

8 maja 2025

Ranking funduszy inwestycyjnych (kwiecień 2025)

W kwietniu na warszawskiej giełdzie padał rekord za rekordem. Indeks WIG po raz pierwszy w historii przekroczył granicę 100 tys. punktów. Fundusze akcji polskich uniwersalnych zarobiły średnio 3,1%, a licząc od początku roku już ponad 18%. W rankingu funduszy zaszło też trochę zmian.

Obecnie w ofercie TFI mamy ponad 50 funduszy akcji polskich uniwersalnych. W tabeli prezentujemy te, które w kwietniowym rankingu otrzymały wysokie oceny w pięciopunktowej skali (4a lub 5a) w 12-miesięcznym horyzoncie oraz co najmniej 3a w horyzoncie 3-letnim.

Ranking funduszy akcji polskich (kwiecień 2025)

Fundusze z najwyższymi ocenami (min. 4a w horyzoncie 12m i 3a w horyzoncie 36m)

Nazwa funduszu	Relacja zysk / ryzyko (IR)		Stopa zwrotu			aktywa (mln zł)	Rating
	12M	36M	1M	12M	36M		
PZU Akcji Polskich	5	5	3,7%	17,8%	80,2%	158	★★★★★
inPZU Akcje Polskie O	5	4	3,1%	17,2%	71,1%	167	★★★★★
PZU Akcji KRAKOWIAK	5	4	3,3%	14,4%	67,4%	1 882	★★★★★
Noble Fund Akcji Polskich	5	4	4,6%	16,4%	72,6%	37	★★★★★
Rockbridge Neo Akcji	5	3	5,1%	17,2%	61,8%	86	★★★★★
Rockbridge Akcji	5	3	5,3%	17,5%	63,8%	88	★★★★★
Credit Agricole Akcyjny	4	5	2,4%	15,2%	72,4%	84	★★★★★
Goldman Sachs Polski Odpow. iedzialnego Inw estow ania	4	5	3,1%	15,0%	74,4%	332	★★★★★
Santander Prestiż Akcji Polskich	4	5	1,9%	14,2%	69,5%	438	★★★★★
Goldman Sachs Akcji	4	3	3,0%	15,6%	66,6%	1 952	★★★★★
PKO Akcji Rynku Polskiego	4	3	3,1%	16,6%	67,5%	178	★★★★★
Esaliens Akcji	4	3	4,2%	18,1%	62,3%	1 294	★★★★★
PKO Akcji Polskich	4	3	2,1%	14,7%	66,3%	1 118	★★★★★
Beta ETF WIG20TR Portfelowy FIZ	4	3	2,1%	14,5%	63,3%	132	-

Źródło: FUNDOnline FI, Analizy.pl

Kwietniowy ranking funduszy zdominowały produkty z TFI PZU. Najwyższe noty 5a w obu horyzontach (rocznym i trzyletnim) otrzymał [PZU Akcji Polskich](#). Główne wyróżniki funduszu to mocno skoncentrowany portfel (składający się z ok. 40-60 spółek) oraz duża aktywność. Od około 2 lat fundusz sukcesywnie buduje przewagę nad średnią, która w tym horyzoncie sięga już 20 pkt procentowych. Ma to przełożenie na oceny w naszym rankingu, które od ponad roku utrzymują się na najwyższym poziomie.

Fundusz indeksowy [inPZU Akcje Polskie](#) po raz pierwszy trafił tak wysoko w naszym comiesięcznym rankingu. W przeszłości zazwyczaj otrzymywał dobre noty w horyzoncie rocznym (między 3a do 5a), ale te długoterminowe nigdy nie przekraczały 3a. Na wykresie porównującym ze średnią widać, że dopiero w tym roku ma wyraźnie od niej lepsze wyniki. Fundusz inwestuje w spółki z WIG20 (w ok. 70%) i mWIG40 (w 30%), czyli tych, które w tym roku radzą sobie lepiej od giełdowych maluchów (WIG20TR zyskał w 4 mies. 25,1%, a sWIG80 TR 17,8%).

Jakby szukać cechy wspólnej kolejnych funduszy w zestawieniu, to je także w dużej mierze łączy relatywnie większy udział spółek z WIG20 w portfelu. Stąd m.in. obecność w zestawieniu innego funduszu pasywnego [Beta ETF WIG20TR Portfelowy FIZ](#).

