



**ALIOR  
BANK**

# **STOPY ZWROTU Z REKOMENDOWANYCH PORTFELI**

**Luty 2018**

Warszawa 02.03.2018

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

Rekomendowany portfel	Luty <sup>1</sup>	3 miesiące	6 miesięcy	12 miesięcy	YTD	Od startu usługi <sup>2</sup>
Ostrożny	<b>0,0%</b>	<b>0,9%</b>	<b>1,4%</b>	<b>3,1%</b>	<b>0,6%</b>	<b>6,2%</b>
Rozważny	<b>-0,7%</b>	<b>1,3%</b>	<b>1,6%</b>	<b>4,6%</b>	<b>0,7%</b>	<b>8,4%</b>
Aktywny	<b>-1,6%</b>	<b>1,5%</b>	<b>1,0%</b>	<b>0,4%</b>	<b>0,9%</b>	<b>4,7%</b>
Dynamiczny	<b>-2,0%</b>	<b>2,1%</b>	<b>0,6%</b>	<b>0,7%</b>	<b>1,3%</b>	<b>5,0%</b>
<i>Polskie akcje<sup>3</sup></i>	<b>-6,6%</b>	<b>-1,2%</b>	<b>-5,0%</b>	<b>5,8%</b>	<b>-3,2%</b>	<b>17,2%</b>
<i>Polskie obligacje skarbowe<sup>3</sup></i>	<b>0,8%</b>	<b>1,2%</b>	<b>1,8%</b>	<b>5,7%</b>	<b>0,7%</b>	<b>10,9%</b>
<i>Globalne akcje<sup>3</sup></i>	<b>-4,4%</b>	<b>2,5%</b>	<b>8,3%</b>	<b>16,6%</b>	<b>1,0%</b>	<b>20,2%</b>
<i>Globalne obligacje IG<sup>3</sup></i>	<b>-0,2%</b>	<b>-0,7%</b>	<b>-0,6%</b>	<b>1,6%</b>	<b>-0,9%</b>	<b>9,5%</b>

Źródło: Bloomberg, BM Alior Banku

<sup>1</sup>Stopa zwrotu na 28 lutego 2018 r. za pełen miesiąc

<sup>2</sup>Start usługi: 2 września 2014

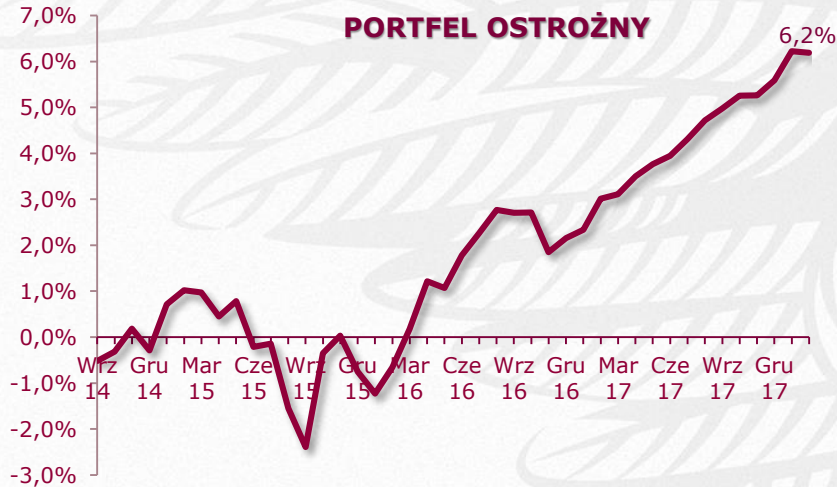
<sup>3</sup>Stopy zwrotu dla poszczególnych rynków i klas aktywów mierzone zmianami następujących indeksów: Polskie akcje – WIG, Polskie obligacje skarbowe – Bloomberg Poland Local Sovereign Index, Globalne akcje – MSCI All-Country World, Globalne obligacje IG – Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total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

