# Wyniki portfeli modelowych w usłudze doradztwa inwestycyjnego



**BIURO MAKLERSKIE**

**Październik 2022 r.**

BNP PARIBAS
BIURO MAKLERSKIE

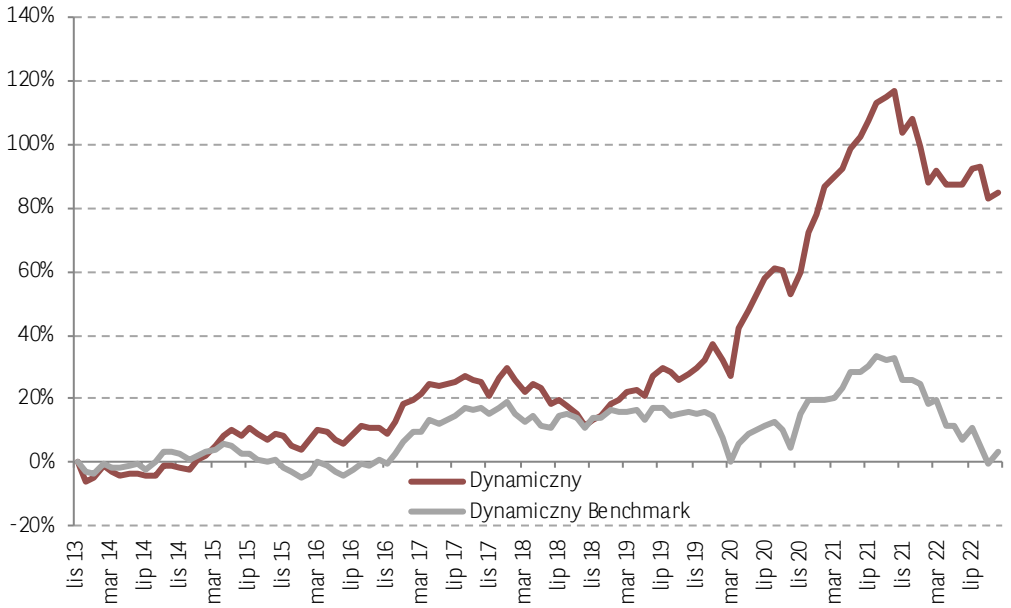
Bank
zmieniającego się
świata

# Wyniki portfeli modelowych w usłudze Doradztwa Inwestycyjnego – na dzień 31 października 2022 r.

| Wyniki portfeli giełdowych oferowanych od 01.12.2013 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Profil | | od 01.12.2013 do 31.10.2022 OD POCZĄTKU | od 31.10.2021 do 31.10.2022 1Y | od 31.12.2021 do 31.10.2022 YTD | od 31.07.2022 do 31.10.2022 3M | od 30.09.2022 do 31.10.2022 1M |
| Dynamiczny | Portfel | 84,95% | -14,77% | -11,19% | -3,87% | 1,13% |
| | Benchmark | 3,31% | -22,30% | -18,12% | -6,53% | 3,57% |
| Zrównoważony | Portfel | 64,77% | -13,08% | -9,98% | -4,09% | 0,75% |
| | Benchmark | 5,05% | -20,01% | -15,86% | -6,17% | 2,04% |
| Stabilny | Portfel | 45,31% | -9,66% | -7,53% | -4,22% | 0,34% |
| | Benchmark | 6,70% | -13,78% | -12,71% | -5,73% | -0,10% |
| Konserwatywny | Portfel | 17,17% | -9,76% | -8,01% | -5,30% | -0,68% |
| | Benchmark | 7,34% | -14,12% | -10,04% | -5,41% | -1,94% |

# 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 |
| lis-21 | -6,18% | -5,15% | -1,03% |
| gru-21 | 2,29% | 0,05% | 2,23% |
| sty-22 | -4,22% | -1,39% | -2,82% |
| lut-22 | -5,71% | -4,85% | -0,87% |
| mar-22 | 2,02% | 1,12% | 0,90% |
| kwi-22 | -2,42% | -7,12% | 4,71% |
| maj-22 | 0,01% | -0,02% | 0,02% |
| cze-22 | 0,29% | -3,94% | 4,23% |
| lip-22 | 2,45% | 3,50% | -1,05% |
| sie-22 | 0,29% | -5,04% | 5,33% |
| wrz-22 | -5,22% | -4,97% | -0,25% |
| paź-22 | 1,13% | 3,57% | -2,44% |