Spora część tych funduszy notuje dobre oceny dopiero w ostatnich miesiącach. Za to dłużej utrzymują je: trochę zapomniany [Noble Fund Akcji Polskich](#), który 10 lat temu zarządzał 0,5 mld zł, a obecnie jedynie 37 mln zł, [Credit Agricole Akcyjny](#), czy [Santander Prestiż Akcji Polskich](#). Od pewnego czasu pozytywnie zaskakuje też [Esaliens Akcji](#), który w latach 2022-2023 okupywał dolną część tabeli z ocenami na poziomie 1a. Jego nota krótkoterminowa już od prawie roku utrzymuje się na poziomie 4a-5a, dzięki czemu także 3-letnia wzrosła do 3a.

Nasze zestawienie premiuje fundusze, które mają wysokie noty krótkoterminowe. Siłą rzeczy nie ma w nim funduszy, które ostatnio notują pogorszenie formy, ale w długim terminie wciąż nie mają się czego wstydzić. Chodzi o [UNIQA Selektowny Akcji Polskich](#) oraz [QUERCUS Agresywny](#) – 5-gwiazdkowe fundusze i laureaci nagrody Alfa w ostatnich latach. Pomimo wyraźnego pogorszenia wskaźników efektywności zarządzania w krótkim terminie w okresie 5 lat utrzymują swoje najwyższe oceny cząstkowe.

Ranking funduszy inwestycyjnych Analiz Online pozwala w prosty i szybki sposób w ramach jednej grupy wyróżnić 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 najslabsze 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	
		kwiecień	o12m	o36m	12m	36m
1	UNIQA Akcji Małych i Średnich Spółek (UNIQA FIO)	5,0%	22,7%	85,7%	5	4
2	Goldman Sachs Średnich i Małych Spółek (Goldman Sachs FIO)	4,8%	23,6%	73,0%	5	3
3	Beta ETF mWIG40TR Portfelowy FIZ	5,8%	23,5%	88,0%	5	3
4	Rockbridge Neo Akcji Średnich Spółek (Rockbridge Neo FIO)	5,2%	21,0%	85,8%	4	5
5	PZU Akcji Małych i Średnich Spółek (PZU FIO Parasolowy)	5,2%	20,3%	85,6%	4	5
6	Rockbridge Akcji Średnich Spółek (Rockbridge FIO Parasolowy)	4,9%	19,7%	86,6%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		kwiecień	o12m	o36m	12m	36m
1	PZU Akcji Polskich (PZU FIO Parasolowy)	3,7%	17,8%	80,2%	5	5
2	inPZU Akcje Polskie O (inPZU SFIO)	3,1%	17,2%	71,1%	5	4
3	PZU Akcji KRAKOWIAK (PZU FIO Parasolowy)	3,3%	14,4%	67,4%	5	4
4	Noble Fund Akcji Polskich (Noble Funds FIO)	4,6%	16,4%	72,6%	5	4
5	Rockbridge Neo Akcji (Rockbridge Neo FIO)	5,1%	17,2%	61,8%	5	3
6	Rockbridge Akcji (Rockbridge FIO Parasolowy)	5,3%	17,5%	63,8%	5	3
7	Credit Agricole Akcyjny (Credit Agricole FIO)	2,4%	15,2%	72,4%	4	5
8	Goldman Sachs Polski Odpowiedzialnego Inwestowania (Goldman Sachs FIO)	3,1%	15,0%	74,4%	4	5
9	Santander Prestiż Akcji Polskich (Santander Prestiż SFIO)	1,9%	14,2%	69,5%	4	5
10	Goldman Sachs Akcji (Goldman Sachs FIO)	3,0%	15,6%	66,6%	4	3
11	PKO Akcji Rynku Polskiego (Parasolowy FIO)	3,1%	16,6%	67,5%	4	3
12	Esaliens Akcji (Esaliens Parasol FIO)	4,2%	18,1%	62,3%	4	3
13	PKO Akcji Polskich (Parasolowy FIO)	2,1%	14,7%	66,3%	4	3
14	Beta ETF WIG20TR Portfelowy FIZ	2,1%	14,5%	63,3%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji amerykańskich

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		kwiecień	o12m	o36m	12m	36m
1	inPZU Akcje Amerykańskie O (inPZU SFIO)	-0,4%	11,7%	44,0%	5	5
2	PKO Akcji Rynku Amerykańskiego (Parasolowy FIO)	-0,8%	10,1%	36,1%	5	5
3	Beta ETF S&P 500 PLN-Hedged Portfelowy FIZ	-1,4%	9,3%	35,3%	4	4
4	Noble Fund Akcji Amerykańskich (Noble Funds FIO)	-1,0%	9,5%	36,6%	4	4
5	Santander Prestiż Akcji Amerykańskich (Santander Prestiż SFIO)	0,0%	16,0%	21,1%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji europejskich rynków rozwiniętych