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

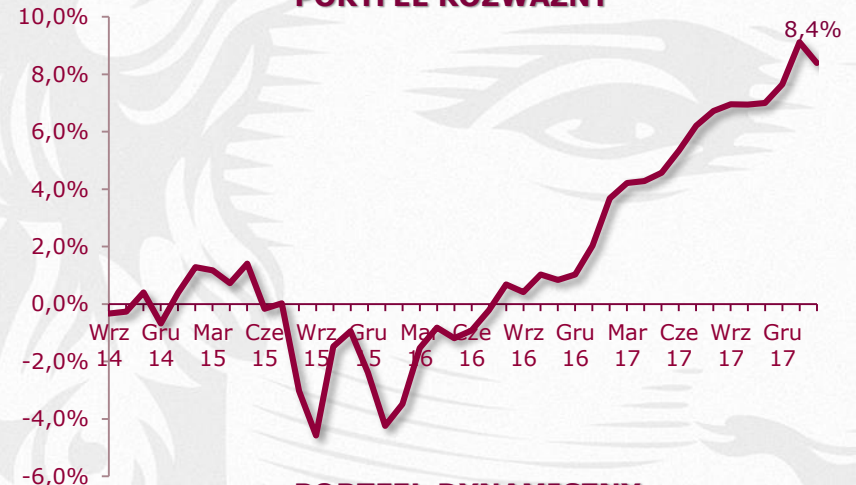
Stopy zwrotu z Rekomendowanego portfela inwestycyjnego za dany okres jest wyliczana jako średnia ważona stóp zwrotu instrumentów finansowych wchodzących w skład Rekomendowanego portfela inwestycyjnego w danym okresie. Wagami poszczególnych instrumentów finansowych są ich rekomendowane procentowe udziały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

