



**ALIOR
BANK**

STOPY ZWROTU Z REKOMENDOWANYCH PORTFELI

Październik 2018

Warszawa 05.11.2018

STOPY ZWROTU Z REKOMENDOWANYCH PORTFELI PODSTAWOWYCH (DO 100 TYS. ZŁ.)

Rekomendowany portfel	Październik ¹	YTD	Od startu usługi ²
Ostrożny	-0,4%	-0,4%	5,2%
Rozważny	-1,5%	-2,1%	5,4%
Aktywny	-1,7%	-1,9%	1,8%
Dynamiczny	-2,3%	-4,3%	-0,8%
<i>Polskie akcje³</i>	<i>-4,0%</i>	<i>-11,1%</i>	<i>7,6%</i>
<i>Polskie obligacje skarbowe³</i>	<i>0,2%</i>	<i>2,9%</i>	<i>13,3%</i>
<i>Globalne akcje³</i>	<i>-5,8%</i>	<i>-3,7%</i>	<i>14,6%</i>
<i>Globalne obligacje IG³</i>	<i>-0,5%</i>	<i>-0,5%</i>	<i>10,0%</i>

Źródło: Bloomberg, BM Alior Banku

¹Stopa zwrotu na 19 października 2018 r. (data końca usługi) od początku miesiąca

²Start usługi: 2 września 2014 r.; koniec usługi: 19 października 2018 r.

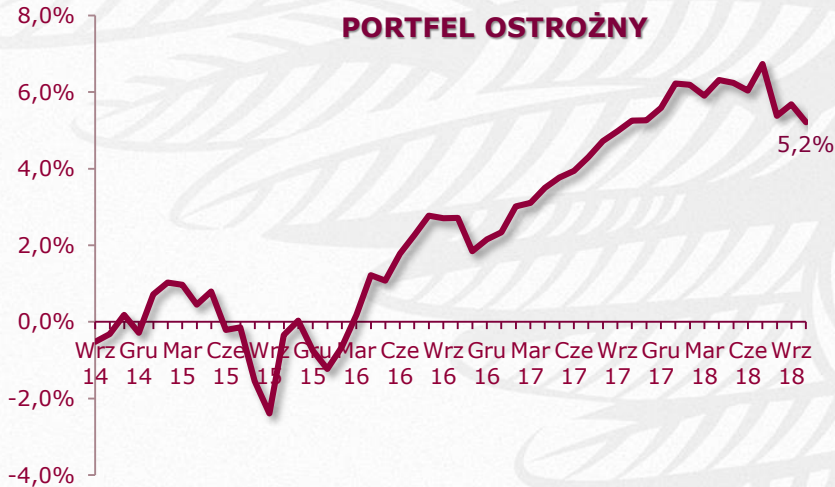
³Stopy zwrotu dla poszczególnych rynków i klas aktywów mierzone zmianami następujących indeksów: Polskie akcje – WIG, Polskie obligacje skarbowe – Bloomberg Poland Local Sovereign Index, Globalne akcje – MSCI All-Country World, Globalne obligacje IG – Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total Return Index (USD-hedged)

YTD – od początku roku; IG – Investment Grade (obligacje o ratingu inwestycyjnym)

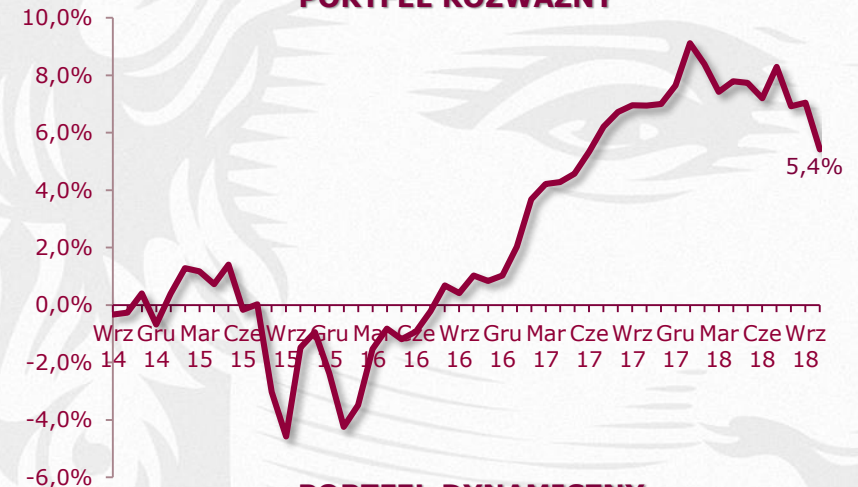
Stopy zwrotu z Rekomendowanego portfela inwestycyjnego za dany okres jest wyliczana jako średnia ważona stóp zwrotu instrumentów finansowych wchodzących w skład Rekomendowanego portfela inwestycyjnego w danym okresie. Wagi poszczególnych instrumentów finansowych są ich rekomendowane procentowe udziały w portfelu w okresie czasu, za który liczona jest stopa zwrotu.

