

Wyniki portfeli modelowych w usłudze doradztwa inwestycyjnego



BIURO MAKLESKIE

Marzec 2024 r.



BNP PARIBAS
BIURO MAKLESKIE

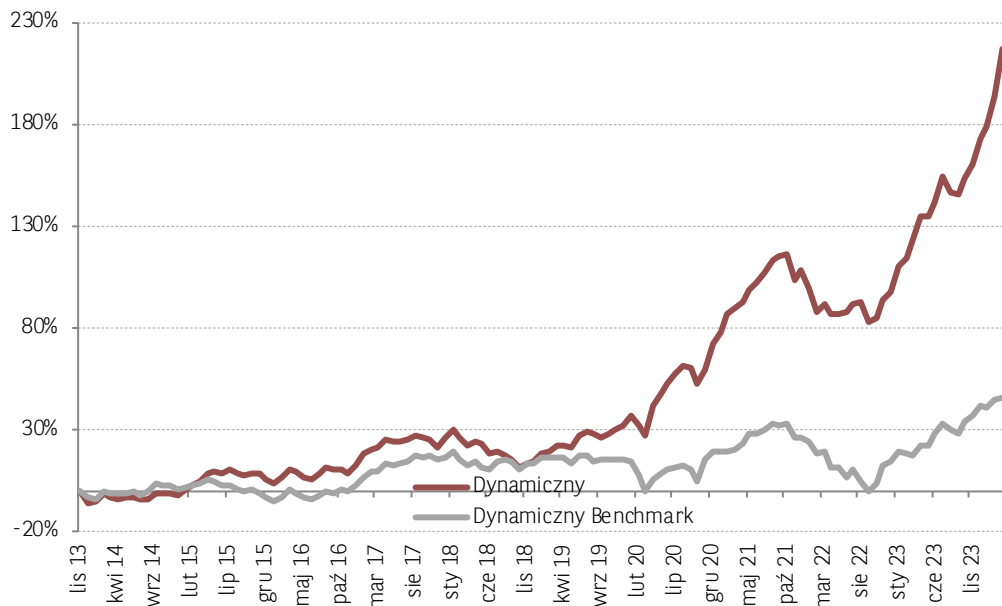
Bank
zmieniającego się
świata

Wyniki portfeli modelowych w usłudze Doradztwa Inwestycyjnego – na dzień 31 marca 2024 r.

Wyniki portfeli giełdowych oferowanych od 01.12.2013						
Profil		od 01.12.2013 do 31.03.2024 OD POCZĄTKU	od 31.03.2023 do 31.03.2024 1Y	od 31.12.2023 do 31.03.2024 YTD	od 31.12.2023 do 31.03.2024 3M	od 29.02.2024 do 31.03.2024 1M
Dynamiczny	Portfel	217,23%	42,06%	15,89%	15,89%	7,79%
	Benchmark	45,91%	23,96%	2,89%	2,89%	0,50%
Zrównoważony	Portfel	159,32%	33,91%	11,56%	11,56%	5,58%
	Benchmark	42,71%	19,84%	2,24%	2,24%	0,39%
Stabilny	Portfel	101,06%	23,10%	6,28%	6,28%	3,08%
	Benchmark	37,12%	14,21%	1,33%	1,33%	0,22%
Konserwatywny	Portfel	46,01%	13,36%	1,74%	1,74%	0,63%
	Benchmark	31,42%	9,51%	0,55%	0,55%	0,08%

Portfel giełdowy – profil dynamiczny

Wyk. Wyniki historyczne portfela giełdowego dla profilu dynamicznego od początku świadczenia usługi



Założenia dla profilu dynamicznego:

- w profilu dynamicznym Klient może posiadać zarówno akcje spółek jak i instrumenty bezpieczne (obligacje skarbowe)
- udział akcji w portfelu jest zmienny i wynosi od 0% w okresie słabszej koniunktury do 100% wartości portfela
- udział instrumentów bezpiecznych w portfelu jest zmienny i wynosi od 0% do 100% wartości portfela
- odpowiednio do sytuacji rynkowej, udziały akcji oraz instrumentów bezpiecznych są wskazane w bieżącej rekomendacji

Wyniki w ostatnich 12 miesiącach

Okres	Wynik portfela	Wynik Benchmarku	Różnica
kwi-23	5,25%	4,12%	1,13%
maj-23	-0,09%	-0,33%	0,24%
cze-23	3,25%	4,62%	-1,36%
lip-23	5,13%	4,50%	0,63%
sie-23	-3,08%	-2,48%	-0,59%
wrz-23	-0,43%	-1,76%	1,33%
paź-23	3,35%	4,86%	-1,51%
lis-23	2,69%	1,99%	0,71%
gru-23	4,84%	3,65%	1,19%
sty-24	2,22%	-0,42%	2,64%
lut-24	5,18%	2,81%	2,37%
mar-24	7,79%	0,50%	7,29%

