

6 czerwca 2019

Ranking funduszy inwestycyjnych (maj 2019)

W majowym **Rankingu Funduszy Analiz Online** postanowiliśmy bliżej przyjrzeć się funduszom, które w horyzoncie dłuższym – a więc 36-miesięcznym – charakteryzują się oceną najwyższą (4a lub 5a). Zwróciliśmy uwagę na to, które towarzystwa (TFI) mają najwięcej takich funduszy.

Ranking funduszy inwestycyjnych Analiz Online pozwala w prosty i szybki sposób w ramach jednej grupy wyłonić najlepsze 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.

Funduszy, które otrzymały od nas notę w horyzoncie 36-miesięcznym jest obecnie 335, czyli znacznie ponad połowa spośród wszystkich FIO i SFIO z oferty polskich towarzystw funduszy inwestycyjnych. Spójrzmy, w których TFI szukać funduszy z oceną najwyższą (4a lub 5a):

Ranking funduszy inwestycyjnych - które TFI mają najwięcej funduszy z oceną 4a lub 5a (za 36-mies.)*

TFI	ile funduszy z oceną 4a lub 5a	liczba ocenionych funduszy ogółem	Średnia na fundusz
Skarbiec TFI	15	17	4,4
PKO TFI	13	25	3,5
Santander TFI	12	22	3,4
Investors TFI	10	16	3,8
NN Investment Partners TFI	10	17	3,5
Union Investment TFI	7	17	3,4
Aviva Investors Poland TFI	6	16	3,1
BNP Paribas TFI	6	10	3,9
Pekao TFI	6	25	2,8
Ipopema TFI	5	7	3,9

*na koniec maja 2019

Źródło: Analizy Online

Skarbiec TFI to towarzystwo, które w swojej ofercie ma najwięcej funduszy wysoko ocenionych w 36-miesięcznym Rankingu Analiz Online. To również TFI, w którym średni ranking wszystkich ocenionych funduszy (łącznie 17) jest najwyższy (4,4). Towarzystwo znane jest z bardzo dobrej oferty funduszy akcji zagranicznych – aż pięć ma bardzo wysoki ranking - Skarbiec Emerging Markets Opportunities (Skarbiec - Global Funds SFIO), Skarbiec Globalny Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO), Skarbiec Rynków Rozwiniętych (Skarbiec FIO), Skarbiec Spółek Wzrostowych (Skarbiec FIO), Skarbiec Top Brands (Skarbiec FIO).

Na drugim miejscu jest PKO TFI – największe towarzystwo oferujące szeroko dostępne fundusze inwestycyjne. Tych z oceną najwyższą 4a bądź 5a ma 13 (na 25 ocenionych). Oprócz funduszy będących od zawsze w ofercie tego towarzystwa, jest kilka funduszy Gamma, nad którymi niegdyś pieczę sprawowało nieistniejące już, a przejęte przez PKO TFI, KBC TFI. W tym wypadku ocena 36-miesięczna jest więc zasługą pracy obydwu zespołów.

Podium zamyka Santander TFI. Towarzystwo oferuje dobre fundusze zarówno klientom banku Santander jak i Credit Agricole. Wśród nich jest Credit Agricole Stabilnego Wzrostu – fundusz, który od lipca 2015 roku cały czas utrzymuje najwyższą ocenę 5a – takich przypadków wśród wszystkich pozostałych rozwiązań dostępnych na rynku można policzyć na palcach jednej ręki. Dwa z nich to fundusze Investors TFI (Investor Zrównoważony i Investor Zabezpieczenia Emerytalnego). To towarzystwo również znalazło się bardzo wysoko w zestawieniu z 10 funduszami z oceną 4a lub 5a.

Najsłabiej w naszym minirankingu wypadły Alior TFI, Altus TFI oraz BPS TFI – te towarzystwa mają po co najmniej pięć ocenionych funduszy, w tym żadnego z dobrą oceną 4a lub 5a.

