



**ALIOR
BANK**

STOPY ZWROTU Z REKOMENDOWANYCH PORTFELI

Lipiec 2019

PORTFELE FUNDUSZOWE PREMIUM (POWYŻEJ 100 TYS. ZŁ.)

Rekomendowany portfel	Lipiec ¹	3 miesiące	6 miesiące	12 miesiące	YTD	3 lata	Od startu usługi ²
Ostrożny	0,8%	2,5%	3,6%	3,5%	5,4%	7,3%	9,5%
Rozważny	0,8%	1,8%	3,7%	2,2%	7,4%	6,8%	6,8%
Aktywny	0,6%	1,2%	4,0%	0,0%	9,4%	8,0%	7,0%
Dynamiczny	0,6%	0,3%	4,1%	-1,1%	10,1%	8,1%	5,1%
<i>Polskie akcje³</i>	-0,9%	-0,8%	-1,2%	-0,5%	3,4%	29,2%	13,3%
<i>Polskie obligacje skarbowe³</i>	1,0%	3,2%	2,9%	6,2%	3,4%	12,4%	19,8%
<i>Globalne akcje³</i>	0,2%	-0,1%	6,8%	0,9%	15,1%	26,0%	21,6%
<i>Globalne obligacje IG³</i>	0,8%	3,7%	5,7%	8,6%	6,8%	9,3%	20,2%

Źródło: Bloomberg, BM Alior Bank

¹stopa zwrotu na 31 lipca 2019 r.