Benchmark – 50% WIG i 50% Indeks krajowych obligacji o zapadalności od 1 do 7 lat

Wyniki historyczne

Okres	Wynik
od początku świadczenia usługi	217,23%
1Y	42,06%
YTD	15,89%
3M	15,89%
1M	7,79%

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.03.2024

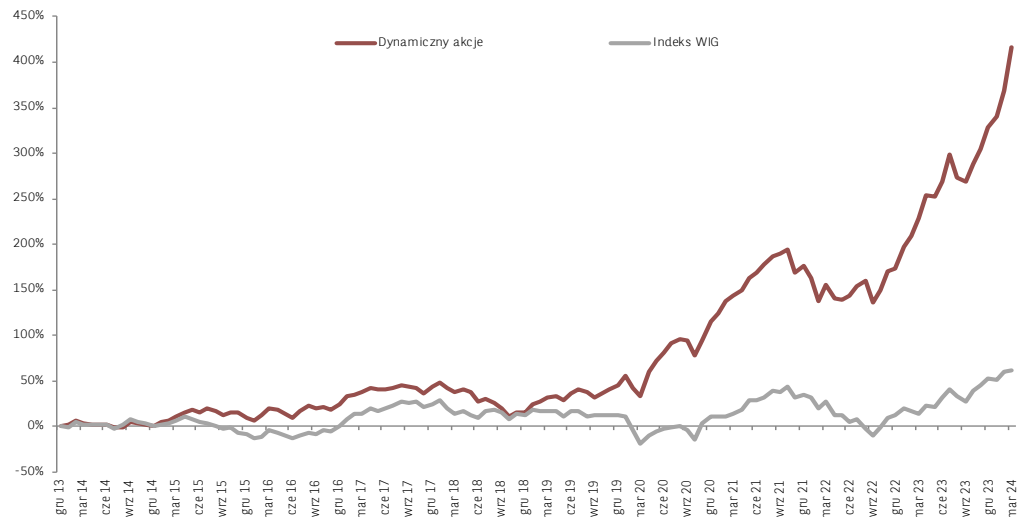
YTD – od 31.12.2023 do 31.03.2024

3M – od 31.12.2023 do 31.03.2024

1M – od 29.02.2024 do 31.03.2024

Profil dynamiczny – portfel akcyjny i obligacyjny

Wyk. Wyniki historyczne portfela akcyjnego dla profilu dynamicznego od początku świadczenia usługi



Wyniki historyczne		
Okres	Portfel	WIG
od początku świadczenia	416,91%	61,35%
1Y	57,40%	41,18%
YTD	20,67%	5,46%
3M	20,67%	5,46%
1M	10,16%	0,98%

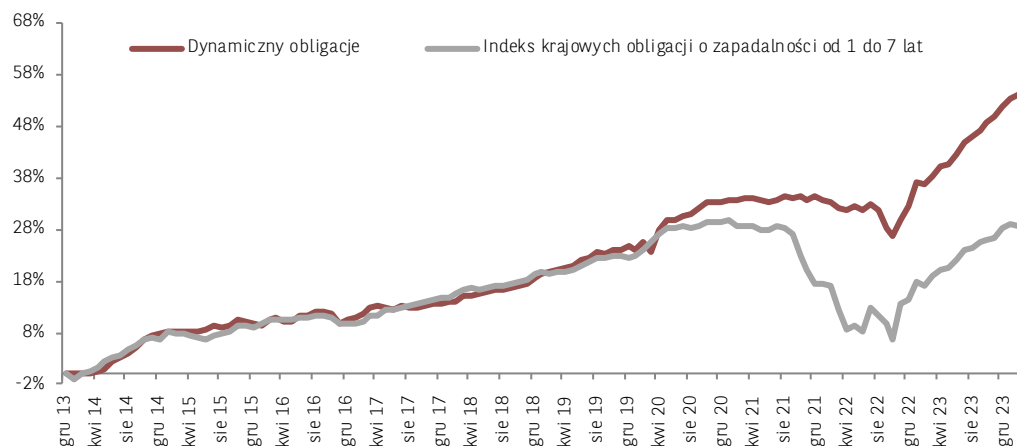
od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.03.2024

YTD – od 31.12.2023 do 31.03.2024

3M – od 31.12.2023 do 31.03.2024

1M – od 29.02.2024 do 31.03.2024

Wyk. Wyniki historyczne portfela obligacyjnego dla profilu dynamicznego od początku świadczenia usługi



Wyniki historyczne		
Okres	Portfel	Indeks obligacji
od początku świadczenia	55,21%	28,59%
1Y	12,33%	7,96%
YTD	2,21%	0,29%
3M	2,21%	0,29%
1M	0,70%	0,03%