Zespół Analiz Online

Zestawienie najwyżej ocenionych funduszy*

FUNDUSZE AKCYJNE

Fundusze akcji polskich małych i średnich spółek

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	Investor Top 25 Małych Spółek (Investor FIO)	-1,7%	-2,0%	19,4%	5	4
2	MetLife Akcji Małych Spółek (Światowy SFIO)	-3,1%	-4,6%	1,4%	5	3
3	GAMMA Akcji Małych i Średnich Spółek (GAMMA FIO)	-3,9%	-5,8%	6,8%	5	3
4	Skarbiec Małych i Średnich Spółek (Skarbiec FIO)	-2,5%	-7,6%	33,7%	4	5
5	PKO Akcji Małych i Średnich Spółek (Parasolowy FIO)	-4,9%	-6,4%	12,0%	4	4
6	NN Średnich i Małych Spółek (NN FIO)	-3,0%	-8,1%	9,9%	4	4
7	Novo Małych i Średnich Spółek (Novo FIO)	-4,5%	-6,8%	-	4	cze 20

Źródło: Analizy Online SA

[sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie](#)

Fundusze akcji polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	Aviva Investors Akcyjny (Aviva Investors SFIO)	-3,6%	1,9%	25,8%	5	5
2	BGŻ BNP Paribas Dynamicznego Inwestowania (BGŻ BNP Paribas FIO)	-3,5%	-2,4%	17,6%	5	5
3	NN FIO Akcji 2	-3,4%	-0,3%	21,6%	5	5
4	BNP Paribas Akcji (BNP Paribas FIO)	-3,2%	-1,6%	18,8%	5	5
5	Ipopema Akcji (Ipopema SFIO)	-3,0%	0,8%	12,3%	5	4
6	Santander Akcji Polskich (Santander FIO)	-4,4%	-3,0%	14,6%	5	4
7	MetLife Akcji (Krajowy FIO)	-4,2%	0,5%	10,0%	5	3
8	MS Akcji (MS Parasolowy FIO)	-2,9%	5,6%	-	5	sty 20
9	inPZU Akcje Polskie (inPZU SFIO)	-3,4%	2,3%	-	5	maj 21
10	AXA Akcji (AXA FIO)	-3,8%	-2,6%	17,0%	4	5
11	NN Akcji (NN FIO)	-3,2%	-1,2%	15,3%	4	4
12	GAMMA Akcyjny (GAMMA FIO)	-3,8%	-2,5%	15,0%	4	4
13	PKO Akcji Plus (Parasolowy FIO)	-4,3%	-1,8%	16,9%	4	4
14	Pekao Akcji - Aktywna Selekcja (Pekao FIO)	-4,1%	-3,7%	12,5%	4	4
15	Optimum Akcji (Optimum FIO)	-4,8%	-1,0%	17,3%	4	4
16	Aviva Investors Polskich Akcji (Aviva Investors FIO)	-3,9%	-2,7%	10,1%	4	3
17	Rockbridge Akcji (Rockbridge FIO Parasolowy)	-4,2%	-1,6%	2,6%	4	3
18	Pekao Akcji Polskich (Pekao FIO)	-4,0%	-3,4%	10,7%	4	3
19	MetLife Akcji Polskich (Światowy SFIO)	-4,8%	-0,9%	7,0%	4	3
20	BPS Akcji (BPS FIO)	-4,9%	-1,1%	3,6%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

[sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie](#)

Fundusze akcji amerykańskich

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	ING BSK Indeks S&P 500 (ING BSK Fundusze Indeksowe SFIO)	-5,3%	1,9%	27,7%	5	5
2	AXA Akcji Amerykańskich (AXA SFIO)	-4,8%	3,2%	-	5	lis 20
3	NN (L) Spółek Dywidendowych USA (NN SFIO)	-5,7%	-2,1%	20,9%	4	5
4	PKO Akcji Rynku Amerykańskiego (Parasolowy FIO)	-5,7%	1,8%	16,9%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

[sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie](#)

Fundusze akcji azjatyckich bez Japonii

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	UniAkcje: Daleki Wschód (UniFundusze SFIO)	-4,9%	-4,9%	14,8%	5	3
2	Investor Indie i Chiny (Investor SFIO)	-4,5%	-6,0%	20,1%	4	5

Źródło: Analizy Online SA

[sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie](#)

Fundusze akcji europejskich rynków rozwiniętych

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	ranking
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	PKO Akcji Rynku Europejskiego (Parasolowy FIO)	-5,1%	-0,1%	11,3%	5	4
2	ING BSK Indeks MSCI EMU (ING BSK Fundusze Indeksowe SFIO)	-4,4%	-2,4%	19,1%	4	5
3	MetLife Akcji Europejskich (Światowy SFIO)	-3,5%	-2,2%	-	4	sty 21
4	AXA Akcji Europejskich Małych Spółek (AXA SFIO)	-4,7%	-3,6%	-	4	lis 20

Źródło: Analizy Online SA

sprawdź [oceny wszystkich funduszy w grupie](#)

Fundusze akcji europejskich rynków wschodzących

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	ranking
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	MetLife Akcji Europy Środkowej i Wschodniej (Krajowy FIO)	-1,1%	-3,9%	-	5	sty 21

Źródło: Analizy Online SA

sprawdź [oceny wszystkich funduszy w grupie](#)

Fundusze akcji globalnych rynków rozwiniętych

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	ranking
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	Skarbiec Spółek Wzrostowych (Skarbiec FIO)	-0,5%	6,3%	83,5%	5	5
2	Skarbiec Rynków Rozwiniętych (Skarbiec FIO)	-4,7%	-1,9%	25,5%	5	4
3	inPZU Akcje Rynków Rozwiniętych (inPZU SFIO)	-5,1%	-0,9%	-	5	maj 21
4	AXA Globalny Akcji (AXA SFIO)	-5,5%	-2,5%	-	5	lis 20
5	NN (L) Globalny Spółek Dywidendowych (NN SFIO)	-6,6%	0,2%	15,3%	4	3
6	MetLife Akcji Rynków Rozwiniętych (Światowy SFIO)	-4,8%	-2,6%	12,5%	4	3
7	PKO Medycyny i Demografii Globalny (Parasolowy FIO)	-4,5%	-0,4%	-	4	paź 19
8	Pekao Strategii Globalnej - dynamiczny (Pekao Strategie Fundusze SFIO)	-5,5%	-2,7%	-	4	lut 20
9	Opera Beta-plus.pl (Opera SFIO)	-1,7%	3,9%	-	4	wrz 20

Źródło: Analizy Online SA

sprawdź [oceny wszystkich funduszy w grupie](#)

Fundusze akcji globalnych rynków wschodzących

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	ranking
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	PZU Akcji Rynków Wschodzących (GI FIO)	-5,1%	-1,1%	25,7%	5	4
2	NN (L) Spółek Dywidendowych Rynków Wschodzących (NN SFIO)	-6,0%	-2,8%	27,1%	5	4
3	Skarbiec Emerging Markets Opportunities (Skarbiec - Global Funds SFIO)	-7,1%	-3,5%	34,0%	4	5

Źródło: Analizy Online SA

sprawdź [oceny wszystkich funduszy w grupie](#)

* 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 MIESZANE

Fundusze mieszane polskie aktywnej alokacji

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	ranking
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	MetLife Aktywnej Alokacji (Krajowy FIO)	-3,4%	0,0%	0,7%	5	4
2	Esaliens Strateg (Esaliens Parasol FIO)	-2,2%	-2,1%	-4,0%	5	3
3	PKO Strategicznej Alokacji (Parasolowy FIO)	-0,8%	-0,4%	8,9%	4	5
4	AGRO Strategii Gieldowych (AGRO FIO)	-1,9%	-1,4%	-	4	kwi 20

Źródło: Analizy Online SA

[sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie](#)

