

8 sierpnia 2024

Ranking funduszy inwestycyjnych (lipiec 2024)

W lipcowym rankingu podsumujemy dokonania funduszy obligacji długoterminowych uniwersalnych.

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 ponieszonego ryzyka. Fundusze o najwyższej efektywności otrzymują ocenę 5a / 4a, a najsłabsze 1a lub 2a, ocena 3a ma charakter neutralny.

Do wyboru mamy 14 funduszy obligacji długoterminowych uniwersalnych, które inwestują w mieszankę obligacji skarbowych długoterminowych (duration pow. 3 lat) i papierów korporacyjnych.

W tej grupie od dłuższego czasu najlepiej wypadają produkty z Pekao TFI. [Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja FIO](#) ma najwyższe noty w obu horyzontach: rocznym i trzyletnim, ale także jako jedyny najwyższy rating Analiz Online – 5 gwiazdek. Fundusz wielokrotnie był nominowany do nagrody Alfa, którą otrzymał w 2022 roku.

Pomiędzy cztery fundusze z Pekao TFI wskoczył [Ipopema Obligacji](#), który od roku otrzymuje najwyższą notę 12-mies. (5a). Jego cechą wyróżniającą jest aktywność w poszukiwaniu stopy zwrotu. Obszarem, w którym wyraża się ta walka jest część skarbowa portfela. Skala tzw. ryzyka stopy procentowej jest relatywnie duża. Dodatkowo zarządzający dysponuje mandatem na wykorzystywanie bardziej złożonych mechanizmów, umożliwiających pozycjonowanie się względem oczekiwanych zmian rynkowych. Zastosowanie mają tutaj również instrumenty zagraniczne. W efekcie fundusz w okresach wzrostu na rynku długu radzi sobie lepiej od konkurencji (w ostatnich 12 mies. wartość jednostki wzrosła o 10,8%, najwięcej w grupie), ale jednocześnie gorzej w okresach spadku (jak to miało miejsce w czasie bessy 2021/2022). Stąd słaby wynik 3-letni (strata) i najniższa nota 1a w tym horyzoncie. Jeśli utrzyma się hossą na rynku długu, to fundusz ma szansę na poprawę także tej noty.

Ranking funduszy dłużnych długoterminowych uniwersalnych (07.2024)

Fundusze otwarte (S)FIO

Nazwa funduszu	Relacja zysk / ryzyko (IR)		Stopa zwrotu			aktywa (mln zł)	Rating
	12M	36M	1M	12M	36M		
Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja FIO	5	5	1,7%	8,8%	10,6%	498	★★★★★
Ipopema Obligacji	5	1	1,7%	10,8%	-1,3%	152	★★★★★
Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2	4	5	1,9%	8,6%	10,3%	558	★★★★★
Pekao Obligacji Plus	4	4	1,5%	7,7%	7,5%	1 570	★★★★★
Franklin Elastycznego Dochodu B	4	3	1,7%	9,0%	3,6%	99	★★★★★
Superfund Obligacyjny	3	4	1,2%	8,9%	21,1%	97	★★★★★
Rockbridge Neo Obligacji Plus	3	3	1,7%	6,3%	2,3%	80	★★★★★
BNP Paribas Obligacji	3	1	1,6%	6,1%	-4,8%	211	★★★★★
Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych	2	3	1,1%	6,3%	6,8%	32	★★★★★
PZU Obligacji Odpowiedzialnego Rozwoju	2	2	1,6%	5,8%	-2,2%	36	★★★★★
VIG / C-QUADRAT Obligacji	2	-	1,5%	5,8%	-	226	-
Eques Obligacji	1	3	0,9%	4,5%	1,9%	7	★★★★★
Skarbiec Dłużny Uniwersalny	1	2	1,5%	4,7%	-1,0%	128	★★★★★

Źródło: FUNDOnline FI, Analizy.pl

Na kolejnych miejscach znalazły się [Franklin Elastycznego Dochodu](#) z dobrą oceną 4a w horyzoncie rocznym (otrzymał nagrodę Alfa za 2020 rok) oraz [Superfund Obligacyjny](#) – fundusz, który praktycznie nie poniósł strat w okresie bessy, stąd bardzo dobry wynik 3-letni 21,1%.

