



**ALIOR
BANK**

STOPY ZWROTU Z REKOMENDOWANYCH PORTFELI

Maj 2018

Warszawa 05.06.2018

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

| Rekomendowany portfel | Maj ¹ | 3 miesiące | 6 miesięcy | 12 miesięcy | YTD | Od startu usługi ² |
|---|------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|-------------------------------|
| Ostrożny | -0,1% | 0,1% | 0,9% | 2,4% | 0,6% | 6,2% |
| Rozważny | 0,0% | -0,6% | 0,7% | 3,0% | 0,1% | 7,7% |
| Aktywny | 0,7% | -0,4% | 1,0% | -0,2% | 0,5% | 4,3% |
| Dynamiczny | -0,1% | -1,8% | 0,2% | -1,8% | -0,6% | 3,1% |
| <i>Polskie akcje³</i> | <i>-4,4%</i> | <i>-7,2%</i> | <i>-8,3%</i> | <i>-4,7%</i> | <i>-10,1%</i> | <i>8,8%</i> |
| <i>Polskie obligacje skarbowe³</i> | <i>-0,4%</i> | <i>1,0%</i> | <i>2,2%</i> | <i>3,8%</i> | <i>1,7%</i> | <i>12,1%</i> |
| <i>Globalne akcje³</i> | <i>0,1%</i> | <i>-1,6%</i> | <i>0,9%</i> | <i>10,0%</i> | <i>-0,6%</i> | <i>18,3%</i> |
| <i>Globalne obligacje IG³</i> | <i>0,3%</i> | <i>0,7%</i> | <i>0,0%</i> | <i>1,1%</i> | <i>-0,2%</i> | <i>10,3%</i> |

Źródło: Bloomberg, BM Alior Banku

¹Stopa zwrotu na 30 maja 2018 r.

²Start usługi: 2 września 2014

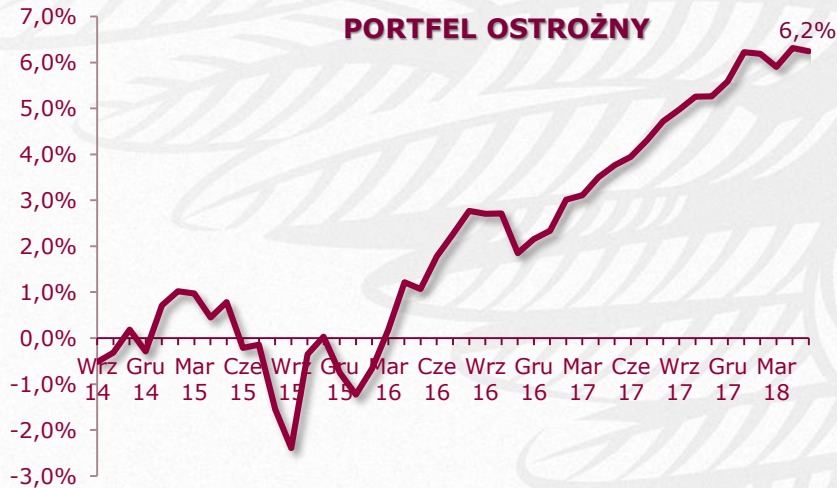
³Stopy zwrotu dla poszczególnych rynków i klas aktywów mierzone zmianami następujących indeksów: Polskie akcje – WIG, Polskie obligacje skarbowe – Bloomberg Poland Local Sovereign Index, Globalne akcje – MSCI All-Country World, Globalne obligacje IG – Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total Return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

