

6 czerwca 2024

Ranking funduszy inwestycyjnych (maj 2024)

W majowym rankingu na tapet bierzemy fundusze zrównoważone, które w przeszłości były najpopularniejszą grupą funduszy, a dziś zarządzają jedynie 4,6 mld zł.

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

Obecnie w ofercie TFI mamy 12 [funduszy zrównoważonych](#). W najnowszym zestawieniu najlepiej zaprezentowały się [PZU Zrównoważony](#) oraz [Allianz Zrównoważony](#) – oba otrzymały najwyższe oceny 5a w horyzoncie rocznym. Oba fundusze bardzo dobrze sobie radzą na tle konkurencji od kilkunastu miesięcy, w skali roku zarobiły po ok. 30%. Dzięki temu poprawiają się też ich statystyki długoterminowe – ich oceny 3-letnie jeszcze rok temu oscylowały wokół 1-2a, które z czasem wzrosły do obecnej 4a.

Ranking funduszy zrównoważonych (maj 2024)

Fundusze detaliczne

Nazwa funduszu	Relacja zysk / ryzyko (IR)		Stopa zwrotu			aktywa (mln zł)	Rating
	12M	36M	1M	12M	36M		
PZU Zrównoważony	5	4	2,7%	33,5%	20,4%	220	★★★★★
Allianz Zrównoważony	5	4	1,1%	27,2%	19,3%	106	★★★★★
Rockbridge Zrównoważony	4	3	0,8%	24,2%	14,9%	79	★★★★★
Generali Korona Zrównoważony	4	2	1,2%	24,9%	12,9%	346	★★★★★
Credit Agricole Dynamiczny Polski	3	5	1,1%	23,4%	20,4%	77	★★★★★
Pekao Zrównoważony	3	5	1,8%	21,8%	21,0%	693	★★★★★
Investor Zrównoważony	3	1	1,6%	21,1%	5,1%	899	★★★★★
Goldman Sachs Zrównoważony	2	3	0,8%	20,5%	17,6%	23	★★★★★
Santander Zrównoważony	2	2	1,7%	20,0%	13,6%	846	★★★★★
Noble Fund Strategii Mieszanych	1	1	1,2%	8,5%	-4,9%	3	-
ALIOR Zrównoważony	1	mar 25	0,7%	15,9%	-	11	-

Źródło: FUNDonline FI, Analizy.pl

W tych dłuższych horyzontach od lat wyróżnia się [Credit Agricole Dynamiczny Polski](#), który stabilnie wypracowuje co roku wyniki wyższe od średniej, jednocześnie ma niskie ryzyko na tle konkurencji. W horyzoncie 3-letnim ma najwyższą notę 5a, podobnie zresztą jak Pekao Zrównoważony.

Przez długi czas najwyższą ocenę w horyzoncie 3-letnim miał jeszcze [Goldman Sachs Zrównoważony](#) – wielokrotny laureat nagrody Alfa. Jednak od pewnego czasu wypada słabiej na tle konkurencji. Wynik za ostatnie 12 miesięcy +20,5% to dobry wynik, ale plasuje go dopiero na ósmym miejscu w grupie. Ocena 12-miesięczna spadła już do poziomu 2a, a trzyletnia do przeciętnej 3a.

Powoli formę odbudowuje natomiast [Investor Zrównoważony](#) – wieloletni lider zestawienia i kilkakrotny laureat nagrody Alfa, który ma za sobą trudne lata 2021–2022. W tym ostatnim stracił ponad 24%, o 10 pkt proc. więcej od średniej. W 2023 roku już nieznacznie wyprzedził średnią, a przez ostatnie 12 miesięcy wypracowuje wynik zbliżony do niej. Jego nota roczna wzrosła do przeciętnej 3a (z 1a), ale długoterminowa wciąż pozostaje na najniższym poziomie. Przez wiele lat wyróżnikiem funduszu była wysoka ekspozycja na spółki zagraniczne. Przedsięwzięcia z branży nowoczesnych technologii, przede wszystkim z gospodarek rozwiniętych, stanowiły w przeszłości nawet do 70% części akcyjnej. W ostatnim czasie ekspozycja ta jest wyraźnie niższa (poniżej 40%), choć i tak wyższa, niżby wynikało to z benchmarku funduszu. Dla równowagi na znaczeniu zyskały spółki krajowe, przede wszystkim te z indeksu WIG20, choć warto zauważyć, że podmioty z istotnym udziałem Skarbu Państwa są względem tego wzorca rynkowego wyraźnie niedoważone.

Majowy **Ranking funduszyPPK** jest dostępny [tu](#).

