PAŹDZIERNIK 2026

Amundi Stabilnego Wzrostu (kat.A)

Subfundusz Amundi Parasolowy FIO

Amundi Investment Solutions

INFORMACJE O SUBFUNDUSZU

W co inwestujemy?

Polityka inwestycyjna subfunduszu zakłada lokowanie aktywów zarówno w akcjach spółek, jak i w dłużnych papierach wartościowych, takich jak: obligacje skarbowe, korporacyjne, listy zastawne oraz instrumentach rynku pieniężnego i depozytach bankowych. Istotną część portfela stanowią instrumenty finansowe podmiotów z siedzibą w Polsce lub notowane na polskim rynku. Uzupełnieniem strategii mogą być inwestycje w jednostki innych funduszy inwestycyjnych oraz fundusze typu ETF. Alokacja pomiędzy klasy aktywów jest zarządzana w sposób pozwalający na zachowanie umiarkowanego profilu ryzyka.

Podstawowe informacje (na 30.10.2026 r.)

21.07.2025
Data rozpoczęcia działalności

143,48 mln PLN
Wartość aktywów netto

110,29 PLN
Wartość jednostki uczestnictwa

66 1240 1037 1111 0011 5163 5196
Numer rachunku do wpłat

1,75%
Aktualna opłata stała za zarządzanie

20% nadwyżki wyniku subfunduszu ponad benchmark
Opłata zmienna (szczegółowe zasady pobierania są opisane w prospekcie Funduszu)

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)

Ogólny wskaźnik ryzyka (SRI) na poziomie 2 bazuje na historycznej zmienności wyceny jednostek uczestnictwa, która nie stanowi gwarancji przyszłych wyników i może ulec zmianie w przyszłości. Prezentowana klasa ryzyka uwzględnia mieszany charakter portfela. Należy jednak pamiętać, że dopuszczalny statutowo udział instrumentów udziałowych (do 50%) może prowadzić do wzrostu zmienności wyceny w okresach dekoniunktury giełdowej. Faktyczne ryzyko może się różnić od prezentowanego w przypadku spieniężenia inwestycji przed upływem zalecanego, 3-letniego horyzontu inwestycyjnego.

1	**2**	3	4	5	6	7

Niższe ryzyko **Wyższe ryzyko**

Profil ryzyka został wskazany na podstawie metodologii użytej w Kluczowych Informacjach (KID) i jest aktualny na dzień sporządzenia karty subfunduszu.

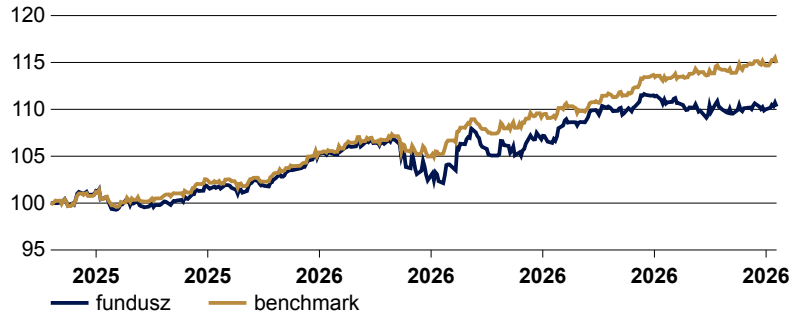
WYNIKI SUBFUNDUSZU

Wyniki subfunduszu (na 30.10.2026 r.)

Wynik	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	YTD
Fundusz	**0,22%**	**0,11%**	**4,97%**	**8,47%**	-	-	-	**5,52%**
Benchmark	**0,53%**	**2,39%**	**7,00%**	**12,24%**	-	-	-	**9,49%**
Różnica	-0,31%	-2,28%	-2,03%	-3,78%	-	-	-	-3,97%

Zmiana wartości jednostki vs. benchmark

(od początku działalności do 30.10.2026 r.)



Roczne wyniki subfunduszu

Stopy zwrotu netto osiągnięte w poszczególnych latach

Brak dostatecznych danych umożliwiających przedstawienie historycznych wyników subfunduszu.

Benchmark

10%*(WIBOR ON) + 25%*(WIBOR 6M + 0,5%) + 40%*(Bloomberg Series-E Poland Govt 1-3 Yr Bond Index (BEPDG1 Index)) +25% * WIG

Horyzont inwestycyjny

Zalecany minimalny horyzont inwestycyjny to **3 lata**.

Zespół inwestycyjny

Hubert Kmiecik
Dyrektor Inwestycyjny (CIO)

Bartosz Stryjewski
Zarządzający Funduszami

Piotr Barcz
Młodszy Zarządzający funduszami

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

Aktualne informacje o subfunduszu i pobieranych opłatach znajdują się w dokumentach KID na www.amundi.pl

Niniejszy dokument ma wyłącznie cel marketingowy, nie stanowi umowy ani nie jest dokumentem informacyjnym wymaganym na mocy przepisów prawa i nie zawiera informacji wystarczających do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z Prospektem informacyjnym Amundi Parasolowy FIO.

PAŹDZIERNIK 2026

Amundi Stabilnego Wzrostu (kat.A)

Subfundusz Amundi Parasolowy FIO

Amundi Investment Solutions

KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCEGO

W październiku 2026 r. fundusz odnotował stopę zwrotu na poziomie 0,22%.

Fundusz lokuje co najmniej 66% aktywów w instrumenty dłużne i depozyty bankowe, z czego minimum 20% stanowią instrumenty emitowane lub gwarantowane przez wskazane podmioty publiczne i instytucje międzynarodowe. Od 10% do 50% aktywów funduszu inwestowane jest w akcje oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym. Jednocześnie od 66% do 100% aktywów inwestowane jest w instrumenty wyemitowane przez podmioty z siedzibą w Polsce lub notowane na rynku polskim.

