

# Wyniki portfeli modelowych w usłudze doradztwa inwestycyjnego



BIURO MAKLESKIE

Kwiecień 2024 r.



**BNP PARIBAS**  
**BIURO MAKLESKIE**

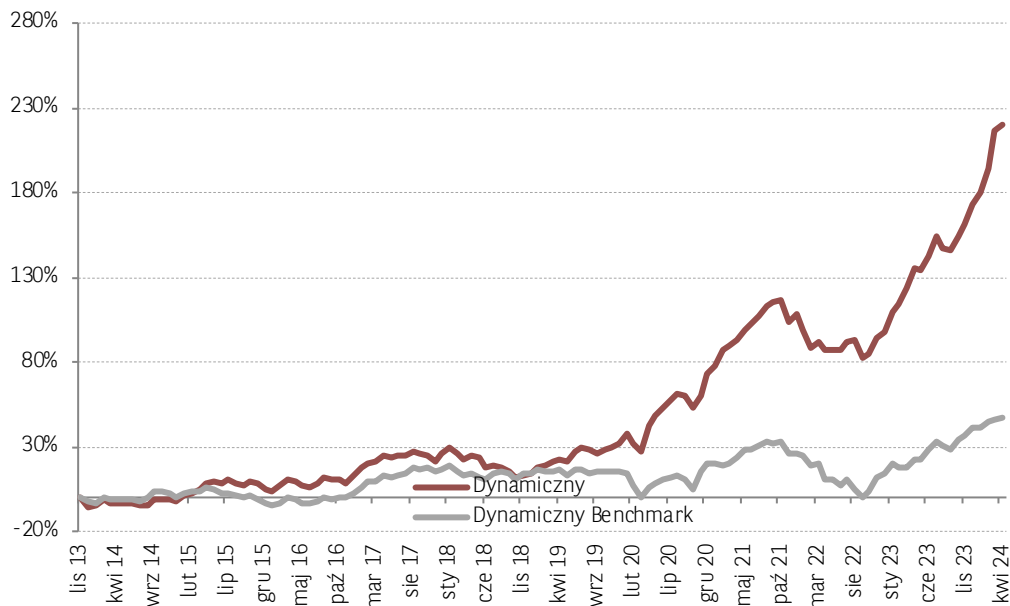
Bank  
zmieniającego się  
świata

# Wyniki portfeli modelowych w usłudze Doradztwa Inwestycyjnego – na dzień 30 kwietnia 2024 r.

| Wyniki portfeli giełdowych oferowanych od 01.12.2013 |           |                                               |                                      |                                       |                                      |                                      |
|------------------------------------------------------|-----------|-----------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Profil                                               |           | od 01.12.2013<br>do 30.04.2024<br>OD POCZĄTKU | od 30.04.2023<br>do 30.04.2024<br>1Y | od 31.12.2023<br>do 30.04.2024<br>YTD | od 31.01.2024<br>do 30.04.2024<br>3M | od 31.03.2024<br>do 30.04.2024<br>1M |
| Dynamiczny                                           | Portfel   | 220,71%                                       | 36,45%                               | 17,16%                                | 14,62%                               | 1,10%                                |
|                                                      | Benchmark | 47,29%                                        | 20,17%                               | 3,86%                                 | 4,30%                                | 0,94%                                |
| Zrównoważony                                         | Portfel   | 161,21%                                       | 28,87%                               | 12,38%                                | 10,64%                               | 0,73%                                |
|                                                      | Benchmark | 43,60%                                        | 16,74%                               | 2,88%                                 | 3,08%                                | 0,62%                                |
| Stabilny                                             | Portfel   | 102,08%                                       | 19,42%                               | 6,81%                                 | 5,50%                                | 0,50%                                |
|                                                      | Benchmark | 37,37%                                        | 12,01%                               | 1,52%                                 | 1,39%                                | 0,18%                                |
| Konserwatywny                                        | Portfel   | 45,56%                                        | 10,41%                               | 1,42%                                 | 1,36%                                | -0,31%                               |
|                                                      | Benchmark | 31,17%                                        | 8,03%                                | 0,35%                                 | -0,04%                               | -0,20%                               |

# 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 |
|--------|----------------|------------------|---------|
| 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%   |
| kwi-24 | 1,10%          | 0,94%            | 0,16%   |