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.03.2024

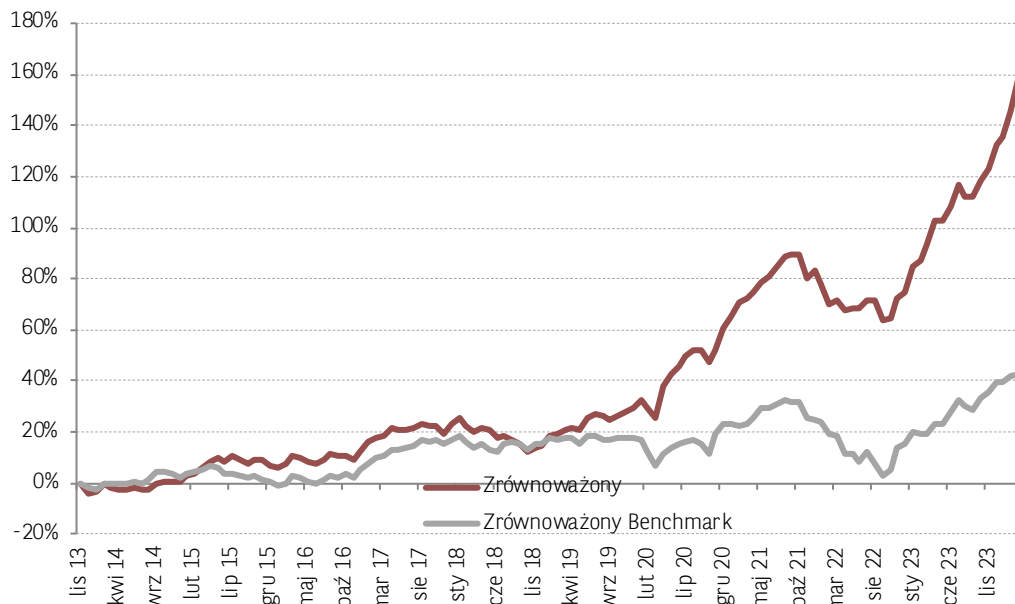
YTD – od 31.12.2023 do 31.03.2024

3M – od 31.12.2023 do 31.03.2024

1M – od 29.02.2024 do 31.03.2024

Portfel giełdowy – profil zrównoważony

Wyk. Wyniki historyczne portfela giełdowego dla profilu zrównoważonego od początku świadczenia usługi



Założenia dla profilu zrównoważonego:

- w profilu zrównoważonym Klient może posiadać zarówno akcje spółek jak i instrumenty bezpieczne (obligacje skarbowe)
- udział akcji w portfelu jest zmienny i nie przekracza 75% wartości portfela, a w okresie słabszej koniunktury może być zredukowany do 0%
- udział instrumentów bezpiecznych w portfelu jest zmienny i wynosi od minimum 25% do 100% portfela
- odpowiednio do sytuacji rynkowej, udziały akcji oraz instrumentów bezpiecznych są wskazane w bieżącej rekomendacji

Wyniki w ostatnich 12 miesiącach

Okres	Wynik portfela	Wynik Benchmarku	Różnica
kwi-23	4,67%	3,30%	1,37%
maj-23	0,05%	-0,15%	0,20%
cze-23	2,60%	3,77%	-1,17%
lip-23	4,45%	3,77%	0,68%
sie-23	-2,32%	-1,78%	-0,55%
wrż-23	-0,11%	-1,09%	0,99%
paź-23	2,89%	3,71%	-0,82%
lis-23	2,24%	1,55%	0,70%
gru-23	4,21%	3,15%	1,06%
sty-24	1,57%	-0,20%	1,76%
lut-24	4,04%	2,05%	1,99%
mar-24	5,58%	0,39%	5,19%

Benchmark – 37,5% WIG i 62,5% Indeks krajowych obligacji o zapadalności od 1 do 7 lat

Wyniki historyczne

Okres	Wynik
od początku świadczenia usługi	159,32%
1Y	33,91%
YTD	11,56%
3M	11,56%
1M	5,58%

