

5 czerwca 2025

Ranking funduszy inwestycyjnych (maj 2025)

Ostatnie tygodnie należą do funduszy akcji globalnych, które po kilku tygodniach strat, dość szybko odzyskały moc. W samym maju zarobiły średnio 6,6%, najwięcej od listopada 2023 r. Inwestorzy pozytywnie reagowali na deeskalację wojen handlowych i mocne wyniki finansowe spółek technologicznych, co przełożyło się na wyraźną poprawę nastrojów na większości giełd. Sprawdzamy, które fundusze z tej grupy wypadły najlepiej w rankingu.

Grupa funduszy akcji globalnych jest jedną z najliczniejszych, gromadzi ponad 60 produktów o różnych strategiach, a łączy je to, że inwestują globalnie. Na koniec kwietnia zarządzały 6,6 mld zł.

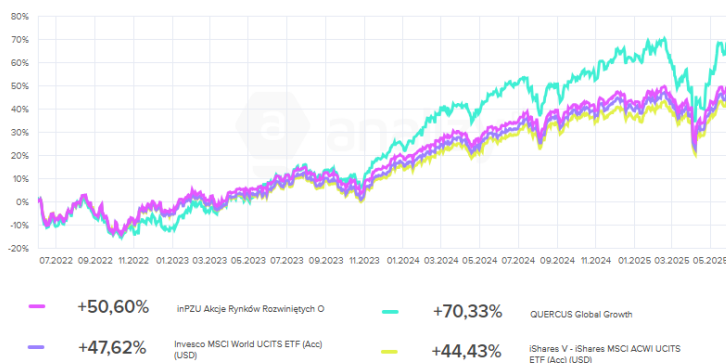
Ranking funduszy akcji globalnych rynków rozwiniętych (05.2025)

Fundusze otwarte (S)FIO z najwyższymi ocenami (4a/5a w horyzoncie 12m i min. 3a w horyzoncie 36m)

Nazwa funduszu	Relacja zysk / ryzyko (IR)		Stopa zwrotu			aktywa (mln zł)	Rating
	12M	36M	1M	12M	36M		
inPZU Akcje Rynków Rozwiniętych O	5	5	6,0%	13,9%	48,6%	191	-
VIG / C-QUADRAT Global Growth Trends	5	5	13,2%	23,9%	67,6%	156	-
QUERCUS Global Growth	5	5	10,1%	14,1%	65,6%	183	★★★★★
Skarbiec Spółek Wzrostowych	5	4	18,2%	35,4%	72,6%	890	★★★★★
Rockbridge Neo Globalnych Innowacji	5	4	8,3%	12,4%	35,4%	13	-
Amundi Stars Akcji Globalnych Odpowiedzialnego Inwestowa	5	3	5,6%	16,9%	32,0%	43	-
Skarbiec Globalni Liderzy Wzrostu FIZ	5	3	15,1%	26,4%	37,5%	8	-
Rockbridge Akcji Globalnych	5	3	5,2%	11,8%	31,4%	7	-
BeGlobal Profit+	5	lis 18	4,9%	14,2%	-	37	-
Pekao Megatrendy	4	5	9,5%	10,4%	50,0%	139	-
Investor Quality	4	5	4,8%	10,1%	47,4%	106	-
PKO Aktywny	4	4	4,0%	13,4%	49,4%	65	-
Pekao Strategii Globalnej - dynamiczny	4	4	5,5%	10,5%	36,5%	63	-
Millennium Plan Aktywny	4	4	6,9%	9,8%	37,8%	260	-
Generali Akcji: Megatrendy	4	4	10,9%	8,9%	45,5%	335	★★★★★
Skarbiec Value	4	3	14,5%	15,0%	35,5%	121	-
UNIQA Selective Equity	4	3	8,5%	15,0%	35,8%	169	★★★★★
Investor Akcji Spółek Wzrostowych	4	3	10,7%	11,2%	33,0%	44	-
Skarbiec Top Brands	4	3	10,6%	10,0%	35,4%	81	-
BeGlobal Profit	4	lis 29	4,1%	12,8%	-	2	-

