

Subfundusz Amundi Stars International Value (kat. A)

Amundi Stars Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Stan na 31.12.2022 r.*



Charakterystyka subfunduszu polskiego: Amundi Stars International Value

Typ funduszu

Subfundusz wydzielony w ramach Amundi Stars SFIO, inwestujący od 70 do 100% aktywów w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego First Eagle Amundi International Fund (kategoria jednostek: IU lub AU).

Informacje o Amundi Stars International Value

Typ funduszu: subfundusz Amundi Stars SFIO
Zarządzający funduszem: Hubert Kmieciak, Łukasz Śliwka
Aktualna opłata za zarządzanie: 2% (od 1.10.2020)
Poziom ryzyka (SRRI): 5
Zalecany minimalny horyzont inwestycyjny: 5 lat

First Eagle Amundi International Fund¹: Cierpliwe, zdyscyplinowane poszukiwanie wartości

1. Charakterystyka funduszu zagranicznego First Eagle Amundi International Fund (kategoria jednostek: IU lub AU)

Data rozpoczęcia działalności: 10 września 2009 r. (kat. IU)

Wartość aktywów netto: 7.154,34 mln USD²

Typ funduszu: międzynarodowy zrównoważony

Wskaźnik ryzyka (SRRI): 5

Zalecany horyzont inwestycyjny: 5 lat

Morningstar rating:



2. Polityka inwestycyjna First Eagle Amundi International Fund

First Eagle Amundi International Fund ma bardzo szerokie spektrum inwestycyjne. Fundusz może inwestować w niemal wszystkie klasy aktywów.

Co najmniej 2/3 aktywów portfela lokowane są w akcjach, innych instrumentach rynku kapitałowego powiązanych z akcjami oraz obligacjach. Fundusz nie stosuje ograniczeń w zakresie dywersyfikacji geograficznej, może zatem inwestować na całym świecie. Portfel funduszu jest silnie zdywersyfikowany i składa się średnio z od 120 do 160 różnych papierów wartościowych.

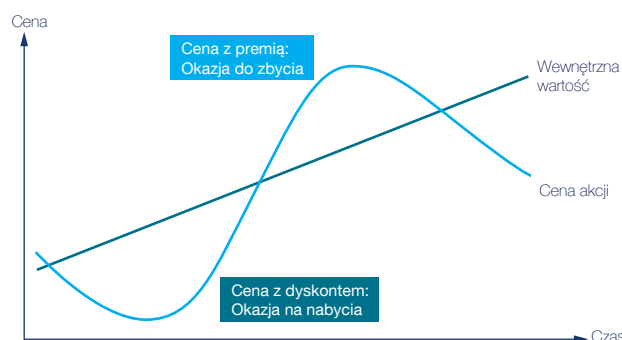
3. Zarabiamy więcej, dzięki temu, że tracimy mniej

First Eagle Amundi International Fund kładzie nacisk przede wszystkim na długofalowy wzrost wartości inwestycji i ochronę kapitału. Fundusz posiada bardzo długi horyzont inwestycyjny, liczony w dekadach. Aktywa dobierane są do portfela w bardzo przemyślany i rozważny sposób i pozostają w nim przez długi czas. Przykładowo akcje spółek pozostają w funduszu przez 5-10 lat, a niektóre z nich znajdują się w portfelu od ponad 20 lat. Ich dobór poprzedza dogłębna analiza fundamentalna każdej spółki i nacisk na jej wewnętrzną wartość, która nie jest równoznaczna z wyceną. Za określenie wewnętrznej wartości odpowiada 20 analityków. Zarządzający portfelem identyfikują i kupują akcje z 30-50% dyskontem w stosunku do wartości wewnętrznej i biorą pod uwagę tzw. margines bezpieczeństwa³ w celu uzyskania ochrony portfela przed utratą wartości kapitału. Takie podejście pozwala zarabiać więcej, dzięki minimalizowaniu strat.

Decyzje inwestycyjne podejmowane są w zależności od analizy fundamentalnej i określenia, czy spółka będzie generować zyski za 10-20 lat. Rocznie w funduszu realizowanych jest zaledwie 15 do 20 nowych koncepcji inwestycyjnych. Zarządzający przy doborze aktywów do portfela kierują się ostrożnością i cierpliwością.