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

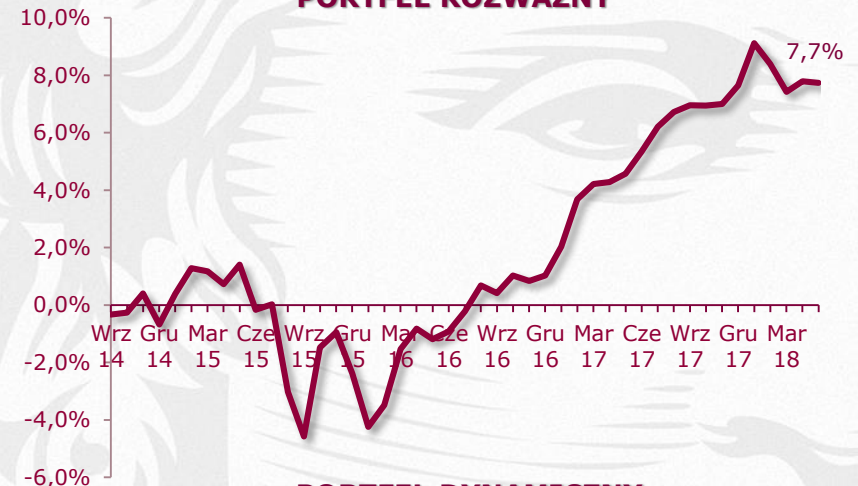
Stopy zwrotu z Rekomendowanego portfela inwestycyjnego za dany okres jest wyliczana jako średnia ważona stóp zwrotu instrumentów finansowych wchodzących w skład Rekomendowanego portfela inwestycyjnego w danym okresie. Wagami poszczególnych instrumentów finansowych są ich rekomendowane procentowe udziały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

