

# Stopy zwrotu z rekomendowanych portfeli

Listopad 2020

Biuro Maklerskie Alior Bank



## Strategie Funduszowe (powyżej 100 tys. zł)

Rekomendowany portfel	Od startu usługi <sup>2</sup>	Listopad <sup>1</sup>	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Ostrożny	12,6%	2,7%	1,7%	6,6%	-1,7%	4,1%	2,4%	-0,9%
Rozważny	14,0%	5,0%	5,2%	9,0%	-4,5%	4,3%	2,3%	-2,0%
Aktywny	15,9%	6,7%	5,9%	11,9%	-7,9%	6,7%	4,1%	-3,3%
Dynamiczny	15,6%	7,9%	7,0%	13,1%	-10,4%	8,2%	4,7%	-4,7%
<i>Polskie akcje<sup>3</sup></i>	0,0%	19,4%	-9,0%	0,2%	-9,5%	23,2%	11,4%	-9,6%
<i>Polskie obligacje skarbowe<sup>3</sup></i>	29,1%	-0,1%	6,8%	4,4%	5,1%	5,2%	0,3%	1,3%
<i>Globalne akcje<sup>3</sup></i>	43,4%	12,2%	9,4%	24,0%	-11,2%	21,6%	5,6%	-4,3%
<i>Globalne obligacje IG<sup>3</sup></i>	28,1%	0,6%	5,3%	8,2%	1,8%	3,0%	3,9%	1,0%

Źródło: Bloomberg, BM Alior Bank

<sup>1</sup>Stopa zwrotu wyliczona za okres od 31 października 2020 r. do 30 listopada 2020 r.

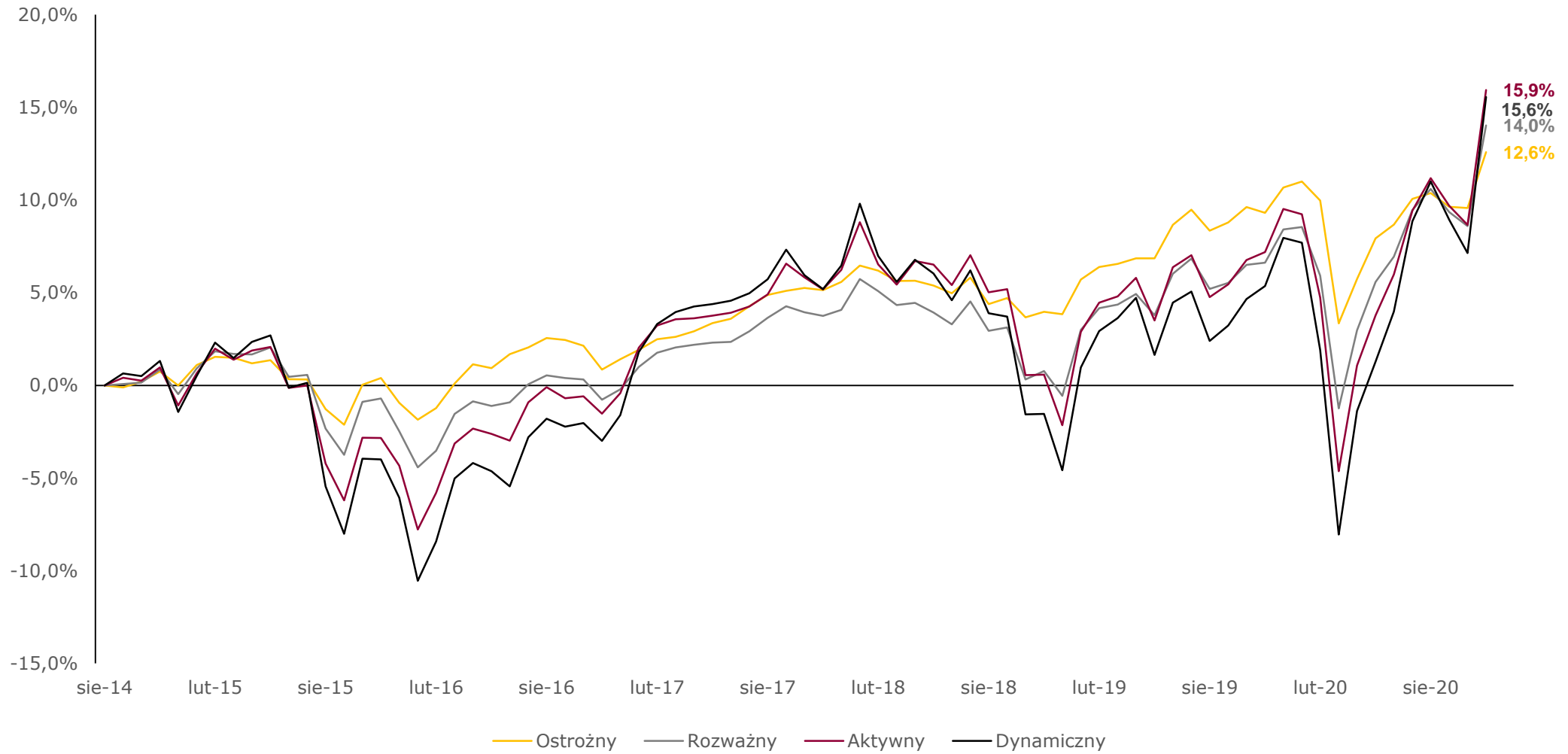
<sup>2</sup>Stopa zwrotu wyliczona za okres od 2 września 2014 r. (data startu usługi) do 30 listopada 2020 r.

