

# Stopy zwrotu z rekomendowanych portfeli

Grudzień 2021

Biuro Maklerskie Alior Bank



## Strategie Funduszowe (powyżej 100 tys. zł)

Stopy zwrotu z rekomendowanego portfela inwestycyjnego i benchmarków								
Rekomendowany portfel	Od startu usługi <sup>2</sup>	Grudzień <sup>1</sup>	YTD	2020	2019	2018	2017	2016
Ostrożny	12,3%	0,0%	-1,5%	3,0%	6,6%	-1,7%	4,1%	2,4%
Rozważny	18,8%	0,3%	2,0%	7,5%	9,0%	-4,5%	4,3%	2,3%
Aktywny	24,4%	1,0%	4,3%	8,9%	11,9%	-7,9%	6,7%	4,1%
Dynamiczny	27,3%	1,5%	6,1%	11,2%	13,1%	-10,4%	8,2%	4,7%
<i>Polskie akcje<sup>3</sup></i>	31,6%	2,2%	21,5%	-1,4%	0,2%	-9,5%	23,2%	11,4%
<i>Polskie obligacje skarbowe<sup>3</sup></i>	14,6%	-2,5%	-10,7%	6,6%	4,3%	4,9%	5,1%	0,3%
<i>Globalne akcje<sup>3</sup></i>	75,1%	3,9%	16,8%	14,3%	24,0%	-11,2%	21,6%	5,6%
<i>Globalne obligacje IG<sup>3</sup></i>	26,7%	-0,4%	-1,4%	5,6%	8,2%	1,8%	3,0%	3,9%

Źródło: Bloomberg, BM Alior Bank S.A.

<sup>1</sup> Stopa zwrotu wyliczona za okres od 30 listopada 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

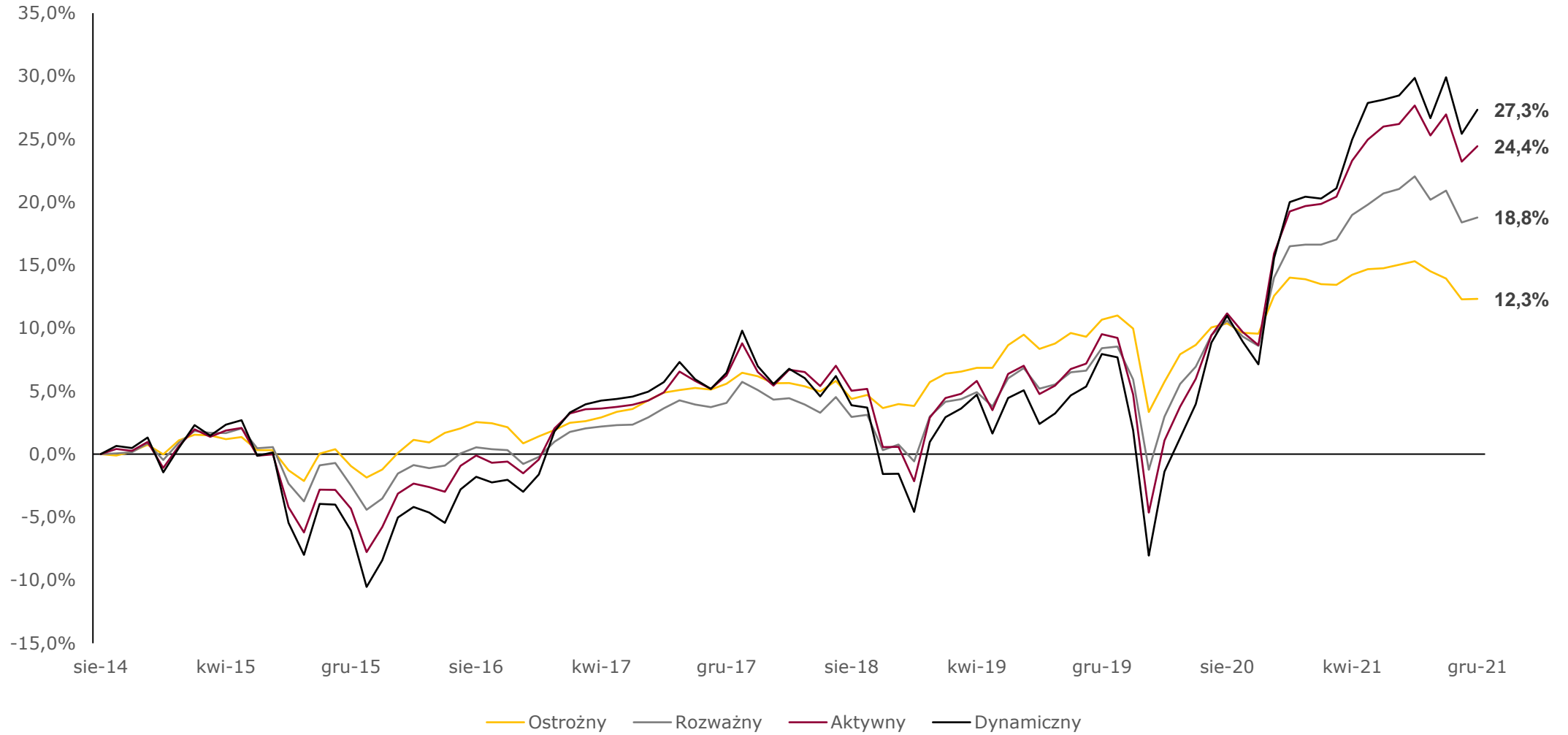
<sup>2</sup> Stopa zwrotu wyliczona za okres od 2 września 2014 r. (data startu usługi) do 31 grudnia 2021 r.

