



**ALIOR
BANK**

STOPY ZWROTU Z REKOMENDOWANYCH PORTFELI

Styczeń 2019

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

Rekomendowany portfel	Styczeń ¹	3 miesiące	6 miesięcy	12 miesięcy	3 lata	Od startu usługi ²
Ostrożny	1,8%	2,0%	-0,1%	-0,7%	4,6%	5,7%
Rozważny	3,6%	2,7%	-1,5%	-2,6%	2,1%	3,0%
Aktywny	5,2%	2,3%	-3,8%	-5,4%	2,2%	2,9%
Dynamiczny	5,8%	2,6%	-4,9%	-8,0%	0,5%	1,0%
<i>Polskie akcje³</i>	4,6%	9,1%	0,7%	-8,6%	15,9%	14,7%
<i>Polskie obligacje skarbowe³</i>	0,5%	2,5%	3,2%	5,8%	10,4%	16,4%
<i>Globalne akcje³</i>	7,8%	1,4%	-5,5%	-9,3%	19,7%	13,9%
<i>Globalne obligacje IG³</i>	1,1%	3,0%	2,7%	3,6%	9,2%	13,7%

Źródło: Bloomberg, BM Alior Banku

¹stopa zwrotu na 31 stycznia 2019 r.

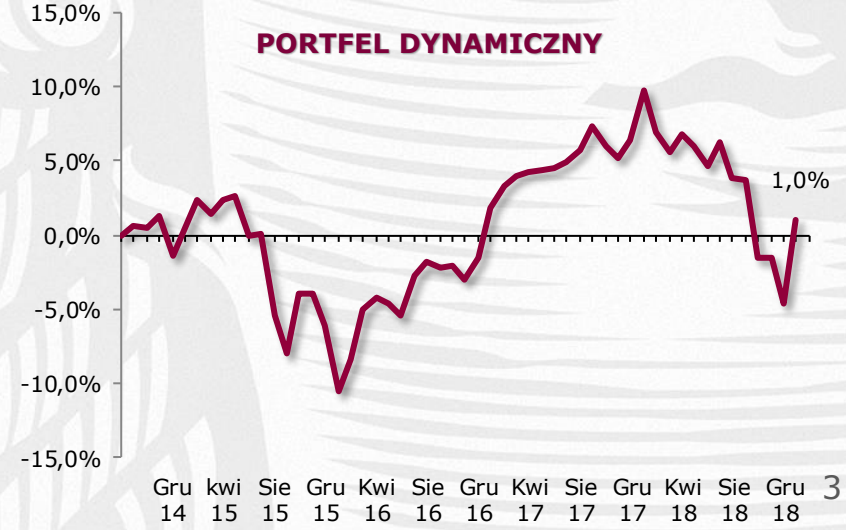
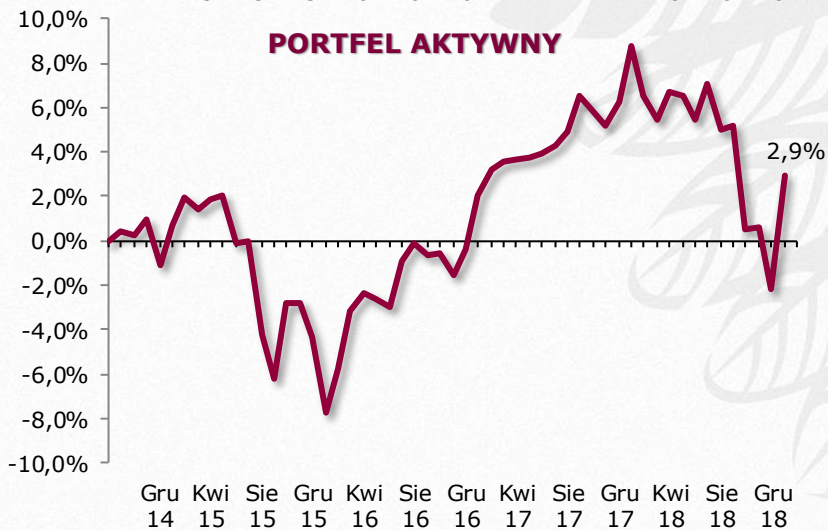
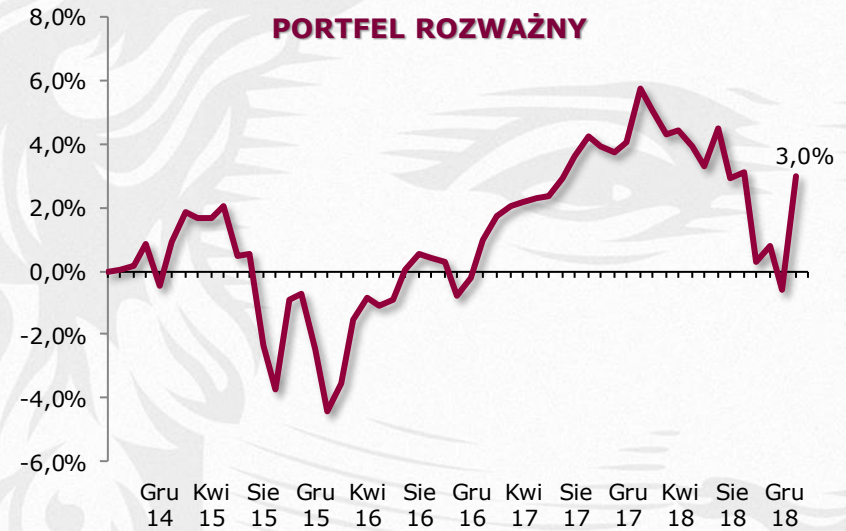
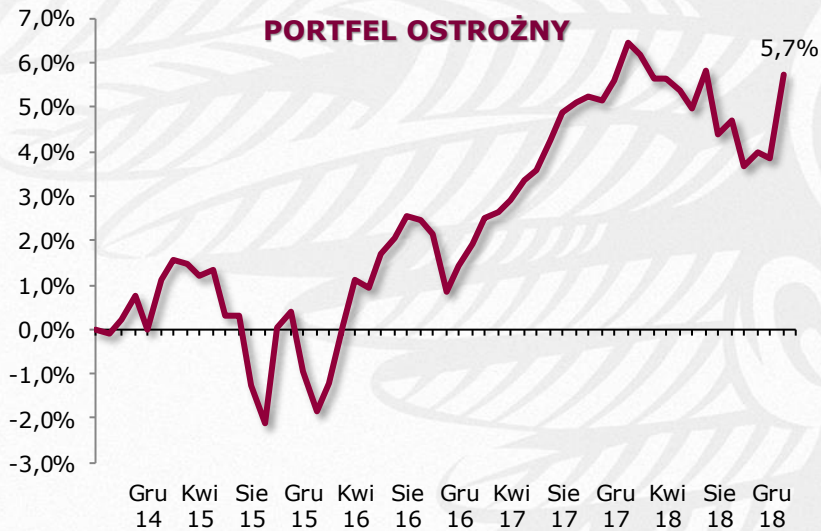
²Start usługi: 2 września 2014 r.