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

## Wyniki historyczne

| Okres                          | Wynik   |
|--------------------------------|---------|
| od początku świadczenia usługi | 220,71% |
| 1Y                             | 36,45%  |
| YTD                            | 17,16%  |
| 3M                             | 14,62%  |
| 1M                             | 1,10%   |

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 30.04.2024

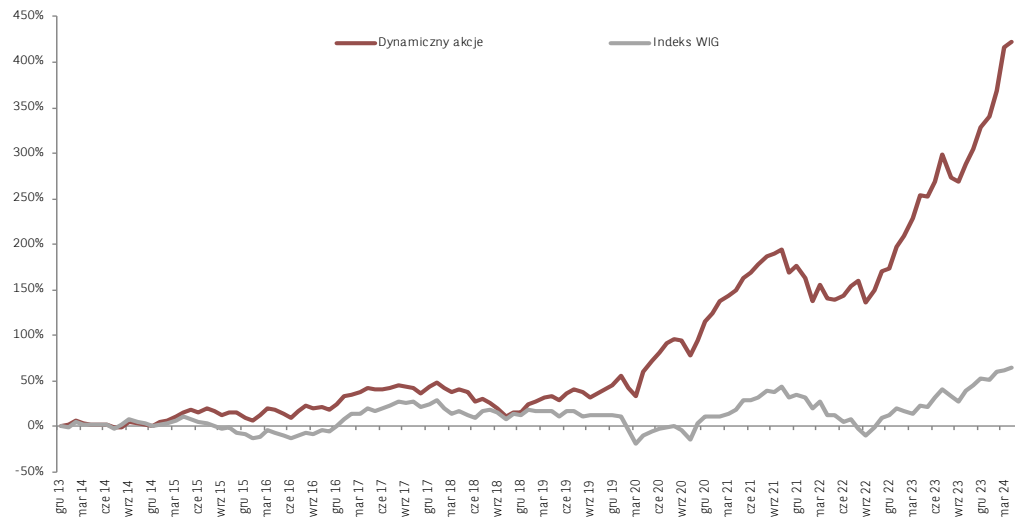
YTD – od 31.12.2023 do 30.04.2024

3M – od 31.01.2024 do 30.04.2024

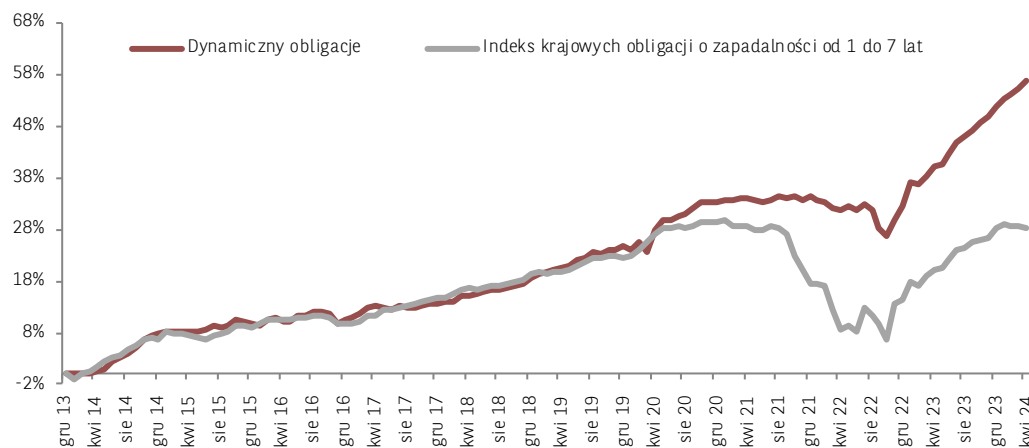
1M – od 31.03.2024 do 30.04.2024

# Profil dynamiczny – portfel akcyjny i obligacyjny

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



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



| Wyniki historyczne      |         |        |
|-------------------------|---------|--------|
| Okres                   | Portfel | WIG    |
| od początku świadczenia | 422,78% | 64,90% |
| 1Y                      | 47,64%  | 34,35% |
| YTD                     | 22,04%  | 7,79%  |
| 3M                      | 18,89%  | 9,24%  |
| 1M                      | 1,14%   | 2,20%  |

