

10 listopada 2025

Ranking funduszy inwestycyjnych (październik 2025)

Comiesięczne rankingi mają to do siebie, że pokazują oceny za wybrany horyzont inwestycyjny. Dziś wskażemy fundusze, które mogą się pochwalić najwyższymi ocenami krótkoterminowymi w 12 ostatnich rankingach.

W ostatnich 12 rankingach wysokie oceny 12-miesięczne otrzymało i utrzymało 19 funduszy otwartych. Średnia z ich ocen wyniosła co najmniej 4,8 pkt.

Fundusze na "5" (październik 2025)

Fundusze z najwyższymi ocenami rocznymi w ostatnich 12 rankingach

Nazwa funduszu	Stopa zwrotu			aktywa (mln zł)	ocena 36M	Rating
	1M	12M	36M			
Fundusze akcyjne						
PZU Akcji Polskich	2,6%	37,7%	130,5%	185		★★★★★
inPZU Akcje Rynków Rozwiniętych O	2,0%	22,3%	83,3%	231		-
QUERCUS Global Growth	4,0%	30,4%	123,3%	206		★★★★★
VIG / C-QUADRAT Global Growth Trends	4,7%	44,7%	125,5%	222		-
inPZU Akcje Amerykańskie O	2,1%	21,3%	87,2%	102		-
Fundusze mieszane						
Ipopema Emerytura Plus	1,2%	17,0%	62,5%	178		★★★★★
BeGlobal Mixed	1,4%	11,4%	-	2		-
Pekao Strategii Globalnej	1,5%	11,8%	43,1%	259		-
Fundusze obligacji krótkoterminowych						
inPZU Inwestycji Ostrożnych Obligacje Krótkoterminowe	0,5%	6,1%	25,0%	341		★★★★★
PKO Obligacji Skarbowych Krótkoterminowy	0,5%	6,4%	26,5%	23 959		★★★★★
Generali Korona Obligacji Uniwersalny	0,6%	7,4%	32,6%	4 166		★★★★★
Generali Obligacji Uniwersalny Plus	0,6%	7,4%	31,9%	866		★★★★★
Investor Oszczędnościowy	0,5%	6,6%	30,9%	4 489		★★★★★
QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	0,5%	7,3%	34,3%	2 091		★★★★★
SGB Obligacji Uniwersalny	0,5%	7,5%	34,6%	485		★★★★★
Fundusze obligacji polskich i zagr.						
Rockbridge Obligacji Aktywny 2	1,0%	12,0%	70,7%	257		★★★★★
Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja FIO	1,0%	9,6%	37,7%	554		★★★★★
Allianz Obligacji Globalnych	1,0%	7,8%	23,7%	291		-
Millennium Obligacji Uniwersalny	0,4%	6,0%	21,9%	650		★★★★★

Źródło: FUNDonline FI, Analizy.pl

W segmencie **funduszy akcji polskich** wysokie oceny 12-miesięczne (ze średnią wynoszącą mi. 4,8 pkt) utrzymał tylko jeden fundusz [PZU Akcji Polskich](#) - i co ważne - w każdym z ostatnich 12 rankingów była to najwyższa nota 5a. Fundusz ten od 3 lat **sukcesywnie** buduje i powiększa przewagę nad średnią w grupie. W horyzoncie 3-letnim jego przewaga przekroczyła już 30 punktów proc. Nie dziwi więc najwyższa nota także w horyzoncie 36-mies. oraz najwyższy rating (5 gwiazdek).

W grupie funduszy akcji małych i średnich spółek żaden z jej przedstawicieli nie spełnił naszych kryteriów, a najbliższą ich spełnienia był [UNIQA Akcji Małych i Średnich Spółek](#).