YTD – od początku roku

<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)

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.

## Strategie Funduszowe (powyżej 100 tys. zł)



## Strategie Mieszane (powyżej 100 tys. zł)

Rekomendowany portfel	Od startu usługi <sup>2</sup>	Listopad <sup>1</sup>	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Ostrożny	13,0%	3,0%	3,0%	6,0%	-1,3%	3,5%	2,1%	-0,2%
Rozważny	12,2%	5,9%	5,1%	6,6%	-4,6%	2,9%	2,7%	0,2%
Aktywny	14,9%	7,6%	6,8%	10,0%	-9,2%	6,0%	3,2%	-0,1%
Dynamiczny	14,8%	9,7%	8,0%	10,7%	-11,3%	7,9%	3,9%	-1,5%
<i>Polskie akcje<sup>3</sup></i>	<b>-1,0%</b>	<b>19,4%</b>	<b>-9,0%</b>	<b>0,2%</b>	<b>-9,5%</b>	<b>23,2%</b>	<b>11,4%</b>	<b>-9,6%</b>
<i>Polskie obligacje skarbowe<sup>3</sup></i>	<b>25,1%</b>	<b>-0,1%</b>	<b>6,8%</b>	<b>4,4%</b>	<b>5,1%</b>	<b>5,2%</b>	<b>0,3%</b>	<b>1,3%</b>
<i>Globalne akcje<sup>3</sup></i>	<b>46,2%</b>	<b>12,2%</b>	<b>9,4%</b>	<b>24,0%</b>	<b>-11,2%</b>	<b>21,6%</b>	<b>5,6%</b>	<b>-4,3%</b>
<i>Globalne obligacje IG<sup>3</sup></i>	<b>26,1%</b>	<b>0,6%</b>	<b>5,3%</b>	<b>8,2%</b>	<b>1,8%</b>	<b>3,0%</b>	<b>3,9%</b>	<b>1,0%</b>

Źródło: Bloomberg, BM Alior Bank

<sup>1</sup>Stopa zwrotu wyliczona za okres od 31 października 2020 r. do 30 listopada 2020 r.

