

# Amundi Parasolowy FIO

## Subfundusz Amundi Ostrożny Inwestor<sup>1</sup>

Karta subfunduszu – luty 2019

### Informacje o subfunduszu (na 31.01.2019 r.)

Data rozpoczęcia działalności **05.03.2014**  
Wartość jednostki uczestnictwa **109,07 PLN**  
Wartość aktywów netto **1,07 mld PLN**  
Minimalna wpłata  
pierwsza: **500 PLN**  
kolejna: **100 PLN**  
Maksymalna opłata manipulacyjna **2%**  
Aktualna opłata stała za zarządzanie **0,50% (od 1.06.2018 r.)**

### Wskaźnik ryzyka (SRRI)



Dla inwestorów akceptujących **jedynie najniższy poziom ryzyka inwestycyjnego**.

### Benchmark

WIBOON

### Horyzont inwestycyjny

Zalecany minimalny horyzont inwestycyjny to **1 rok**.

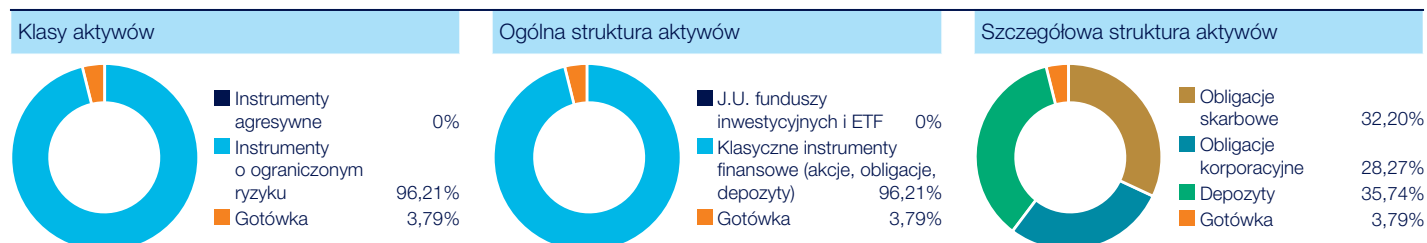
### W co inwestujemy?

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 IV kwartału

W IV kw. 2018 r. fundusz uzyskał dodatnią stopę zwrotu +0,38% k/k. W związku z czym cały rok zakończył na plusie +1,68%. W obliczu słabszych globalnych odczytów wskaźników PMI oraz łagodnej presji inflacyjnej rentowności amerykańskich obligacji skarbowych o 10 letnim terminie wykupu spadły o -38 bps do 2,69%. Z kolei oznaki spowolnienia wzrostu gospodarczego oraz inflacji w połączeniu ze spadkiem oczekiwań co do podwyżek stóp procentowych przez ECB w 2019 r. wpłynęły na spadek rentowności 10-letnich niemieckich obligacji skarbowych o -23 bps. W otoczeniu powyższych czynników a także niższych odczytów inflacji w Polsce, rentowności polskich obligacji skarbowych również spadły, tym samym zwiększając wyceny obligacji skarbowych znajdujących się w portfelu.

### Struktura portfela subfunduszu (na 28.12.2018 r.)

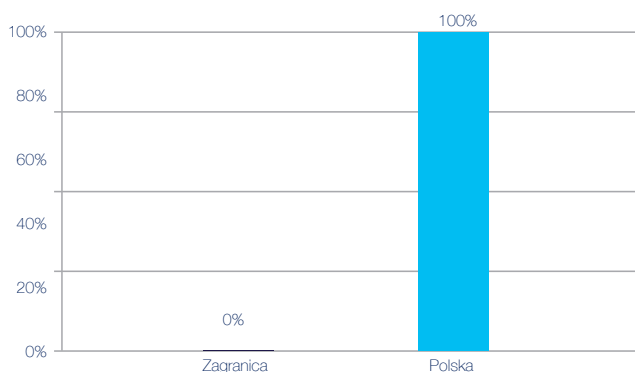


### 10 największych pozycji portfela (na 28.12.2018 r.)

Pozycja	% portfela	Pozycja	% portfela
WZ1122 (obligacja skarbową)	14,40%	WZ0121 (obligacja skarbową)	2,84%
WZ0124 (obligacja skarbową)	9,40%	PKO LEASING S.A. Obligacje serii PKOL190306 03/06/2019	2,80%
TPE1119 (obligacja korporacyjna)	3,48%	PKO BANK HIPOTECZNY S.A. Obligacja serii PKOBH190123 01/23/2019	2,15%
PKO BP S.A. Obligacje serii PKO0519 05/16/2019	3,25%	EUROBANK S.A. Obligacje serii EBK C 01122021 12/01/2021	1,85%
DS1021 (obligacja skarbową)	3,15%	ENA0220 (obligacja korporacyjna)	1,45%