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

Zestawienie najwyżej ocenionych funduszy*

FUNDUSZE AKCYJNE

Fundusze akcji polskich małych i średnich spółek

Lp.	Nazwa funduszu	lipiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	UNIQA Akcji Małych i Średnich Spółek (UNIQA FIO)	-2,2%	22,3%	34,9%	5	4
2	AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek (AGIO SFIO)	-5,2%	21,2%	49,2%	5	4
3	Generali Akcje Małych i Średnich Spółek (Generali Fundusze FIO)	-3,7%	21,2%	27,6%	5	3
4	PZU Akcji Małych i Średnich Spółek (PZU FIO Parasolowy)	-4,2%	21,2%	28,5%	5	3
5	Rockbridge Neo Akcji Średnich Spółek (Rockbridge Neo FIO)	-3,5%	19,6%	36,7%	4	5
6	Beta ETF mWIG40TR Portfelowy FIZ	-3,6%	20,7%	37,2%	4	4
7	Skarbiec Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO)	-4,6%	23,0%	27,2%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	lipiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	UNIQA Selektywny Akcji Polskich (UNIQA FIO)	-5,8%	22,3%	38,0%	5	5
2	PZU Akcji Polskich (PZU FIO Parasolowy)	-4,4%	19,7%	30,8%	5	5
3	QUERCUS Agresywny (Parasolowy SFIO)	-4,2%	18,7%	30,3%	5	5
4	UNIQA Akcji (UNIQA FIO)	-5,7%	18,8%	25,5%	5	3
5	Allianz Spółek Dywidendowych (Allianz Inwestycje SFIO)	-5,9%	19,9%	40,6%	4	5
6	Noble Fund Akcji Polskich (Noble Funds FIO)	-3,9%	17,7%	34,8%	4	5
7	Millennium Akcji (Millennium FIO)	-4,5%	16,8%	25,8%	4	4
8	PKO Akcji Polskich Plus (Parasolowy FIO)	-4,1%	17,0%	25,0%	4	4
9	inPZU Akcje Polskie O (inPZU SFIO)	-4,9%	16,7%	22,5%	4	3
10	Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu (Investor FIO)	-3,9%	16,9%	27,7%	4	3
11	Generali Korona Akcje (Generali Fundusze FIO)	-4,4%	16,5%	24,4%	4	3
12	VIG / C-QUADRAT Akcji (VIG / C-QUADRAT FIO)	-5,3%	17,1%	-	4	paź 24

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji amerykańskich

Lp.	Nazwa funduszu	lipiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	UNIQA Akcji Amerykańskich (UNIQA Globalny FIO)	0,2%	22,2%	26,4%	5	5
2	inPZU Akcje Amerykańskie O (inPZU SFIO)	0,9%	21,9%	29,0%	5	4
3	PKO Akcji Rynku Amerykańskiego (Parasolowy FIO)	0,6%	19,9%	28,3%	4	5
4	Beta ETF S&P 500 PLN-Hedged Portfelowy FIZ	1,2%	20,0%	27,1%	4	4
5	BNP Paribas Akcji Wzrostowych USA (BNP Paribas Parasol SFIO)	-3,1%	22,5%	-	4	maj 25

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji europejskich rynków rozwiniętych