Fundusze mieszane polskie stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	ranking
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	BGŻ BNP Paribas Stabilnego Inwestowania (BGŻ BNP Paribas FIO)	-0,7%	1,9%	11,4%	5	5
2	Santander Stabilnego Wzrostu (Santander FIO)	-1,0%	0,0%	8,8%	5	4
3	GAMMA Stabilny (GAMMA FIO)	-0,7%	0,6%	9,9%	5	4
4	NN Stabilnego Wzrostu (NN FIO)	-0,2%	0,8%	8,3%	5	4
5	MetLife Stabilnego Wzrostu (Krajowy FIO)	-0,7%	1,6%	7,2%	5	3
6	Ipopema Emerytura Plus (Ipopema SFIO)	-0,3%	4,4%	-	5	cze 20
7	Credit Agricole Stabilnego Wzrostu (Credit Agricole FIO)	-0,6%	0,8%	12,6%	4	5
8	PKO Stabilnego Wzrostu (Parasolowy FIO)	-1,2%	0,0%	9,8%	4	5
9	UniStabilny Wzrost (UniFundusze FIO)	-1,0%	1,1%	11,6%	4	5
10	BNP Paribas Stabilnego Wzrostu (BNP Paribas FIO)	-0,9%	0,3%	7,0%	4	4
11	Pekao Stabilnego Wzrostu (Pekao FIO)	-0,8%	0,1%	6,3%	4	3
12	Santander Platinum Konserwatywny (Santander FIO)	0,0%	1,4%	5,3%	4	3
13	Pocztowy Stabilny (Pocztowy SFIO)	0,1%	2,1%	-	4	lip 19

Źródło: Analizy Online SA

[sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie](#)

Fundusze mieszane polskie zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	ranking
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	Santander Zrównoważony (Santander FIO)	-2,3%	-0,2%	11,2%	5	4
2	NN Zrównoważony (NN FIO)	-1,1%	0,1%	10,2%	5	3
3	PKO Zrównoważony (Parasolowy FIO)	-2,0%	-1,1%	11,2%	4	4
4	Pekao Zrównoważony (Pekao FIO)	-1,8%	-0,9%	9,7%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

[sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie](#)

Fundusze mieszane zagraniczne aktywnej alokacji

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	ranking
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	Skarbiec Global Income (Skarbiec - Global Funds SFIO)	-1,1%	1,0%	13,1%	5	5
2	Investor CEE FIZ	-0,5%	0,2%	11,7%	4	4
3	PKO Multi Strategia FIZ seria A	-1,5%	-1,4%	4,4%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

[sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie](#)

Fundusze mieszane zagraniczne stabilnego wzrostu

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	ranking
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	Pekao Strategii Globalnej - konserwatywny (Pekao Strategie Fundusze SF)	-1,5%	2,4%	10,8%	5	5
2	Allianz Defensywna Multistrategia (Allianz SFIO)	-0,4%	1,9%	6,4%	5	3
3	Santander Platinum Stabilny (Santander FIO)	-1,1%	0,4%	6,7%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

[sprawdź oceny wszystkich funduszy w grupie](#)

Fundusze mieszane zagraniczne zrównoważone

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	Pekao Strategii Globalnej [Pekao Strategie Funduszowe SFIO]	-2,9%	0,4%	11,0%	5	5
2	Santander Platinum Dynamiczny (Santander FIO)	-3,0%	-1,4%	8,9%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

sprawdź [oceny wszystkich funduszy w grupie](#)

FUNDUSZE DŁUŻNE

Fundusze papierów dłużnych polskich długoterminowych uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	SGB Dłużny (UniFundusze SFIO)	0,7%	3,7%	10,7%	5	5
2	Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja FIO	0,8%	4,0%	8,5%	5	4
3	Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 [Pekao FIO]	0,7%	3,3%	7,8%	5	4
4	BGŻ BNP Paribas Obligacji (BGŻ BNP Paribas FIO)	1,0%	3,8%	9,1%	4	5
5	Franklin Elastycznego Dochodu (FT FIO)	0,7%	3,0%	9,5%	4	5
6	Pekao Obligacji Plus [Pekao FIO]	0,8%	3,1%	7,8%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich korporacyjnych

