

Stopy zwrotu z rekomendowanych portfeli

Grudzień 2020

Biuro Maklerskie Alior Bank



Strategie Funduszowe (powyżej 100 tys. zł)

Rekomendowany portfel	Od startu usługi ²	Grudzień ¹	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Ostrożny	14,0%	1,3%	3,0%	6,6%	-1,7%	4,1%	2,4%	-0,9%
Rozważny	16,5%	2,2%	7,5%	9,0%	-4,5%	4,3%	2,3%	-2,0%
Aktywny	19,3%	2,9%	8,9%	11,9%	-7,9%	6,7%	4,1%	-3,3%
Dynamiczny	20,0%	3,9%	11,2%	13,1%	-10,4%	8,2%	4,7%	-4,7%
<i>Polskie akcje³</i>	8,3%	8,3%	-1,4%	0,2%	-9,5%	23,2%	11,4%	-9,6%
<i>Polskie obligacje skarbowe³</i>	29,1%	0,0%	6,8%	4,4%	5,1%	5,2%	0,3%	1,3%
<i>Globalne akcje³</i>	49,7%	4,4%	14,2%	24,0%	-11,2%	21,6%	5,6%	-4,3%
<i>Globalne obligacje IG³</i>	28,4%	0,2%	5,5%	8,2%	1,8%	3,0%	3,9%	1,0%

Źródło: Bloomberg, BM Alior Bank

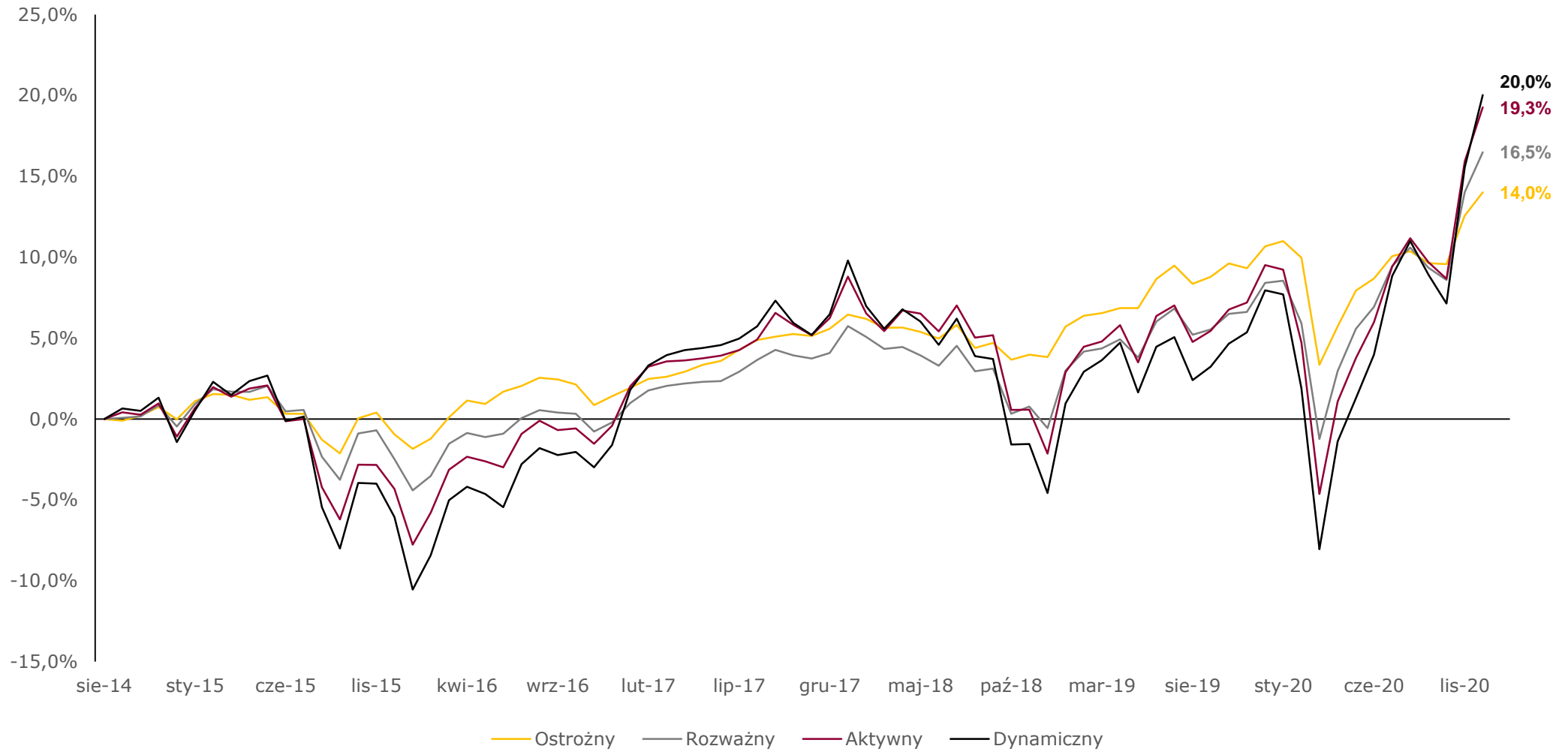
¹Stopa zwrotu wyliczona za okres od 30 listopada 2020 r. do 30 grudnia 2020 r.