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

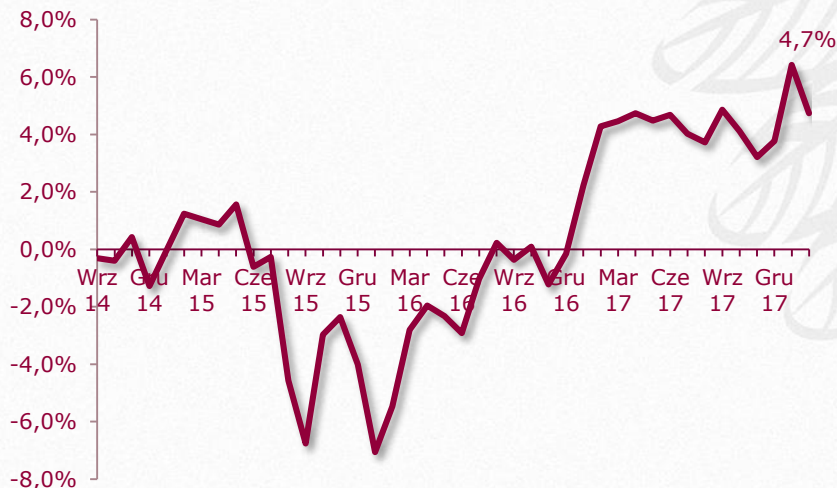
**PORTFEL OSTROŻNY**



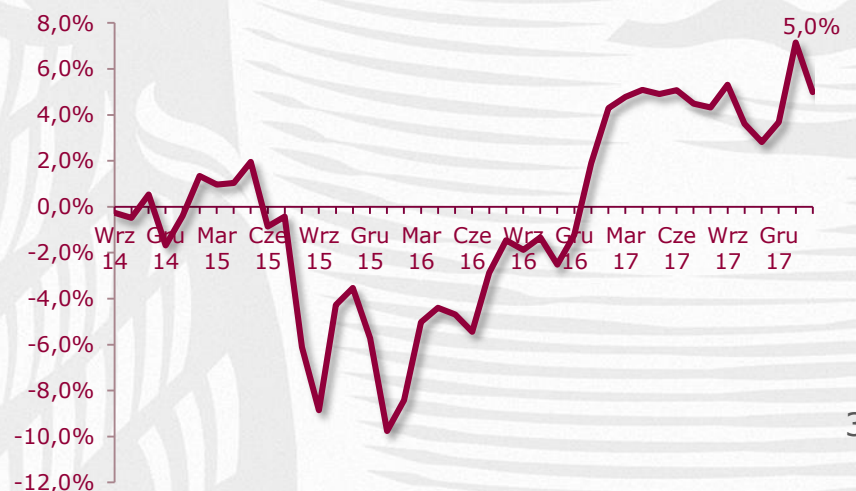
**PORTFEL ROZWAŻNY**



**PORTFEL AKTYWNY**



**PORTFEL DYNAMICZNY**



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

Rekomendowany portfel	Luty <sup>1</sup>	3 miesiące	6 miesięcy	12 miesięcy	YTD	Od startu usługi <sup>2</sup>
Ostrożny	-0,3%	1,0%	1,2%	3,6%	0,6%	6,2%
Rozważny	-0,6%	1,3%	1,4%	3,3%	1,0%	5,1%
Aktywny	-2,1%	1,3%	1,5%	3,2%	0,3%	6,5%
Dynamiczny	-2,6%	1,7%	1,2%	3,5%	0,5%	7,0%
<i>Polskie akcje<sup>3</sup></i>	-6,6%	-1,2%	-5,0%	5,8%	-3,2%	17,2%
<i>Polskie obligacje skarbowe<sup>3</sup></i>	0,8%	1,2%	1,8%	5,7%	0,7%	10,9%
<i>Globalne akcje<sup>3</sup></i>	-4,4%	2,5%	8,3%	16,6%	1,0%	20,2%
<i>Globalne obligacje IG<sup>3</sup></i>	-0,2%	-0,7%	-0,6%	1,6%	-0,9%	9,5%

Źródło: Bloomberg, BM Alior Banku

<sup>1</sup>stopa zwrotu na 28 lutego 2018 r. za pełen miesiąc

<sup>2</sup>Start usługi: 2 września 2014

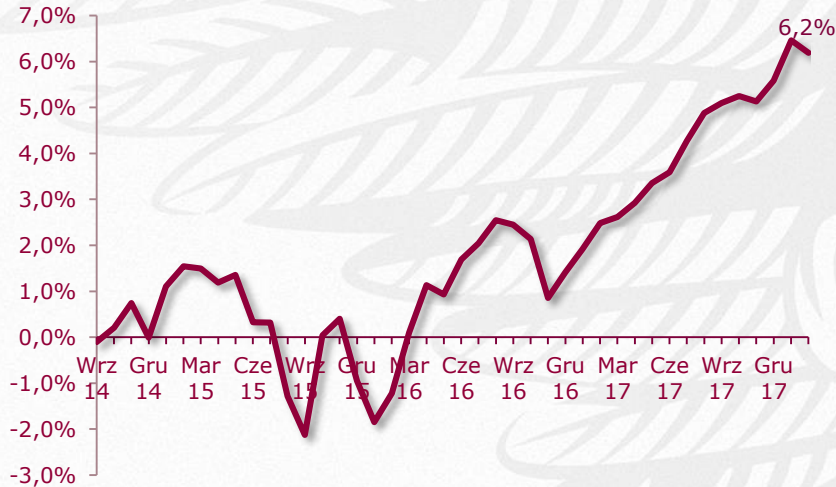
<sup>3</sup>Stopy zwrotu dla poszczególnych rynków i klas aktywów mierzone zmianami następujących indeksów: Polskie akcje – WIG, Polskie obligacje skarbowe – Bloomberg Poland Local Sovereign Index, Globalne akcje – MSCI All-Country World, Globalne obligacje IG – Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total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

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

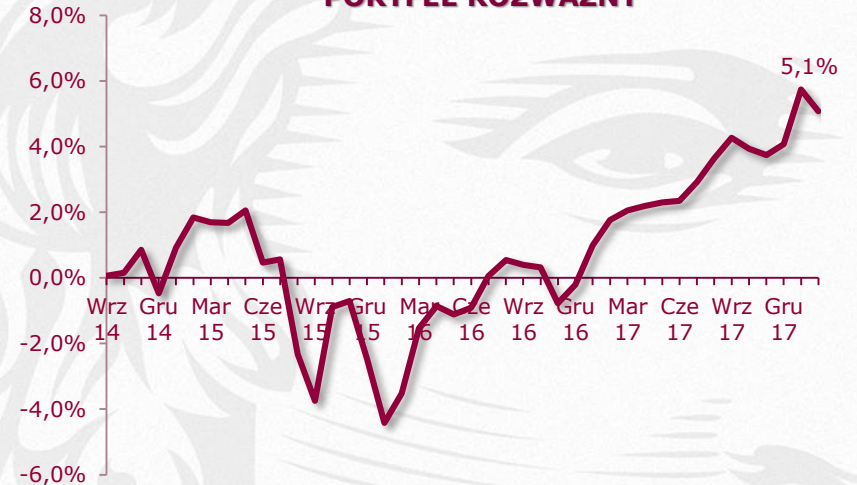
Stopy zwrotu z Rekomendowanego portfela inwestycyjnego za dany okres jest wyliczana jako średnia ważona stóp zwrotu instrumentów finansowych wchodzących w skład Rekomendowanego portfela inwestycyjnego w danym okresie. Wagami poszczególnych instrumentów finansowych są ich rekomendowane procentowe udziały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

