



**ALIOR  
BANK**

# **STOPY ZWROTU Z REKOMENDOWANYCH PORTFELI**

**Czerwiec 2019**

# PORTFELE FUNDUSZOWE PREMIUM (POWYŻEJ 100 TYS. ZŁ.)

Rekomendowany portfel	Czerwiec <sup>1</sup>	3 miesiące	6 miesięcy	12 miesięcy	YTD	3 lata	Od startu usługi <sup>2</sup>
Ostrożny	1,7%	2,0%	4,6%	3,5%	4,6%	6,9%	8,7%
Rozważny	2,2%	1,6%	6,6%	2,7%	6,6%	7,0%	6,0%
Aktywny	2,8%	1,5%	8,7%	0,9%	8,7%	9,6%	6,4%
Dynamiczny	2,8%	0,8%	9,5%	-0,1%	9,5%	10,5%	4,5%
<i>Polskie akcje<sup>3</sup></i>	3,9%	0,9%	4,3%	7,6%	4,3%	34,5%	14,3%
<i>Polskie obligacje skarbowe<sup>3</sup></i>	0,9%	1,8%	2,4%	5,5%	2,4%	11,3%	18,6%
<i>Globalne akcje<sup>3</sup></i>	6,4%	2,9%	14,9%	3,6%	14,9%	31,1%	21,4%
<i>Globalne obligacje IG<sup>3</sup></i>	1,4%	2,9%	6,0%	7,8%	6,0%	9,1%	19,2%

Źródło: Bloomberg, BM Alior Bank

<sup>1</sup>stopa zwrotu na 28 czerwca 2019 r.

