

Amundi zmienia ofertę Amundi Parasolowego FIO, by jeszcze lepiej odpowiadać na potrzeby inwestycyjne klientów

29 sierpnia br. Amundi Polska TFI otrzymało zgodę KNF na wprowadzenie istotnych zmian w subfunduszach Amundi Parasolowego FIO. Zmiany w statucie funduszu ogłoszone 2 października 2017 r. weszły w życie 2 stycznia 2018 r. Tym samym Towarzystwo zakończyło pierwszy z dwóch etapów przebudowy tego produktu.

Zmiany dotyczą 6 z 7 subfunduszy Amundi Parasolowego FIO i obejmują nazwy subfunduszy oraz politykę inwestycyjną, benchmarki i wysokość opłat za zarządzanie. Zmiany nie dotyczą Amundi Płynnościowego.

Podjęliśmy decyzję o zdecydowanym uproszczeniu oferty subfunduszy dostępnych w ramach Amundi Parasolowego FIO aby ułatwić klientom zrozumienie tego produktu. Nowa gama naszych funduszy ma się stać konkurencyjnym i kompleksowym rozwiązaniem, odpowiadającym na najważniejsze potrzeby inwestycyjne naszych klientów w zakresie dywersyfikacji, globalnej ekspozycji oraz dynamicznej alokacji w różne klasy aktywów (akcje, obligacje, instrumenty płynnościowe), przy jasno wyznaczonych docelowych stopach zwrotu dla każdego subfunduszu w określonym horyzoncie inwestycyjnym, wraz z konkurencyjną ceną oraz – co równie ważne – profesjonalnym zarządzaniem ryzykiem portfela na poziomie wskazanym w oficjalnej dokumentacji funduszu. Zmiany, które weszły w życie 2 stycznia 2018 r. to pierwszy krok w procesie ujednoczenia oferty produktowej i dopasowywania jej do potrzeb inwestycyjnych i oczekiwań klientów oraz grupy docelowej naszej sieci dystrybucji. – mówi Gabriele Tavazzani, Prezes Zarządu Amundi Polska TFI.



Nazwy subfunduszy

Nazwy subfunduszy zmieniły się w następujący sposób:

Amundi Obligacji zmienił nazwę na [Amundi Globalnych Perspektyw Konserwatywny](#)

Amundi Globalnych Perspektyw zmienił nazwę na [Amundi Globalnych Perspektyw Umiarkowany](#)

Amundi Stabilnego Wzrostu zmienił nazwę na [Amundi Globalnych Perspektyw Umiarkowany 1](#)

Amundi Zrównoważony zmienił nazwę na [Amundi Globalnych Perspektyw Umiarkowany 2](#)

Amundi Akcji Małych i Średnich Spółek zmienił nazwę na [Amundi Globalnych Perspektyw Dynamiczny](#)

Amundi Akcyjny zmienił nazwę na [Amundi Globalnych Perspektyw Dynamiczny 1](#)

Dążymy do stworzenia w ramach Amundi Parasolowego FIO kompletnej, przejrzystej, innowacyjnej i konkurencyjnej palety subfunduszy z grupy „Globalnych Perspektyw”. Zmiana, a zarazem ujednoczenie nazw subfunduszy, to pierwszy krok do osiągnięcia tego celu. W drugim etapie modyfikacji oferty wystąpiliśmy do KNF o zgodę na połączenie wewnętrzne podobnych subfunduszy

tak, aby docelowo osiągnąć gamę 3 subfunduszy „Globalnych Perspektyw”, uzupełnioną o Amundi Płynnościowy – mówi Gabriele Tavazzani. – Nowe nazwy mają odzwierciedlać w czytelny dla klienta sposób strategię inwestycyjną, bazującą na globalnej dywersyfikacji każdego portfela, możliwej m.in. dzięki współpracy w ramach międzynarodowej Grupy Amundi – największego europejskiego asset managera, którego aktywa pod zarządzaniem wynoszą ponad 1,4 bln euro¹ – dodaje.