Wśród **funduszy akcji zagranicznych** nasze warunki spełniły cztery fundusze. Wśród nich znalazły się dwa fundusze indeksowe: [inPZU Akcje Rynków Rozwiniętych O](#) oraz [inPZU Akcje Amerykańskie O](#). Pierwszy dąży do osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu indeksu **MSCI World Net TR**, a drugi - indeksu **MSCI USA Net TR**. Pozostałe dwa to fundusze aktywnie zarządzane: [QUERCUS Global Growth](#), który od mniej więcej początku 2023 roku wyraźnie dystansuje konkurencję, oraz [VIG / C-QUADRAT Global Growth Trends](#). Fundusz ten [łączy aktywne zarządzanie z pasywnym](#); z jednej strony inwestuje w pasywne ETF-y zapewniając ekspozycję na pożądane trendy inwestycyjne, z drugiej poszukuje tzw. alfy, prowadząc selekcję firm i wybierając firmy dojrzałe o sprawdzonym modelu

biznesowym, które wykazują wysoką rentowność lub mają perspektywę jej osiągnięcia w najbliższych latach

W zestawieniu znalazły się trzy fundusze mieszane, w tym tylko jeden zorientowany na krajowy rynek - [Ipopema Emerytura Plus](#). Pozostałe dwa inwestują na rynkach zagranicznych poprzez ETF-y: [BeGlobal Mixed](#) (wyróżnia go brak opłaty stałej za zarządzanie) oraz [Pekao Strategii Globalnej](#).

Najwięcej funduszy utrzymujących wysokie noty w rankingach 12-miesięcznych znajdziemy wśród **funduszy obligacji krótkoterminowych**. Wśród nich uwagę zwracają dwa produkty, które mają nieco niższe oceny 36-miesięczne. Mowa o [inPZU Inwestycji Ostrożnych Obligacje Krótkoterminowe O](#) oraz [PKO Obligacji Skarbowych Krótkoterminowy](#). Oba fundusze nie najlepiej (na tle konkurencji) zaczęły 2023 rok, stąd w horyzoncie 3-letnim wypadają przeciętnie (drugi z funduszy miał też bardzo słaby rok 2022). Ale od tego czasu sukcesywnie budują przewagę nad średnią, co przekłada się na wysokie noty 12-miesięczne.

Ostatnia grupa to fundusze obligacji krajowych: [Rockbridge Obligacji Aktywny 2](#) oraz [Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja FIO](#) - laureaci nagrody Alfa za 2024 rok oraz dwa fundusze inwestujące poprzez ETF-y lub fundusze zagraniczne w obligacje zagraniczne: [Allianz Obligacji Globalnych](#) oraz [Millennium Obligacji Uniwersalny](#).

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

Zestawienie najwyżej ocenionych funduszy*

FUNDUSZE AKCYJNE

Fundusze akcji polskich małych i średnich spółek

Lp.	Nazwa funduszu	nik	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Beta ETF mWIG40TR Portfelowy FIZ	3,5%	38,0%	127,4%	5	5
2	Rockbridge Akcji Średnich Spółek (Rockbridge FIO Parasolowy)	3,5%	35,0%	120,1%	5	4
3	Rockbridge Neo Akcji Średnich Spółek (Rockbridge Neo FIO)	3,4%	34,7%	121,5%	4	5
4	UNIQA Akcji Małych i Średnich Spółek (UNIQA FIO)	2,8%	34,7%	125,2%	4	5
5	Goldman Sachs Średnich i Małych Spółek (Goldman Sachs FIO)	2,2%	32,5%	105,7%	4	3
6	Rockbridge Neo Akcji Małych Spółek (Rockbridge Neo SFIO)	0,2%	33,8%	104,0%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	nik	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Credit Agricole Akcyjny (Credit Agricole FIO)	3,8%	36,7%	117,2%	5	5
2	PZU Akcji KRAKOWIAK (PZU FIO Parasolowy)	3,2%	37,4%	120,6%	5	5
3	inPZU Akcje Polskie O (inPZU FIO)	5,1%	40,6%	122,6%	5	5
4	PZU Akcji Polskich (PZU FIO Parasolowy)	2,6%	37,7%	130,5%	5	5
5	PKO Akcji Rynku Polskiego (PKO Parasolowy FIO)	5,2%	41,1%	119,4%	5	4
6	Beta ETF WIG20TR Portfelowy FIZ	5,7%	41,6%	118,5%	5	4
7	Santander Prestiż Akcji Polskich (Santander Prestiż SFIO)	3,4%	35,4%	115,4%	4	5
8	Santander Akcji Polskich (Santander FIO)	3,9%	33,9%	112,2%	4	5
9	VeloFund Akcji Polskich (VeloFunds FIO)	3,1%	34,3%	112,3%	4	4
10	Goldman Sachs Akcji Polskich Plus (Goldman Sachs FIO)	3,8%	34,2%	103,6%	4	4
11	PKO Akcji Polskich (PKO Parasolowy FIO)	4,3%	32,5%	107,1%	4	4
12	Goldman Sachs Akcji (Goldman Sachs FIO)	4,3%	33,7%	102,4%	4	3
13	Rockbridge Neo Akcji Polskich (Rockbridge Neo SFIO)	4,0%	33,4%	102,0%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji amerykańskich

