

Ryzyko i efektywność inwestycji na GPW

Chcemy dowiedzieć się jaką stopę zwrotu możemy osiągnąć z wybranych inwestycji w przyszłości przy określonym ryzyku. Poddamy weryfikacji tezy:

H1: Zarządzający UFK posiadają umiejętności, które pozwalają im uzyskać podobną efektywność jak w przypadku FI przy mniejszym ryzyku.

H2: Zarządzający funduszami stosujący strategie zabezpieczające posiadają umiejętności, które pozwalają im zbudować portfel o efektywności i ryzyku zbliżonym do portfela optymalnego.

W celu weryfikacji stawianych hipotez należy objąć analizą:

- **klasyczne fundusze** budujące portfel w oparciu o papiery dłużne i udziałowe notowane na rynku publicznym, czyli fundusze (obligacyjne/ pieniężne, stabilnego wzrostu, zrównoważone, akcyjne),
- **alternatywne m.in.** fundusze, stosujące bardziej skomplikowane strategie marketingowe jak np.: absolutnej stopy zwrotu, aktywnej alokacji, stosujące strategie zabezpieczające typu hedge).

Analizą należy więc objąć:

| Strategia | FI | FI - hedge | UFK | UFK - hedge |
|-----------|----|------------|-----|-------------|
| | | | | |
| | | | | |

Informacje o funduszach FI i UFK znaleźć można na stronie: <https://www.analizy.pl>.

PO dokonaniu wyboru danych dotyczących cen (zamknięcia) szukamy na stronach poszczególnych firm.