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	Aviva Investors Papierów Nieskarbowych [Aviva Investors SFIO]	0,5%	3,7%	12,9%	5	5
2	Rockbridge Obligacji Korporacyjnych [Rockbridge FIO Parasolowy]	0,4%	2,8%	7,2%	5	3
3	Aviva Investors Dochodowy (Aviva Investors FIO) [d. Aviva Investors Depozytowy]	0,4%	2,4%	-	5	gru 20
4	AGIO Kapitał [AGIO SFIO]	0,0%	2,4%	8,9%	4	5
5	BPS Obligacji Korporacyjnych [BPS SFIO]	4,8%	4,4%	8,2%	4	3
6	AGIO Kapitał PLUS [AGIO PLUS FIO]	0,5%	2,3%	7,1%	4	3

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	Rockbridge Lokata Plus [Rockbridge FIO Parasolowy]	0,4%	2,9%	6,8%	5	5
2	Aviva Investors Krótkoterminowych Obligacji [Aviva Investors SFIO] [d. Aviva Investors Pieniężny]	0,2%	1,7%	5,9%	5	5
3	BPS Oszczędnościowy [BPS SFIO] [d. BPS Depozytowy]	0,2%	1,9%	-	5	lip 20
4	Skarbiec - Obligacyjny FIZ	0,3%	3,2%	12,2%	4	5
5	PZU Oszczędnościowy [PZU FIO Parasolowy] [d. PZU Gotówkowy]	0,3%	1,7%	6,0%	4	4
6	Santander Prestiż Dłużny Krótkoterminowy [Santander Prestiż SFIO] [d. Santander Prestiż Gotówkowy]	0,2%	1,2%	5,1%	4	4
7	Noble Fund Obligacji [Noble Funds FIO]	1,2%	2,5%	4,9%	4	3
8	inPZU Obligacje Polskie [inPZU SFIO]	1,1%	4,0%	-	4	kwi 21
9	PZU Sejf+ [PZU FIO Parasolowy]	0,2%	1,3%	-	4	lut 21

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich skarbowych długoterminowych

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	ranking
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	Aviva Investors Dłużny (Aviva Investors SFIO)	1,2%	4,4%	10,3%	5	5
2	NN FIO Obligacji 2	1,5%	4,7%	10,6%	5	5
3	Aviva Investors Obligacji Dynamiczny (Aviva Investors FIO)	0,8%	4,3%	8,4%	5	4
4	PZU Papierów Dłużnych POLONEZ (PZU FIO Parasolowy)	1,2%	4,2%	6,9%	5	3
5	NN Obligacji (NN FIO)	1,3%	3,7%	9,6%	4	4
6	Ipopema Dłużny (Ipopema SFIO)	0,9%	3,2%	9,3%	4	4
7	Skarbiec Obligacji (Skarbiec FIO)	1,2%	3,2%	8,8%	4	4
8	PZU Dłużny Aktywny (PZU FIO Parasolowy)	1,0%	3,5%	-	4	paź 19