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		kwiecień	o12m	o36m	12m	36m
1	Investor Niemcy (Investor SFIO)	1,2%	16,0%	37,2%	5	4
2	Goldman Sachs Europejski Spółek Dywidendowych (Goldman Sachs SFIO)	-0,8%	10,5%	31,9%	5	3
3	inPZU Akcje Europejskie O (inPZU SFIO)	-0,8%	7,1%	37,9%	4	5
4	PKO Akcji Dużych Spółek Europejskich (Parasolowy FIO)	0,0%	12,6%	47,4%	4	4
5	Noble Fund Akcji Europejskich (Noble Funds FIO)	-1,0%	7,1%	31,3%	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	
		kwiecień	o12m	o36m	12m	36m
1	inPZU Akcje Rynków Rozwiniętych O (inPZU SFIO)	0,8%	11,9%	40,1%	5	5
2	PKO Aktywny (PKO Portfele Inwestycyjne SFIO)	1,0%	12,3%	43,9%	5	5
3	Investor Quality (Investor SFIO)	0,5%	8,5%	34,8%	5	5
4	QUERCUS Global Growth (Parasolowy SFIO)	2,5%	9,4%	50,7%	5	5
5	VIG / C-QUADRAT Global Growth Trends (VIG / C-QUADRAT FIO)	4,7%	11,4%	47,0%	5	5
6	Amundi Stars Global Ecology (Amundi Stars SFIO)	3,3%	13,2%	24,2%	5	3
7	Rockbridge Akcji Globalnych (Rockbridge FIO Parasolowy)	0,8%	8,5%	22,8%	5	3
8	BeGlobal Profit+ (BeGlobal SFIO)	0,9%	11,4%	-	5	maj 26
9	BeGlobal Profit (BeGlobal SFIO)	0,9%	10,5%	-	5	maj 26
10	Rockbridge Value Leaders (Rockbridge FIO Parasolowy)	1,2%	12,3%	56,6%	4	5
11	Pekao Strategii Globalnej - dynamiczny (Pekao Strategie Fundusze S	-0,5%	7,9%	29,2%	4	4
12	PKO Ekologii i Odpowiedzialności Społecznej Globalny (Parasolowy FIC	1,8%	9,8%	30,5%	4	4
13	Rockbridge Neo Globalnych Innowacji (Rockbridge Neo FIO)	2,3%	6,0%	23,0%	4	4
14	Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek (Noble Funds FIO)	6,7%	9,3%	36,6%	4	4
15	Skarbiec Spółek Wzrostowych (Skarbiec FIO)	8,9%	15,5%	15,5%	4	3
16	UNIQA Selective Equity (UNIQA FIO)	4,6%	12,4%	25,0%	4	3
17	Esaliens Infrastruktury (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	1,6%	10,7%	-	4	lis 25
18	Pekao Akcji Dywidendowych (Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	-2,2%	10,0%	-	4	mar 26

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji globalnych rynków wschodzących

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		kwiecień	o12m	o36m	12m	36m
1	inPZU Akcje Rynków Wschodzących O (inPZU SFIO)	1,1%	6,6%	9,7%	5	5
2	Generali Akcji Rynków Wschodzących (Generali Fundusze FIO)	0,2%	5,6%	-	5	wrz 25
3	PKO Akcji Rynków Wschodzących (Parasolowy FIO)	0,0%	6,1%	9,0%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE RYNKÓW SUROWCÓW

– METALE SZLACHETNE

Fundusze rynku surowców - metale szlachetne

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		kwiecień	o12m	o36m	12m	36m
1	Esaliens Złota i Metali Szlachetnych (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	5,2%	54,9%	31,7%	5	3
2	Ipopema Złota i Metali Szlachetnych (Ipopema SFIO)	1,9%	32,9%	36,0%	5	3
3	Superfund Spółek Złota i Srebra (Superfund FIO Portfelowy)	5,0%	47,8%	-	5	lip 26
4	inPZU Akcje Rynku Złota O (inPZU SFIO)	6,3%	50,3%	41,2%	4	4
5	Allianz Akcji Rynku Złota (Allianz FIO)	4,6%	45,0%	38,9%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE MIESZANE