YTD – od początku roku do 31 grudnia 2021 r.

<sup>3</sup> Stopy zwrotu dla poszczególnych rynków i klas aktywów mierzone zmianami następujących indeksów: Polskie akcje – WIG, Polskie obligacje skarbowe – Bloomberg Barclays Series-E Poland Govt All > 1 Yr Bond Index, Globalne akcje – MSCI All-Country World, Globalne obligacje IG – Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total Return Index (USD-hedged).

Stopa 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. Dane do wyliczenia stóp zwrotu dostarczane są przez serwis Bloomberg.

# Strategie Funduszowe (powyżej 100 tys. zł)



## Strategie Mieszane (powyżej 100 tys. zł)

Stopy zwrotu z rekomendowanego portfela inwestycyjnego i benchmarków								
Rekomendowany portfel	Od startu usługi <sup>2</sup>	Grudzień <sup>1</sup>	YTD	2020	2019	2018	2017	2016
Ostrożny	13,9%	0,2%	-1,0%	4,8%	6,0%	-1,3%	3,5%	2,1%
Rozważny	20,6%	0,3%	4,2%	8,4%	6,6%	-4,6%	2,9%	2,7%
Aktywny	26,8%	0,9%	6,1%	11,1%	10,0%	-9,2%	6,0%	3,2%
Dynamiczny	31,7%	1,3%	8,6%	14,0%	10,7%	-11,3%	7,9%	3,9%
<i>Polskie akcje<sup>3</sup></i>	30,4%	2,2%	21,5%	-1,4%	0,2%	-9,5%	23,2%	11,4%
<i>Polskie obligacje skarbowe<sup>3</sup></i>	11,1%	-2,5%	-10,7%	6,6%	4,3%	4,9%	5,1%	0,3%
<i>Globalne akcje<sup>3</sup></i>	78,5%	3,9%	16,8%	14,3%	24,0%	-11,2%	21,6%	5,6%
<i>Globalne obligacje IG<sup>3</sup></i>	24,7%	-0,4%	-1,4%	5,6%	8,2%	1,8%	3,0%	3,9%

Źródło: Bloomberg, BM Alior Bank S.A.