Zestawienie najwyżej ocenionych funduszy*

FUNDUSZE AKCYJNE

Fundusze akcji polskich małych i średnich spółek

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	UNIQA Akcji Małych i Średnich Spółek (UNIQA FIO)	4,5%	48,2%	41,0%	5	4
2	Beta ETF mWIG40TR Portfelowy FIZ	4,6%	48,2%	43,4%	5	4
3	Skarbiec Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO)	6,1%	55,2%	37,3%	5	3
4	Generali Akcje Małych i Średnich Spółek (Generali Fundusze FIO)	4,1%	39,9%	34,5%	5	3
5	Rockbridge Neo Akcji Średnich Spółek (Rockbridge Neo FIO)	3,2%	40,9%	44,8%	4	5
6	PZU Akcji Małych i Średnich Spółek (PZU FIO Parasolowy)	5,4%	42,5%	37,1%	4	4
7	AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek (AGIO SFIO)	3,5%	40,5%	59,9%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	UNIQA Selektywny Akcji Polskich (UNIQA FIO)	3,4%	44,1%	45,5%	5	5
2	PZU Akcji Polskich (PZU FIO Parasolowy)	2,9%	41,2%	40,1%	5	5
3	QUERCUS Agresywny (Parasolowy SFIO)	2,6%	38,7%	37,9%	5	5
4	Allianz Spółek Dywidendowych (Allianz Inwestycje SFIO)	1,8%	43,3%	51,8%	5	5
5	UNIQA Akcji (UNIQA FIO)	2,6%	41,3%	33,5%	5	4
6	Noble Fund Akcji Polskich (Noble Funds FIO)	2,6%	39,4%	42,5%	4	5
7	Credit Agricole Akcyjny (Credit Agricole FIO)	1,7%	36,1%	33,3%	4	5
8	Santander Akcji Polskich (Santander FIO)	2,1%	37,2%	31,3%	4	4
9	AGIO Akcji PLUS (AGIO PLUS FIO)	1,6%	37,5%	38,8%	4	4
10	inPZU Akcje Polskie O (inPZU SFIO)	2,2%	40,7%	27,6%	4	3
11	Allianz SFIO Dużych Spółek	2,0%	40,2%	30,9%	4	3
12	PKO Akcji Rynku Polskiego (Parasolowy FIO)	2,0%	39,5%	25,3%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji amerykańskich

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	PKO Akcji Rynku Amerykańskiego (Parasolowy FIO)	4,0%	25,9%	28,0%	5	5
2	inPZU Akcje Amerykańskie O (inPZU SFIO)	4,7%	28,2%	29,6%	5	4
3	UNIQA Akcji Amerykańskich (UNIQA SFIO)	2,0%	23,3%	26,6%	4	5
4	Beta ETF S&P 500 PLN-Hedged Portfelowy FIZ	4,7%	25,5%	27,2%	4	4
5	Goldman Sachs Spółek Dywidendowych USA (Goldman Sachs SFIO)	3,1%	23,4%	34,1%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji europejskich rynków rozwiniętych

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	PKO Akcji Strefy Euro (Parasolowy FIO)	2,2%	22,2%	40,2%	5	5
2	inPZU Akcje Europejskie O (inPZU SFIO)	3,2%	19,9%	-	5	sty 25
3	Noble Fund Akcji Europejskich (Noble Funds FIO)	2,5%	15,8%	22,9%	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 globalnych rynków rozwiniętych

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	QUERCUS Global Growth (Parasolowy SFIO)	5,5%	37,2%	28,4%	5	5
2	inPZU Akcje Rynków Rozwiniętych O (inPZU SFIO)	4,1%	24,8%	21,5%	5	5
3	PZU Akcji Odpowiedzialnego Rozwoju (PZU FIO Parasolowy)	5,1%	22,0%	28,5%	5	5
4	Investor Quality (Investor SFIO)	3,3%	23,2%	28,0%	5	5
5	Santander Akcji Spółek Wzrostowych (Santander FIO)	4,2%	30,0%	22,6%	5	4
6	Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek (Investor FIO)	5,1%	34,9%	19,5%	5	4
7	Skarbiec Value (Skarbiec FIO)	4,0%	26,4%	19,9%	5	4
8	Millennium Plan Aktywny (Millennium SFIO)	2,4%	21,3%	12,3%	5	3
9	Santander Prestiż Odpowiedzialnego Inwestowania Globalny (Santander FIO)	3,2%	21,2%	17,5%	4	4
10	Pekao Strategii Globalnej - dynamiczny (Pekao Strategie Fundusze SFIO)	3,0%	19,0%	14,9%	4	4
11	Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek (Noble Funds FIO)	5,8%	25,8%	11,5%	4	3
12	PKO Diamentowy (PKO Portfele Inwestycyjne SFIO)	3,0%	24,6%	15,6%	4	3
13	Generali Akcji: Megatrendy (Generali Fundusze FIO)	0,5%	20,6%	14,4%	4	3
14	BeGlobal Profit+ (BeGlobal SFIO)	2,3%	20,8%	-	4	maj 26
15	Rockbridge Value Leaders (Rockbridge FIO Parasolowy)	6,1%	25,8%	-	4	lip 24
16	VIG / C-QUADRAT Global Growth Trends (VIG / C-QUADRAT FIO)	1,7%	22,7%	-	4	lis 24

