

5 grudnia 2024

Ranking funduszy inwestycyjnych (listopad 2024)

W tym roku zdecydowanymi faworytami klientów są fundusze dłużne krótkoterminowe. Sprawdzamy, które z nich wypadają najlepiej w naszym rankingu opartym na relacji zysku do ryzyka.

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 59 zarówno papierów skarbowych jak i o uniwersalnej strategii (z domieszką papierów korporacyjnych).

Ranking funduszy obligacji krótkoterminowych (11.2024)

Fundusze z najwyższymi ocenami

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych	Relacja zysk / ryzyko (IR)		Stopa zwrotu			aktywa (mln zł)	Rating
	12M	36M	1M	12M	36M		
PZU Seif+			0,7%	7,1%	22,0%	2 099	★★★★★
inPZU Inwestycji Ostrożnych O			0,7%	6,4%	20,6%	260	★★★★★
Allianz Krótkoterminowych Obligacji			0,7%	6,7%	20,8%	940	-
Credit Agricole Dłużny Krótkoterminowy			0,6%	6,1%	18,3%	108	★★★★★
Rockbridge Obligacji Krótkoterminowych			1,9%	8,0%	33,1%	91	-

Fundusze papierów dłużnych polskich uniwersalne

Superfund Spokojna Inwestycja			0,6%	8,2%	25,9%	293	★★★★★
QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy			0,6%	8,3%	24,7%	1 163	★★★★★
SGB Bankowy			0,4%	9,0%	21,1%	362	★★★★★
Investor Oszczędnościowy			0,6%	7,5%	18,9%	3 237	★★★★★
PZU Energia Konserwatywny			0,9%	8,3%	29,8%	90	★★★★★
Pekao Konserwatywny Plus			-0,1%	9,2%	28,1%	3 014	★★★★★
Superfund Spokojna Inwestycja Plus			0,6%	7,5%	23,6%	184	★★★★★
PZU Obligacji Krótkoterminowych			0,9%	7,4%	20,7%	3 344	★★★★★
ALIOR Konserwatywny			1,3%	7,4%	18,3%	1 216	★★★★★

Źródło: FUNDonline FI, Analizy.pl

W grupie **funduszy papierów dłużnych skarbowych** najlepiej w naszym rankingu wypada [PZU Seif+](#), który od wielu miesięcy utrzymuje najwyższe noty 5a zarówno w horyzoncie rocznym, jak i 3-letnim. Fundusz otrzymał już dwukrotnie nagrodę Alfa dla najlepszego funduszu papierów skarbowych, w tym za 2023 rok. Już w październiku do grona najlepszych funduszy powrócił [inPZU Inwestycji Ostrożnych](#), także otrzymując najwyższe oceny w obu horyzontach.

Najsłabsze noty utrzymały natomiast: Goldman Sachs Konserwatywny Plus, PZU FIO Ochrony Majątku oraz Skarbiec Krótkoterminowy.

W grupie **funduszy papierów dłużnych uniwersalnych** najwyższą formę od miesiąca utrzymują [QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy](#) oraz [Superfund Spokojna Inwestycja](#) z najwyższymi notami 5a w obu horyzontach.

Do listy najlepszych powrócił [Investor Oszczędnościowy](#) (już we wrześniu), otrzymując najwyższą ocenę w rocznym horyzoncie. W 3-letnim ma solidną czwórkę.

Zestawienie najwyżej ocenionych funduszy*

FUNDUSZE AKCYJNE

Fundusze akcji polskich małych i średnich spółek

Lp.	Nazwa funduszu	listopad	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PZU Akcji Małych i Średnich Spółek (PZU FIO Parasolowy)	3,2%	20,5%	29,5%	5	4
2	AGIO Akcji Małych i Średnich Spółek (AGIO SFIO)	3,3%	21,6%	53,8%	5	4
3	Generali Akcje Małych i Średnich Spółek (Generali Fundusze FIO)	1,8%	17,3%	26,5%	5	3
4	Rockbridge Neo Akcji Średnich Spółek (Rockbridge Neo FIO)	2,4%	16,7%	30,7%	4	5
5	BNP Paribas Małych i Średnich Spółek (BNP Paribas Parasol SFIO)	1,2%	14,2%	47,1%	4	5
6	UNIQA Akcji Małych i Średnich Spółek (UNIQA FIO)	1,6%	16,8%	25,5%	4	3
7	Skarbiec Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO)	2,3%	20,5%	31,7%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	listopad	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PZU Akcji Polskich (PZU FIO Parasolowy)	1,4%	12,3%	26,2%	5	5
2	Millennium Akcji (Millennium FIO)	0,9%	11,2%	23,3%	5	5
3	QUERCUS Agresywny (Parasolowy SFIO)	0,6%	10,1%	25,5%	5	5
4	AGIO Akcji PLUS (AGIO PLUS FIO)	3,4%	15,2%	31,9%	5	5
5	Allianz Spółek Dywidendowych (Allianz Inwestycje SFIO)	2,6%	14,4%	50,4%	5	5
6	mBank Innowacji PL M (mBank FIO)	2,1%	13,8%	33,6%	5	4
7	UNIQA Selektywny Akcji Polskich (UNIQA FIO)	1,8%	9,7%	29,8%	4	5
8	BNPP Akcji (BNPP FIO)	0,9%	8,5%	20,9%	4	4
9	Santander Akcji Polskich (Santander FIO)	0,4%	8,3%	20,5%	4	4
10	PZU Akcji KRAKOWIAK (PZU FIO Parasolowy)	0,8%	9,1%	18,3%	4	3
11	UNIQA Akcji (UNIQA FIO)	1,1%	8,4%	19,0%	4	3
12	Investor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu (Investor FIO)	2,0%	8,9%	21,4%	4	3
13	Skarbiec Akcja (Skarbiec FIO)	-0,9%	9,1%	16,9%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji amerykańskich