<sup>1</sup> Stopa zwrotu wyliczona za okres od 30 listopada 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

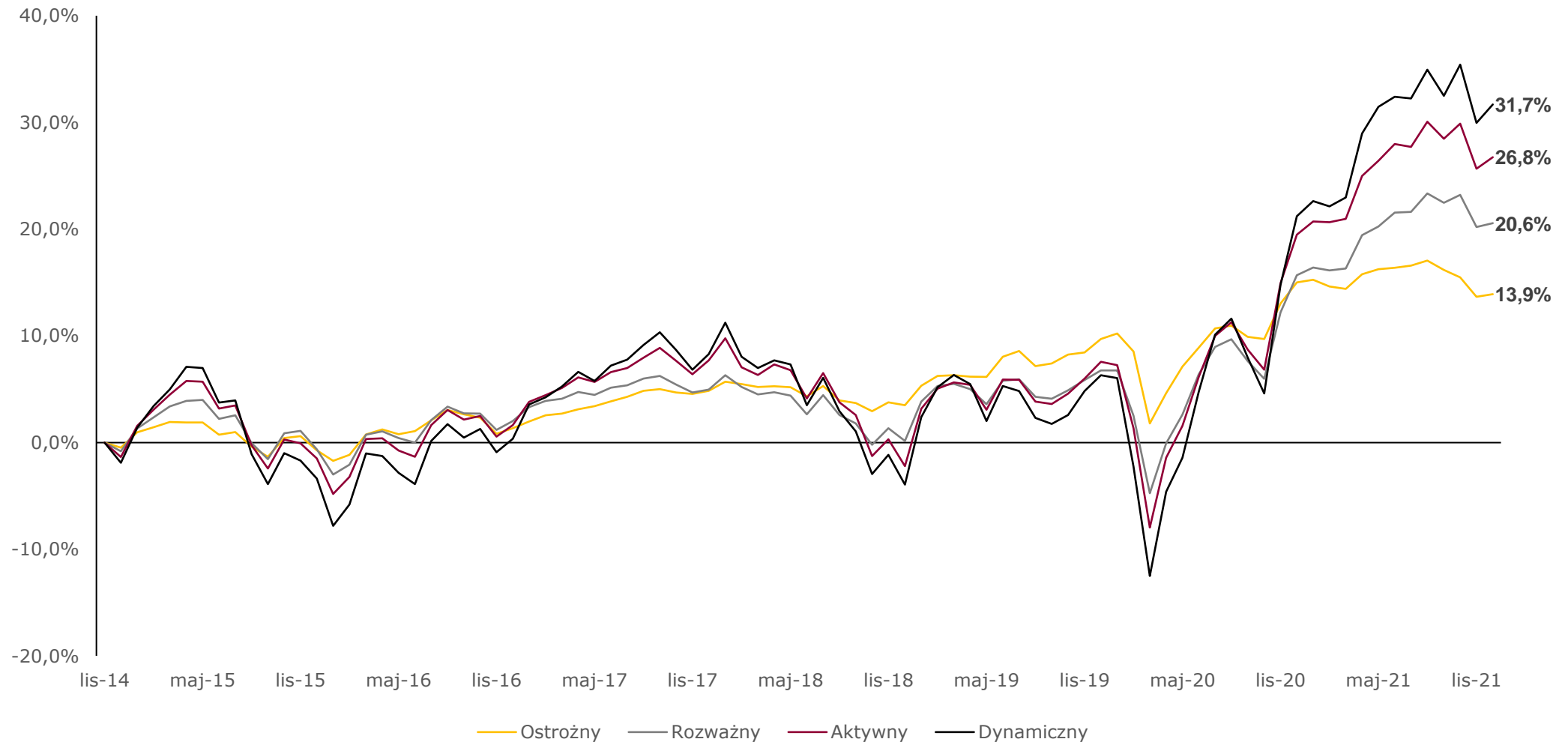
<sup>2</sup> Stopa zwrotu wyliczona za okres od 1 grudnia 2014 r. (data startu usługi) do 31 grudnia 2021 r.

YTD – od początku roku do 31 grudnia 2021 r.

<sup>3</sup> Stopy zwrotu dla poszczególnych rynków i klas aktywów mierzone zmianami następujących indeksów: Polskie akcje – WIG, Polskie obligacje skarbowe - Bloomberg Barclays Series-E Poland Govt All > 1 Yr Bond Index, Globalne akcje – MSCI All-Country World, Globalne obligacje IG – Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total Return Index (USD-hedged).

