# Subfundusz Amundi Stars Global Aggregate (kat. A)

## Amundi Stars Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

30.07.2021

## Charakterystyka subfunduszu polskiego: **Amundi Stars Global Aggregate**

### Typ funduszu

Subfundusz wydzielony w ramach Amundi Stars SFIO, inwestujący od 70 do 100% aktywów w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego Amundi Funds Global Aggregate Bond (kategoria jednostek: IU).

### Informacje o Amundi Stars Global Aggregate

Typ funduszu: subfundusz Amundi Stars SFIO
Zarządzający funduszem: Hubert Kmiecik, Łukasz Śliwka
Aktualna opłata za zarządzanie: 1% (od 1.10.2020)
Poziom ryzyka (SRRI): 3
Zalecany minimalny horyzont inwestycyjny: 3 lata

## Amundi Funds Global Aggregate Bond[1]: **Aktywne i elastyczne poszukiwanie możliwości inwestycyjnych na globalnych rynkach obligacji i walutowym**

### 1. Charakterystyka funduszu zagranicznego Amundi Funds Global Aggregate Bond (kategoria jednostek: IU)

Data rozpoczęcia działalności: 30 października 2007 r.
Wartość aktywów netto: 5.645,43 mln USD[2]
Typ funduszu: międzynarodowy instrumentów o stałym dochodzie
Benchmark: Bloomberg Barclays Global Aggregate index (hedged)
Wskaźnik ryzyka (SRRI): 4
Zalecany horyzont inwestycyjny: 3 lata

Morningstar rating: MORNINGSTAR ★★★★

### 2. Polityka inwestycyjna Amundi Funds Global Aggregate Bond

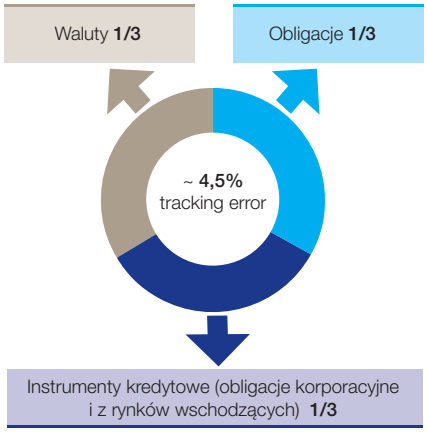
Celem Amundi Funds Global Aggregate Bond jest osiąganie stopy zwrotu przewyższającej benchmark, którym jest indeks Barclays Global Aggregate (USD), poprzez m.in. inwestycje na globalnych rynkach obligacji, w instrumenty powiązane ze stopą procentową i waluty. Subfundusz inwestuje co najmniej 2/3 środków w instrumenty dłużne emitowane lub gwarantowane przez rządy krajów członkowskich OECD lub emitowane przez przedsiębiorstwa. Do 40% aktywów inwestowane jest w papiery wartościowe zabezpieczone aktywami (ABS) lub papiery wartościowe zabezpieczone hipotecznie (MBS). Papiery wartościowe posiadające rating inwestycyjny stanowią nie mniej niż 80% aktywów subfunduszu.

### 3. Aktywne zarządzanie portfelem o bardzo szerokim spektrum instrumentów dłużnych

Filozofia inwestycyjna Amundi Funds Global Aggregate Bond zakłada bardzo szerokie uniwersum inwestycyjne, dużą elastyczność, skupienie się na najbardziej obiecujących inwestycjach i wykorzystanie zmienności w krótkiej perspektywie czasowej. Zdaniem zarządzających portfelem istnieje wiele źródeł potencjalnego zysku, w szczególności na rynkach obligacji skarbowych i korporacyjnych, rynku walutowym, a także w segmencie obligacji z rynków wschodzących.

Amundi Funds Global Aggregate Bond jest funduszem aktywnie zarządzanym w każdym momencie cyklu gospodarczego. Zarządzanie składnikami portfela w całym cyklu koniunkturalnym gospodarki umożliwia przesuwanie środków pomiędzy klasami aktywów, w celu jak najlepszego wykorzystania źródeł potencjalnego zysku. Długofalowe podejście strategiczne jest podstawą dla długoterminowych pozycji w portfelu. Natomiast taktyczne zarządzanie pozycjami krótkoterminowymi oraz stosowanie strategii wyszukiwania rozbieżności w wycenie instrumentów finansowych mają za zadanie chronić fundusz przed rynkowymi turbulencjami. Zarządzający funduszem kładą szczególny nacisk na dywersyfikację ryzyka i utrzymanie wysokiej płynności aktywów portfela. Skupiają się także na poszukiwaniu źródeł dodatkowego zwrotu wykazujących niską wzajemną korelację. Ma to dwie istotne zalety – zwiększa potencjał zysku, a jednocześnie ogranicza potencjalne ryzyko.

Dywersyfikacja ryzyka




„Wyższe zyski to wyższe ryzyko kredytowe i ryzyko płynności. By tego uniknąć, podzieliliśmy ryzyko pomiędzy instrumenty kredytowe, waluty i obligacje, przy zachowaniu tracking error na poziomie ~4,5%".