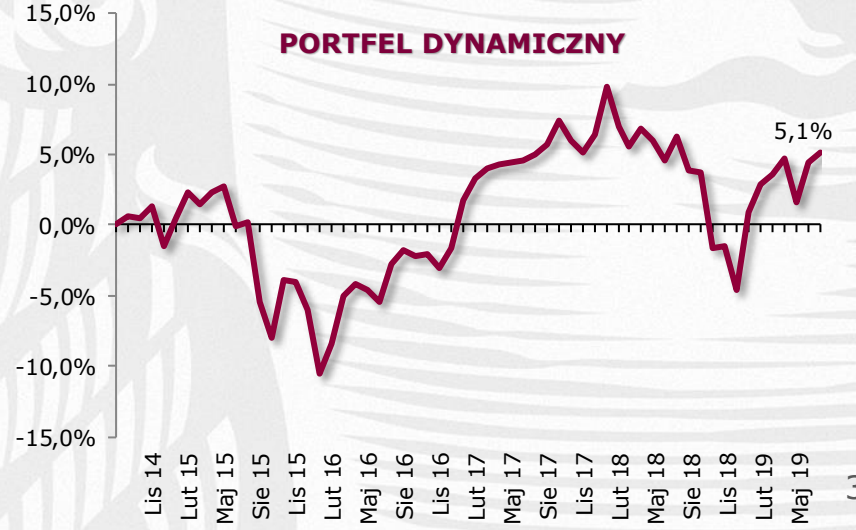
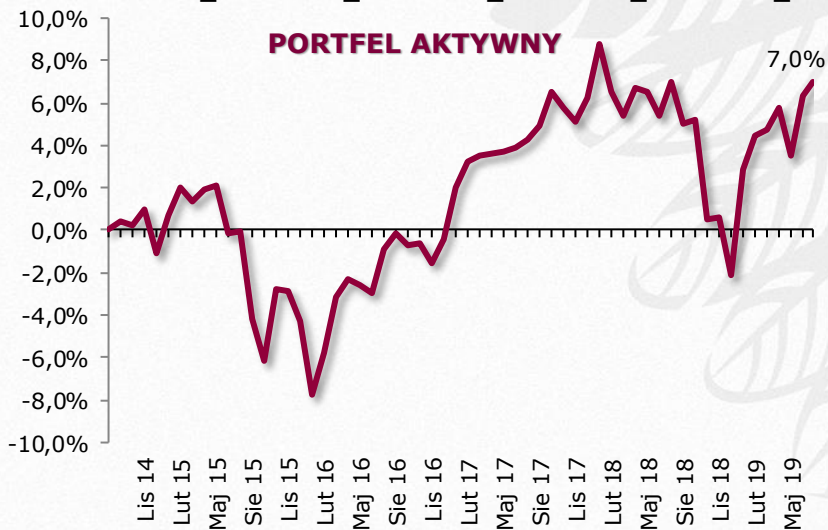
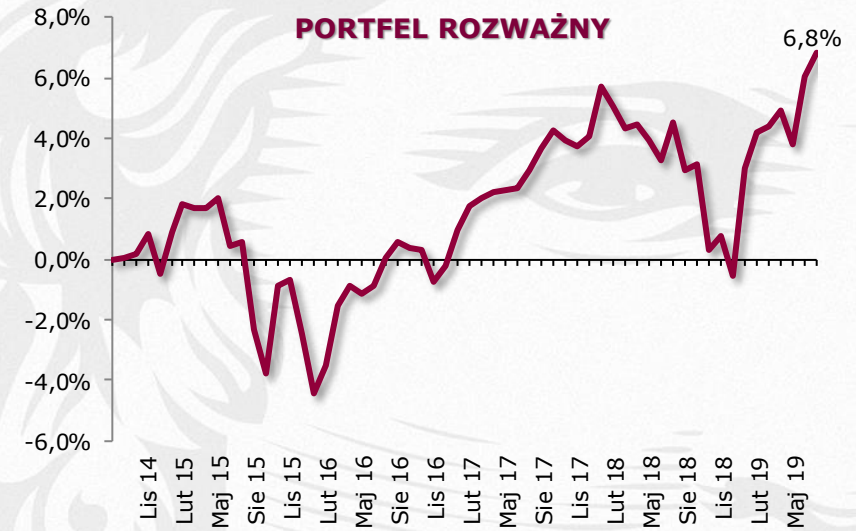
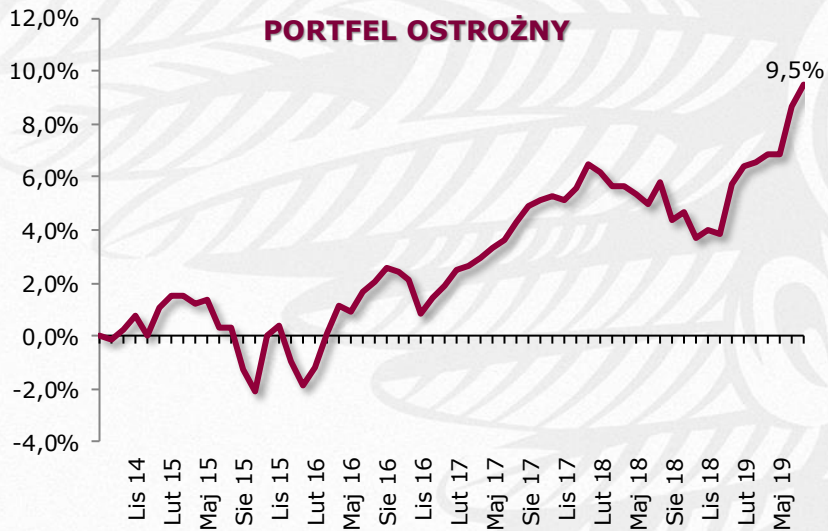
²Start usługi: 2 września 2014 r.

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.

PORTFELE FUNDUSZOWE PREMIUM (POWYŻEJ 100 TYS. ZŁ.)



PORTFELE MIESZANE PREMIUM (POWYŻEJ 100 TYS. ZŁ.)