STOPY ZWROTU Z REKOMENDOWANYCH PORTFELI PODSTAWOWYCH (DO 100 TYS. ZŁ.)

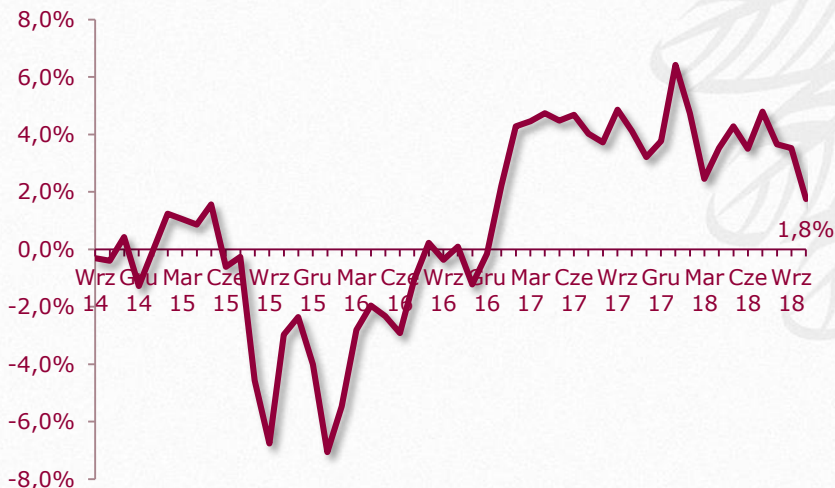
PORTFEL OSTROŻNY



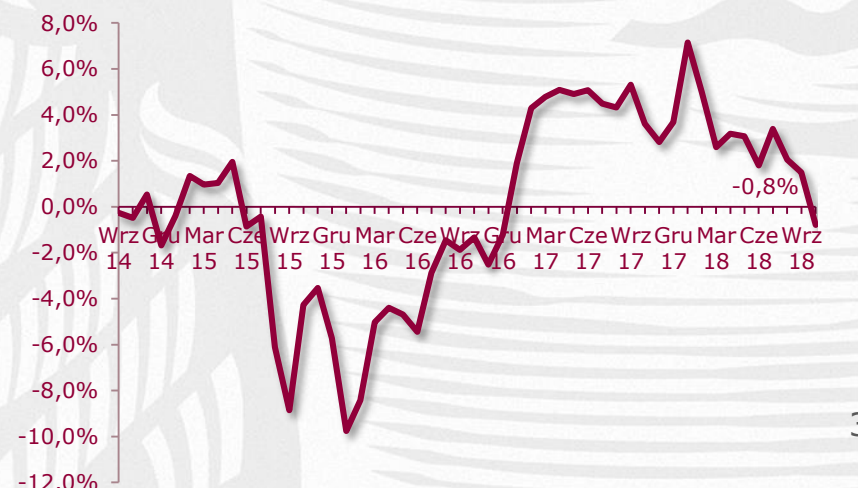
PORTFEL ROZWAŻNY



PORTFEL AKTYWNY



PORTFEL DYNAMICZNY



STOPY ZWROTU Z REKOMENDOWANYCH PORTFELI KOMPLEKSOWYCH (POWYŻEJ 100 TYS. ZŁ.)

Rekomendowany portfel	Październik ¹	3 miesiące	6 miesięcy	12 miesięcy	YTD	Od startu usługi ²
Ostrożny	-1,0%	-2,0%	-1,9%	-1,5%	-1,8%	3,7%
Rozważny	-2,7%	-4,0%	-4,0%	-3,5%	-3,6%	0,3%
Aktywny	-4,4%	-6,0%	-5,8%	-5,0%	-5,3%	0,6%
Dynamiczny	-5,1%	-7,3%	-7,8%	-7,1%	-7,5%	-1,6%
<i>Polskie akcje³</i>	-6,2%	-7,8%	-7,7%	-14,7%	-13,2%	5,1%
<i>Polskie obligacje skarbowe³</i>	0,4%	0,7%	1,0%	4,2%	3,1%	13,6%
<i>Globalne akcje³</i>	-7,6%	-6,8%	-4,9%	-2,4%	-5,5%	12,4%
<i>Globalne obligacje IG³</i>	-0,2%	-0,3%	0,3%	0,2%	-0,2%	10,3%

Źródło: Bloomberg, BM Alior Banku

¹stopa zwrotu na 31 października 2018 r.

²Start usługi: 2 września 2014 r.