Lp.	Nazwa funduszu	nik	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	inPZU Akcje Amerykańskie O (inPZU FIO)	2,1%	21,3%	87,2%	5	5
2	Santander Prestiż Akcji Amerykańskich (Santander Prestiż SFIO)	3,9%	29,8%	83,4%	5	3
3	PKO Akcji Rynku Amerykańskiego (PKO Parasolowy FIO)	2,3%	20,2%	78,7%	4	5
4	Beta ETF S&P 500 PLN-Hedged Portfelowy FIZ	2,4%	19,8%	76,8%	4	4
5	VeloFund Akcji Amerykańskich (VeloFunds FIO)	2,5%	18,4%	72,7%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji europejskich rynków rozwiniętych

Lp.	Nazwa funduszu	nik	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	inPZU Akcje Europejskie O (inPZU FIO)	2,7%	18,6%	59,1%	5	5
2	PKO Akcji Strefy Euro (PKO Parasolowy FIO)	2,8%	22,5%	77,4%	5	5
3	PKO Akcji Dużych Spółek Europejskich (PKO Parasolowy FIO)	0,9%	24,5%	67,2%	4	4
4	Investor Niemcy (Investor SFIO)	0,3%	19,3%	57,5%	4	4
5	Santander Prestiż Akcji Europejskich (Santander Prestiż SFIO)	3,1%	18,9%	50,1%	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 globalnych rynków rozwiniętych

Lp.	Nazwa funduszu	wynik nik	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Rockbridge Neo Globalnych Innowacji (Rockbridge Neo FIO)	6,2%	35,3%	82,7%	5	5
2	Skarbiec Spółek Wzrostowych (Skarbiec FIO)	8,4%	80,0%	166,5%	5	5
3	VIG / C-QUADRAT Global Growth Trends (VIG / C-QUADRAT FIO)	4,7%	44,7%	125,5%	5	5
4	QUERCUS Global Growth (Parasolowy SFIO)	4,0%	30,4%	123,3%	5	5
5	Rockbridge Growth Leaders (Rockbridge FIO Parasolowy)	7,4%	40,7%	105,7%	5	5
6	Santander Akcji Spółek Wzrostowych (Santander FIO)	4,6%	25,0%	99,0%	5	5
7	Skarbiec Globalni Liderzy Wzrostu FIZ	7,1%	50,3%	93,5%	5	4
8	Skarbiec Value (Skarbiec FIO)	6,5%	42,8%	85,0%	5	4
9	Skarbiec Nowej Generacji (Skarbiec FIO)	13,2%	59,1%	113,8%	5	4
10	inPZU Akcje Rynków Rozwiniętych O (inPZU FIO)	2,0%	22,3%	83,3%	4	5
11	Investor Akcji Spółek Wzrostowych (Investor SFIO)	8,0%	30,3%	82,4%	4	4
12	Generali Akcji: Megatrendy (Generali Fundusze FIO)	7,7%	29,5%	108,7%	4	4
13	Pekao Megatrendy (Pekao FIO)	2,5%	23,4%	85,7%	4	4
14	PKO Aktywny (PKO Portfele Inwestycyjne SFIO)	2,8%	23,4%	79,0%	4	4
15	Investor Akcji (Investor FIO)	3,8%	19,8%	75,2%	4	4
16	VeloFund Akcji Małych i Średnich Spółek (VeloFunds FIO)	0,7%	29,5%	67,6%	4	3
17	Ipopema Globalnych Megatrendów (Ipopema SFIO)	7,9%	36,1%	42,3%	4	3
18	UNIQA Selective Equity (UNIQA FIO)	2,7%	27,2%	54,2%	4	3
19	Rockbridge Value Leaders (Rockbridge FIO Parasolowy)	-0,2%	21,6%	65,1%	4	3
20	BeGlobal Profit+ (BeGlobal SFIO)	2,1%	20,3%	-	4	maj 26