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

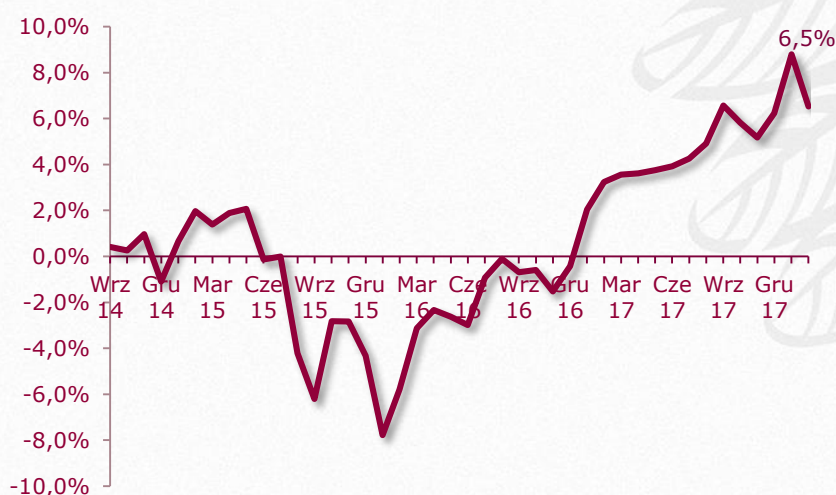
**PORTFEL OSTROŻNY**



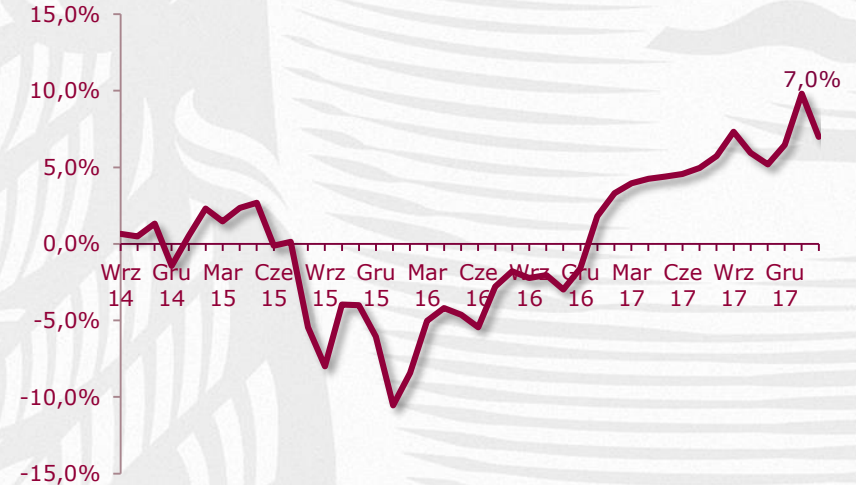
**PORTFEL ROZWAŻNY**



**PORTFEL AKTYWNY**



**PORTFEL DYNAMICZNY**



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

Rekomendowany portfel	Luty <sup>1</sup>	3 miesiące	6 miesięcy	12 miesięcy	YTD	Od startu usługi <sup>2</sup>
Ostrożny	-0,2%	0,9%	0,6%	2,9%	0,6%	5,5%
Rozważny	-1,0%	0,5%	-0,7%	1,3%	0,2%	5,2%
Aktywny	-2,5%	0,6%	-0,8%	2,5%	-0,6%	7,0%
Dynamiczny	-2,9%	1,1%	-1,0%	3,7%	-0,2%	8,0%
<i>Polskie akcje<sup>3</sup></i>	<i>-6,6%</i>	<i>-1,2%</i>	<i>-5,0%</i>	<i>5,8%</i>	<i>-3,2%</i>	<i>16,1%</i>
<i>Polskie obligacje skarbowe<sup>3</sup></i>	<i>0,8%</i>	<i>1,2%</i>	<i>1,8%</i>	<i>5,7%</i>	<i>0,7%</i>	<i>7,5%</i>
<i>Globalne akcje<sup>3</sup></i>	<i>-4,4%</i>	<i>2,5%</i>	<i>8,3%</i>	<i>16,6%</i>	<i>1,0%</i>	<i>22,5%</i>
<i>Globalne obligacje IG<sup>3</sup></i>	<i>-0,2%</i>	<i>-0,7%</i>	<i>-0,6%</i>	<i>1,6%</i>	<i>-0,9%</i>	<i>7,8%</i>