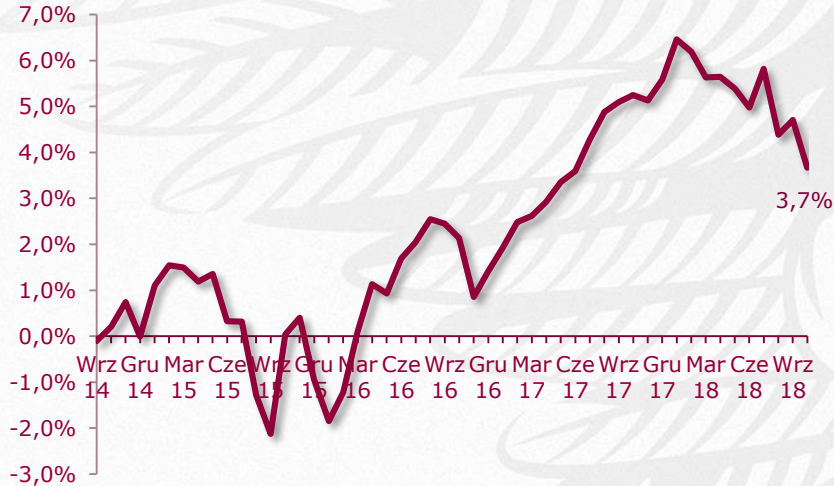
³Stopy zwrotu dla poszczególnych rynków i klas aktywów mierzone zmianami następujących indeksów: Polskie akcje – WIG, Polskie obligacje skarbowe – Bloomberg Poland Local Sovereign Index, Globalne akcje – MSCI All-Country World, Globalne obligacje IG – Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total Return Index (USD-hedged)

YTD – od początku roku; IG - Investment Grade (obligacje o ratingu inwestycyjnym)

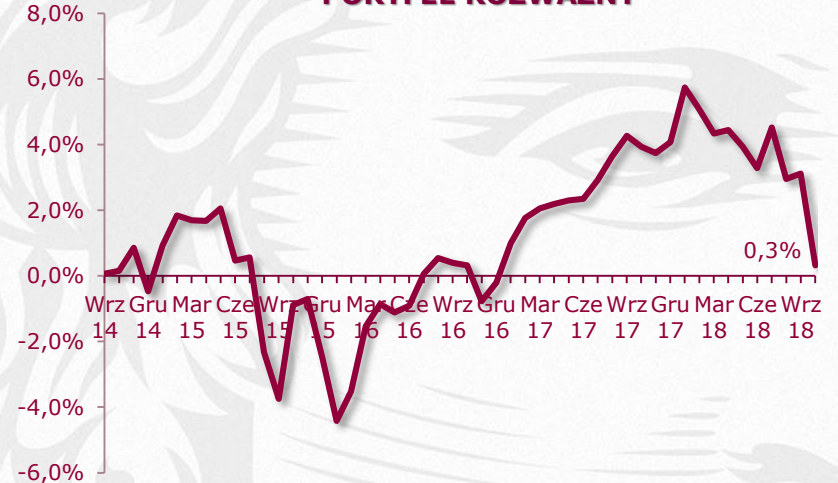
Stopy zwrotu z Rekomendowanego portfela inwestycyjnego za dany okres jest wyliczana jako średnia ważona stóp zwrotu instrumentów finansowych wchodzących w skład Rekomendowanego portfela inwestycyjnego w danym okresie. Wagami poszczególnych instrumentów finansowych są ich rekomendowane procentowe udziały w portfelu w okresie czasu, za który liczona jest stopa zwrotu.

STOPY ZWROTU Z REKOMENDOWANYCH PORTFELI KOMPLEKSOWYCH (POWYŻEJ 100 TYS. ZŁ.)

