

Ranking funduszy inwestycyjnych (styczeń 2024)

Za nami świetny rok dla funduszy akcji małych i średnich spółek. Wszystkie wypracowały dwucyfrowe zyski. Początek tego roku był już spokojniejszy, w styczniu zarobiły średnio 0,8%.

W ciągu ostatniego roku mieliśmy trochę zmian w rankingu funduszy inwestycyjnych. Najwyższe noty utrzymał jedynie [Santander Akcji Małych i Średnich Spółek](#), który jako jedyny ma komplet piątek (najwyższa nota 5a w horyzoncie rocznym, 3-letnim oraz 5 gwiazdek w Ratingu Analiz Online). W dodatku na swoim koncie ma nagrodę Alfa (za 2022 rok) dla najlepszego funduszu akcji polskich małych i średnich spółek.

Ranking funduszy akcji małych i średnich spółek (01.2024)

Fundusze otwarte i zamknięte z najwyższymi ocenami

Nazwa funduszu	Relacja zysk / ryzyko (IR)		Stopa zwrotu			aktywa (mln zł)	Rating
	12M	36M	1M	12M	36M		
Santander Akcji Małych i Średnich Spółek	5	5	0,4%	30,1%	54,8%	289	★★★★★
Generali Akcje Małych i Średnich Spółek	5	3	0,9%	34,5%	36,1%	192	★★★★☆
UNIQA Akcji Małych i Średnich Spółek	5	3	1,4%	36,4%	46,3%	118	★★★★☆
Rockbridge Neo Akcji Średnich Spółek	4	5	1,8%	31,7%	53,2%	59	★★★★☆
Pekao Dynamicznych Spółek	4	4	0,2%	29,6%	43,2%	308	★★★★☆
Beta ETF mWIG40TR Portfelowy FIZ	4	lis 24	1,0%	35,5%	52,6%	222	-
PZU Akcji Małych i Średnich Spółek	4	lip 24	2,8%	31,4%	35,7%	77	★★★★☆

Źródło: FUNDOnline FI, analizy.pl

W dużym uproszczeniu ostatnio w rankingu lepiej sobie radzą fundusze oparte w większym stopniu na spółkach o średniej kapitalizacji (indeks mWIG40 wzrósł w ciągu ostatnich 12 mies. o ponad 32%) niż na spółkach małych (indeks sWIG80 zyskał mniej – „tylko” 18%). W efekcie fundusze inwestujące w większym stopniu w akcje giełdowych maluchów odnotowały spadki ocen głównie 12-mies., jak ubiegłoroczny lider [BNP Paribas Małych i Średnich Spółek](#) (w rok spadek z 5a do 3a), czy [Beta ETF sWIG80TR Portfelowy FIZ](#) (z 5a do 1a). Z drugiej strony wysoko uplasowały się fundusze z większym udziałem spółek średnich w portfelach, jak fundusz pasywny w 100% oparty na spółkach z indeksu mWIG40 – [Beta ETF mWIG40TR Portfelowy FIZ](#), czy [Rockbridge Neo Akcji Średnich Spółek](#).

Istotny skok oceny 12-miesięcznej z 1a do 5a odnotował także [UNIQA Akcji Małych i Średnich Spółek](#), który historycznie ma wysoki udział spółek z indeksu mWIG40 (ok. 75-85% aktywów), który w zeszłym roku przekroczył nawet 90%.

Spory awans odnotował też [Generali Akcje Małych i Średnich Spółek](#), który jeszcze rok temu otrzymał słabą ocenę 2a. Dobrą pozycję w rankingu od wielu miesięcy utrzymuje [Pekao Dynamicznych Spółek](#), który na tle konkurencji wyróżnia się tym, że zarządzający wartości dodanej poszukuje także wśród spółek zagranicznych (kilkanaście procent portfela).

