

Wyniki portfeli modelowych w usłudze doradztwa inwestycyjnego



BIURO MAKLESKIE

Grudzień 2021 r.



BNP PARIBAS
BIURO MAKLESKIE

Bank
zmieniającego się
świata

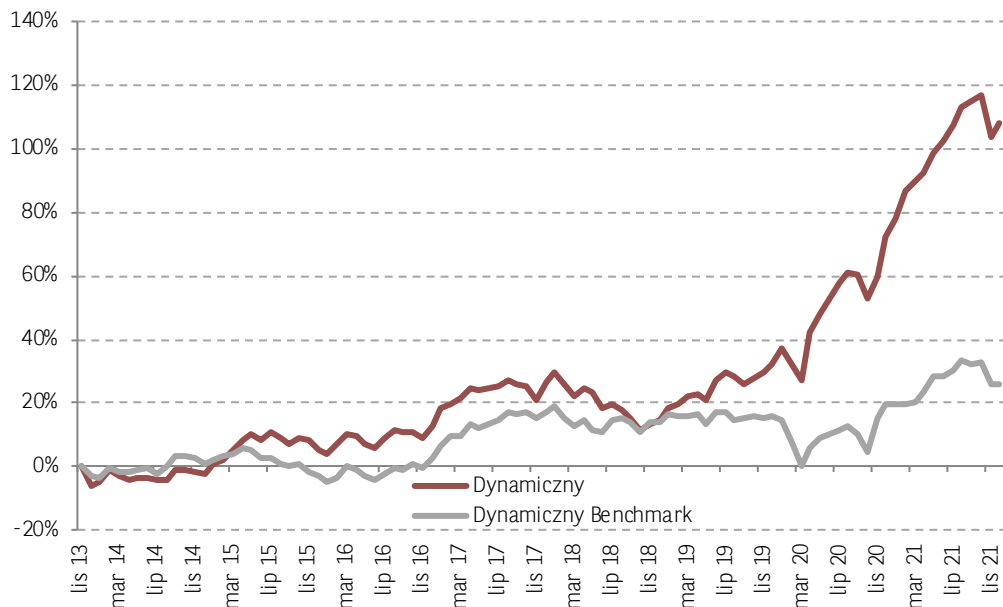
Wyniki portfeli modelowych w usłudze Doradztwa Inwestycyjnego – na dzień 31 grudnia 2021 r.

Wyniki portfeli giełdowych oferowanych od 01.12.2013

| Profil | | od 01.12.2013 do 31.12.2021 OD POCZĄTKU | od 31.12.2020 do 31.12.2021 1Y | od 31.12.2020 do 31.12.2021 YTD | od 30.09.2021 do 31.12.2021 3M | od 30.11.2021 do 31.12.2021 1M |
|---------------|-----------|---|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Dynamiczny | Portfel | 108,25% | 20,62% | 20,62% | -3,17% | 2,29% |
| | Benchmark | 26,18% | 5,38% | 5,38% | -4,43% | 0,05% |
| Zrównoważony | Portfel | 83,03% | 13,68% | 13,68% | -3,27% | 1,69% |
| | Benchmark | 24,85% | 1,59% | 1,59% | -5,20% | -0,48% |
| Stabilny | Portfel | 57,15% | 4,81% | 4,81% | -2,61% | 0,79% |
| | Benchmark | 22,23% | -3,70% | -3,55% | -6,28% | -1,23% |
| Konserwatywny | Portfel | 27,37% | -2,70% | -2,70% | -2,68% | 0,11% |
| | Benchmark | 19,32% | -7,81% | -7,81% | -7,23% | -1,87% |

