

Wyniki portfeli modelowych w usłudze doradztwa inwestycyjnego



BIURO MAKLESKIE

Grudzień 2020 r.



BNP PARIBAS
BIURO MAKLESKIE

Bank
zmieniającego się
świata

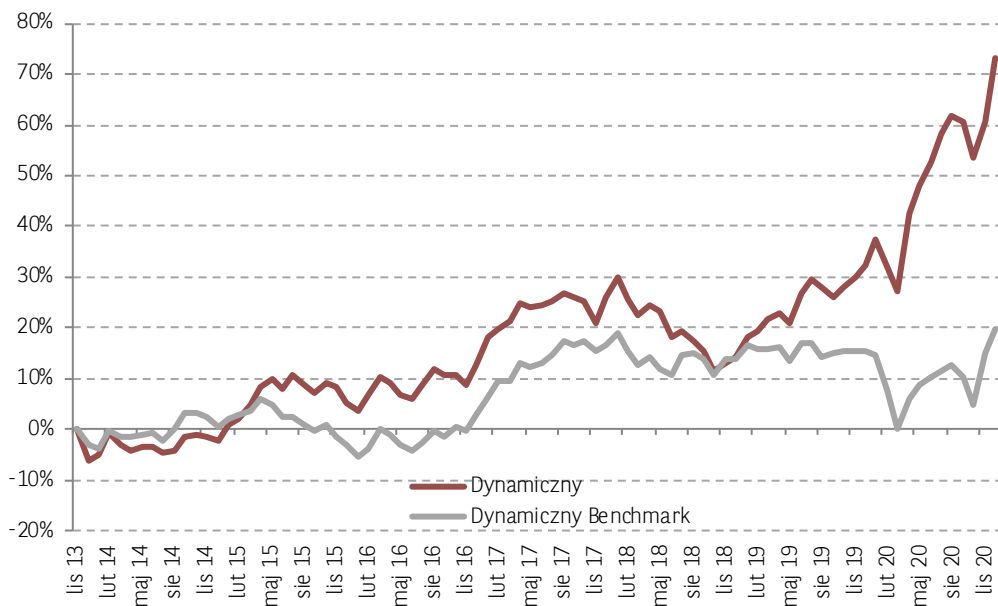
Wyniki portfeli modelowych w usłudze Doradztwa Inwestycyjnego – na dzień 31 grudnia 2020 r.

Wyniki portfeli giełdowych oferowanych od 01.12.2013

| Profil | | od 01.12.2013 do 31.12.2020 OD POCZĄTKU | od 31.12.2019 do 31.12.2020 1Y | od 31.12.2019 do 31.12.2020 YTD | od 30.09.2020 do 31.12.2020 3M | od 30.11.2020 do 31.12.2020 1M |
|---------------|-----------|---|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Dynamiczny | Portfel | 73,34% | 30,86% | 30,86% | 8,00% | 8,02% |
| | Benchmark | 19,74% | 3,57% | 3,57% | 8,38% | 4,16% |
| Zrównoważony | Portfel | 61,46% | 24,70% | 24,70% | 6,36% | 6,00% |
| | Benchmark | 22,90% | 4,34% | 4,34% | 6,48% | 3,11% |
| Stabilny | Portfel | 50,08% | 16,99% | 16,99% | 3,76% | 3,76% |
| | Benchmark | 26,73% | 5,38% | 5,11% | 3,73% | 1,65% |
| Konserwatywny | Portfel | 30,62% | 5,28% | 5,28% | 1,96% | 1,11% |
| | Benchmark | 29,43% | 5,47% | 5,47% | 1,29% | 0,40% |

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 |
| sty-20 | 3,70% | -0,91% | 4,61% |
| lut-20 | -3,95% | -6,11% | 2,17% |
| mar-20 | -3,47% | -7,06% | 3,59% |
| kwi-20 | 11,80% | 5,91% | 5,88% |
| maj-20 | 3,95% | 2,66% | 1,28% |
| cze-20 | 3,21% | 1,48% | 1,72% |
| lip-20 | 3,62% | 1,07% | 2,56% |
| sie-20 | 2,22% | 1,04% | 1,18% |
| wrz-20 | -0,81% | -1,92% | 1,12% |
| paź-20 | -4,31% | -5,11% | 0,80% |
| lis-20 | 4,49% | 9,66% | -5,17% |
| gru-20 | 8,02% | 4,16% | 3,86% |