Fundusze mieszane polskie stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		kwiecień	o12m	o36m	12m	36m
1	Pekao Stabilnego Wzrostu (Pekao FIO)	2,4%	10,9%	45,7%	5	5
2	Ipopema Emerytura Plus (Ipopema SFIO)	2,8%	10,9%	44,7%	5	5
3	Goldman Sachs Stabilnego Wzrostu (Goldman Sachs FIO)	3,1%	11,0%	37,9%	5	4
4	Millennium Stabilnego Wzrostu (Millennium FIO)	2,4%	10,3%	35,9%	5	3
5	PZU Stabilnego Wzrostu Mazurek (PZU FIO Parasolowy)	3,7%	10,8%	40,9%	4	5
6	Rockbridge Stabilnego Wzrostu (Rockbridge FIO Parasolowy)	3,1%	10,4%	45,2%	4	5
7	Skarbiec Stabilnego Wzrostu (Skarbiec FIO)	3,3%	11,9%	41,7%	4	4
8	Credit Agricole Stabilnego Wzrostu (Credit Agricole FIO)	3,0%	10,0%	40,0%	4	4
9	BPS Stabilnego Wzrostu (BPS FIO)	3,7%	11,4%	38,6%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane polskie zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		kwiecień	o12m	o36m	12m	36m
1	Credit Agricole Zrównoważony (Credit Agricole FIO)	2,7%	12,2%	53,7%	5	5
2	Goldman Sachs Zrównoważony (Goldman Sachs FIO)	3,3%	13,0%	49,4%	5	3
3	PZU Zrównoważony (PZU FIO Parasolowy)	4,9%	12,1%	61,6%	4	5
4	Pekao Zrównoważony (Pekao FIO)	1,6%	12,3%	51,7%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne aktywnej alokacji

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		kwiecień	o12m	o36m	12m	36m
1	PKO Multi Strategia FIZ seria A	1,4%	8,7%	19,2%	5	3
2	Pekao Kompas (Pekao Strategie Funduszowe SFIO)	0,4%	8,5%	24,7%	4	4
3	Amundi Stars International Value (Amundi Stars SFIO)	0,0%	8,4%	21,3%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		kwiecień	o12m	o36m	12m	36m
1	Santander Umiarkowany (Santander FIO)	1,8%	8,6%	29,3%	5	5
2	PZU Aktywny Globalny (PZU FIO Parasolowy)	1,5%	7,5%	40,6%	5	5
3	BeGlobal Mixed (BeGlobal SFIO)	0,9%	8,1%	-	5	maj 26
4	Pekao Strategii Globalnej - Stabilnego Wzrostu (Pekao Strategie Fundu:	0,7%	7,2%	19,4%	4	4
5	Investor Akumulacji Kapitału (Investor SFIO)	2,6%	9,2%	30,6%	4	4
6	BeGlobal Bond+ (BeGlobal SFIO)	0,7%	6,8%	-	4	maj 26

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		kwiecień	o12m	o36m	12m	36m
1	Pekao Strategii Globalnej (Pekao Strategie Funduszowe SFIO)	0,3%	7,6%	23,1%	5	5
2	PKO Zrównoważony (PKO Portfele Inwestycyjne SFIO)	1,2%	9,5%	36,2%	5	5
3	Amundi Globalnych Perspektyw Umiarkowany (Amundi Parasolowy FIO	-0,3%	5,5%	16,9%	4	4
4	Strategia na min. 5 lat (Gotowe Strategie SFIO)	0,4%	5,3%	17,8%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE DŁUŻNE

Fundusze papierów dłużnych polskich krótkoterminowych uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		kwiecień	o12m	o36m	12m	36m
1	QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy (Parasolowy SFIO)	0,8%	7,3%	29,9%	5	5
2	Generali Korona Obligacji Uniwersalny (Generali Fundusze FIO)	0,6%	7,1%	27,2%	5	5
3	SGB Obligacji Uniwersalny (Generali Fundusze SFIO)	0,5%	7,2%	28,1%	5	5
4	Generali Obligacji Uniwersalny Plus (Generali Fundusze SFIO)	0,6%	7,0%	27,0%	5	4
5	Investor Oszczędnościowy (Investor FIO)	0,6%	6,6%	25,5%	5	3
6	Allianz Konserwatywny (Allianz FIO)	1,4%	7,1%	25,4%	5	3
7	Superfund Spokojna Inwestycja (Superfund FIO Portfelowy)	0,2%	6,7%	28,6%	4	5
8	PZU Energia Dłużny Krótkoterminowy (PZU Energia Emerytura SFIO)	1,1%	6,7%	35,8%	4	5
9	Rockbridge Dłużny (Rockbridge FIO Parasolowy)	1,8%	8,1%	28,5%	4	4
10	Rockbridge Obligacji Korporacyjnych (Rockbridge FIO Parasolowy)	1,9%	7,6%	33,5%	4	4
11	Superfund Spokojna Inwestycja Plus (Superfund SFIO)	0,2%	6,5%	27,1%	4	4
12	Goldman Sachs Krótkoterminowych Obligacji (Goldman Sachs FIO)	0,6%	6,3%	23,0%	4	3
13	ALIOR Konserwatywny Obligacji Uniwersalny (ALIOR SFIO)	0,4%	6,4%	24,4%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		kwiecień	o12m	o36m	12m	36m
1	Rockbridge Obligacji Aktywny 2 (Rockbridge FIO Parasolowy)	3,7%	11,4%	61,5%	5	5
2	Pekao Dłużny Aktywny (Pekao Fundusze Globalnych SFIO)	2,8%	11,0%	38,1%	5	5
3	PKO Obligacji Skarbowych Średnioterminowy (Parasolowy FIO)	2,7%	9,2%	29,5%	5	4
4	Esaliens Obligacji Uniwersalny (Esaliens Parasol FIO)	3,4%	9,4%	30,0%	5	4
5	Rockbridge Obligacji (Rockbridge FIO Parasolowy)	2,9%	8,5%	33,8%	4	5
6	Investor Obligacji Uniwersalny (Investor FIO)	2,6%	8,9%	27,9%	4	3
7	Goldman Sachs Obligacji (Goldman Sachs FIO)	3,6%	8,8%	26,1%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych krótkoterminowych