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.)



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

Rekomendowany portfel	Styczeń ¹	3 miesiące	6 miesięcy	12 miesięcy	3 lata	Od startu usługi ²
Ostrożny	1,8%	2,3%	0,0%	-0,4%	4,3%	5,3%
Rozważny	3,7%	4,1%	-0,6%	-2,3%	2,5%	3,8%
Aktywny	5,5%	4,5%	-3,1%	-6,0%	1,6%	3,2%
Dynamiczny	6,6%	5,5%	-3,5%	-8,0%	1,0%	2,4%
<i>Polskie akcje</i> ³	4,6%	9,1%	0,7%	-8,6%	15,9%	13,6%
<i>Polskie obligacje skarbowe</i> ³	0,5%	2,5%	3,2%	5,8%	10,4%	12,8%
<i>Globalne akcje</i> ³	7,8%	1,4%	-5,5%	-9,3%	19,7%	16,2%
<i>Globalne obligacje IG</i> ³	1,1%	3,0%	2,7%	3,6%	9,2%	11,9%

Źródło: Bloomberg, BM Alior Banku

¹stopa zwrotu na 31 stycznia 2019 r.

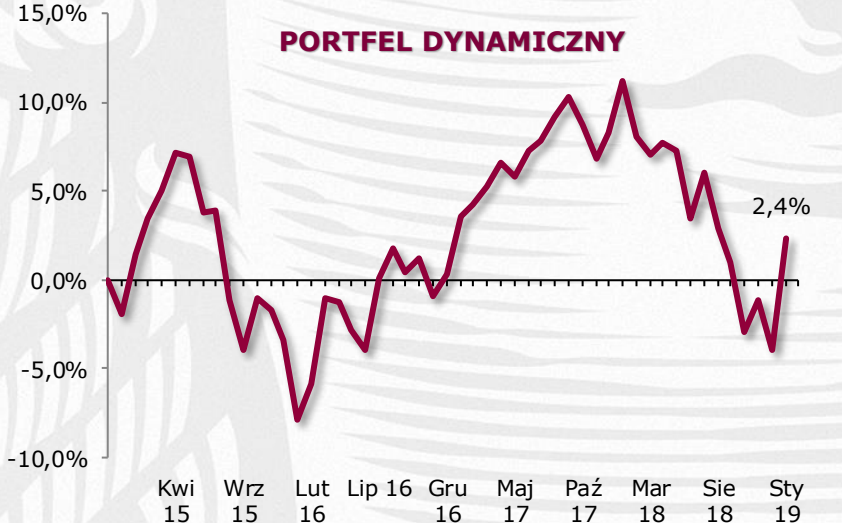
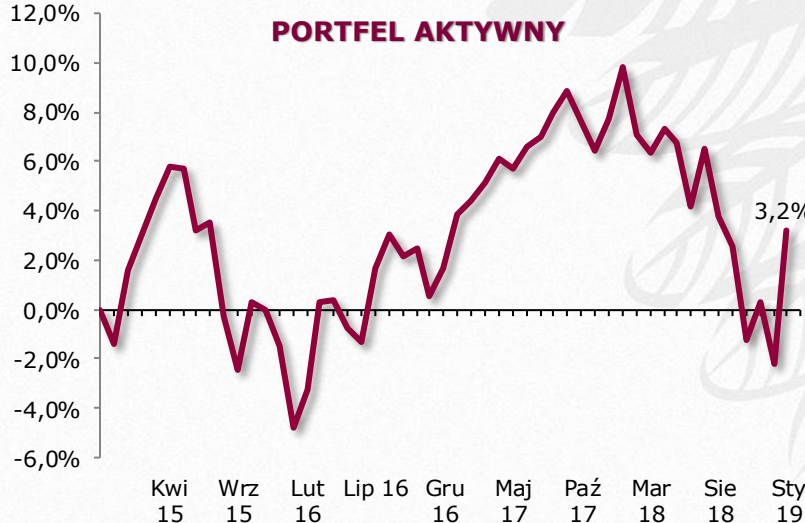
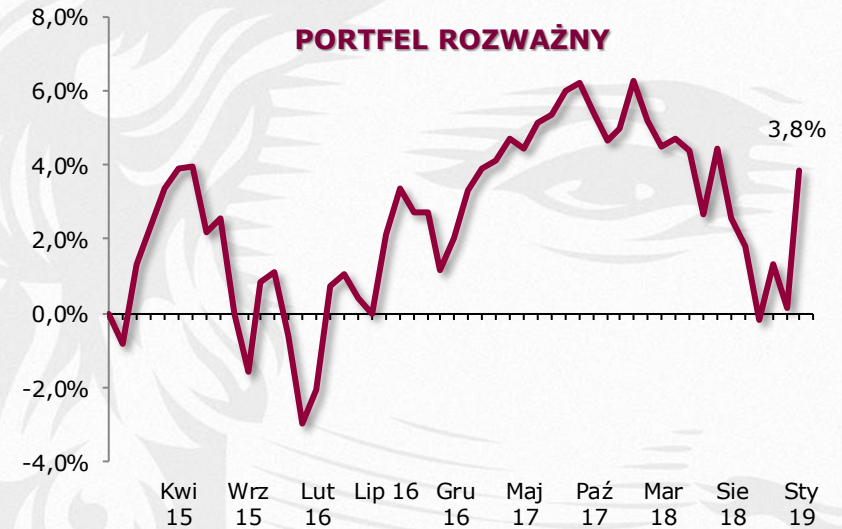
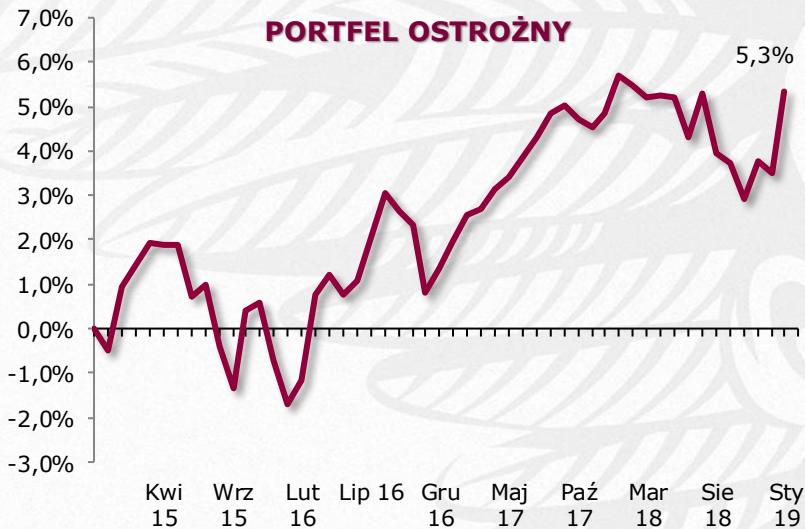
²Start usługi: 1 grudnia 2014 r.