Lp.	Nazwa funduszu	lipiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	inPZU Akcje Europejskie O (inPZU SFIO)	0,8%	14,1%	-	5	sty 25
2	PKO Akcji Strefy Euro (Parasolowy FIO)	-0,3%	12,3%	35,6%	4	5
3	Rockbridge Neo Akcji Europejskich (Rockbridge Neo SFIO)	1,9%	12,1%	19,0%	4	4
4	Noble Fund Akcji Europejskich (Noble Funds FIO)	0,7%	11,5%	20,6%	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	wynik			ranking	
		lipiec	o12m	o36m	12m	36m
1	inPZU Akcje Rynków Rozwiniętych O (inPZU SFIO)	1,6%	18,3%	22,4%	5	5
2	QUERCUS Global Growth (Parasolowy SFIO)	-2,5%	26,4%	27,4%	5	5
3	Investor Quality (Investor SFIO)	0,9%	18,5%	22,4%	5	5
4	Skarbiec Value (Skarbiec FIO)	-1,5%	19,3%	21,2%	5	4
5	Millennium Plan Aktywny (Millennium SFIO)	-0,6%	16,3%	13,1%	5	4
6	Santander Prestiż Odpowiedzialnego Inwestowania Globalny (Santander FIO)	-1,6%	16,6%	16,2%	5	4
7	Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek (Investor FIO)	2,2%	20,1%	15,2%	5	3
8	BeGlobal Profit+ (BeGlobal SFIO)	1,3%	15,8%	-	5	maj 26
9	PZU Akcji Odpowiedzialnego Rozwoju (PZU FIO Parasolowy)	-1,0%	13,9%	24,8%	4	5
10	Allianz Globalnych Akcji (Allianz Duo FIO)	-0,7%	13,6%	28,0%	4	5
11	Rockbridge Value Leaders (Rockbridge FIO Parasolowy)	2,4%	16,9%	59,7%	4	5
12	Santander Akcji Spółek Wzrostowych (Santander FIO)	-3,4%	16,0%	15,4%	4	4
13	Pekao Strategii Globalnej - dynamiczny (Pekao Strategie Fundusze S)	0,9%	13,8%	16,4%	4	4
14	Rockbridge Akcji Globalnych (Rockbridge FIO Parasolowy)	0,8%	13,4%	10,4%	4	3
15	VIG / C-QUADRAT GreenStars (VIG / C-QUADRAT SFIO)	-1,6%	17,0%	-	4	lis 24
16	VIG / C-QUADRAT Global Growth Trends (VIG / C-QUADRAT FIO)	-1,5%	13,9%	-	4	lis 24
17	BeGlobal Profit (BeGlobal SFIO)	1,3%	14,2%	-	4	maj 26

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji globalnych rynków wschodzących

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		lipiec	o12m	o36m	12m	36m
1	Goldman Sachs Spółek Dywidendowych Rynków Wschodzących (Goldr	-0,8%	17,4%	10,2%	5	5
2	Santander Prestiż Akcji Rynków Wschodzących (Santander Prestiż SFIO	-0,7%	5,5%	-5,4%	5	5
3	inPZU Akcje Rynków Wschodzących O (inPZU SFIO)	0,2%	4,4%	-11,1%	4	3
4	Generali Akcji Rynków Wschodzących (Generali Fundusze FIO)	0,5%	4,3%	-	4	wrz 25

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE RYNKÓW SUROWCÓW

– METALE SZLACHETNE

Fundusze rynku surowców - metale szlachetne

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		lipiec	o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Akcji Rynku Złota (Allianz FIO)	10,3%	18,3%	10,4%	5	4
2	inPZU Akcje Rynku Złota O (inPZU SFIO)	10,6%	25,4%	-	5	sty 25
3	Superfund Spółek Złota i Srebra (Superfund FIO Portfelowy)	10,1%	18,7%	-	5	lip 26
4	QUERCUS Gold (Parasolowy SFIO)	4,0%	21,0%	31,2%	4	5
5	PKO Akcji Rynku Złota (Parasolowy FIO)	10,3%	17,6%	5,4%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE MIESZANE

Fundusze mieszane polskie stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	lipiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Esaliens Stabilny (Esaliens Parasol FIO)	-1,1%	10,7%	8,2%	5	3
2	Ipopema Emerytura Plus (Ipopema SFIO)	-1,0%	11,2%	6,8%	5	3
3	Allianz Stabilnego Inwestowania (Allianz Duo FIO)	-1,2%	10,7%	14,4%	4	5
4	Pekao Stabilnego Wzrostu (Pekao FIO)	-0,8%	10,1%	14,5%	4	5
5	Allianz Stabilnego Wzrostu (Allianz FIO)	-1,1%	10,4%	8,4%	4	3
6	UNIQA Stabilnego Wzrostu (UNIQA FIO)	-1,3%	11,2%	-	4	gru 24

