



**ALIOR  
BANK**

# **STOPY ZWROTU Z REKOMENDOWANYCH PORTFELI**

**MARZEC 2026**

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>	Marzec <sup>1</sup>	YTD	2025	2024	2023	2022	2021
Ostrożny	38,2%	-3,9%	-1,3%	10,5%	4,8%	12,5%	-3,8%	-1,5%
Rozważny	45,5%	-4,5%	-1,2%	13,5%	5,6%	13,4%	-8,5%	2,0%
Aktywny	57,8%	-4,6%	-0,6%	15,3%	7,0%	15,3%	-10,1%	4,3%
Dynamiczny	70,3%	-5,2%	-1,0%	22,6%	7,9%	16,4%	-12,1%	6,1%
<i>Polskie akcje<sup>3</sup></i>	125,8%	-6,2%	1,4%	47,3%	1,4%	36,5%	-17,1%	21,5%
<i>Polskie obligacje skarbowe<sup>3</sup></i>	36,1%	-3,7%	-2,0%	9,7%	3,3%	13,3%	-5,6%	-10,7%
<i>Globalne akcje<sup>3</sup></i>	128,6%	-6,7%	-2,8%	20,6%	15,7%	20,1%	-19,8%	16,8%
<i>Globalne obligacje IG<sup>3</sup></i>	30,1%	-2,0%	-0,4%	4,9%	3,4%	7,1%	-11,2%	-1,4%

Źródło: Bloomberg, BM Alior Bank S.A.

<sup>1</sup> Stopa zwrotu wyliczona za okres od 28 lutego 2026 r. do 31 marca 2026 r.

<sup>2</sup> Stopa zwrotu wyliczona za okres od 2 września 2014 r. (data startu usługi) do 31 marca 2026 r.

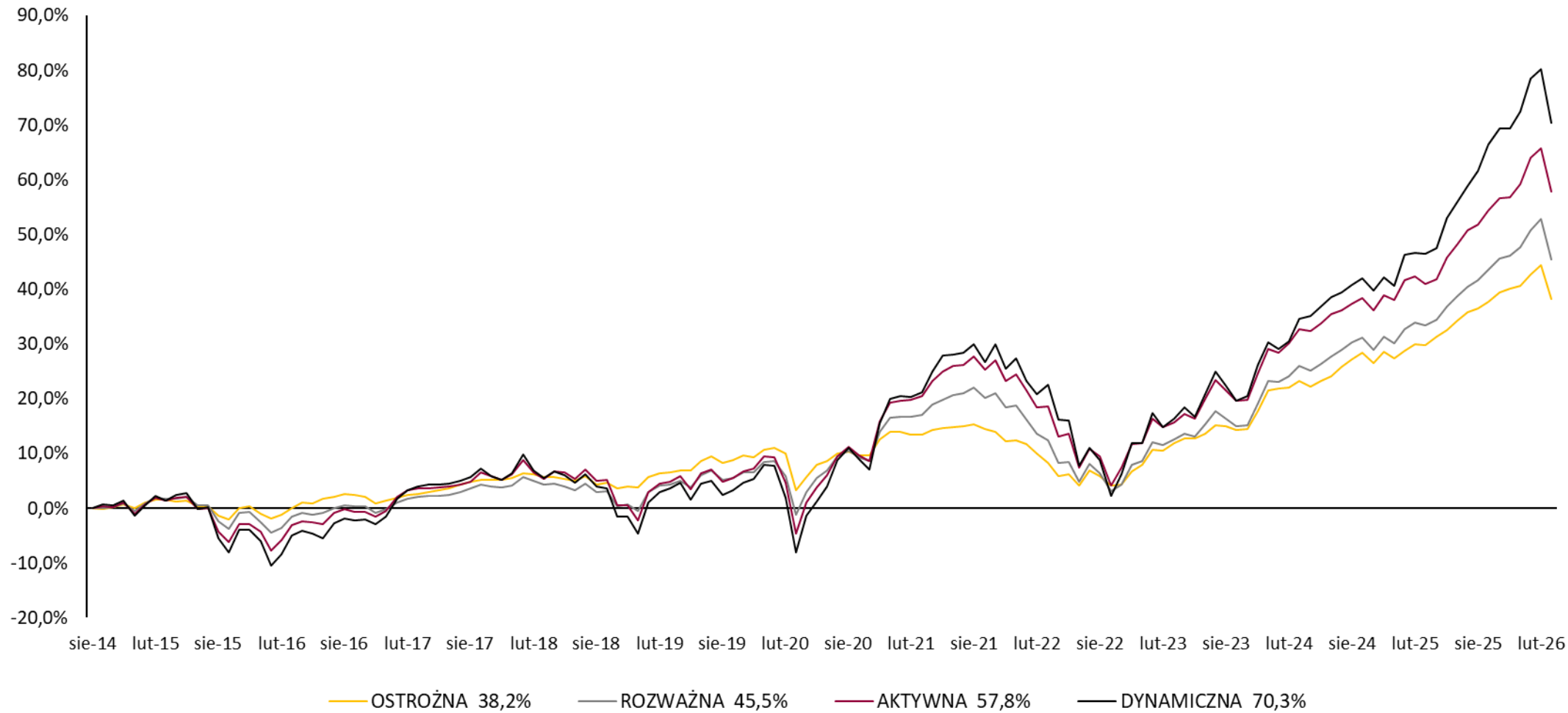
YTD – od początku roku do 31 marca 2026 r.