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.)



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

Rekomendowany portfel	Styczeń ¹	3 miesiące	6 miesięcy	12 miesięcy	3 lata	Od startu usługi ²
Ostrożny	0,9%	2,2%	0,5%	1,4%	13,2%	15,0%
Rozważny	2,3%	4,1%	-0,3%	-2,1%	11,9%	14,9%
Aktywny	3,8%	6,5%	-0,9%	-4,3%	11,7%	15,5%
Dynamiczny	4,7%	7,9%	-1,3%	-5,9%	11,9%	16,3%
<i>Polskie akcje</i> ³	4,6%	9,1%	0,6%	-8,6%	15,8%	13,5%
<i>Polskie obligacje skarbowe</i> ³	0,5%	2,4%	3,1%	5,7%	10,3%	12,7%

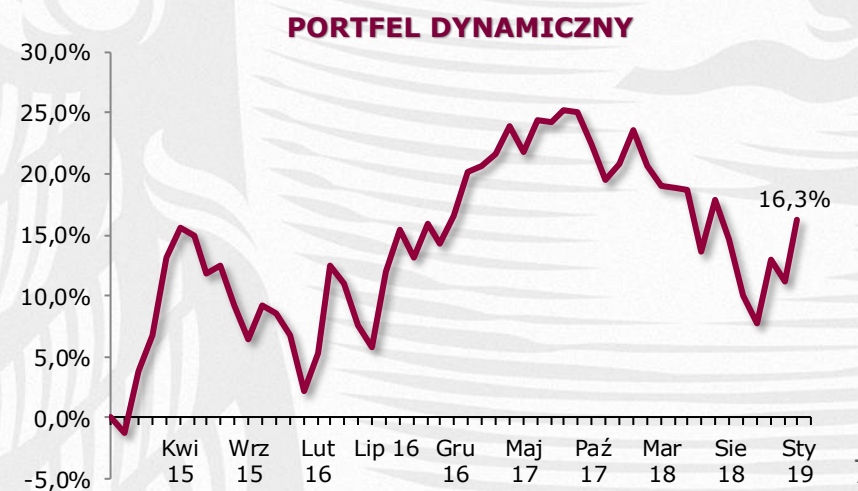