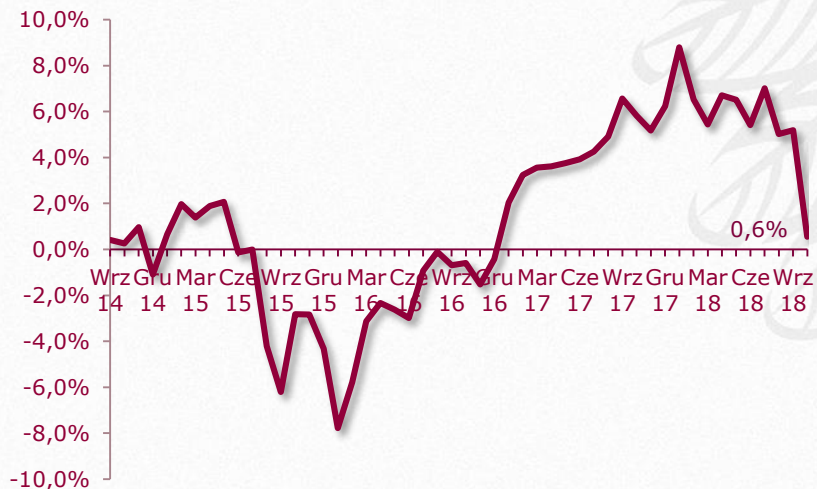
PORTFEL OSTROŻNY



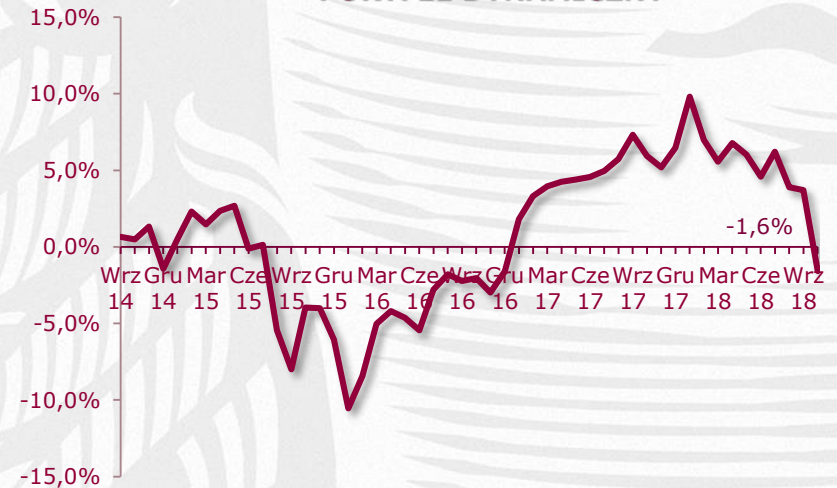
PORTFEL ROZWAŻNY



PORTFEL AKTYWNY



PORTFEL DYNAMICZNY



STOPY ZWROTU Z REKOMENDOWANYCH PORTFELI MIESZANYCH (POWYŻEJ 100 TYS. ZŁ.)

Rekomendowany portfel	Październik ¹	3 miesiące	6 miesięcy	12 miesięcy	YTD	Od startu usługi ²
Ostrożny	-0,7%	-2,3%	-2,2%	-1,7%	-1,8%	2,9%
Rozważny	-2,0%	-4,5%	-4,7%	-5,4%	-4,9%	-0,2%
Aktywny	-3,8%	-7,3%	-8,0%	-8,3%	-8,3%	-1,3%
Dynamiczny	-3,9%	-8,5%	-9,9%	-10,7%	-10,4%	-2,9%
<i>Polskie akcje³</i>	<i>-6,2%</i>	<i>-7,8%</i>	<i>-7,7%</i>	<i>-14,7%</i>	<i>-13,2%</i>	<i>4,1%</i>
<i>Polskie obligacje skarbowe³</i>	<i>0,4%</i>	<i>0,7%</i>	<i>1,0%</i>	<i>4,2%</i>	<i>3,1%</i>	<i>10,0%</i>
<i>Globalne akcje³</i>	<i>-7,6%</i>	<i>-6,8%</i>	<i>-4,9%</i>	<i>-2,4%</i>	<i>-5,5%</i>	<i>14,6%</i>
<i>Globalne obligacje IG³</i>	<i>-0,2%</i>	<i>-0,3%</i>	<i>0,3%</i>	<i>0,2%</i>	<i>-0,2%</i>	<i>8,6%</i>

Źródło: Bloomberg, BM Alior Banku

¹stopa zwrotu na 31 października 2018 r.

²Start usługi: 1 grudnia 2014 r.

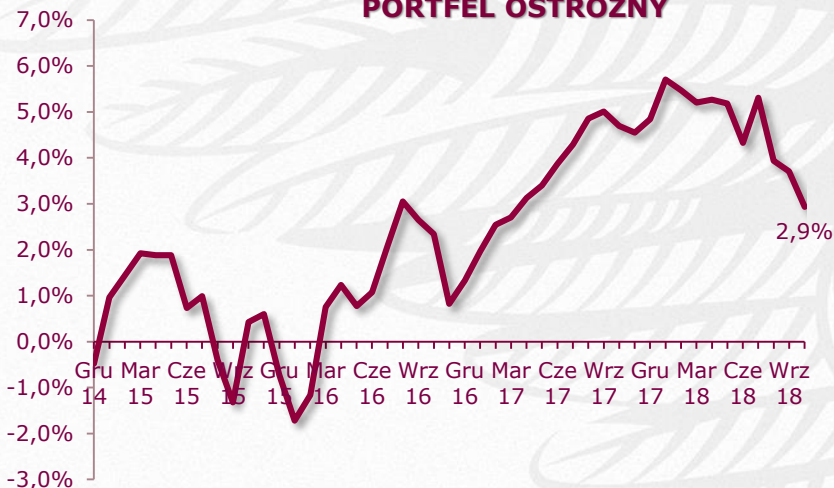
³Stopy zwrotu dla poszczególnych rynków i klas aktywów mierzone zmianami następujących indeksów: Polskie akcje – WIG, Polskie obligacje skarbowe – Bloomberg Poland Local Sovereign Index, Globalne akcje – MSCI All-Country World, Globalne obligacje IG – Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total Return Index (USD-hedged)