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

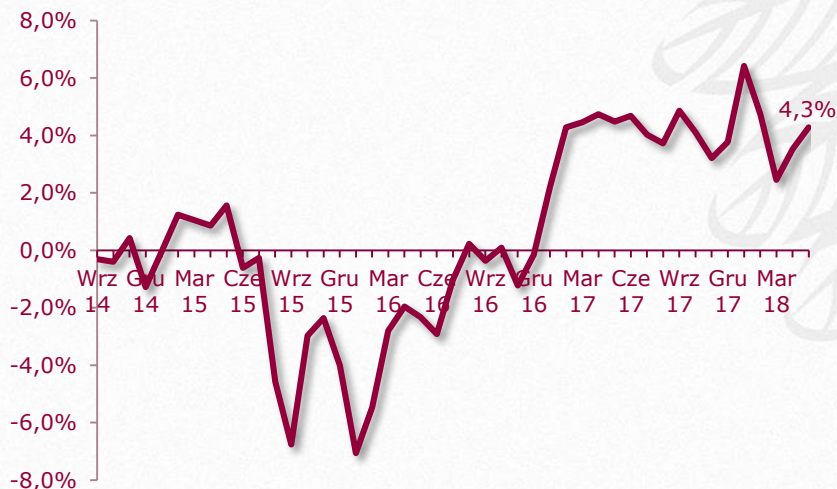
PORTFEL OSTROŻNY



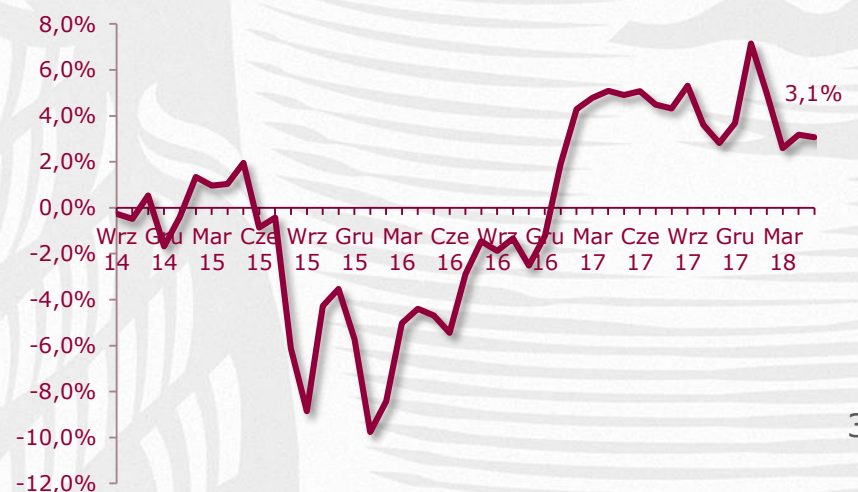
PORTFEL ROZWAŻNY



PORTFEL AKTYWNY



PORTFEL DYNAMICZNY



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

| Rekomendowany portfel | Maj ¹ | 3 miesiące | 6 miesięcy | 12 miesięcy | YTD | Od startu usługi ² |
|---|------------------|------------|------------|-------------|--------|-------------------------------|
| Ostrożny | -0,3% | -0,8% | 0,2% | 1,9% | -0,2% | 5,4% |
| Rozważny | -0,6% | -1,2% | 0,1% | 1,5% | -0,2% | 3,9% |
| Aktywny | -0,2% | -0,1% | 1,2% | 2,6% | 0,2% | 6,5% |
| Dynamiczny | -0,8% | -1,0% | 0,7% | 1,5% | -0,5% | 6,0% |
| <i>Polskie akcje³</i> | -4,4% | -7,2% | -8,3% | -4,7% | -10,1% | 8,8% |
| <i>Polskie obligacje skarbowe³</i> | -0,4% | 1,0% | 2,2% | 3,8% | 1,7% | 12,1% |
| <i>Globalne akcje³</i> | 0,1% | -1,6% | 0,9% | 10,0% | -0,6% | 18,3% |
| <i>Globalne obligacje IG³</i> | 0,3% | 0,7% | 0,0% | 1,1% | -0,2% | 10,3% |

Źródło: Bloomberg, BM Alior Banku

¹stopa zwrotu na 30 maja 2018 r.

²Start usługi: 2 września 2014

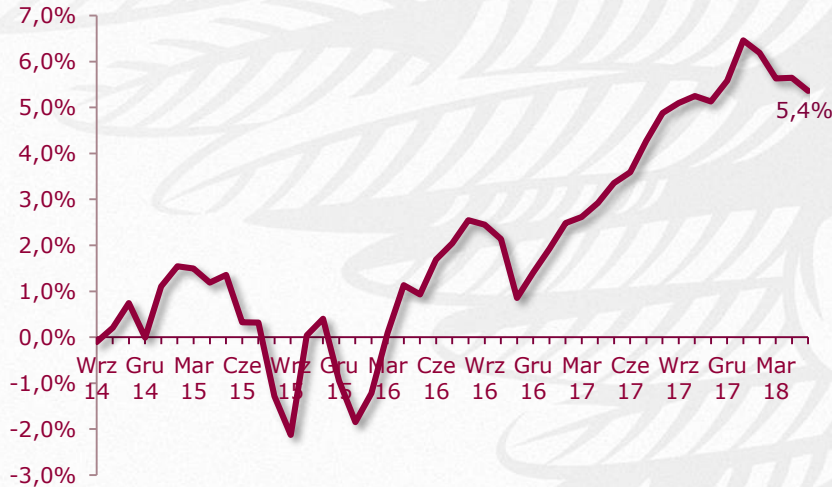
³Stopy zwrotu dla poszczególnych rynków i klas aktywów mierzone zmianami następujących indeksów: Polskie akcje – WIG, Polskie obligacje skarbowe – Bloomberg Poland Local Sovereign Index, Globalne akcje – MSCI All-Country World, Globalne obligacje IG – Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total Return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

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

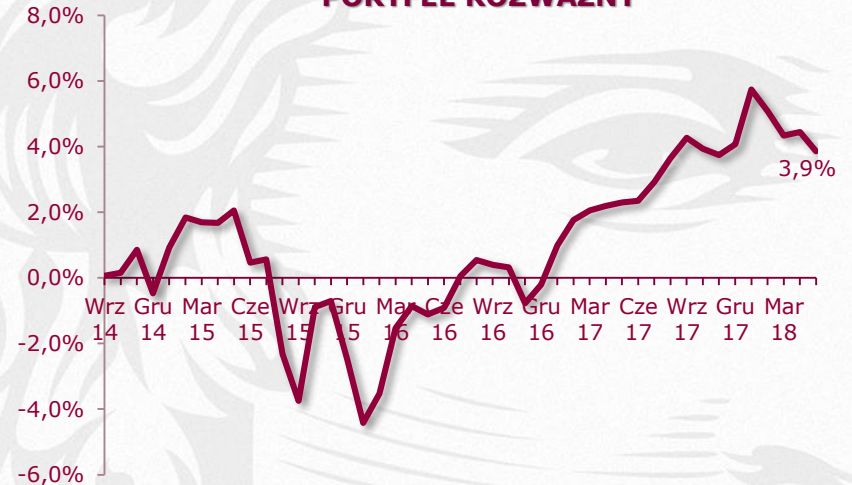
Stopy zwrotu z Rekomendowanego portfela inwestycyjnego za dany okres jest wyliczana jako średnia ważona stóp zwrotu instrumentów finansowych wchodzących w skład Rekomendowanego portfela inwestycyjnego w danym okresie. Wagami poszczególnych instrumentów finansowych są ich rekomendowane procentowe udziały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