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji globalnych rynków wschodzących

Lp.	Nazwa funduszu	wynik nik	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PKO Akcji Rynków Wschodzących (PKO Parasolowy FIO)	3,6%	26,2%	69,5%	5	5
2	inPZU Akcje Rynków Wschodzących O (inPZU FIO)	3,8%	25,1%	70,8%	5	5
3	Rockbridge Neo Akcji Rynków Wschodzących (Rockbridge Neo SFIO)	3,7%	23,8%	58,3%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze akcji zagranicznych sektora metali szlachetnych

Lp.	Nazwa funduszu	wynik nik	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	inPZU Akcje Rynku Złota O (inPZU FIO)	-5,5%	84,3%	213,3%	5	5
2	Esaliens Złota i Metali Szlachetnych (Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO)	-3,3%	78,4%	192,3%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE RYNKÓW SUROWCÓW – METALE SZLACHETNE

Fundusze rynku surowców - metale szlachetne

Lp.	Nazwa funduszu	wynik nik	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Ipopema Złota i Metali Szlachetnych (Ipopema SFIO)	2,6%	50,8%	117,2%	5	5
2	QUERCUS Silver (Parasolowy SFIO)	3,5%	40,3%	130,8%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE MIESZANE

Fundusze mieszane polskie stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	wynik nik	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PZU Stabilnego Wzrostu Mazurek (PZU FIO Parasolowy)	1,8%	17,9%	62,1%	5	5
2	Rockbridge Stabilnego Wzrostu (Rockbridge FIO Parasolowy)	1,9%	17,5%	58,0%	5	4
3	Goldman Sachs Stabilnego Wzrostu (Goldman Sachs FIO)	1,9%	16,8%	52,9%	5	3
4	Rockbridge Neo Stabilnego Wzrostu (Rockbridge Neo FIO)	1,9%	17,3%	50,9%	5	3
5	Ipopema Emerytura Plus (Ipopema SFIO)	1,2%	17,0%	62,5%	4	5
6	Generali Stabilny Wzrost (Generali Fundusze FIO)	1,9%	15,5%	59,3%	4	5
7	Credit Agricole Stabilnego Wzrostu (Credit Agricole FIO)	1,7%	15,6%	54,5%	4	4
8	Millennium Stabilnego Wzrostu (Millennium FIO)	1,8%	16,0%	51,2%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane polskie zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	wynik nik	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Credit Agricole Zrównoważony (Credit Agricole FIO)	2,7%	24,6%	80,5%	5	5
2	Goldman Sachs Zrównoważony (Goldman Sachs FIO)	2,7%	22,7%	70,1%	5	3
3	Generali Korona Zrównoważony (Generali Fundusze FIO)	2,8%	20,8%	77,5%	4	4
4	Rockbridge Zrównoważony (Rockbridge FIO Parasolowy)	2,4%	21,7%	68,3%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne aktywnej alokacji

Lp.	Nazwa funduszu	wynik nik	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Investor CEE FIZ	3,3%	29,5%	73,1%	5	5
2	Amundi Stars Akcji Globalnych Zdywersyfikowany (Amundi Stars SFIO)	0,7%	14,5%	50,6%	4	4
3	PKO Multi Strategia FIZ seria A	2,1%	13,5%	42,6%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	wynik nik	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PZU Aktywny Globalny (PZU FIO Parasolowy)	1,4%	13,3%	60,8%	5	5
2	ING Pakiet Umiarkowany (ING Konto Funduszowe SFIO)	1,7%	13,7%	42,3%	5	4
3	BeGlobal Mixed (BeGlobal SFIO)	1,4%	11,4%	-	5	maj 26
4	Santander Umiarkowany (Santander FIO)	1,3%	11,4%	43,2%	4	5
5	Investor Akumulacji Kapitału (Investor SFIO)	1,2%	11,3%	45,3%	4	4
6	Superfund Stabilnego Wzrostu (Superfund SFIO)	0,4%	12,2%	-	4	sty 26