Rekomendowany portfel	Lipiec ¹	3 miesiące	6 miesięcy	12 miesięcy	YTD	3 lata	Od startu usługi ²
Ostrożny	0,5%	2,3%	3,1%	3,1%	4,9%	6,4%	8,6%
Rozważny	0,1%	0,9%	2,0%	1,4%	5,8%	3,7%	5,9%
Aktywny	0,0%	0,5%	2,6%	-0,6%	8,3%	4,2%	5,9%
Dynamiczny	-0,4%	-0,6%	2,4%	-1,1%	9,1%	4,7%	4,8%
<i>Polskie akcje³</i>	-0,9%	-0,8%	-1,2%	-0,5%	3,4%	29,2%	12,3%
<i>Polskie obligacje skarbowe³</i>	1,0%	3,2%	2,9%	6,2%	3,4%	12,4%	16,0%
<i>Globalne akcje³</i>	0,2%	-0,1%	6,8%	0,9%	15,1%	26,0%	24,0%
<i>Globalne obligacje IG³</i>	0,8%	3,7%	5,7%	8,6%	6,8%	9,3%	18,3%

Źródło: Bloomberg, BM Alior Bank

¹stopa zwrotu na 31 lipca 2019 r.

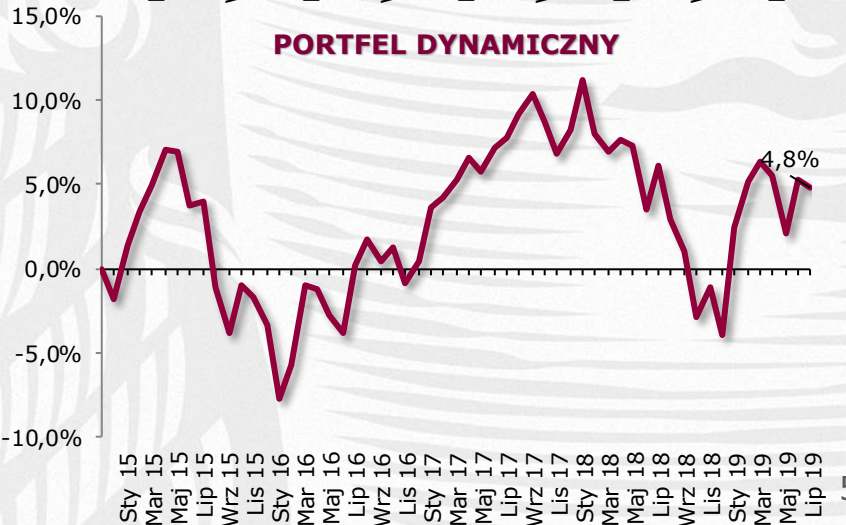
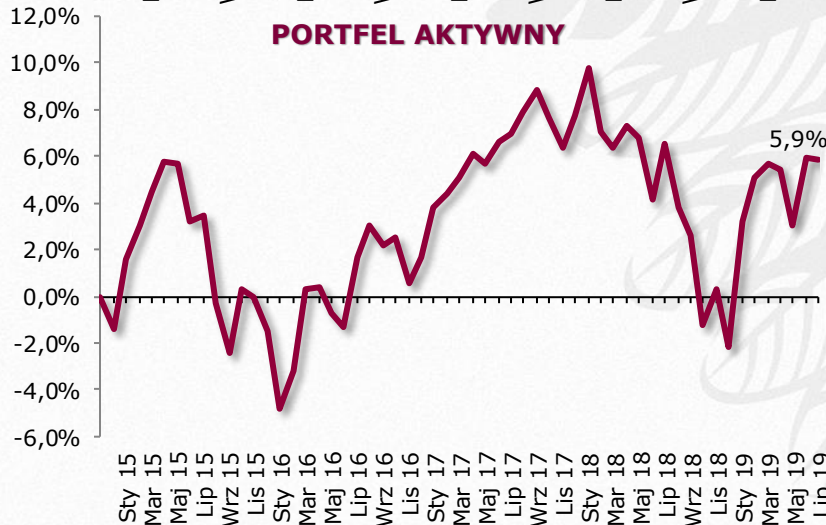