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

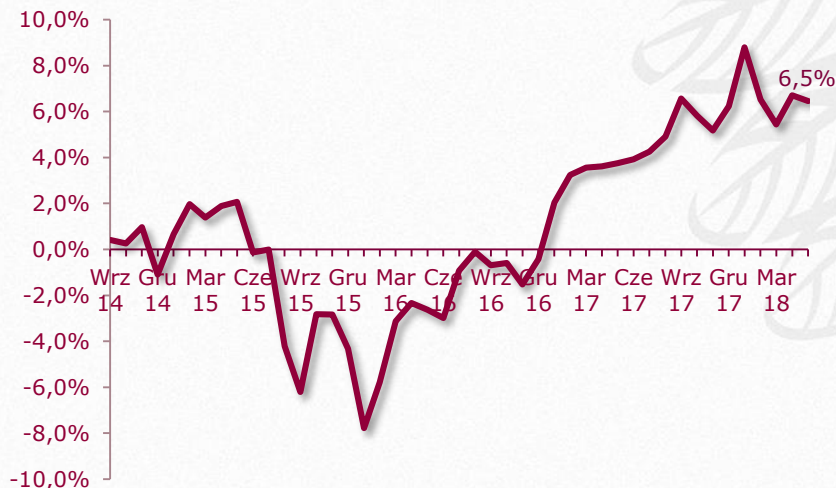
PORTFEL OSTROŻNY



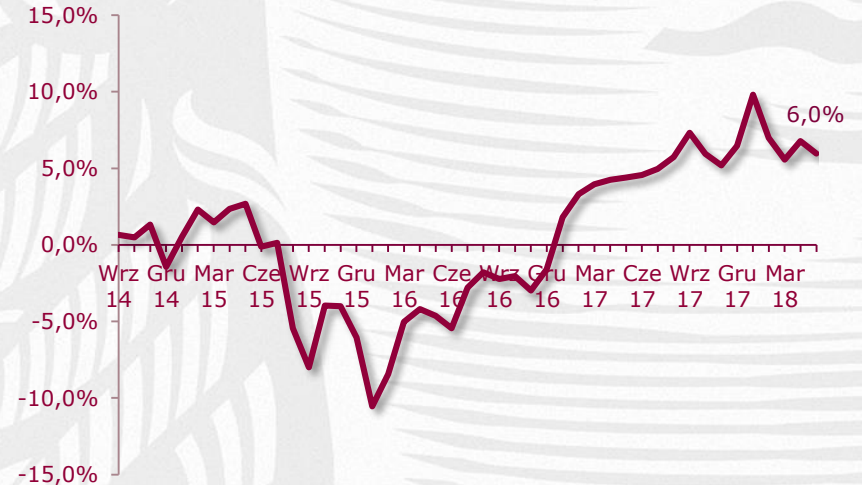
PORTFEL ROZWAŻNY



PORTFEL AKTYWNY



PORTFEL DYNAMICZNY



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

| Rekomendowany portfel | Maj ¹ | 3 miesiące | 6 miesięcy | 12 miesięcy | YTD | Od startu usługi ² |
|---|------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|-------------------------------|
| Ostrożny | -0,1% | -0,3% | 0,6% | 1,7% | 0,3% | 5,2% |
| Rozważny | -0,3% | -0,8% | -0,3% | -0,1% | -0,6% | 4,4% |
| Aktywny | -0,5% | -0,3% | 0,3% | 1,0% | -0,9% | 6,7% |
| Dynamiczny | -0,5% | -0,8% | 0,4% | 1,4% | -1,0% | 7,2% |
| <i>Polskie akcje³</i> | <i>-4,4%</i> | <i>-7,2%</i> | <i>-8,3%</i> | <i>-4,7%</i> | <i>-10,1%</i> | <i>7,8%</i> |
| <i>Polskie obligacje skarbowe³</i> | <i>-0,4%</i> | <i>1,0%</i> | <i>2,2%</i> | <i>3,8%</i> | <i>1,7%</i> | <i>8,5%</i> |
| <i>Globalne akcje³</i> | <i>0,1%</i> | <i>-1,6%</i> | <i>0,9%</i> | <i>10,0%</i> | <i>-0,6%</i> | <i>20,6%</i> |
| <i>Globalne obligacje IG³</i> | <i>0,3%</i> | <i>0,7%</i> | <i>0,0%</i> | <i>1,1%</i> | <i>-0,2%</i> | <i>8,5%</i> |

Źródło: Bloomberg, BM Alior Banku

¹stopa zwrotu na 30 maja 2018 r.