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

| Wyniki historyczne | |
|--------------------------------|--------|
| Okres | Wynik |
| od początku świadczenia usługi | 73,34% |
| 1Y | 30,86% |
| YTD | 30,86% |
| 3M | 8,00% |
| 1M | 8,02% |

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.12.2020

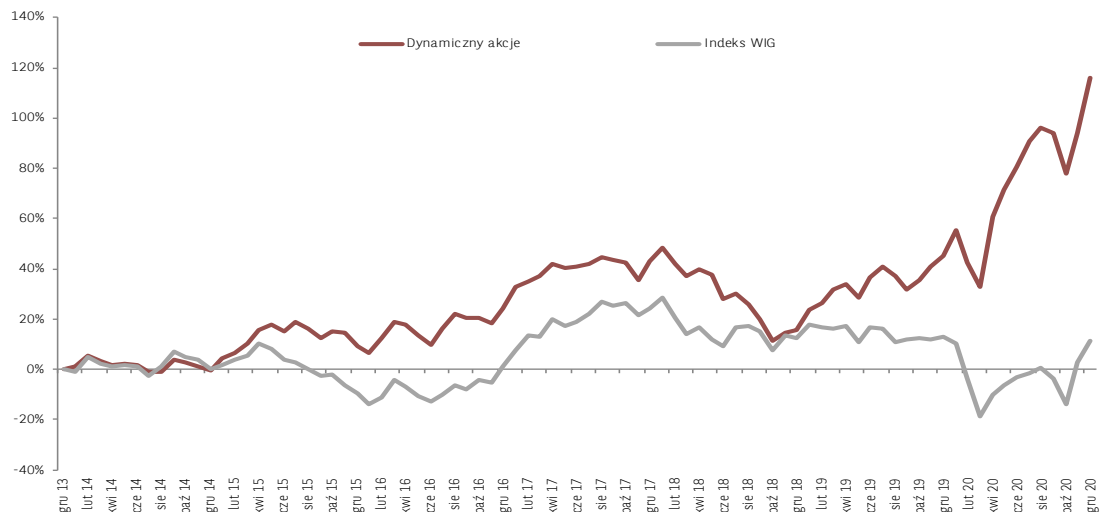
YTD – od 31.12.2019 do 31.12.2020

3M – od 30.09.2020 do 31.12.2020

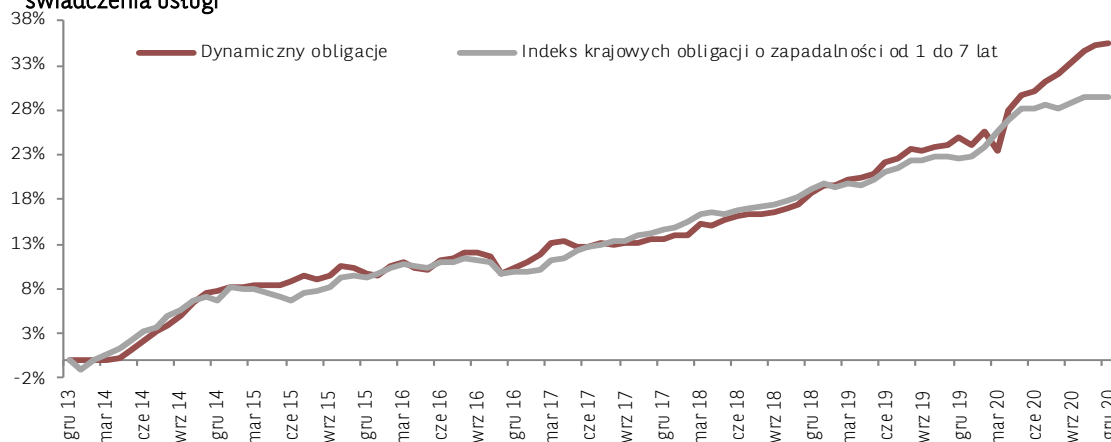
1M – od 30.11.2020 do 31.12.2020

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 | 116,00% | 11,20% |
| 1Y | 48,85% | -1,40% |
| YTD | 48,85% | -1,40% |
| 3M | 11,32% | 15,41% |
| 1M | 11,19% | 8,33% |