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze mieszane zagraniczne zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	wynik nik	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PKO Zrównoważony (PKO Portfele Inwestycyjne SFIO)	2,0%	15,9%	59,3%	5	5
2	Amundi Globalnych Perspektyw Umiarkowany (Amundi Parasolowy FIO)	1,4%	12,2%	39,8%	5	4
3	Pekao Strategii Globalnej (Pekao Strategie Funduszowe SFIO)	1,5%	11,8%	43,1%	4	5

Źródło: Analizy Online SA

FUNDUSZE DŁUŻNE

Fundusze papierów dłużnych polskich korporacyjnych

Lp.	Nazwa funduszu	ryzyko	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	CVI Ipopema RE Debt FIZ AN	0,8%	11,7%	40,4%	5	5
2	Allianz Papierów Nieskarbowych (Allianz Inwestycje SFIO)	0,8%	8,4%	36,3%	5	5
3	Fundusz Długu Korporacyjnego Rentier FIZ	0,5%	11,0%	35,9%	5	4
4	Ipopema Benefit 3 FIZ AN	0,4%	8,2%	31,7%	5	4
5	Generali Obligacji Krótkoterminowy (Generali Fundusze FIO)	0,6%	7,2%	30,8%	4	4
6	Ipopema Obligacji Korporacyjnych (Ipopema SFIO)	0,6%	7,4%	30,5%	4	3
7	Allianz Obligacji Korporacyjnych FIZ seria A	0,6%	7,3%	28,8%	4	3
8	Goldman Sachs Obligacji Korporacyjnych (Goldman Sachs SFIO)	0,5%	7,2%	28,1%	4	3
9	Mount Mezzanine FIZ AN od serii F	0,7%	9,5%	-	4	gru 25

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich krótkoterminowych uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	ryzyko	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	SGB Obligacji Uniwersalny (Generali Fundusze SFIO)	0,5%	7,5%	34,6%	5	5
2	QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy (Parasolowy SFIO)	0,5%	7,3%	34,3%	5	5
3	Generali Korona Obligacji Uniwersalny (Generali Fundusze FIO)	0,6%	7,4%	32,6%	5	5
4	Generali Obligacji Uniwersalny Plus (Generali Fundusze SFIO)	0,6%	7,4%	31,9%	5	5
5	Rockbridge Obligacji Korporacyjnych (Rockbridge FIO Parasolowy)	0,7%	9,7%	39,1%	5	4
6	Rockbridge Dłużny (Rockbridge FIO Parasolowy)	0,7%	9,1%	29,2%	5	3
7	PZU Energia Dłużny Krótkoterminowy (PZU Energia Emerytura SFIO)	0,5%	7,1%	36,9%	4	5
8	PZU Obligacji Krótkoterminowych (PZU FIO Parasolowy)	0,6%	7,0%	31,1%	4	4
9	Ipopema Konserwatywny Uniwersalny (Ipopema SFIO)	0,7%	6,9%	31,2%	4	4
10	Pekao Konserwatywny Plus (Pekao FIO)	0,5%	7,1%	34,5%	4	4
11	Goldman Sachs Krótkoterminowy Obligacji (Goldman Sachs FIO)	0,5%	6,8%	27,0%	4	3
12	Allianz Konserwatywny (Allianz FIO)	0,6%	7,2%	27,9%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych

Lp.	Nazwa funduszu	ryzyko	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Rockbridge Obligacji Aktywny 2 (Rockbridge FIO Parasolowy)	1,0%	12,0%	70,7%	5	5
2	Pekao Dłużny Aktywny (Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	1,2%	11,4%	44,4%	5	5
3	QUERCUS Obligacji Skarbowych (Parasolowy SFIO)	1,1%	9,7%	41,9%	5	5
4	Generali Obligacje Aktywne (Generali Fundusze SFIO)	1,5%	9,3%	40,3%	4	4
5	Santander Prestiż Obligacji Skarbowych (Santander Prestiż SFIO)	0,9%	8,9%	40,0%	4	4
6	Goldman Sachs Obligacji (Goldman Sachs FIO)	0,9%	9,1%	35,5%	4	3
7	Allianz Dłużny (Allianz Inwestycje SFIO)	1,1%	8,9%	37,7%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych krótkoterminowych