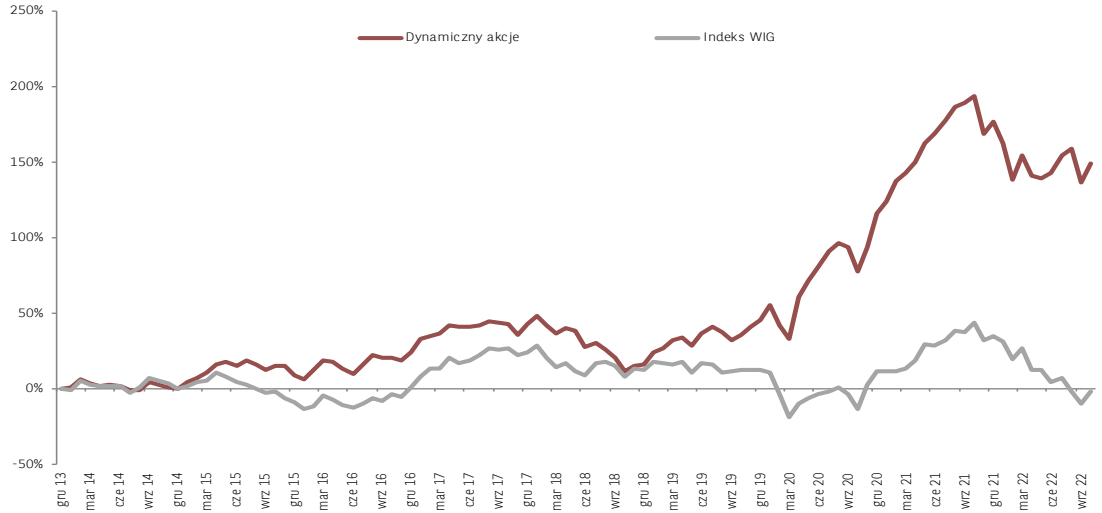
**Benchmark** – 50% WIG i 50% Indeks krajowych obligacji o zapadalności od 1 do 7 lat

| Wyniki historyczne | |
|---|---|
| Okres | Wynik |
| od początku świadczenia usługi | 84,95% |
| 1Y | -14,77% |
| YTD | -11,19% |
| 3M | -3,87% |
| 1M | 1,13% |

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.10.2022
YTD – od 31.12.2021 do 31.10.2022
3M – od 31.07.2022 do 31.10.2022
1M – od 30.09.2022 do 31.10.2022

# Profil dynamiczny – portfel akcyjny i obligacyjny

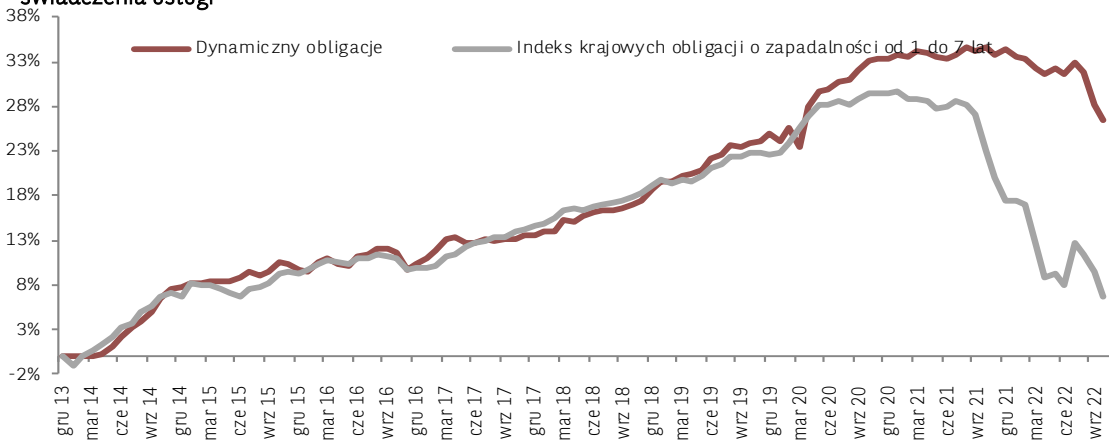
Wyk. Wyniki historyczne portfela akcyjnego dla profilu dynamicznego od początku świadczenia usługi