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.12.2020

YTD - od 31.12.2019 do 31.12.2020

3M - od 30.09.2020 do 31.12.2020

1M - od 30.11.2020 do 31.12.2020

| Wyniki historyczne | | |
|-------------------------|---------|------------------|
| Okres | Portfel | Indeks obligacji |
| od początku świadczenia | 35,56% | 29,43% |
| 1Y | 8,59% | 5,52% |
| YTD | 8,59% | 5,52% |
| 3M | 1,64% | 0,46% |
| 1M | 0,26% | -0,02% |

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.12.2020

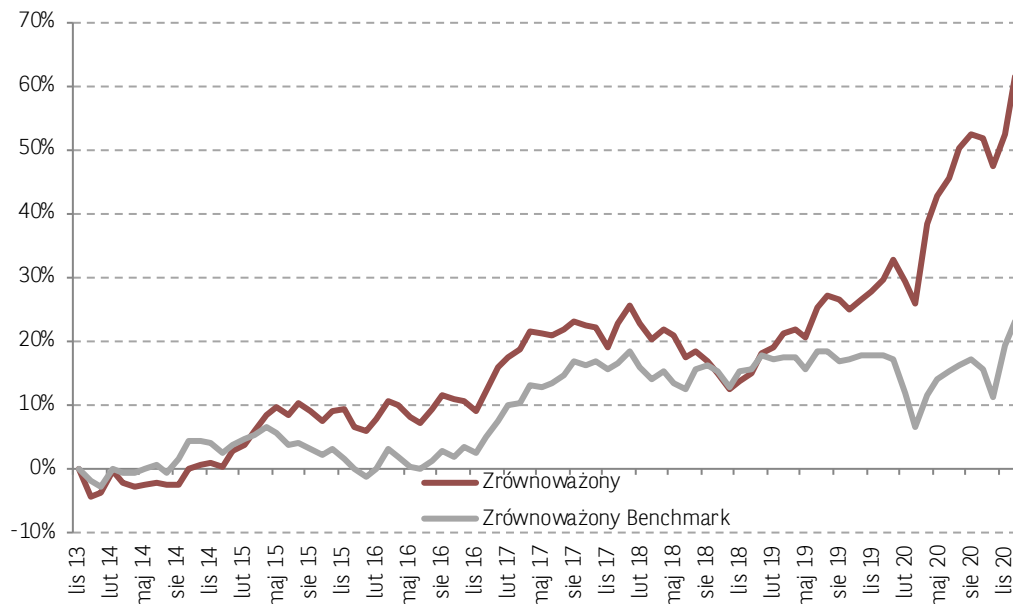
YTD - od 31.12.2019 do 31.12.2020

3M - od 30.09.2020 do 31.12.2020

1M - od 30.11.2020 do 31.12.2020

Portfel giełdowy – profil zrównoważony

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



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 |
|--------|----------------|------------------|---------|
| sty-20 | 2,45% | -0,64% | 3,08% |
| lut-20 | -2,62% | -4,37% | 1,76% |
| mar-20 | -2,67% | -4,94% | 2,27% |
| kwi-20 | 9,92% | 4,69% | 5,22% |
| maj-20 | 3,17% | 2,24% | 0,94% |
| cze-20 | 2,18% | 1,11% | 1,08% |
| lip-20 | 3,05% | 0,88% | 2,17% |
| sie-20 | 1,52% | 0,72% | 0,79% |
| wrz-20 | -0,40% | -1,33% | 0,93% |
| paź-20 | -2,88% | -3,70% | 0,82% |
| lis-20 | 3,31% | 7,23% | -3,92% |
| gru-20 | 6,00% | 3,11% | 2,89% |