Źródło: Bloomberg, BM Alior Banku

<sup>1</sup>stopa zwrotu na 28 lutego 2018 r. za pełen miesiąc

<sup>2</sup>Start usługi: 1 grudnia 2014

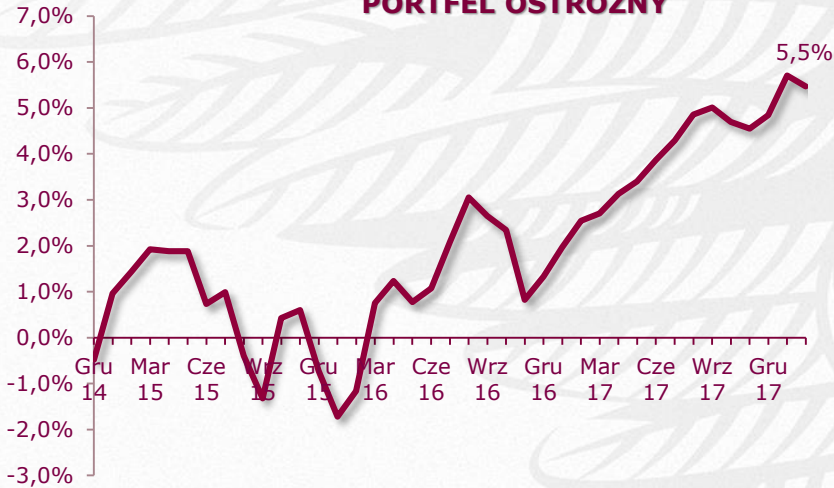
<sup>3</sup>Stopy zwrotu dla poszczególnych rynków i klas aktywów mierzone zmianami następujących indeksów: Polskie akcje – WIG, Polskie obligacje skarbowe – Bloomberg Poland Local Sovereign Index, Globalne akcje – MSCI All-Country World, Globalne obligacje IG – Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total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

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

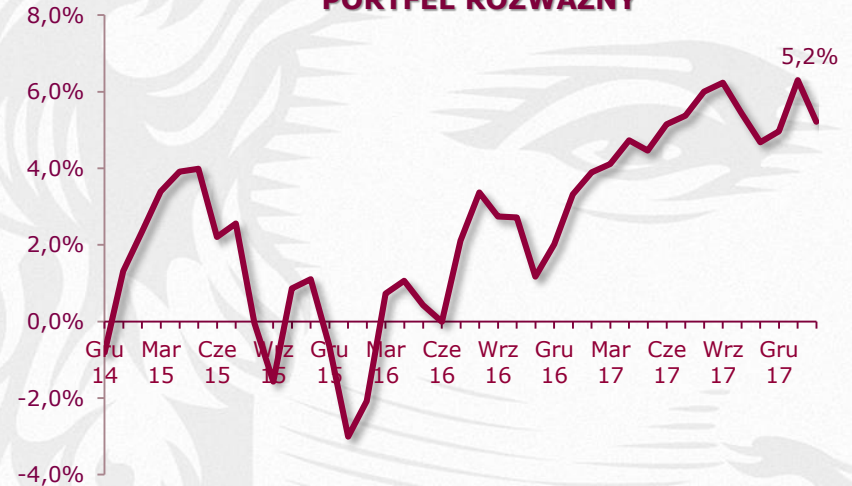
Stopy zwrotu z Rekomendowanego portfela inwestycyjnego za dany okres jest wyliczana jako średnia ważona stóp zwrotu instrumentów finansowych wchodzących w skład Rekomendowanego portfela inwestycyjnego w danym okresie. Wagami poszczególnych instrumentów finansowych są ich rekomendowane procentowe udziały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

