



**ALIOR
BANK**

STOPY ZWROTU Z REKOMENDOWANYCH PORTFELI

Sierpień 2019

PORTFELE FUNDUSZOWE PREMIUM (POWYŻEJ 100 TYS. ZŁ.)

Rekomendowany portfel	Sierpień ¹	3 miesiące	6 miesięcy	12 miesięcy	YTD	3 lata	Od startu usługi ²
Ostrożny	-1,0%	1,4%	1,9%	3,8%	4,4%	5,7%	8,4%
Rozważny	-1,5%	1,4%	1,0%	2,2%	5,8%	4,6%	5,2%
Aktywny	-2,1%	1,2%	0,3%	-0,2%	7,1%	4,9%	4,8%
Dynamiczny	-2,5%	0,7%	-0,5%	-1,4%	7,3%	4,3%	2,4%
<i>Polskie akcje³</i>	-4,9%	-2,0%	-5,3%	-5,7%	-1,6%	18,4%	7,8%
<i>Polskie obligacje skarbowe³</i>	1,2%	3,0%	4,6%	7,2%	4,6%	12,9%	21,2%
<i>Globalne akcje³</i>	-2,6%	3,8%	1,5%	-2,3%	12,1%	22,6%	18,5%
<i>Globalne obligacje IG³</i>	2,3%	4,5%	8,0%	10,7%	9,3%	11,9%	22,9%

Źródło: Bloomberg, BM Alior Bank

¹stopa zwrotu na 30 sierpnia 2019 r.