²Start usługi: 1 grudnia 2014

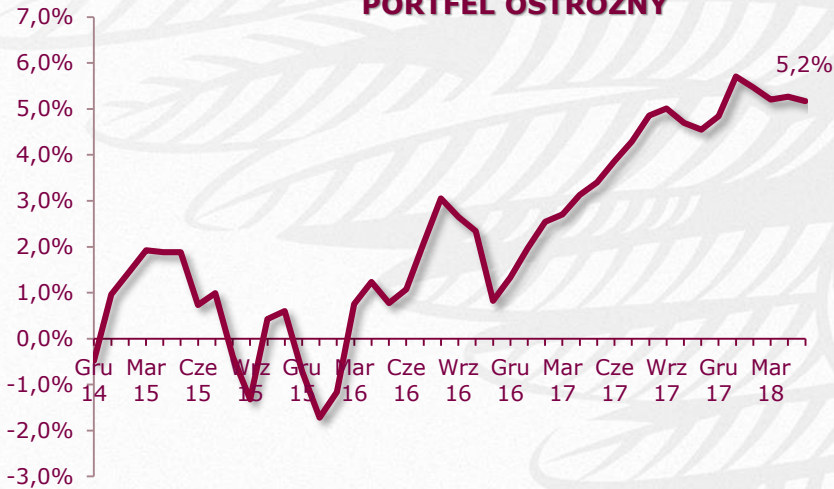
³Stopy zwrotu dla poszczególnych rynków i klas aktywów mierzone zmianami następujących indeksów: Polskie akcje – WIG, Polskie obligacje skarbowe – Bloomberg Poland Local Sovereign Index, Globalne akcje – MSCI All-Country World, Globalne obligacje IG – Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total Return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

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

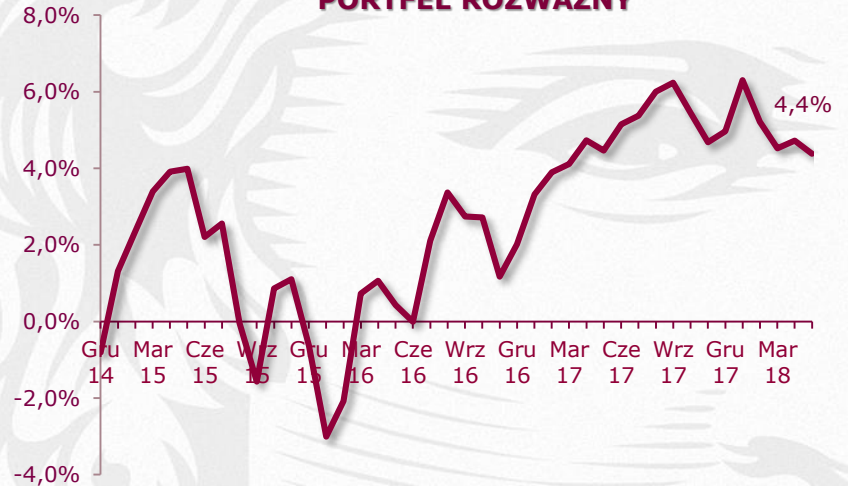
Stopy zwrotu z Rekomendowanego portfela inwestycyjnego za dany okres jest wyliczana jako średnia ważona stóp zwrotu instrumentów finansowych wchodzących w skład Rekomendowanego portfela inwestycyjnego w danym okresie. Wagami poszczególnych instrumentów finansowych są ich rekomendowane procentowe udziały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