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 30.04.2024

YTD – od 31.12.2023 do 30.04.2024

3M – od 31.01.2024 do 30.04.2024

1M – od 31.03.2024 do 30.04.2024

| Wyniki historyczne      |         |                  |
|-------------------------|---------|------------------|
| Okres                   | Portfel | Indeks obligacji |
| od początku świadczenia | 56,73%  | 28,18%           |
| 1Y                      | 11,88%  | 6,72%            |
| YTD                     | 3,21%   | -0,04%           |
| 3M                      | 2,27%   | -0,52%           |
| 1M                      | 0,98%   | -0,32%           |

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 30.04.2024

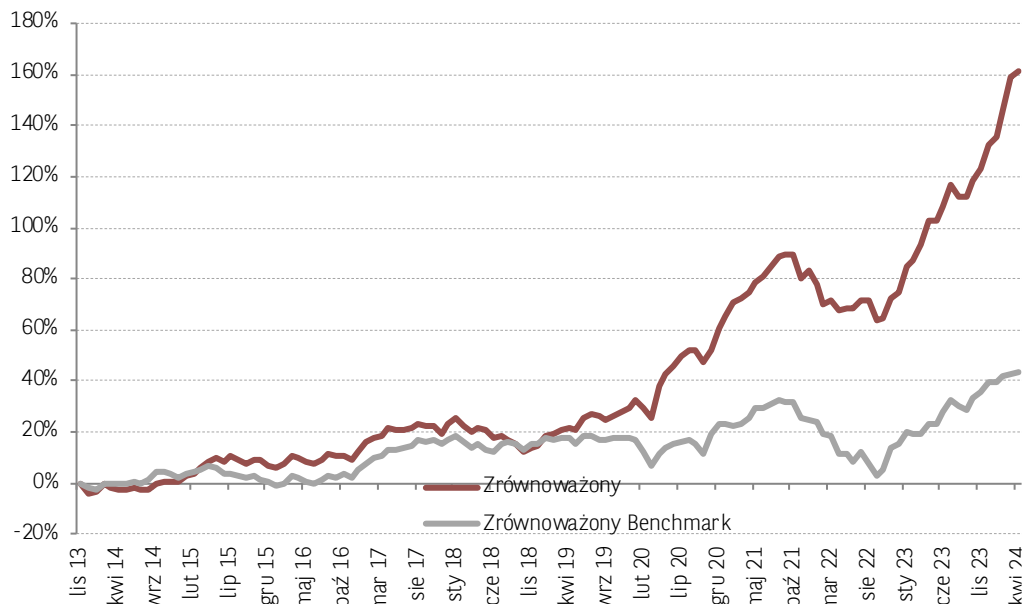
YTD – od 31.12.2023 do 30.04.2024

3M – od 31.01.2024 do 30.04.2024

1M – od 31.03.2024 do 30.04.2024

# 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 |
|--------|----------------|------------------|---------|
| 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%  |
| wrz-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%   |
| kwi-24 | 0,73%          | 0,62%            | 0,10%   |

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 | 161,21% |
| 1Y                             | 28,87%  |
| YTD                            | 12,38%  |
| 3M                             | 10,64%  |
| 1M                             | 0,73%   |

