

# Amundi Parasolowy FIO

## Subfundusz Amundi Ostrożny Inwestor<sup>1</sup> (kat. A)

Karta subfunduszu – stan na 31 marca 2024 r.

### Informacje o subfunduszu (na 31.03.2024 r.)

|                                                                                                                                                                              |                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| Data rozpoczęcia działalności                                                                                                                                                | 05.03.2014                       |
| Wartość jednostki uczestnictwa                                                                                                                                               | 122,70 PLN                       |
| Wartość aktywów netto                                                                                                                                                        | 1172,07 mln PLN                  |
| Minimalna wpłata pierwsza:                                                                                                                                                   | 500 PLN                          |
| kolejna:                                                                                                                                                                     | 100 PLN                          |
| Numer rachunku do wpłat:                                                                                                                                                     | 80 1240 1037 1111 0010 5592 2813 |
| Maksymalna opłata manipulacyjna                                                                                                                                              | 5%                               |
| Aktualna opłata stała za zarządzanie                                                                                                                                         | 1% (od 15.11.2023 r.)            |
| Szczegółowe stawki opłat manipulacyjnych określa Tabela Opłat. Wysokość opłaty manipulacyjnej w Tabeli Opłat może być uzależniona od wielkości wpłaty lub stanu subrejestru. |                                  |

### Wskaźnik ryzyka (SRI)



Dla inwestorów akceptujących niski poziom ryzyka inwestycyjnego.

### Benchmark

100% WIBOON (jako średnia WIBID O/N, WIBOR O/N)

### Horyzont inwestycyjny

Zalecany minimalny horyzont inwestycyjny to 1 rok.

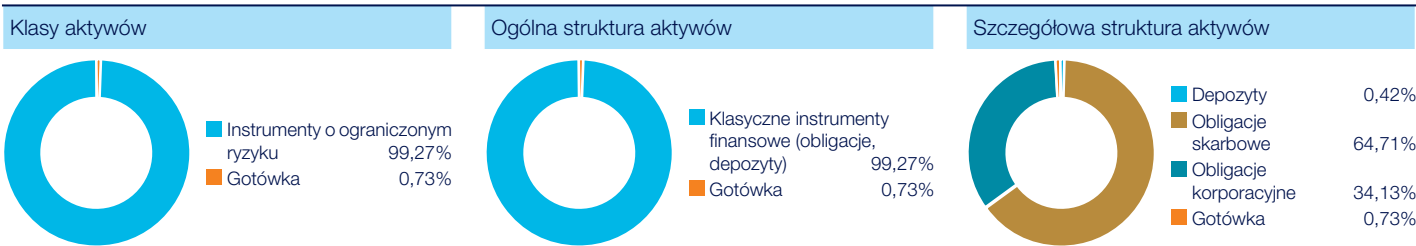
### W co inwestujemy?

Płynność i bezpieczeństwo inwestycji zapewnia udział w portfelu subfunduszu min. 20% obligacji Skarbu Państwa, uznawanych za jedne z najpłynniejszych instrumentów finansowych. Pozostałą część portfela tworzą łatwo zbywalne instrumenty rynku pieniężnego, takie jak np. depozyty bankowe, obligacje korporacyjne, czy tytuły uczestnictwa w ETF, co pozwala na zachowanie wysokiej dywersyfikacji portfela. W poszukiwaniu najbezpieczniejszych rozwiązań inwestycyjnych, subfundusz lokuje większość aktywów w polskich instrumentach finansowych.

### Komentarz zarządzającego – podsumowanie – marzec 2024

W marcu 2024 r. subfundusz zanotował dodatni wynik na poziomie 0,30%. Pozytywnie do wyniku kontrybuowały odsetki od polskich obligacji skarbowych zmiennokuponowych oraz kupony od obligacji korporacyjnych. Rentowności 10-letnich obligacji skarbowych na rynkach bazowych uległy lekkiemu spadkowi, w porównaniu do poprzedniego miesiąca, a zmienność ich cen pozostawała na podwyższonym poziomie. Rentowność 10-letniej amerykańskiej obligacji skarbowej na koniec marca wynosiła 4,20%, a rentowność niemieckiego bunda 2,30%. Na polskim rynku długu skarbowego obserwowaliśmy podwyższoną zmienność cen obligacji zmiennokuponowych „wuzetek” oraz obligacji stałokuponowych. Rentowności polskich 10-letnich obligacji skarbowych stałokuponowych pozostawały pod presją i wzrosły w marcu o ok. 12 pb. Na koniec marca rentowność polskich 10-letnich obligacji stałokuponowych wyniosła 5,43%, a rentowność polskich obligacji 5-letnich 5,33%. Na koniec poprzedniego miesiąca rynek stopy procentowej wycenił, że RPP obniży stopy procentowe o ok. 83 pb. w ciągu roku. Pod koniec marca głównym wydarzeniem na rynku polskich obligacji był wstępny odczyt dynamiki inflacji CPI za luty, który okazał się niższy od konsensusu rynkowego, tj. 1,9% vs. oczekiwane 2,3%. Dynamika inflacji CPI w Polsce po raz pierwszy od pięciu lat powróciła do celu NBP. Pomimo utrzymywania się w trendzie spadkowym dynamiki inflacji, zgodnie z oczekiwaniami rynkowymi jest to sytuacja przejściowa i w związku z odmrażaniem cen energii oraz przywróceniem podatku VAT na żywność, w kolejnych miesiącach możemy spodziewać się wzrostu wskaźnika cen. Inflacja bazowa w dalszym ciągu pozostaje na podwyższonym poziomie.