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.03.2024

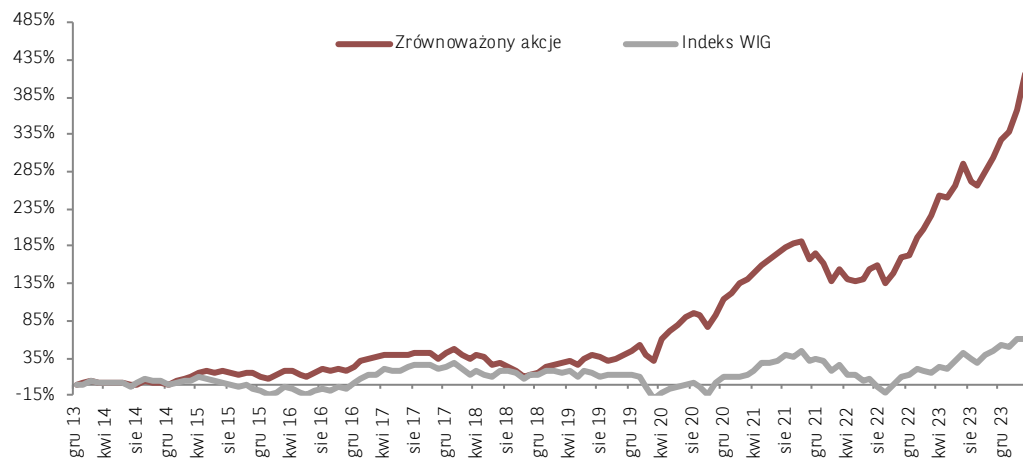
YTD – od 31.12.2023 do 31.03.2024

3M – od 31.12.2023 do 31.03.2024

1M – od 29.02.2024 do 31.03.2024

Profil zrównoważony – portfel akcyjny i obligacyjny

Wyk. Wyniki historyczne portfela akcyjnego dla profilu zrównoważonego od początku świadczenia usługi



Wyniki historyczne		
Okres	Portfel	WIG
od początku świadczenia	415,22%	61,35%
1Y	57,58%	41,18%
YTD	20,65%	5,46%
3M	20,65%	5,46%
1M	10,22%	0,98%

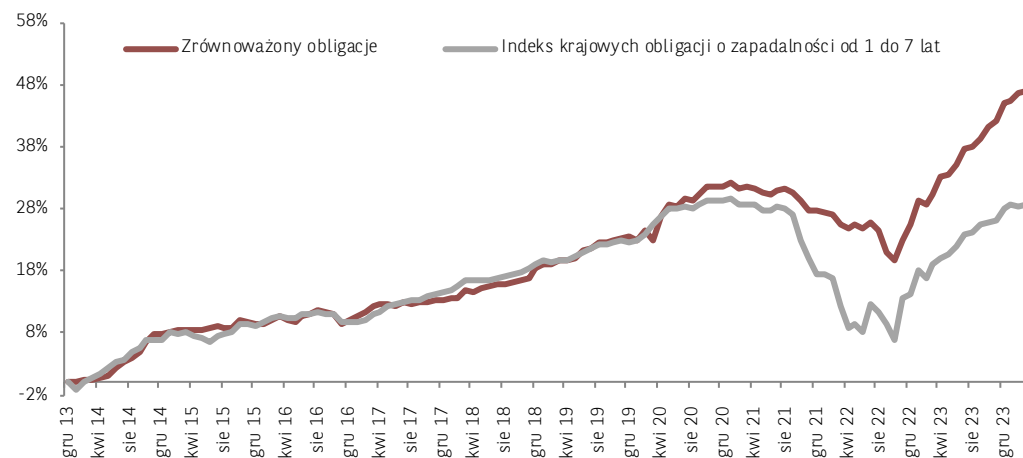
od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.03.2024

YTD – od 31.12.2023 do 31.03.2024

3M – od 31.12.2023 do 31.03.2024

1M – od 29.02.2024 do 31.03.2024

Wyk. Wyniki historyczne portfela obligacyjnego dla profilu zrównoważonego od początku świadczenia usługi



Wyniki historyczne		
Okres	Portfel	Indeks obligacji
od początku świadczenia	47,09%	28,59%
1Y	12,81%	7,96%
YTD	1,41%	0,29%
3M	1,41%	0,29%
1M	0,13%	0,03%

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.03.2024

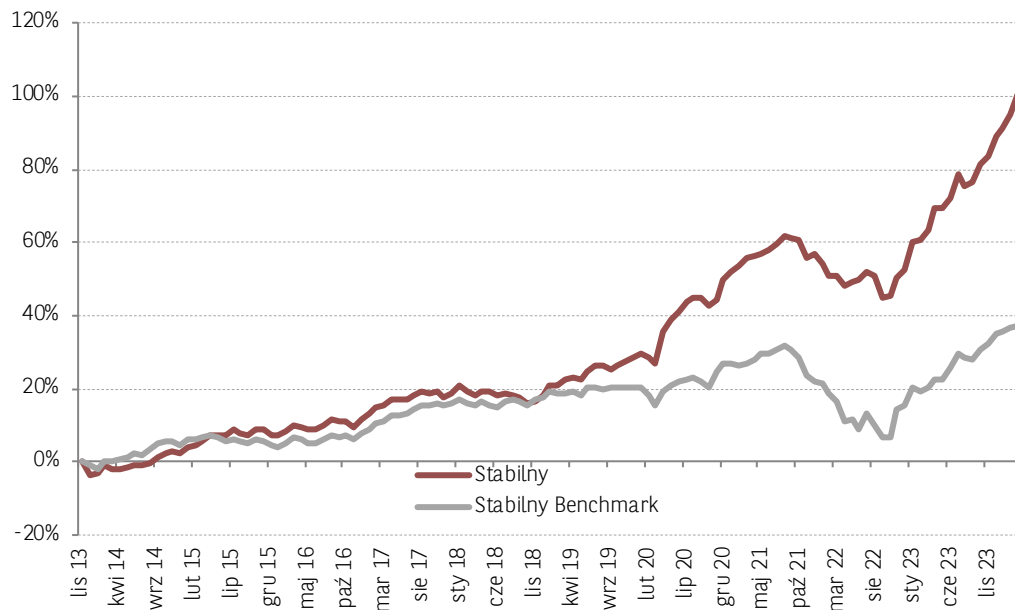
YTD – od 31.12.2023 do 31.03.2024

3M – od 31.12.2023 do 31.03.2024

1M – od 29.02.2024 do 31.03.2024

Portfel giełdowy – profil stabilny

Wyk. Wyniki historyczne portfela giełdowego dla profilu stabilnego od początku świadczenia usługi