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 30.04.2024

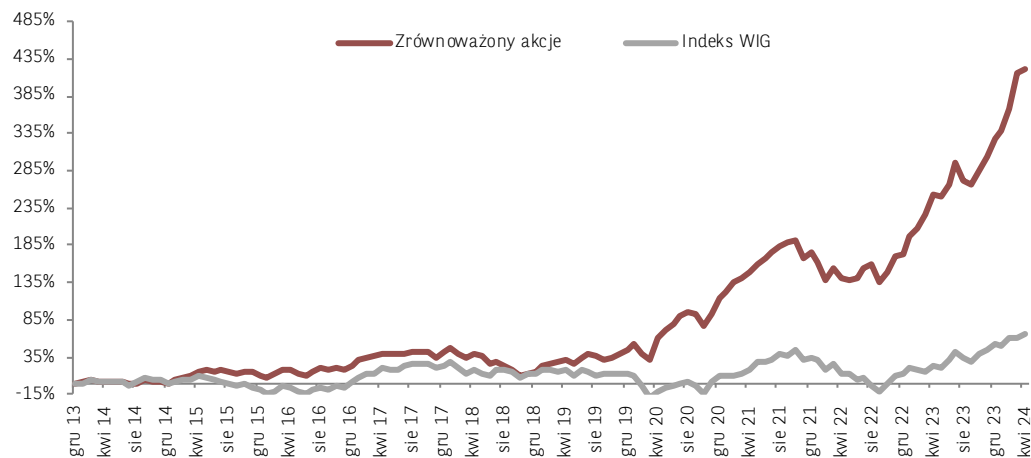
YTD – od 31.12.2023 do 30.04.2024

3M – od 31.01.2024 do 30.04.2024

1M – od 31.03.2024 do 30.04.2024

# 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 | 421,54% | 64,90% |
| 1Y                      | 47,95%  | 34,35% |
| YTD                     | 22,13%  | 7,79%  |
| 3M                      | 19,05%  | 9,24%  |
| 1M                      | 1,23%   | 2,20%  |

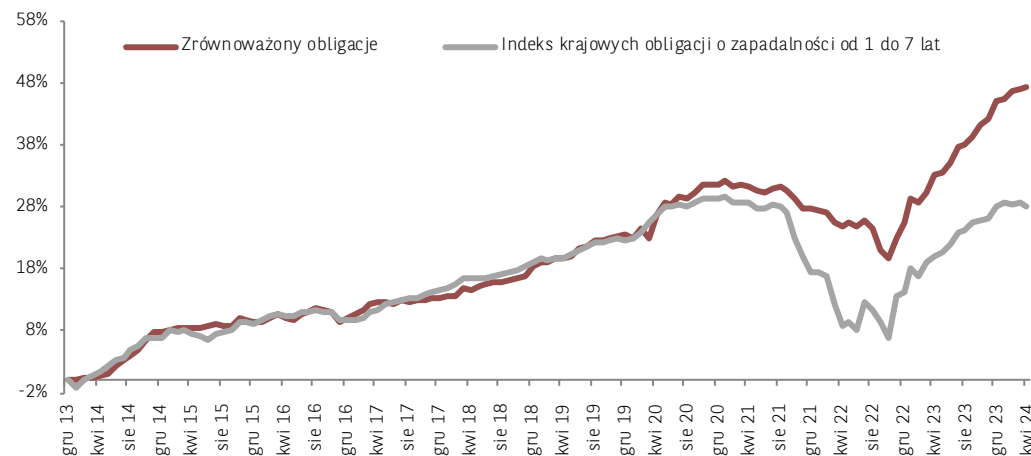
od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 30.04.2024

YTD – od 31.12.2023 do 30.04.2024

3M – od 31.01.2024 do 30.04.2024

1M – od 31.03.2024 do 30.04.2024

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



| Wyniki historyczne      |         |                  |
|-------------------------|---------|------------------|
| Okres                   | Portfel | Indeks obligacji |
| od początku świadczenia | 47,30%  | 28,18%           |
| 1Y                      | 10,66%  | 6,72%            |
| YTD                     | 1,56%   | -0,04%           |
| 3M                      | 1,19%   | -0,52%           |
| 1M                      | 0,14%   | -0,32%           |

