WRZESIEŃ 2026

Amundi Stars Akcji Amerykańskich (kat. A)

Subfundusz Amundi Stars SFIO

INFORMACJE O SUBFUNDUSZU POLSKIM

W co inwestujemy?

Subfundusz lokuje co najmniej 70% wartości aktywów netto subfunduszu w tytuły uczestnictwa subfunduszu zagranicznego Amundi Funds US Pioneer Fund (kategoria jednostek: A USD (C) lub I2 USD (C), wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego Amundi Funds.

Podstawowe informacje (na 30.09.2026 r.)

27,08 mln PLN
Wartość aktywów netto

114,48 PLN
Wartość jednostki uczestnictwa

50 1880 0009 0000 0013 0170 4000
Numer rachunku do wpłat

1,30%
Aktualna opłata za zarządzanie

5 lat
Zalecany horyzont inwestycyjny

Zespół inwestycyjny

Hubert Kmiecik
Dyrektor Inwestycyjny (CIO)

Bartosz Stryjewski
Zarządzający Funduszami

Piotr Barcz
Młodszy Zarządzający funduszami

Wskaźnik ryzyka (SRI)

Ogólny wskaźnik ryzyka (SRI) opiera się na metodologii uwzględniającej historyczną zmienność wyceny jednostek uczestnictwa, która nie stanowi gwarancji przyszłych wyników subfunduszu. Prezentowana klasa ryzyka (poziom 4) nie jest stała i może ulec zmianie w przyszłości, a najniższa kategoria ryzyka nie oznacza inwestycji wolnej od ryzyka. Wskazany poziom 4 stanowi średnią klasę ryzyka, co oznacza, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie. Faktyczne ryzyko może się znacznie różnić od prezentowanego w przypadku spieniężenia inwestycji przed upływem zalecanego 5-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 (na 30.09.2026 r.)

Wynik	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	YTD
Fundusz	-1,23%	-2,49%	8,97%	11,52%	-	-	-	5,58%

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

Amundi Funds US Pioneer Fund

Charakterystyka subfunduszu zagranicznego Amundi Funds US Pioneer Fund (kategoria jednostek: A USD (C) lub I2 USD

akcji amerykańskich
Typ funduszu

S&P 500
Benchmark

4
Wskaźnik ryzyka (SRI)

minimum 5 lat
Zalecany horyzont inwestycyjny

Zespół inwestycyjny

Jeff Kripke

James Yu

Craig Sterling

Polityka inwestycyjna subfunduszu zagranicznego Amundi Funds US Pioneer Fund

Amundi Funds US Pioneer Fund inwestuje aktywa głównie w akcje i instrumenty udziałowe, przy czym większość aktywów jest lokowana w spółkach, które mają siedzibę lub prowadzą działalność w Stanach Zjednoczonych. Amundi Funds US Pioneer Fund dąży też do uzyskaniu wyniku ESG przewyższającego wynik benchmarku, którym jest indeks S&P 500. Minimum 67% aktywów netto inwestowane jest w spółki z siedzibą lub przeważającą działalnością w USA. Subfundusz może lokować do 10% aktywów netto w jednostki UCITS/UCIs. Subfundusz wykorzystuje instrumenty pochodne do zabezpieczania ryzyka (hedging), efektywnego zarządzania portfelem oraz uzyskiwania dodatkowej ekspozycji.

Dążenie do osiągania dobrych wyników inwestycyjnych przy jednoczesnym działaniu na rzecz ESG

Amundi Funds US Pioneer Fund kładzie nacisk na aktywne zarządzanie oraz tzw. Value Investing, czyli poszukiwanie wysokiej jakości spółek o atrakcyjnych cenach, których wartość rynkowa jest niższa od ich wartości wewnętrznej. Zdaniem zarządzających funduszem inwestowanie w atrakcyjnie wyceniane, wysokiej jakości, zrównoważone przedsiębiorstwa o wysokich lub poprawiających się ratingach ESG może w dłuższej perspektywie czasowej pomóc w osiąganiu konkurencyjnych stóp zwrotów przy zmniejszonym ryzyku./ nJednym z etapów doboru aktywów do portfela funduszu jest ocena ratingów ESG. Strategia zarządzania funduszem zakłada wykluczenia, dokonywane zarówno na etapie selekcji branż i sektorów, jak i na poziomie wyboru poszczególnych spółek do portfela. Wykluczenia obejmują np. producentów alkoholu, broni, tytoniu, niekonwencjonalnych paliw kopalnych czy sektory powiązane z hazardem. Strategia wyklucza też dobór do portfela spółek o niższych ratingach ESG niż konkurencja. W portfelu funduszu znaleźć się mogą jednak nie tylko podmioty osiągające dobre wyniki w zakresie ESG, ale także spółki poprawiające wyniki w zakresie ESG, które mogą mieć przejściowe problemy z ESG, ale aktywnie pracują nad ich rozwiązaniem.

