

5 lipca 2024

Ranking funduszy inwestycyjnych (czerwiec 2024)

W czerwcowym rankingu czas na podsumowanie funduszy obligacji korporacyjnych, które cieszą się sporym zainteresowaniem klientów. Od początku roku pozyskały ok. 3 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.

W ofercie TFI mamy 16 funduszy obligacji korporacyjnych o charakterze otwartym (FIO lub SFIO). Funduszem, który wypada najlepiej w naszym rankingu, jest [QUERCUS Ochrony Kapitału](#), który otrzymał najwyższe noty w horyzoncie rocznym i 3-letnim - 5a) i jednocześnie wysoką ocenę ratingową – 4 gwiazdki.

Ranking funduszy dłużnych korporacyjnych (czerwiec 2024)

Fundusze otwarte (S)FIO

Nazwa funduszu	Relacja zysk / ryzyko (IR)		Stopa zwrotu			aktywa (mln zł)	Rating
	12M	36M	1M	12M	36M		
QUERCUS Ochrony Kapitału	5	5	0,5%	10,1%	19,5%	1 795	★★★★★
Ipopema Obligacji Korporacyjnych	5	1	0,4%	10,9%	9,9%	58	★★★★★
Generali Oszczędnościowy	4	3	0,5%	9,6%	14,3%	1 516	★★★★★
Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych	4	1	0,5%	10,5%	9,3%	2 264	★★★★★
Santander Obligacji Korporacyjnych	4	1	0,5%	10,4%	9,7%	1 679	★★★★★
Allianz Obligacji Plus	3	4	0,6%	9,0%	16,6%	282	★★★★★
Allianz Dochodowy	3	4	0,5%	9,0%	15,9%	717	★★★★★
mBank Obligacji Korporacyjnych	3	3	0,7%	9,9%	14,7%	240	★★★★★
Allianz Dłużnych Papierów Korporacyjnych	3	2	0,8%	9,4%	11,7%	661	★★★★★
BNP Paribas Lokata Kapitału	3	2	0,5%	8,6%	11,9%	1 657	★★★★★
Goldman Sachs Obligacji Korporacyjnych	3	-	0,5%	8,5%	-	386	-
Allianz SFIO Stabilnego Dochodu	2	3	0,5%	7,4%	14,2%	269	★★★★★
UNIQA Obligacji Korporacyjnych	2	2	0,6%	7,0%	12,7%	82	★★★★★
VIG / C-QUADRAT Obligacji Korporacyjnych	2	-	0,5%	8,2%	-	179	-
AGIO Kapitał	1	5	0,4%	7,1%	22,2%	34	-
AGIO Kapitał PLUS	1	3	0,5%	7,2%	15,2%	188	★★★★★

Źródło: FUNDOnline FI, Analizy.pl

Na drugie miejsce awansował [Ipopema Obligacji Korporacyjnych](#), który jeszcze rok temu szorował po dnie tabeli z oceną 1a. Fundusz od lipca zeszłego roku wyraźnie odskoczył (in plus) od konkurencji i jako jeden z czterech funduszy w horyzoncie rocznym wypracował wynik dwucyfrowy i to najwyższy w grupie (10,9%). Jeśli utrzyma formę, można się spodziewać, że z czasem poprawi się także jego nota długoterminowa, która obecnie wciąż jest na najniższym poziomie (1a).

Podium czerwcowego rankingu zamyka [Generali Oszczędnościowy](#) – z oceną 4a w horyzoncie rocznym i przeciętną 3a – w horyzoncie 3-letnim. Fundusz kilkakrotnie był nominowany do Alfę.

Ocenę 4a w horyzoncie rocznym otrzymały także dwa fundusze z Santander TFI: [Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych](#) (to największy fundusz obligacji korporacyjnych w Polsce) oraz [Santander Obligacji Korporacyjnych](#). To zasługa wyników wyższych od średniej wypracowanych w horyzoncie rocznym, które szczególnie odbiły na przełomie listopada i grudnia zeszłego roku.

Najsłabiej w zestawieniu wypadły dwa fundusze z AgioFunds TFI, w tym [Agio Kapitał](#), oba w horyzoncie rocznym otrzymały najniższą notę 1a. W marcu tego roku Agio Kapitał jako jedyny fundusz w grupie odnotował stratę (-1,8%), która wynikała ze zmiany modelu wyceny dwóch składników portfela (w obu przypadkach ich emitentem jest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością). Więcej piszemy o tym w tekście: [Agio Kapitał traci, TFI wyjaśnia](#).

Czerwcowy **Ranking funduszy PPK** jest dostępny [tu](#).