| Wyniki historyczne | | |
|---|---|---|
| Okres | Portfel | WIG |
| od początku świadczenia | 148,96% | -1,66% |
| 1Y | -15,34% | -31,46% |
| YTD | -10,10% | -27,22% |
| 3M | -2,10% | -8,32% |
| 1M | 5,35% | 9,71% |

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.10.2022
YTD – od 31.12.2021 do 31.10.2022
3M – od 31.07.2022 do 31.10.2022
1M – od 30.09.2022 do 31.10.2022

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

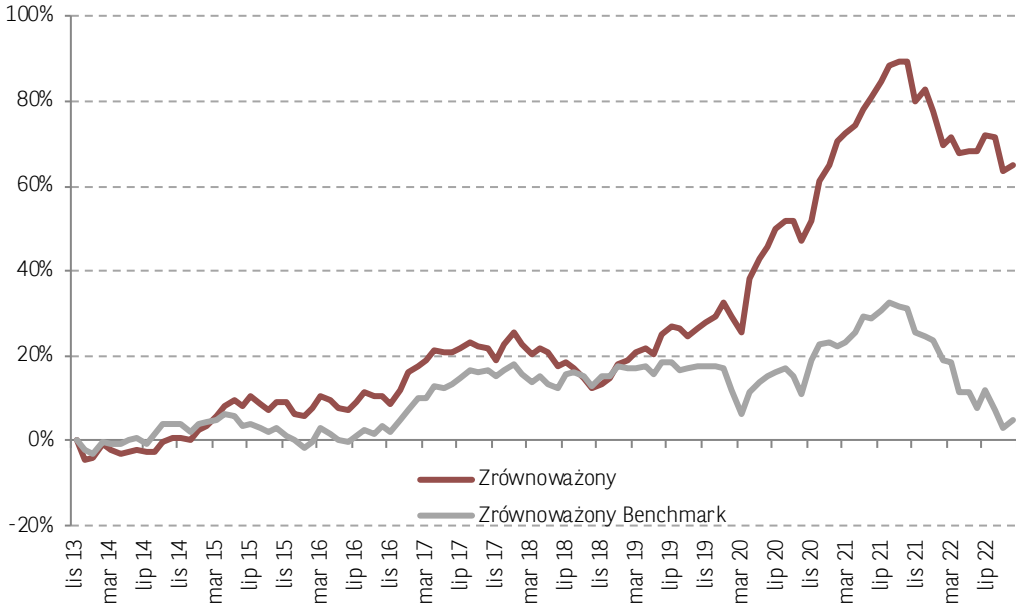



| Wyniki historyczne | | |
|---|---|---|
| Okres | Portfel | Indeks obligacji |
| od początku świadczenia | 26,53% | 6,77% |
| 1Y | -5,94% | -13,23% |
| YTD | -5,82% | -9,15% |
| 3M | -4,80% | -5,31% |
| 1M | -1,24% | -2,56% |

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.10.2022
YTD – od 31.12.2021 do 31.10.2022
3M – od 31.07.2022 do 31.10.2022
1M – od 30.09.2022 do 31.10.2022

# 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 |
| lis-21 | -5,05% | -4,47% | -0,58% |
| gru-21 | 1,69% | -0,48% | 2,17% |
| sty-22 | -3,04% | -1,06% | -1,98% |
| lut-22 | -4,31% | -3,73% | -0,58% |
| mar-22 | 1,02% | -0,14% | 1,15% |
| kwi-22 | -2,10% | -6,15% | 4,05% |
| maj-22 | 0,24% | 0,12% | 0,13% |
| cze-22 | 0,01% | -3,25% | 3,26% |
| lip-22 | 2,03% | 3,71% | -1,68% |
| sie-22 | -0,11% | -4,10% | 3,99% |
| wrz-22 | -4,69% | -4,12% | -0,58% |
| paź-22 | 0,75% | 2,04% | -1,30% |