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		kwiecień	o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Krótkoterminowych Obligacji (Allianz Inwestycje SFIO)	0,9%	6,4%	25,0%	5	4
2	inPZU Inwestycji Ostrożnych Obligacje Krótkoterminowe O (inPZU SFIO)	0,7%	5,8%	23,6%	5	4
3	Rockbridge Obligacji Aktywny 1 (Rockbridge FIO Parasolowy)	2,5%	9,1%	42,6%	4	5
4	PZU Seif+ (PZU FIO Parasolowy)	0,7%	6,0%	27,7%	4	5
5	Credit Agricole Dłużny Krótkoterminowy (Credit Agricole FIO)	0,8%	5,7%	22,8%	4	3
6	Santander Dłużny Krótkoterminowy (Santander FIO)	0,8%	5,8%	-	4	sty 26

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		kwiecień	o12m	o36m	12m	36m
1	Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja FIO	2,6%	9,9%	33,1%	5	5
2	Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 (Pekao FIO)	2,9%	10,5%	33,6%	5	5
3	Ipopema Obligacji Uniwersalny (Ipopema SFIO)	3,1%	10,0%	33,0%	4	4
4	Pekao Obligacji Plus (Pekao FIO)	2,3%	8,9%	29,8%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych USA uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		kwiecień	o12m	o36m	12m	36m
1	BeGlobal Safe (BeGlobal SFIO)	0,5%	5,6%	-	5	maj 26
2	inPZU Obligacje Skarbowe Amerykańskie O (inPZU SFIO)	0,6%	3,4%	-6,7%	4	

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych globalnych uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		kwiecień	o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Obligacji Globalnych (Allianz FIO)	0,4%	7,0%	15,2%	5	5
2	Allianz PIMCO ESG Income (Allianz SFIO)	0,4%	7,7%	13,0%	5	4
3	Millennium Obligacji Globalnych (Millennium SFIO)	0,6%	6,8%	15,3%	5	4
4	Allianz PIMCO Income (Allianz SFIO)	0,1%	8,0%	18,0%	4	5
5	Amundi Stars Global Aggregate (Amundi Stars SFIO)	1,3%	7,0%	11,6%	4	3

Ranking funduszy PPK został opublikowany [tu](#)

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?

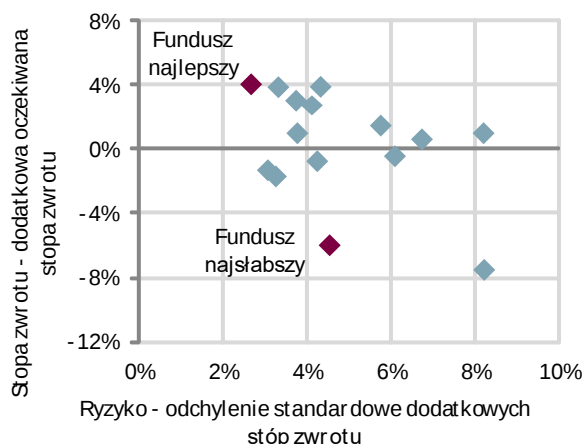
Fundusze które charakteryzują się wysoką efektywnością zarządzania to takie, które posiadają ocenę 5a lub 4a. Ocena na poziomie 3a oznacza przeciętną efektywność, a noty na poziomie 2a i 1a - niską efektywność zarządzania.

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 najwyżej 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.