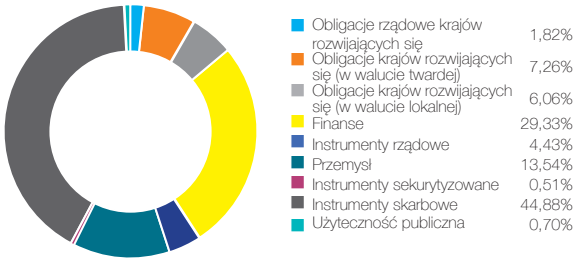
**Lowendo Stevens**
specjalista inwestycyjny Amundi Funds Global Aggregate Bond

Amundi
ASSET MANAGEMENT

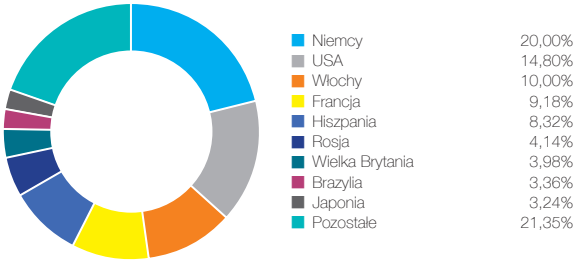
# Subfundusz Amundi Stars Global Aggregate (kat. A)

Amundi Stars SFIO (30.07.2021)

## 4. Podział sektorowy Amundi Funds Global Aggregate Bond (na 30.07.2021 r.)




## 5. Podział geograficzny Amundi Funds Global Aggregate Bond (na 30.07.2021 r.)




## 6. 10 największych pozycji portfela Amundi Funds Global Aggregate Bond (na 30.07.2021 r.)

| Pozycja | % portfela |
|---|---|
| UNICREDIT SPA | 2,26% |
| INTESA SANPAOLO SPA | 2,25% |
| CAIXABANK SA | 2,04% |
| TOTALENERGIES SE | 1,69% |
| VOLKSWAGEN INTL FIN NV | 1,62% |

| Pozycja | % portfela |
|---|---|
| BP CAPITAL MARKETS PLC | 1,38% |
| PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV | 1,31% |
| UBS GROUP AG | 1,27% |
| DEUTSCHE BANK AG NY | 1,14% |
| BANK OF AMERICA CORP | 1,00% |

## 7. Wyniki Amundi Funds Global Aggregate Bond (na 30.07.2021 r.)[3] vs. benchmark

| | YTD | 1 mies. | 3 mies. | 1 rok | 3 lata | 5 lat | od uruchomienia (30.10.2007) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND | -1,23% | 0,23% | 1,03% | 1,83% | 3,94% | 3,50% | 6,88% |
| Benchmark: Bloomberg Barclays Global Aggregate index (hedged) | -0,29% | 1,24% | 1,96% | 0,23% | 5,02% | 3,11% | 4,20% |
| Różnica | -0,94% | -1,01% | -0,93% | 1,60% | -1,08% | 0,39% | 2,68% |

## 8. Wyniki Amundi Funds Global Aggregate Bond za pełne lata kalendarzowe

| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Wynik netto | 4,23% | 11,03% | -1,43% | 6,09% | 1,78% | 0,85% | 6,60% | 5,18% | 21,34% | -4,92% | 10,78% |

[1] Fundusz zagraniczny
[2] Dane na 31 grudnia 2020 r.
[3] Wyniki urocznione

Dowiedz się więcej:

- www.amundi.pl

Sprawdź notowania:

- www.amundi.pl

Kontakt:


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


## Nota prawna


Niniejszy materiał został przygotowany przez Amundi Polska TFI S.A. (dalej „Amundi Polska") przy dołożeniu należytej staranności i zgodnie z jego najlepszą wiedzą oraz przekonaniami. Wszelkie informacje zawarte w materiale pochodzą ze źródeł własnych Amundi Polska lub źródeł zewnętrznych uznanych przez Amundi Polska za wiarygodne, lecz nie istnieje gwarancja, iż są one wyczerpujące i w pełni odzwierciedlają stan faktyczny. Amundi Polska nie może zagwarantować poprawności i kompletności informacji zawartych w niniejszym materiale i nie ponosi żadnej odpowiedzialności za szkody powstałe w wyniku jego wykorzystania niezgodnie z przeznaczeniem. 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. Opinie oraz poglądy Amundi Polska mogą podlegać zmianie w każdym momencie, bez uprzedniego powiadomienia. 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 informacyjnym. 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. 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 funduszu/subfunduszu 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 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, Kluczowe Informacje dla Inwestorów oraz Informacja dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego, dostępne w punktach dystrybucji funduszy, w siedzibie Amundi Polska TFI S.A. oraz na www.amundi.pl.
Amundi Polska jest podmiotem nadzorowanym przez Komisję Nadzoru Finansowego i prowadzi działalności 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 kapitał zakładowy 76.461.700 złotych w pełni opłacony, NIP 527-269-30-89.


Amundi
ASSET MANAGEMENT