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

Wyniki historyczne

| Okres | Wynik |
|-------------------------------|--------|
| od początku świadczenia usług | 61,46% |
| 1Y | 24,70% |
| YTD | 24,70% |
| 3M | 6,36% |
| 1M | 6,00% |

od początku świadczenia usług: od 01.12.2013 do 31.12.2020

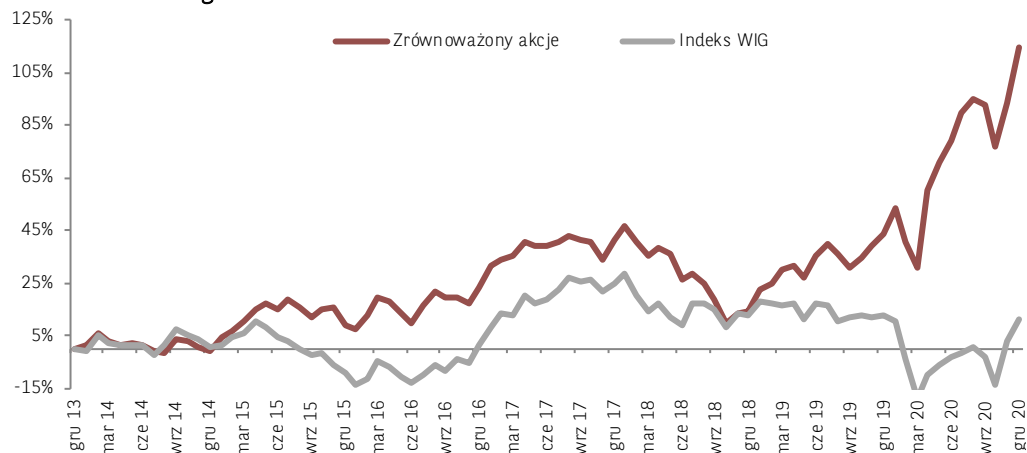
YTD – od 31.12.2019 do 31.12.2020

3M – od 30.09.2020 do 31.12.2020

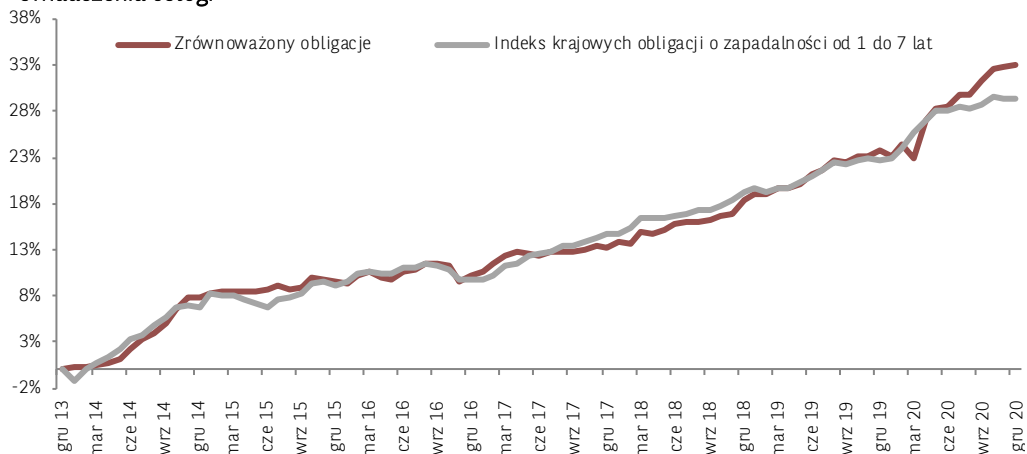
1M – od 30.11.2020 do 31.12.2020

Profil zrównoważony - portfel akcyjny i obligacyjny

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



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



| Wyniki historyczne | | |
|-------------------------|---------|--------|
| Okres | Portfel | WIG |
| od początku świadczenia | 114,28% | 11,20% |
| 1Y | 49,17% | -1,40% |
| YTD | 49,17% | -1,40% |
| 3M | 11,13% | 15,41% |
| 1M | 11,00% | 8,33% |