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych polskich uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	ranking
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	BGŻ BNP Paribas Konserwatywnego Oszczędzania (BGŻ BNP Paribas FIO) [d. BGŻ BNP Paribas Pieniężny]	0,2%	2,0%	6,8%	5	5
2	SGB Bankowy (UniFundusze SFIO) [d. SGB Gotówkowy]	0,1%	2,0%	7,9%	5	5
3	ALFA SFIO	0,3%	3,7%	11,2%	5	5
4	Investor Oszczędnościowy (Investor FIO) [d. Investor Płynna Lokata]	0,3%	1,9%	7,8%	5	5
5	Superfund Spokojna Inwestycja Plus (Superfund SFIO) [d. Superfund Płynnościowy]	0,1%	2,0%	9,1%	5	4
6	mFundusz Konserwatywny SFIO [d. mFundusz Lokacyjny Plus]	0,3%	2,3%	-	5	sie 19
7	UniAktywa Polskie (UniFundusze SFIO) [d. UniGotówkowy Aktywa Polskie]	0,2%	2,0%	-	5	kwi 20
8	UniAktywny Dochodowy (UniFundusze SFIO) [d. UniAktywny Pieniężny]	0,1%	2,3%	10,0%	4	5
9	UniKorona Dochodowy (UniFundusze FIO) [d. UniKorona Pieniężny]	0,3%	2,4%	9,0%	4	5
10	Superfund Spokojna Inwestycja (Superfund FIO Portfelowy) [d. Superfund Pieniężny]	0,2%	2,0%	8,6%	4	4
11	Ipopema Oszczędnościowy (Ipopema SFIO) [d. Ipopema Gotówkowy]	0,4%	1,9%	7,5%	4	4
12	Skarbiec Konserwatywny Plus (Skarbiec FIO) [d. Skarbiec Obligacji Globalnych]	0,4%	2,2%	7,6%	4	4
13	ING Pakiet Ostrożny (ING Konto Funduszone SFIO)	0,3%	1,7%	5,6%	4	3
14	Pekao Oszczędny Plus (Pekao FIO) [d. Pekao Pieniężny Plus]	-0,1%	2,1%	6,3%	4	3
15	BPS Konserwatywny (BPS FIO) [d. BPS Pieniężny]	0,1%	2,1%	6,7%	4	3
16	AXA Ostrożnego Inwestowania (AXA FIO) [d. AXA Lokacyjny]	0,2%	1,5%	5,6%	4	3
17	Pocztowy Oszczędnościowy (Pocztowy SFIO) [d. Pocztowy Gotówkowy]	0,3%	1,7%	-	4	wrz 19

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych globalnych korporacyjnych

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	ranking
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	AXA Amerykańskich Obligacji Korporacyjnych (AXA SFIO)	0,5%	3,3%	-	4	lis 20

Źródło: Analizy Online SA

Fundusze papierów dłużnych globalnych uniwersalne

Lp.	Nazwa funduszu	wynik			ranking	ranking
		maj	o12m	o36m	12m	36m
1	Allianz PIMCO Income (Allianz SFIO)	0,2%	3,1%	-	5	lip 19
2	inPZU Obligacje Rynków Rozwiniętych (inPZU SFIO)	1,9%	5,5%	-	5	maj 21
3	Allianz PIMCO Global Bond (Allianz SFIO)	1,1%	3,5%	-	4	lip 19

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?

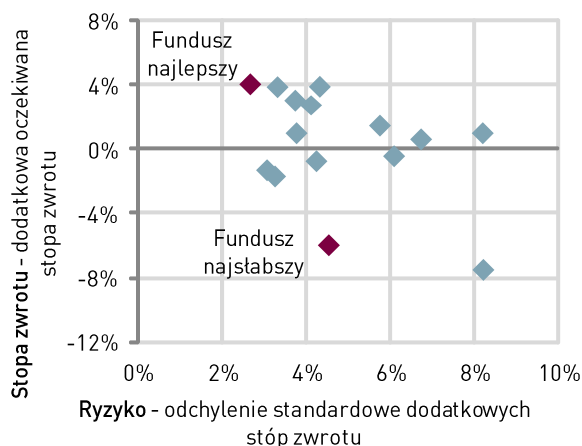
Fundusze które charakteryzują się wysoką efektywnością zarządzania to takie, które posiadają ocenę 5a lub 4a. Ocena na poziomie 3a oznacza przeciętną efektywność, a noty na poziomie 2a i 1a - niską efektywność zarządzania.

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 rankingi 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 Sprzedaży

22/431-82-96

sprzedaz@analizy.pl

Dział Rozwoju i 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, wyznaczonych 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.