YTD – od początku roku; IG – Investment Grade (obligacje o ratingu inwestycyjnym)

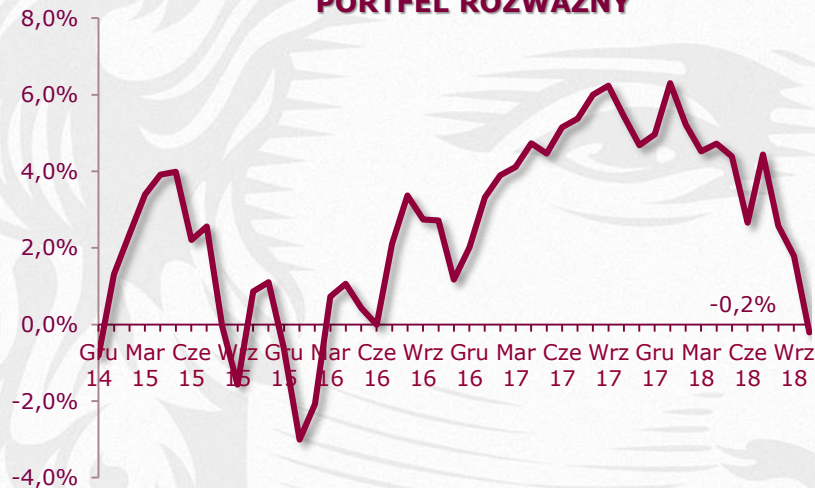
Stopy zwrotu z Rekomendowanego portfela inwestycyjnego za dany okres jest wyliczana jako średnia ważona stóp zwrotu instrumentów finansowych wchodzących w skład Rekomendowanego portfela inwestycyjnego w danym okresie. Wagami poszczególnych instrumentów finansowych są ich rekomendowane procentowe udziały w portfelu w okresie czasu, za który liczona jest stopa zwrotu.

STOPY ZWROTU Z REKOMENDOWANYCH PORTFELI MIESZANYCH (POWYŻEJ 100 TYS. ZŁ.)

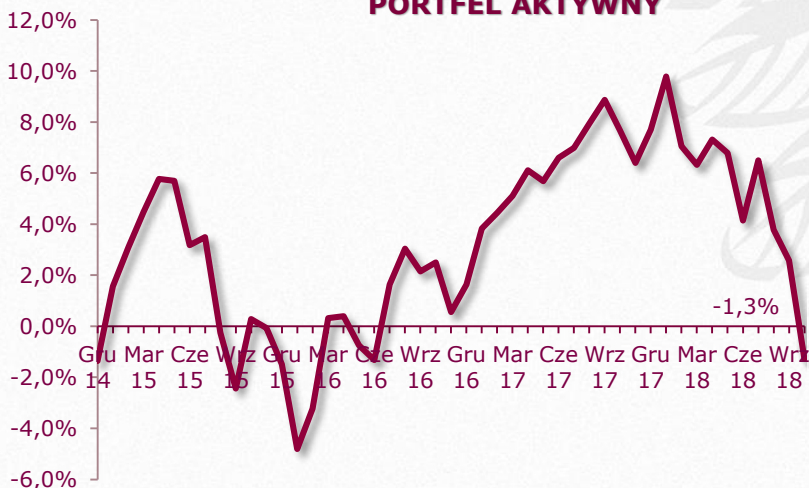
PORTFEL OSTROŻNY



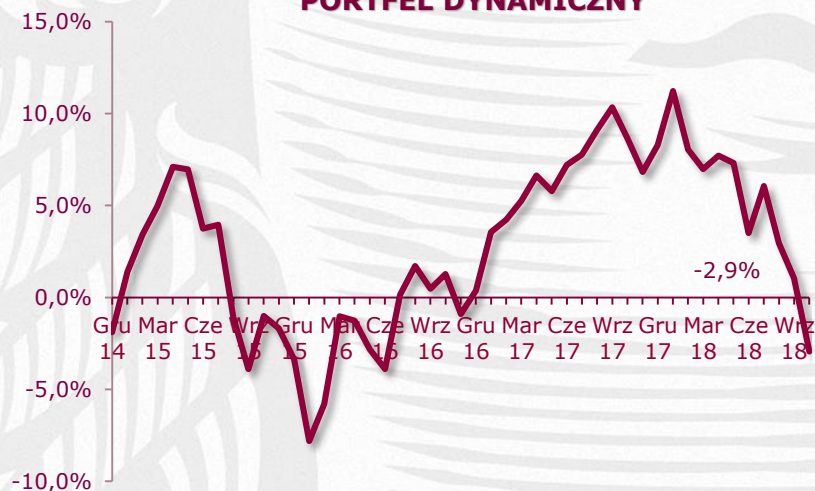
PORTFEL ROZWAŻNY



PORTFEL AKTYWNY



PORTFEL DYNAMICZNY



Źródło: Bloomberg, BM Alior Banku

STOPY ZWROTU Z REKOMENDOWANYCH PORTFELI GIEŁDOWYCH (POWYŻEJ 100 TYS. ZŁ.)