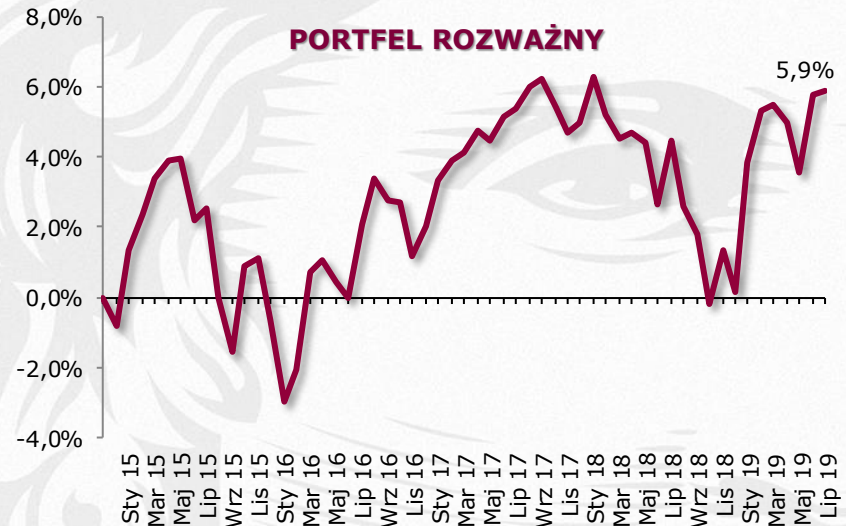
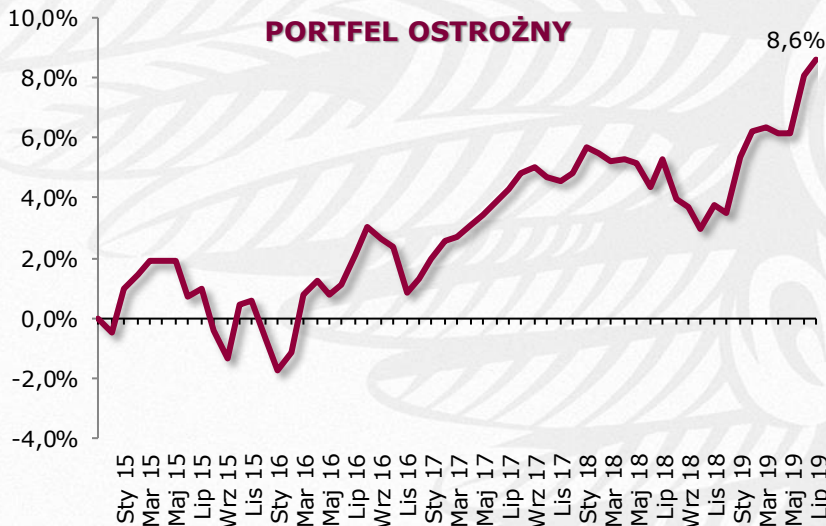
²Start usługi: 1 grudnia 2014 r.

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.

PORTFELE MIESZANE PREMIUM (POWYŻEJ 100 TYS. ZŁ.)



PORTFELE GIEŁDOWE PREMIUM (POWYŻEJ 100 TYS. ZŁ.)

Rekomendowany portfel	Lipiec ¹	3 miesiące	6 miesięcy	12 miesięcy	YTD	3 lata	Od startu usługi ²
Ostrożny	0,3%	1,3%	2,1%	2,6%	3,0%	10,4%	17,4%
Rozważny	-0,3%	0,2%	0,7%	0,4%	3,1%	7,0%	15,7%
Aktywny	-1,0%	-1,0%	-0,8%	-1,6%	3,0%	3,1%	14,6%
Dynamiczny	-1,6%	-1,9%	-2,3%	-3,6%	2,2%	1,4%	13,6%
<i>Polskie akcje</i> ³	-0,9%	-0,8%	-1,2%	-0,5%	3,4%	29,2%	12,2%
<i>Polskie obligacje skarbowe</i> ³	1,0%	3,2%	2,9%	6,1%	3,4%	12,3%	15,9%