Lp.	Nazwa funduszu	nik	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	PZU Seif+ (PZU FIO Parasolowy)	0,6%	7,0%	32,8%	5	5
2	PKO Obligacji Skarbowych Krótkoterminowy (PKO Parasolowy FIO)	0,5%	6,4%	26,5%	5	4
3	Allianz Krótkoterminowych Obligacji (Allianz Inwestycje SFIO)	0,6%	6,8%	26,6%	5	3
4	Rockbridge Obligacji Aktywny 1 (Rockbridge FIO Parasolowy)	0,8%	9,9%	95,8%	4	5
5	inPZU Inwestycji Ostrożnych Obligacje Krótkoterminowe O (inPZU FIO)	0,5%	6,1%	25,0%	4	3
6	Allianz Trezor (Allianz SFIO)	0,4%	6,1%	24,5%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	nik	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja FIO	1,0%	9,6%	37,7%	5	5
2	Ipopema Obligacji Uniwersalny (Ipopema SFIO)	1,2%	10,7%	45,5%	5	5
3	Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 (Pekao FIO)	1,1%	9,8%	38,9%	4	4

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych USA uniwersalne

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

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych globalnych korporacyjnych

Lp.	Nazwa funduszu	nik	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	BNP Paribas Globalny Obligacji Zamiennych (BNP Paribas Parasol SFI)	3,4%	25,7%	28,7%	5	3
2	PZU Globalny Obligacji Korporacyjnych (PZU FIO Parasolowy)	0,8%	8,9%	42,6%	4	5

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych globalnych uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	nik	wynik		ranking	
			o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz Obligacji Globalnych (Allianz FIO)	1,0%	7,8%	23,7%	5	5
2	Allianz PIMCO Income (Allianz SFIO)	1,2%	9,4%	26,9%	5	5
3	Allianz PIMCO ESG Income (Allianz SFIO)	0,7%	7,7%	22,6%	5	4
4	Millennium Obligacji Uniwersalny (Millennium SFIO)	0,4%	6,0%	21,9%	4	4
5	Amundi Stars Obligacji Globalnych Uniwersalny (Amundi Stars SFIO)	0,9%	7,2%	19,5%	4	3
6	ALIOR Odpowiedzialny Obligacji Uniwersalny (ALIOR SFIO)	0,4%	6,3%	-	4	lis 25

Źródło: Analizy Online SA

Metodologia Rankingu Analiz Online

Czym jest ranking?

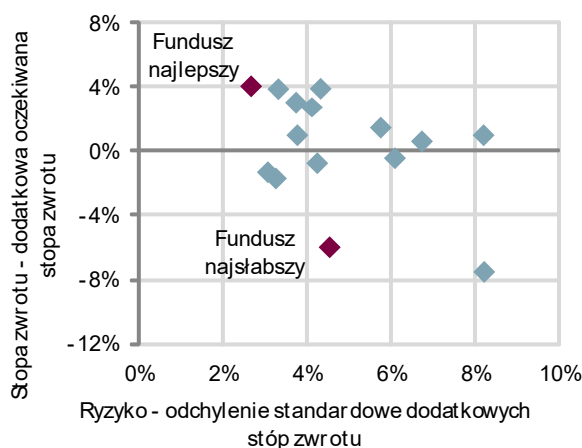
Ranking Analiz Online to narzędzie bazujące na parametrach ilościowych w prosty sposób wskazujące inwestorom najlepsze i najgorsze fundusze w ramach jednorodnej grupy produktowej. Dzięki bieżącemu monitoringowi polityki inwestycyjnej ocenianych rozwiązań, inwestor ma pewność, że fundusze wchodzące w 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.

Mapa zysk/ryzyko



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.

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.