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.12.2020

YTD - od 31.12.2019 do 31.12.2020

3M - od 30.09.2020 do 31.12.2020

1M - od 30.11.2020 do 31.12.2020

| Wyniki historyczne | | |
|-------------------------|---------|------------------|
| Okres | Portfel | Indeks obligacji |
| od początku świadczenia | 33,00% | 29,43% |
| 1Y | 7,47% | 5,52% |
| YTD | 7,47% | 5,52% |
| 3M | 1,35% | 0,46% |
| 1M | 0,12% | -0,02% |

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.12.2020

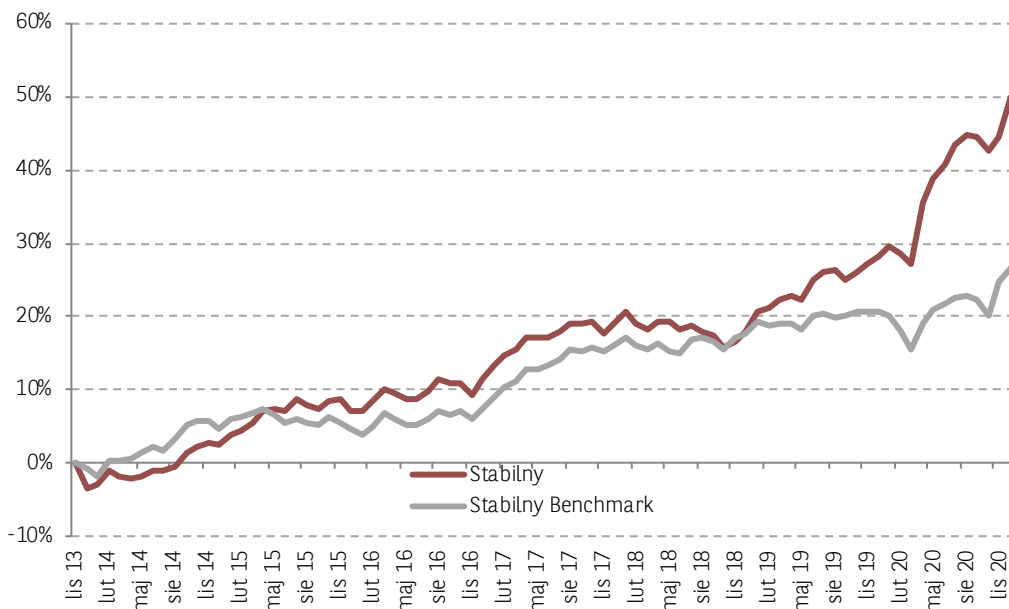
YTD - od 31.12.2019 do 31.12.2020

3M - od 30.09.2020 do 31.12.2020

1M - od 30.11.2020 do 31.12.2020

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 słabszej 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 |
| sty-20 | 1,12% | -0,26% | 1,37% |
| lut-20 | -0,89% | -1,94% | 1,05% |
| mar-20 | -1,10% | -1,98% | 0,88% |
| kwi-20 | 6,71% | 2,99% | 3,72% |
| maj-20 | 2,28% | 1,64% | 0,64% |
| cze-20 | 1,44% | 0,58% | 0,86% |
| lip-20 | 2,00% | 0,62% | 1,39% |
| sie-20 | 0,92% | 0,28% | 0,64% |
| wrz-20 | -0,17% | -0,50% | 0,33% |
| paź-20 | -1,47% | -1,72% | 0,25% |
| lis-20 | 1,48% | 3,83% | -2,35% |
| gru-20 | 3,76% | 1,65% | 2,11% |

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

| Wyniki historyczne | |
|--------------------------------|--------|
| Okres | Wynik |
| od początku świadczenia usługi | 50,08% |
| 1Y | 16,99% |
| YTD | 16,99% |
| 3M | 3,76% |
| 1M | 3,76% |