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

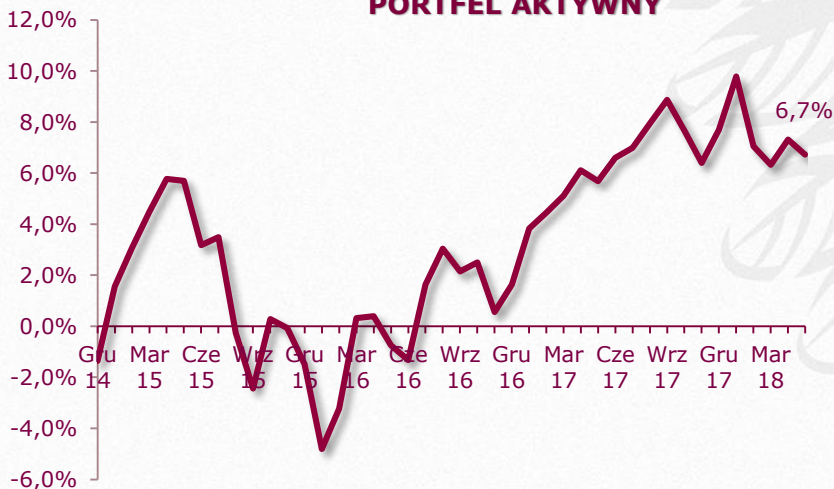
PORTFEL OSTROŻNY



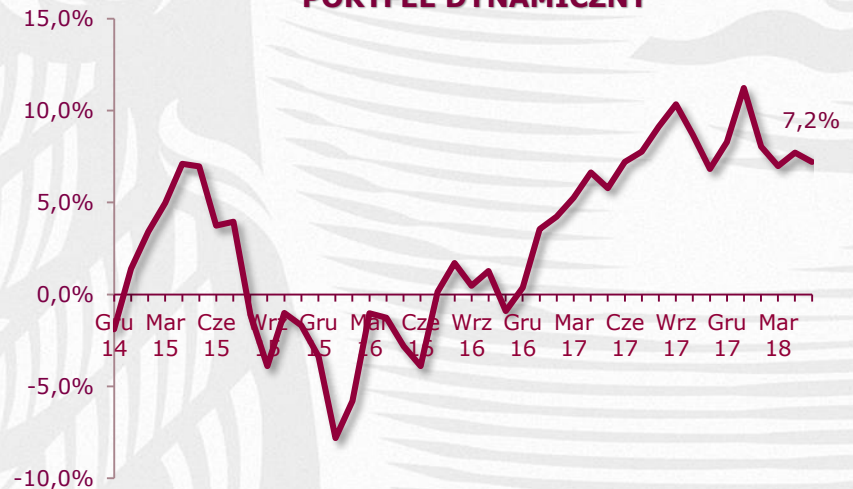
PORTFEL ROZWAŻNY



PORTFEL AKTYWNY



PORTFEL DYNAMICZNY



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

| Rekomendowany portfel | Maj ¹ | 3 miesiące | 6 miesięcy | 12 miesięcy | YTD | Od startu usługi ² |
|---|------------------|------------|------------|-------------|--------|-------------------------------|
| Ostrożny | -0,1% | 0,1% | 1,5% | 3,1% | 1,0% | 13,7% |
| Rozważny | -0,1% | -0,6% | 0,2% | 0,1% | -0,5% | 15,3% |
| Aktywny | -0,1% | -1,0% | -0,2% | -1,6% | -1,1% | 17,2% |
| Dynamiczny | -0,1% | -1,6% | -0,7% | -2,6% | -1,7% | 18,7% |
| <i>Polskie akcje³</i> | -4,4% | -7,2% | -8,3% | -4,7% | -10,1% | 7,8% |
| <i>Polskie obligacje skarbowe³</i> | -0,4% | 1,0% | 2,2% | 3,8% | 1,7% | 8,5% |

¹stopa zwrotu na 30 maja 2018 r.

²Start usługi: 1 grudnia 2014

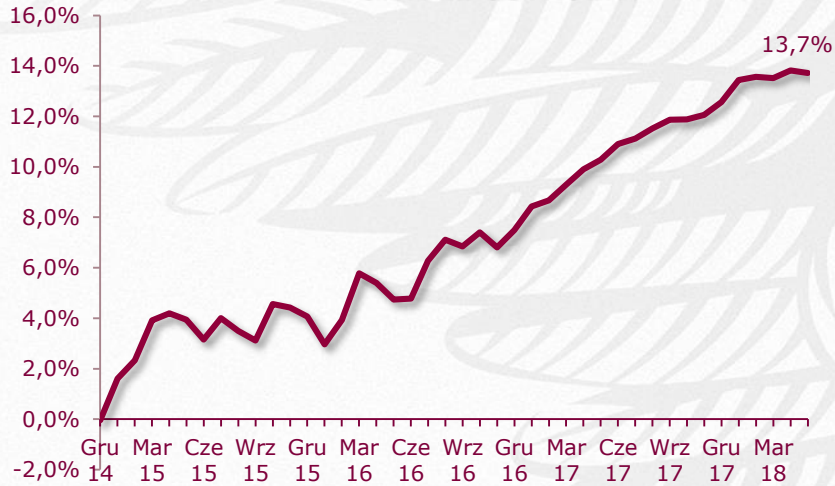
³Stopy zwrotu dla poszczególnych rynków i klas aktywów mierzone zmianami następujących indeksów: Polskie akcje – WIG, Polskie obligacje skarbowe – Bloomberg Poland Local Sovereign Index