Ranking funduszy inwestycyjnych Analiz Online pozwala w prosty i szybki sposób w ramach jednej grupy wyłonić najbardziej efektywne fundusze. Raport przygotowujemy co miesiąc w oparciu o wskaźnik information ratio, który obrazuje relację zysku do ponoszonego ryzyka. Fundusze o najwyższej efektywności otrzymują ocenę 5a lub 4a, rozwiązania najsłabsze 1a lub 2a, ocena 3a ma charakter neutralny.

Zestawienie najwyżej ocenionych funduszy*

FUNDUSZE AKCYJNE

Fundusze akcji polskich małych i średnich spółek

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		styczeń	o12m	o36m	12m	36m
1	Santander Akcji Małych i Średnich Spółek (Santander FIO)	0,4%	30,1%	54,8%	5	5
2	Generali Akcje Małych i Średnich Spółek (Generali Fundusze FIO)	0,9%	34,5%	36,1%	5	3
3	UNIQA Akcji Małych i Średnich Spółek (UNIQA FIO)	1,4%	36,4%	46,3%	5	3
4	Rockbridge Neo Akcji Średnich Spółek (Rockbridge Neo FIO)	1,8%	31,7%	53,2%	4	5
5	Pekao Dynamicznych Spółek (Pekao FIO)	0,2%	29,6%	43,2%	4	4
6	Beta ETF mWIG40TR Portfelowy FIZ	1,0%	35,5%	52,6%	4	3
7	PZU Akcji Małych i Średnich Spółek (PZU FIO Parasolowy)	2,8%	31,4%	35,7%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		styczeń	o12m	o36m	12m	36m
1	QUERCUS Agresywny (Parasolowy SFIO)	-0,1%	31,1%	57,5%	5	5
2	Allianz Spółek Dywidendowych (Allianz Inwestycje SFIO)	1,8%	44,7%	55,7%	5	4
3	PZU Akcji Polskich (PZU FIO Parasolowy)	0,1%	34,1%	37,7%	5	3
4	Allianz SFIO Dużych Spółek	-1,8%	34,1%	35,4%	5	3
5	UNIQA Selektywny Akcji Polskich (UNIQA FIO)	-0,9%	28,8%	51,5%	4	5
6	Credit Agricole Akcyjny (Credit Agricole FIO)	-1,3%	27,3%	42,7%	4	5
7	Millennium Akcji (Millennium FIO)	-0,7%	28,2%	36,4%	4	4
8	UNIQA Akcji (UNIQA FIO)	-1,1%	27,9%	39,2%	4	4
9	AGIO Akcji PLUS (AGIO PLUS FIO)	1,5%	30,2%	55,3%	4	4
10	Santander Prestiż Akcji Polskich (Santander Prestiż SFIO)	-1,2%	27,2%	41,0%	4	4
11	Allianz Akcyjny (Allianz Inwestycje SFIO)	-1,4%	28,1%	33,0%	4	3
12	Goldman Sachs Polski Odpowiedzialnego Inwestowania (Goldman Sachs FIO)	-0,9%	27,6%	35,8%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji amerykańskich

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		styczeń	o12m	o36m	12m	36m
1	inPZU Akcje Amerykańskie O (inPZU SFIO)	1,8%	22,7%	30,7%	5	5
2	UNIQA Akcji Amerykańskich (UNIQA SFIO)	2,9%	19,9%	26,2%	5	4
3	PKO Akcji Rynku Amerykańskiego (Parasolowy FIO)	1,6%	19,8%	32,7%	4	5
4	Noble Fund Akcji Amerykańskich (Noble Funds FIO)	2,1%	20,2%	11,1%	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 europejskich rynków rozwiniętych

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		styczeń	o12m	o36m	12m	36m
1	PKO Akcji Strefy Euro (Parasolowy FIO)	2,7%	16,7%	49,1%	5	5
2	Rockbridge Neo Akcji Europejskich (Rockbridge Neo SFIO)	1,8%	10,2%	26,8%	5	4
3	inPZU Akcje Europejskie O (inPZU SFIO)	1,3%	12,1%	-	5	sty 25
4	Santander Prestiż Akcji Europejskich (Santander Prestiż SFIO)	1,8%	8,9%	25,3%	4	4
5	Allianz Europe Equity Growth Select (Allianz SFIO)	0,8%	15,5%	19,7%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji globalnych rynków rozwiniętych