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.12.2020

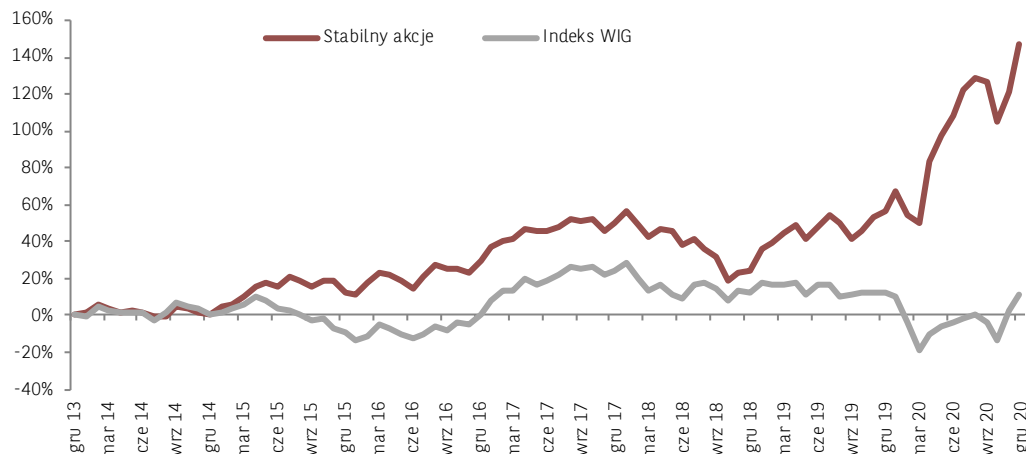
YTD – od 31.12.2019 do 31.12.2020

3M – od 30.09.2020 do 31.12.2020

1M – od 30.11.2020 do 31.12.2020

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 | 147,04% | 11,20% |
| 1Y | 58,03% | -1,40% |
| YTD | 58,03% | -1,40% |
| 3M | 9,02% | 15,41% |
| 1M | 11,60% | 8,33% |

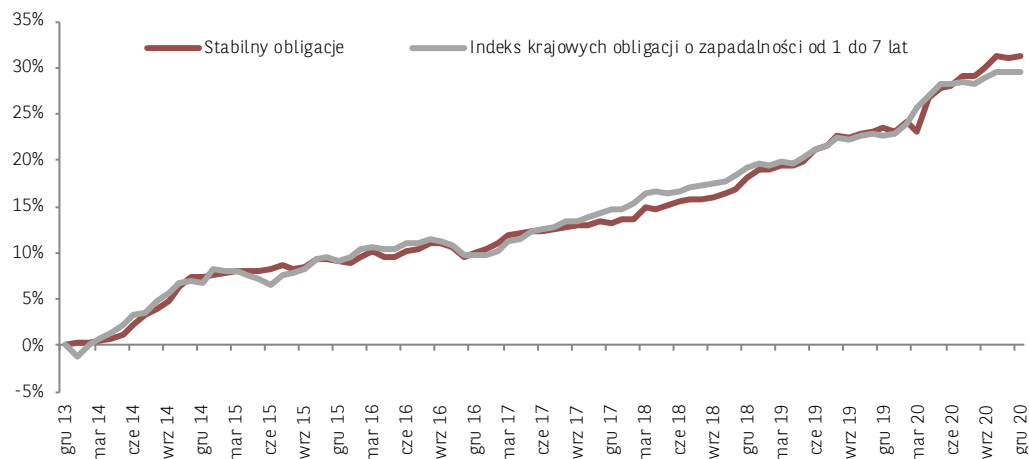
od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.12.2020

YTD – od 31.12.2019 do 31.12.2020

3M – od 30.09.2020 do 31.12.2020

1M – od 30.11.2020 do 31.12.2020

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



| Wyniki historyczne | | |
|--------------------------------|---------|------------------|
| Okres | Portfel | Indeks obligacji |
| od początku świadczenia | 31,22% | 29,43% |
| 1Y | 6,15% | 5,52% |
| YTD | 6,15% | 5,52% |
| 3M | 1,00% | 0,46% |
| 1M | 0,08% | -0,02% |