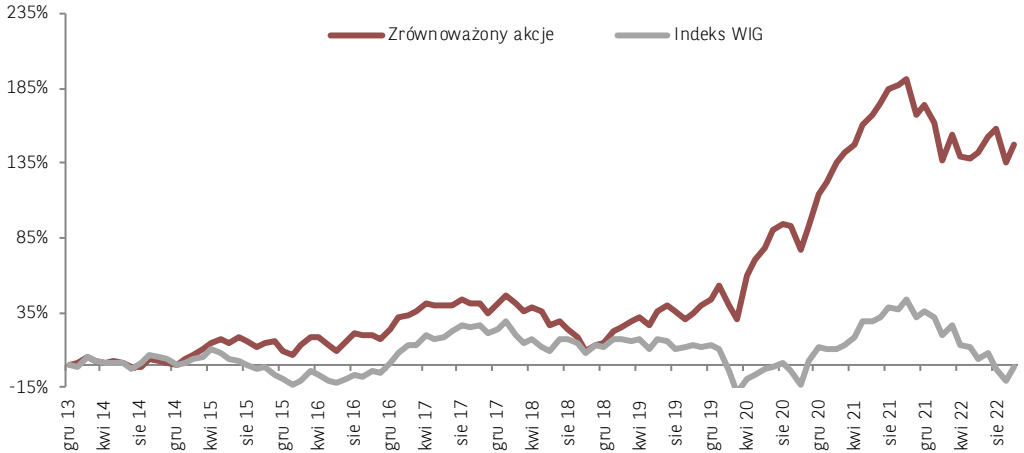
**Benchmark** – 37,5% WIG i 62,5% Indeks krajowych obligacji o zapadalności od 1 do 7 lat

| Wyniki historyczne | |
|---|---|
| Okres | Wynik |
| od początku świadczenia usługi | 64,77% |
| 1Y | -13,08% |
| YTD | -9,98% |
| 3M | -4,09% |
| 1M | 0,75% |

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.10.2022
YTD – od 31.12.2021 do 31.10.2022
3M – od 31.07.2022 do 31.10.2022
1M – od 30.09.2022 do 31.10.2022

# Profil zrównoważony – portfel akcyjny i obligacyjny

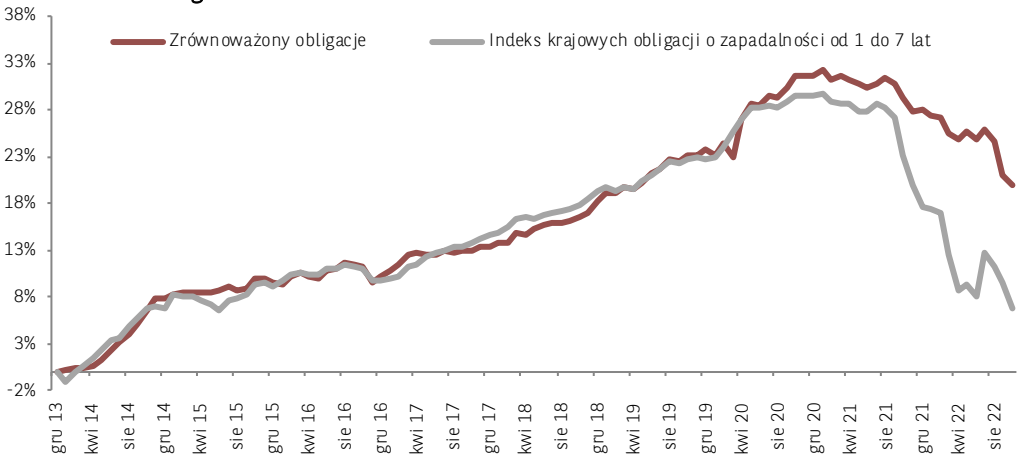
Wyk. Wyniki historyczne portfela akcyjnego dla profilu zrównoważonego od początku świadczenia usługi




| Wyniki historyczne | | |
|---|---|---|
| Okres | Portfel | WIG |
| od początku świadczenia | 147,86% | -1,66% |
| 1Y | -15,05% | -31,46% |
| YTD | -9,76% | -27,22% |
| 3M | -2,10% | -8,32% |
| 1M | 5,35% | 9,71% |

