

Komunikat o wskaźniku EONIA, będącym wynikiem wzorcowym służącym do ustalenia Wynagrodzenia zmiennego w Subfunduszach Amundi Parasolowego FIO

Na wstępie uprzejmie informujemy, że Amundi Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest w trakcie procedowania zmian przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”), w zakresie wprowadzania do Statutu Amundi Parasolowego FIO zmian w zakresie naliczania wynagrodzenia zmiennego. Zgodnie bowiem z art. 24 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, przedmiotowe zmiany wymagają zezwolenia KNF.

Zamiarem Towarzystwa jest wprowadzenie dla trzech z zarządzanych Subfunduszy Funduszu, tj.

- 1) Amundi Subfunduszu Globalnych Perspektyw Dynamicznego
- 2) Amundi Subfunduszu Globalnych Perspektyw Konserwatywnego
- 3) Amundi Subfunduszu Globalnych Perspektyw Umiarkowanego

benchmarków, tj. wzorców służących do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy, odzwierciedlających zachowanie zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszy, stosowanych przez Subfundusze.

Zamiarem Towarzystwa jest, by poza wprowadzeniem wskaźników referencyjnych służących do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa, stosowany w ramach poszczególnych Subfunduszy model wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie opierał się na tych samych wskaźnikach referencyjnych.

O ile nowe benchmarki wprowadzane dla ww. Subfunduszy Funduszu zostaną opisane w Prospekcie informacyjnym Funduszu, to jako wskaźniki referencyjne powinny one znaleźć również odzwierciedlenie w postanowieniach Statutu Funduszu określających **zasady naliczania i wypłaty wynagrodzenia zmiennego**. Przedmiotowe postanowienia zawierać będą również metodę obliczania wynagrodzenia zmiennego, odnoszącą się do poziomu referencyjnego służącego do pomiaru względnych wyników Funduszu, bowiem poziom referencyjny składał się będzie każdorazowo z tych samych indeksów, które składać się będą na benchmark danego Subfunduszu.

Wprowadzane benchmarki w głównej mierze będą się opierać **na indeksach zagranicznych**. W ocenie Towarzystwa będzie się to wiązać ze stosunkowo niewielkimi zmianami w zarządzaniu w stosunku do obecnej sytuacji, jednakże ich wprowadzenie spowoduje lepsze odzwierciedlenie faktycznej strategii inwestycyjnej Subfunduszy.

Zgodnie z projektowanymi zmianami, Amundi Subfundusz Globalnych Perspektyw Dynamiczny będzie funduszem uniwersalnym akcji międzynarodowych, Amundi Globalnych Perspektyw Umiarkowany funduszem międzynarodowym zrównoważonym, a Amundi Globalnych Perspektyw Konserwatywny funduszem międzynarodowym obligacyjnym.

Wprowadzenie benchmarków dla przedmiotowych Subfunduszy wiąże się również z odpowiednią **modyfikacją polityki inwestycyjnej** wskazanych Subfunduszy, celem zróżnicowania ich pod kątem charakteru, jaki będą prezentować; co także zostało zaprojektowane przez Towarzystwo.

Zmiany w zakresie polityki inwestycyjnej (niewymagające zezwoleń KNF), a dotyczące art. 54, art. 55, art. 68, art. 69, art. art. 96, art. 97, ogłoszone w dniu 1 października 2021 r. weszły w życie w dniu 1 stycznia 2022 r. Wskazane zmiany pozostają funkcjonalnie powiązane ze zmianami w zakresie wynagrodzenia zmiennego i zapewnią spójność z planowanymi zmianami dotyczącymi wynagrodzenia zmiennego.

Projektowane zmiany, są również nierozzerwalnie sprzężone z **zaprzestaniem publikowania z dniem 03.01.2022 r. wskaźnika referencyjnego EONIA**, który aktualnie dla przedmiotowych Subfunduszy jest wynikiem wzorcowym do ustalenia wynagrodzenia zmiennego.

Ponadto, w dniu 3 kwietnia 2020 r. Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych („ESMA”) opublikował **wytyczne dotyczące opłat za wyniki w UCITS i niektórych rodzajach AFI** („Wytyczne”), zaś w dniu 5 listopada 2020 r. ESMA opublikowała tłumaczenie Wytycznych na języki urzędowe państw członkowskich, w tym na język polski.

W związku z powyższym, Towarzystwo dokonało również **weryfikacji postanowień Statutu Funduszu w zakresie wynagrodzenia zmiennego, pod kątem przedmiotowych Wytycznych**, i dokonało odpowiedniej ich modyfikacji tak by uwzględniały wymogi zawarte w treści Wytycznych, w szczególności w zakresie:

1. metody obliczania opłaty za wyniki;
2. spójności modelu opłaty za wyniki z celami, strategią i polityką inwestycyjną Funduszu;
3. częstotliwości krystalizacji (płatności) opłaty za wyniki;
4. odrabiania ujemnych wyników (strat);
5. informowania o modelu opłaty za wyniki.

W związku z powyższym, intencją Towarzystwa było uzyskanie zezwolenia KNF na zmianę Statutu Funduszu w zakresie naliczania wynagrodzenia zmiennego, tak aby Statut Funduszu był dostosowany do Wytycznych począwszy od dnia **1 stycznia 2022 r.**

Jednakże pomimo dołożenia wszelkiej należytej staranności przez Towarzystwo, rzeczone zezwolenie na zmianę Statutu Funduszu, nie zostało wydane przez KNF w przewidywanym terminie co uniemożliwia wejście w życie zmian Statutu w zakresie wynagrodzenia zmiennego.

Podsumowując, biorąc pod uwagę powyższe wyjaśnienia, jak również z uwagi na:

- wyznaczenie przez **Komisję Europejską na podstawie Rozporządzenia BMR z mocy prawa ustawowego zamiennika EONIA**, poprzez wskazanie **wskaźnika referencyjnego €STR** w ten sposób, że od dnia 3 stycznia 2022 r. zamiennik ten wraz z korektą w wysokości 0,085 **będą stosowane z mocy prawa** we wszystkich umowach oraz instrumentach finansowych, które odnosiły się do EONIA;
- wdrożony w Towarzystwie Plan awaryjny na wypadek istotnych zmian lub zaprzestania opracowywania wskaźników referencyjnych stosowanych w funduszach zarządzanych przez Amundi Polska TFI S.A.;

począwszy od dnia 3 stycznia 2022 r. aż do dnia wydania przez KNF zezwolenia na zmianę Statutu Funduszu i wejścia przedmiotowych zmian w życie, ilekroć w Prospekcie informacyjnym Funduszu, Statucie Funduszu, materiałach informacyjnych dotyczących Funduszu znajdujących się na stronie internetowej Towarzystwa, jak i informacjach zawartych na tejże stronie jest mowa o wskaźniku referencyjnym EONIA, należy przez to rozumieć wskaźnik referencyjny €STR.