WRZESIEŃ 2026

Amundi Stars Akcji Globalnych Zdywersyfikowany (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 First Eagle Amundi International Fund (kategoria jednostek: IU (C) lub AU (C)), wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego First Eagle Amundi.

Podstawowe informacje (na 30.09.2026 r.)

48,16 mln PLN
Wartość aktywów netto

173,48 PLN
Wartość jednostki uczestnictwa

21 1880 0009 0000 0013 0160 5000
Numer rachunku do wpłat

1,00%
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 3) nie jest stała i może ulec zmianie w przyszłości, a najniższa kategoria ryzyka nie oznacza inwestycji wolnej od ryzyka. Wskazany poziom 3 stanowi średnio niską klasę ryzyka, co oznacza, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe. 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	-4,81%	1,96%	4,69%	6,99%	44,63%	42,21%	-	2,48%

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

First Eagle Amundi International Fund: Cierpliwe, zdyscyplinowane poszukiwanie wartości

Charakterystyka subfunduszu zagranicznego First Eagle Amundi International Fund (kategoria jednostek: IU (C) lub AU (C))

międzynarodowy zrównoważony
Typ funduszu

brak
Benchmark

SOFR
Wskaźnik referencyjny
Wskaźnik służy wyłącznie do oceny efektywności zarządzania oraz jako punkt odniesienia przy obliczaniu opłaty za wyniki (performance fee)

3
Wskaźnik ryzyka (SRI)

5 lat
Zalecany horyzont inwestycyjny

Zespół inwestycyjny

Matthew McLennan

Manish Gupta

Julien Albertini

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.

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 bezpieczeństwa 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 dobieraniu 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, jaki 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.

WRZESIEŃ 2026

Amundi Stars Akcji Globalnych Zdywersyfikowany (kat. A)

Subfundusz Amundi Stars SFIO

KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCEGO

We wrześniu 2026 r. fundusz odnotował stopę zwrotu na poziomie -4,81%.

Subfundusz lokuje co najmniej 70% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa subfunduszu zagranicznego First Eagle Amundi International Fund, który we wrześniu osiągnął stopę zwrotu w wysokości -5,05%. Pozostałe aktywa subfundusz może lokować w depozyty bankowe.

Subfundusz źródłowy lokuje co najmniej dwie trzecie aktywów w akcje, inne instrumenty rynku kapitałowego powiązane z akcjami oraz obligacje. We wrześniu na światowych rynkach akcji przeważały spadki. Indeks MSCI World stracił 1,19%, a amerykański S&P 500 spadł o 0,45%. Słabiej od rynku amerykańskiego zachowywały się giełdy europejskie: indeks MSCI Europe spadł o 2,46%, niemiecki DAX o 4,03%, a brytyjski FTSE 100 o 1,70%. Na rynku japońskim indeks Nikkei 225 zyskał natomiast 0,67%.

SKŁAD PORTFELA First Eagle Amundi International Fund

Podział sektorowy (na 30.09.2026 r.)

pozycja	udział	pozycja	udział
Finanse	12,61%	Przemysł	8,40%
IT	11,28%	Usługi komunikacyjne	8,16%
Opieka medyczna	10,39%	Towary luksusowe	7,26%
Dobra konsumpcyjne	9,83%	Energia	7,17%
ETC powiązane ze złotem	9,14%	Pozostałe	15,77%

Podział geograficzny (na 30.09.2026 r.)

pozycja	udział	pozycja	udział
USA	39,95%	Kanada	3,80%
Wielka Brytania	9,51%	Korea Południowa	3,37%
Pozostałe kraje	9,37%	Meksyk	2,85%
Japonia	6,53%	Szwajcaria	2,83%
Francja	4,14%	Holandia	2,76%

Top 10 największych pozycji portfela (na 30.09.2026 r.)

	Pozycja	udział
1	Shell	2,78%
2	Alphabet	2,57%
3	Becton Dickinson	2,26%
4	Meta Platforms	2,18%
5	Samsung Electronics	2,07%
6	Workday	1,59%
7	Salesforce	1,56%
8	Elevance Health	1,52%
9	SLB	1,38%
10	Oracle	1,34%

SKŁAD PORTFELA Amundi Stars Akcji Globalnych Zdywersyfikowany (kat. A)

Struktura portfela (na 30.09.2026 r.)

pozycja	udział	pozycja	udział
Instrumenty Agresywne	89,91%	Gotówka	10,09%

Podział geograficzny (na 30.09.2026 r.)

pozycja	udział	pozycja	udział
Zagranica	89,91%	Polska	10,09%

Struktura walutowa (na 30.09.2026 r.)

pozycja	udział
PLN	100,00%

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.

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.