WRZESIEŃ 2026

Amundi Stars Akcji Amerykańskich (kat. A)

Subfundusz Amundi Stars SFIO

KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCEGO

We wrześniu 2026 r. fundusz odnotował stopę zwrotu na poziomie -1,23%.

Subfundusz lokuje co najmniej 70% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa subfunduszu zagranicznego Amundi Funds US Pioneer Fund, który we wrześniu osiągnął stopę zwrotu w wysokości -1,06%.

Wrzesień przyniósł nieznaczny spadek amerykańskiego rynku akcji. Indeks S&P 500 stracił 0,45%. Wynik indeksu wspierały wzrosty notowań części największych spółek technologicznych, podczas gdy większość spółek wchodzących w jego skład traciła na wartości. Na zachowanie rynku wpływały również wrześniowa podwyżka stóp procentowych przez Rezerwę Federalną o 25 pb, do przedziału 3,75-4,00%, oraz wzrost rentowności amerykańskich obligacji skarbowych.

SKŁAD PORTFELA Amundi Funds US Pioneer Fund

Podział sektorowy (na 30.09.2026 r.)

pozycja	udział	pozycja	udział
IT	43,33%	Finanse	7,09%
Przemysł	9,63%	Użyteczność publiczna	5,74%
Opieka medyczna	9,01%	Materiały	4,62%
Usługi komunikacyjne	7,95%	Dobra konsumpcyjne	2,39%
Towary luksusowe	7,80%	Pozostałe i gotówka	2,43%

Podział geograficzny (na 30.09.2026 r.)

pozycja	udział	pozycja	udział
USA	96,10%	Tajwan	1,90%
Pozostałe i gotówka	2,00%		

Top 10 największych pozycji portfela (na 30.09.2026 r.)

	Pozycja	udział
1	UNITED PARCEL SERVICE INC	4,51%
2	ELI LILLY & CO	3,59%
3	CONSTELLATION ENERGY CORP	2,94%
4	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	2,77%
5	LABCORP HOLDINGS INC	2,65%
6	GE VERNOVA INC	2,43%
7	NRG ENERGY INC	2,40%
8	ACCENTURE PLC	2,28%
9	BJ S WHOLESALE CLUB HLDG INC	2,19%
10	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	2,15%

SKŁAD PORTFELA Amundi Stars Akcji Amerykańskich (kat. A)

Struktura portfela (na 30.09.2026 r.)

pozycja	udział	pozycja	udział
Instrumenty Agresywne	90,17%	Gotówka	9,83%

Podział geograficzny (na 30.09.2026 r.)

pozycja	udział	pozycja	udział
Zagranica	93,16%	Polska	6,84%

Struktura walutowa (na 30.09.2026 r.)

pozycja	udział	pozycja	udział
PLN	98,77%	USD	1,23%

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

Amundi Stars SFIO w zakresie, w jakim umożliwia inwestowanie w jednostki uczestnictwa subfunduszu Amundi Stars Akcji Amerykańskich kwalifikowany jest jako produkt finansowy, o którym mowa w art. 8 Rozporządzenia SFDR, który promuje aspekty środowiskowe i/lub społeczne, a jego celem nie są zrównoważone inwestycje.

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 Stars SFIO, Kluczowymi Informacjami (KID) oraz Informacją dla Klienta AFI 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 przez Amundi Polska 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. www.amundi.com, www.cpr-am.frserwis, 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 zarządzany przez nie fundusz inwestycyjny nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych ani uzyskania podobnych do historycznych wyników w przyszłości. 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 Informacyjnym, Kluczowe Informacje oraz Informacja dla Klienta AFI. 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.