Źródło: Bloomberg, BM Alior Bank

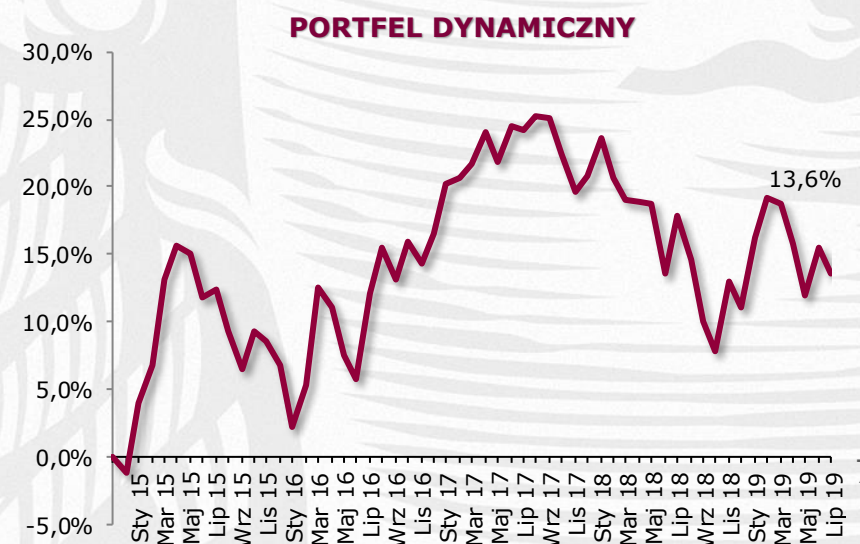
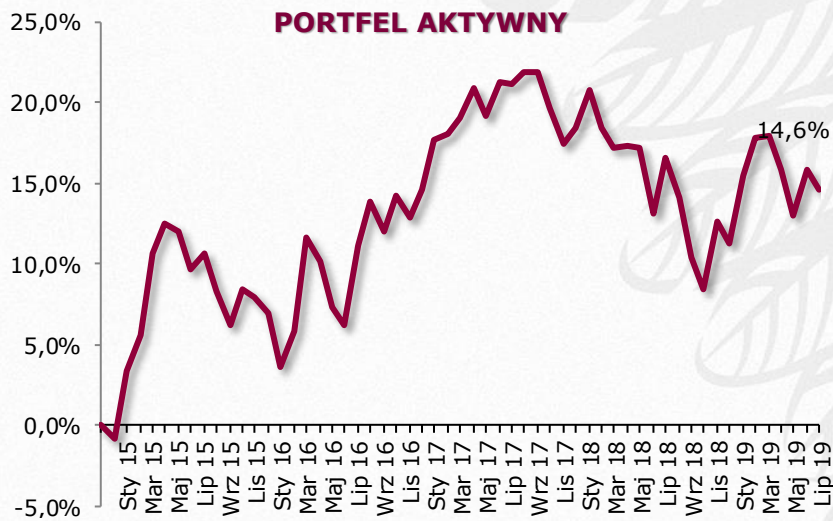
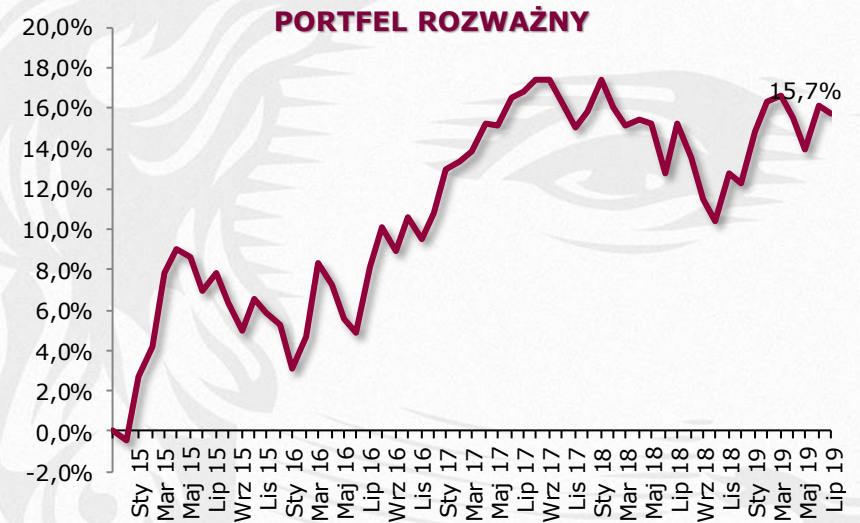
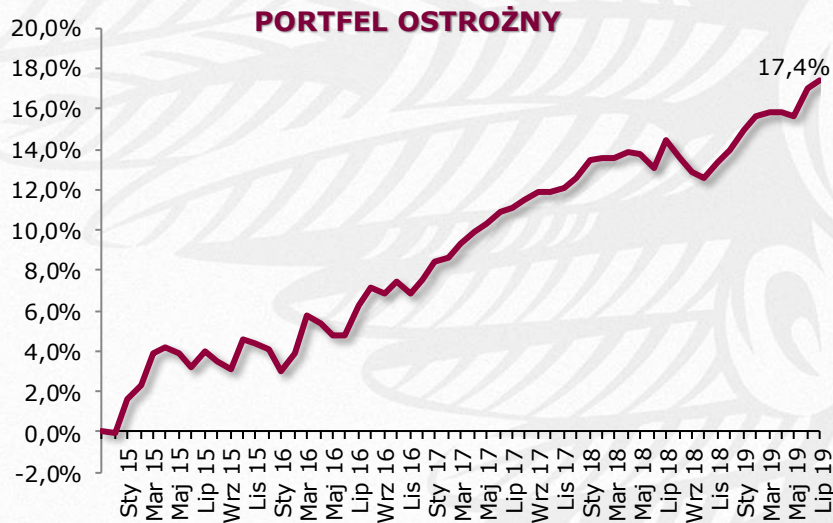
¹stopa zwrotu na 31 lipca 2019 r.