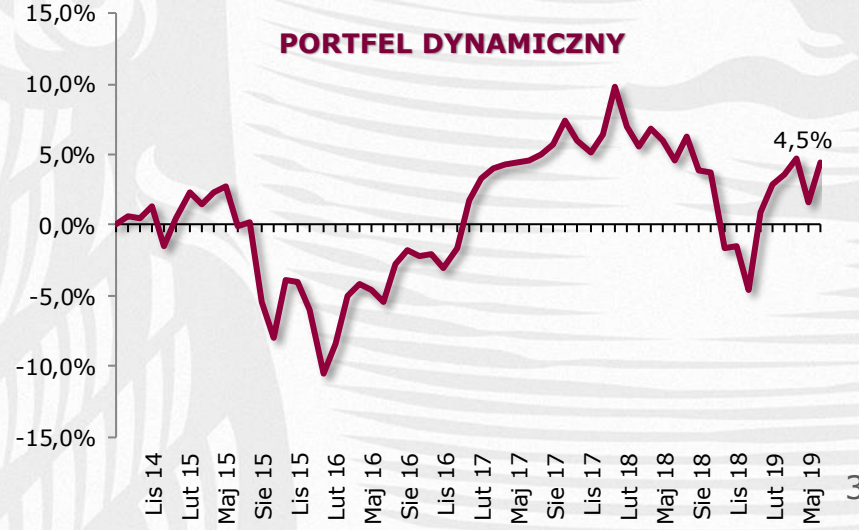
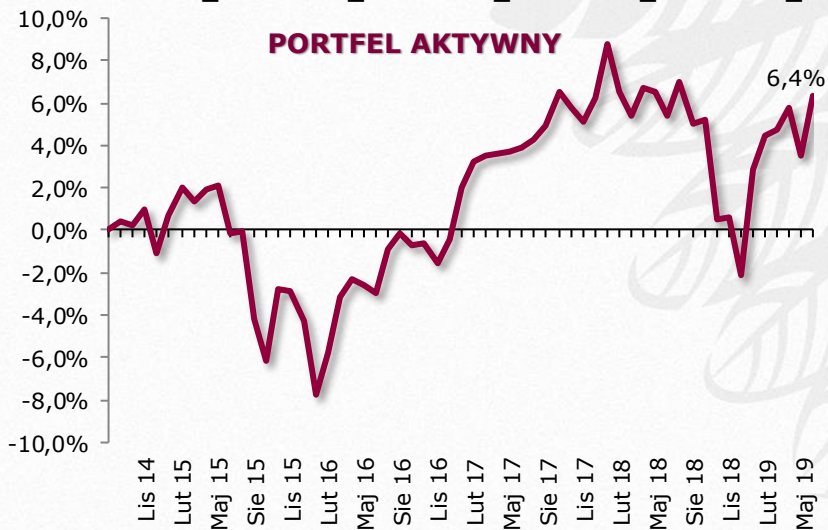
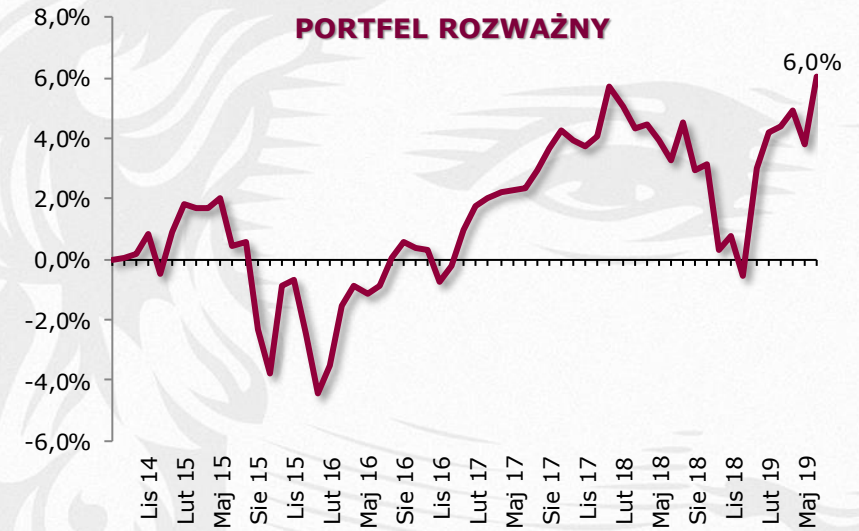
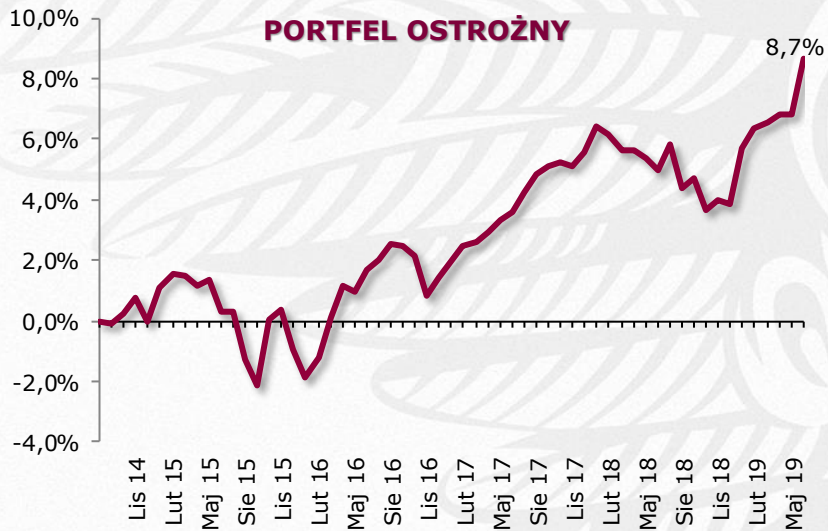
<sup>2</sup>Start usługi: 2 września 2014 r.