### Struktura portfela subfunduszu (na 31.03.2024 r.)



### 10 największych pozycji portfela (na 31.03.2024 r.)

| Pozycja | % portfela | Pozycja                                         | % portfela |
|---------|------------|-------------------------------------------------|------------|
| WZ1128  | 15,60%     | OK1025                                          | 3,92%      |
| WZ0528  | 14,34%     | PKO BANK POLSKI S.A., 2/28/2029, SERIA OSNP0229 | 3,51%      |
| PS0728  | 13,48%     | WZ1129                                          | 3,39%      |
| WS0429  | 5,91%      | DS1033                                          | 3,35%      |
| WZ0533  | 4,72%      | ALIOR BANK S.A., 6/15/2027, SERIA N             | 1,98%      |

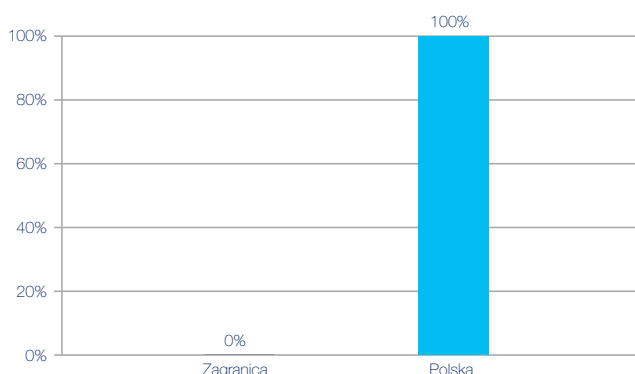
# Amundi Parasolowy FIO

## Subfundusz Amundi Ostrożny Inwestor<sup>1</sup> (kat. A)

Karta subfunduszu – stan na 31 marca 2024 r.

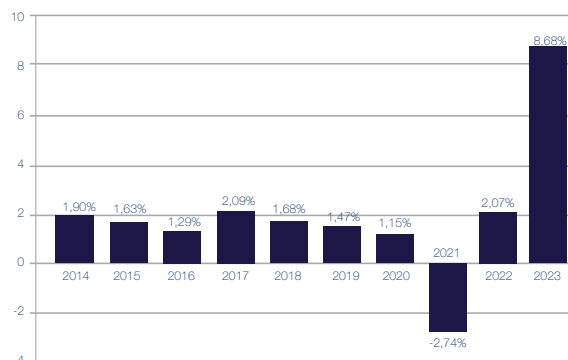
### Podział geograficzny (na 31.03.2024 r.)

#### Ekspozycja krajowa i zagraniczna



### Roczne wyniki subfunduszu

#### Stopy zwrotu netto osiągnięte w poszczególnych latach



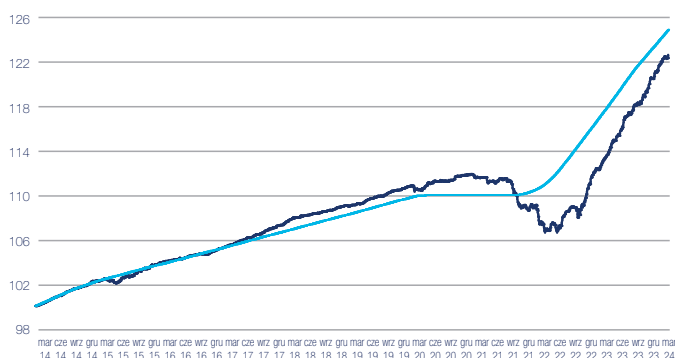
Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

### Wyniki subfunduszu (na 31.03.2024 r.)

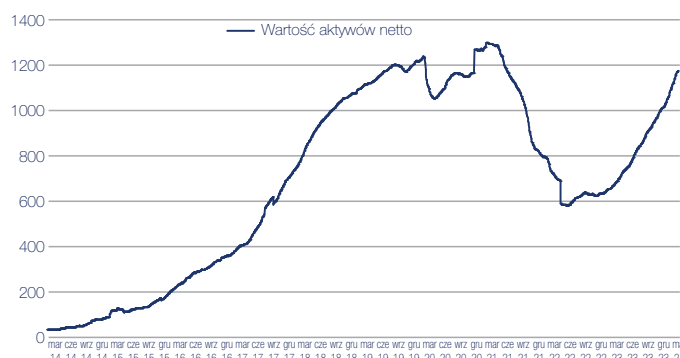
|                   | 1 mies. | 3 mies. | 6 mies. | 1 rok | 3 lata | 5 lat  | od początku roku | od uruchomienia |
|-------------------|---------|---------|---------|-------|--------|--------|------------------|-----------------|
| Ostrożny Inwestor | 0,34%   | 1,75%   | 3,82%   | 8,14% | 9,90%  | 12,42% | 1,80%            | 22,61%          |
| Benchmark         | 0,43%   | 1,34%   | 2,74%   | 6,12% | 13,53% | 15,21% | 1,29%            | 24,85%          |
| Różnica           | -0,09%  | 0,41%   | 1,08%   | 2,02% | -3,63% | -2,79% | 0,51%            | -2,24%          |