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane polskie zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	lipiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PZU Zrównoważony (PZU FIO Parasolowy)	-2,9%	17,4%	16,7%	5	3
2	Allianz Zrównoważony (Allianz Duo FIO)	-2,7%	13,3%	17,5%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne aktywnej alokacji

Lp.	Nazwa funduszu	lipiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Dynamiczna Multistrategia (Allianz SFIO)	0,1%	16,3%	25,3%	5	5
2	Investor CEE FIZ	-4,7%	10,5%	10,5%	5	3
3	Amundi Stars International Value (Amundi Stars SFIO)	3,3%	9,7%	11,2%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	lipiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PZU Aktywny Globalny (PZU FIO Parasolowy)	0,6%	13,9%	23,9%	5	5
2	Santander Umiarkowany (Santander FIO)	0,8%	9,9%	6,6%	5	4
3	Pekao Strategii Globalnej - konserwatywny (Pekao Strategie Funduszy)	1,6%	9,9%	6,8%	5	4
4	PKO Rubinowy (PKO Portfele Inwestycyjne SFIO)	0,4%	9,3%	7,5%	4	4
5	Millennium Plan Wyważony (Millennium SFIO)	0,9%	8,9%	2,3%	4	3
6	BeGlobal Mixed (BeGlobal SFIO)	1,2%	9,2%	-	4	maj 26

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	lipiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Zbalansowana Multistrategia (Allianz SFIO)	0,5%	13,4%	17,4%	5	5
2	Pekao Strategii Globalnej (Pekao Strategie Funduszy SFIO)	1,4%	11,5%	11,0%	5	5
3	PKO Szmaragdowy (PKO Portfele Inwestycyjne SFIO)	-0,3%	11,8%	11,5%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE DŁUŻNE

Fundusze papierów dłużnych polskich długoterminowych uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	lipiec	wynik		ranking	ranking
			o12m	o36m	12m	36m
1	Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja FIO	1,7%	8,8%	10,6%	5	5
2	Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 (Pekao FIO)	1,9%	8,6%	10,3%	4	5
3	Pekao Obligacji Plus (Pekao FIO)	1,5%	7,7%	7,5%	4	4
4	Franklin Elastycznego Dochodu B (FT FIO)	1,7%	9,0%	3,6%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich korporacyjnych

Lp.	Nazwa funduszu	lipiec	wynik		ranking	ranking
			o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Obligacji FIZ seria A	1,0%	9,9%	16,8%	5	4
2	Allianz Papierów Nieskarbowych (Allianz Inwestycje SFIO)	1,2%	10,0%	15,2%	5	3
3	QUERCUS Ochrony Kapitału (Parasolowy SFIO)	0,8%	9,6%	20,1%	4	5

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych

Lp.	Nazwa funduszu	lipiec	wynik		ranking	ranking
			o12m	o36m	12m	36m
1	PZU Sejt+ (PZU FIO Parasolowy)	0,9%	8,7%	18,5%	5	5
2	Allianz Krótkoterminowych Obligacji (Allianz Inwestycje SFIO)	0,9%	7,6%	17,4%	5	4
3	Rockbridge Obligacji Krótkoterminowych (Rockbridge FIO Parasolowy)	1,4%	8,9%	27,6%	5	3
4	inPZU Inwestycji Ostrożnych O (inPZU SFIO)	0,8%	7,3%	16,9%	4	5
5	Credit Agricole Dłużny Krótkoterminowy (Credit Agricole FIO)	0,8%	7,1%	14,4%	4	4
6	Santander Prestiż Dłużny Krótkoterminowy (Santander Prestiż SFIO)	1,0%	7,3%	13,1%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych długoterminowych