Lp.	Nazwa funduszu	listopad	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	UNIQA Akcji Amerykańskich (UNIQA Globalny FIO)	6,5%	35,7%	32,2%	5	4
2	inPZU Akcje Amerykańskie O (inPZU SFIO)	6,0%	32,8%	38,0%	4	5
3	PKO Akcji Rynku Amerykańskiego (Parasolowy FIO)	5,8%	32,2%	35,2%	4	5
4	Pekao Akcji Amerykańskich (Pekao Walutowy FIO)	8,5%	33,2%	19,1%	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	listopad	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Amundi Stars Silver Age (Amundi Stars SFIO)	0,3%	13,2%	9,0%	5	3
2	inPZU Akcje Europejskie O (inPZU SFIO)	0,6%	12,6%	-	5	sty 25
3	Noble Fund Akcji Europejskich (Noble Funds FIO)	0,7%	12,1%	18,5%	4	5
4	PKO Akcji Strefy Euro (Parasolowy FIO)	-0,2%	12,9%	34,7%	4	5

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji globalnych rynków rozwiniętych

Lp.	Nazwa funduszu	listopad	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	QUERCUS Global Growth (Parasolowy SFIO)	5,8%	35,1%	37,7%	5	5
2	inPZU Akcje Rynków Rozwiniętych O (inPZU SFIO)	4,6%	27,2%	30,6%	5	5
3	Skarbiec Value (Skarbiec FIO)	5,2%	30,9%	31,2%	5	4
4	VIG / C-QUADRAT Global Growth Trends (VIG / C-QUADRAT FIO)	10,3%	34,1%	31,6%	5	4
5	Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek (Investor FIO)	7,4%	32,8%	25,1%	5	4
6	BeGlobal Profit+ (BeGlobal SFIO)	4,0%	25,5%	-	5	maj 26
7	Investor Quality (Investor SFIO)	4,1%	24,7%	23,7%	4	4
8	Santander Prestiż Odpowiedzialnego Inwestowania Globalny (Santander FIO)	1,9%	23,9%	23,0%	4	4
9	Generali Akcji: Megatrendy (Generali Fundusze FIO)	13,2%	28,9%	19,1%	4	3
10	Rockbridge Growth Leaders (Rockbridge FIO Parasolowy)	11,9%	27,5%	8,7%	4	3
11	Rockbridge Akcji Globalnych (Rockbridge FIO Parasolowy)	3,9%	23,8%	16,0%	4	3
12	Esaliens Akcji Globalnych (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	5,5%	27,5%	-	4	kwi 25
13	Generali Akcji Ekologicznych Globalny (Generali Fundusze SFIO)	3,6%	26,8%	-	4	lis 26

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji globalnych rynków wschodzących

Lp.	Nazwa funduszu	listopad	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Goldman Sachs Spółek Dywidendowych Rynków Wschodzących (Goldr FIO)	1,3%	22,4%	13,9%	5	5
2	Generali Akcji Rynków Wschodzących (Generali Fundusze FIO)	-1,8%	10,7%	-	5	wrz 25
3	PKO Akcji Rynków Wschodzących (Parasolowy FIO)	-2,8%	10,2%	-7,3%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE MIESZANE