Źródło: FUNDOnline FI, Analizy.pl

Od wielu miesięcy najwyższe oceny 5a w obu horyzontach (rocznym i 3-letnim) praktycznie stale utrzymują dwa fundusze: [inPZU Akcje Rynków Rozwiniętych](#) oraz [QUERCUS Global Growth](#). Pierwszy jest funduszem pasywnym, który dąży do naśladowania stóp zwrotu indeksu MSCI World Net TR (skupiającego się na ponad 1500 dużych i średnich spółkach notowanych w 23 krajach, głównie z USA), z zabezpieczeniem ryzyka walutowego. [QUERCUS Global Growth](#) to fundusz aktywny, którego zarządzający dąży do pobicia wyników indeksu MSCI ACWI Net TR USD, który poza spółkami z rynków rozwiniętych obejmuje także te z rynków wschodzących. Zarządzający skupia się głównie na amerykańskim rynku akcji z największym udziałem spółek informatycznych. Oba nieźle sobie radzą także w porównaniu z wybranymi ETF-ami z podobnymi benchmarkami.



💡 Fundusze inwestycyjne i ETF-y łatwo [porównasz](#) na naszej stronie internetowej Analizy.pl.

Do grona najlepszych „piątkowych” funduszy dołączył także najmłodszy z całej trójki [VIG / C-QUADRAT Global Growth Trends](#). To fundusz zarządzany aktywnie, którego zarządzający koncentrują się na branżach o wyróżniających się perspektywach wzrostu lub funkcjonują w obszarach globalnych sektorów takich jak technologia, medycyna, social i on-line media, ekologia. Inwestuje głównie w akcje, ale także wybrane ETF-y. W ostatnie 3 lata jego jednostki zyskały na wartości prawie 70%.

Najwyższą stopę zwrotu w tym horyzoncie wypracował [Skarbiec Spółek Wzrostowych](#) (73%), który zajął czwarte miejsce w naszym majowym rankingu. Fundusz ten wzbudza sporo emocji wśród inwestorów – potrafi wypracować wysokie wyniki w krótkim czasie, ale i sporo stracić. Jego oceny z miesiąca na miesiąc podlegają wahaniom, jeszcze kilka miesięcy temu jego nota 3-letnia szorowała po dnie (1a), a w maju podskoczyła do 4a.

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 najsłabsze 1a lub 2a, ocena 3a ma charakter neutralny.

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

Zestawienie najwyżej ocenionych funduszy*

FUNDUSZE AKCYJNE

Fundusze akcji polskich małych i średnich spółek

Lp.	Nazwa funduszu	Stopa zwrotu			Relacja zysk / ryzyko (IR)	
		maj-25	12M	36M	12M	36M
1	Rockbridge Neo Akcji Średnich Spółek (Rockbridge Neo FIO)	3,1%	21,0%	95,6%	5	5
2	Goldman Sachs Średnich i Małych Spółek (Goldman Sachs FIO)	2,2%	22,7%	78,8%	5	3
3	Rockbridge Akcji Średnich Spółek (Rockbridge FIO Parasolowy)	3,3%	19,4%	87,6%	5	3
4	PZU Akcji Małych i Średnich Spółek (PZU FIO Parasolowy)	3,3%	17,9%	95,4%	4	5
5	UNIQA Akcji Małych i Średnich Spółek (UNIQA FIO)	2,9%	20,8%	92,2%	4	4
6	Beta ETF mWIG40TR Portfelowy FIZ	3,1%	21,7%	92,8%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	Stopa zwrotu			Relacja zysk / ryzyko (IR)	
		maj-25	12M	36M	12M	36M
1	PZU Akcji Polskich (PZU FIO Parasolowy)	3,1%	17,9%	88,0%	5	5
2	Credit Agricole Akcyjny (Credit Agricole FIO)	2,9%	16,5%	77,4%	5	5
3	PZU Akcji KRAKOWIAK (PZU FIO Parasolowy)	3,7%	15,6%	76,4%	5	5
4	Goldman Sachs Akcji Polskich Plus (Goldman Sachs FIO)	1,8%	15,8%	79,3%	5	5
5	inPZU Akcje Polskie O (inPZU SFIO)	2,7%	17,8%	76,4%	5	4
6	Goldman Sachs Akcji (Goldman Sachs FIO)	2,6%	17,4%	71,3%	5	3
7	Santander Prestiż Akcji Polskich (Santander Prestiż SFIO)	3,0%	15,9%	75,7%	4	5
8	Noble Fund Akcji Polskich (Noble Funds FIO)	2,2%	15,9%	77,2%	4	4
9	PKO Akcji Rynku Polskiego (Parasolowy FIO)	2,8%	17,5%	73,2%	4	3
10	Rockbridge Akcji (Rockbridge FIO Parasolowy)	2,0%	16,2%	68,4%	4	3
11	PKO Akcji Polskich (Parasolowy FIO)	1,8%	14,8%	69,3%	4	3
12	Beta ETF WIG20TR Portfelowy FIZ	2,6%	16,1%	68,7%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji amerykańskich