Lp.	Nazwa funduszu	lipiec	wynik		ranking	ranking
			o12m	o36m	12m	36m
1	Rockbridge Obligacji Długoterminowych (Rockbridge FIO Parasolowy)	2,1%	9,5%	30,4%	5	5
2	Esaliens Obligacji (Esaliens Parasol FIO)	2,5%	7,8%	2,8%	5	4
3	Investor Obligacji (Investor FIO)	1,8%	7,3%	-2,2%	5	3
4	PZU Papierów Dłużnych POLONEZ (PZU FIO Parasolowy)	2,0%	7,5%	-1,1%	5	3
5	Pekao Dłużny Aktywny (Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	1,9%	7,2%	15,8%	4	5
6	Santander Obligacji Skarbowych (Santander FIO)	1,7%	6,9%	4,9%	4	5
7	Allianz Dłużny (Allianz Inwestycje SFIO)	1,8%	7,0%	4,9%	4	4
8	PKO Obligacji Skarbowych Długoterminowy (Parasolowy FIO)	1,6%	7,0%	-0,7%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	lipiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Superfund Spokojna Inwestycja (Superfund FIO Portfelowy)	0,8%	9,5%	21,8%	5	5
2	QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy (Parasolowy SFIO)	0,7%	9,6%	21,0%	5	5
3	SGB Bankowy (Generali Fundusze SFIO)	0,9%	9,9%	17,1%	5	4
4	Superfund Spokojna Inwestycja Plus (Superfund SFIO)	0,7%	8,8%	19,5%	4	5
5	PZU Energia Konserwatywny (PZU Energia Emerytura SFIO)	1,0%	9,4%	24,5%	4	5
6	PZU Obligacji Krótkoterminowych (PZU FIO Parasolowy)	0,9%	8,7%	16,2%	4	5
7	Pekao Konserwatywny Plus (Pekao FIO)	0,5%	9,8%	23,3%	4	4
8	Investor Oszczędnościowy (Investor FIO)	1,0%	8,2%	14,4%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych globalnych korporacyjnych

Lp.	Nazwa funduszu	lipiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PZU Globalny Obligacji Korporacyjnych (PZU FIO Parasolowy)	1,4%	10,6%	17,8%	5	5
2	Pekao Obligacji i Dochodu (Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	1,4%	9,2%	7,0%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych globalnych uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	lipiec	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Obligacji Globalnych (Allianz FIO)	1,7%	7,0%	6,3%	5	5
2	Allianz PIMCO Global Bond ESG (Allianz SFIO)	1,6%	5,9%	-2,5%	5	4
3	Allianz Globalny Obligacji (Allianz Duo FIO)	1,7%	6,3%	-1,3%	5	3
4	Allianz PIMCO Income (Allianz SFIO)	2,0%	6,8%	4,9%	4	5
5	Amundi Stars Global Aggregate (Amundi Stars SFIO)	1,7%	5,7%	1,4%	4	4
6	Allianz PIMCO ESG Income (Allianz SFIO)	1,8%	6,0%	-4,7%	4	3

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?

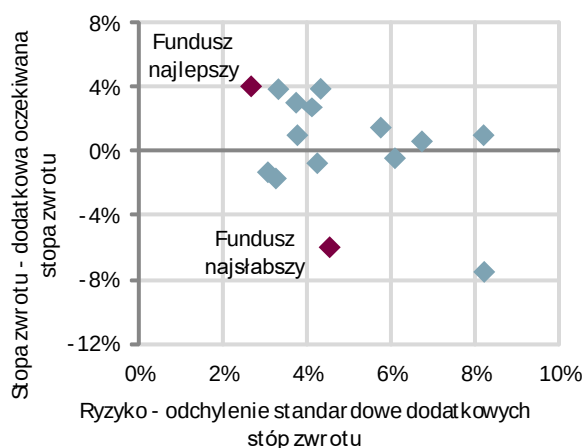
Fundusze które charakteryzują się wysoką efektywnością zarządzania to takie, które posiadają ocenę 5a lub 4a. Ocena na poziomie 3a oznacza przeciętną efektywność, a noty na poziomie 2a i 1a - niską efektywność zarządzania.

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.