<sup>3</sup>Stopy 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	Czerwiec <sup>1</sup>	3 miesiące	6 miesięcy	12 miesięcy	YTD	3 lata	Od startu usługi <sup>2</sup>
Ostrożny	1,8%	1,6%	4,4%	3,6%	4,4%	6,9%	8,1%
Rozważny	2,1%	0,3%	5,6%	3,1%	5,6%	5,8%	5,8%
Aktywny	2,8%	0,3%	8,3%	1,7%	8,3%	7,3%	5,9%
Dynamiczny	3,2%	-1,0%	9,6%	1,7%	9,6%	9,6%	5,3%
<i>Polskie akcje</i> <sup>3</sup>	3,9%	0,9%	4,3%	7,6%	4,3%	34,5%	13,2%
<i>Polskie obligacje skarbowe</i> <sup>3</sup>	0,9%	1,8%	2,4%	5,5%	2,4%	11,3%	14,9%
<i>Globalne akcje</i> <sup>3</sup>	6,4%	2,9%	14,9%	3,6%	14,9%	31,1%	23,8%
<i>Globalne obligacje IG</i> <sup>3</sup>	1,4%	2,9%	6,0%	7,8%	6,0%	9,1%	17,4%

Źródło: Bloomberg, BM Alior Bank

<sup>1</sup>stopa zwrotu na 28 czerwca 2019 r.

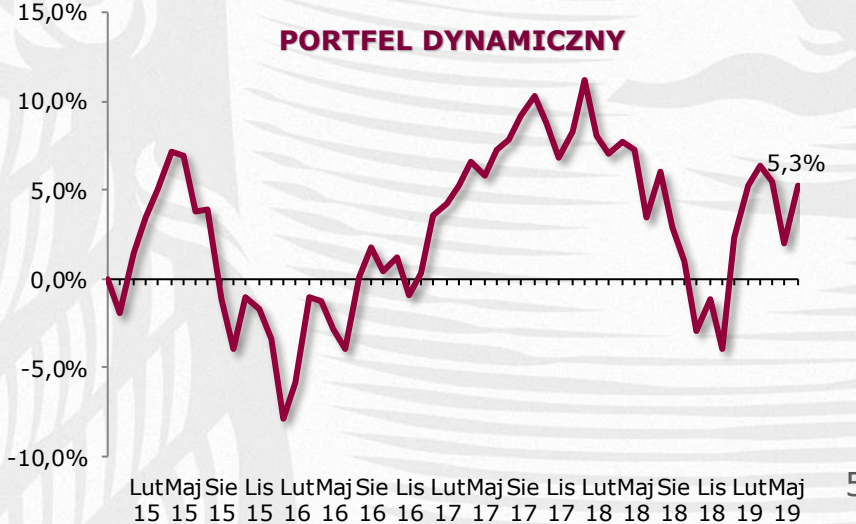
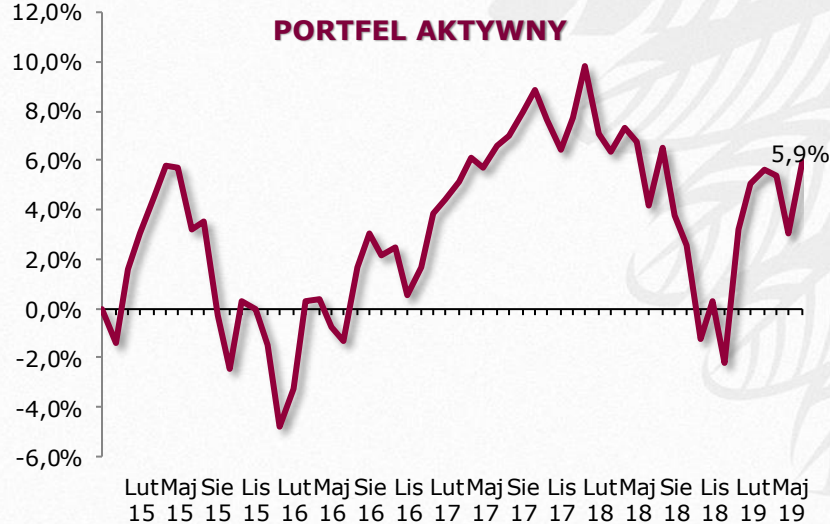
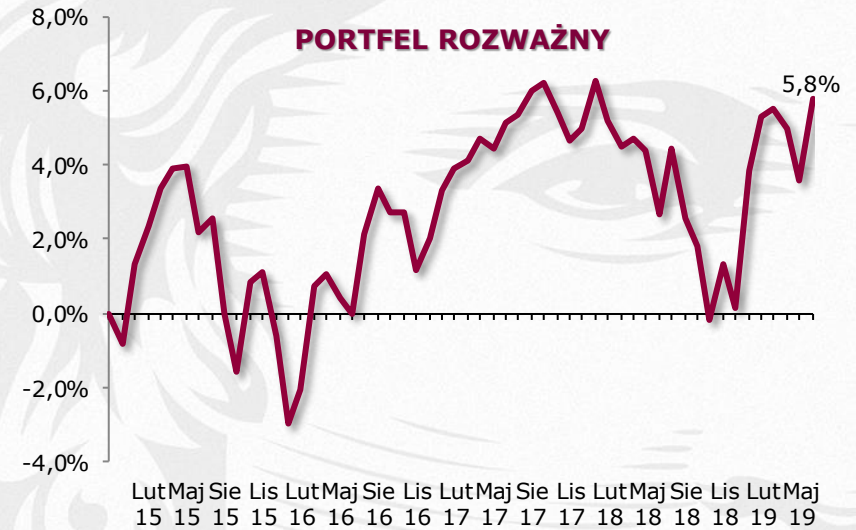
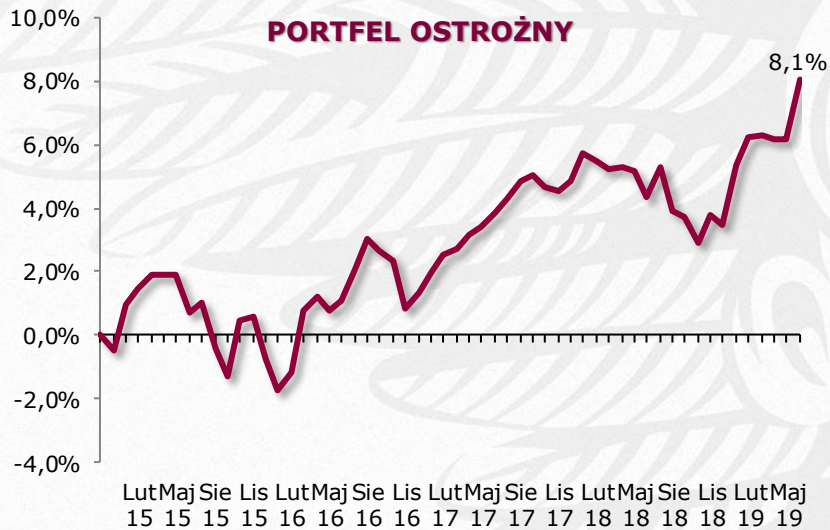
<sup>2</sup>Start usługi: 1 grudnia 2014 r.