²Stopa zwrotu wyliczona za okres od 2 września 2014 r. (data startu usługi) do 30 grudnia 2020 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)

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 ²	Grudzień ¹	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Ostrożny	15,0%	1,7%	4,8%	6,0%	-1,3%	3,5%	2,1%	-0,2%
Rozważny	15,7%	3,1%	8,4%	6,6%	-4,6%	2,9%	2,7%	0,2%
Aktywny	19,5%	3,9%	11,1%	10,0%	-9,2%	6,0%	3,2%	-0,1%
Dynamiczny	21,2%	5,6%	14,0%	10,7%	-11,3%	7,9%	3,9%	-1,5%
<i>Polskie akcje³</i>	7,3%	8,3%	-1,4%	0,2%	-9,5%	23,2%	11,4%	-9,6%
<i>Polskie obligacje skarbowe³</i>	25,1%	0,0%	6,8%	4,4%	5,1%	5,2%	0,3%	1,3%
<i>Globalne akcje³</i>	52,6%	4,4%	14,2%	24,0%	-11,2%	21,6%	5,6%	-4,3%
<i>Globalne obligacje IG³</i>	26,4%	0,2%	5,5%	8,2%	1,8%	3,0%	3,9%	1,0%

Źródło: Bloomberg, BM Alior Bank