Lp.	Nazwa funduszu	Stopa zwrotu			Relacja zysk / ryzyko (IR)	
		maj-25	12M	36M	12M	36M
1	inPZU Akcje Amerykańskie O (inPZU SFIO)	6,5%	13,6%	53,7%	5	5
2	Santander Prestiż Akcji Amerykańskich (Santander Prestiż SFIO)	7,0%	30,9%	54,8%	5	3
3	PKO Akcji Rynku Amerykańskiego (Parasolowy FIO)	6,3%	12,5%	45,8%	4	5
4	UNIQA Akcji Amerykańskich (UNIQA Globalny FIO)	6,6%	12,1%	42,1%	4	4
5	Beta ETF S&P 500 PLN-Hedged Portfelowy FIZ	6,3%	10,9%	43,3%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji europejskich rynków rozwiniętych

Lp.	Nazwa funduszu	Stopa zwrotu			Relacja zysk / ryzyko (IR)	
		maj-25	12M	36M	12M	36M
1	Investor Niemcy (Investor SFIO)	6,0%	21,1%	43,1%	5	4
2	PKO Akcji Dużych Spółek Europejskich (Parasolowy FIO)	4,8%	14,9%	49,8%	5	4
3	PKO Akcji Strefy Euro (Parasolowy FIO)	5,4%	11,5%	62,0%	4	5
4	Goldman Sachs Europejski Spółek Dywidendowych (Goldman Sachs S	4,1%	11,9%	35,9%	4	3
5	Santander Prestiż Akcji Europejskich (Santander Prestiż SFIO)	5,7%	10,7%	35,8%	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 globalnych rynków rozwiniętych

Lp.	Nazwa funduszu	Stopa zwrotu			Relacja zysk / ryzyko (IR)	
		maj-25	12M	36M	12M	36M
1	inPZU Akcje Rynków Rozwiniętych O (inPZU SFIO)	6,0%	13,9%	48,6%	5	5
2	VIG / C-QUADRAT Global Growth Trends (VIG / C-QUADRAT FIO)	13,2%	23,9%	67,6%	5	5
3	QUERCUS Global Growth (Parasolowy SFIO)	10,1%	14,1%	65,6%	5	5
4	Skarbiec Spółek Wzrostowych (Skarbiec FIO)	18,2%	35,4%	72,6%	5	4
5	Rockbridge Neo Globalnych Innowacji (Rockbridge Neo FIO)	8,3%	12,4%	35,4%	5	4
6	Amundi Stars Akcji Globalnych Odpowiedzialnego Inwestowania (Amun)	5,6%	16,9%	32,0%	5	3
7	Skarbiec Globalni Liderzy Wzrostu FIZ	15,1%	26,4%	37,5%	5	3
8	Rockbridge Akcji Globalnych (Rockbridge FIO Parasolowy)	5,2%	11,8%	31,4%	5	3
9	BeGlobal Profit+ (BeGlobal SFIO)	4,9%	14,2%	-	5	maj 26
10	Pekao Megatrendy (Pekao FIO)	9,5%	10,4%	50,0%	4	5
11	Investor Quality (Investor SFIO)	4,8%	10,1%	47,4%	4	5
12	PKO Aktywny (PKO Portfele Inwestycyjne SFIO)	4,0%	13,4%	49,4%	4	4
13	Pekao Strategii Globalnej - dynamiczny (Pekao Strategie Fundusze S	5,5%	10,5%	36,5%	4	4
14	Millennium Plan Aktywny (Millennium SFIO)	6,9%	9,8%	37,8%	4	4
15	Generali Akcji: Megatrendy (Generali Fundusze FIO)	10,9%	8,9%	45,5%	4	4
16	Skarbiec Value (Skarbiec FIO)	14,5%	15,0%	35,5%	4	3
17	UNIQA Selective Equity (UNIQA FIO)	8,5%	15,0%	35,8%	4	3
18	Investor Akcji Spółek Wzrostowych (Investor SFIO)	10,7%	11,2%	33,0%	4	3
19	Skarbiec Top Brands (Skarbiec FIO)	10,6%	10,0%	35,4%	4	3
20	BeGlobal Profit (BeGlobal SFIO)	4,1%	12,8%	-	4	maj 26

