

SCORING FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

Taktyczna alokacja 31.03.2026	Fundusze w grupie	SCORING FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH (31.03.2026)	Score	Information Ratio	Wskaźnik Sharpa	Odchylenie standardowe 36M	1M	3M	6M	12M	24M	36M
●●●●○	16	Dłużne polskie uniwersalne krótkoterminowe										
		1 QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy (Parasolowy SFIO)	2	0,49	0,19	0,40%	-1,14%	0,39%	1,66%	5,43%	12,67%	25,01%
		2 Generali Obligacji Uniwersalny Plus (Generali Fundusze SFIO)	5	0,38	0,12	0,48%	-1,54%	-0,05%	1,44%	5,62%	12,60%	24,22%
		3 Generali Korona Obligacji Uniwersalny (Generali Fundusze FIO)	5	0,37	0,12	0,48%	-1,59%	-0,14%	1,33%	5,46%	12,50%	24,23%
●●●●○	12	Dłużne polskie skarbowe										
		1 Esaliens Obligacji Uniwersalny (Esaliens Parasol FIO)	2	0,22	0,05	1,57%	-5,27%	-3,20%	-0,96%	3,99%	8,56%	21,60%
		2 Rockbridge Obligacji (Rockbridge FIO Parasolowy)	4	0,14	0,04	1,10%	-3,39%	-1,44%	0,36%	5,81%	11,09%	20,35%
		3 QUERCUS Obligacji Skarbowych (Parasolowy SFIO)	6	0,14	0,03	1,47%	-4,57%	-2,39%	0,02%	5,22%	9,41%	19,87%
●●●●○	16	Dłużne globalne uniwersalne										
		1 Schroder ISF Global Credit High Income AI (Acc) (PLN) (hedged)	2	0,72	0,28	1,24%	-2,41%	-1,14%	-0,26%	5,75%	14,11%	29,14%
		2 Schroder ISF Sustainable EURO Credit A (Acc) (PLN) (hedged)	5	0,30	0,24	0,89%	-2,20%	-0,85%	-0,02%	4,30%	11,31%	23,43%
		3 Allianz PIMCO Income (Allianz SFIO)	5	0,28	0,11	1,26%	-2,53%	-1,22%	0,83%	4,96%	11,43%	18,77%
●●●●○	25	Akcje polskie										
		1 PZU Akcji Polskich (PZU FIO Parasolowy)	2	0,65	0,15	3,54%	-2,56%	6,64%	15,88%	30,05%	50,80%	117,18%
		2 PZU Akcji KRAKOWIAK (PZU FIO Parasolowy)	5	0,38	0,10	3,71%	-5,32%	1,86%	9,82%	23,74%	39,21%	101,98%
		3 Rockbridge Akcji Średnich Spółek (Rockbridge FIO Parasolowy)	5	0,27	0,09	3,80%	-3,89%	6,35%	13,14%	26,06%	44,18%	106,19%
●●●●○	44	Akcje rynków rozwiniętych										
		1 VIG / C-QUADRAT Global Growth Trends (VIG / C-QUADRAT FIO)	3	0,44	0,19	4,88%	-5,13%	-2,12%	2,12%	43,72%	45,45%	92,49%
		2 Skarbiec Value (Skarbiec FIO)	4	0,41	0,19	5,23%	-5,82%	6,66%	13,50%	66,33%	61,57%	97,50%
		3 QUERCUS Global Growth (Parasolowy SFIO)	6	0,37	0,16	4,30%	-6,22%	-9,24%	-6,47%	21,33%	25,88%	75,17%
●●●●○	14	Akcje rynków wschodzących										
		1 Fidelity Funds Emerging Europe, Middle East and Africa Fund A (Acc) (PLN) (hedged)	2	0,43	0,24	3,46%	-10,88%	-0,80%	3,76%	24,87%	47,45%	73,01%
		2 Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities AI (Acc) (PLN) (hedged)	5	0,20	0,12	4,63%	-11,91%	0,15%	6,41%	36,49%	40,22%	49,51%
		3 UNIQA Akcji Rynków Wschodzących (UNIQA FIO)	7	0,17	0,10	3,71%	-8,25%	3,15%	6,87%	28,60%	34,37%	40,24%
		4 Templeton Latin America Fund N (Acc) (PLN) (hedged)	7	0,16	0,06	5,99%	-3,14%	17,36%	23,88%	54,34%	32,66%	60,00%
●●●●○	9	Surowcowe										
		1 QUERCUS Silver (Parasolowy SFIO)	2	0,18	0,08	9,81%	-19,66%	-2,75%	59,91%	108,57%	179,02%	180,66%
		2 QUERCUS Gold (Parasolowy SFIO)	5	0,18	0,10	4,54%	-11,44%	5,37%	18,81%	43,68%	97,18%	118,90%
		3 Ipopema Złota i Metali Szlachetnych (Ipopema SFIO)	5	0,21	0,15	5,87%	-12,19%	5,32%	22,71%	63,69%	123,08%	118,77%