<sup>3</sup>Stopy 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	Czerwiec <sup>1</sup>	3 miesiące	6 miesięcy	12 miesięcy	YTD	3 lata	Od startu usługi <sup>2</sup>
Ostrożny	1,2%	1,0%	2,7%	3,5%	2,7%	11,6%	17,0%
Rozważny	1,9%	-0,4%	3,4%	2,9%	3,4%	10,7%	16,1%
Aktywny	2,5%	-1,8%	4,0%	2,3%	4,0%	9,0%	15,8%
Dynamiczny	3,2%	-2,8%	3,9%	1,7%	3,9%	9,2%	15,5%
<i>Polskie akcje<sup>3</sup></i>	3,9%	0,9%	4,3%	7,5%	4,3%	34,4%	13,2%
<i>Polskie obligacje skarbowe<sup>3</sup></i>	0,9%	1,8%	2,4%	5,4%	2,4%	11,2%	14,8%

Źródło: Bloomberg, BM Alior Bank

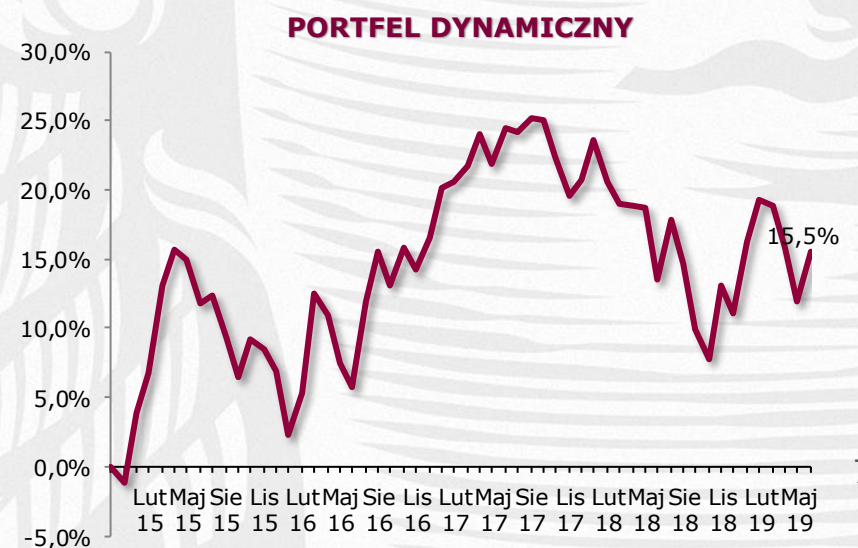
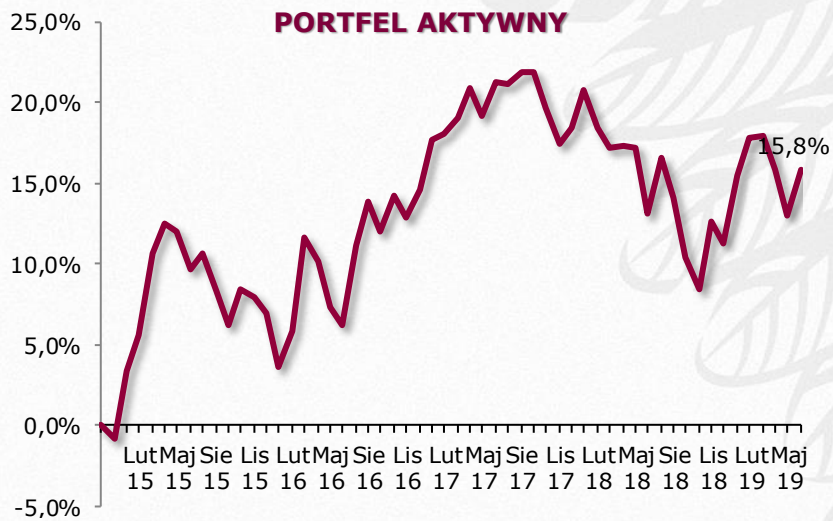
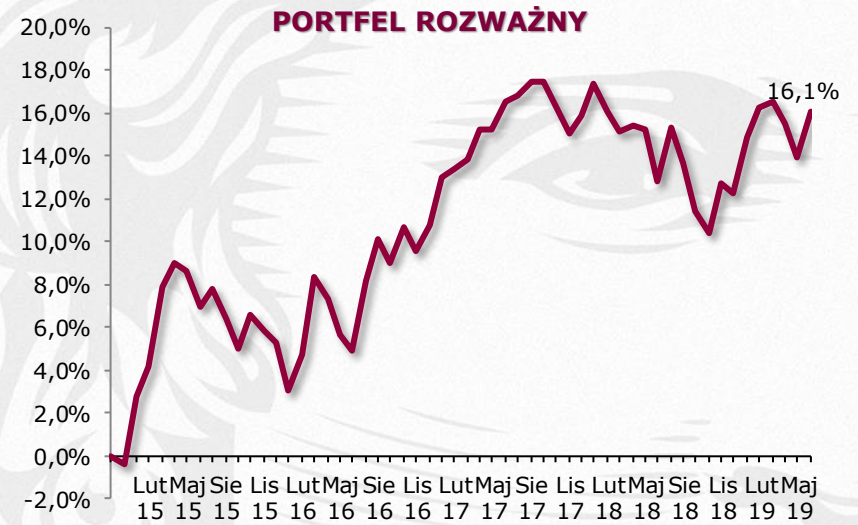
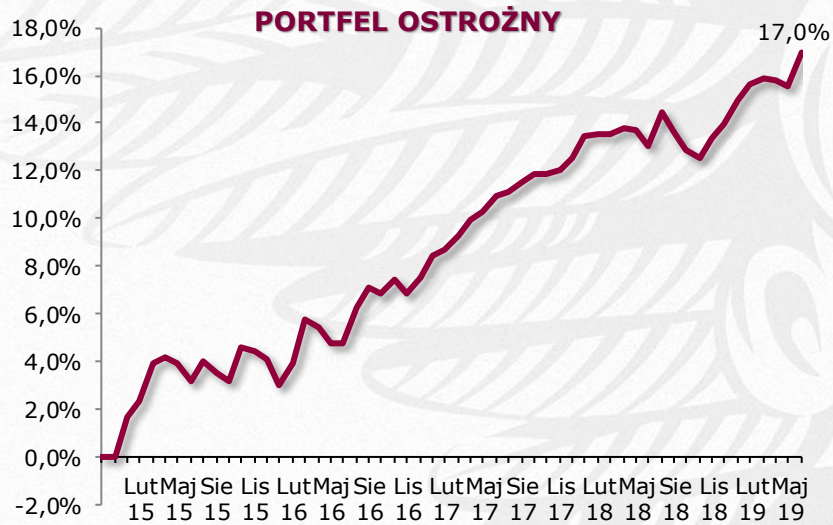
<sup>1</sup>stopa zwrotu na 28 czerwca 2019 r.