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-21 | 3,13% | 0,07% | 3,06% |
| lut-21 | 4,87% | -0,35% | 5,22% |
| mar-21 | 1,60% | 0,95% | 0,65% |
| kwi-21 | 1,51% | 2,33% | -0,83% |
| maj-21 | 3,07% | 4,12% | -1,05% |
| cze-21 | 2,11% | -0,11% | 2,23% |
| lip-21 | 2,48% | 1,47% | 1,01% |
| sie-21 | 2,75% | 2,28% | 0,46% |
| wrz-21 | 0,76% | -0,83% | 1,59% |
| paź-21 | 0,90% | 0,70% | 0,20% |
| lis-21 | -6,18% | -5,15% | -1,03% |
| gru-21 | 2,29% | 0,05% | 2,23% |

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

| Wyniki historyczne | |
|--------------------------------|---------|
| Okres | Wynik |
| od początku świadczenia usługi | 108,25% |
| 1Y | 20,62% |
| YTD | 20,62% |
| 3M | -3,17% |
| 1M | 2,29% |

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.12.2021

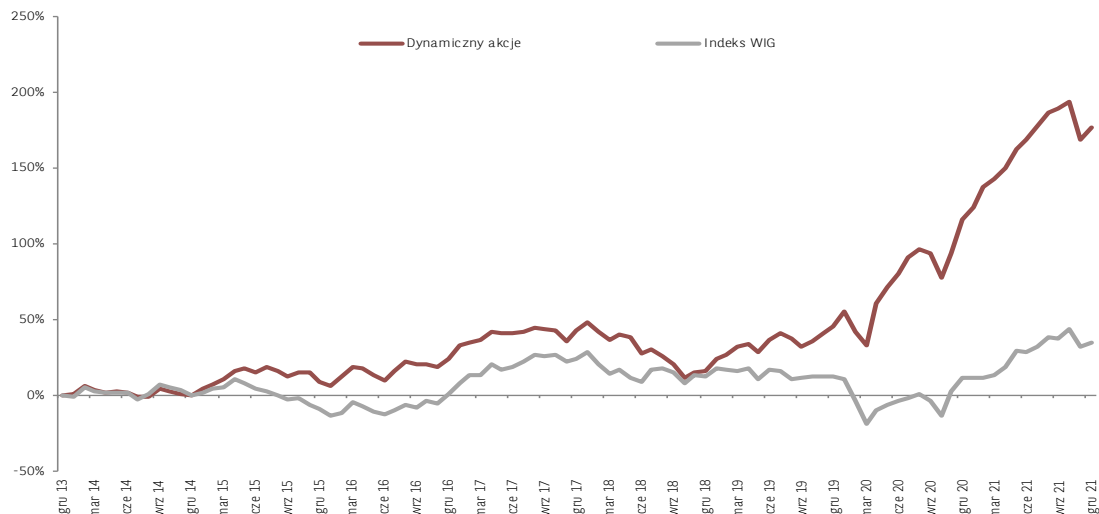
YTD - od 31.12.2020 do 31.12.2021

3M - od 30.09.2021 do 31.12.2021

1M - od 30.11.2021 do 31.12.2021

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 | 176,93% | 35,12% |
| 1Y | 28,33% | 21,52% |
| YTD | 28,33% | 21,52% |
| 3M | -4,51% | -1,49% |
| 1M | 3,00% | 2,18% |

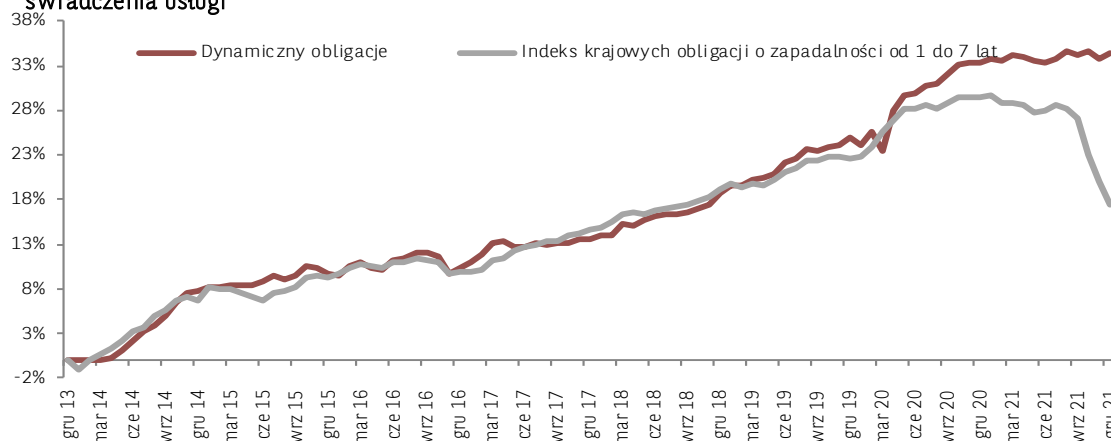
od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.12.2021