Źródło: Opracowanie własne.

Taktyczna alokacja: ●●●●○ pozycja neutralna, ●●●●● lekkie niedoważenie/przeważenie, ●●●●● silne niedoważenie/przeważenie

METODYKA KLASYFIKACJI FUNDUSZY

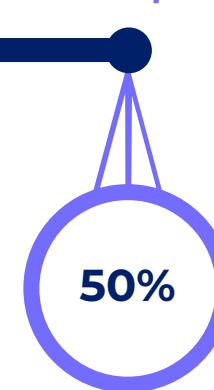
- W klasyfikacji ujmowane są wyłącznie fundusze inwestycyjne, które znajdują się w ofercie M/S DM S.A., dla których walutą bazową jest polski złoty lub posiadają klasę jednostek lub tytułów uczestnictwa denominowaną w tej walucie.
- Fundusze lub jednostki bądź tytuły uczestnictwa denominowane w polskim złocie muszą posiadać co najmniej trzyletnią historię wycen.
- Klasyfikacja funduszy dokonywana jest w podziale na grupy, które reprezentują poszczególne klasy aktywów oraz deklarowaną w dokumentach statutowych politykę inwestycyjną.
- Podstawą oceny funduszy, które spełniają warunki, podstawowe jest wskaźnik Information Ratio oraz wskaźnik Sharpa, liczone na bazie statystyk miesięcznych w okresie ostatnich 3 lat. Wagi obu wskaźników wynoszą 50%.
- W oparciu o powyższe statystyki, klasyfikacja obejmuje nie więcej niż ¼ liczby funduszy z danej grupy, ale nie mniej niż 2 fundusze.
- Najlepszy fundusz pod względem IR i Sharpa dostaje 1 punkt, drugi w tych klasyfikacjach dostaje po 2 pkt i tak dalej. Ten co ma najmniej punktów jest najlepszy, ten co ma najwięcej jest najgorszy.

Information Ratio



Porównuje fundusz do benchmarku. Generowanie alfy przez zarządzających. Im wyższy IR, tym bardziej opłacało się wybrać ten fundusz zamiast „średniej rynkowej”

Wskaźnik Sharpa



Porównuje fundusz do benchmarku. Im wyższy IR, tym bardziej opłacało się wybrać ten fundusz zamiast „średniej rynkowej”. Im wyższy Sharpe, tym lepiej - więcej zysku za każde podjęte ryzyko.

Zastrzeżenia prawne

Przedstawiony materiał jest publikacją handlową w rozumieniu przepisów „Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy.

Materiał nie stanowi rekomendacji – ani w ramach doradztwa inwestycyjnego, ani ogólnej. Materiał nie jest także badaniem inwestycyjnym.

Analizując fundusze inwestycyjne dochowujemy najwyższej staranności, działając zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i sztuką. Nie możemy jednak zapewnić, że nasze przewidywania zawsze okażą się trafne. Fundusze inwestycyjne nie gwarantują zrealizowania celu inwestycyjnego, a historyczne wyniki nie muszą zostać powtórzone w przyszłości. Inwestując w fundusz inwestycyjny, należy liczyć się z możliwością poniesienia straty.

Przed dokonaniem inwestycji należy zapoznać się z dokumentacją dokładnie opisującą fundusz inwestycyjny i ryzyko związane z inwestycją – w szczególności z warunkami emisji lub prospektem, statutem, KID.