<sup>2</sup>Start usługi: 1 grudnia 2014 r.

<sup>3</sup>Stopy 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.

# PORTFELE GIEŁDOWE PREMIUM (POWYŻEJ 100 TYS. ZŁ.)



# PORTFELE ALIOR TFI

## (OD 5 TYS. ZŁ.)

Alior TFI	Czerwiec <sup>1</sup>	3 miesiące	6 miesięcy	YTD	Od startu usługi <sup>2</sup>
Ostrożna	1,0%	1,1%	3,1%	3,1%	3,2%
Rozważna	1,8%	1,0%	4,6%	4,6%	4,1%
Aktywna	2,4%	1,0%	5,7%	5,7%	4,7%
<i>Polskie akcje<sup>3</sup></i>	3,9%	0,9%	4,3%	4,3%	7,7%
<i>Polskie obligacje skarbowe<sup>3</sup></i>	0,9%	1,8%	2,4%	2,4%	4,4%
<i>Globalne akcje<sup>3</sup></i>	6,4%	2,9%	14,9%	14,9%	5,1%
<i>Globalne obligacje IG<sup>3</sup></i>	1,4%	2,9%	6,0%	6,0%	8,0%

Źródło: Bloomberg, BM Alior Bank

<sup>1</sup>stopa zwrotu na 28 czerwca 2019 r.

<sup>2</sup>stopa zwrotu na 28 czerwca 2019 r. od daty startu usługi (22 października 2018 r.)

