

Amundi Stars Obligacji Globalnych Uniwersalny (kat. A)

Subfundusz Amundi Stars SFIO

INFORMACJE O SUBFUNDUSZU POLSKIM

W co inwestujemy?

Subfundusz lokuje co najmniej 70% wartości aktywów netto subfunduszu w tytułach uczestnictwa subfunduszu zagranicznego Amundi Funds Global Aggregate Bond (kategoria jednostek: I USD (C)), wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego Amundi Funds.

Podstawowe informacje (na 31.08.2026 r.)

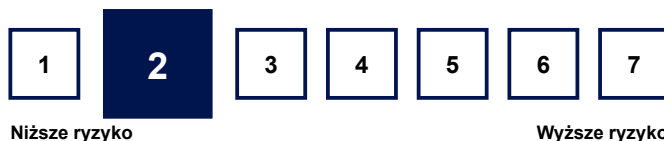
82,78 mln PLN
Wartość aktywów netto
112,50 PLN
Wartość jednostki uczestnictwa
50 1880 0009 0000 0013 0160 7000
Numer rachunku do wpłat
1,00%
Aktualna opłata za zarządzanie
3 lata
Zalecany horyzont inwestycyjny

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 2) nie jest stała i może ulec zmianie w przyszłości, a najniższa kategoria ryzyka nie oznacza inwestycji wolnej od ryzyka. Wskazany poziom 2 stanowi niską klasę ryzyka, co oznacza, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe. Faktyczne ryzyko może się znacznie różnić od prezentowanego w przypadku spieniężenia inwestycji przed upływem zalecanego 3-letniego horyzontu inwestycyjnego.



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

Wyniki subfunduszu (na 31.08.2026 r.)

Wynik	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	YTD
Fundusz	0,07%	0,07%	-1,33%	1,96%	14,33%	9,01%	-	0,73%

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

Amundi Funds Global Aggregate Bond: Aktywne i elastyczne poszukiwanie możliwości inwestycyjnych na globalnych rynkach obligacji i walutowym

Charakterystyka subfunduszu zagranicznego Amundi Funds Global Aggregate Bond (kategoria jednostek: IU)

międzynarodowy instrumentów dłużnych
Typ funduszu
Bloomberg Global Aggregate index (hedged)
Benchmark
2
Wskaźnik ryzyka (SRI)
3 lata
Zalecany horyzont inwestycyjny

Zespół inwestycyjny

Grégoire Pesques	Reine Bitar
Nicolas Dahan	Rajesh Puri

Polityka inwestycyjna subfunduszu zagranicznego Amundi Funds Global Aggregate Bond

Celem Amundi Funds Global Aggregate Bond jest osiągnięcie 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), papiery wartościowe zabezpieczone hipotecznie (MBS) oraz europejskie zabezpieczone zobowiązania pożyczkowe (CLO). Papiery wartościowe

posiadające rating inwestycyjny stanowią nie mniej niż 70% aktywów subfunduszu.

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.

Amundi Stars Obligacji Globalnych Uniwersalny (kat. A)

Subfundusz Amundi Stars SFIO

KOMENTARZ ZARZĄDZAJĄCEGO

W sierpniu 2026 r. fundusz wypracował stopę zwrotu na poziomie 0,07%.

Subfundusz lokuje co najmniej 70% wartości aktywów netto subfunduszu w tytułach uczestnictwa subfunduszu zagranicznego Amundi Funds Global Aggregate Bond który wypracował stopę zwrotu na poziomie - 0,81%. Pozostałe aktywa może lokować w depozyty bankowe. Fundusz inwestuje co najmniej 2/3 środków w instrumenty dłużne emitowane lub gwarantowane przez rządy krajów członkowskich OECD lub emitowane przez przedsiębiorstwa. Rentowność 10-letnich polskich obligacji skarbowych wzrosła w sierpniu o 0,30 pkt proc. do poziomu 6,06% na koniec miesiąca. Wzrost rentowności w mniejszej skali obserwowano również na rynkach bazowych - w przypadku 10-letnich obligacji skarbowych USA oraz niemieckich bundów ich dochodowości na koniec miesiąca wyniosły odpowiednio na koniec miesiąca: 4,75% i 3,3%.

SKŁAD PORTFELA Amundi Funds Global Aggregate Bond

Podział sektorowy (na 31.08.2026 r.)

pozycja	udział	pozycja	udział
Instrumenty skarbowe	33,03%	Instrumenty sekurytyzowane	3,96%
Obligacje krajów rozwijających się (w walucie lokalnej)	19,52%	Instrumenty rządowe	3,25%
Finanse	19,18%	Obligacje krajów rozwijających się (w walucie twardej)	2,62%
Przemysł	8,41%	Użyteczność publiczna	2,08%

Podział geograficzny (na 31.08.2026 r.)

pozycja	udział	pozycja	udział
USA	15,05%	Meksyk	5,23%
Włochy	9,03%	Niemcy	5,20%
Wielka Brytania	8,10%	Nowa Zelandia	5,00%
Brazylia	7,50%	Hiszpania	4,32%
Francja	7,03%	Pozostałe kraje	25,32%

Top 10 największych pozycji portfela (na 31.08.2026 r.)

Pozycja	udział
1 FANNIE MAE OR FREDDIE MAC SECURITIZED	2,98%
2 INTESA SANPAOLO SPA FINANCIALS	1,14%
3 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARI FINANCIALS	1,00%
4 GOV NAT MORTG ASSOCIATION SECURITIZED	0,98%
5 COMMERZBANK AG FINANCIALS	0,97%
6 AMAZON COM INC INDUSTRIALS	0,89%
7 CAIXABANK SA FINANCIALS	0,88%
8 SOCIETE GENERALE SA FINANCIALS	0,83%
9 JPMORGAN CHASE & CO FINANCIALS	0,83%
10 ABN AMRO BANK NV FINANCIALS	0,80%

SKŁAD PORTFELA Amundi Stars Obligacji Globalnych Uniwersalny (kat. A)

Struktura portfela (na 31.08.2026 r.)

pozycja	udział	pozycja	udział
Instrumenty o ograniczonym ryzyku	91,21%	Gotówka	8,79%

Podział geograficzny (na 31.08.2026 r.)

pozycja	udział	pozycja	udział
Zagranica	91,21%	Polska	8,79%

Struktura walutowa (na 31.08.2026 r.)

pozycja	udział	pozycja	udział
PLN	98,65%	USD	1,35%



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 Obligacji Globalnych Uniwersalny 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 przekonaniem. 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 jakiegokolwiek 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 jakiegokolwiek instrument finansowy, 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 obciążone 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 funduszu zawierają Prospekt Informacyjny, 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.