Polityki inwestycyjne i wyniki wzorcowe

Polityki inwestycyjne wszystkich subfunduszy, których dotyczą zmiany, zostały ujednoczone i są analogiczne do wcześniej obowiązującego opisu polityki inwestycyjnej Amundi Globalnych Perspektyw. Oznacza to, że wszystkie subfundusze „Globalnych Perspektyw” mogą **w elastyczny sposób inwestować w szerokie spektrum instrumentów finansowych** (akcji, kontraktów terminowych, obligacji skarbowych i korporacyjnych, jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych i funduszy typu ETF) **zarówno zagranicznych, jak i polskich**, a składniki ich portfeli są dostosowane do aktualnie panujących warunków rynkowych.

Zmiany w politykach inwestycyjnych mają na celu stworzenie gamy subfunduszy, które mimo że posiadają taką samą politykę inwestycyjną, inwestują w odmiennym stopniu w różne klasy aktywów, ponieważ dążą do osiągnięcia różnych celów inwestycyjnych, w określonych horyzontach inwestycyjnych (przy czym nie ma gwarancji, że faktycznie zostaną one osiągnięte). Różnice pomiędzy subfunduszami polegają także na różnym poziomie ryzyka podejmowanego przez każdy z nich, w celu osiągnięcia założonej stopy zwrotu, co związane jest z możliwością większych wahań wartości jednostki uczestnictwa w przypadku bardziej ryzykownych subfunduszy. - tłumaczy Gabriele Tavazzani. - Na rynku obowiązuje zasada „coś za coś”. Jeżeli klientowi zależy na wyższym poziomie zwrotu z inwestycji, powinien jednocześnie pamiętać, że godzi się na podjęcie wyższego ryzyka możliwości utraty części zainwestowanego kapitału, szczególnie w krótszej perspektywie czasowej. Działa tu typowy mechanizm – im wyższe ryzyko, tym wyższy potencjalny zysk, ale jednocześnie konieczna jest szczególna cierpliwość i dłuższy czas utrzymywania inwestycji.

Subfundusze „Globalnych Perspektyw” po zmianach dążą do osiągnięcia następujących docelowych średniorocznych wyników inwestycyjnych netto (bez gwarancji jego osiągnięcia) w założonych horyzontach inwestycyjnych:

- Amundi Globalnych Perspektyw Konserwatywny - **EONIA² + 2.5 punktu procentowego** w skali roku, przy założeniu horyzontu inwestycyjnego wynoszącego minimum **3 lata**.³
- Amundi Globalnych Perspektyw: Umiarkowany, Umiarkowany 1 i Umiarkowany 2 - **EONIA² + 5 punktów procentowych** w skali roku, przy założeniu horyzontu inwestycyjnego wynoszącego minimum **5 lat**.³
- Amundi Globalnych Perspektyw Dynamiczny i Dynamiczny 1 – **EONIA² + 7.5 punktu procentowego** w skali roku, przy założeniu horyzontu inwestycyjnego wynoszącego minimum **7 lat**.³

Opłaty

Zmianie uległy również wysokości wynagrodzenia stałego pobieranego za zarządzanie subfunduszami. Opłaty obniżone zostały w ramach przygotowań do planowanych zmian na rynku, zgodnych z dyrektywą MiFID II i obecnie wynoszą one: w Amundi Globalnych Perspektyw Konserwatywnym – **1%**, w Amundi Globalnych Perspektyw: Umiarkowanym, Umiarkowanym 1 i Umiarkowanym 2 – **2%**, a w Amundi Globalnych Perspektyw Dynamicznym i Dynamicznym 1 – **3%**.

Dodatkowo, w każdym z subfunduszy obowiązuje opłata zmienna: **maks. 20%** nadwyżki wyniku ponad wynik wzorcowy służący do określenia wynagrodzenia zmiennego, określony w statucie Funduszu, pod warunkiem osiągnięcia dodatniej stopy zwrotu z subfunduszu i przekroczenia stopy referencyjnej.