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji globalnych rynków wschodzących

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	Santander Prestiż Akcji Rynków Wschodzących (Santander Prestiż SFIO)	0,8%	12,3%	-11,3%	5	5
2	Goldman Sachs Spółek Dywidendowych Rynków Wschodzących (Goldman Sachs FIO)	0,8%	19,7%	2,2%	5	5
3	Rockbridge Akcji Rynków Wschodzących (Rockbridge FIO Parasolowy)	1,5%	13,1%	-5,8%	4	4
4	PKO Akcji Rynków Wschodzących (Parasolowy FIO)	1,1%	11,7%	-19,1%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE RYNKÓW SUROWCÓW – METALE SZLACHETNE

Fundusze rynku surowców - metale szlachetne

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	QUERCUS Silver (Parasolowy SFIO)	13,9%	24,3%	5,0%	5	4
2	inPZU Akcje Rynku Złota O (inPZU SFIO)	5,8%	19,3%	-	5	sty 25

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE MIESZANE

Fundusze mieszane polskie stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Stabilnego Inwestowania (Allianz Duo FIO)	0,9%	19,0%	15,0%	5	5
2	UNIQA Stabilnego Wzrostu (UNIQA FIO)	2,0%	20,1%	-	5	gru 24
3	Pekao Stabilnego Wzrostu (Pekao FIO)	1,4%	17,1%	15,3%	4	5
4	Allianz Stabilnego Wzrostu (Allianz FIO)	0,9%	18,7%	11,1%	4	4
5	Ipopema Emerytura Plus (Ipopema SFIO)	1,3%	19,3%	7,5%	4	3
6	Rockbridge Stabilnego Wzrostu (Rockbridge FIO Parasolowy)	0,9%	17,6%	9,4%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane polskie zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	PZU Zrównoważony (PZU FIO Parasolowy)	2,7%	33,5%	20,4%	5	4
2	Allianz Zrównoważony (Allianz Duo FIO)	1,1%	27,2%	19,3%	5	4
3	Rockbridge Zrównoważony (Rockbridge FIO Parasolowy)	0,8%	24,2%	14,9%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne aktywnej alokacji

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Dynamiczna Multistrategia (Allianz SFIO)	1,0%	18,6%	28,1%	5	5
2	Investor CEE FIZ	0,8%	25,6%	13,7%	5	4

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	PZU Aktywny Globalny (PZU FIO Parasolowy)	1,6%	16,3%	24,8%	5	5
2	Santander Umiarkowany (Santander FIO)	1,2%	11,8%	5,9%	5	4
3	PKO Rubińowy (PKO Portfele Inwestycyjne SFIO)	1,7%	13,8%	6,3%	5	4
4	ING Pakiet Umiarkowany (ING Konto Fundusze SFIO)	0,7%	12,6%	10,8%	4	5
5	Pekao Strategii Globalnej - konserwatywny (Pekao Strategie Fundusze SFIO)	1,3%	10,6%	5,9%	4	4
6	BeGlobal Mixed (BeGlobal SFIO)	1,3%	10,2%	-	4	maj 26

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	Pekao Strategii Globalnej (Pekao Strategie Fundusze SFIO)	2,0%	13,5%	10,2%	5	5
2	PKO Szmaragdowy (PKO Portfele Inwestycyjne SFIO)	2,2%	19,0%	10,7%	5	4
3	Allianz Zbalansowana Multistrategia (Allianz SFIO)	0,9%	14,9%	18,9%	4	5

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE DŁUŻNE

Fundusze papierów dłużnych polskich długoterminowych uniwersalne

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

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich korporacyjnych

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	QUERCUS Ochrony Kapitału (Parasolowy SFIO)	0,7%	10,8%	19,1%	5	5
2	Generali Profit Plus (Generali Fundusze SFIO)	0,6%	10,2%	12,3%	5	3
3	Allianz Papierów Nieskarbowych (Allianz Inwestycje SFIO)	0,5%	10,7%	13,3%	5	3
4	Allianz Obligacji FIZ seria A	0,7%	10,3%	15,1%	4	4
5	Generali Oszczędnościowy (Generali Fundusze FIO)	0,6%	10,1%	13,9%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	PZU Sejt+ (PZU FIO Parasolowy)	0,4%	9,1%	17,1%	5	5
2	Allianz Krótkoterminowych Obligacji (Allianz Inwestycje SFIO)	0,5%	8,2%	15,9%	5	4
3	Rockbridge Obligacji Krótkoterminowych (Rockbridge FIO Parasolowy)	0,5%	9,5%	25,3%	5	3
4	Credit Agricole Dłużny Krótkoterminowy (Credit Agricole FIO)	0,4%	7,3%	12,7%	4	4
5	Santander Prestiż Dłużny Krótkoterminowy (Santander Prestiż SFIO)	0,3%	7,4%	11,5%	4	3
6	QUERCUS Dłużny 1 (Instytucjonalny SFIO)	0,4%	7,6%	-	4	cze 24