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

PORTFELE GIEŁDOWE PREMIUM (POWYŻEJ 100 TYS. ZŁ.)



PORTFELE ALIOR TFI

(OD 5 TYS. ZŁ.)

Rekomendowany portfel	Lipiec ¹	3 miesiące	6 miesięcy	YTD	Od startu usługi ²
Ostrożny	0,2%	1,4%	1,7%	3,3%	3,5%
Rozważny	0,3%	1,5%	1,9%	4,8%	4,4%
Aktywny	0,3%	1,6%	2,0%	6,1%	5,1%
<i>Polskie akcje³</i>	-0,9%	-0,8%	-1,2%	3,4%	5,6%
<i>Polskie obligacje skarbowe³</i>	1,0%	3,2%	2,9%	3,4%	5,7%
<i>Globalne akcje³</i>	0,2%	-0,1%	6,8%	15,1%	6,4%
<i>Globalne obligacje IG³</i>	0,8%	3,7%	5,7%	6,8%	9,2%

Źródło: Bloomberg, BM Alior Bank

¹stopa zwrotu na 31 lipca 2019 r.

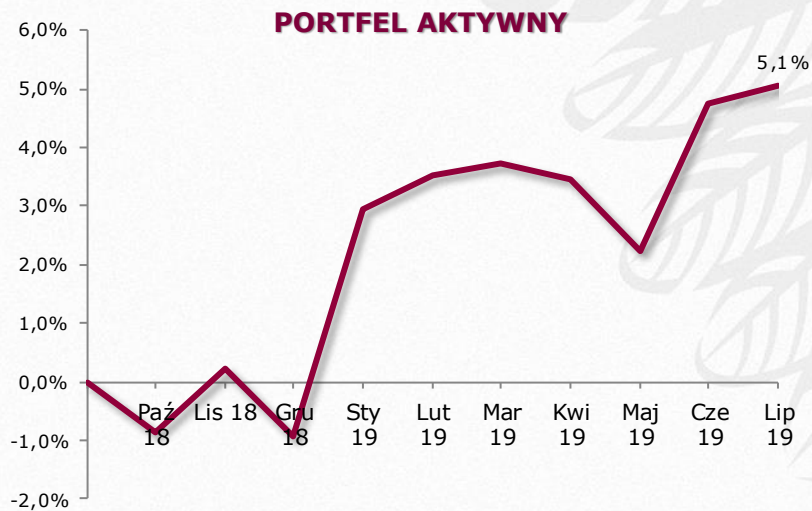
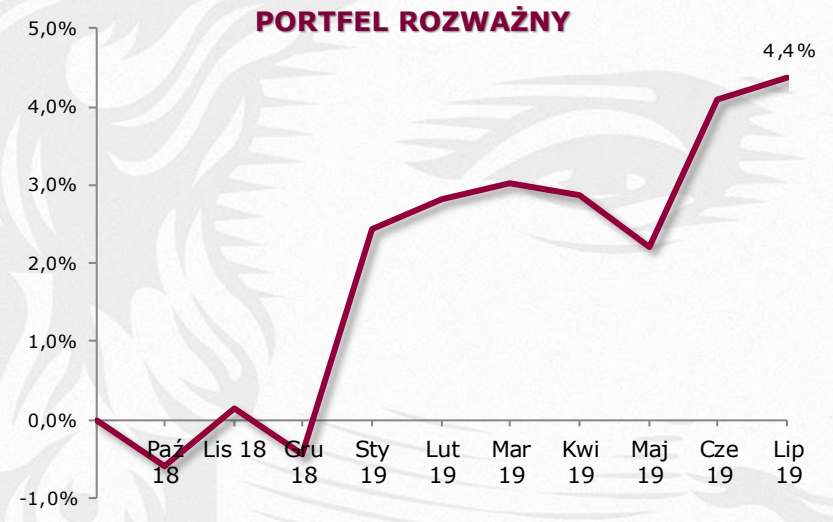
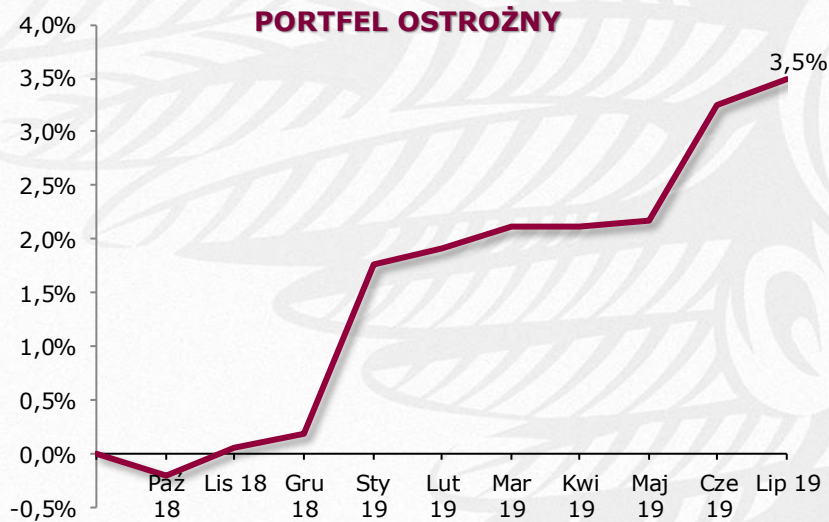
²stopa zwrotu na 31 lipca 2019 r. od daty startu usługi (22 października 2018 r.)

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.

PORTFELE ALIOR TFI (OD 5 TYS. ZŁ.)



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.