FIO)	-1,0%	23,3%	36,1%	4	4
9	Generali Akcji: Megatrendy (Generali Fundusze FIO)	-3,3%	23,2%	22,9%	4	4
10	Pekao Strategii Globalnej - dynamiczny (Pekao Strategie Fundusze S)	-2,1%	13,3%	20,8%	4	4
11	PKO Diamentowy (PKO Portfele Inwestycyjne SFIO)	-2,8%	19,6%	14,8%	4	3
12	Millennium Plan Aktywny (Millennium SFIO)	-1,7%	12,7%	11,6%	4	3
13	VIG / C-QUADRAT Global Growth Trends (VIG / C-QUADRAT FIO)	-2,5%	19,3%	-	4	lis 24
14	Rockbridge Growth Leaders (Rockbridge FIO Parasolowy)	-4,2%	18,7%	-	4	lip 24

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji globalnych rynków wschodzących

Lp.	Nazwa funduszu	sierpień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Rockbridge Akcji Rynków Wschodzących (Rockbridge FIO Parasolowy)	-3,4%	6,4%	10,9%	5	5
2	Santander Prestiż Akcji Rynków Wschodzących (Santander Prestiż SFIO)	-5,0%	6,4%	-3,3%	5	4
3	inPZU Akcje Rynków Wschodzących O (inPZU SFIO)	-6,1%	2,8%	-8,6%	4	3
4	PKO Akcji Rynków Wschodzących (Parasolowy FIO)	-6,1%	1,9%	-7,3%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE MIESZANE

Fundusze mieszane polskie stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	sierpień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Pekao Stabilnego Wzrostu (Pekao FIO)	-1,3%	22,2%	15,7%	5	5
2	Allianz Stabilnego Inwestowania (Allianz Duo FIO)	-1,9%	19,4%	9,4%	5	4
3	Ipopema Emerytura Plus (Ipopema SFIO)	-1,6%	20,6%	6,0%	5	3
4	Allianz Stabilnego Wzrostu (Allianz FIO)	-1,9%	19,6%	8,1%	5	3
5	Credit Agricole Stabilnego Wzrostu (Credit Agricole FIO)	-1,6%	19,0%	11,3%	4	5
6	Esaliens Senior FIO	-1,8%	17,8%	4,6%	4	3
7	Rockbridge Stabilnego Wzrostu (Rockbridge FIO Parasolowy)	-2,1%	18,2%	7,2%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane polskie zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	sierpień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Credit Agricole Dynamiczny Polski (Credit Agricole FIO)	-3,2%	27,7%	30,7%	5	5

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne aktywnej alokacji

Lp.	Nazwa funduszu	sierpień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Globalnej Aktywnej Alokacji (Allianz Duo FIO)	-1,7%	27,7%	47,7%	5	5
2	Allianz Optymalnego Wzrostu (Allianz Duo FIO)	-3,1%	24,3%	21,9%	4	4
3	Amundi Stars International Value (Amundi Stars SFIO)	-2,4%	11,4%	10,5%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	sierpień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PZU Aktywny Globalny (PZU FIO Parasolowy)	-0,9%	18,7%	12,1%	5	5
2	ING Pakiet Umiarkowany (ING Konto Funduszowe SFIO)	-1,2%	12,6%	9,3%	5	5
3	PKO Rubinowy (PKO Portfele Inwestycyjne SFIO)	-1,1%	13,9%	4,7%	4	3
4	Investor Akumulacji Kapitału (Investor SFIO)	-0,4%	12,4%	-	4	mar 24

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	sierpień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PKO Szmaragdowy (PKO Portfele Inwestycyjne SFIO)	-1,9%	17,0%	10,4%	5	3
2	Pekao Strategii Globalnej (Pekao Strategie Funduszowe SFIO)	-0,8%	9,8%	11,0%	5	3
3	Strategia na min. 5 lat (Gotowe Strategie SFIO)	-1,5%	8,9%	6,9%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE DŁUŻNE

Fundusze papierów dłużnych polskich długoterminowych uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	sierpień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 (Pekao FIO)	0,4%	12,7%	2,4%	5	5
2	Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja FIO	0,5%	12,5%	3,6%	4	5
3	Pekao Obligacji Plus (Pekao FIO)	0,4%	11,5%	0,7%	4	4
4	Franklin Elastycznego Dochodu B (FT FIO)	0,3%	11,5%	-4,0%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich korporacyjnych