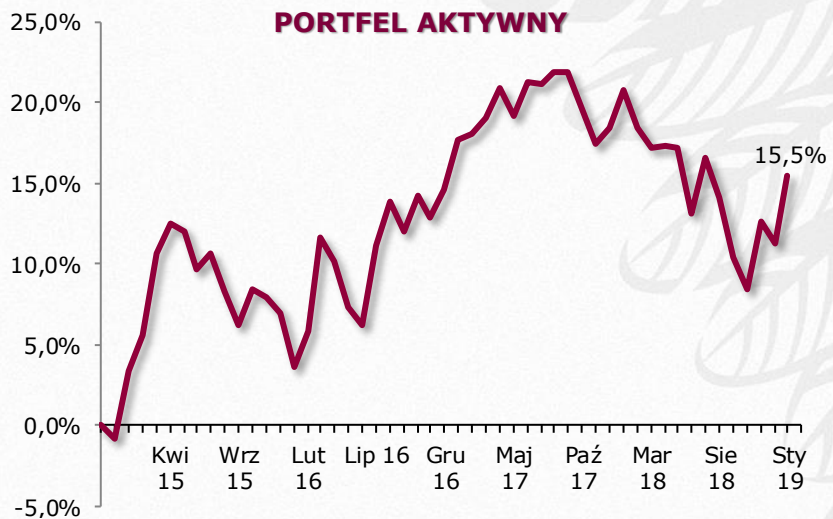
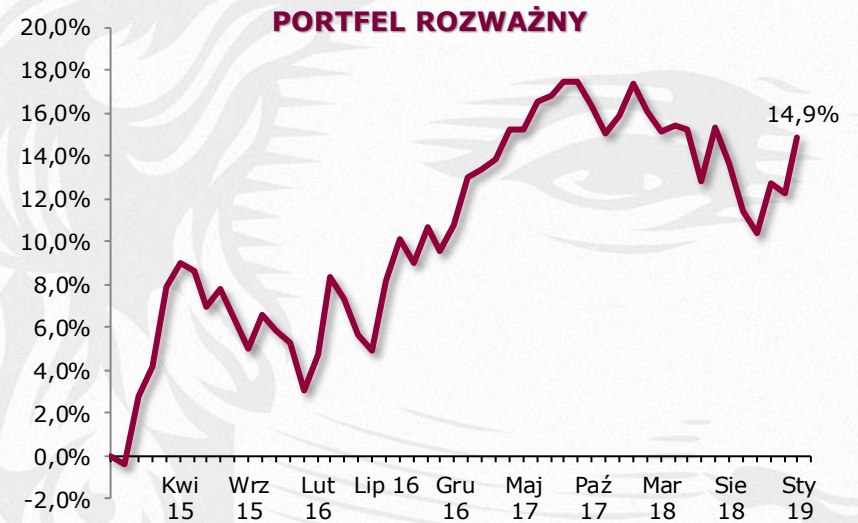
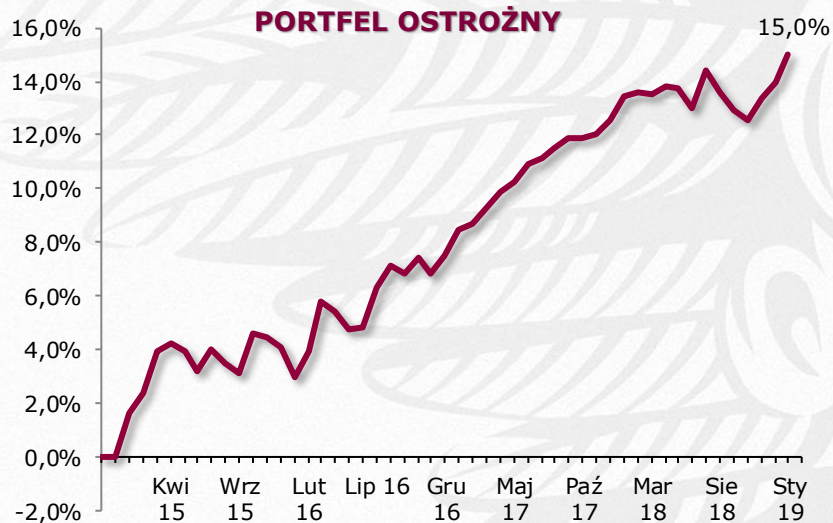
¹stopa zwrotu na 31 stycznia 2019 r.

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.)



ALIOR TFI – STOPY ZWROTU

Alior TFI	Styczeń¹	3 miesiące	Od startu usługi²
Ostrożna	1,6%	2,0%	1,8%
Rozważna	2,9%	3,1%	2,4%
Aktywna	3,9%	3,8%	2,9%
<i>Polskie akcje³</i>	4,6%	10,4%	8,0%
<i>Polskie obligacje skarbowe³</i>	0,5%	2,2%	2,4%
<i>Globalne akcje³</i>	7,8%	0,3%	-1,4%
<i>Globalne obligacje IG³</i>	1,1%	2,8%	3,0%

¹stopa zwrotu na 31 stycznia 2019 r.