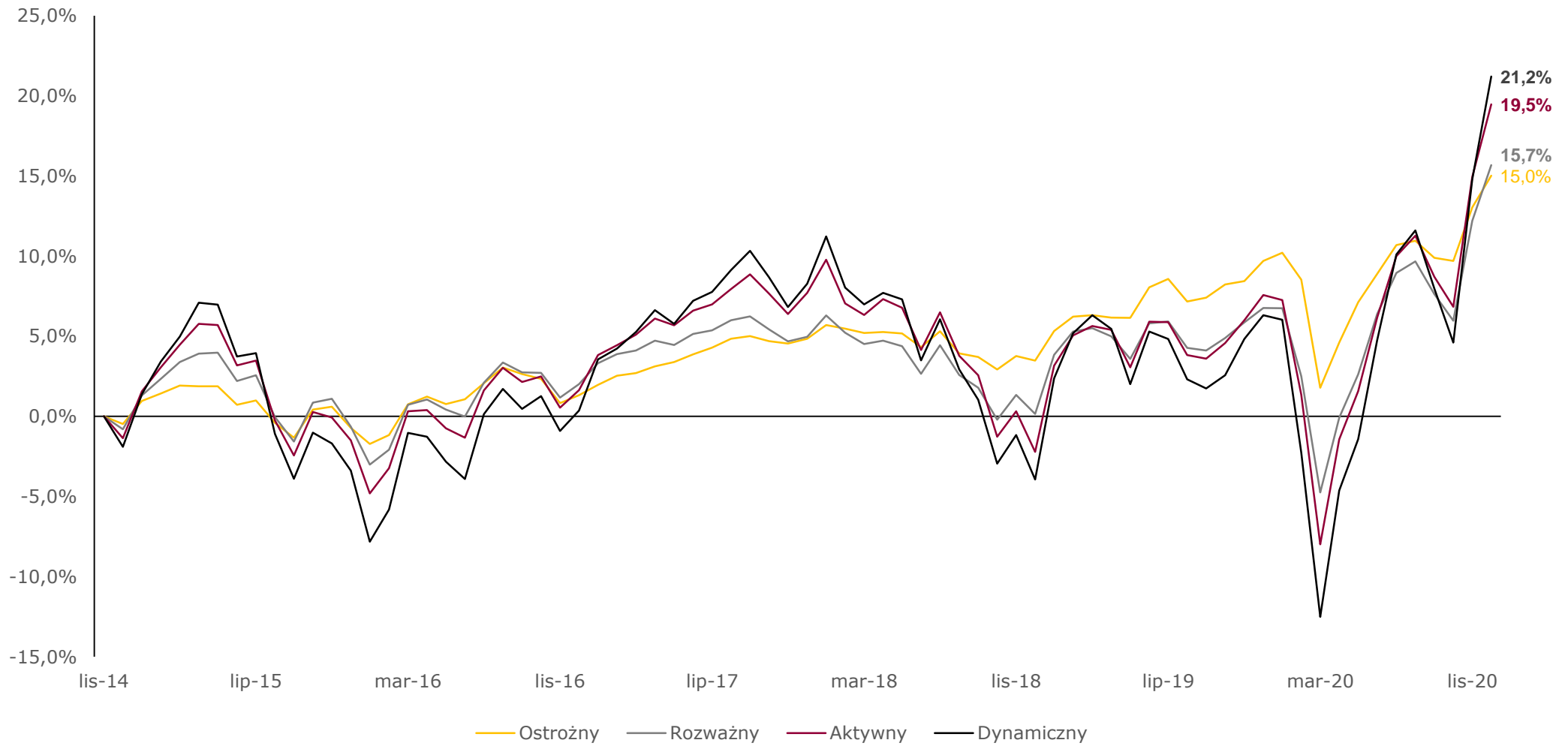
¹Stopa zwrotu wyliczona za okres od 30 listopada 2020 r. do 30 grudnia 2020 r.

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

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 ²	Grudzień ¹	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Ostrożny	25,4%	1,6%	5,4%	4,4%	1,2%	4,7%	3,3%	4,1%
Rozważny	28,8%	4,1%	9,7%	4,6%	-3,1%	4,6%	5,2%	5,7%
Aktywny	33,0%	6,5%	14,0%	4,8%	-6,0%	3,3%	7,2%	7,8%
Dynamiczny	35,1%	9,1%	16,8%	4,1%	-8,0%	3,7%	9,0%	8,1%
<i>Polskie akcje³</i>	7,3%	8,3%	-1,4%	0,2%	-9,5%	23,2%	11,4%	-9,6%
<i>Polskie obligacje skarbowe³</i>	25,1%	0,0%	6,8%	4,4%	5,1%	5,2%	0,3%	1,3%
<i>Globalne akcje³</i>	52,6%	4,4%	14,2%	24,0%	-11,2%	21,6%	5,6%	-4,3%
<i>Globalne obligacje IG³</i>	26,4%	0,2%	5,5%	8,2%	1,8%	3,0%	3,9%	1,0%