Fundusze mieszane polskie stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	listopad	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Ipopema Emerytura Plus (Ipopema SFIO)	1,2%	8,4%	12,7%	5	4
2	Santander Stabilnego Wzrostu (Santander FIO)	2,5%	10,9%	12,7%	5	3
3	Pekao Stabilnego Wzrostu (Pekao FIO)	1,7%	7,7%	19,4%	4	5
4	AGIO Stabilny PLUS (AGIO PLUS FIO)	1,9%	8,5%	20,4%	4	5
5	PZU Stabilnego Wzrostu Mazurek (PZU FIO Parasolowy)	2,1%	8,3%	11,8%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane polskie zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	listopad	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PZU Zrównoważony (PZU FIO Parasolowy)	2,7%	14,9%	23,8%	5	5
2	Credit Agricole Dynamiczny Polski (Credit Agricole FIO)	1,5%	7,5%	18,7%	4	5
3	Santander Zrównoważony (Santander FIO)	2,7%	12,2%	14,6%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne aktywnej alokacji

Lp.	Nazwa funduszu	listopad	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Dynamiczna Multistrategia (Allianz SFIO)	3,9%	22,8%	24,8%	5	4
2	Amundi Stars International Value (Amundi Stars SFIO)	0,3%	15,4%	16,6%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	listopad	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Pekao Strategii Globalnej - Stabilnego Wzrostu (Pekao Strategie Fundu:	2,6%	13,1%	11,5%	5	4
2	Allianz Globalny Stabilnego Dochodu (Allianz FIO)	1,9%	12,5%	6,6%	5	3
3	BeGlobal Mixed (BeGlobal SFIO)	2,1%	13,1%	-	5	maj 26
4	PZU Aktywny Globalny (PZU FIO Parasolowy)	2,0%	13,8%	28,5%	4	5
5	Goldman Sachs Stabilny Globalnej Dywersyfikacji (Goldman Sachs SFI	1,4%	11,3%	13,7%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	listopad	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Pekao Strategii Globalnej (Pekao Strategie Funduszowe SFIO)	3,2%	16,5%	16,1%	5	5
2	Allianz Zbalansowana Multistrategia (Allianz SFIO)	3,4%	17,8%	17,9%	5	5
3	Pekao Zrównoważony Rynku Amerykańskiego (Pekao Walutowy FIO)	5,7%	23,0%	9,7%	4	3
4	Amundi Globalnych Perspektyw Umiarkowany (Amundi Parasolowy FIO	2,3%	13,5%	9,4%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE DŁUŻNE

Fundusze papierów dłużnych polskich długoterminowych uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	listopad	wynik		ranking 12m	ranking 36m
			o12m	o36m		
1	Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja FIO	2,1%	8,4%	18,9%	5	5
2	Ipopema Obligacji Uniwersalny (Ipopema SFIO)	1,8%	8,7%	12,4%	5	3
3	Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 (Pekao FIO)	2,3%	8,1%	18,8%	4	5
4	Franklin Elastycznego Dochodu B (FT FIO)	1,7%	8,4%	11,9%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich korporacyjnych

Lp.	Nazwa funduszu	listopad	wynik		ranking 12m	ranking 36m
			o12m	o36m		
1	Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier FIZ	0,8%	9,4%	30,7%	5	5
2	Allianz Papierów Nieskarbowych (Allianz Inwestycje SFIO)	0,9%	9,1%	19,9%	5	4
3	QUERCUS Ochrony Kapitału (Parasolowy SFIO)	0,6%	8,6%	24,1%	4	5
4	Allianz Obligacji FIZ seria A	1,0%	8,5%	20,5%	4	4
5	Generali Oszczędnościowy (Generali Fundusze FIO)	0,5%	8,4%	19,0%	4	3
6	Goldman Sachs Obligacji Korporacyjnych (Goldman Sachs SFIO)	0,6%	8,3%	-	4	cze 25

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych

Lp.	Nazwa funduszu	listopad	wynik		ranking 12m	ranking 36m
			o12m	o36m		
1	PZU Sejf+ (PZU FIO Parasolowy)	0,7%	7,1%	22,0%	5	5
2	inPZU Inwestycji Ostrożnych O (inPZU SFIO)	0,7%	6,4%	20,6%	5	5
3	Allianz Krótkoterminowych Obligacji (Allianz Inwestycje SFIO)	0,7%	6,7%	20,8%	5	4
4	Credit Agricole Dłużny Krótkoterminowy (Credit Agricole FIO)	0,6%	6,1%	18,3%	4	4
5	Rockbridge Obligacji Krótkoterminowych (Rockbridge FIO Parasolowy)	1,9%	8,0%	33,1%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych długoterminowych