First Eagle Amundi International Fund cechuje niezależność i brak benchmarków. Fundusz ma bardzo szerokie uniwersum inwestycyjne – inwestuje aktywa na całym świecie, zarówno w akcje, jak i obligacje skarbowe i środki pieniężne, a także w papiery wartościowe powiązane ze złotem, które mogą stanowić od 5% do 15% wartości aktywów. Papiery wartościowe powiązane ze złotem mają za zadanie chronić stopę zwrotu z portfela w przypadku poważniejszego kryzysu finansowego.

Margines bezpieczeństwa



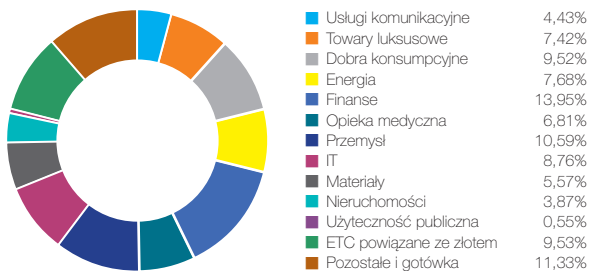
Źródło: opracowanie własne Amundi

Subfundusz Amundi Stars International Value (kat. A)

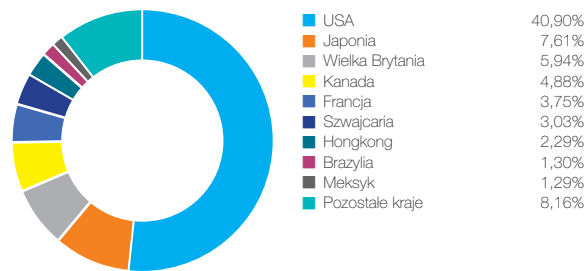
Amundi Stars SFIO (stan na 31.12.2022 r.)



4. Podział sektorowy First Eagle Amundi International Fund (na 31.12.2022 r.)



5. Podział geograficzny First Eagle Amundi International Fund (na 31.12.2022 r.)



6. 10 największych pozycji portfela First Eagle Amundi International Fund (na 31.12.2022 r.)

Pozycja	% portfela	Pozycja	% portfela
ORACLE CORPORATION	2,79%	HCA HEALTHCARE INC	1,67%
SCHLUMBERGER NV	2,53%	WILLIS TOWERS WATSON PUBLIC LIMITED COMPANY	1,51%
EXXON MOBIL CORPORATION	2,45%	ELEVANCE HEALTH. INC.	1,50%
COMCAST CORPORATION CLASS A	1,81%	UNILEVER PLC	1,46%
C.H. ROBINSON WORLDWIDE. INC.	1,68%	COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	1,46%

7. Wyniki First Eagle Amundi International Fund (na 31.12.2022 r.)

	YTD	1 mies.	3 mies.	1 rok	3 lata	5 lat	od uruchomienia (10.09.2009)
Wynik netto	-7,87%	-1,04%	12,64%	-7,87%	8,26%	18,49%	121,90%

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

8. Wyniki First Eagle Amundi International Fund za pełne lata kalendarzowe

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Wynik netto	10,70%	5,05%	18,62%	-9,75%	11,09%	8,95%	-2,76%	1,31%	12,03%	10,46%	-2,18%

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

¹ Fundusz zagraniczny.

² Dane na 31 grudnia 2022 r.

³ Różnica pomiędzy zapłaconą ceną a wewnętrzną wartością spółki.

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

Jest to informacja reklamowa. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z prospektem informacyjnym funduszu inwestycyjnego Amundi Stars SFIO, Kluczowymi Informacjami dla Inwestorów (KIID) oraz Informacją dla Klienta AFI dostępnymi w punktach dystrybucji funduszy, w siedzibie Amundi Polska TFI S.A. 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 przez Amundi Polska TFI S.A. (dalej „Amundi Polska”) przy dołożeniu należytej staranności i zgodnie z jego najlepszą wiedzą oraz przekonaniem. 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 opartej 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 fundusze inwestycyjne (Fundusze) nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych ani uzyskania podobnych do historycznych wyników w przyszłości. Lokowanie środków w funduszach obciążone jest ryzykiem inwestycyjnym, określonym w Prospekcie, a wartości jednostek uczestnictwa funduszy 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 Kluczowe Informacje dla Inwestorów oraz Informacja dla Klienta AFI. Amundi Polska jest podmiotem nadzorowanym przez Komisję Nadzoru Finansowego i prowadzi działalność 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 na 31.08.2019 r. kapitał zakładowy 76.461.700,00 złotych w pełni opłacony, NIP 527-269-30-89.

Amundi
ASSET MANAGEMENT