YTD – od początku roku

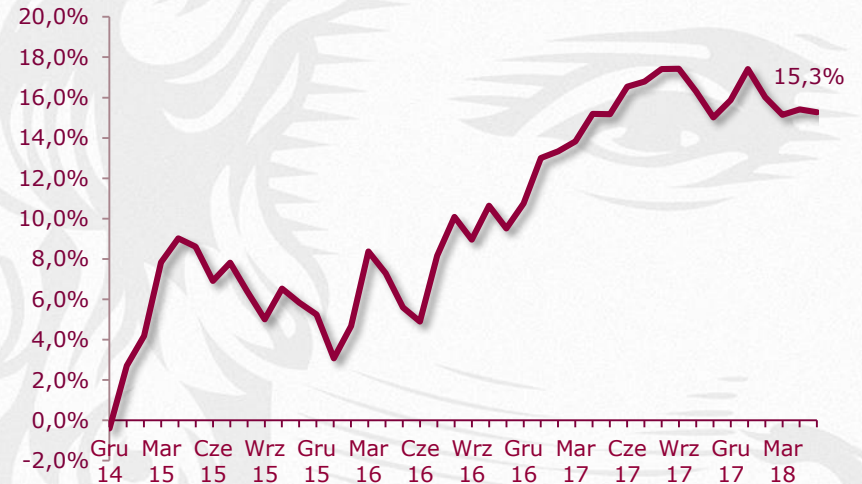
Stopy zwrotu z Rekomendowanego portfela inwestycyjnego za dany okres jest wyliczana jako średnia ważona stóp zwrotu instrumentów finansowych wchodzących w skład Rekomendowanego portfela inwestycyjnego w danym okresie. Wagami poszczególnych instrumentów finansowych są ich rekomendowane procentowe udziały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