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.10.2022
YTD – od 31.12.2021 do 31.10.2022
3M – od 31.07.2022 do 31.10.2022
1M – od 30.09.2022 do 31.10.2022

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

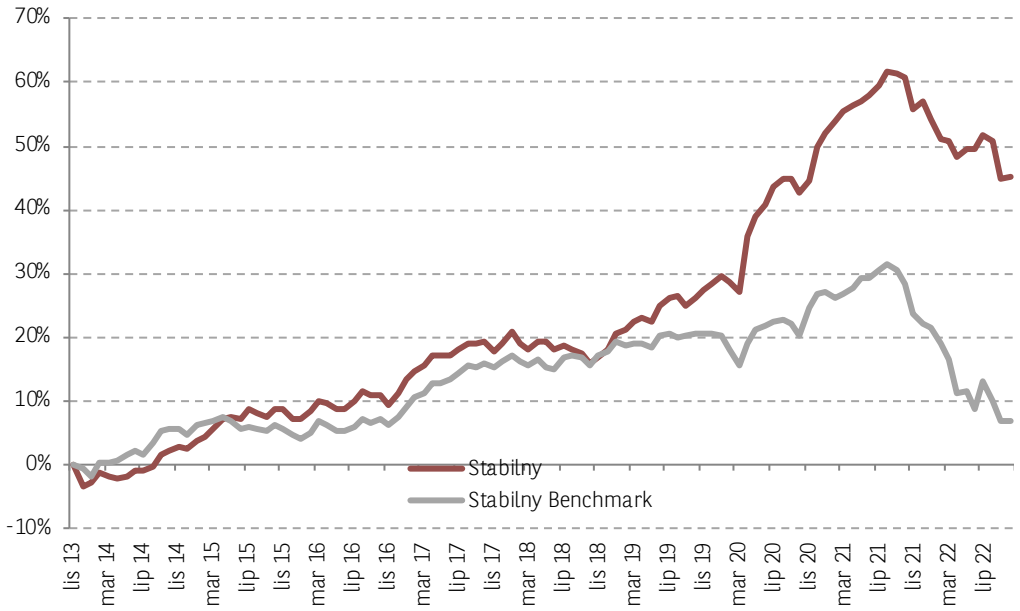



| Wyniki historyczne | | |
|---|---|---|
| Okres | Portfel | Indeks obligacji |
| od początku świadczenia | 19,86% | 6,77% |
| 1Y | -7,29% | -13,23% |
| YTD | -6,31% | -9,15% |
| 3M | -4,79% | -5,31% |
| 1M | -0,96% | -2,56% |

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.10.2022
YTD – od 31.12.2021 do 31.10.2022
3M – od 31.07.2022 do 31.10.2022
1M – od 30.09.2022 do 31.10.2022

# 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 |
| lis-21 | -3,06% | -3,53% | 0,47% |
| gru-21 | 0,79% | -1,23% | 2,02% |
| sty-22 | -1,88% | -0,60% | -1,28% |
| lut-22 | -2,06% | -2,17% | 0,11% |
| mar-22 | -0,10% | -1,90% | 1,79% |
| kwi-22 | -1,76% | -4,79% | 3,03% |
| maj-22 | 0,83% | 0,31% | 0,53% |
| cze-22 | 0,14% | -2,28% | 2,42% |
| lip-22 | 1,38% | 4,00% | -2,62% |
| sie-22 | -0,67% | -2,79% | 2,12% |
| wrz-22 | -3,90% | -2,92% | -0,97% |
| paź-22 | 0,34% | -0,10% | 0,44% |