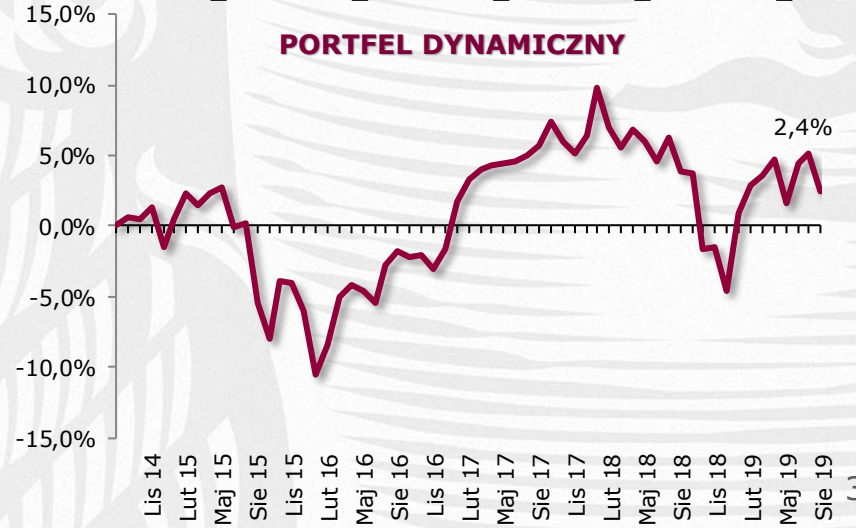
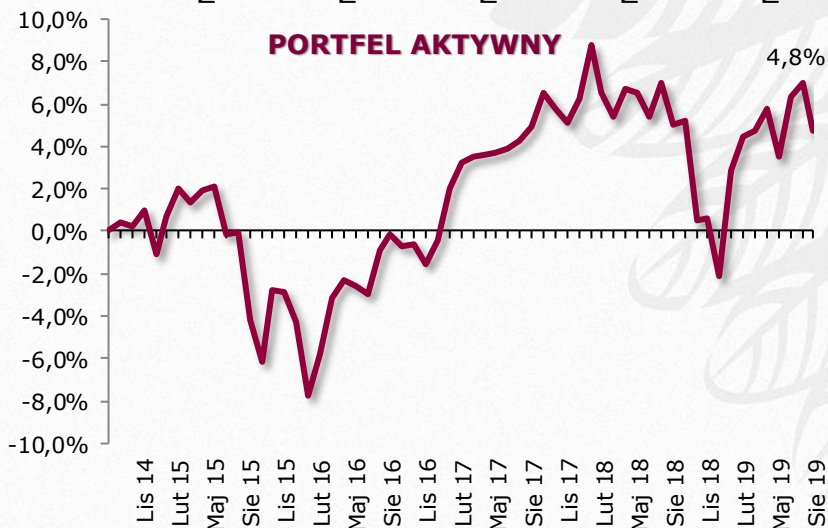
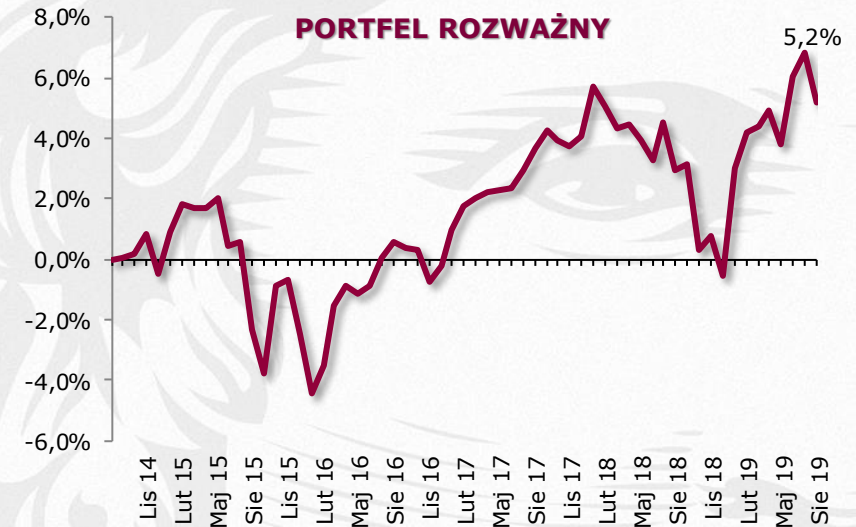
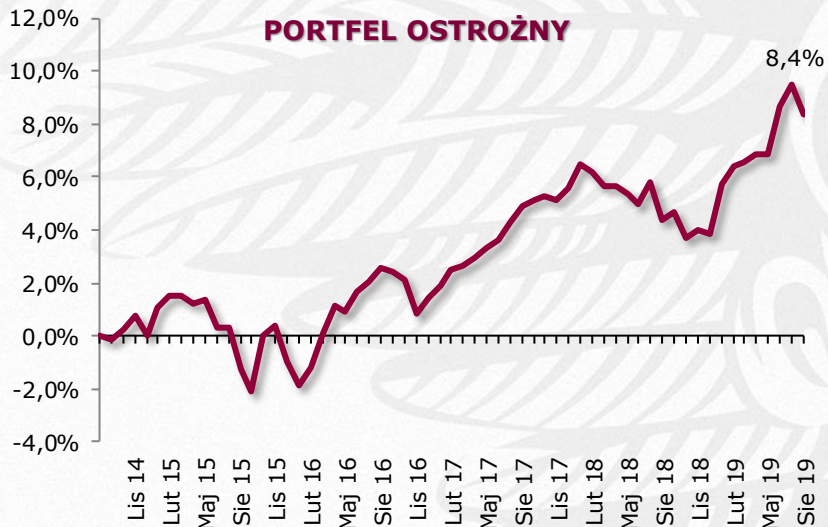
²Start usługi: 2 września 2014 r.