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 30.04.2024

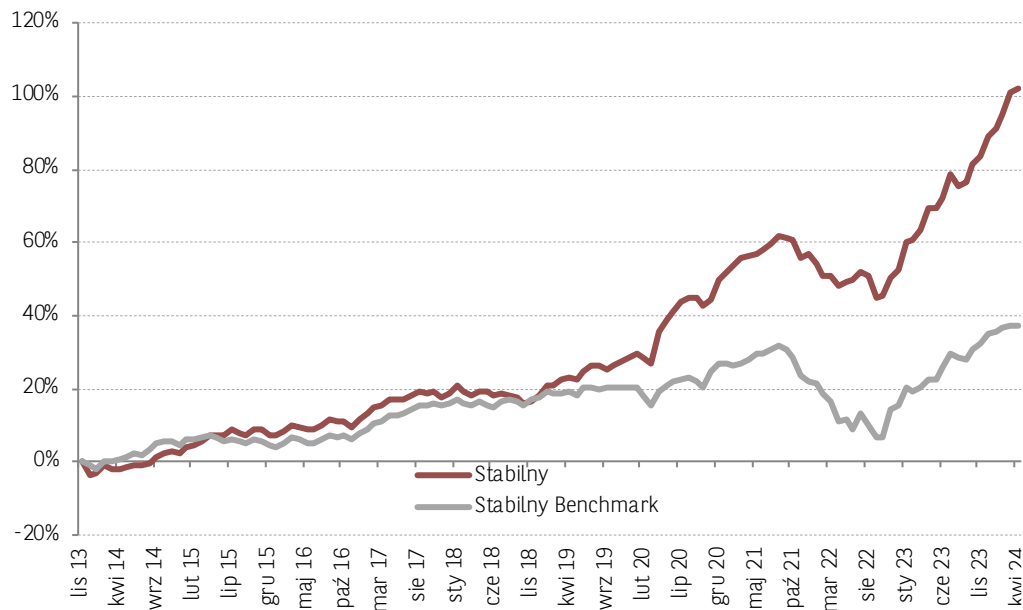
YTD – od 31.12.2023 do 30.04.2024

3M – od 31.01.2024 do 30.04.2024

1M – od 31.03.2024 do 30.04.2024

# 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 |
|--------|----------------|------------------|---------|
| 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%   |
| kwi-24 | 0,50%          | 0,18%            | 0,32%   |

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

## Wyniki historyczne

| Okres                          | Wynik   |
|--------------------------------|---------|
| od początku świadczenia usługi | 102,08% |
| 1Y                             | 19,42%  |
| YTD                            | 6,81%   |
| 3M                             | 5,50%   |
| 1M                             | 0,50%   |

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 30.04.2024

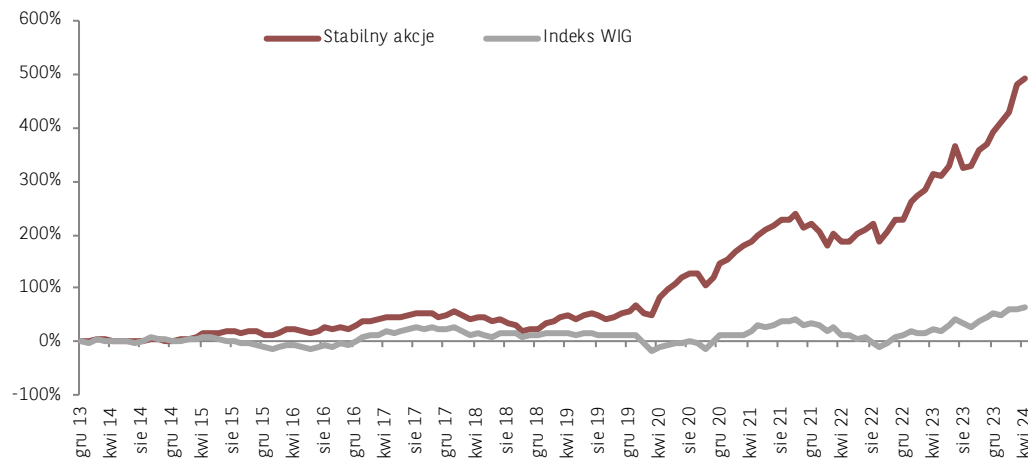
YTD – od 31.12.2023 do 30.04.2024

3M – od 31.01.2024 do 30.04.2024

1M – od 31.03.2024 do 30.04.2024

# 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 | 492,06% | 64,90% |
| 1Y                      | 43,18%  | 34,35% |
| YTD                     | 20,17%  | 7,79%  |
| 3M                      | 15,91%  | 9,24%  |
| 1M                      | 1,95%   | 2,20%  |

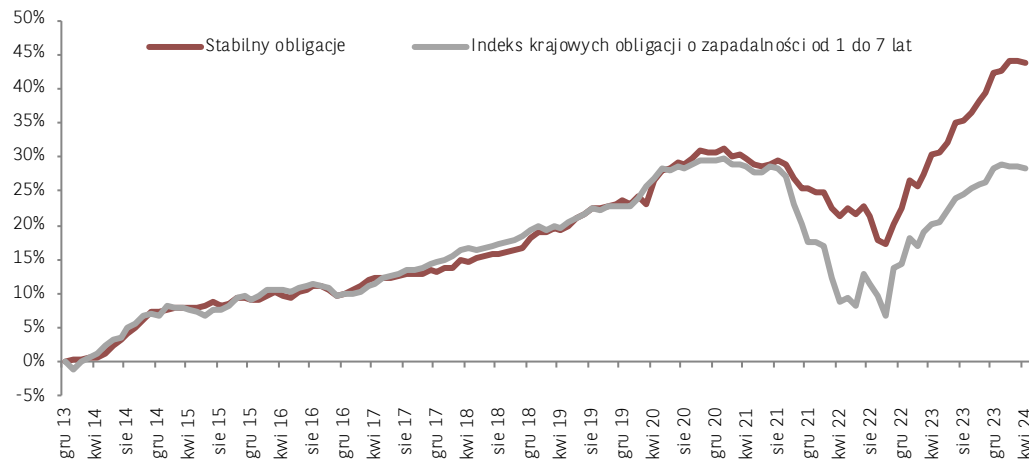
od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 30.04.2024