Rekomendowany portfel	Październik ¹	3 miesiące	6 miesięcy	12 miesięcy	YTD	Od startu usługi ²
Ostrożny	-0,3%	-1,6%	-1,1%	0,6%	0,0%	12,6%
Rozważny	-1,0%	-4,3%	-4,4%	-5,1%	-4,8%	10,4%
Aktywny	-1,8%	-6,9%	-7,6%	-9,3%	-8,4%	8,4%
Dynamiczny	-2,0%	-8,5%	-9,3%	-12,0%	-10,8%	7,8%
<i>Polskie akcje³</i>	-6,2%	-7,8%	-7,7%	-14,7%	-13,2%	4,1%
<i>Polskie obligacje skarbowe³</i>	0,4%	0,7%	1,0%	4,2%	3,1%	10,0%

¹stopa zwrotu na 31 października 2018 r.

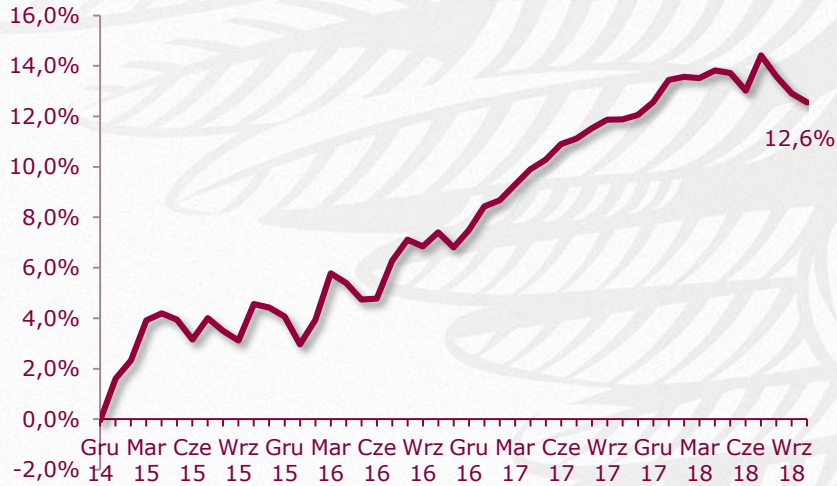
²Start usługi: 1 grudnia 2014 r.

³Stopy zwrotu dla poszczególnych rynków i klas aktywów mierzone zmianami następujących indeksów: Polskie akcje – WIG, Polskie obligacje skarbowe – Bloomberg Poland Local Sovereign Index
YTD – od początku roku

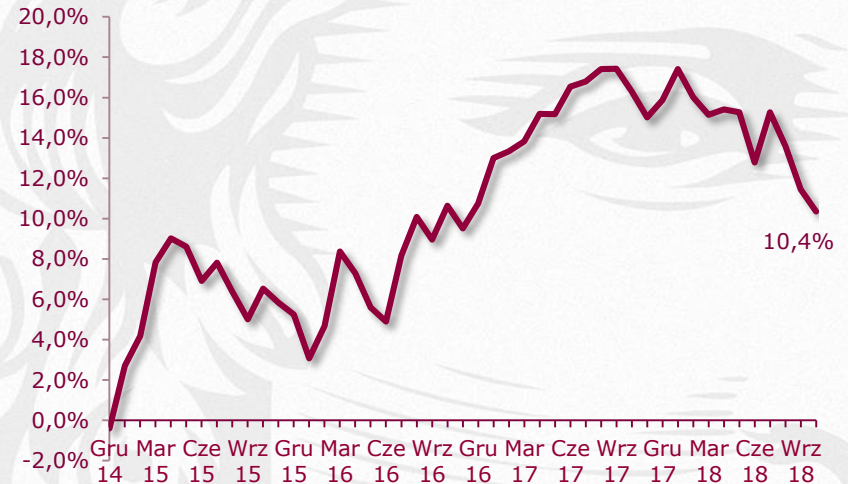
Stopy zwrotu z Rekomendowanego portfela inwestycyjnego za dany okres jest wyliczana jako średnia ważona stóp zwrotu instrumentów finansowych wchodzących w skład Rekomendowanego portfela inwestycyjnego w danym okresie. Wagami poszczególnych instrumentów finansowych są ich rekomendowane procentowe udziały w portfelu w okresie czasu, za który liczona jest stopa zwrotu.

