

2 sierpnia 2012

Ranking funduszy emerytalnych (lipiec 2012)

Lipiec był kolejnym udanym miesiącem dla większości uczestników funduszy emerytalnych. Średni wzrost jednostki rozrachunkowej OFE nie był wprawdzie tak imponujący jak w czerwcu (+3,0%) ale utrzymał się na plusie i wyniósł ponad +0,4%. Dzięki temu, od początku roku OFE zarobiły średnio +6,0%.

Po dużej fali optymizmu jaką obserwowaliśmy na warszawskim parkiecie w końcówce pierwszego półrocza, lipiec od pierwszych dni przyniósł spadki. Brak pozytywnych impulsów i nie najlepsze nastroje spowodowały, że główny indeks warszawskiej giełdy WIG stracił w ciągu miesiąca -1,6%. Jeszcze więcej, bo -3,9% stracił WIG20. Niewiele lepiej wypadły spółki o małej i średniej kapitalizacji. Indeks mWIG40 spadł o -2,8%, a sWIG80 o -1,9%.

Zdecydowanie lepiej wyglądała koniunktura na rynku długu. Indeks obligacji skarbowych o stałym oprocentowaniu - IROS - już ósmy miesiąc z rzędu zakończył z dodatnim wynikiem. Tym razem zyskał aż +1,5%, czyli najwięcej od marca 2010 roku.

W takich warunkach najlepiej poradziły sobie Nordea OFE i Amplico OFE, których jednostki zyskały na wartości +0,7%. Oprócz nich, benchmark złożony z 30% z indeksu WIG i 70% z indeksu IROS pobił jeszcze PKO BP Bankowy OFE (+0,6%). Kolejnych dziesięć funduszy wypracowało zysk od +0,1% do +0,5%. Najstabilniej zachował się OFE Polsat, który jako jedyny zanotował ujemną stopę zwrotu -0,2%.

fundusze z notą **5a** w rankingu długoterminowym

Aviva OFE
ING OFE
z grupy EMP

stopy zwrotu benchmarków

SAFU-emp

miesiąc	0.42%
o12m(*)	-0.16%
o24m	6.30%
o36m	17.55%
(*) o12m, o24m, o36m - ostatnie 12, 24, 36 miesięcy	

	nazwa funduszu	zysk lipiec	zysk o12m	zysk o36m	zysk ytd	ranking 36M	12M	lip 12	lip 11
1	Aviva OFE	0.4%	0.3%	18.9%	6.3%	5a	4a		
2	ING OFE	0.4%	0.1%	19.8%	6.5%	5a	3a		
3	Nordea OFE	0.7%	1.2%	19.5%	6.9%	4a	5a		
4	Amplico OFE	0.7%	1.3%	19.1%	6.9%	4a	5a		
5	Allianz Polska OFE	0.5%	0.2%	19.0%	6.5%	4a	4a		
6	OFE WARTA	0.5%	0.3%	18.5%	6.1%	3a	4a		
7	PKO BP Bankowy OFE	0.6%	0.0%	18.1%	6.0%	3a	3a		
8	AXA OFE	0.5%	0.6%	17.8%	5.4%	3a	3a		
9	OFE PZU "Złota Jesień"	0.1%	-1.1%	17.1%	5.3%	3a	2a		
10	Generali OFE	0.4%	0.2%	16.8%	5.5%	2a	3a		
11	Pekao OFE	0.4%	-0.7%	16.7%	5.8%	2a	2a		
12	AEGON OFE	0.5%	-0.1%	16.3%	5.7%	2a	2a		
13	OFE Pocztylion	0.4%	-1.3%	15.1%	5.6%	1a	1a		
14	OFE Polsat	-0.2%	-3.5%	13.0%	5.0%	1a	1a		

Komentarz do rankingu

Lipiec nie przyniósł prawie żadnych zmian w naszym comiesięcznym rankingu opartym na wskaźniku Information Ratio. Najlepsze w rankingu 3-letnim nadal pozostają Aviva OFE i ING OFE. W horyzoncie rocznym - notę 5a utrzymały natomiast Nordea OFE i Amplico OFE. Najstabilniej zarówno w zestawieniu 36, jak i 12-miesięcznym, po raz czwarty z rzędu wypadły OFE Polsat i OFE Pocztylion. Niewielkie zmiany nastąpiły w środku stawki. Dzięki dobrym wynikom od początku roku, Amplico OFE zwiększyło notę w rankingu 36-miesięcznym z 3a do 4a. Z kolei Warta OFE, po czteromiesięcznej przygodzie z notą 4a, powróciła do wcześniejszej 3a. Podobna roszada nastąpiła w rankingu rocznym. Nota Allianz OFE wzrosła z 3a na 4a, a AXA OFE spadła z 4a na 3a.

Zespół Analiz Online

Ranking funduszy emerytalnych (lipiec 2012)

2 sierpnia 2012

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 S.A. 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 S.A., które mogą odbiegać od danych rzeczywistych.

Spółka Analizy Online S.A. 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 S.A., którzy otrzymali je bezpośrednio od spółki Analizy Online S.A.

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 S.A.