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	Sierpień ¹	3 miesiące	6 miesięcy	12 miesięcy	YTD	3 lata	Od startu usługi ²
Ostrożny	-1,3%	1,0%	0,9%	3,1%	3,6%	4,0%	7,2%
Rozważny	-1,6%	0,7%	-1,0%	1,7%	4,1%	0,9%	4,3%
Aktywny	-1,9%	0,7%	-1,2%	0,0%	6,2%	0,8%	3,8%
Dynamiczny	-2,4%	0,3%	-2,7%	-0,6%	6,5%	0,6%	2,3%
<i>Polskie akcje³</i>	-4,9%	-2,0%	-5,3%	-5,7%	-1,6%	18,4%	6,7%
<i>Polskie obligacje skarbowe³</i>	1,2%	3,0%	4,6%	7,2%	4,6%	12,9%	17,4%
<i>Globalne akcje³</i>	-2,6%	3,8%	1,5%	-2,3%	12,1%	22,6%	20,8%
<i>Globalne obligacje IG³</i>	2,3%	4,5%	8,0%	10,7%	9,3%	11,9%	21,0%

Źródło: Bloomberg, BM Alior Bank

¹stopa zwrotu na 30 sierpnia 2019 r.

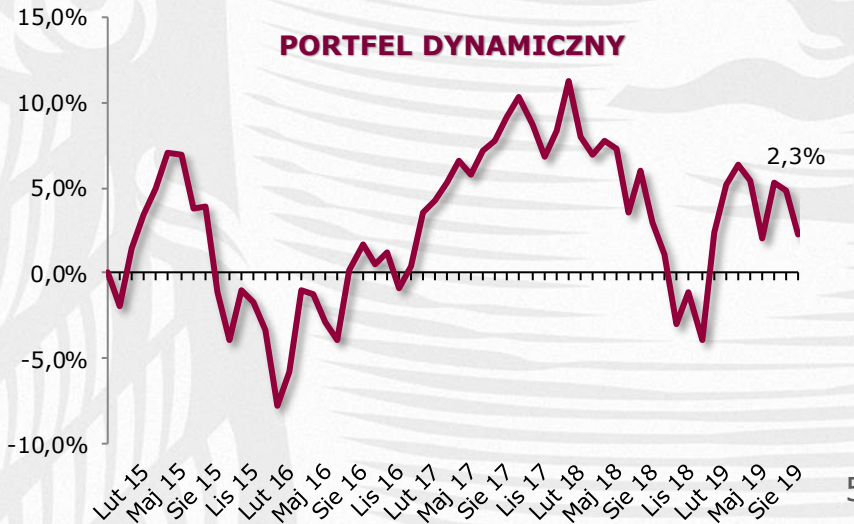
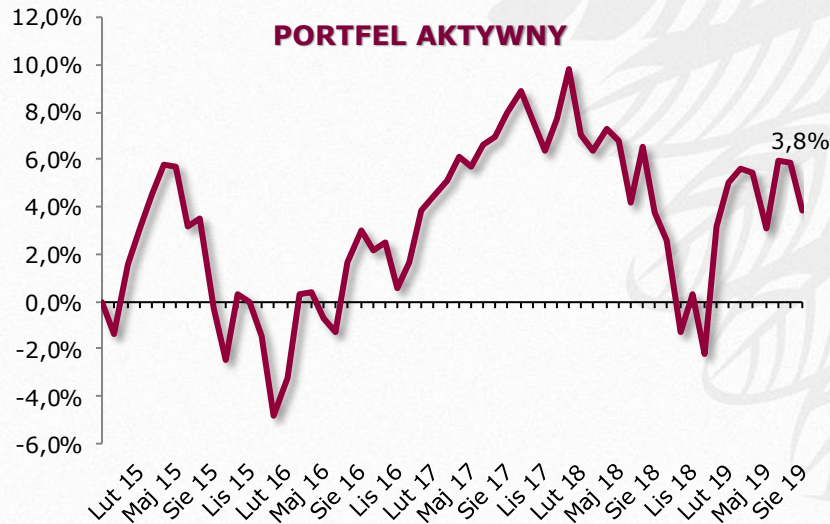
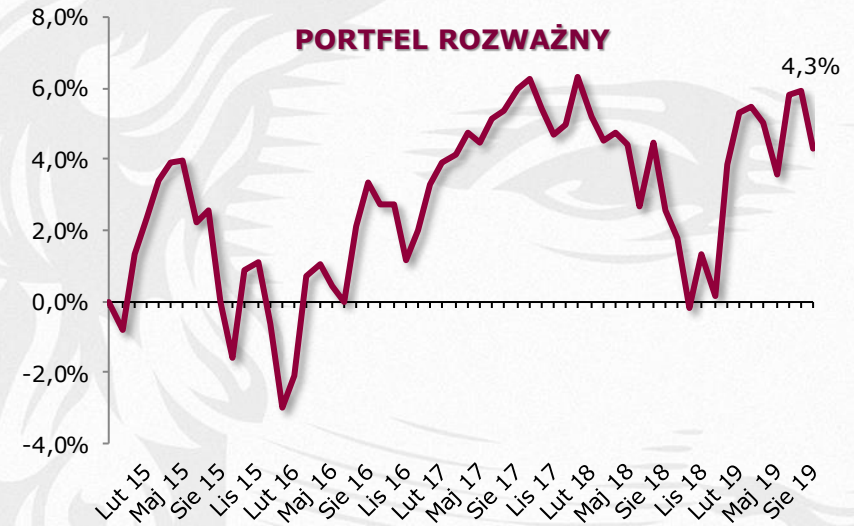
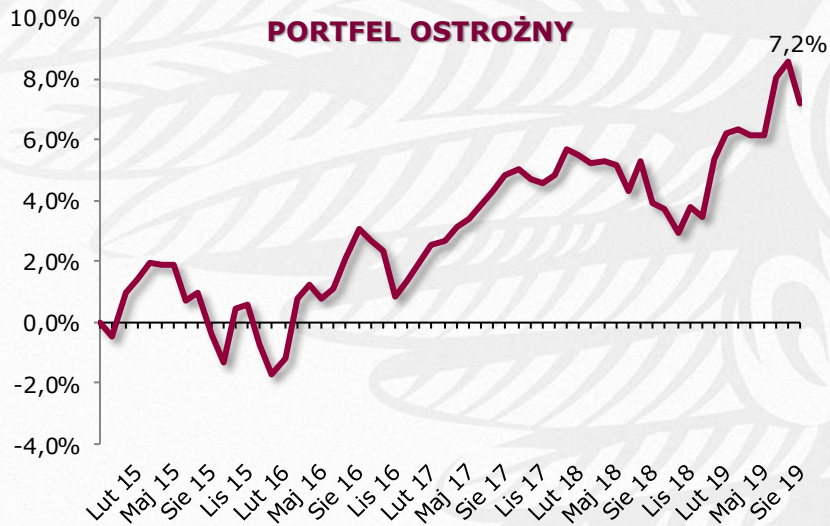
²Start usługi: 1 grudnia 2014 r.