Współpraca w ramach międzynarodowej grupy kapitałowej o globalnym zasięgu

Podobnie jak w przypadku istniejącego wcześniej subfunduszu Amundi Globalnych Perspektyw, nową gamą subfunduszy „Globalnych Perspektyw” zarządza lokalny zespół zarządzających Amundi Polska TFI, który łączy lokalną znajomość polskiego rynku z międzynarodową perspektywą i analizami dostarczonymi przez Grupę Amundi. Ponadto, zarządzający mogą dobrać do portfeli subfunduszy „Globalnych Perspektyw” również takie instrumenty, jak jednostki uczestnictwa międzynarodowych funduszy inwestycyjnych czy ETF-y, oferowane przez Grupę Amundi.

Tworzymy prostą i zrozumiałą ofertę produktów o strategii multi-asset z nowoczesną koncepcją docelowej stopy zwrotu, które cieszą się dużą popularnością wśród klientów i wykazały się solidnymi wynikami nie tylko w Polsce, ale również poza nią. Warto podkreślić, że po połączeniu z Pioneer Investments, Grupa Amundi stała się jeszcze potężniejszym graczem na rynku funduszy multi-asset. Wartość aktywów pod zarządzaniem Amundi w tej grupie produktów wynosi teraz 247 mld euro⁴, co świadczy o ogromnym doświadczeniu i sukcesie Amundi w zarządzaniu tego typu funduszami. Zamierzamy korzystać z wiedzy i doświadczenia naszych kolegów zarządzających międzynarodowym portfelem Amundi również przy zarządzaniu naszymi lokalnymi produktami multi-asset – podkreśla Gabriele Tavazzani.

O Amundi

Amundi to największa w Europie firma zarządzająca aktywami pod względem wartości aktywów w zarządzaniu oraz jeden z 10 największych zarządzających w świecie⁵. Dzięki połączeniu z Pioneer Investments, Grupa Amundi zarządza obecnie aktywami o wartości 1,4 bln euro¹ w ramach sześciu głównych ośrodków inwestycyjnych⁶. Amundi oferuje klientom w Europie, regionie Azji i Pacyfiku, na Bliskim Wschodzie i w obu Amerykach profesjonalną znajomość rynków wraz z pełną gamą możliwości inwestycyjnych obejmujących m.in. inwestycje aktywne i pasywne. Amundi z siedzibą w Paryżu jest spółką giełdową od listopada 2015 r. Korzystając ze stale rosnącej skali i zakresu działania, Amundi wciąż oferuje klientom nowe i dodatkowe usługi oraz narzędzia. Dzięki swemu wyjątkowemu potencjałowi analitycznemu i umiejętnościom zespołu liczącego 5 tysięcy pracowników i ekspertów rynkowych w 37 krajach świata, Amundi zapewnia klientom indywidualnym, instytucjonalnym i korporacyjnym innowacyjne strategie i rozwiązania inwestycyjne dopasowane do ich potrzeb, docelowych wyników i profilu ryzyka.

Amundi. Pracujemy na Twoje zaufanie.

¹ Dane Amundi wg stanu na 30 września 2017 r.

² EONIA – Euro Overnight Index Average – referencyjna stopa międzybankowych operacji depozytowych typu „over night” na rynku pieniężnym strefy euro.

³ Fundusz Amundi Parasolowy FIO nie gwarantuje osiągnięcia oczekiwanej stopy zwrotu subfunduszy.

⁴ Dane Amundi na dzień 30 września 2017 r.

⁵ Źródło: raport IPE „Top 400 asset managers” z czerwca 2017 r. w oparciu o wartość aktywów w zarządzaniu na koniec grudnia 2016 r.

⁶ Centra inwestycyjne: Boston, Dublin, Londyn, Mediolan, Paryż i Tokio.