YTD – od 31.12.2023 do 30.04.2024

3M – od 31.01.2024 do 30.04.2024

1M – od 31.03.2024 do 30.04.2024

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



| Wyniki historyczne      |         |                  |
|-------------------------|---------|------------------|
| Okres                   | Portfel | Indeks obligacji |
| od początku świadczenia | 43,66%  | 28,18%           |
| 1Y                      | 10,15%  | 6,72%            |
| YTD                     | 0,87%   | -0,04%           |
| 3M                      | 0,77%   | -0,52%           |
| 1M                      | -0,18%  | -0,32%           |

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 30.04.2024

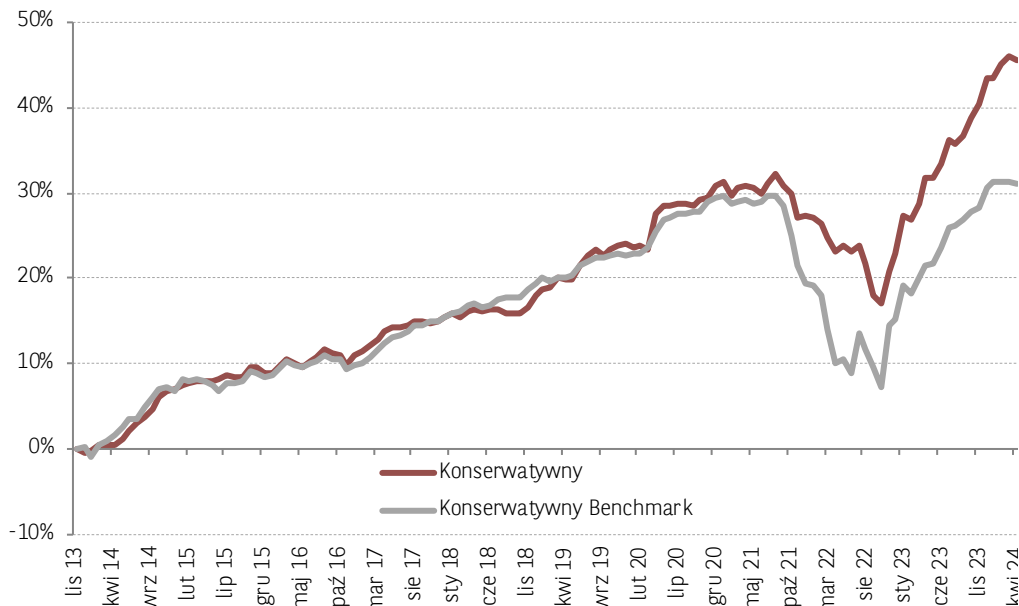
YTD – od 31.12.2023 do 30.04.2024

3M – od 31.01.2024 do 30.04.2024

1M – od 31.03.2024 do 30.04.2024

# 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 |
|--------|----------------|------------------|---------|
| 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%   |
| kwi-24 | -0,31%         | -0,20%           | -0,12%  |

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

## Wyniki historyczne

| Okres                          | Wynik  |
|--------------------------------|--------|
| od początku świadczenia usługi | 45,56% |
| 1Y                             | 10,41% |
| YTD                            | 1,42%  |
| 3M                             | 1,36%  |
| 1M                             | -0,31% |