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	Sierpień ¹	3 miesiące	6 miesięcy	12 miesięcy	YTD	3 lata	Od startu usługi ²
Ostrożny	-0,7%	0,8%	0,8%	2,6%	2,2%	8,8%	16,5%
Rozważny	-1,0%	0,6%	-1,5%	0,9%	2,1%	4,1%	14,6%
Aktywny	-1,3%	0,2%	-4,0%	-0,9%	1,6%	-0,6%	13,1%
Dynamiczny	-1,6%	-0,2%	-6,3%	-2,5%	0,6%	-3,2%	11,8%
<i>Polskie akcje³</i>	<i>-4,9%</i>	<i>-2,0%</i>	<i>-5,3%</i>	<i>-5,7%</i>	<i>-1,6%</i>	<i>18,4%</i>	<i>6,7%</i>
<i>Polskie obligacje skarbowe³</i>	<i>1,2%</i>	<i>3,0%</i>	<i>4,6%</i>	<i>7,2%</i>	<i>4,6%</i>	<i>12,9%</i>	<i>17,4%</i>
<i>Globalne akcje³</i>	<i>-2,6%</i>	<i>3,8%</i>	<i>1,5%</i>	<i>-2,3%</i>	<i>12,1%</i>	<i>22,6%</i>	<i>20,8%</i>
<i>Globalne obligacje IG³</i>	<i>2,3%</i>	<i>4,5%</i>	<i>8,0%</i>	<i>10,7%</i>	<i>9,3%</i>	<i>11,9%</i>	<i>21,0%</i>