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		styczeń	o12m	o36m	12m	36m
1	Pekao Megatrendy (Pekao FIO)	0,7%	27,0%	33,2%	5	5
2	Santander Prestiż Odpowiedzialnego Inwestowania Globalny (Santander Prestiż SFIO)	3,0%	21,2%	25,0%	5	5
3	Santander Akcji Spółek Wzrostowych (Santander FIO)	1,5%	28,8%	17,0%	5	4
4	Generali Akcji: Megatrendy (Generali Fundusze FIO)	2,7%	38,2%	19,6%	5	4
5	QUERCUS Global Growth (Parasolowy SFIO)	2,4%	32,3%	12,6%	5	3
6	VIG / C-QUADRAT Global Growth Trends (VIG / C-QUADRAT FIO)	3,4%	27,2%	-	5	lis 24
7	Rockbridge Growth Leaders (Rockbridge FIO Parasolowy)	1,5%	24,3%	-	5	lip 24
8	Investor Quality (Investor SFIO)	2,4%	20,4%	-	5	mar 24
9	Allianz Globalnych Akcji (Allianz Duo FIO)	1,6%	17,0%	28,1%	4	5
10	inPZU Akcje Rynków Rozwiniętych O (inPZU SFIO)	1,1%	18,0%	24,5%	4	5
11	Allianz Akcji Globalnych (Allianz FIO)	1,3%	14,7%	4,3%	4	3
12	Millennium Plan Aktywny (Millennium SFIO)	1,9%	14,6%	9,6%	4	3
13	Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek (Noble Funds FIO)	-1,4%	17,1%	7,2%	4	3
14	VIG / C-QUADRAT GreenStars (VIG / C-QUADRAT SFIO)	4,9%	20,0%	-	4	lis 24

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji globalnych rynków wschodzących

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		styczeń	o12m	o36m	12m	36m
1	Rockbridge Akcji Rynków Wschodzących (Rockbridge FIO Parasolowy)	-1,6%	3,2%	-1,5%	5	5
2	Santander Prestiż Akcji Rynków Wschodzących (Santander Prestiż SFIO)	-2,7%	0,7%	-16,1%	5	4
3	Goldman Sachs Spółek Dywidendowych Rynków Wschodzących (Goldr)	2,3%	6,5%	-4,8%	4	5
4	Generali Akcji Rynków Wschodzących (Generali Fundusze FIO)	-3,4%	-3,4%	-	4	wrz 25

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE MIESZANE

Fundusze mieszane polskie stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	styczeń	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Stabilnego Inwestowania (Allianz Duo FIO)	0,0%	19,5%	15,2%	5	5
2	Allianz Stabilnego Wzrostu (Allianz FIO)	0,1%	19,5%	10,5%	5	4
3	Pekao Stabilnego Wzrostu (Pekao FIO)	0,2%	16,3%	16,5%	4	5
4	Ipopema Emerytura Plus (Ipopema SFIO)	0,4%	18,3%	7,8%	4	3
5	Esaliens Senior FIO	0,2%	15,9%	7,3%	4	3
6	Rockbridge Stabilnego Wzrostu (Rockbridge FIO Parasolowy)	-0,1%	16,1%	10,8%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane polskie zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	styczeń	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Zrównoważony (Allianz Duo FIO)	-0,2%	25,8%	18,7%	5	4
2	PZU Zrównoważony (PZU FIO Parasolowy)	1,9%	25,1%	15,8%	5	3
3	Credit Agricole Dynamiczny Polski (Credit Agricole FIO)	-0,5%	21,2%	25,3%	4	5

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne aktywnej alokacji

Lp.	Nazwa funduszu	styczeń	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Dynamiczna Multistrategia (Allianz SFIO)	3,3%	15,5%	34,0%	5	5
2	Allianz Globalnej Aktywnej Alokacji (Allianz Duo FIO)	0,5%	11,1%	41,1%	4	5