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji globalnych rynków wschodzących

Lp.	Nazwa funduszu	Stopa zwrotu			Relacja zysk / ryzyko (IR)	
		maj-25	12M	36M	12M	36M
1	inPZU Akcje Rynków Wschodzących O (inPZU SFIO)	4,1%	10,6%	14,3%	5	5
2	Generali Akcji Rynków Wschodzących (Generali Fundusze FIO)	3,6%	9,0%	-	5	wrz 25
3	PKO Akcji Rynków Wschodzących (Parasolowy FIO)	4,5%	9,7%	13,0%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE RYNKÓW SUROWCÓW

– METALE SZLACHETNE

Fundusze rynku surowców - metale szlachetne

Lp.	Nazwa funduszu	Stopa zwrotu			Relacja zysk / ryzyko (IR)	
		maj-25	12M	36M	12M	36M
1	Esaliens Złota i Metali Szlachetnych (Esaliens Parasol Zagraniczny SFI	7,0%	52,9%	53,2%	5	4
2	inPZU Akcje Rynku Złota O (inPZU SFIO)	2,5%	45,7%	58,9%	5	4
3	Ipopema Złota i Metali Szlachetnych (Ipopema SFIO)	0,0%	27,9%	45,5%	5	3
4	PKO Akcji Rynku Złota (Parasolowy FIO)	1,9%	39,1%	53,1%	4	5
5	Superfund Spółek Złota i Srebra (Superfund FIO Portfelowy)	2,9%	39,8%	-	4	lip 26

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE MIESZANE

Fundusze mieszane polskie stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	Stopa zwrotu			Relacja zysk / ryzyko (IR)	
		maj-25	12M	36M	12M	36M
1	Ipopema Emerytura Plus (Ipopema SFIO)	1,1%	10,7%	47,0%	5	5
2	Pekao Stabilnego Wzrostu (Pekao FIO)	0,7%	10,0%	46,3%	5	5
3	Goldman Sachs Stabilnego Wzrostu (Goldman Sachs FIO)	1,0%	11,3%	39,5%	5	4
4	Millennium Stabilnego Wzrostu (Millennium FIO)	0,9%	9,9%	37,6%	5	3
5	Rockbridge Stabilnego Wzrostu (Rockbridge FIO Parasolowy)	0,7%	10,2%	45,9%	4	5
6	Skarbiec Stabilnego Wzrostu (Skarbiec FIO)	0,4%	10,1%	47,4%	4	5
7	PZU Stabilnego Wzrostu Mazurek (PZU FIO Parasolowy)	1,0%	10,4%	42,9%	4	4
8	Credit Agricole Stabilnego Wzrostu (Credit Agricole FIO)	0,5%	9,8%	40,0%	4	4
9	BPS Stabilnego Wzrostu (BPS FIO)	0,5%	10,6%	39,5%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane polskie zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	Stopa zwrotu			Relacja zysk / ryzyko (IR)	
		maj-25	12M	36M	12M	36M
1	Credit Agricole Zrównoważony (Credit Agricole FIO)	1,6%	12,7%	56,0%	5	5
2	Goldman Sachs Zrównoważony (Goldman Sachs FIO)	1,6%	13,9%	52,0%	5	3
3	PZU Zrównoważony (PZU FIO Parasolowy)	1,4%	10,7%	65,0%	4	5
4	Pekao Zrównoważony (Pekao FIO)	1,1%	11,5%	53,2%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne aktywnej alokacji