YTD – od 31.12.2020 do 31.12.2021

3M – od 30.09.2021 do 31.12.2021

1M – od 30.11.2021 do 31.12.2021

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



| Wyniki historyczne | | |
|-------------------------|---------|------------------|
| Okres | Portfel | Indeks obligacji |
| od początku świadczenia | 34,35% | 17,52% |
| 1Y | 0,72% | -9,20% |
| YTD | 0,72% | -9,20% |
| 3M | 0,14% | -7,55% |
| 1M | 0,45% | -2,08% |

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.12.2021

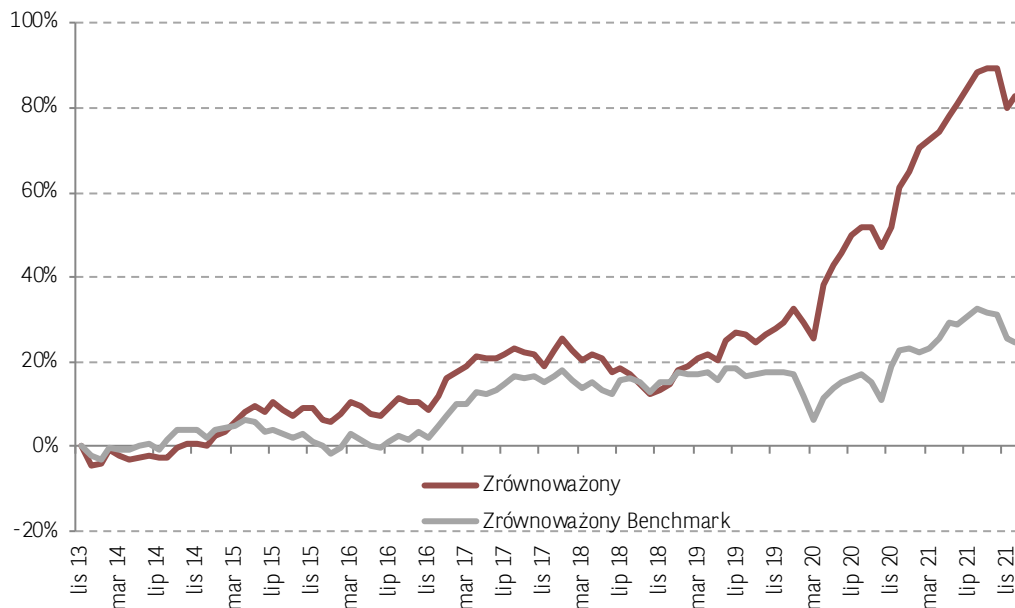
YTD – od 31.12.2020 do 31.12.2021

3M – od 30.09.2021 do 31.12.2021

1M – od 30.11.2021 do 31.12.2021

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 |
|--------|----------------|------------------|---------|
| sty-21 | 2,50% | 0,10% | 2,40% |
| lut-21 | 3,34% | -0,44% | 3,78% |
| mar-21 | 1,23% | 0,70% | 0,53% |
| kwi-21 | 1,08% | 1,74% | -0,67% |
| maj-21 | 2,15% | 2,90% | -0,75% |
| cze-21 | 1,47% | -0,06% | 1,53% |
| lip-21 | 2,01% | 1,24% | 0,77% |
| sie-21 | 2,15% | 1,64% | 0,51% |
| wrz-21 | 0,40% | -0,83% | 1,23% |
| paź-21 | 0,18% | -0,27% | 0,46% |
| lis-21 | -5,05% | -4,47% | -0,58% |
| gru-21 | 1,69% | -0,48% | 2,17% |

