



ROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

AMUNDI STARS

SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

za okres
od dnia 1 stycznia 2022 roku
do dnia 31 grudnia 2022 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Amundi Polska Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. przedstawia roczne połączone sprawozdanie finansowe AMUNDI STARS SFIO, na które składa się:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.
2. Połączone zestawienie lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku o łącznej wartości **180 108** tys. zł.
3. Połączony bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2022 roku wykazujący aktywa netto w wysokości **189 827** tys. zł.
4. Połączony rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku wykazujący ujemny wynik z operacji w kwocie **44 822** tys. zł.
5. Połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku wykazujące zmniejszenie wartości aktywów netto Funduszu w wysokości **142 580** tys. zł.

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Laurent Marty

Prezes Zarządu Amundi Polska TFI S.A.
/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Wojciech Potyra

Wiceprezes Zarządu Amundi Polska TFI S.A.
/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Stefano Pregolato

Członek Zarządu Amundi Polska TFI S.A.
/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Marcin Ostrowski

Dyrektor Departamentu Administracji i Wyceny Aktywów
ProService Finteco Sp. z o.o.
/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Izabela Kalinowska

Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej
ProService Finteco Sp. z o.o.
/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Data: 4 kwietnia 2023 roku

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje o Funduszu

Amundi Stars Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej jako „Fundusz”) i jego subfundusze zostały zarejestrowane w dniu 14 stycznia 2020 roku w rejestrze funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 1666. Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami, w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 r (dalej jako „Ustawa”), w ramach którego wydzielono następujące Subfundusze:

1. Subfundusz Amundi Stars Global Aggregate,
2. Subfundusz Amundi Stars Euro Aggregate,
3. Subfundusz Amundi Stars Convertible Europe,
4. Subfundusz Amundi Stars Global Emerging Hard Currency,
5. Subfundusz Amundi Stars Global High Yield,
6. Subfundusz Amundi Stars Europe Conservative,
7. Subfundusz Amundi Stars Global Ecology ESG,
8. Subfundusz Amundi Stars India,
9. Subfundusz Amundi Stars Emerging Focus,
10. Subfundusz Amundi Stars Silver Age,
11. Subfundusz Amundi Stars International Value.

W okresie sprawozdawczym od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku działalność prowadziły następujące Subfundusze:

12. Subfundusz Amundi Stars International Value,
13. Subfundusz Amundi Stars Silver Age,
14. Subfundusz Amundi Stars Global Aggregate,
15. Subfundusz Amundi Stars Global Ecology ESG.

Pierwsza wycena Funduszu i trzech wydzielonych Subfunduszy tj Amundi Stars International Value, Amundi Stars Silver Age oraz Amundi Stars Global Aggregate miała miejsce 24 stycznia 2020 roku. Pierwsza wycena Amundi Stars Global Ecology ESG miała miejsce 15 czerwca 2020 roku.

Fundusz i wydzielone Subfundusze zostały utworzone na czas nieokreślony.

Subfundusze nie posiadają osobowości prawnej oraz prowadzą różną politykę inwestycyjną.

2. Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji i stosowanych ograniczeń inwestycyjnych Subfunduszu

Cel inwestycyjny Subfunduszu

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest długoterminowy wzrost Wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1.

Główne kategorie lokat Funduszu i ich dywersyfikacja

1. Specjalizacja każdego z Subfunduszy została opisana we wprowadzeniach do jednostkowych sprawozdań finansowych każdego z Subfunduszy.
2. Ograniczenia inwestycyjne Subfunduszy zostały opisane we wprowadzeniach do jednostkowych sprawozdań finansowych każdego z Subfunduszy.
3. Oprócz ograniczeń określonych we wprowadzeniach do sprawozdań jednostkowych poszczególnych Subfunduszy, Fundusz i Subfundusze obowiązują ograniczenia zawarte w Ustawie.

3. Firma, siedziba i adres towarzystwa będącego organem Funduszu

Fundusz jest zarządzany przez Amundi Polska Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Żwirki i Wigury 18A, (wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000457486), zwane dalej „Towarzystwem”.

Podmiot prowadzący księgi

Podmiotem, któremu Towarzystwo powierzyło prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu jest ProService Finteco Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Konstruktorskiej 12A.

4. Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

Sprawozdanie obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku. Dniem bilansowym jest 31 grudnia 2022 roku.

Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, wykazane w pełnych tysiącach złotych.

Dane porównawcze obejmują dane za poprzedni rok obrotowy tzn. za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku.

5. Kontynuowanie działalności przez Fundusz oraz okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności

Połączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2022 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku, przy założeniu kontynuowania działalności Funduszu oraz Subfunduszy w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu oraz Subfunduszy.

6. Podmiot, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego Funduszu

Połączone sprawozdanie finansowe Funduszu zostało poddane badaniu przez biegłego rewidenta działającego w imieniu firmy audytorskiej PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Polna 11.

PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k. została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144.

7. Wskazanie kategorii jednostek uczestnictwa i cech je różnicujących

Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Subfunduszu różnych kategorii w każdym Dniu Wyceny Subfunduszu.

W ramach każdego Subfunduszu zbywane są Jednostki Uczestnictwa kategorii A, B i C.

- 1) Jednostki kategorii A zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów.
- 2) Jednostki kategorii B zbywane są bezpośrednio przez Fundusz.
- 3) Jednostki kategorii C zbywane są bezpośrednio przez Fundusz w ramach Programów Inwestycyjnych.

**I. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE LOKAT
na dzień 31 grudnia 2022 roku**

TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	31.12.2022			31.12.2021		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	135	0,07%	-	1 017	0,30%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	170 847	179 973	92,15%	278 251	312 412	92,74%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	170 847	180 108	92,22%	278 251	313 429	93,04%

W pozycji instrumenty pochodne w Tabeli Głównej wykazane są zarówno instrumenty o wycenie dodatniej jak i ujemnej. W bilansie dodatnia wartość instrumentów pochodnych wykazana jest jako składnik lokat, natomiast wartość ujemna prezentowana jest w zobowiązaniach.

II. POŁĄCZONY BILANS
na dzień 31 grudnia 2022 roku

POŁĄCZONY BILANS	31.12.2022	31.12.2021
I. Aktywa	195 303	336 885
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 183	23 424
2. Należności	12	32
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	40 032	56 791
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	140 076	256 638
6. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	5 476	4 478
1) Zobowiązania własne subfunduszy	5 476	4 478
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	189 827	332 407
IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu	216 967	314 725
1. Kapitał wpłacony	523 152	444 650
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-306 185	-129 925
V. Dochody zatrzymane	-36 401	-17 496
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-4 981	-2 471
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-31 420	-15 025
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	9 261	35 178
VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	189 827	332 407

III. POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI
za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 01-01-2022 do 31-12-2022	od 01-01-2021 do 31-12-2021
I. Przychody z lokat	2 706	1 794
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-
Przychody odsetkowe	712	22
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	1 994	1 772
Pozostałe	-	-
II. Koszty Funduszu/Subfunduszu	5 218	4 316
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	4 321	3 693
- stała część wynagrodzenia	4 321	3 693
- zmienna część wynagrodzenia	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	265	240
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Oplaty w zakresie rachunkowości	510	383
Oplaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-
Oplaty za usługi prawne	100	-
Oplaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	4	-
Koszty odsetkowe	18	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	-	-
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	2	18
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	5 216	4 298
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-2 510	-2 504
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-42 312	16 608
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-16 395	-17 402
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-25 917	34 010
- z tytułu różnic kursowych	6 420	14 390
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	-44 822	14 104
VIII. Podatek dochodowy	-	-

IV. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO
za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 01-01-2022 do 31-12-2022	od 01-01-2021 do 31-12-2021
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	332 407	94 479
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-44 822	14 104
a) przychody z lokat netto	-2 510	-2 504
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-16 395	-17 402
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-25 917	34 010
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-44 822	14 104
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Funduszu/Subfunduszu (razem):	-	-
a) z przychodów z lokat netto	-	-
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-	-
c) z przychodów ze zbycia lokat	-	-
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-97 758	223 824
a) zmiana kapitału wpłaconego subfunduszy (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	78 502	339 536
b) zmiana kapitału wypłaconego subfunduszy (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-176 260	-115 712
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+5)	-142 580	237 928
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	189 827	332 407
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	240 034	946 998