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

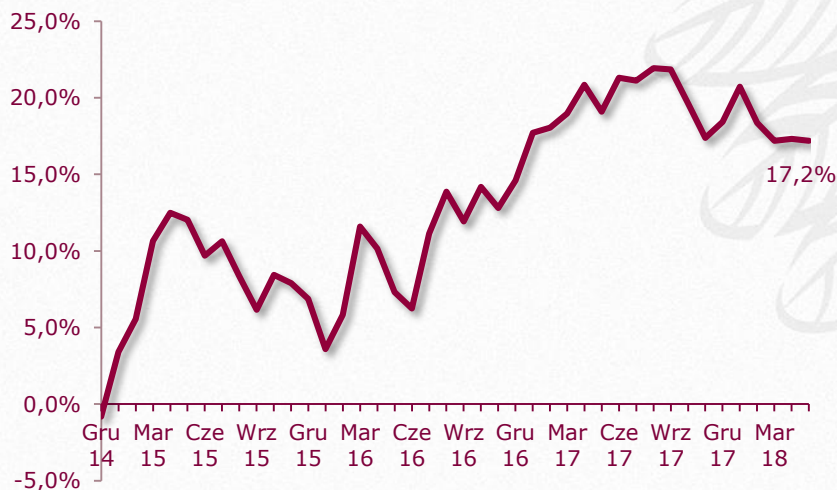
PORTFEL OSTROŻNY



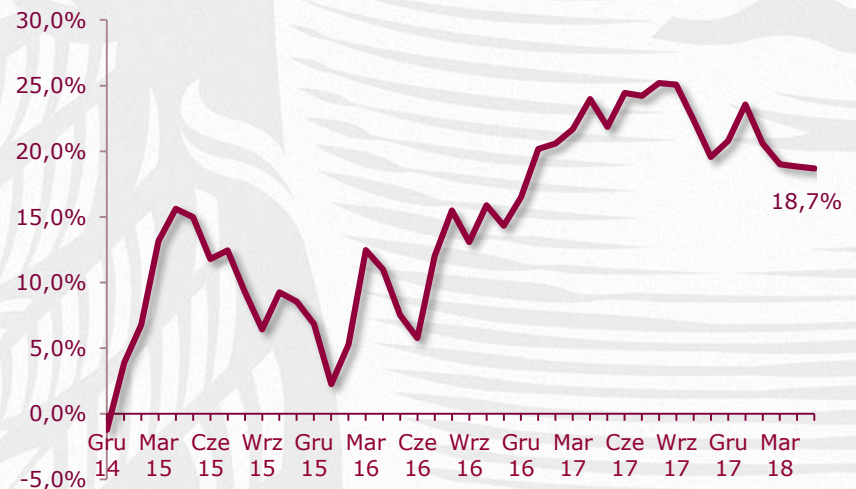
PORTFEL ROZWAŻNY



PORTFEL AKTYWNY



PORTFEL DYNAMICZNY

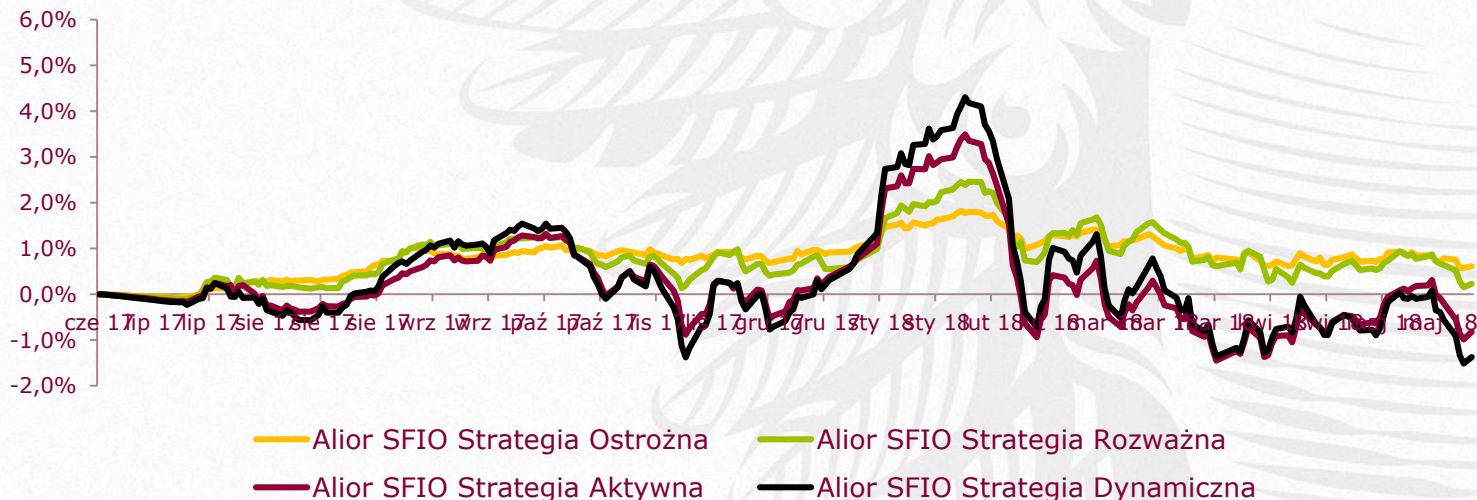


| Alior SFIO | Kwiecień | Maj ¹ | 3M | 6M | 12M | YTD | Od startu funduszu ² |
|-----------------------------|--------------|------------------|---------------|---------------|-----|---------------|---------------------------------|
| STRATEGIA OSTROŻNA | 0,01% | -0,23% | -0,73% | -0,22% | - | -0,45% | 0,58% |
| STRATEGIA ROZWAŻNA | 0,05% | -0,51% | -1,35% | -0,53% | - | -0,60% | 0,15% |
| STRATEGIA AKTYWNA | 1,00% | -0,53% | -1,35% | -0,90% | - | -1,75% | -0,99% |
| STRATEGIA DYNAMICZNA | 0,92% | -1,06% | -2,33% | -1,36% | - | -2,36% | -1,51% |

¹stopa zwrotu na 30 maja 2018 r.

²stopa zwrotu na 30 maja 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 (01.06.2018 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.