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 | 83,03% |
| 1Y | 13,68% |
| YTD | 13,68% |
| 3M | -3,27% |
| 1M | 1,69% |

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.12.2021

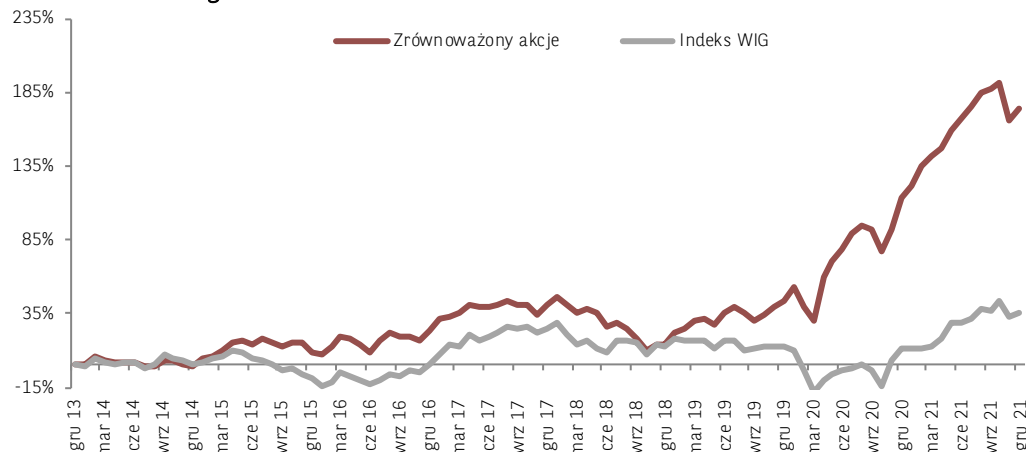
YTD – od 31.12.2020 do 31.12.2021

3M – od 30.09.2021 do 31.12.2021

1M – od 30.11.2021 do 31.12.2021

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 | 174,65% | 35,12% |
| 1Y | 28,28% | 21,52% |
| YTD | 28,28% | 21,52% |
| 3M | -4,54% | -1,49% |
| 1M | 2,97% | 2,18% |

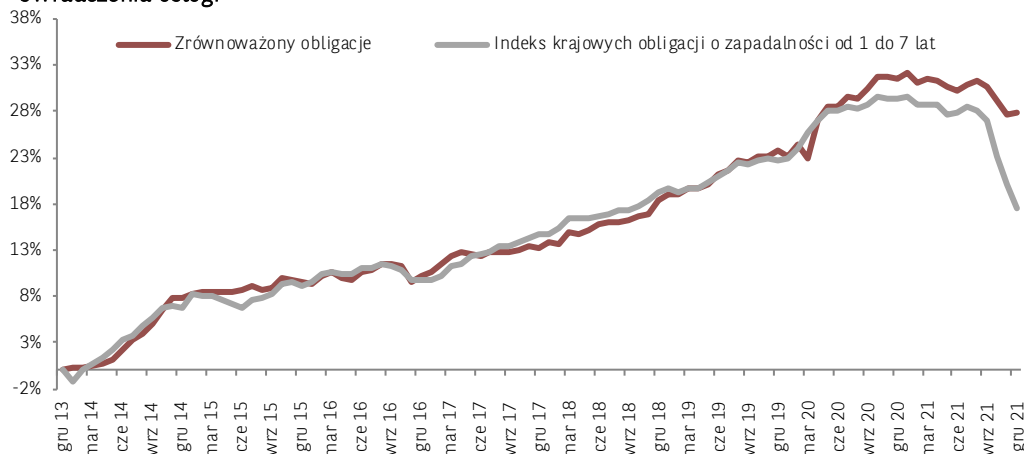
od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.12.2021