STOPY ZWROTU Z REKOMENDOWANYCH PORTFELI GIEŁDOWYCH (POWYŻEJ 100 TYS. ZŁ.)

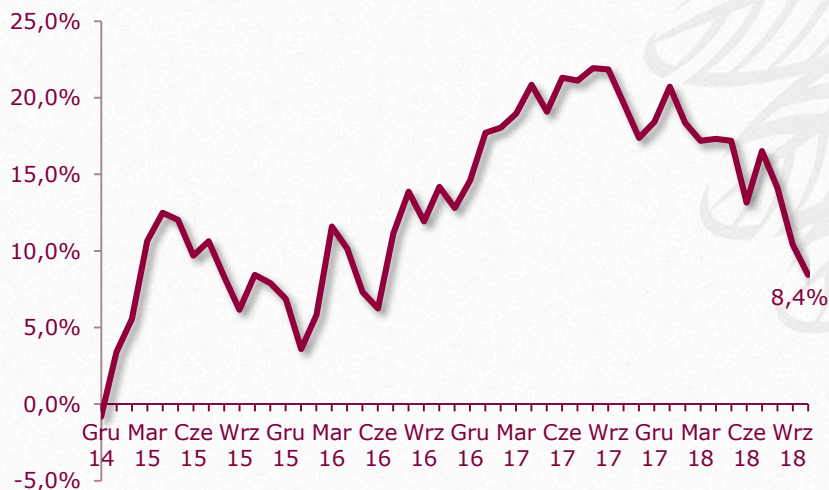
PORTFEL OSTROŻNY



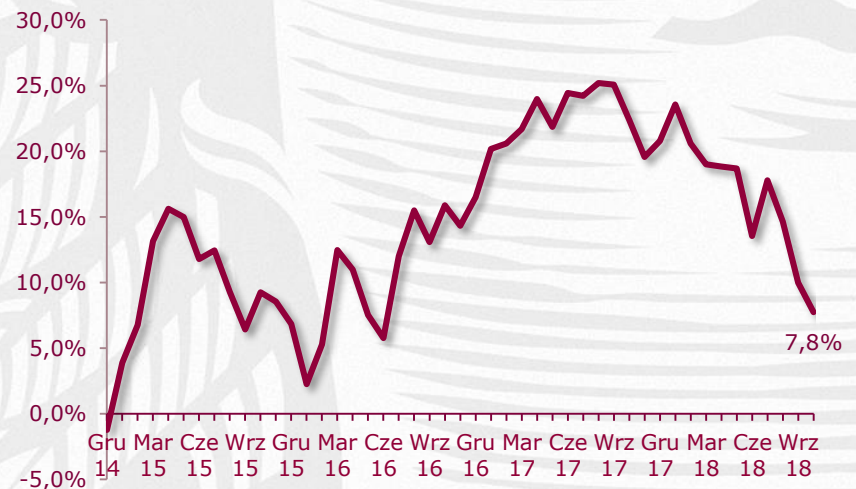
PORTFEL ROZWAŻNY



PORTFEL AKTYWNY



PORTFEL DYNAMICZNY



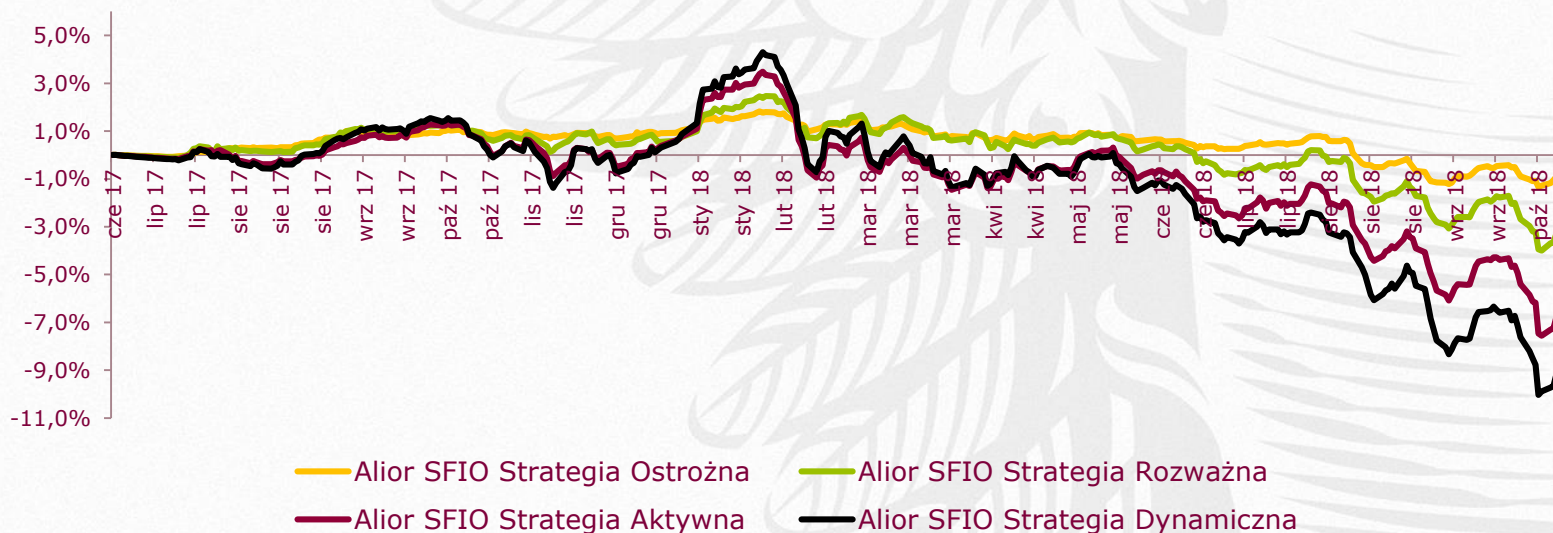
ALIOR SFIO – STOPY ZWROTU

Alior SFIO	Wrzesień	Październik ¹	3M	6M	12M	YTD	Od startu funduszu ²
STRATEGIA OSTROŻNA	0,22%	-0,66%	-1,53%	-1,99%	-2,01%	-2,12%	-1,11%
STRATEGIA ROZWAŻNA	-0,07%	-1,99%	-3,24%	-4,35%	-4,68%	-4,45%	-3,73%
STRATEGIA AKTYWNA	-0,50%	-3,29%	-5,53%	-7,26%	-8,31%	-8,25%	-7,54%
STRATEGIA DYNAMICZNA	-1,20%	-3,57%	-6,83%	-9,88%	-10,72%	-10,71%	-9,93%

¹stopa zwrotu na 19 października 2018 r. (data końca usługi)

²stopa zwrotu na 19 października 2018 r. od daty pierwszej wyceny (22 czerwca 2017 r.)

STOPY ZWROTU Z FUNDUSZY ALIOR SFIO



Wykres obejmuje okres od daty pierwszej wyceny (22.06.2017 r.) do daty zakończenia usługi (19.10.2018 r.)

Alior TFI	Październik¹	Od startu usługi²
Ostrożna	-0,21%	-0,21%
Rozważna	-0,61%	-0,61%
Aktywna	-0,87%	-0,87%
<i>Polskie akcje³</i>	-2,13%	-2,13%
<i>Polskie obligacje skarbowe³</i>	0,20%	0,20%
<i>Globalne akcje³</i>	-1,67%	-1,67%
<i>Globalne obligacje IG³</i>	0,23%	0,23%

¹stopa zwrotu na 31 października 2018 r. od 22 października 2018 r. (data startu usługi)

²stopa zwrotu na 31 października 2018 r. od daty startu usługi (22 października 2018 r.)

INFORMACJA DODATKOWA