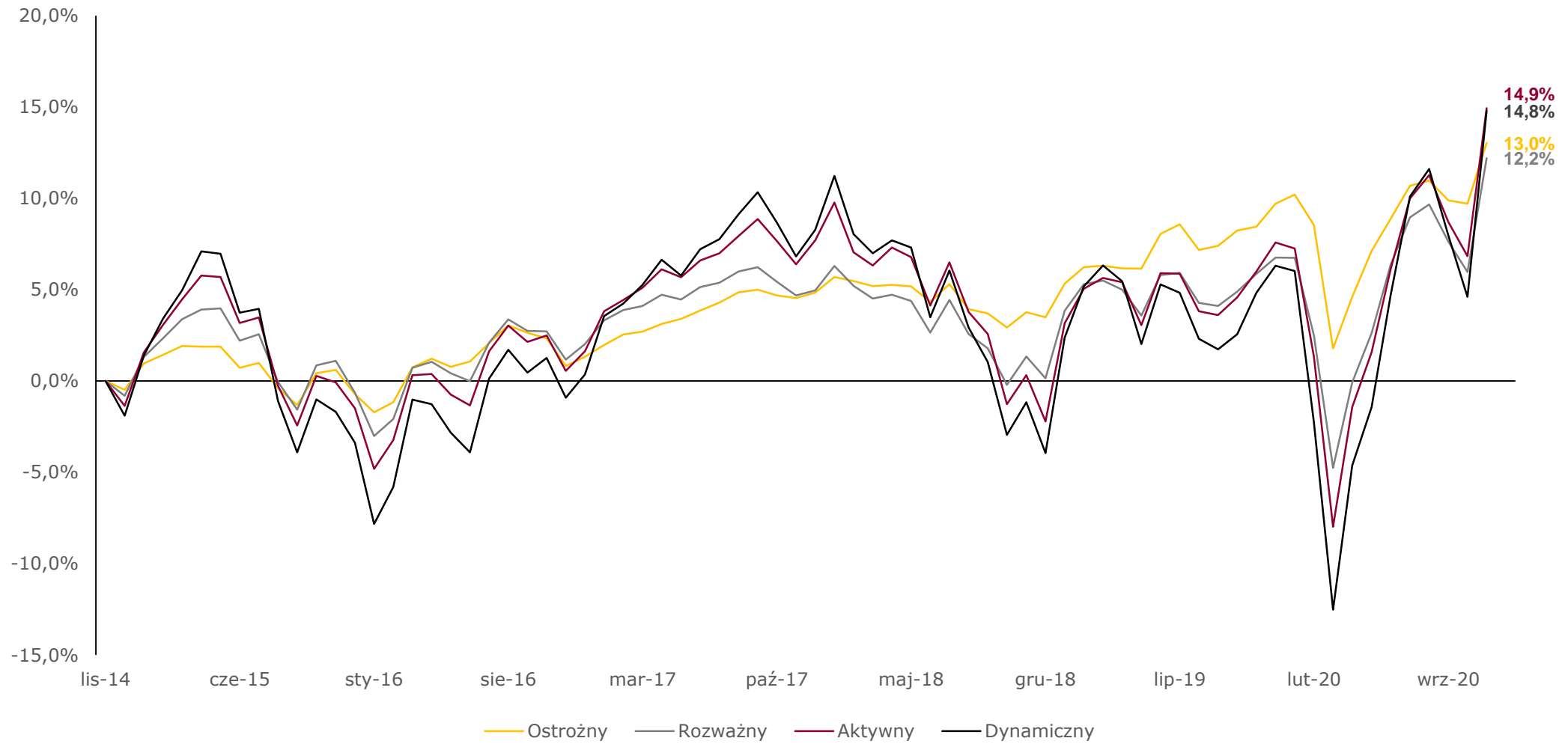
<sup>2</sup>Stopa zwrotu wyliczona za okres od 1 grudnia 2014 r. (data startu usługi) do 30 listopada 2020 r.

YTD – od początku roku

<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)

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.

## Strategie Mieszane (powyżej 100 tys. zł)



## Strategie Giełdowe (powyżej 100 tys. zł)

Rekomendowany portfel	Od startu usługi <sup>2</sup>	Listopad <sup>1</sup>	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Ostrożny	23,4%	2,7%	3,8%	4,4%	1,2%	4,7%	3,3%	4,1%
Rozważny	23,7%	6,9%	5,3%	4,6%	-3,1%	4,6%	5,2%	5,7%
Aktywny	24,9%	10,8%	7,0%	4,8%	-6,0%	3,3%	7,2%	7,8%
Dynamiczny	23,8%	14,5%	7,1%	4,1%	-8,0%	3,7%	9,0%	8,1%
Polskie akcje <sup>3</sup>	-1,0%	19,4%	-9,0%	0,2%	-9,5%	23,2%	11,4%	-9,6%
Polskie obligacje skarbowe <sup>3</sup>	25,1%	-0,1%	6,8%	4,4%	5,1%	5,2%	0,3%	1,3%
Globalne akcje <sup>3</sup>	46,2%	12,2%	9,4%	24,0%	-11,2%	21,6%	5,6%	-4,3%
Globalne obligacje IG <sup>3</sup>	26,1%	0,6%	5,3%	8,2%	1,8%	3,0%	3,9%	1,0%

Źródło: Bloomberg, BM Alior Bank

<sup>1</sup>Stopa zwrotu wyliczona za okres od 31 października 2020 r. do 30 listopada 2020 r.