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.12.2020

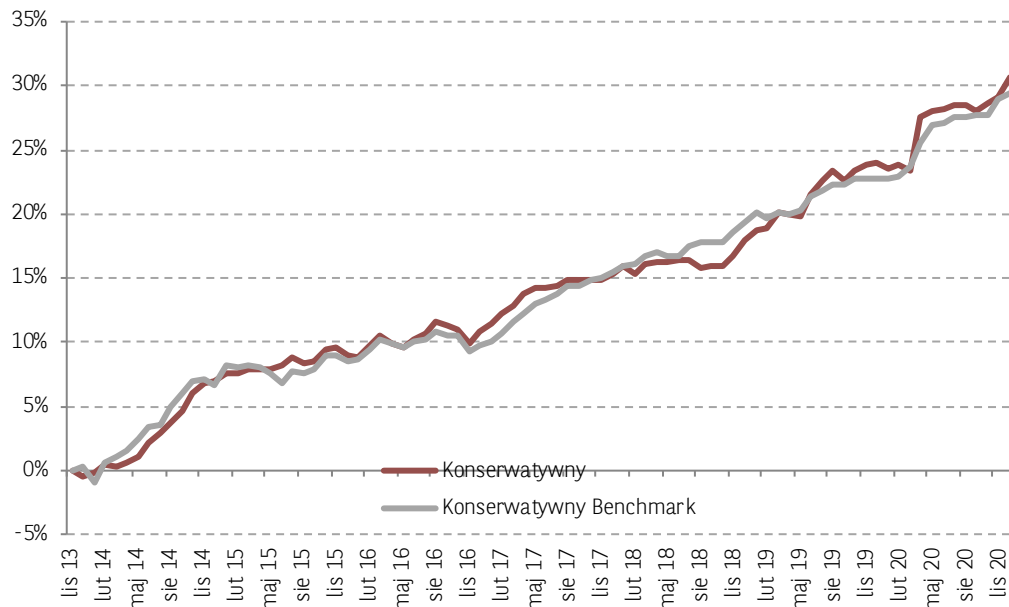
YTD – od 31.12.2019 do 31.12.2020

3M – od 30.09.2020 do 31.12.2020

1M – od 30.11.2020 do 31.12.2020

Portfel giełdowy – profil konserwatywny

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



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 |
|--------|----------------|------------------|---------|
| sty-20 | -0,40% | 0,07% | -0,47% |
| lut-20 | 0,28% | 0,15% | 0,14% |
| mar-20 | -0,38% | 0,56% | -0,94% |
| kwi-20 | 3,31% | 1,52% | 1,79% |
| maj-20 | 0,38% | 1,13% | -0,76% |
| cze-20 | 0,15% | 0,12% | 0,03% |
| lip-20 | 0,20% | 0,39% | -0,19% |
| sie-20 | 0,03% | -0,10% | 0,13% |
| wrz-20 | -0,32% | 0,21% | -0,53% |
| paź-20 | 0,50% | -0,03% | 0,53% |
| lis-20 | 0,34% | 0,92% | -0,58% |
| gru-20 | 1,11% | 0,40% | 0,72% |

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

Wyniki historyczne

| Okres | Wynik |
|-------------------------------|--------|
| od początku świadczenia usług | 30,62% |
| 1Y | 5,28% |
| YTD | 5,28% |
| 3M | 1,96% |
| 1M | 1,11% |