Źródło: Bloomberg, BM Alior Bank

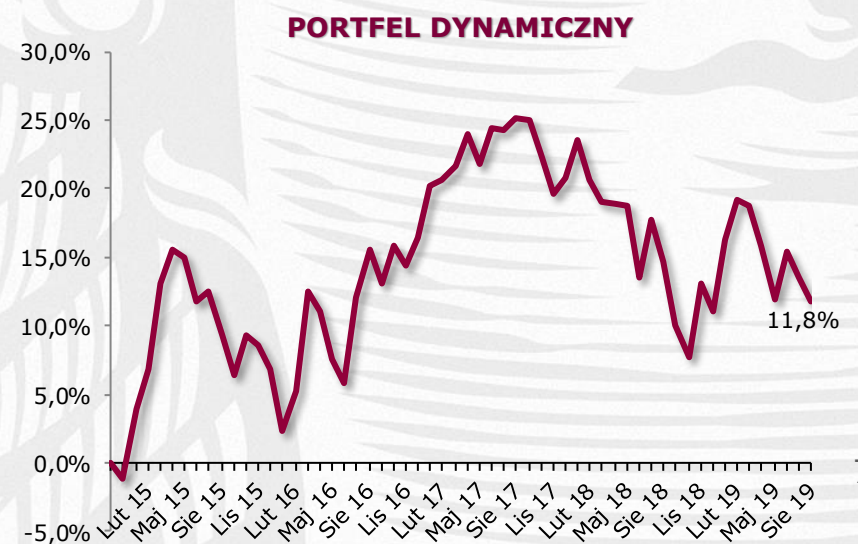
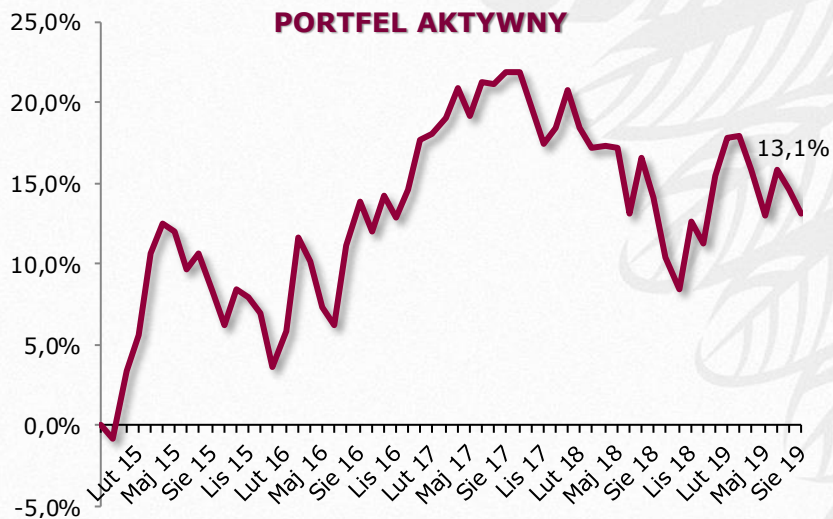
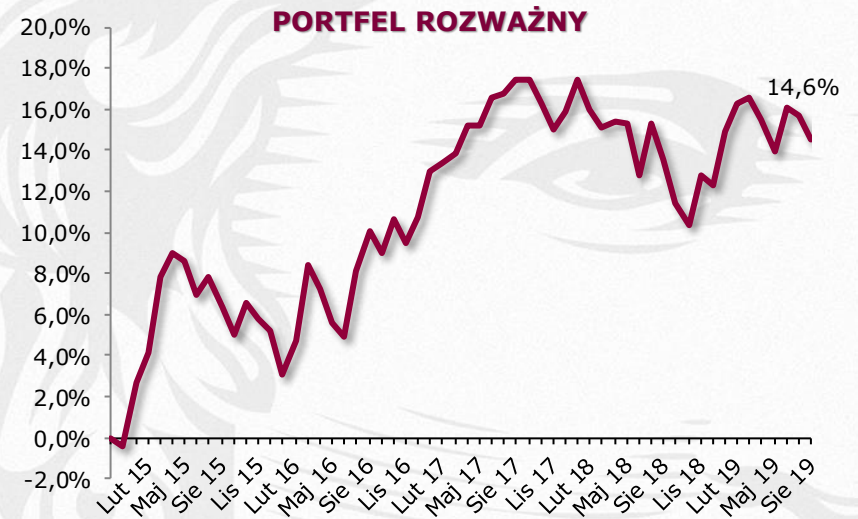
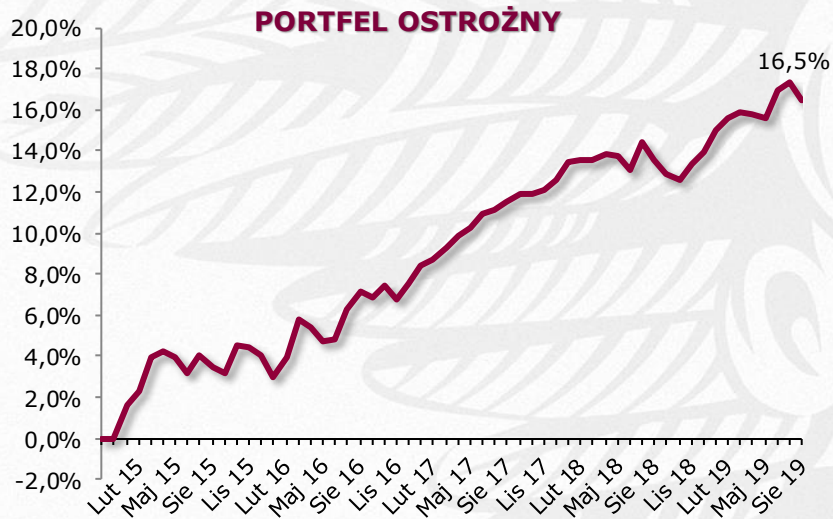
¹stopa zwrotu na 30 sierpnia 2019 r.