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

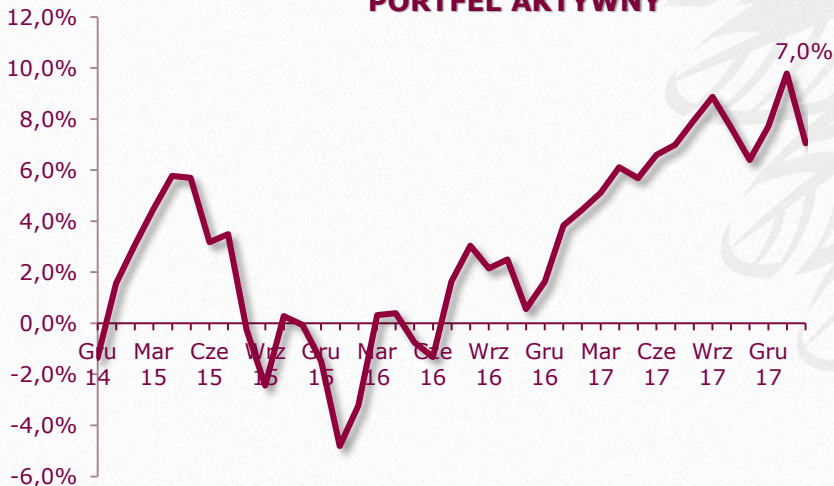
**PORTFEL OSTROŻNY**



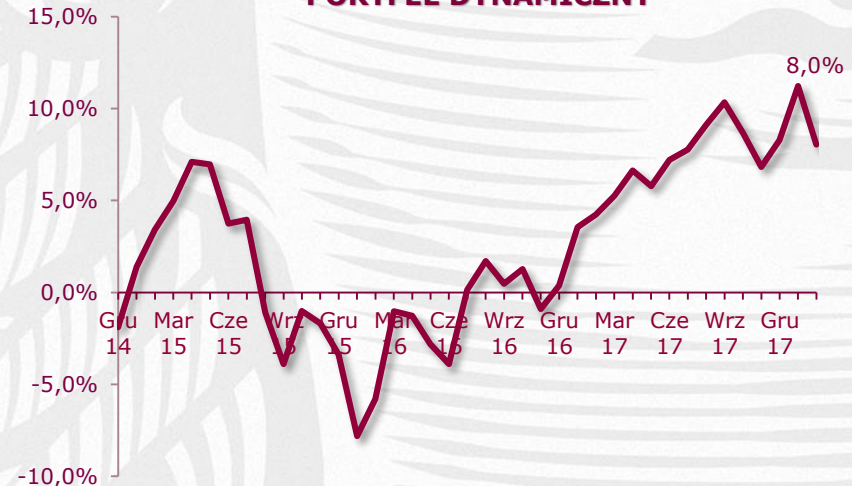
**PORTFEL ROZWAŻNY**



**PORTFEL AKTYWNY**



**PORTFEL DYNAMICZNY**



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

Rekomendowany portfel	Luty <sup>1</sup>	3 miesiące	6 miesięcy	12 miesięcy	YTD	Od startu usługi <sup>2</sup>
Ostrożny	0,1%	1,3%	1,8%	4,5%	0,9%	13,6%
Rozważny	-1,2%	0,9%	-1,2%	2,4%	0,1%	16,0%
Aktywny	-2,0%	0,8%	-2,9%	0,3%	-0,1%	18,4%
Dynamiczny	-2,4%	0,9%	-3,7%	0,0%	-0,2%	20,6%
<i>Polskie akcje<sup>3</sup></i>	<b>-6,6%</b>	<b>-1,2%</b>	<b>-5,0%</b>	<b>5,8%</b>	<b>-3,2%</b>	<b>16,1%</b>
<i>Polskie obligacje skarbowe<sup>3</sup></i>	<b>0,8%</b>	<b>1,2%</b>	<b>1,8%</b>	<b>5,7%</b>	<b>0,7%</b>	<b>7,5%</b>

<sup>1</sup>stopa zwrotu na 28 lutego 2018 r. za pełen miesiąc

<sup>2</sup>Start usługi: 1 grudnia 2014

<sup>3</sup>Stopy zwrotu dla poszczególnych rynków i klas aktywów mierzone zmianami następujących indeksów: Polskie akcje – WIG, Polskie obligacje skarbowe – Bloomberg Poland Local Sovereign Index