od początku świadczenia usług: od 01.12.2013 do 31.12.2020

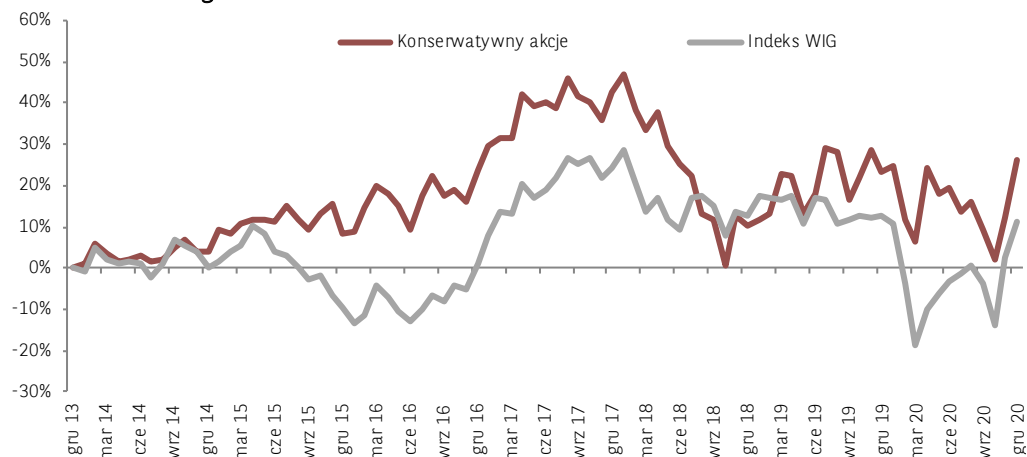
YTD – od 31.12.2019 do 31.12.2020

3M – od 30.09.2020 do 31.12.2020

1M – od 30.11.2020 do 31.12.2020

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 | 26,28% | 11,20% |
| 1Y | 2,62% | -1,40% |
| YTD | 2,62% | -1,40% |
| 3M | 15,70% | 15,41% |
| 1M | 12,56% | 8,33% |

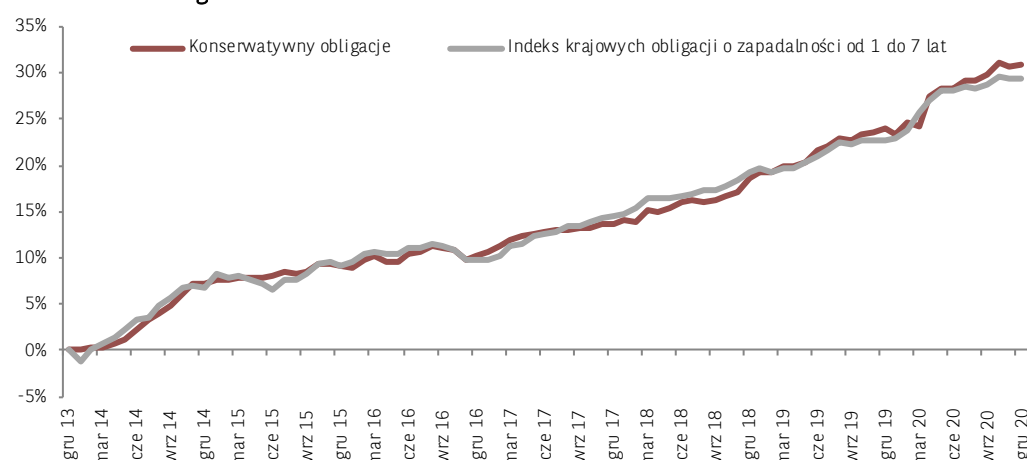
od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.12.2020

YTD - od 31.12.2019 do 31.12.2020

3M - od 30.09.2020 do 31.12.2020

1M - od 30.11.2020 do 31.12.2020

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



| Wyniki historyczne | | |
|-------------------------|---------|------------------|
| Okres | Portfel | Indeks obligacji |
| od początku świadczenia | 30,87% | 29,43% |
| 1Y | 5,52% | 5,52% |
| YTD | 5,52% | 5,52% |
| 3M | 0,79% | 0,46% |
| 1M | 0,12% | -0,02% |

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.12.2020

YTD - od 31.12.2019 do 31.12.2020

3M - od 30.09.2020 do 31.12.2020

1M - od 30.11.2020 do 31.12.2020

- 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. Twarda 18, 00-105 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 147 418 918 zł, w całości wpłacony.

Dane kontaktowe:

ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa

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

e-mail: doradcy.inwestycyjni@bnpparibas.pl

www.bnpparibas.pl