Źródło: Bloomberg, BM Alior Bank

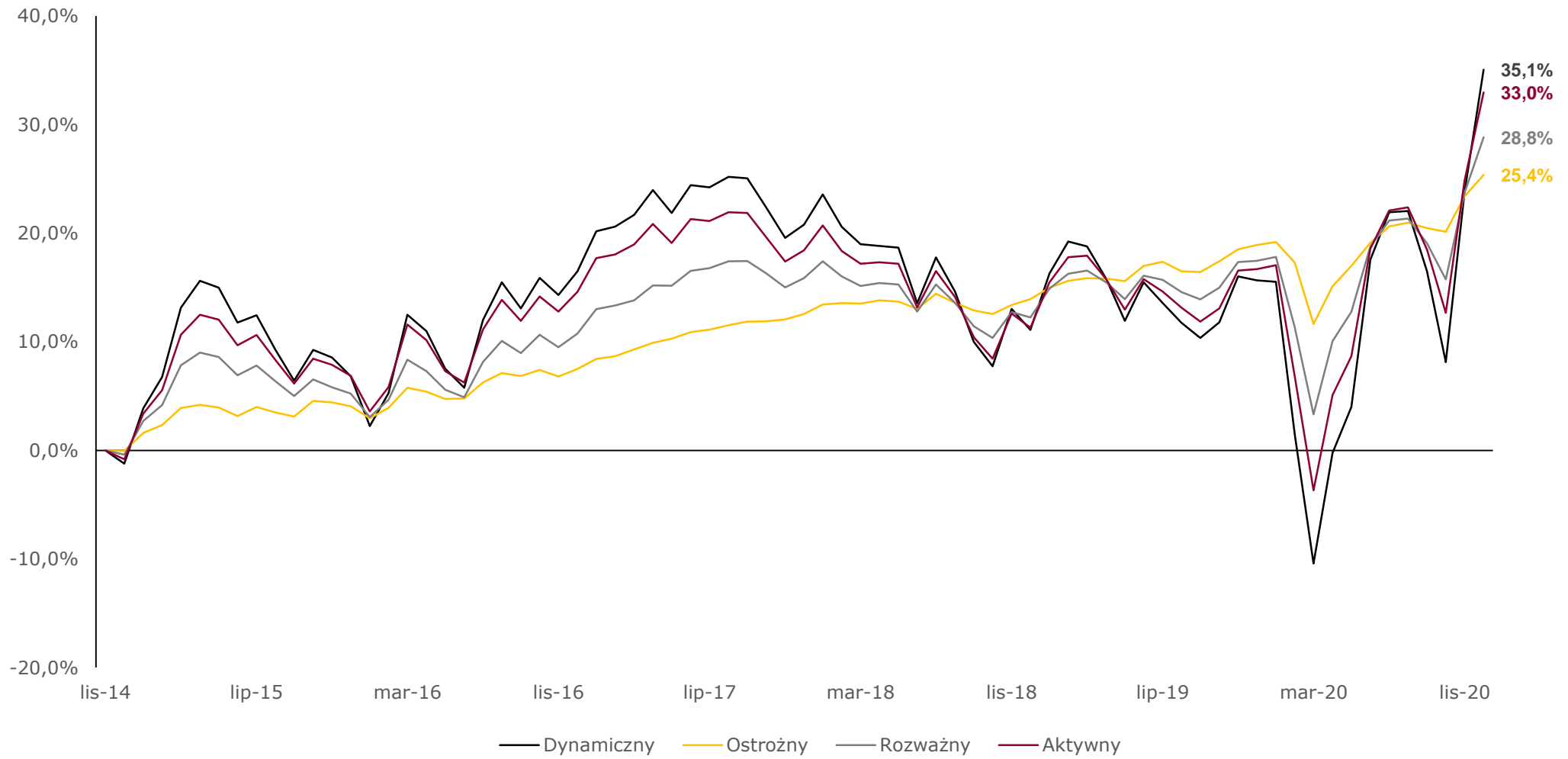
¹Stopa zwrotu wyliczona za okres od 30 listopada 2020 r. do 30 grudnia 2020 r.