Założenia dla profilu stabilnego:

- w profilu stabilnym Klient może posiadać zarówno akcje spółek jak i instrumenty bezpieczne (obligacje skarbowe)
- Udział akcji jest zmienny i nie przekracza 40% wartości portfela, a w okresie stabszej koniunktury może być zredukowany do 0%
- udział instrumentów bezpiecznych w portfelu jest zmienny i wynosi od minimum 60% do 100% wartości portfela
- odpowiednio do sytuacji rynkowej, udziały akcji oraz instrumentów bezpiecznych są wskazane w bieżącej rekomendacji

Wyniki w ostatnich 12 miesiącach

Okres	Wynik portfela	Wynik Benchmarku	Różnica
kwi-23	3,60%	2,15%	1,45%
maj-23	0,00%	0,10%	-0,10%
cze-23	1,82%	2,58%	-0,75%
lip-23	3,63%	2,75%	0,88%
sie-23	-1,73%	-0,79%	-0,94%
wrz-23	0,74%	-0,16%	0,90%
paź-23	2,66%	2,10%	0,56%
lis-23	1,09%	0,93%	0,16%
gru-23	3,13%	2,45%	0,68%
sty-24	1,24%	0,12%	1,12%
lut-24	1,83%	0,99%	0,84%
mar-24	3,08%	0,22%	2,86%

Benchmark – 20% WIG i 80% Indeks krajowych obligacji o zapadalności od 1 do 7 lat

Wyniki historyczne

Okres	Wynik
od początku świadczenia usługi	101,06%
1Y	23,10%
YTD	6,28%
3M	6,28%
1M	3,08%

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.03.2024

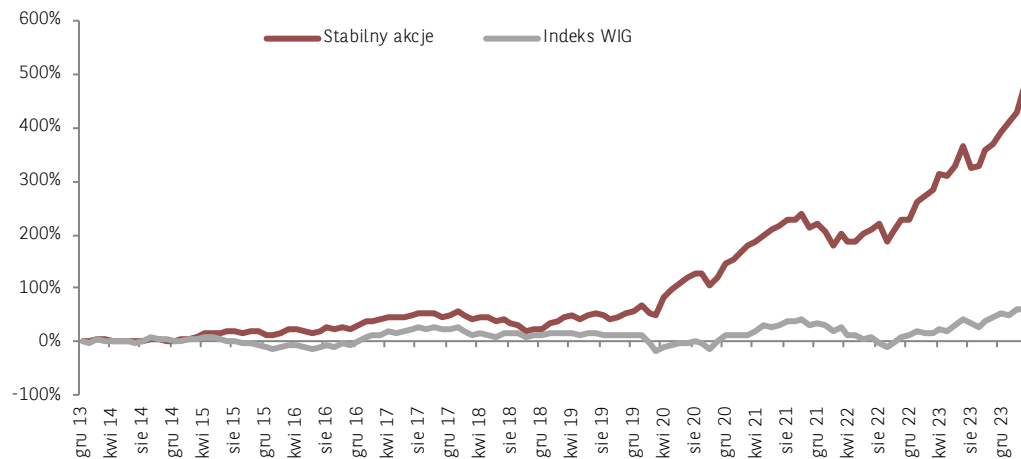
YTD – od 31.12.2023 do 31.03.2024

3M – od 31.12.2023 do 31.03.2024

1M – od 29.02.2024 do 31.03.2024

Profil stabilny – portfel akcyjny i obligacyjny

Wyk. Wyniki historyczne portfela akcyjnego dla profilu stabilnego od początku świadczenia usługi



Wyniki historyczne		
Okres	Portfel	WIG
od początku świadczenia	480,71%	61,35%
1Y	50,94%	41,18%
YTD	17,87%	5,46%
3M	17,87%	5,46%
1M	9,66%	0,98%