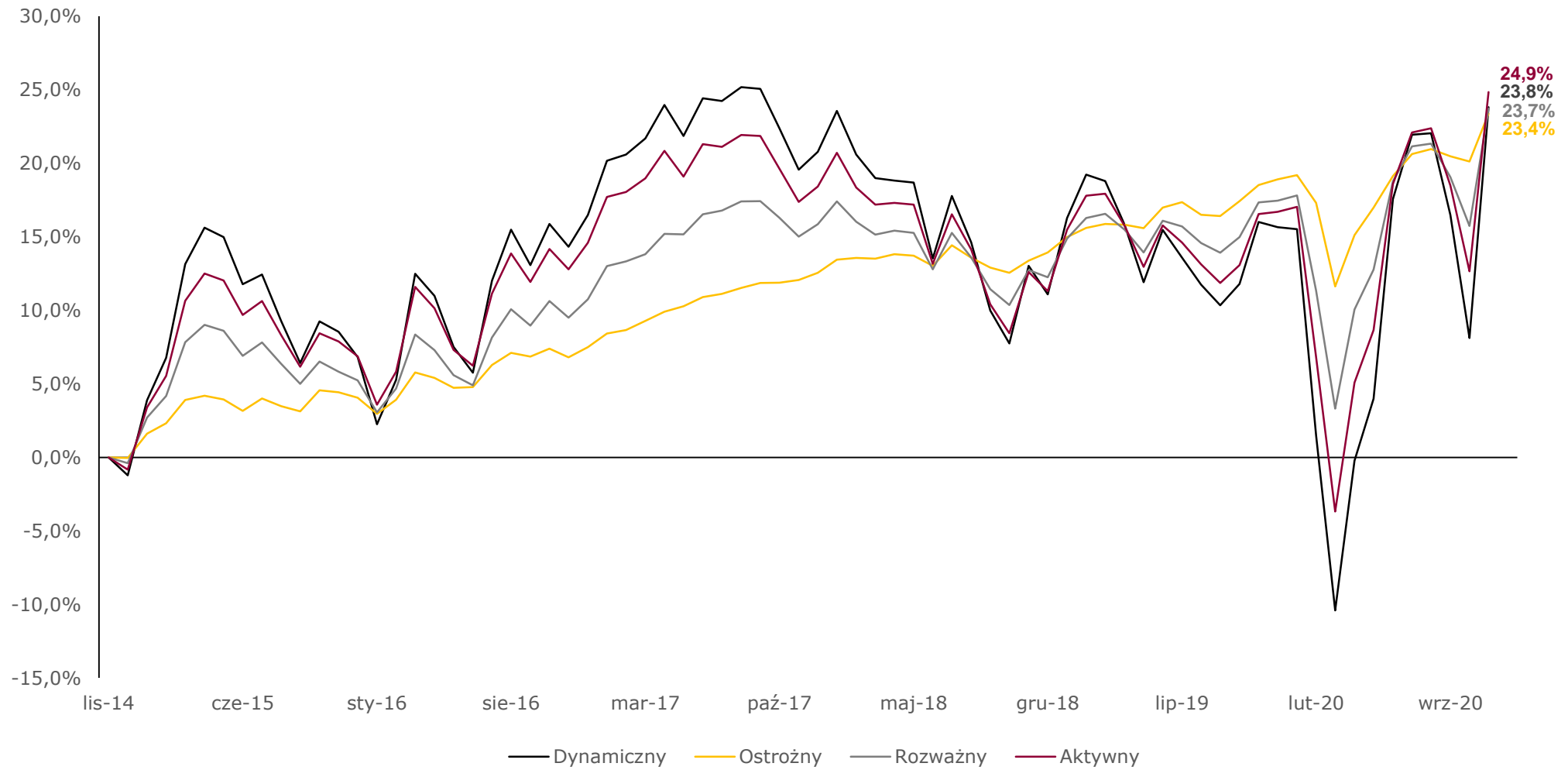
<sup>2</sup>Stopa zwrotu wyliczona za okres od 1 grudnia 2014 r. (data startu usługi) do 30 listopada 2020 r.

YTD – od początku roku

<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)

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.

## Strategie Giełdowe (powyżej 100 tys. zł)



## Strategie Funduszowe Alior TFI (powyżej 5 tys. zł)

Rekomendowany portfel	Od startu usługi <sup>2</sup>	Listopad <sup>1</sup>	YTD	2019
Ostrożny	6,0%	1,9%	1,9%	3,8%
Rozważny	8,6%	5,0%	3,5%	5,4%
Aktywny	11,0%	8,1%	5,1%	6,6%
<i>Polskie akcje<sup>3</sup></i>	<b>-6,9%</b>	<b>19,4%</b>	<b>-9,0%</b>	<b>0,2%</b>
<i>Polskie obligacje skarbowe<sup>3</sup></i>	<b>13,9%</b>	<b>-0,1%</b>	<b>6,8%</b>	<b>4,4%</b>
<i>Globalne akcje<sup>3</sup></i>	<b>25,5%</b>	<b>12,2%</b>	<b>9,4%</b>	<b>24,0%</b>
<i>Globalne obligacje IG<sup>3</sup></i>	<b>16,4%</b>	<b>0,6%</b>	<b>5,3%</b>	<b>8,2%</b>

Źródło: Bloomberg, BM Alior Bank

<sup>1</sup>Stopa zwrotu wyliczona za okres od 31 października 2020 r. do 30 listopada 2020 r.