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

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 ²	Grudzień ¹	2020	2019
Ostrożny	6,8%	0,8%	2,7%	3,8%
Rozważny	11,0%	2,2%	5,8%	5,4%
Aktywny	15,1%	3,7%	9,0%	6,6%
<i>Polskie akcje³</i>	0,9%	8,3%	-1,4%	0,2%
<i>Polskie obligacje skarbowe³</i>	13,9%	0,0%	6,8%	4,4%
<i>Globalne akcje³</i>	30,9%	4,4%	14,2%	24,0%
<i>Globalne obligacje IG³</i>	16,7%	0,2%	5,5%	8,2%

Źródło: Bloomberg, BM Alior Bank

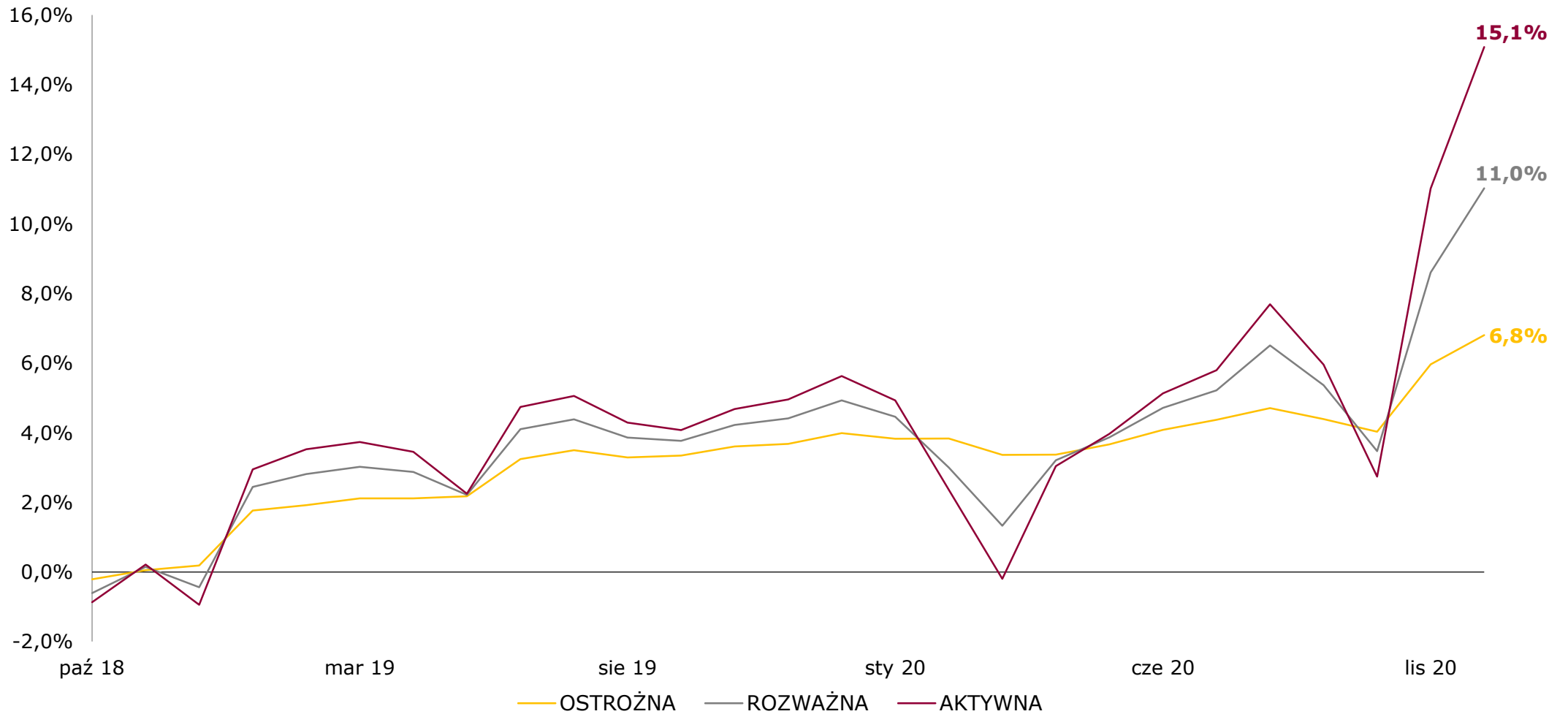
¹Stopa zwrotu wyliczona za okres od 30 listopada 2020 r. do 30 grudnia 2020 r.

²Stopa zwrotu wyliczona za okres od 22 października 2018 r. (data startu usługi) do 30 grudnia 2020 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)

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.