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	styczeń	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PZU Aktywny Globalny (PZU FIO Parasolowy)	2,1%	18,0%	22,6%	5	5
2	Santander Umiarkowany (Santander FIO)	0,4%	12,4%	3,3%	5	3
3	Investor Akumulacji Kapitału (Investor SFIO)	0,6%	12,0%	-	5	mar 24
4	ING Pakiet Umiarkowany (ING Konto Funduszowe SFIO)	-0,6%	11,4%	10,1%	4	5
5	PKO Rubinowy (PKO Portfele Inwestycyjne SFIO)	0,3%	12,1%	5,5%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	styczeń	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Pekao Strategii Globalnej (Pekao Strategie Funduszowe SFIO)	0,7%	11,3%	11,5%	5	5
2	Allianz Zbalansowana Multistrategia (Allianz SFIO)	2,3%	13,3%	22,4%	5	5
3	PKO Szmaragdowy (PKO Portfele Inwestycyjne SFIO)	0,1%	14,3%	10,7%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE DŁUŻNE

Fundusze papierów dłużnych polskich długoterminowych uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		styczeń	o12m	o36m	12m	36m
1	Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja FIO	0,8%	11,2%	6,7%	5	5
2	Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 (Pekao FIO)	0,6%	11,0%	6,0%	4	5
3	Franklin Elastycznego Dochodu B (FT FIO)	0,6%	11,8%	-0,9%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich korporacyjnych

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		styczeń	o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Papierów NieskARBowych (Allianz Inwestycje SFIO)	0,9%	12,6%	11,5%	5	3
2	Generali Profit Plus (Generali Fundusze SFIO)	1,1%	11,1%	10,3%	5	3
3	QUERCUS Ochrony Kapitału (Parasolowy SFIO)	1,3%	11,6%	16,7%	4	5
4	Allianz Obligacji FIZ seria A	1,0%	11,4%	13,6%	4	4
5	Allianz Dochodowy (Allianz Duo FIO)	0,8%	10,7%	13,9%	4	4
6	Generali Oszczędnościowy (Generali Fundusze FIO)	1,0%	11,1%	11,7%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		styczeń	o12m	o36m	12m	36m
1	PZU Sejf+ (PZU FIO Parasolowy)	1,0%	11,1%	14,7%	5	5
2	Allianz Krótkoterminowych Obligacji (Allianz Inwestycje SFIO)	1,0%	9,6%	13,9%	5	5
3	Rockbridge Obligacji Krótkoterminowych (Rockbridge FIO Parasolowy)	1,1%	19,3%	23,3%	5	3
4	Credit Agricole Dłużny Krótkoterminowy (Credit Agricole FIO)	0,8%	8,8%	10,5%	4	4
5	Santander Prestiż Dłużny Krótkoterminowy (Santander Prestiż SFIO)	0,8%	9,2%	9,4%	4	3
6	QUERCUS Dłużny 1 (Instytucjonalny SFIO)	1,0%	8,9%	-	4	cze 24

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych długoterminowych

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		styczeń	o12m	o36m	12m	36m
1	Pekao Dłużny Aktywny (Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	0,4%	12,0%	12,5%	5	5
2	Rockbridge Obligacji Długoterminowych (Rockbridge FIO Parasolowy)	1,2%	13,5%	24,4%	5	5
3	Esaliens Obligacji (Esaliens Parasol FIO)	0,9%	14,1%	-0,9%	5	4
4	PKO Obligacji Skarbowych Długoterminowy (Parasolowy FIO)	0,6%	11,5%	-4,4%	5	3
5	ALIOR Obligacji (ALIOR SFIO)	0,2%	11,4%	-0,8%	4	4
6	Allianz Dłużny (Allianz Inwestycje SFIO)	0,7%	10,6%	0,7%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	styczeń	wynik		ranking 12m	ranking 36m
			o12m	o36m		
1	QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy (Parasolowy SFIO)	1,3%	11,3%	17,5%	5	5
2	PZU Obligacji Krótkoterminowych (PZU FIO Parasolowy)	0,9%	11,1%	12,7%	5	5
3	SGB Bankowy (Generali Fundusze SFIO)	1,3%	12,1%	13,0%	5	4
4	Superfund Spokojna Inwestycja (Superfund FIO Portfelowy)	1,0%	10,4%	18,1%	4	5
5	BPS Konserwatywny (BPS FIO)	1,0%	9,8%	13,2%	4	5
6	Superfund Spokojna Inwestycja Plus (Superfund SFIO)	0,9%	10,1%	16,4%	4	5
7	PZU Energia Konserwatywny (PZU Energia Emerytura SFIO)	1,2%	11,0%	21,3%	4	4
8	Esaliens Konserwatywny (Esaliens Parasol FIO)	0,9%	10,1%	12,6%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych globalnych korporacyjnych