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

### Zmiana wartości jednostki vs. benchmark (od początku działalności do 31.03.2024 r.)



### Historia aktywów netto (od początku działalności, w mln zł)



### Zespół inwestycyjny



**Hubert Kmiecik**  
Dyrektor Inwestycyjny



**Sylwester Józwicki**  
Zarządca Funduszami

<sup>1</sup> Do 18 stycznia 2019 r. Subfundusz Amundi Płynnościowy.

#### Dowiedz się więcej:



■ [www.amundi.pl](http://www.amundi.pl)

#### Sprawdź notowania subfunduszu:



■ [amundi.pl/Notowania](http://amundi.pl/Notowania)

#### Kontakt:



■ Amundi Polska TFI S.A.  
ul. Żwirki i Wigury 18a,  
02-092 Warszawa  
tel. 22 588 18 80

### Nota prawna

Jest to informacja reklamowa. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z prospektem informacyjnym funduszu inwestycyjnego Amundi Parasolowy FIO oraz Kluczowymi Informacjami (KID) dostępnymi w punktach dystrybucji funduszy, w siedzibie Amundi Polska TFI S.A. oraz na [www.amundi.pl](http://www.amundi.pl). Dokumenty te sporządzone zostały w języku polskim. Streszczenie praw uczestników Funduszu zawarte jest w odpowiednich postanowieniach Prospektu Informacyjnego (Rozdział: Dane o Funduszu, pkt Prawa Uczestników Funduszu). Materiał został przygotowany przez Amundi Polska TFI S.A. (dalej „Amundi Polska”) przy dołożeniu należytej staranności i zgodnie z jego najlepszą wiedzą oraz przekonaniem. Wszelkie informacje zawarte w materiale pochodzą ze źródeł własnych Amundi Polska lub źródeł zewnętrznych uznanych przez Amundi Polska za wiarygodne i dokładne, lecz nie istnieje gwarancja, iż są one wyczerpujące i kompletne, jak również, że w pełni odzwierciedlają stan faktyczny. Wszelkie opinie i oceny wyrażane w niniejszym materiale są opiniami i ocenami Amundi Polska lub jej doradców będącymi wyrazem ich najlepszej wiedzy opartej na informacjiach z kompetentnych rynkowych źródeł, obowiązujących w chwili sporządzania niniejszego materiału. Materiał nie jest przeznaczony do publicznego odtwarzania w jakiegokolwiek formie bez uprzedniej zgody Amundi Polska. Przedstawiony dokument nie jest prawnie wiążącym źródłem informacji o funduszach inwestycyjnych, a stanowi wyłącznie materiał poglądowy o charakterze reklamowym. Dokument nie stanowi oferty świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego ani rekomendacji inwestycyjnej, jak również nie zwalnia adresata z konieczności dokonania własnej oceny. Materiał nie stanowi także wystarczającej podstawy do podjęcia decyzji inwestycyjnej w jakiegokolwiek instrumenty finansowe, gdyż nie zawiera pełnych informacji niezbędnych do oceny ryzyka związanego z inwestycją w jednostki uczestnictwa funduszy. Prezentowane wykresy, o ile nie wskazano inaczej, oparte są na danych historycznych. Nie są tożsame z indywidualnymi wynikami uczestnika funduszu. Przyszłe wyniki podlegają opodatkowaniu, które zależy od sytuacji osobistej każdego uczestnika i które może ulec zmianie w przyszłości. Amundi Polska ani zarządzane przez nie fundusze inwestycyjne (Fundusze) nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych ani uzyskania podobnych do historycznych wyników w przyszłości. Fundusze mogą lokować powyżej 35% wartości aktywów poszczególnych subfunduszy w papierach wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie Unii Europejskiej, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie. Lokowanie środków w funduszach obciążone jest ryzykiem inwestycyjnym, określonym w Prospekcie, a wartości jednostek uczestnictwa funduszy mogą ulegać znacznym wahaniam w czasie. Uczestnik funduszu musi się liczyć z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Szczegółowe informacje na temat funduszu, w tym opis czynników ryzyka i zasad sprzedaży jednostek uczestnictwa funduszy zawierają Prospekt Informacyjny oraz Kluczowe Informacje. Amundi Polska jest podmiotem nadzorowanym przez Komisję Nadzoru Finansowego i prowadzi działalność w oparciu o zezwolenie KNF.

#### Materiał marketingowy.

Amundi Polska Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Żwirki i Wigury 18A, 02-092 Warszawa, spółka zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000457486, posiadająca na 31.08.2019 r. kapitał zakładowy 76.461.700,00 złotych w pełni opłacony, NIP 527-269-30-89

**Amundi**  
ASSET MANAGEMENT