Rentowność 10-letnich polskich obligacji skarbowych nie uległa znaczącym zmianom w październiku i na koniec miesiąca wyniosła 6,35%. Rentowności spadły natomiast na rynkach bazowych, przede wszystkim w USA, gdzie rentowność 10-letnich obligacji skarbowych spadła w ciągu miesiąca o niemal 30 pb i zakończyła go na poziomie 4,93%. Rentowność 10-letnich niemieckich obligacji skarbowych wyniosła natomiast na koniec miesiąca 3,32% i w ciągu miesiąca obniżyła się również o niemal 30 pb.

Na polskim rynku akcji nastroje były zróżnicowane. Indeks WIG20 spadł o 0,02%, natomiast mWIG40 wzrósł o 0,95%, a sWIG80 spadł o 3,29%. Zróżnicowane zachowanie poszczególnych segmentów rynku tworzyło mieszane otoczenie dla udziałowej części portfela.

Na posiedzeniu pod koniec października Fed pozostawił stopy procentowe bez zmian na poziomie 3,75-4,00%, robiąc przerwę po wrześniowej podwyżce o 25 pb zgodnie z oczekiwaniami rynku. Podczas posiedzenia w dniach 6-7 października 2026 r. Rada Polityki Pieniężnej (RPP) podjęła decyzję o utrzymaniu stóp procentowych NBP na niezmienionym poziomie. Główna stopa referencyjna pozostała na poziomie 3,75%. Rada wskazała, że wzrost inflacji CPI we wrześniu do 4,0% r/r był wynikiem przede wszystkim wyższej dynamiki cen paliw. Jednocześnie w krajowej gospodarce odnotowano wzrost sprzedaży detalicznej oraz produkcji przemysłowej i budowlano-montażowej, przy słabszej dynamice płac i dalszym spadku zatrudnienia. RPP podkreśliła, że kolejne decyzje będą zależeć od napływających danych o inflacji i aktywności gospodarczej, sytuacji na świecie oraz czynników takich jak ceny surowców, polityka fiskalna i regulacje dotyczące energii.

SKŁAD PORTFELA SUBFUNDUSZU

Struktura portfela subfunduszu (na 30.10.2026 r.)

Klasy aktywów	udział
Instrumenty o ograniczonym ryzyku	60,01%
Instrumenty Agresywne	25,57%
Gotówka	14,42%

Ogólna struktura aktywów	udział
Klasyczne instrumenty finansowe (obligacje, depozyty,BSB)	85,58%
Gotówka	14,42%

Szczegółowa struktura aktywów	udział
Obligacje skarbowe	40,74%
Akcje i kontrakty futures	25,57%
Obligacje korporacyjne	19,27%
Gotówka	14,42%

Podział geograficzny (na 30.10.2026 r.)

Polska	98,49%
Zagranica	1,51%

Struktura walutowa (na 30.10.2026 r.)

PLN	99,76%
EUR	0,24%

W zarządzaniu subfunduszem brane są pod uwagę zagadnienia związane ze zrównoważonym rozwojem w zakresie środowiska, społeczeństwa, ładu korporacyjnego.

Subfundusz, który nie promuje cech środowiskowych, społecznych ani związanych z ładem korporacyjnym. W procesie inwestycyjnym koncentruje się na tradycyjnych kryteriach finansowych, a czynniki zrównoważonego rozwoju nie stanowią wiążącego elementu selekcji lokat, niemniej podlegają ocenie w zakresie ich wpływu na ryzyko inwestycyjne.

Top 10 największych pozycji portfela (na 30.10.2026 r.)

	Pozycja	udział
1	DS0436	15,97%
2	DS1034	7,86%
3	DS1035	6,49%
4	IZ0836	3,03%
5	PS0731	2,86%
6	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO S.A., 2/3/2035, SERIA FPC0235	2,40%
7	PKO BANK POLSKI S.A., 10/6/2034, SERIA OSNP1034	2,37%
8	WZ0533	2,33%
9	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	2,00%
10	ALLEGRO.EU SA	1,91%

Nota prawna

Materiał został przygotowany przez Analizy Online S.A. (analizyonline.pl) na zlecenie Amundi Polska TFI S.A. (dalej jako: „Amundi Polska"). 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 oraz na 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 przy dołożeniu należytej staranności i zgodnie z najlepszą wiedzą oraz przekonaniami. Wszelkie informacje zawarte w materiale pochodzą ze źródeł własnych Amundi Polska lub obiektywnych i możliwych do zweryfikowania źródeł zewnętrznych, uznanych przez Amundi Polska za wiarygodne i dokładne, tj. serwis Bloomberg L.P. i zostały przytoczone jako składowe elementy całości. Wszelkie opinie i oceny wyrażane w niniejszym materiale są opiniami i ocenami Amundi Polska lub jej doradców będącymi wyrazem ich najlepszej wiedzy popartej informacjami z kompetentnych rynkowych źródeł, obowiązującymi w chwili sporządzania niniejszego materiału. Materiał nie jest przeznaczony do publicznego odtwarzania w jakiejkolwiek 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 jakiekolwiek 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 fundusz inwestycyjny nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych ani uzyskania podobnych do historycznych wyników w przyszłości. Fundusz może 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 obarczone jest ryzykiem inwestycyjnym, określonym w Prospekcie, a wartości jednostek uczestnictwa subfunduszy mogą ulegać znacznym wahaniom 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.

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, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000457486, posiadająca kapitał zakładowy 76.461.700,00 złotych w pełni opłacony, NIP 527-269-30-89.

Informacja reklamowa.