Stopa 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. Dane do wyliczenia stóp zwrotu dostarczane są przez serwis Bloomberg.

## Strategie Mieszane (powyżej 100 tys. zł)



## Strategie Giełdowe (powyżej 100 tys. zł)

Stopy zwrotu z rekomendowanego portfela inwestycyjnego i benchmarków								
Rekomendowany portfel	Od startu usługi <sup>2</sup>	Grudzień <sup>1</sup>	YTD	2020	2019	2018	2017	2016
Ostrożny	22,8%	-0,4%	-2,0%	5,4%	4,4%	1,2%	4,7%	3,3%
Rozważny	37,1%	0,0%	6,4%	9,7%	4,6%	-3,1%	4,6%	5,2%
Aktywny	49,7%	0,5%	12,6%	14,0%	4,8%	-6,0%	3,3%	7,2%
Dynamiczny	57,2%	0,6%	16,4%	16,8%	4,1%	-8,0%	3,7%	9,0%
<i>Polskie akcje</i> <sup>3</sup>	30,4%	2,2%	21,5%	-1,4%	0,2%	-9,5%	23,2%	11,4%
<i>Polskie obligacje skarbowe</i> <sup>3</sup>	11,1%	-2,5%	-10,7%	6,6%	4,3%	4,9%	5,1%	0,3%
<i>Globalne akcje</i> <sup>3</sup>	78,5%	3,9%	16,8%	14,3%	24,0%	-11,2%	21,6%	5,6%
<i>Globalne obligacje IG</i> <sup>3</sup>	24,7%	-0,4%	-1,4%	5,6%	8,2%	1,8%	3,0%	3,9%

Źródło: Bloomberg, BM Alior Bank S.A.

<sup>1</sup>Stopa zwrotu wyliczona za okres od 30 listopada 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

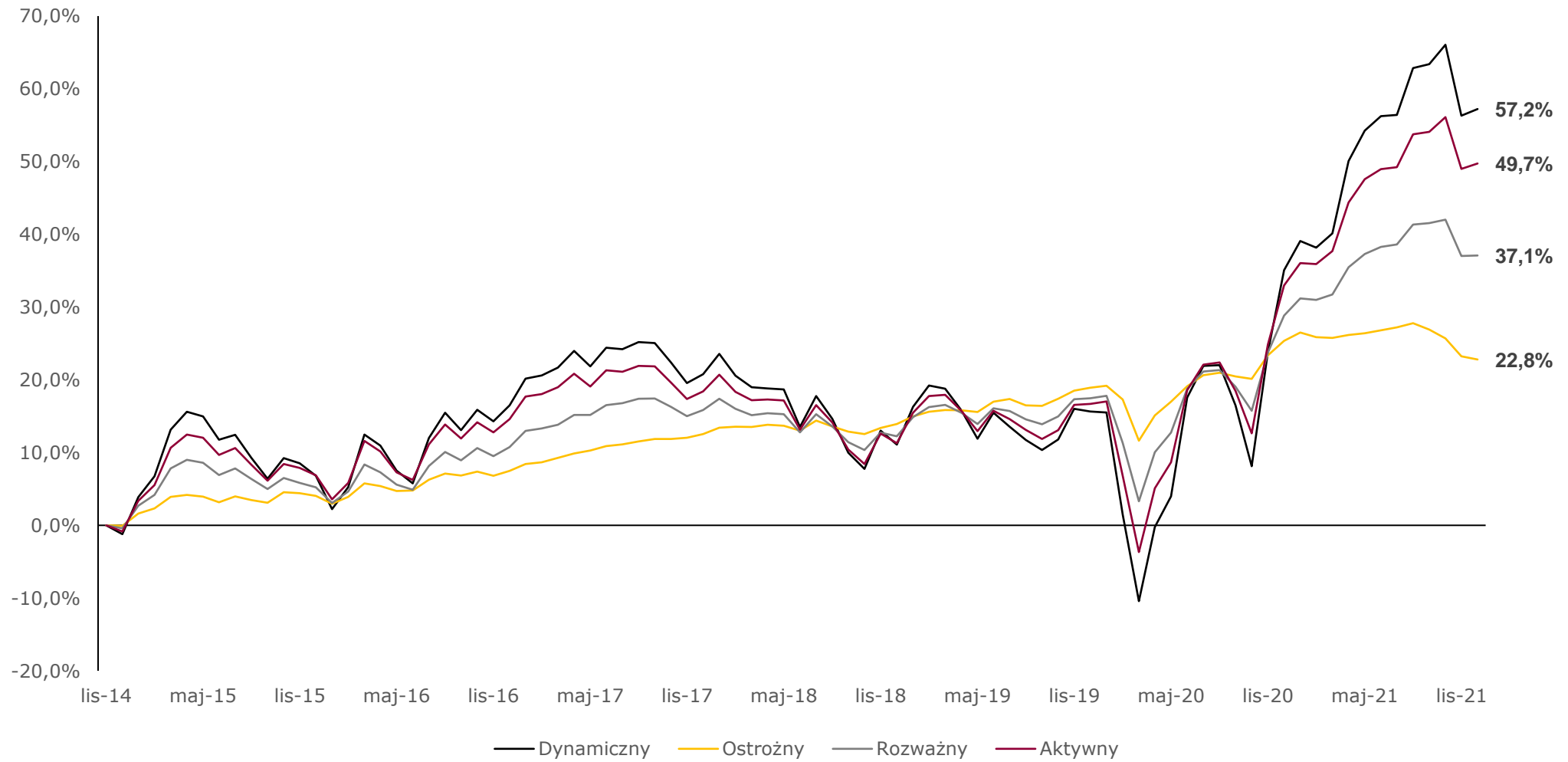
<sup>2</sup>Stopa zwrotu wyliczona za okres od 1 grudnia 2014 r. (data startu usługi) do 31 grudnia 2021 r.