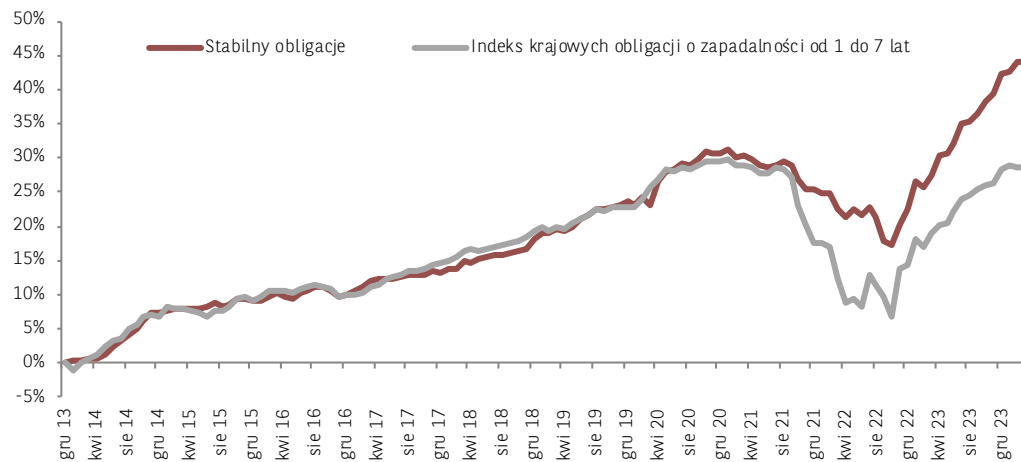
od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.03.2024

YTD – od 31.12.2023 do 31.03.2024

3M – od 31.12.2023 do 31.03.2024

1M – od 29.02.2024 do 31.03.2024

Wyk. Wyniki historyczne portfela obligacyjnego dla profilu stabilnego od początku świadczenia usługi



Wyniki historyczne		
Okres	Portfel	Indeks obligacji
od początku świadczenia	43,91%	28,59%
1Y	12,98%	7,96%
YTD	1,05%	0,29%
3M	1,05%	0,29%
1M	-0,01%	0,03%

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.03.2024

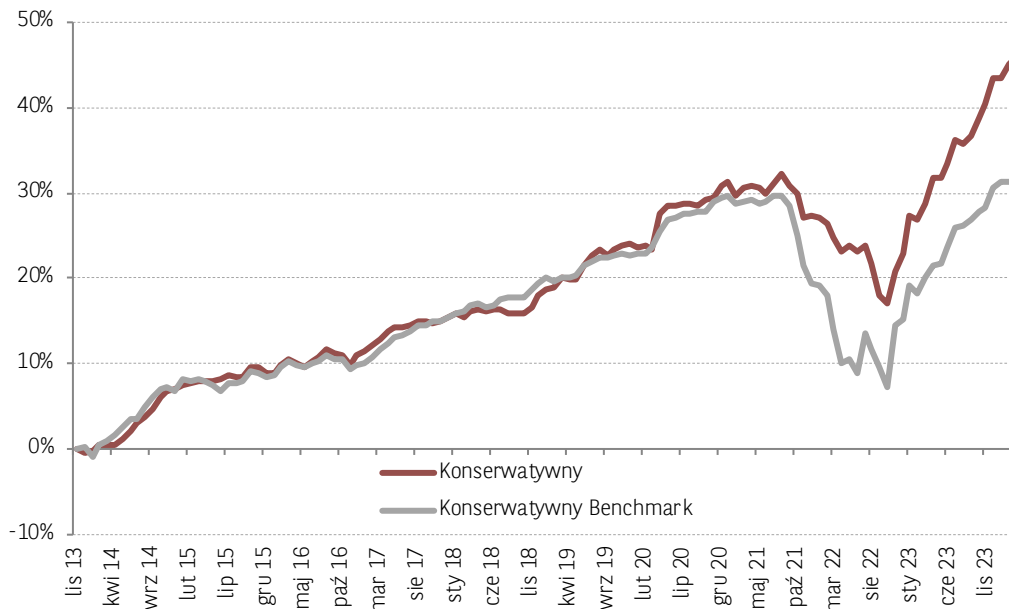
YTD – od 31.12.2023 do 31.03.2024

3M – od 31.12.2023 do 31.03.2024

1M – od 29.02.2024 do 31.03.2024

Portfel giełdowy – profil konserwatywny

Wyk. Wyniki historyczne portfela giełdowego dla profilu konserwatywnego od początku świadczenia usługi



Założenia dla profilu konserwatywnego:

- w profilu konserwatywnym Klient może posiadać zarówno akcje spółek jak i instrumenty bezpieczne (obligacje skarbowe)
- udział akcji jest zmienny i nie przekracza 10% wartości portfela, a w okresie słabszej koniunktury może być zredukowany do 0%
- udział instrumentów bezpiecznych w portfelu jest zmienny i wynosi od minimum 90% do 100% wartości portfela
- odpowiednio do sytuacji rynkowej, udziały akcji oraz instrumentów bezpiecznych są wskazane w bieżącej rekomendacji