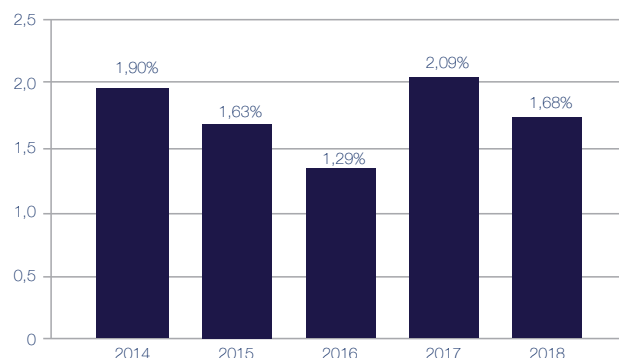
## Podział geograficzny (na 28.12.2018 r.)

### Ekspozycja krajowa i zagraniczna



## Roczne wyniki subfunduszu

### Stopy zwrotu netto osiągnięte w poszczególnych latach

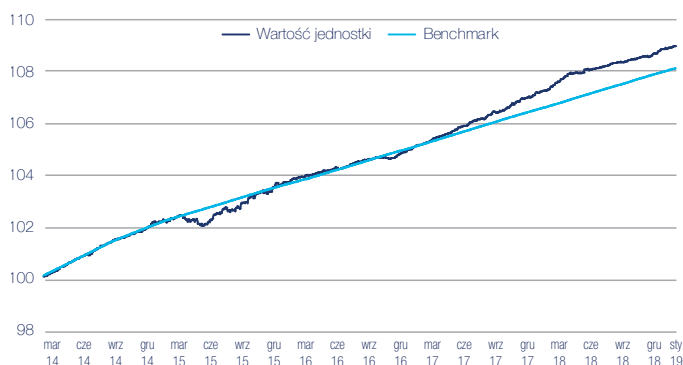


## Wyniki subfunduszu (na 31.01.2019 r.)

	1 mies.	3 mies.	6 mies.	1 rok	od początku roku	od uruchomienia
Wynik netto	0,10%	0,37%	0,66%	1,59%	0,10%	8,99%
Benchmark	0,11%	0,34%	0,69%	1,41%	0,11%	8,13%
Różnica	-0,01%	0,03%	-0,03%	0,18%	0,99%	0,86%

## Zmiana wartości jednostki vs. benchmark

(od początku działalności do 31.01.2019 r.)



## Historia aktywów netto

(od początku działalności, w mln zł)



## Zespół inwestycyjny



**Hubert Kmieć**  
Dyrektor Inwestycyjny



**Łukasz Śliwka**  
Zarządcy 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

Przedstawiony dokument nie jest prawnie wiążącym źródłem informacji o funduszach inwestycyjnych, a stanowi wyłącznie materiał poglądowy o charakterze informacyjnym. Materiał nie stanowi oferty w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeksu Cywilnego, rekomendacji dotyczącej instrumentów finansowych, usługi doradztwa finansowego, inwestycyjnego ani prawnego, ani nie stanowi 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. Wnioski wyciągnięte na podstawie przedstawionych informacji nie powinny stanowić samodzielnej podstawy jakiegokolwiek decyzji inwestycyjnych. Prezentowane wykresy są oparte na danych historycznych. Nie są tożsame z indywidualnymi wynikami uczestnika funduszu. Fundusz nie daje gwarancji realizacji założonego celu inwestycyjnego. Amundi Polska ani zarządzane przez nie fundusze inwestycyjne (Fundusze) nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych ani uzyskania podobnych do historycznych wyników w przyszłości. Fundusze inwestycyjne mogą lokować powyżej 35% wartości aktywów funduszu/subfunduszu w papierach wartościowych emitowanych 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 w funduszach jest obciążone ryzykiem inwestycyjnym, określonym w Prospekcie, a wartości jednostek uczestnictwa funduszy mogą ulegać znacznym wahaniom w czasie. Uczestnik funduszu musi się zatem 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 dla Inwestorów dostępne w punktach dystrybucji funduszy, w siedzibie Amundi Polska TFI S.A. oraz na stronie internetowej [www.amundi.pl](http://www.amundi.pl).

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, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000457486, posiadająca na 30.03.2018 r. kapitał zakładowy 67.899.160 złotych w pełni opłacony, NIP 527-269-30-89.