YTD - od 31.12.2020 do 31.12.2021

3M - od 30.09.2021 do 31.12.2021

1M - od 30.11.2021 do 31.12.2021

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



| Wyniki historyczne | | |
|-------------------------|---------|------------------|
| Okres | Portfel | Indeks obligacji |
| od początku świadczenia | 27,94% | 17,52% |
| 1Y | -2,80% | -9,20% |
| YTD | -2,80% | -9,20% |
| 3M | -2,16% | -7,55% |
| 1M | 0,13% | -2,08% |

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.12.2021

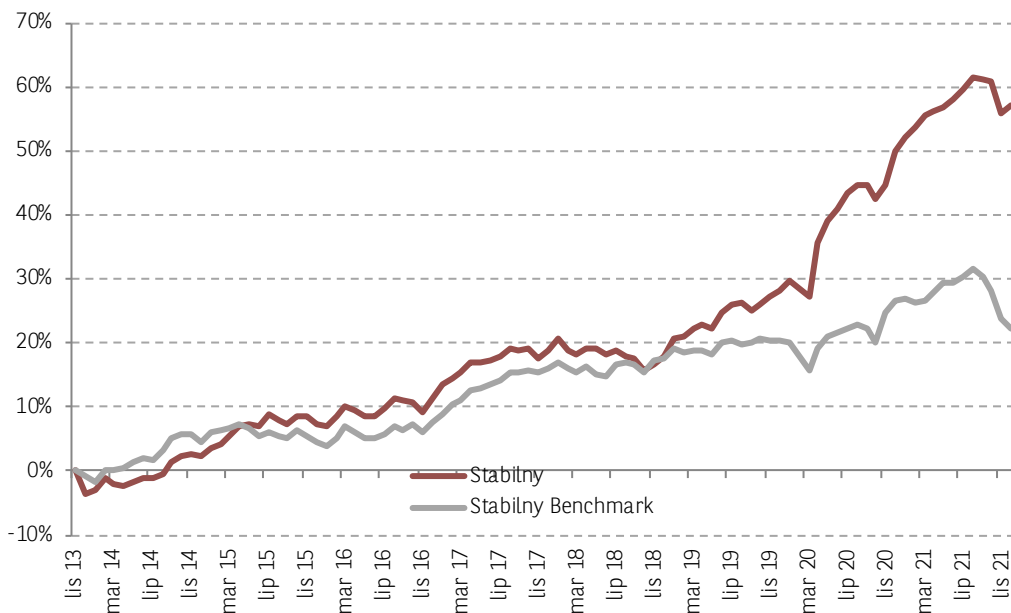
YTD - od 31.12.2020 do 31.12.2021

3M - od 30.09.2021 do 31.12.2021

1M - od 30.11.2021 do 31.12.2021

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-21 | 1,47% | 0,16% | 1,31% |
| lut-21 | 1,14% | -0,55% | 1,69% |
| mar-21 | 1,13% | 0,34% | 0,78% |
| kwi-21 | 0,43% | 0,92% | -0,48% |
| maj-21 | 0,46% | 1,20% | -0,73% |
| cze-21 | 0,65% | 0,01% | 0,63% |
| lip-21 | 1,03% | 0,92% | 0,11% |
| sie-21 | 1,20% | 0,74% | 0,47% |
| wrz-21 | -0,13% | -0,83% | 0,71% |
| paź-21 | -0,32% | -1,64% | 1,32% |
| lis-21 | -3,06% | -3,53% | 0,47% |
| gru-21 | 0,79% | -1,23% | 2,02% |

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

| Wyniki historyczne | |
|--------------------------------|--------|
| Okres | Wynik |
| od początku świadczenia usługi | 57,15% |
| 1Y | 4,81% |
| YTD | 4,81% |
| 3M | -2,61% |
| 1M | 0,79% |