Wyniki w ostatnich 12 miesiącach

Okres	Wynik portfela	Wynik Benchmarku	Różnica
kwi-23	2,35%	1,17%	1,18%
maj-23	-0,04%	0,32%	-0,36%
cze-23	1,17%	1,55%	-0,39%
lip-23	2,23%	1,88%	0,36%
sie-23	-0,38%	0,06%	-0,44%
wrz-23	0,63%	0,64%	-0,01%
paź-23	1,59%	0,72%	0,87%
lis-23	1,14%	0,40%	0,73%
gru-23	2,23%	1,85%	0,38%
sty-24	0,06%	0,39%	-0,33%
lut-24	1,05%	0,08%	0,97%
mar-24	0,63%	0,08%	0,55%

Benchmark – 5% WIG i 95% Indeks krajowych obligacji o zapadalności od 1 do 7 lat

Wyniki historyczne

Okres	Wynik
od początku świadczenia usługi	46,01%
1Y	13,36%
YTD	1,74%
3M	1,74%
1M	0,63%

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.03.2024

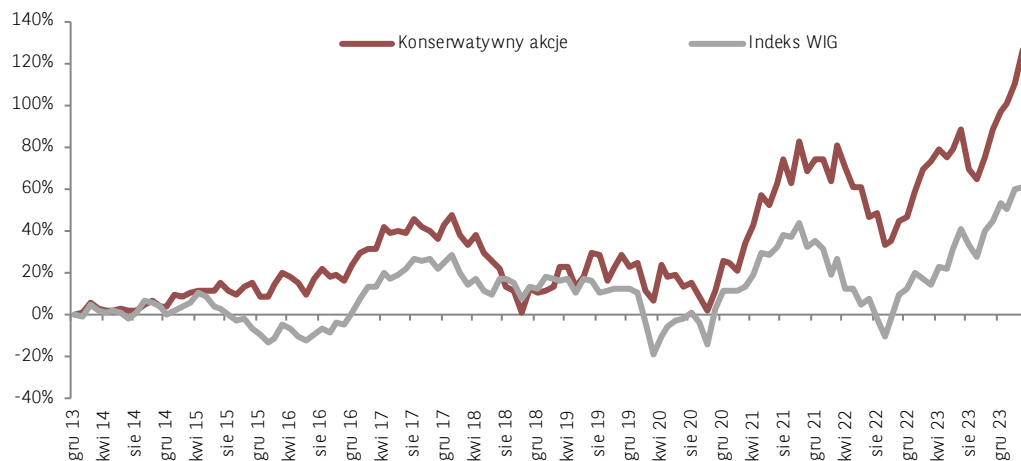
YTD – od 31.12.2023 do 31.03.2024

3M – od 31.12.2023 do 31.03.2024

1M – od 29.02.2024 do 31.03.2024

Profil konserwatywny – portfel akcyjny i obligacyjny

Wyk. Wyniki historyczne portfela akcyjnego dla profilu konserwatywnego od początku świadczenia usługi



Wyniki historyczne		
Okres	Portfel	WIG
od początku świadczenia	126,28%	61,35%
1Y	30,88%	41,18%
YTD	14,57%	5,46%
3M	14,57%	5,46%
1M	7,68%	0,98%

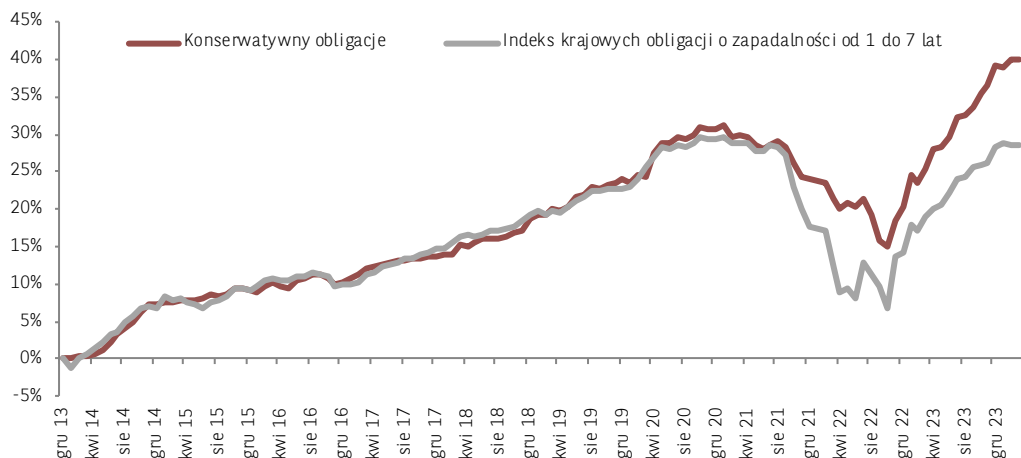
od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.03.2024

YTD – od 31.12.2023 do 31.03.2024

3M – od 31.12.2023 do 31.03.2024

1M – od 29.02.2024 do 31.03.2024

Wyk. Wyniki historyczne portfela obligacyjnego dla profilu konserwatywnego od początku świadczenia usługi