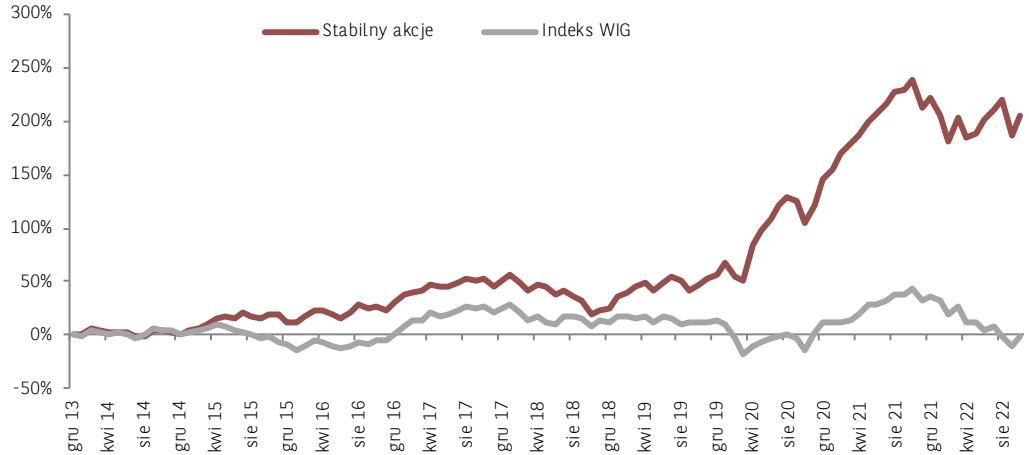
**Benchmark** – 20% WIG i 80% Indeks krajowych obligacji o zapadalności od 1 do 7 lat

| Wyniki historyczne | |
|---|---|
| Okres | Wynik |
| od początku świadczenia usługi | 45,31% |
| 1Y | -9,66% |
| YTD | -7,53% |
| 3M | -4,22% |
| 1M | 0,34% |

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.10.2022
YTD – od 31.12.2021 do 31.10.2022
3M – od 31.07.2022 do 31.10.2022
1M – od 30.09.2022 do 31.10.2022

# Profil stabilny – portfel akcyjny i obligacyjny

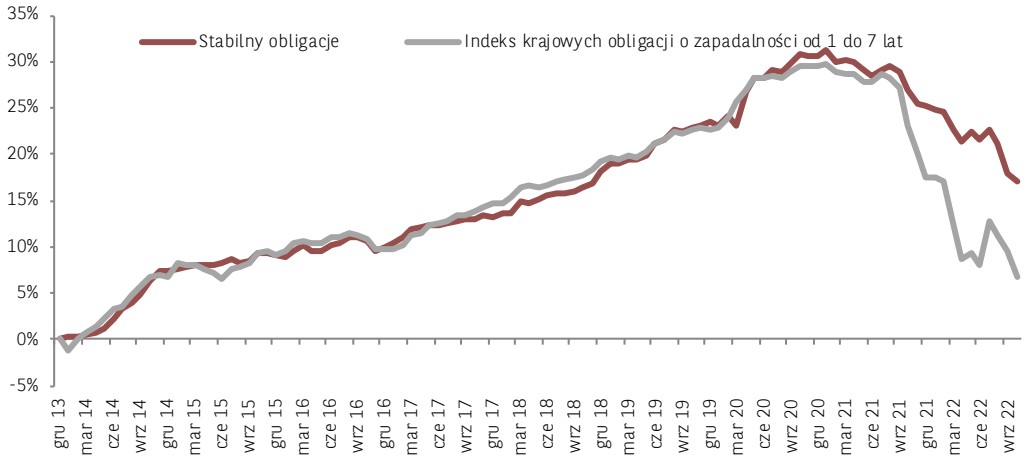
Wyk. Wyniki historyczne portfela akcyjnego dla profilu stabilnego od początku świadczenia usługi




| Wyniki historyczne | | |
|---|---|---|
| Okres | Portfel | WIG |
| od początku świadczenia | 205,43% | -1,66% |
| 1Y | -10,02% | -31,46% |
| YTD | -5,15% | -27,22% |
| 3M | -1,89% | -8,32% |
| 1M | 6,65% | 9,71% |

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.10.2022
YTD – od 31.12.2021 do 31.10.2022
3M – od 31.07.2022 do 31.10.2022
1M – od 30.09.2022 do 31.10.2022