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.12.2021

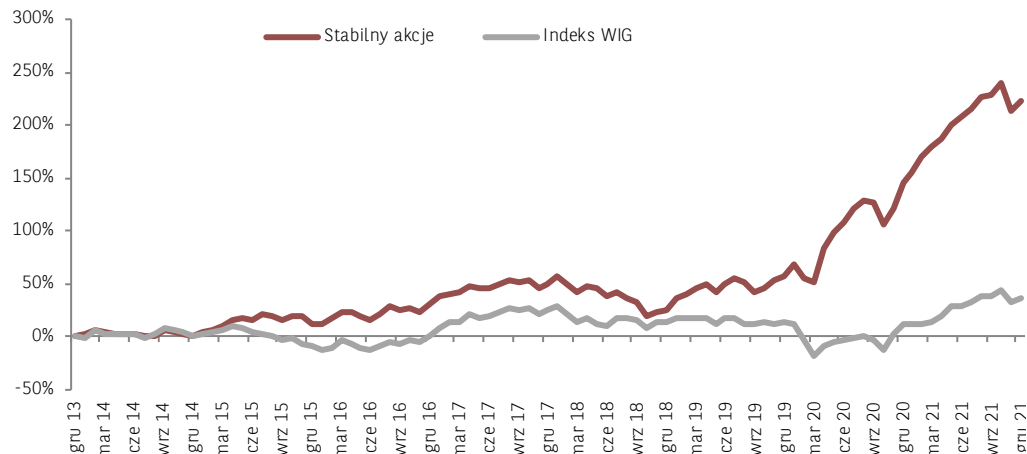
YTD – od 31.12.2020 do 31.12.2021

3M – od 30.09.2021 do 31.12.2021

1M – od 30.11.2021 do 31.12.2021

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 | 222,01% | 35,12% |
| 1Y | 30,75% | 21,52% |
| YTD | 30,75% | 21,52% |
| 3M | -2,17% | -1,49% |
| 1M | 2,77% | 2,18% |

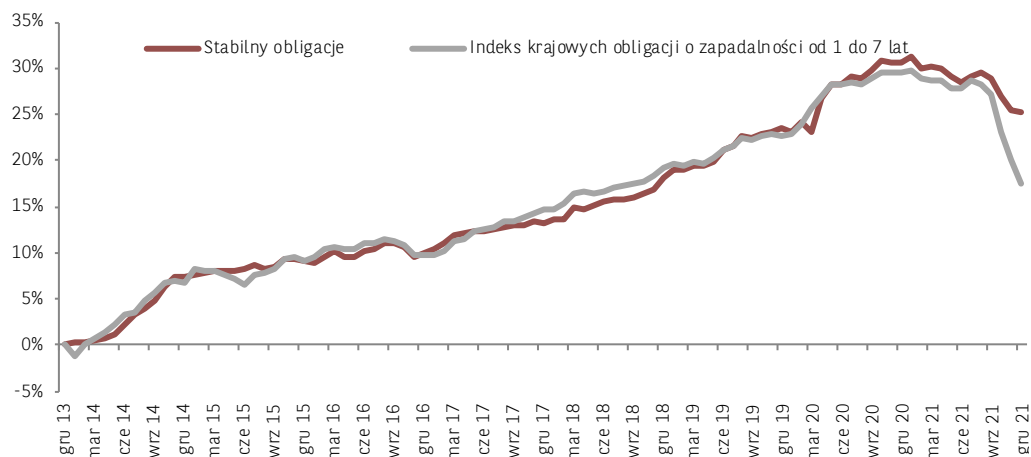
od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.12.2021

YTD - od 31.12.2020 do 31.12.2021

3M - od 30.09.2021 do 31.12.2021

1M - od 30.11.2021 do 31.12.2021

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



| Wyniki historyczne | | |
|--------------------------------|---------|------------------|
| Okres | Portfel | Indeks obligacji |
| od początku świadczenia | 25,28% | 17,52% |
| 1Y | -4,05% | -9,20% |
| YTD | -4,05% | -9,20% |
| 3M | -2,81% | -7,55% |
| 1M | -0,06% | -2,08% |