Lp.	Nazwa funduszu	listopad	wynik		ranking 12m	ranking 36m
			o12m	o36m		
1	Rockbridge Obligacji Długoterminowych (Rockbridge FIO Parasolowy)	3,0%	9,0%	39,6%	5	5
2	Allianz Dłużny (Allianz Inwestycje SFIO)	1,7%	7,6%	13,2%	5	5
3	ALIOR Obligacji (ALIOR SFIO)	3,0%	9,0%	12,1%	5	4
4	Investor Obligacji (Investor FIO)	1,9%	7,1%	6,7%	5	3
5	Pocztowy Obligacji Uniwersalny (Pocztowy SFIO)	1,9%	7,4%	7,3%	5	3
6	Pekao Dłużny Aktywny (Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	3,2%	7,3%	25,4%	4	5
7	Esaliens Obligacji (Esaliens Parasol FIO)	1,9%	7,4%	10,9%	4	4
8	PZU Papierów Dłużnych POLONEZ (PZU FIO Parasolowy)	2,5%	6,6%	8,0%	4	3
9	PKO Obligacji Skarbowych Długoterminowy (Parasolowy FIO)	1,9%	6,6%	7,6%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	listopad	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Superfund Spokojna Inwestycja (Superfund FIO Portfelowy)	0,6%	8,2%	25,9%	5	5
2	QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy (Parasolowy SFIO)	0,6%	8,3%	24,7%	5	5
3	SGB Bankowy (Generali Fundusze SFIO)	0,4%	9,0%	21,1%	5	4
4	Investor Oszczędnościowy (Investor FIO)	0,6%	7,5%	18,9%	5	4
5	PZU Energia Konserwatywny (PZU Energia Emerytura SFIO)	0,9%	8,3%	29,8%	4	5
6	Pekao Konserwatywny Plus (Pekao FIO)	-0,1%	9,2%	28,1%	4	5
7	Superfund Spokojna Inwestycja Plus (Superfund SFIO)	0,6%	7,5%	23,6%	4	5
8	PZU Obligacji Krótkoterminowych (PZU FIO Parasolowy)	0,9%	7,4%	20,7%	4	4
9	ALIOR Konserwatywny (ALIOR SFIO)	1,3%	7,4%	18,3%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych globalnych korporacyjnych

Lp.	Nazwa funduszu	listopad	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Pekao Obligacji Wysokodochodowych (Pekao Funduszy Globalnych SFI)	0,8%	10,1%	11,5%	5	3
2	PZU Globalny Obligacji Korporacyjnych (PZU FIO Parasolowy)	1,0%	9,7%	22,5%	4	5
3	BNP Paribas Europejskich Obligacji Zamiennych (BNP Paribas Paraso)	1,4%	8,3%	-	4	maj 25

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych globalnych uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	listopad	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Obligacji Globalnych (Allianz FIO)	1,2%	8,0%	9,1%	5	5
2	Allianz Globalny Obligacji (Allianz Duo FIO)	1,1%	8,1%	9,7%	5	4
3	C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (VIG / C-QUADRAT SFIO)	0,5%	9,2%	15,9%	5	4
4	Allianz PIMCO Income (Allianz SFIO)	1,4%	7,5%	8,0%	4	5
5	Amundi Stars Global Aggregate (Amundi Stars SFIO)	1,4%	7,0%	4,8%	4	3
6	Allianz PIMCO ESG Income (Allianz SFIO)	0,8%	7,1%	2,6%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE RYNKÓW SUROWCÓW

– METALE SZLACHETNE

Fundusze rynku surowców - metale szlachetne

Lp.	Nazwa funduszu	listopad	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	UNIQA Akcji Rynku Złota (UNIQA Globalny FIO)	-4,2%	25,0%	-	5	gru 24
2	Superfund Spółek Złota i Srebra (Superfund FIO Portfelowy)	-4,8%	24,8%	-	5	lip 26
3	QUERCUS Gold (Parasolowy SFIO)	-3,1%	28,0%	46,6%	4	5
4	inPZU Akcje Rynku Złota O (inPZU SFIO)	-6,6%	22,8%	-	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 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?

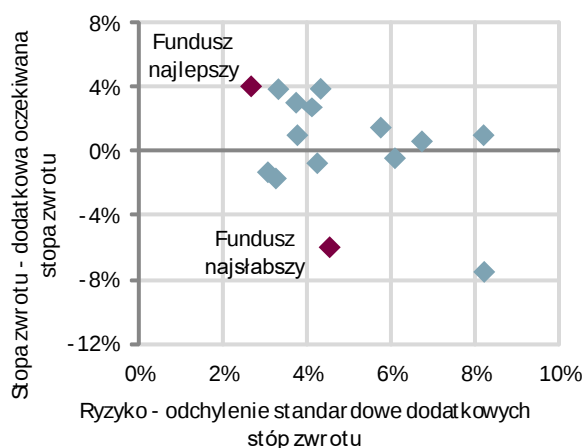
Fundusze które charakteryzują się wysoką efektywnością zarządzania to takie, które posiadają ocenę 5a lub 4a. Ocena na poziomie 3a oznacza przeciętną efektywność, a noty na poziomie 2a i 1a - niską efektywność zarządzania.

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.