YTD – od początku roku do 31 grudnia 2021 r.

<sup>3</sup>Stopy zwrotu dla poszczególnych rynków i klas aktywów mierzone zmianami następujących indeksów: Polskie akcje – WIG, Polskie obligacje skarbowe – Bloomberg Barclays Series-E Poland Govt All > 1 Yr Bond Index, Globalne akcje – MSCI All-Country World, Globalne obligacje IG – Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total Return Index (USD-hedged)

Stopa 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. Dane do wyliczenia stóp zwrotu dostarczane są przez serwis Bloomberg.

## Strategie Giełdowe (powyżej 100 tys. zł)



## Strategie Funduszowe Alior TFI (powyżej 5 tys. zł)

Stopy zwrotu z rekomendowanego portfela inwestycyjnego i benchmarków					
Rekomendowany portfel	Od startu usługi <sup>2</sup>	Grudzień <sup>1</sup>	YTD	2020	2019
Ostrożny	3,7%	-1,2%	-2,9%	2,7%	3,8%
Rozważny	11,8%	-0,8%	0,7%	5,8%	5,4%
Aktywny	20,1%	-0,5%	4,3%	9,0%	6,6%
<i>Polskie akcje</i> <sup>3</sup>	22,6%	2,2%	21,5%	-1,4%	0,2%
<i>Polskie obligacje skarbowe</i> <sup>3</sup>	1,3%	-2,5%	-10,7%	6,6%	4,3%
<i>Globalne akcje</i> <sup>3</sup>	53,2%	3,9%	16,8%	14,3%	24,0%
<i>Globalne obligacje IG</i> <sup>3</sup>	15,1%	-0,4%	-1,4%	5,6%	8,2%

Źródło: Bloomberg, BM Alior Bank S.A.