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. 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.)

Rekomendowany portfel	Sierpień ¹	3 miesiące	6 miesięcy	YTD	Od startu usługi ²
Ostrożny	-0,2%	1,1%	1,3%	3,1%	3,3%
Rozważny	-0,5%	1,6%	1,0%	4,3%	3,9%
Aktywny	-0,7%	2,0%	0,7%	5,3%	4,3%
<i>Polskie akcje³</i>	-4,9%	-2,0%	-5,3%	-1,6%	0,4%
<i>Polskie obligacje skarbowe³</i>	1,2%	3,0%	4,6%	4,6%	6,9%
<i>Globalne akcje³</i>	-2,6%	3,8%	1,5%	12,1%	3,7%
<i>Globalne obligacje IG³</i>	2,3%	4,5%	8,0%	9,3%	11,6%

Źródło: Bloomberg, BM Alior Bank

¹stopa zwrotu na 30 sierpnia 2019 r.

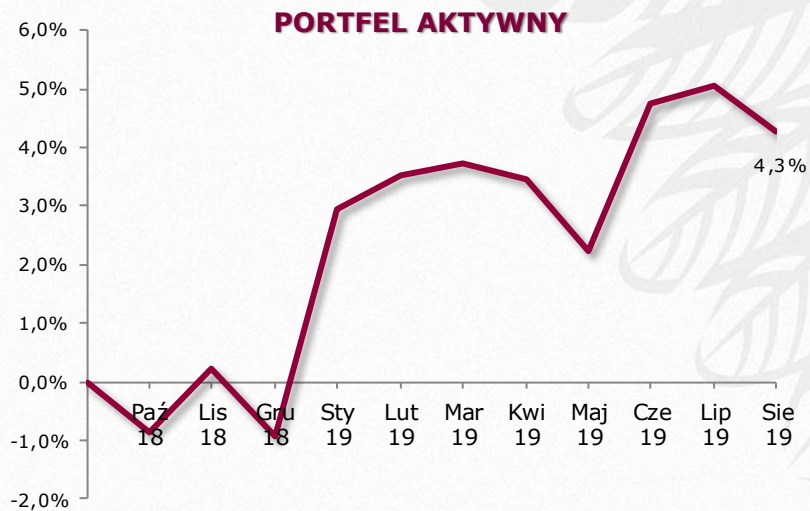
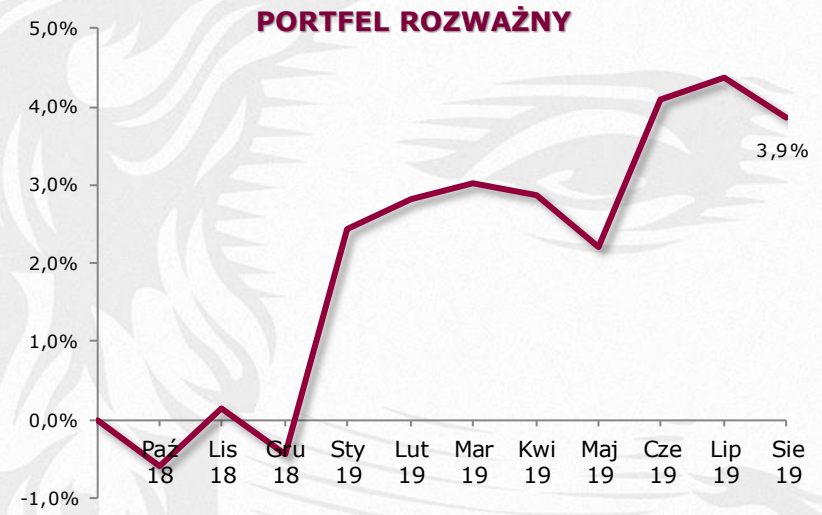
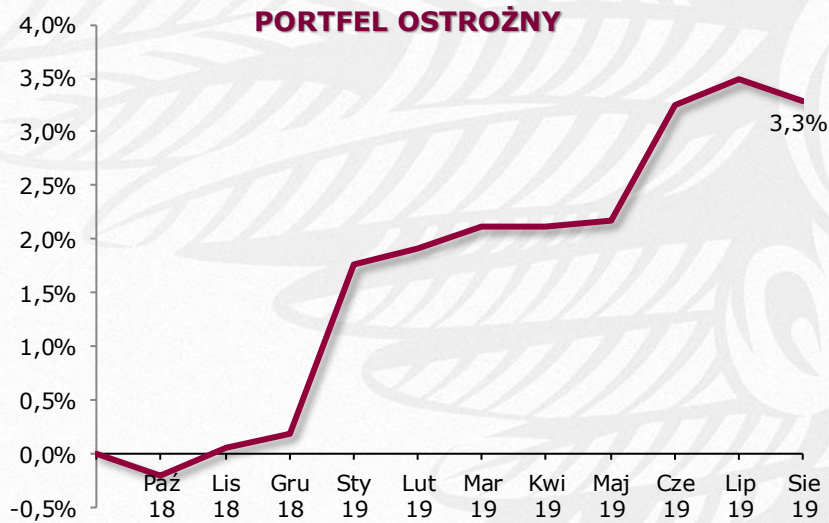
²stopa zwrotu na 30 sierpnia 2019 r. od daty startu usługi (22 października 2018 r.)

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.