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.12.2021

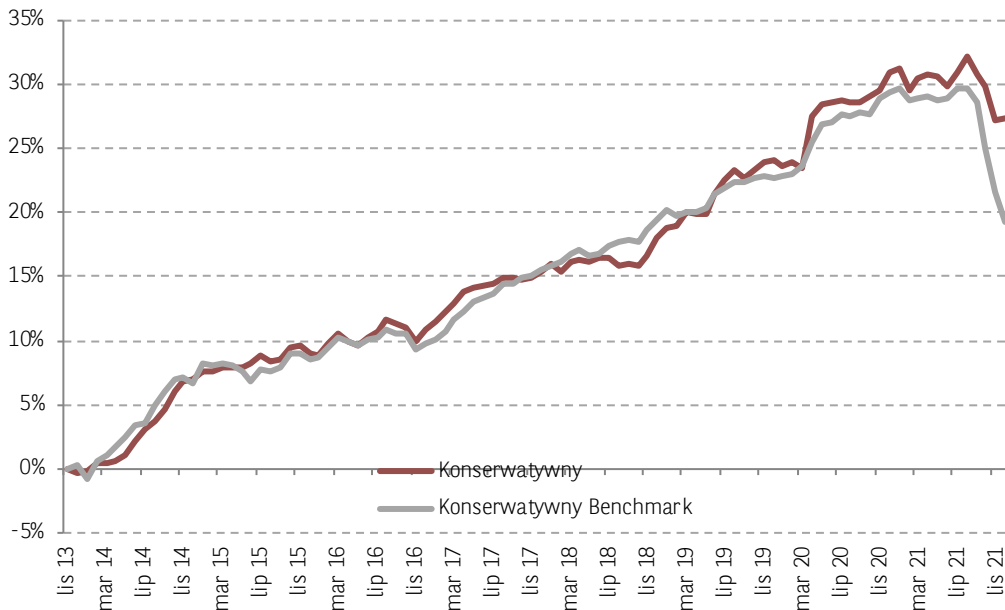
YTD - od 31.12.2020 do 31.12.2021

3M - od 30.09.2021 do 31.12.2021

1M - od 30.11.2021 do 31.12.2021

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 |
|--------|----------------|------------------|---------|
| sty-21 | 0,30% | 0,20% | 0,10% |
| lut-21 | -1,29% | -0,65% | -0,63% |
| mar-21 | 0,76% | 0,04% | 0,71% |
| kwi-21 | 0,15% | 0,21% | -0,05% |
| maj-21 | -0,12% | -0,27% | 0,15% |
| cze-21 | -0,61% | 0,08% | -0,69% |
| lip-21 | 0,90% | 0,65% | 0,25% |
| sie-21 | 0,92% | -0,04% | 0,96% |
| wrz-21 | -1,01% | -0,83% | -0,17% |
| paź-21 | -0,79% | -2,81% | 2,02% |
| lis-21 | -2,01% | -2,72% | 0,71% |
| gru-21 | 0,11% | -1,87% | 1,98% |

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

Wyniki historyczne

| Okres | Wynik |
|--------------------------------|--------|
| od początku świadczenia usługi | 27,37% |
| 1Y | -2,70% |
| YTD | -2,70% |
| 3M | -2,68% |
| 1M | 0,11% |