Lp.	Nazwa funduszu	sierpień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	QUERCUS Ochrony Kapitału (Parasolowy SFIO)	1,1%	10,7%	12,4%	5	5
2	Allianz Papierów Nieskarbowych (Allianz Inwestycje SFIO)	1,1%	12,2%	8,9%	5	3
3	Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych (Allianz Duo FIO)	1,0%	11,5%	7,6%	5	3
4	Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier FIZ	0,3%	15,4%	22,8%	4	5
5	Allianz Dochodowy (Allianz Duo FIO)	0,8%	9,6%	9,8%	4	4
6	Generali Oszczędnościowy (Generali Fundusze FIO)	0,8%	9,8%	8,6%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych

Lp.	Nazwa funduszu	sierpień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PZU Sejf+ (PZU FIO Parasolowy)	0,3%	11,6%	10,2%	5	5
2	Rockbridge Obligacji Krótkoterminowych (Rockbridge FIO Parasolowy)	0,2%	19,2%	18,2%	5	3
3	Caspar Obligacji (Caspar Parasolowy FIO)	0,6%	11,0%	-	5	lip 25
4	Investor Dochodowy (Investor SFIO)	0,4%	9,5%	6,1%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych długoterminowych

Lp.	Nazwa funduszu	sierpień	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Rockbridge Obligacji Długoterminowych (Rockbridge FIO Parasolowy)	-0,1%	22,9%	19,6%	5	5
2	Santander Prestiż Obligacji Skarbowych (Santander Prestiż SFIO)	0,1%	13,8%	-1,2%	5	4
3	Santander Obligacji Skarbowych (Santander FIO)	0,0%	13,9%	-1,0%	5	4
4	PKO Obligacji Długoterminowych (Parasolowy FIO)	0,2%	13,2%	-7,3%	5	3
5	Pekao Dłużny Aktywny (Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	0,3%	14,8%	-	5	gru 23
6	ALIOR Obligacji (ALIOR SFIO)	-0,5%	14,5%	-4,9%	4	4
7	Allianz Polskich Obligacji Skarbowych (Allianz FIO)	-0,1%	12,2%	-4,5%	4	4
8	Esaliens Obligacji (Esaliens Parasol FIO)	-0,3%	12,5%	-4,9%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	sierpień	wynik		ranking	ranking
			o12m	o36m	12m	36m
1	QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy (Parasolowy SFIO)	0,8%	11,9%	13,3%	5	5
2	BPS Konserwatywny (BPS FIO)	0,6%	10,7%	9,7%	5	5
3	mFundusz Konserwatywny SFIO	0,5%	10,0%	8,3%	5	5
4	Superfund Spokojna Inwestycja (Superfund FIO Portfelowy)	0,6%	10,8%	13,8%	5	5
5	PZU Energia Konserwatywny (PZU Energia Emerytura SFIO)	0,2%	12,6%	17,8%	5	4
6	SGB Bankowy (Generali Fundusze SFIO)	0,7%	10,8%	8,8%	5	3
7	PZU Obligacji Krótkoterminowych (PZU FIO Parasolowy)	0,4%	10,9%	-	5	gru 23
8	Superfund Spokojna Inwestycja Plus (Superfund SFIO)	0,7%	10,3%	12,7%	4	5
9	GAMMA (GAMMA Biznes SFIO)	0,6%	9,8%	9,9%	4	5
10	Investor Oszczędnościowy (Investor FIO)	0,7%	10,2%	8,4%	4	4
11	Pekao Konserwatywny Plus (Pekao FIO)	0,4%	10,7%	16,0%	4	4
12	Rockbridge Obligacji Korporacyjnych (Rockbridge FIO Parasolowy)	0,3%	12,6%	10,6%	4	3
13	ALIOR Konserwatywny (ALIOR SFIO)	0,3%	10,4%	6,7%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych globalnych korporacyjnych

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

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych globalnych uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	sierpień	wynik		ranking	ranking
			o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz PIMCO Income (Allianz SFIO)	-0,2%	5,7%	2,9%	5	5
2	Allianz Globalny Obligacji (Allianz Duo FIO)	-0,9%	12,4%	-	5	sty 24
3	UNIQA Globalnych Strategii Dłużnych (UNIQA SFIO)	-0,3%	5,0%	-1,3%	4	4
4	PKO Obligacji Globalny (Parasolowy FIO)	-0,7%	7,0%	-9,1%	4	3
5	Allianz PIMCO ESG Income (Allianz SFIO)	-0,2%	4,5%	-	4	paź 23