Lp.	Nazwa funduszu	Stopa zwrotu			Relacja zysk / ryzyko (IR)	
		maj-25	12M	36M	12M	36M
1	Amundi Stars International Value (Amundi Stars SFIO)	2,4%	9,1%	23,4%	4	3
2	Pekao Kompas (Pekao Strategie Funduszowe SFIO)	0,5%	7,9%	24,9%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	Stopa zwrotu			Relacja zysk / ryzyko (IR)	
		maj-25	12M	36M	12M	36M
1	PZU Aktywny Globalny (PZU FIO Parasolowy)	2,9%	8,9%	45,7%	5	5
2	Pekao Strategii Globalnej - Stabilnego Wzrostu (Pekao Strategie Fundu:	2,1%	8,1%	22,6%	5	4
3	BeGlobal Mixed (BeGlobal SFIO)	1,7%	8,5%	-	5	maj 26
4	Santander Umiarkowany (Santander FIO)	1,1%	8,5%	31,1%	4	5
5	Investor Akumulacji Kapitału (Investor SFIO)	0,2%	8,9%	32,0%	4	4
6	Millennium Plan Wyważony (Millennium SFIO)	2,6%	7,2%	15,5%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	Stopa zwrotu			Relacja zysk / ryzyko (IR)	
		maj-25	12M	36M	12M	36M
1	Pekao Strategii Globalnej (Pekao Strategie Funduszowe SFIO)	3,3%	8,9%	27,7%	5	5
2	Amundi Globalnych Perspektyw Umiarkowany (Amundi Parasolowy FIO	3,0%	7,0%	21,2%	5	4
3	PKO Zrównoważony (PKO Portfele Inwestycyjne SFIO)	2,2%	9,4%	38,7%	4	5
4	Strategia na min. 5 lat (Gotowe Strategie SFIO)	1,4%	5,8%	20,2%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE DŁUŻNE

Fundusze papierów dłużnych polskich krótkoterminowych uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	Stopa zwrotu			Relacja zysk / ryzyko (IR)	
		maj-25	12M	36M	12M	36M
1	QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy (Parasolowy SFIO)	0,5%	7,3%	29,3%	5	5
2	Generali Korona Obligacji Uniwersalny (Generali Fundusze FIO)	0,6%	7,2%	26,8%	5	5
3	SGB Obligacji Uniwersalny (Generali Fundusze SFIO)	0,4%	7,0%	27,9%	5	5
4	Generali Obligacji Uniwersalny Plus (Generali Fundusze SFIO)	0,6%	7,2%	26,6%	5	4
5	Investor Oszczędnościowy (Investor FIO)	0,3%	6,4%	25,2%	5	4
6	Rockbridge Dłużny (Rockbridge FIO Parasolowy)	0,4%	8,0%	27,4%	5	3
7	PZU Energia Dłużny Krótkoterminowy (PZU Energia Emerytura SFIO)	0,0%	6,3%	34,3%	4	5
8	Superfund Spokojna Inwestycja (Superfund FIO Portfelowy)	0,2%	6,2%	27,9%	4	5
9	Rockbridge Obligacji Korporacyjnych (Rockbridge FIO Parasolowy)	0,2%	7,4%	32,3%	4	4
10	Pekao Konserwatywny Plus (Pekao FIO)	0,7%	6,7%	29,9%	4	4
11	Allianz Konserwatywny (Allianz FIO)	0,0%	6,7%	24,5%	4	3
12	Goldman Sachs Krótkoterminowy Obligacji (Goldman Sachs FIO)	0,4%	6,2%	22,9%	4	3
13	ALIOR Konserwatywny Obligacji Uniwersalny (ALIOR SFIO)	0,4%	6,3%	24,0%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych

Lp.	Nazwa funduszu	Stopa zwrotu			Relacja zysk / ryzyko (IR)	
		maj-25	12M	36M	12M	36M
1	Rockbridge Obligacji Aktywny 2 (Rockbridge FIO Parasolowy)	0,1%	10,8%	59,5%	5	5
2	Pekao Dłużny Aktywny (Pekao Fundusze Globalnych SFIO)	-0,2%	9,6%	37,6%	5	5
3	Rockbridge Obligacji (Rockbridge FIO Parasolowy)	0,1%	8,1%	32,6%	5	5
4	Esaliens Obligacji Uniwersalny (Esaliens Parasol FIO)	-0,3%	8,8%	29,1%	5	4
5	PKO Obligacji Skarbowych Średnioterminowy (Parasolowy FIO)	-0,5%	8,0%	28,9%	4	4
6	QUERCUS Obligacji Skarbowych (Parasolowy SFIO)	-0,3%	8,1%	28,1%	4	4
7	Goldman Sachs Obligacji (Goldman Sachs FIO)	-0,2%	8,1%	26,2%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych krótkoterminowych