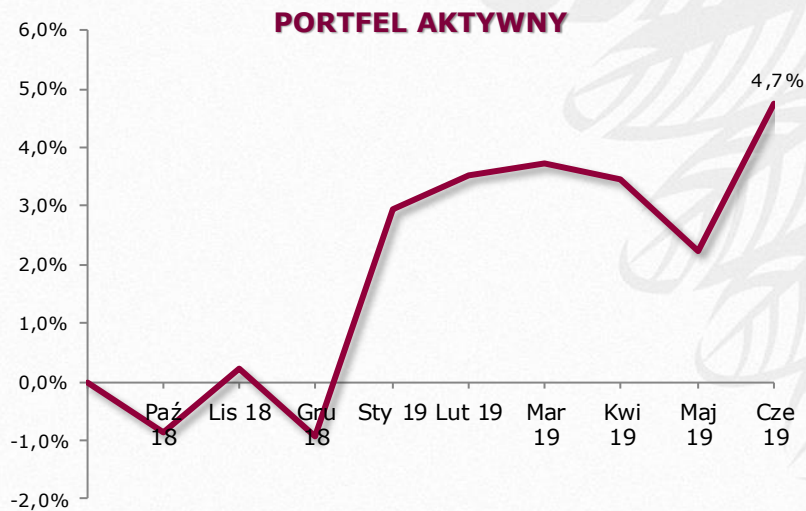
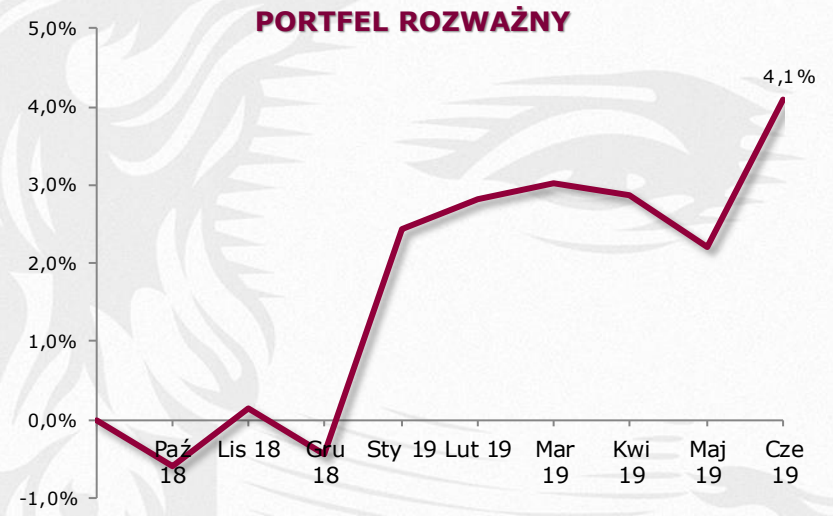
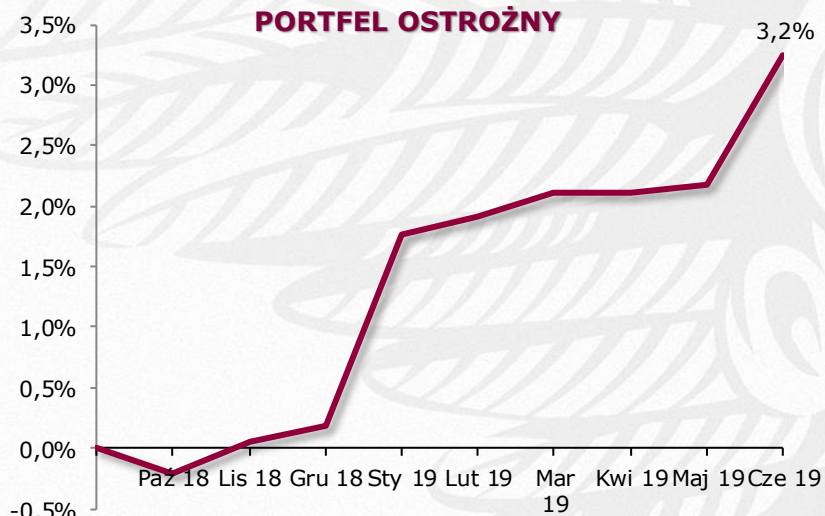
<sup>3</sup>Stopy zwrotu dla poszczególnych rynków i klas aktywów mierzone zmianami następujących indeksów: Polskie akcje – WIG, Polskie obligacje skarbowe – Bloomberg Poland Local Sovereign Index, Globalne akcje – MSCI All-Country World, Globalne obligacje IG – Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total 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.