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

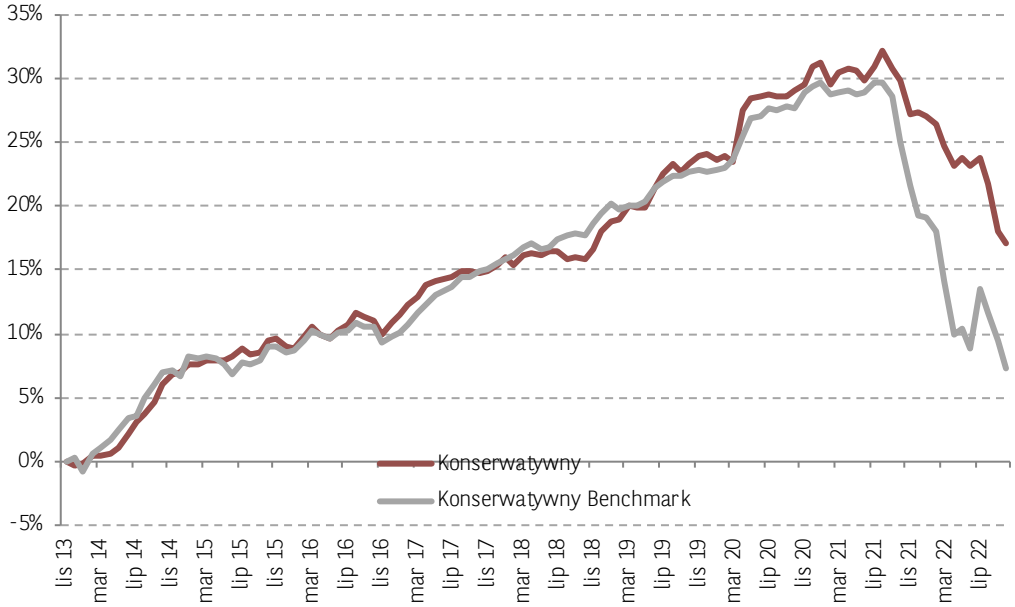



| Wyniki historyczne | | |
|---|---|---|
| Okres | Portfel | Indeks obligacji |
| od początku świadczenia | 17,12% | 6,77% |
| 1Y | -7,77% | -13,23% |
| YTD | -6,51% | -9,15% |
| 3M | -4,59% | -5,31% |
| 1M | -0,69% | -2,56% |

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.10.2022
YTD – od 31.12.2021 do 31.10.2022
3M – od 31.07.2022 do 31.10.2022
1M – od 30.09.2022 do 31.10.2022

# 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 |
| lis-21 | -2,01% | -2,72% | 0,71% |
| gru-21 | 0,11% | -1,87% | 1,98% |
| sty-22 | -0,23% | -0,21% | -0,03% |
| lut-22 | -0,47% | -0,83% | 0,36% |
| mar-22 | -1,32% | -3,41% | 2,08% |
| kwi-22 | -1,29% | -3,62% | 2,33% |
| maj-22 | 0,53% | 0,47% | 0,06% |
| cze-22 | -0,60% | -1,45% | 0,85% |
| lip-22 | 0,50% | 4,25% | -3,75% |
| sie-22 | -1,52% | -1,66% | 0,14% |
| wrz-22 | -3,18% | -1,90% | -1,28% |
| paź-22 | -0,68% | -1,94% | 1,26% |

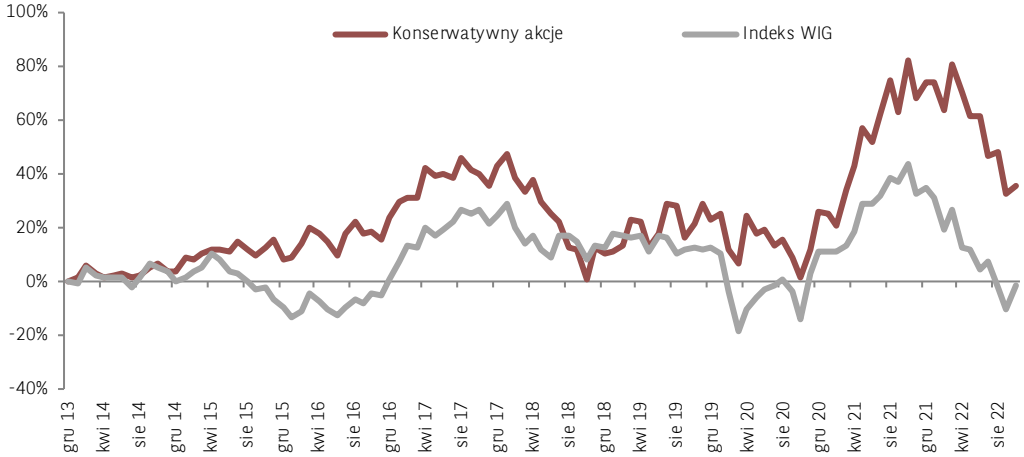
**Benchmark** – 5% WIG i 95% Indeks krajowych obligacji o zapadalności od 1 do 7 lat