Wyniki historyczne		
Okres	Portfel	Indeks obligacji
od początku świadczenia	40,10%	28,59%
1Y	11,87%	7,96%
YTD	0,66%	0,29%
3M	0,66%	0,29%
1M	0,01%	0,03%

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.03.2024

YTD – od 31.12.2023 do 31.03.2024

3M – od 31.12.2023 do 31.03.2024

1M – od 29.02.2024 do 31.03.2024

- Sformułowanie wyniku brutto oznacza, iż prezentowane stopy zwrotu nie uwzględniają opłat, prowizji ani podatków obciążających dochód z inwestycji.
- Szczegółowe informacje dotyczące opłat i prowizji naliczanych w związku z usługą doradztwa dostępne są w Taryfie opłat i prowizji pobieranych przez Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A. za świadczenie usług doradztwa inwestycyjnego i w Regulaminie świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego przez Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A. Prezentowane stopy zwrotu zawierają narosłe dochody (np.: naliczone, ale niewypłacone dywidendy).
- Prezentowane dane stanowią obliczenia własne Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A. dokonane w oparciu o dane uzyskane lub zaczerpnięte ze źródeł uznanych przez Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A. za wiarygodne. Źródłem danych są: *GPW, Ministerstwo Finansów, Bloomberg*
- Portfele modelowe w zakresie instrumentów giełdowych w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego oferowane są od 01.12.2013.
- **Prezentowane dane przedstawiają stopy zwrotu poszczególnych portfeli modelowych, są danymi historycznymi i nie stanowią gwarancji uzyskania podobnych wyników w przyszłości. Niniejsza prezentacja jest publikacją handlową i nie stanowi oferty w rozumieniu Kodeksu Cywilnego.**
- **Należy uwzględnić fakt, iż okres świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego tj. od grudnia 2013 roku dla usługi w zakresie portfeli giełdowych, może nie być wystarczający do prawidłowej oceny zachowań instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli modelowych.**
- Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A. informuje, iż inwestowanie w instrumenty finansowe wiąże się z ryzykiem utraty części lub całości zainwestowanych środków. Informacje nt. instrumentów finansowych, jak również związanych z nimi czynników ryzyka są dostępne na stronie w www.bnpparibas.pl - www.bnpparibas.pl/biuro-maklerskie/dyrektywa-mifid w zakładce Instrumenty finansowe objęte MiFID.

Do głównych ryzyk związanych z korzystaniem z usługi doradztwa inwestycyjnego zalicza się:

1. **Ryzyko nieodpowiednich rekomendacji** - rekomendacje inwestycyjne przygotowywane są na podstawie informacji przekazanych przez Klienta poprzez wypełnienie formularza służącego do przeprowadzenia oceny odpowiedniości; istnieje ryzyko, iż przekazywane klientowi rekomendacje inwestycyjne nie będą uwzględniały jego indywidualnej sytuacji; ryzyko takie powstaje w szczególności w przypadku wystąpienia istotnej zmiany w zakresie dotyczącym wiedzy, doświadczenia inwestycyjnego, sytuacji finansowej lub celów inwestycyjnych Klienta oraz niepoinformowania o niej Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A. ;
2. **Ryzyko niewłaściwie oszacowanej wartości lub ryzyko nietrafionej oceny kierunku zmian ceny rekomendowanego instrumentu finansowego (w tym założonego okresu inwestycyjnego, w którym zmiana ceny powinna się dokonać)** – niewłaściwie oszacowana wartość, nietrafiona ocena dot. kierunku zmian cen lub przyjęcie niewłaściwego horyzontu czasowego inwestycji i związane z tym zalecone zachowanie inwestycyjne mogą powodować, iż wyniki z inwestycji będą gorsze od oczekiwanych; w szczególności istnieje możliwość poniesienia straty pierwotnie zainwestowanego kapitału;
3. **Ryzyko dezaktualizacji rekomendacji** - istnieje ryzyko związane z ograniczoną w czasie aktualnością rekomendacji inwestycyjnej przekazanej klientowi. Podejmując decyzję inwestycyjną korzystający z usługi doradztwa inwestycyjnego Klient powinien mieć na uwadze ryzyko związane z tą usługą. Klient powinien mieć także na uwadze to, iż przedmiotem rekomendacji inwestycyjnej są wyłącznie instrumenty finansowe będące w ofercie Biura Maklerskiego Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A. lub instrumenty finansowe, w których obrocie Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A. pośredniczy.

Informacje o Biurze Maklerskim BNP Paribas Bank Polska S.A.

Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A., ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa - BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Kasprzaka 10/16, 01-211 Warszawa, zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 0000011571, posiadający NIP 526-10-08-546 oraz kapitał zakładowy w wysokości 147 593 150 zł, w całości wpłacony.

Dane kontaktowe:

ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa

tel. (22) 56 69 700, fax. (22) 56 69 729

e-mail: doradcy.inwestycyjni@bnpparibas.pl

www.bnpparibas.pl