Lp.	Nazwa funduszu	styczeń	wynik		ranking 12m	ranking 36m
			o12m	o36m		
1	PZU Globalny Obligacji Korporacyjnych (PZU FIO Parasolowy)	1,1%	13,4%	14,1%	5	5
2	Millennium Obligacji Globalnych (Millennium SFIO)	-0,1%	5,4%	5,8%	4	4
3	Pekao Obligacji i Dochodu (Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	0,2%	8,4%	5,7%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych globalnych uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	styczeń	wynik		ranking 12m	ranking 36m
			o12m	o36m		
1	Amundi Stars Global Aggregate (Amundi Stars SFIO)	0,1%	5,5%	-1,7%	5	4
2	Allianz Globalny Obligacji (Allianz Duo FIO)	-0,1%	12,2%	-6,8%	5	3
3	PKO Obligacji Globalny (Parasolowy FIO)	0,2%	6,6%	-7,4%	5	3
4	Allianz PIMCO Income (Allianz SFIO)	0,4%	4,9%	2,8%	4	5
5	UNIQA Globalnych Strategii Dłużnych (UNIQA SFIO)	-0,4%	4,6%	0,4%	4	4
6	ALIOR Odpowiedzialny (ALIOR SFIO)	0,4%	6,5%	-	4	lis 25

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE RYNKÓW SUROWCÓW

– METALE SZLACHETNE

Fundusze rynku surowców - metale szlachetne

Lp.	Nazwa funduszu	styczeń	wynik		ranking 12m	ranking 36m
			o12m	o36m		
1	Generali Złota (Generali Fundusze SFIO)	-1,5%	4,3%	1,6%	5	5
2	Investor Gold Otwarty (Investor SFIO)	-1,8%	2,2%	2,1%	5	4
3	QUERCUS Gold (Parasolowy SFIO)	-0,4%	5,1%	8,7%	4	5
4	Investor Gold FIZ	-0,8%	2,3%	-4,4%	4	4
5	QUERCUS Silver (Parasolowy SFIO)	-3,0%	-4,9%	-18,1%	4	3

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 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?

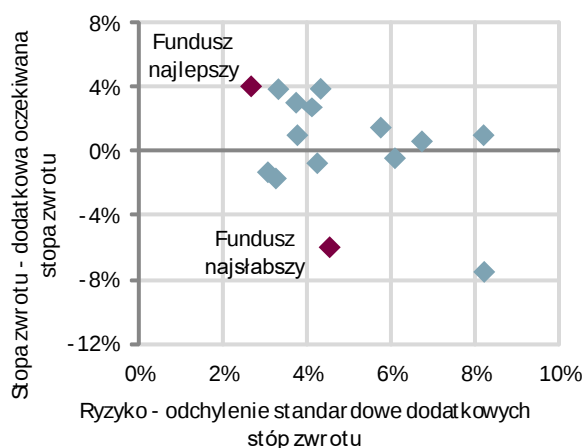
Fundusze które charakteryzują się wysoką efektywnością zarządzania to takie, które posiadają ocenę 5a lub 4a. Ocena na poziomie 3a oznacza przeciętną efektywność, a noty na poziomie 2a i 1a - niską efektywność zarządzania.

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 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, 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.