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE RYNKÓW SUROWCÓW – METALE SZLACHETNE

Fundusze rynku surowców - metale szlachetne

Lp.	Nazwa funduszu	sierpień	wynik		ranking	ranking
			o12m	o36m	12m	36m
1	QUERCUS Silver (Parasolowy SFIO)	-1,7%	34,8%	-	5	gru 23
2	Allianz Akcji Rynku Złota (Allianz FIO)	-4,8%	25,9%	-	5	paź 23
3	Generali Złota (Generali Fundusze SFIO)	-1,9%	15,5%	-10,1%	4	4
4	PKO Akcji Rynku Złota (Parasolowy FIO)	-5,1%	22,6%	-31,7%	4	3
5	inPZU Akcje Rynku Złota O (inPZU SFIO)	-6,8%	20,6%	-	4	sty 25

Źródło: Analizy Online SA

RANKING FUNDUSZY PPK jest dostępny [tutaj](#)

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 najslabszego. 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?

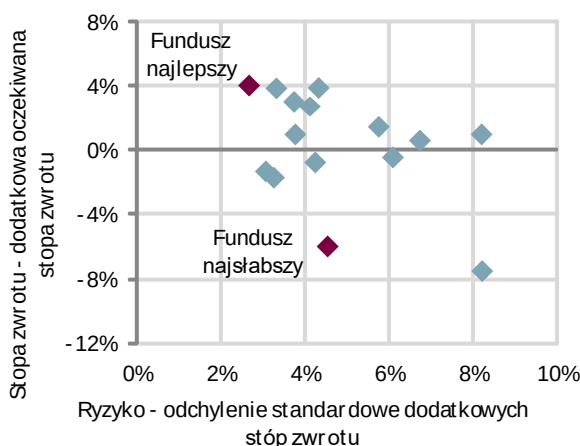
Fundusze które charakteryzują się wysoką efektywnością zarządzania to takie, które posiadają ocenę 5a lub 4a. Ocena na poziomie 3a oznacza przeciętną efektywność, a noty na poziomie 2a i 1a - niską efektywność zarządzania.

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 Relacji Biznesowych

22/431-82-96

biznes@analizy.pl

Dział Marketingu

22/431-82-97

marketing@analizy.pl

Dział Pozyskiwania i Przetwarzania Danych

22/431-82-98

dane@analizy.pl

Spółka Analizy Online jest niezależną firmą analityczną zajmującą się monitoringiem rynku polskich i zagranicznych instytucji zbiorowego lokowania środków: funduszy inwestycyjnych, emerytalnych oraz ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych). W zakres analiz rynku funduszy wchodzi między innymi rankingi funduszy, ocena efektywności działań zarządzających oraz analiza ich wpływu na polski rynek finansowy.

Działalności firmy obejmuje również monitoring rynku produktów strukturyzowanych, zmian akcjonariatu polskich spółek publicznych oraz analizę rynku polskich papierów dłużnych.

Niniejsze opracowanie zostało sporządzone wyłącznie w celu informacyjnym zgodnie z najlepszą wiedzą i starannością autorów. Dane wykorzystane przy tworzeniu opracowania pochodzą ze źródeł uważanych przez firmę Analizy Online SA za wiarygodne i dokładne, lecz nie istnieje gwarancja, iż są one kompletne i odzwierciedlają stan faktyczny. Opinie zawarte w niniejszym opracowaniu częściowo bazują na wartościach szacunkowych, wyznaczanych zgodnie z metodologią stosowaną przez Analizy Online SA, które mogą odbiegać od danych rzeczywistych. Spółka Analizy Online SA nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne szkody spowodowane wykorzystaniem opinii i informacji zawartych w niniejszym opracowaniu. Niniejsze opracowanie jest przeznaczone do wyłączonego, własnego użytku Klientów spółki Analizy Online SA, którzy otrzymali je bezpośrednio od spółki Analizy Online SA. Publikowanie niniejszego opracowania w prasie, Internecie i innych środkach masowego przekazu w całości bądź w części, jak również przytaczanie zawartych w nim opinii wymaga pisemnej zgody spółki Analizy Online SA.