<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 FUNDUSZOWE ALIOR TFI

(powyżej 5 tys. zł)

Stopy zwrotu z rekomendowanego portfela inwestycyjnego i benchmarków								
Rekomendowany portfel	Od startu usługi <sup>2</sup>	Marzec <sup>1</sup>	YTD	2025	2024	2023	2022	2021
Ostrożny	23,2%	-2,6%	-1,0%	8,4%	5,0%	11,6%	-5,6%	-2,9%
Rozważny	31,7%	-4,0%	-1,5%	13,4%	4,1%	12,5%	-10,0%	0,7%
Aktywny	40,0%	-5,1%	-1,9%	17,5%	3,1%	14,0%	-13,9%	4,3%
<i>Polskie akcje</i> <sup>3</sup>	116,7%	-3,4%	4,5%	47,3%	1,4%	36,5%	-17,1%	21,5%
<i>Polskie obligacje skarbowe</i> <sup>3</sup>	20,6%	-3,5%	-1,8%	9,7%	3,3%	13,3%	-5,6%	-10,7%
<i>Globalne akcje</i> <sup>3</sup>	98,7%	-7,4%	-3,5%	20,6%	15,7%	20,1%	-19,8%	16,8%
<i>Globalne obligacje IG</i> <sup>3</sup>	18,6%	-1,8%	-0,2%	4,9%	3,4%	7,1%	-11,2%	-1,4%

Źródło: Bloomberg, BM Alior Bank S.A.

<sup>1</sup> Stopa zwrotu wyliczona za okres od 28 lutego 2026 r. do 31 marca 2026 r.

<sup>2</sup> Stopa zwrotu wyliczona za okres od 22 października 2018 r. (data startu usługi) do 31 marca 2026 r.

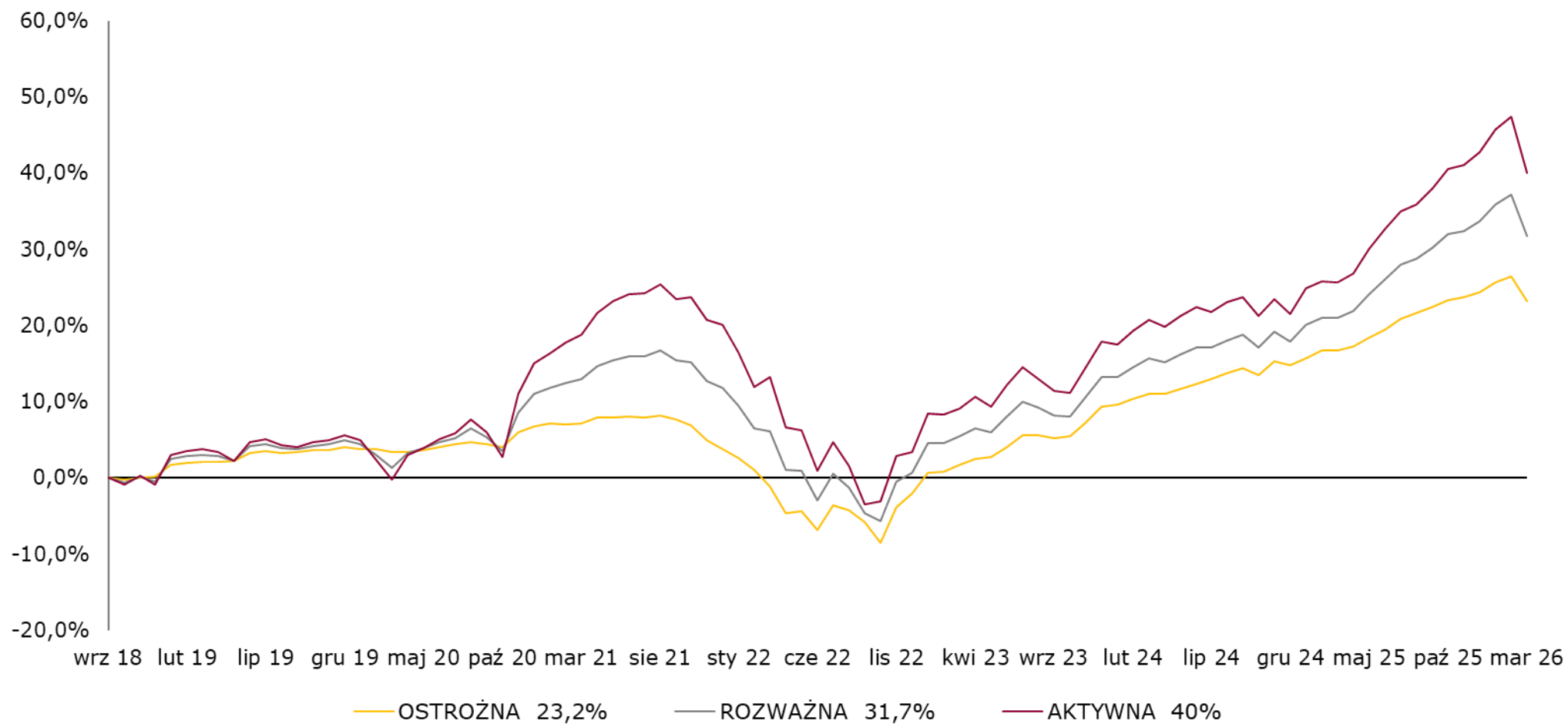
YTD – od początku roku do 31 marca 2026 r.

<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)



## INFORMACJA DODATKOWA

Właścicielem niniejszego opracowania jest Biuro Maklerskie Alior Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Chmielna 69, 00-801 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.