Zestawienie najwyżej ocenionych funduszy*

FUNDUSZE AKCYJNE

Fundusze akcji polskich małych i średnich spółek

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	UNIQA Akcji Małych i Średnich Spółek (UNIQA FIO)	0,8%	38,8%	42,5%	5	4
2	PZU Akcji Małych i Średnich Spółek (PZU FIO Parasolowy)	1,4%	36,5%	39,1%	5	4
3	Generali Akcje Małych i Średnich Spółek (Generali Fundusze FIO)	2,6%	35,1%	36,5%	5	3
4	Skarbiec Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO)	-0,4%	43,8%	36,2%	5	3
5	Rockbridge Neo Akcji Średnich Spółek (Rockbridge Neo FIO)	0,9%	33,1%	43,6%	4	5
6	AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek (AGIO SFIO)	2,1%	37,1%	63,0%	4	4
7	Beta ETF mWIG40TR Portfelowy FIZ	0,8%	39,3%	46,1%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	UNIQA Selektywny Akcji Polskich (UNIQA FIO)	2,8%	38,8%	50,3%	5	5
2	PZU Akcji Polskich (PZU FIO Parasolowy)	1,9%	33,8%	41,6%	5	5
3	Allianz Spółek Dywidendowych (Allianz Inwestycje SFIO)	2,1%	36,8%	53,4%	5	5
4	UNIQA Akcji (UNIQA FIO)	2,2%	35,4%	36,8%	5	4
5	QUERCUS Agresywny (Parasolowy SFIO)	1,8%	33,0%	37,6%	5	4
6	Noble Fund Akcji Polskich (Noble Funds FIO)	2,0%	31,7%	43,9%	4	5
7	BPS Akcji (BPS FIO)	2,9%	30,3%	46,6%	4	5
8	Millennium Akcji (Millennium FIO)	2,7%	31,2%	35,0%	4	4
9	inPZU Akcje Polskie O (inPZU SFIO)	2,5%	33,1%	31,6%	4	3
10	Allianz SFIO Dużych Spółek	1,9%	32,4%	33,5%	4	3
11	PKO Akcji Rynku Polskiego (Parasolowy FIO)	2,6%	31,9%	29,5%	4	3
12	VIG / C-QUADRAT Akcji (VIG / C-QUADRAT FIO)	2,7%	30,8%	-	4	paź 24

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji amerykańskich

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	UNIQA Akcji Amerykańskich (UNIQA Globalny FIO)	6,7%	25,1%	29,8%	5	5
2	inPZU Akcje Amerykańskie O (inPZU SFIO)	3,6%	24,6%	30,7%	5	4
3	PKO Akcji Rynku Amerykańskiego (Parasolowy FIO)	3,9%	22,8%	30,3%	4	5
4	Beta ETF S&P 500 PLN-Hedged Portfelowy FIZ	3,4%	22,2%	28,6%	4	4
5	BNP Paribas Akcji Wzrostowych USA (BNP Paribas Parasol SFIO)	6,4%	26,4%	-	4	maj 25

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji europejskich rynków rozwiniętych

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PKO Akcji Strefy Euro (Parasolowy FIO)	-1,7%	14,7%	36,9%	5	5
2	inPZU Akcje Europejskie O (inPZU SFIO)	-1,4%	14,6%	-	5	sty 25
3	Rockbridge Neo Akcji Europejskich (Rockbridge Neo SFIO)	-0,5%	11,9%	19,6%	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	czerwiec	wynik		ranking 12m	ranking 36m
			o12m	o36m		
1	QUERCUS Global Growth (Parasolowy SFIO)	3,4%	34,7%	27,9%	5	5
2	inPZU Akcje Rynków Rozwiniętych O (inPZU SFIO)	2,1%	20,2%	22,5%	5	5
3	Investor Quality (Investor SFIO)	2,8%	19,9%	25,7%	5	5
4	Santander Akcji Spółek Wzrostowych (Santander FIO)	1,5%	26,0%	19,8%	5	4
5	Santander Prestiż Odpowiedzialnego Inwestowania Globalny (Santander FIO)	4,4%	23,2%	20,4%	5	4
6	Millennium Plan Aktywny (Millennium SFIO)	4,0%	20,5%	14,2%	5	4
7	Skarbiec Value (Skarbiec FIO)	3,5%	22,5%	25,3%	5	4
8	VIG / C-QUADRAT Global Growth Trends (VIG / C-QUADRAT FIO)	2,3%	21,1%	-	5	lis 24
9	PZU Akcji Odpowiedzialnego Rozwoju (PZU FIO Parasolowy)	1,2%	17,8%	27,6%	4	5
10	Allianz Globalnych Akcji (Allianz Duo FIO)	3,2%	17,5%	27,7%	4	5
11	PKO Diamentowy (PKO Portfele Inwestycyjne SFIO)	2,1%	20,4%	17,9%	4	4
12	Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek (Investor FIO)	-1,5%	23,2%	14,3%	4	3
13	Generali Akcji: Megatrendy (Generali Fundusze FIO)	6,0%	21,3%	13,1%	4	3
14	Rockbridge Akcji Globalnych (Rockbridge FIO Parasolowy)	3,4%	16,8%	12,0%	4	3
15	BeGlobal Profit+ (BeGlobal SFIO)	3,2%	18,8%	-	4	maj 26
16	VIG / C-QUADRAT GreenStars (VIG / C-QUADRAT SFIO)	4,4%	21,0%	-	4	lis 24