| Wyniki historyczne | |
|---|---|
| Okres | Wynik |
| od początku świadczenia usługi | 17,17% |
| 1Y | -9,76% |
| YTD | -8,01% |
| 3M | -5,30% |
| 1M | -0,68% |

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.10.2022
YTD – od 31.12.2021 do 31.10.2022
3M – od 31.07.2022 do 31.10.2022
1M – od 30.09.2022 do 31.10.2022

# Profil konserwatywny – portfel akcyjny i obligacyjny

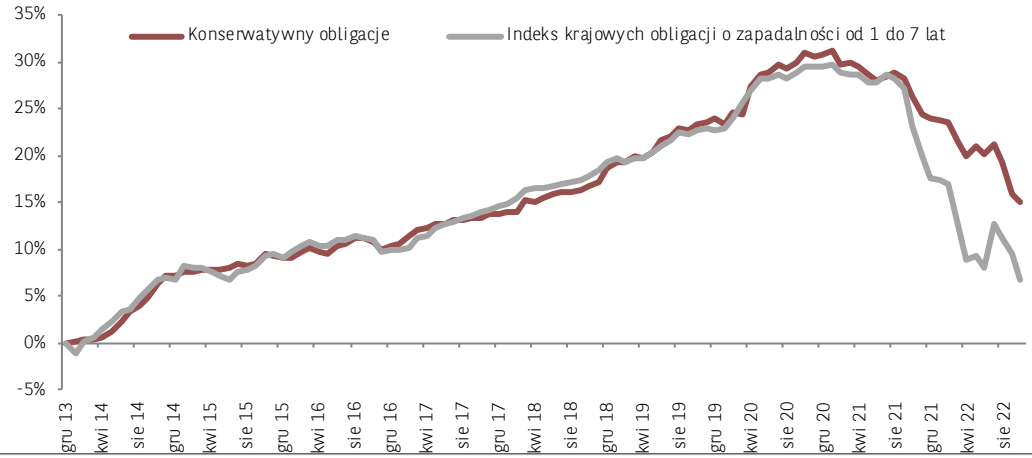
Wyk. Wyniki historyczne portfela akcyjnego dla profilu konserwatywnego od początku świadczenia usługi




| Wyniki historyczne | | |
|---|---|---|
| Okres | Portfel | WIG |
| od początku świadczenia | 35,44% | -1,66% |
| 1Y | -25,78% | -31,46% |
| YTD | -22,29% | -27,22% |
| 3M | -7,55% | -8,32% |
| 1M | 1,89% | 9,71% |

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.10.2022
YTD – od 31.12.2021 do 31.10.2022
3M – od 31.07.2022 do 31.10.2022
1M – od 30.09.2022 do 31.10.2022

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




| Wyniki historyczne | | |
|---|---|---|
| Okres | Portfel | Indeks obligacji |
| od początku świadczenia | 14,96% | 6,77% |
| 1Y | -8,90% | -13,23% |
| YTD | -7,34% | -9,15% |
| 3M | -5,22% | -5,31% |
| 1M | -0,79% | -2,56% |

od początku świadczenia usługi: od 01.12.2013 do 31.10.2022
YTD – od 31.12.2021 do 31.10.2022
3M – od 31.07.2022 do 31.10.2022
1M – od 30.09.2022 do 31.10.2022

# Nota prawna

- Sformułowanie wyniki 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