

Najmniejszy jest najlepszy

RANKING OFE | W czołówce funduszy emerytalnych znalazły się: Polsat, ING NN, Commercial Union i Generali

KATARZYNA OSTROWSKA

Lider rankingu, Polsat, w dwóch na cztery kategorie zdobył maksymalną liczbę punktów. Jego hipotetyczny klient zgromadził najwięcej pieniędzy na swoim koncie i przez osiem lat funduszowi udało się najefektywniej pomnożyć składki. Łącznie zdobył 89,5 pkt na 100 możliwych.

Numer dwa wśród OFE, ING Nationale-Nederlanden, zwyciężył pod względem kolejności w zestawieniach publikowanych przez nadzór, co oznacza, że bardzo często zajmował dotychczas wysokie miejsca. Dużo punktów dostał także w innych kategoriach. W sumie ma 73,7 pkt, o 15,8 pkt mniej niż zwycięzca.

Z kolei największy na rynku Commercial Union zdobył 59,7

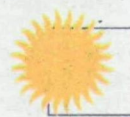
pkt. Okazało się, że najbezpieczniej pomnażał oszczędności przyszłych emerytów i ma najwięcej punktów za ocenę ryzyka. Różnica między nim a czwartym funduszem jest nieznaczna. Generali podobnie jak CU bezpiecznie inwestuje i nieźle wypada w innych kategoriach.

W porównaniu z poprzednim rankingiem zmieniliśmy zasady oceniania funduszy emerytalnych. Kryteria pozostały te same. W inny sposób przyznawaliśmy jednak punkty.

Pół roku temu najlepszy fundusz w każdej kategorii otrzymywał po 15 punktów, każdy kolejny o jeden punkt mniej, tak że ostatni dostawał 1. W sumie więc fundusz mógł zdobyć 60 punktów. Obecnie maksymalna liczba punktów to 100. W trzech

NAJWYŻEJ OCENIONE FUNDUSZE EMERYTALNE

1. POLSAT



Liczba zdobytych punktów

89,5

Po raz pierwszy na naszym podium. Zdobył najwięcej punktów w dwóch na cztery kategorie.

2. ING NATIONALE-NEDERLANDEN



73,7

Bardzo dobrze plasuje się w dłuższych okresach. Najlepiej wypadł też w zestawieniach prezentowanych przez nadzór.

3. COMMERCIAL UNION grupa AVIVA



59,7

Najbezpieczniej pomnaża pieniądze swoich klientów. Dlatego jest najlepszy pod względem podejmowanego ryzyka.

4. GENERALI



59,6

Niewiele dzieli go od trzeciego funduszu. Podobnie jak jego najbliższy konkurent bardzo dobrze wypada w ocenie ryzyka.

kategoriach najlepszy OFE mógł zdobyć po 30 punktów (hipotetyczny stan konta, stopa zwrotu w ciągu ośmiu lat oraz ocena ryzyka); w jednej (kolej-

ność w rankingach nadzoru) - 10 pkt. W każdej kategorii kolejnemu funduszowi przypisywaliśmy mniej punktów proporcjonalnie do tego, o ile jego wynik był słabszy od wyniku najbliższego konkurenta.

Pokażemy to na przykładzie stanu rachunku. W najlepszym funduszu, Polsacie, przykładowy klient zgromadził 16,5 tys. zł i temu funduszowi przyznaliśmy 30 punktów. Na koncie w kolejnym funduszu, ING Nationale-Nederlanden, jest o ponad 400 zł mniej, a więc proporcjonalnie uzyskał on 21,9 pkt. Ze względu jednak na to, że stan konta w ING NN niewiele różni się od stanu konta w Pekao (różnica wynosi niecałe 13 zł), ten ostatni OFE zdobywa tylko o 0,2 pkt mniej niż ING NN, czyli 21,7.

Nowy sposób przyznawania punktów mocniej uwypukla różnice w wynikach między poszczególnymi OFE. Przyznawanie każdemu kolejnemu funduszowi o 1 punkt mniej - jak to było wcześniej - niektóre OFE premiowało, a pozycję innych pogarszało. Teraz jeśli wynik jednego czy kilku OFE znacznie odbiega od konkurencji, będzie to widoczne w liczbie przyznanych punktów.

Ta nowa metoda przyznawania ocen nabierze szczególnego znaczenia, gdy wyniki OFE będą w miarę wpływu czasu coraz bardziej podobne. Nowy sposób liczenia będzie premiował te fundusze, które w ostatnim czasie lepiej inwestują.

→ ranking OFE