<sup>2</sup>Stopa zwrotu wyliczona za okres od 22 października 2018 r. (data startu usługi) do 30 listopada 2020 r.

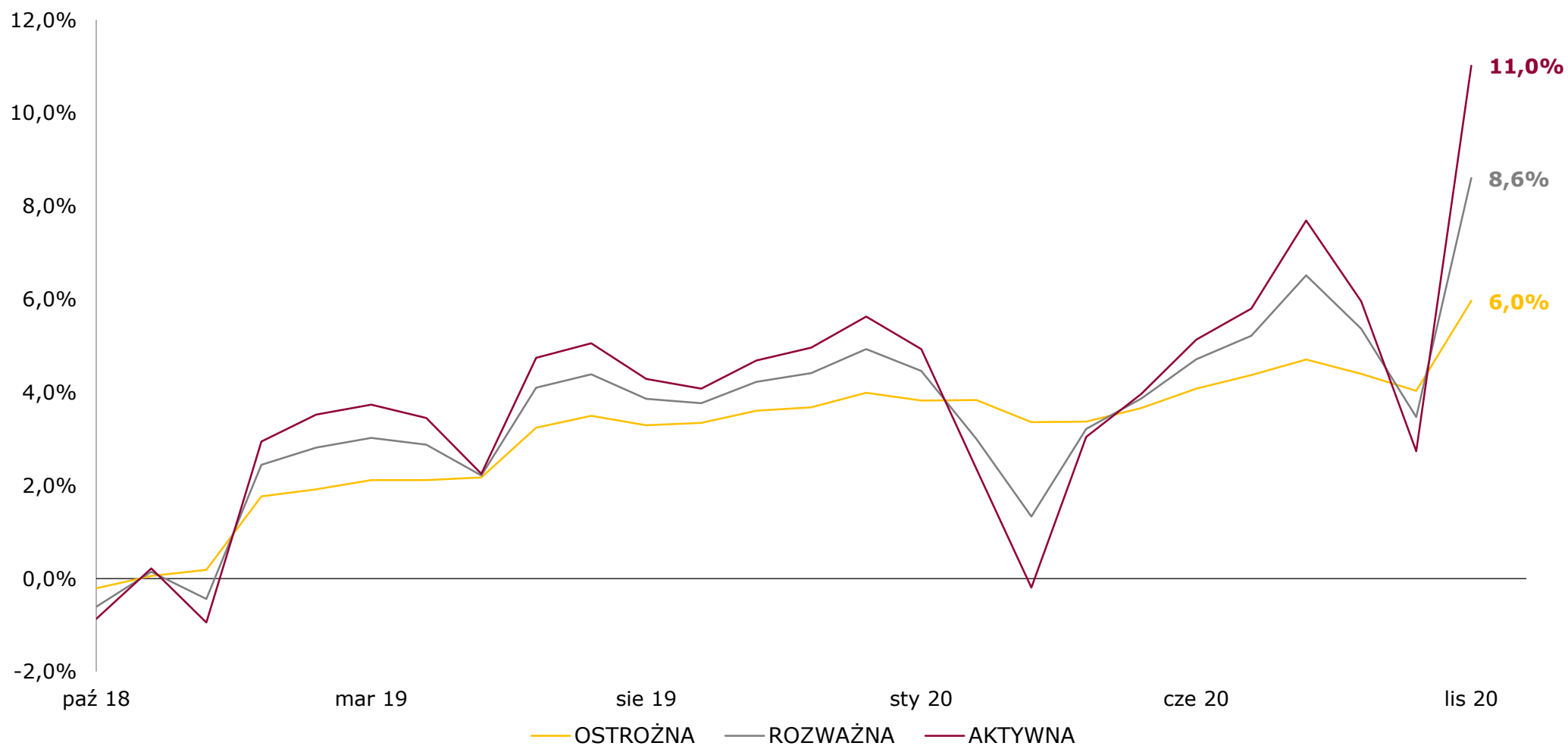
YTD – od początku roku

<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)

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.



## Strategie Funduszowe Alior TFI (powyżej 5 tys. zł)



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, XIV 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.