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.12.2021

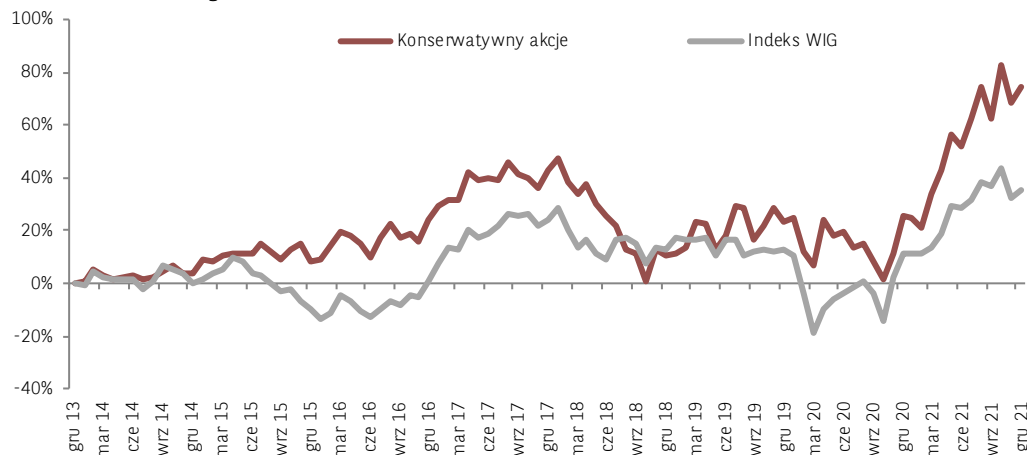
YTD - od 31.12.2020 do 31.12.2021

3M - od 30.09.2021 do 31.12.2021

1M - od 30.11.2021 do 31.12.2021

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 | 74,29% | 35,12% |
| 1Y | 38,73% | 21,52% |
| YTD | 38,73% | 21,52% |
| 3M | 7,03% | -1,49% |
| 1M | 3,43% | 2,18% |

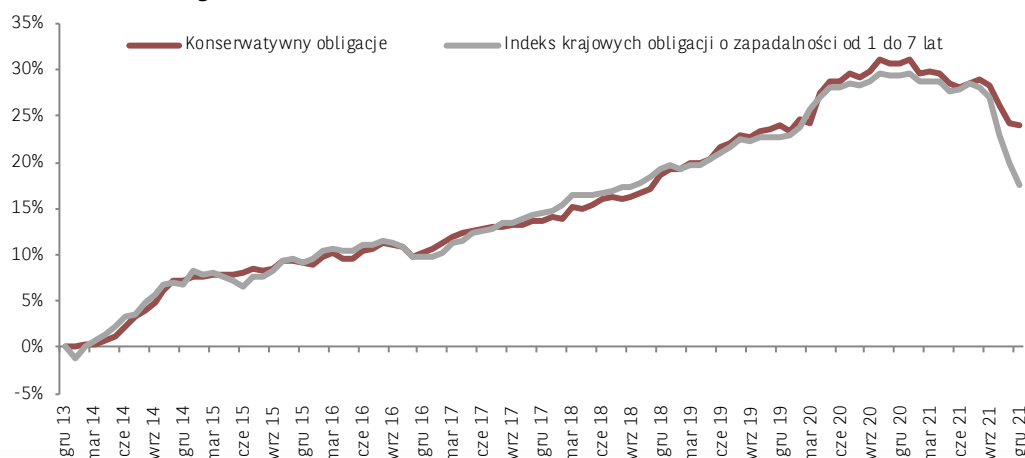
od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.12.2021

YTD - od 31.12.2020 do 31.12.2021

3M - od 30.09.2021 do 31.12.2021

1M - od 30.11.2021 do 31.12.2021

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



| Wyniki historyczne | | |
|-------------------------|---------|------------------|
| Okres | Portfel | Indeks obligacji |
| od początku świadczenia | 24,06% | 17,52% |
| 1Y | -5,09% | -9,20% |
| YTD | -5,09% | -9,20% |
| 3M | -3,31% | -7,55% |
| 1M | -0,18% | -2,08% |

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.12.2021

YTD - od 31.12.2020 do 31.12.2021

3M - od 30.09.2021 do 31.12.2021

1M - od 30.11.2021 do 31.12.2021

- 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 narostę 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 www.bnpparibas.pl - www.bnpparibas.pl/biuro-maklerskie/dyrektwa-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 odpowiedności; 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 nie poinformowania 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.inwestyjni@bnpparibas.pl

www.bnpparibas.pl