Lp.	Nazwa funduszu	Stopa zwrotu			Relacja zysk / ryzyko (IR)	
		maj-25	12M	36M	12M	36M
1	inPZU Inwestycji Ostrożnych Obligacje Krótkoterminowe O (inPZU SFIO)	0,2%	5,6%	22,5%	5	4
2	Allianz Krótkoterminowych Obligacji (Allianz Inwestycje SFIO)	0,2%	6,1%	24,3%	5	4
3	PKO Obligacji Skarbowych Krótkoterminowy (Parasolowy FIO)	0,2%	6,1%	21,5%	5	3
4	PZU Sejf+ (PZU FIO Parasolowy)	0,2%	5,9%	27,2%	4	5
5	Rockbridge Obligacji Aktywny 1 (Rockbridge FIO Parasolowy)	0,4%	8,9%	42,0%	4	5
6	Credit Agricole Dłużny Krótkoterminowy (Credit Agricole FIO)	0,1%	5,5%	22,0%	4	3
7	Santander Dłużny Krótkoterminowy (Santander FIO)	0,1%	5,5%	-	4	sty 26

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	Stopa zwrotu			Relacja zysk / ryzyko (IR)	
		maj-25	12M	36M	12M	36M
1	Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja FIO	-0,1%	8,9%	32,6%	5	5
2	Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 (Pekao FIO)	-0,2%	9,4%	33,3%	5	5
3	Ipopema Obligacji Uniwersalny (Ipopema SFIO)	-0,1%	9,0%	33,6%	4	4
4	Pekao Obligacji Plus (Pekao FIO)	-0,1%	8,0%	29,4%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych USA uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	Stopa zwrotu			Relacja zysk / ryzyko (IR)	
		maj-25	12M	36M	12M	36M
1	BeGlobal Safe (BeGlobal SFIO)	0,1%	5,1%	-	5	maj 26
2	inPZU Obligacje Skarbowe Amerykańskie O (inPZU SFIO)	-1,2%	1,2%	-4,6%	4	

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych globalnych korporacyjnych

Lp.	Nazwa funduszu	Stopa zwrotu			Relacja zysk / ryzyko (IR)	
		maj-25	12M	36M	12M	36M
1	BNP Paribas Globalny Obligacji Zamiennych (BNP Paribas Parasol SFI)	1,7%	13,6%	16,7%	5	3
2	PZU Globalny Obligacji Korporacyjnych (PZU FIO Parasolowy)	0,5%	7,9%	30,6%	4	5
3	OPTI Płynnych Obligacji FIZ seria 001	0,8%	8,7%	25,9%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych globalnych uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	Stopa zwrotu			Relacja zysk / ryzyko (IR)	
		maj-25	12M	36M	12M	36M
1	Allianz Obligacji Globalnych (Allianz FIO)	0,0%	5,9%	15,3%	5	5
2	Millennium Obligacji Globalnych (Millennium SFIO)	0,4%	6,3%	15,9%	5	4
3	Allianz PIMCO ESG Income (Allianz SFIO)	-0,2%	6,0%	12,5%	5	4
4	Allianz PIMCO Income (Allianz SFIO)	-0,1%	6,3%	16,8%	4	5
5	PKO Obligacji Zielonej Transformacji (Parasolowy FIO)	0,4%	5,7%	15,5%	4	4
6	Amundi Stars Global Aggregate (Amundi Stars SFIO)	-0,4%	6,1%	11,2%	4	3
7	ALIOR Odpowiedzialny Obligacji Uniwersalny (ALIOR SFIO)	0,7%	5,6%	-	4	lis 25

Źródło: Analizy Online SA

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 jednolitej 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?

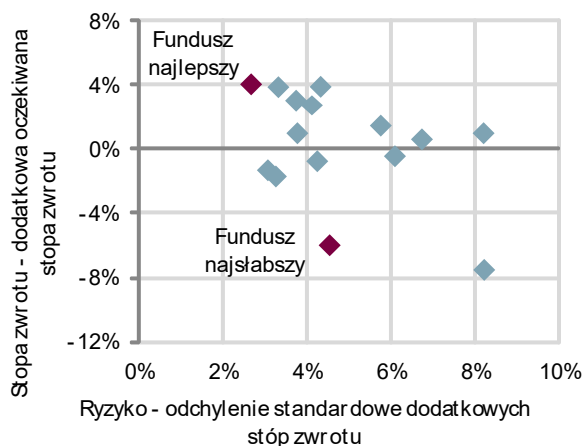
Fundusze które charakteryzują się wysoką efektywnością zarządzania to takie, które posiadają ocenę 5a lub 4a. Ocena na poziomie 3a oznacza przeciętną efektywność, a noty na poziomie 2a i 1a - niską efektywność zarządzania.

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 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.