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 30.04.2024

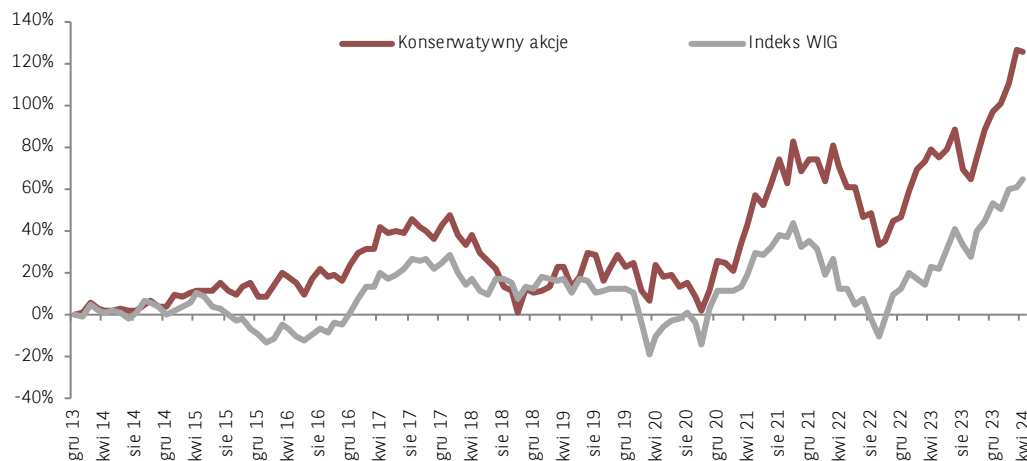
YTD – od 31.12.2023 do 30.04.2024

3M – od 31.01.2024 do 30.04.2024

1M – od 31.03.2024 do 30.04.2024

# 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 | 125,81% | 64,90% |
| 1Y                      | 26,29%  | 34,35% |
| YTD                     | 14,34%  | 7,79%  |
| 3M                      | 12,19%  | 9,24%  |
| 1M                      | -0,21%  | 2,20%  |

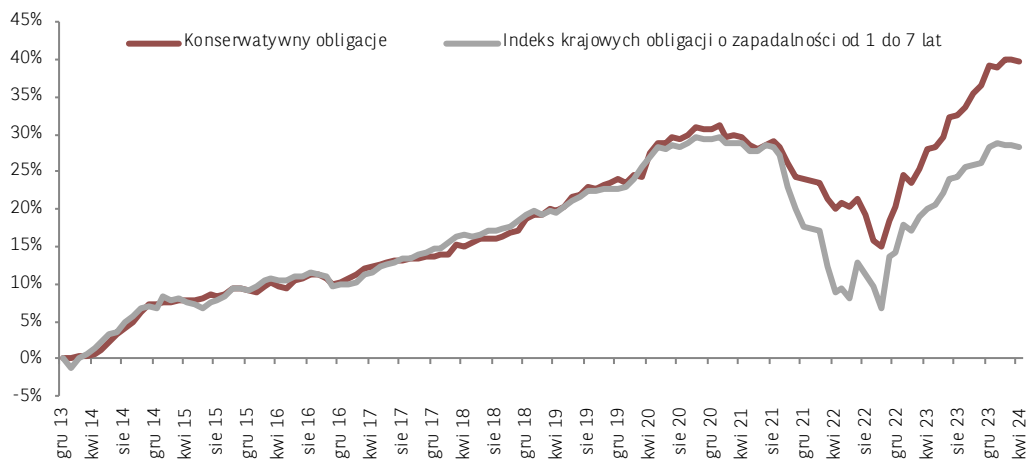
od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 30.04.2024

YTD – od 31.12.2023 do 30.04.2024

3M – od 31.01.2024 do 30.04.2024

1M – od 31.03.2024 do 30.04.2024

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



| Wyniki historyczne      |         |                  |
|-------------------------|---------|------------------|
| Okres                   | Portfel | Indeks obligacji |
| od początku świadczenia | 39,65%  | 28,18%           |
| 1Y                      | 9,02%   | 6,72%            |
| YTD                     | 0,34%   | -0,04%           |
| 3M                      | 0,44%   | -0,52%           |
| 1M                      | -0,32%  | -0,32%           |

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 30.04.2024

YTD – od 31.12.2023 do 30.04.2024

3M – od 31.01.2024 do 30.04.2024

1M – od 31.03.2024 do 30.04.2024

- 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](http://www.bnpparibas.pl) - [www.bnpparibas.pl/biuro-maklerskie/dyrektywa-mifid](http://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](mailto:doradcy.inwestycyjni@bnpparibas.pl)

[www.bnpparibas.pl](http://www.bnpparibas.pl)