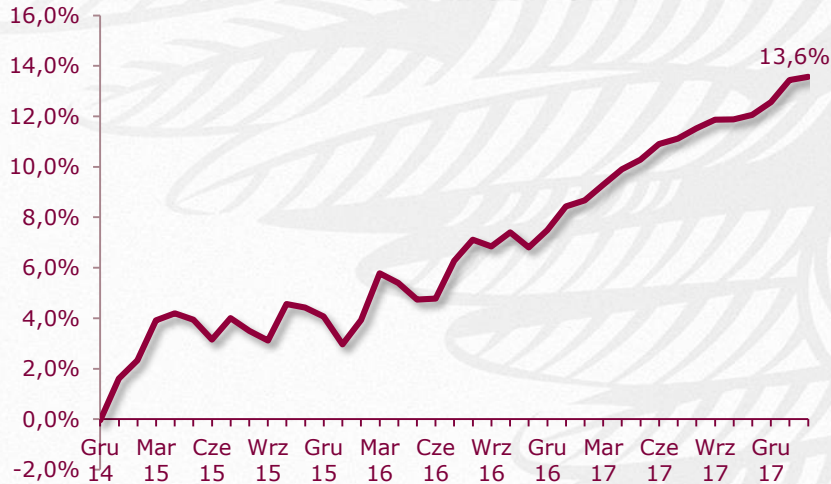
YTD – od początku roku

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.