Właścicielem niniejszego opracowania jest Biuro Maklerskie Alior Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Łopuszańska 38D, 02-232 Warszawa, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy, KRS: 0000305178, REGON: 141387142, NIP: 1070010731, kapitał zakładowy: 1 304 587 160 PLN (opłacony w całości).

Biuro Maklerskie informuje, że zaprezentowane wyniki inwestycyjne odnoszą się do przeszłości. Stopa zwrotu uzyskana z inwestycji w przeszłości nie stanowi gwarancji jej uzyskania w przyszłości.

Prezentowane stopy zwrotu z rekomendowanych portfeli inwestycyjnych są stopami zwrotu, które nie uwzględniają kosztów związanych z nabyciem rekomendowanych instrumentów finansowych (np. prowizji maklerskiej, opłaty manipulacyjnej). W wyniku konieczności poniesienia tych opłat rzeczywisty zwrot z inwestycji może być niższy niż przedstawiony w niniejszym opracowaniu. Wpływ kosztów na podane stopy zwrotu uzależniony jest od wysokości stawek prowizji i opłat. Szczegółowe informacje na temat wysokości i zasad naliczania opłat i prowizji określają taryfy opłat i prowizji Biura Maklerskiego Alior Bank S.A. Wysokość opłat manipulacyjnych określają poszczególne fundusze.

Niniejsza publikacja została przygotowana wyłącznie w celach informacyjnych i nie stanowi porady inwestycyjnej, rekomendacji i/lub oferty zakupu lub sprzedaży instrumentu finansowego.

Powielanie bądź publikowanie niniejszego opracowania lub jego części bez pisemnej zgody Biura Maklerskiego Alior Bank S.A. jest zabronione.