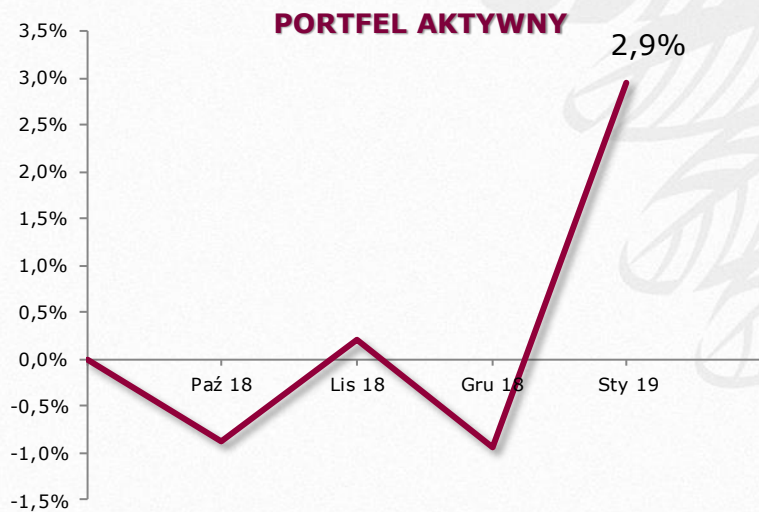
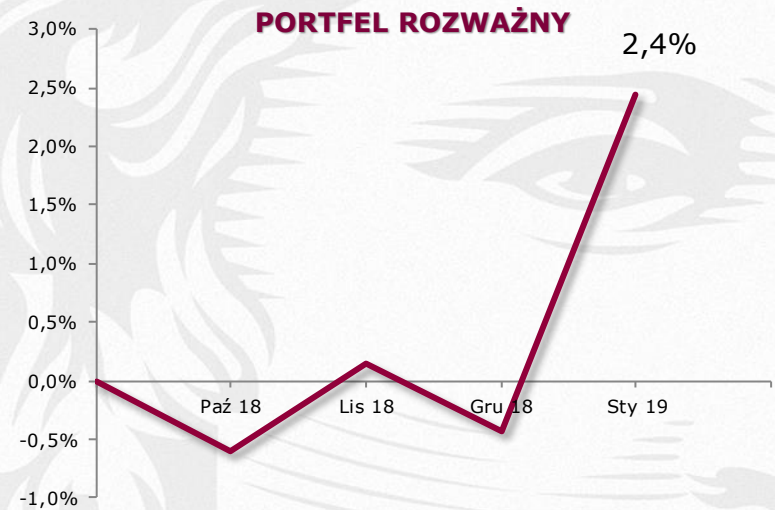
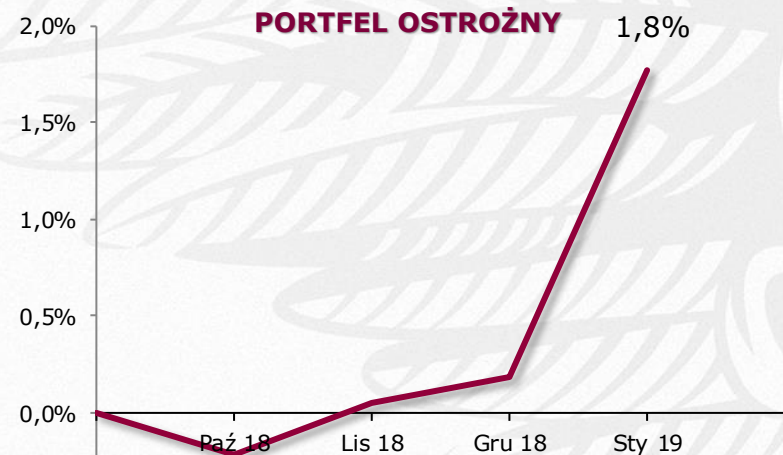
²stopa zwrotu na 31 stycznia 2019 r. od daty startu usługi (22 października 2018 r.)

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. Wagami poszczególnych instrumentów finansowych są ich rekomendowane procentowe udziały w portfelu w okresie czasu, za który liczona jest stopa zwrotu.

ALIOR TFI – STOPY ZWROTU



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: 1 305 539 910 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.