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych długoterminowych

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	Rockbridge Obligacji Długoterminowych (Rockbridge FIO Parasolowy)	0,7%	10,9%	27,0%	5	5
2	ALIOR Obligacji (ALIOR SFIO)	0,5%	9,7%	2,2%	5	4
3	PZU Papierów Dłużnych POLONEZ (PZU FIO Parasolowy)	0,3%	8,7%	-3,0%	5	3
4	PKO Obligacji Skarbowych Długoterminowy (Parasolowy FIO)	0,6%	8,3%	-2,8%	5	3
5	Pekao Dłużny Aktywny (Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	1,1%	8,0%	13,2%	4	5
6	Esaliens Obligacji (Esaliens Parasol FIO)	0,2%	8,6%	-0,5%	4	4
7	Allianz Dłużny (Allianz Inwestycje SFIO)	0,6%	7,8%	2,8%	4	4
8	Investor Obligacji (Investor FIO)	0,6%	7,6%	-4,4%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	maj	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy (Parasolowy SFIO)	0,6%	10,4%	19,9%	5 	5 
2	Superfund Spokojna Inwestycja (Superfund FIO Portfelowy)	0,7%	9,8%	20,6%	5 	5 
3	SGB Bankowy (Generali Fundusze SFIO)	0,6%	10,7%	15,7%	5 	4 
4	PZU Obligacji Krótkoterminowych (PZU FIO Parasolowy)	0,4%	9,1%	14,8%	4 	5 
5	Pekao Konserwatywny Plus (Pekao FIO)	0,6%	10,2%	23,1%	4 	5 
6	Superfund Spokojna Inwestycja Plus (Superfund SFIO)	0,6%	9,1%	18,4%	4 	5 
7	PZU Energia Konserwatywny (PZU Energia Emerytura SFIO)	0,3%	9,7%	22,3%	4 	4 
8	Investor Oszczędnościowy (Investor FIO)	0,5%	8,5%	13,0%	4 	4 

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych globalnych korporacyjnych

Lp.	Nazwa funduszu	maj	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PZU Globalny Obligacji Korporacyjnych (PZU FIO Parasolowy)	0,6%	11,2%	16,2%	5 	5 
2	Pekao Obligacji i Dochodu (Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	0,8%	9,7%	5,7%	4 	3 

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych globalnych uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	maj	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Obligacji Globalnych (Allianz FIO)	1,1%	6,2%	4,8%	5 	5 
2	Allianz PIMCO Income (Allianz SFIO)	1,5%	6,7%	3,0%	5 	5 
3	Allianz Globalny Obligacji (Allianz Duo FIO)	1,2%	8,6%	-4,1%	5 	3 
4	UNIQA Globalnych Strategii Dłużnych (UNIQA SFIO)	0,4%	4,6%	0,6%	4 	4 
5	C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (VIG / C-QUADRAT SFIO)	1,0%	7,7%	-	4 	lis 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?

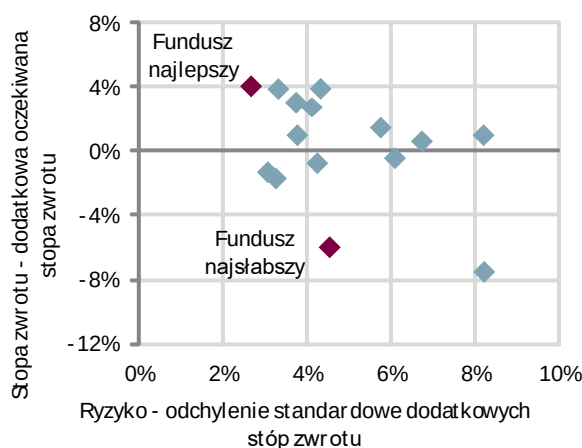
Fundusze które charakteryzują się wysoką efektywnością zarządzania to takie, które posiadają ocenę 5a lub 4a. Ocena na poziomie 3a oznacza przeciętną efektywność, a noty na poziomie 2a i 1a - niską efektywność zarządzania.

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 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 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.