<sup>1</sup> Stopa zwrotu wyliczona za okres od 30 listopada 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

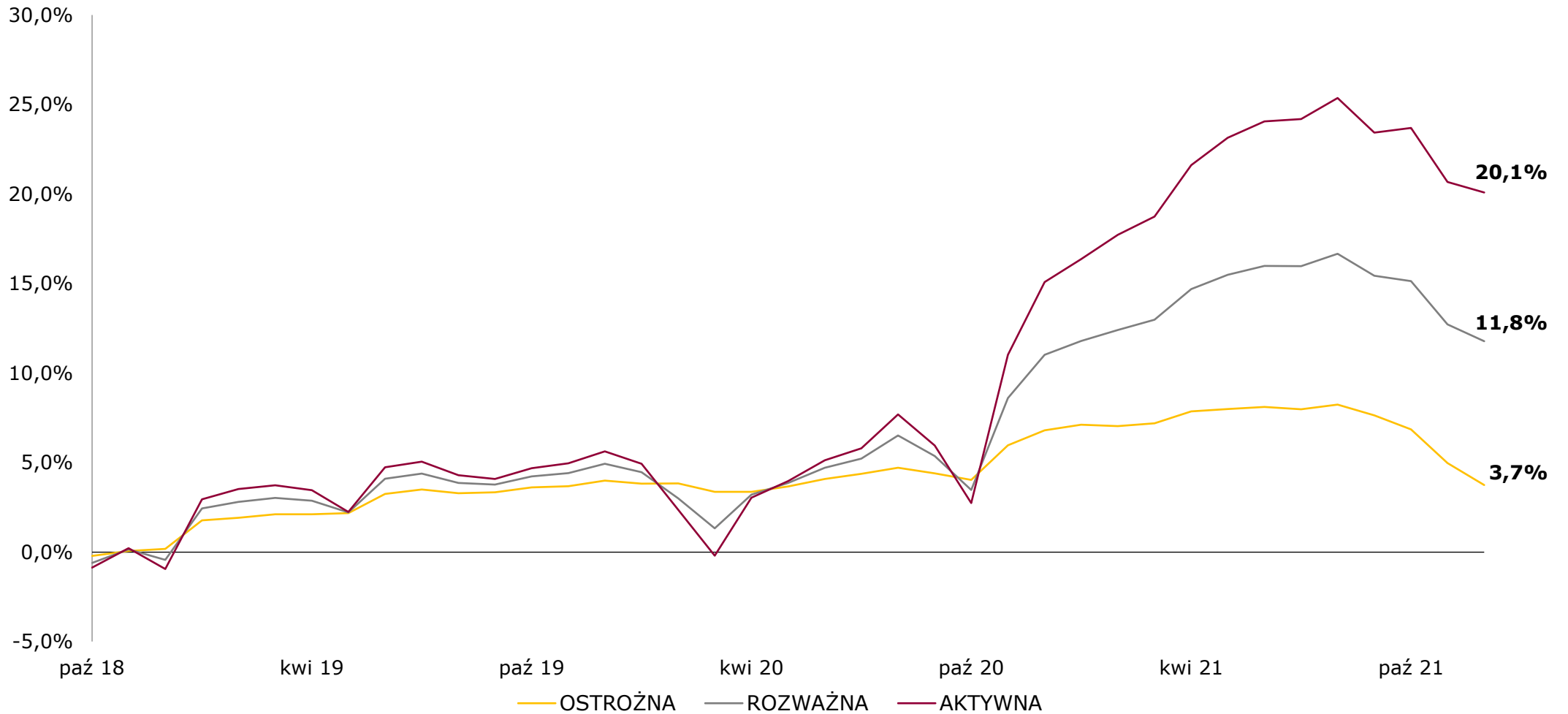
<sup>2</sup> Stopa zwrotu wyliczona za okres od 22 października 2018 r. (data startu usługi) do 31 grudnia 2021 r.  
YTD – od początku roku do 31 grudnia 2021 r.

<sup>3</sup> Stopy zwrotu dla poszczególnych rynków i klas aktywów mierzone zmianami następujących indeksów:  
Polskie akcje – WIG, Polskie obligacje skarbowe – Bloomberg Barclays Series-E Poland Govt All > 1 Yr Bond Index, Globalne akcje – MSCI All-Country World, Globalne obligacje IG – Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total Return Index (USD-hedged).

Stopa 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. Dane do wyliczenia stóp zwrotu dostarczane są przez serwis Bloomberg.



# Strategie Funduszowe Alior TFI (powyżej 5 tys. zł)



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, XIV Wydział Gospodarczy, KRS: 0000305178, REGON: 141387142, NIP: 1070010731, kapitał zakładowy: 1 305 539 910 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.