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji globalnych rynków wschodzących

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik		ranking 12m	ranking 36m
			o12m	o36m		
1	Goldman Sachs Spółek Dywidendowych Rynków Wschodzących (Goldr	4,8%	23,2%	3,9%	5	5
2	Santander Prestiż Akcji Rynków Wschodzących (Santander Prestiż SFIO	2,7%	11,6%	-9,7%	5	5
3	inPZU Akcje Rynków Wschodzących O (inPZU SFIO)	3,7%	10,7%	-16,2%	4	3
4	PKO Akcji Rynków Wschodzących (Parasolowy FIO)	2,8%	10,2%	-17,6%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE RYNKÓW SUROWCÓW – METALE SZLACHETNE

Fundusze rynku surowców - metale szlachetne

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik		ranking 12m	ranking 36m
			o12m	o36m		
1	QUERCUS Silver (Parasolowy SFIO)	-3,6%	23,9%	8,0%	5	3
2	inPZU Akcje Rynku Złota O (inPZU SFIO)	-2,3%	17,4%	-	5	sty 25
3	QUERCUS Gold (Parasolowy SFIO)	0,2%	19,4%	29,6%	4	5
4	Generali Złota (Generali Fundusze SFIO)	-0,3%	18,8%	22,8%	4	5
5	Investor Gold Otwarty (Investor SFIO)	-0,6%	17,0%	22,5%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE MIESZANE

Fundusze mieszane polskie stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Stabilnego Inwestowania (Allianz Duo FIO)	1,4%	16,4%	16,9%	5	5
2	Ipopema Emerytura Plus (Ipopema SFIO)	1,2%	17,0%	8,2%	5	3
3	Pekao Stabilnego Wzrostu (Pekao FIO)	1,1%	15,0%	16,4%	4	5
4	Allianz Stabilnego Wzrostu (Allianz FIO)	1,2%	15,5%	11,1%	4	4
5	Esaliens Stabilny (Esaliens Parasol FIO)	1,4%	15,0%	10,1%	4	3
6	UNIQA Stabilnego Wzrostu (UNIQA FIO)	0,2%	16,5%	-	4	gru 24

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane polskie zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PZU Zrównoważony (PZU FIO Parasolowy)	1,4%	28,0%	22,7%	5	4
2	Pekao Zrównoważony (Pekao FIO)	1,4%	19,4%	23,1%	4	5
3	Allianz Zrównoważony (Allianz Duo FIO)	1,6%	22,5%	22,2%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne aktywnej alokacji

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Dynamiczna Multistrategia (Allianz SFIO)	2,5%	19,0%	27,3%	5	5
2	Investor CEE FIZ	2,1%	21,1%	17,1%	5	4
3	C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible (VIG / C-QUADRAT SFIO)	1,0%	11,5%	-	4	paz 25

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PZU Aktywny Globalny (PZU FIO Parasolowy)	1,2%	15,3%	24,7%	5	5
2	Santander Umiarkowany (Santander FIO)	1,0%	10,9%	6,2%	5	4
3	PKO Rubinowy (PKO Portfele Inwestycyjne SFIO)	1,3%	11,9%	7,4%	5	4
4	ING Pakiet Umiarkowany (ING Konto Funduszone SFIO)	1,3%	11,6%	11,4%	4	5
5	Pekao Strategii Globalnej - konserwatywny (Pekao Strategie Funduszy SFIO)	1,1%	9,8%	6,2%	4	4
6	BeGlobal Mixed (BeGlobal SFIO)	1,9%	9,9%	-	4	maj 26

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Zbalansowana Multistrategia (Allianz SFIO)	1,9%	15,1%	18,3%	5	5
2	PKO Szmaragdowy (PKO Portfele Inwestycyjne SFIO)	1,7%	16,0%	12,1%	5	4
3	Pekao Strategii Globalnej (Pekao Strategie Funduszy SFIO)	1,4%	11,8%	10,5%	4	5