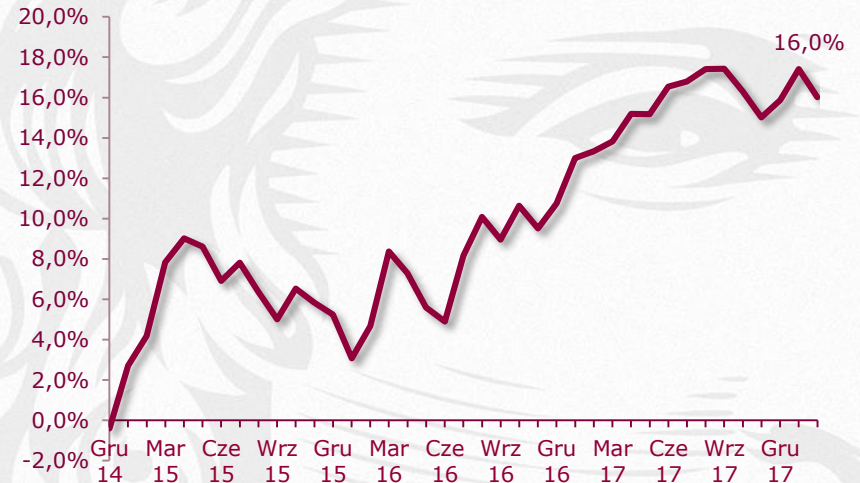


# STOPY ZWROTU Z REKOMENDOWANYCH PORTFELI GIEŁDOWYCH (POWYŻEJ 100 TYS. ZŁ.)

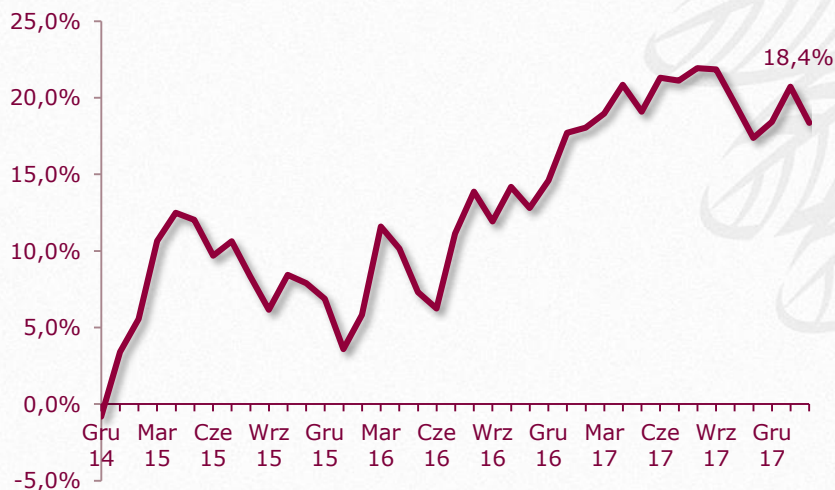
**PORTFEL OSTROŻNY**



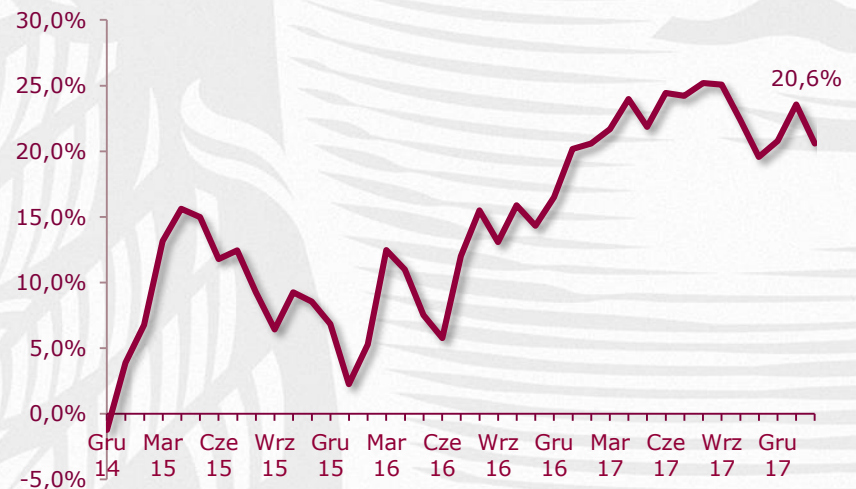
**PORTFEL ROZWAŻNY**



**PORTFEL AKTYWNY**



**PORTFEL DYNAMICZNY**

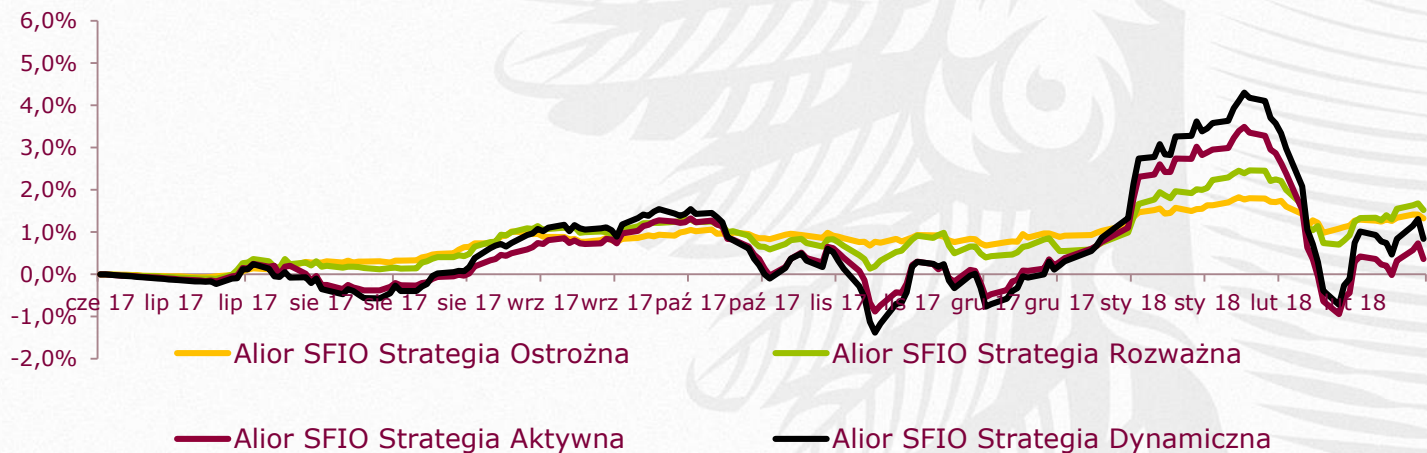


Alior SFIO	Styczeń	Luty <sup>1</sup>	3M	6M	12M	YTD	Od startu funduszu <sup>2</sup>
<b>STRATEGIA OSTROŻNA</b>	<b>0,67%</b>	<b>-0,38%</b>	<b>0,40%</b>	<b>0,82%</b>	-	<b>0,29%</b>	<b>1,32%</b>
<b>STRATEGIA ROZWAŻNA</b>	<b>1,49%</b>	<b>-0,71%</b>	<b>0,58%</b>	<b>1,11%</b>	-	<b>0,76%</b>	<b>1,52%</b>
<b>STRATEGIA AKTYWNA</b>	<b>2,08%</b>	<b>-2,44%</b>	<b>0,24%</b>	<b>0,41%</b>	-	<b>-0,41%</b>	<b>0,36%</b>
<b>STRATEGIA DYNAMICZNA</b>	<b>2,68%</b>	<b>-2,64%</b>	<b>0,66%</b>	<b>0,79%</b>	-	<b>-0,03%</b>	<b>0,84%</b>

<sup>1</sup>stopa zwrotu na 28 lutego 2018 r. za pełen miesiąc

<sup>2</sup>stopa zwrotu na 28 lutego 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 dla ostatniej dostępnej ceny (28.02.2018 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: 1 292 788 410 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.