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE DŁUŻNE

Fundusze papierów dłużnych polskich długoterminowych uniwersalne

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

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich korporacyjnych

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	QUERCUS Ochrony Kapitału (Parasolowy SFIO)	0,5%	10,1%	19,5%	5	5
2	Allianz Papierów Nieskarbowych (Allianz Inwestycje SFIO)	0,8%	10,2%	14,0%	5	3
3	Allianz Obligacji FIZ seria A	0,8%	10,1%	15,7%	4	4
4	Generali Oszczędnościowy (Generali Fundusze FIO)	0,5%	9,6%	14,3%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PZU Seif+ (PZU FIO Parasolowy)	0,4%	8,9%	17,5%	5	5
2	Allianz Krótkoterminowych Obligacji (Allianz Inwestycje SFIO)	0,4%	8,0%	16,4%	5	4
3	Rockbridge Obligacji Krótkoterminowych (Rockbridge FIO Parasolowy)	0,5%	9,2%	25,9%	5	3
4	inPZU Inwestycji Ostrożnych O (inPZU SFIO)	0,4%	7,2%	15,9%	4	5
5	Credit Agricole Dłużny Krótkoterminowy (Credit Agricole FIO)	0,5%	7,2%	13,5%	4	4
6	Santander Prestiż Dłużny Krótkoterminowy (Santander Prestiż SFIO)	0,4%	7,2%	12,1%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych długoterminowych

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Rockbridge Obligacji Długoterminowych (Rockbridge FIO Parasolowy)	0,7%	9,8%	27,8%	5	5
2	PKO Obligacji Skarbowych Długoterminowy (Parasolowy FIO)	0,8%	7,5%	-2,2%	5	3
3	PZU Papierów Dłużnych POLONEZ (PZU FIO Parasolowy)	0,6%	7,6%	-2,6%	5	3
4	Investor Obligacji (Investor FIO)	0,8%	7,3%	-3,9%	5	3
5	Pekao Dłużny Aktywny (Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	0,8%	7,3%	14,0%	4	5
6	ALIOR Obligacji (ALIOR SFIO)	0,6%	8,5%	2,7%	4	4
7	Esaliens Obligacji (Esaliens Parasol FIO)	1,1%	7,8%	0,7%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Superfund Spokojna Inwestycja (Superfund FIO Portfelowy)	0,5%	9,7%	21,1%	5	5
2	QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy (Parasolowy SFIO)	0,4%	10,0%	20,3%	5	5
3	SGB Bankowy (Generali Fundusze SFIO)	0,4%	10,4%	16,1%	5	4
4	Pekao Konserwatywny Plus (Pekao FIO)	0,3%	10,2%	23,3%	4	5
5	Superfund Spokojna Inwestycja Plus (Superfund SFIO)	0,5%	9,0%	18,9%	4	5
6	PZU Obligacji Krótkoterminowych (PZU FIO Parasolowy)	0,5%	8,9%	15,4%	4	5
7	PZU Energia Konserwatywny (PZU Energia Emerytura SFIO)	0,4%	9,6%	22,6%	4	4
8	Investor Oszczędnościowy (Investor FIO)	0,4%	8,3%	13,4%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych globalnych korporacyjnych

Lp.	Nazwa funduszu	czerwiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Pekao Obligacji i Dochodu (Pekao Fundusze Globalnych SFIO)	0,8%	9,2%	5,5%	5	3
2	PZU Globalny Obligacji Korporacyjnych (PZU FIO Parasolowy)	0,5%	10,8%	16,4%	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)	0,5%	6,0%	4,7%	5	5
2	Allianz PIMCO Income (Allianz SFIO)	0,3%	5,7%	3,0%	5	5
3	Allianz Globalny Obligacji (Allianz Duo FIO)	0,4%	7,0%	-3,5%	5	3
4	UNIQA Globalnych Strategii Dłużnych (UNIQA Globalny FIO)	0,7%	4,7%	0,7%	4	4
5	C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (VIG / C-QUADRAT SFIO)	0,4%	6,9%	-	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?

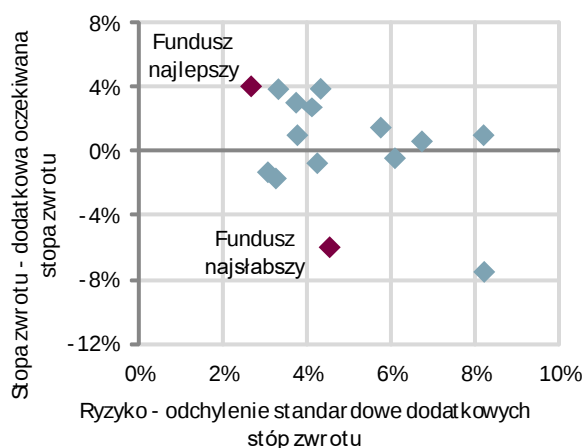
Fundusze które charakteryzują się wysoką efektywnością zarządzania to takie, które posiadają ocenę 5a lub 4a. Ocena na poziomie 3a oznacza przeciętną efektywność, a noty na poziomie 2a i 1a - niską efektywność zarządzania.

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 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.