



ROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

AMUNDI STARS

SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

za okres
od dnia 1 stycznia 2023 roku
do dnia 31 grudnia 2023 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 2023 roku o łącznej wartości **160 340** tys. zł.
3. Połączony bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2023 roku wykazujący aktywa netto w wysokości **168 271** tys. zł.
4. Połączony rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie **17 222** tys. zł.
5. Połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku wykazujące zmniejszenie wartości aktywów netto Funduszu w wysokości **21 556** 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: 28 marca 2024 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,
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 2023 roku działalność prowadziły następujące Subfundusze:

1. Subfundusz Amundi Stars International Value,
2. Subfundusz Amundi Stars Silver Age,
3. Subfundusz Amundi Stars Global Aggregate,
4. Subfundusz Amundi Stars Global Ecology.

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 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 Funduszu

Cel inwestycyjny Funduszu

1. Celem inwestycyjnym Funduszu jest długoterminowy wzrost Wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Cele inwestycyjne poszczególnych Subfunduszy zostały opisane we wprowadzeniach do jednostkowych sprawozdań finansowych Subfunduszy.
3. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Funduszu, 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 Funduszu obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 31 grudnia 2023 r. Dane porównawcze obejmują dane na dzień 31 grudnia 2022 r. (bilans i zestawienie lokat), okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. (rachunek wyniku z operacji i zestawienie zmian w aktywach netto). Dniem bilansowym jest 31 grudnia 2023 roku.

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

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

Połączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 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.

II. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE LOKAT na dzień 31 grudnia 2023 roku

TABELA GŁÓWNA

| TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT | 31.12.2023 | | | 31.12.2022 | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------|
| | 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 | - | 817 | 0,48% | - | 135 | 0,07% |
| Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością | - | - | - | - | - | - |
| Jednostki uczestnictwa | - | - | - | - | - | - |
| Certyfikaty inwestycyjne | - | - | - | - | - | - |
| Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą | 150 330 | 159 523 | 93,23% | 170 847 | 179 973 | 92,15% |
| Wierzytelności | - | - | - | - | - | - |
| Udzielone pożyczki pieniężne | - | - | - | - | - | - |
| Weksle | - | - | - | - | - | - |
| Depozyty | - | - | - | - | - | - |
| Waluty | - | - | - | - | - | - |
| Nieruchomości | - | - | - | - | - | - |
| Statki morskie | - | - | - | - | - | - |
| Inne | - | - | - | - | - | - |
| Suma: | 150 330 | 160 340 | 93,71% | 170 847 | 180 108 | 92,22% |

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.

III. POŁĄCZONY BILANS
na dzień 31 grudnia 2023 roku

| POŁĄCZONY BILANS | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| I. Aktywa | 171 107 | 195 303 |
| 1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 10 371 | 15 183 |
| 2. Należności | 294 | 12 |
| 3. Transakcje reverse repo/buy-sell back | - | - |
| 4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku | 36 490 | 40 032 |
| 5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku | 123 952 | 140 076 |
| 6. Pozostałe aktywa | - | - |
| II. Zobowiązania | 2 836 | 5 476 |
| 1) Zobowiązania własne subfunduszy | 2 836 | 5 476 |
| 2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu | - | - |
| III. Aktywa netto (I - II) | 168 271 | 189 827 |
| IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu | 178 189 | 216 967 |
| 1. Kapitał wpłacony | 554 137 | 523 152 |
| 2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna) | -375 948 | -306 185 |
| V. Dochody zatrzymane | -19 928 | -36 401 |
| 1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto | -4 530 | -4 981 |
| 2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | -15 398 | -31 420 |
| VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia | 10 010 | 9 261 |
| VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI) | 168 271 | 189 827 |

IV. POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI
za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku

| POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI | od 01-01-2023 do 31-12-2023 | od 01-01-2022 do 31-12-2022 |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| I. Przychody z lokat | 4 541 | 2 706 |
| Dywidendy i inne udziały w zyskach | - | - |
| Przychody odsetkowe | 669 | 712 |
| Przychody związane z posiadaniem nieruchomości | - | - |
| Dodatnie saldo różnic kursowych | 3 872 | 1 994 |
| Pozostałe | - | - |
| II. Koszty Funduszu/Subfunduszu | 4 093 | 5 218 |
| Wynagrodzenie dla Towarzystwa | 3 238 | 4 321 |
| - stała część wynagrodzenia | 3 238 | 4 321 |
| - zmienna część wynagrodzenia | - | - |
| Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję | - | - |
| Opłaty dla Depozytariusza | 233 | 265 |
| Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu | - | - |
| Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne | - | - |
| Usługi w zakresie rachunkowości | 459 | 510 |
| Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu | - | - |
| Usługi prawne | 102 | 100 |
| Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne | 56 | 4 |
| Koszty odsetkowe | 5 | 18 |
| Koszty związane z posiadaniem nieruchomości | - | - |
| Ujemne saldo różnic kursowych | - | - |
| Pozostałe | - | - |
| III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo | 3 | 2 |
| IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III) | 4 090 | 5 216 |
| V. Przychody z lokat netto (I-IV) | 451 | -2 510 |
| VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata) | 16 771 | -42 312 |
| 1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 16 022 | -16 395 |
| 2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym: | 749 | -25 917 |
| - z tytułu różnic kursowych | -18 309 | 6 420 |
| VII. Wynik z operacji (V+VI) | 17 222 | -44 822 |
| VIII. Podatek dochodowy | - | - |

V. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO
za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku

| POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO | od 01-01-2023 do 31-12-2023 | od 01-01-2022 do 31-12-2022 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | 189 827 | 332 407 |
| 2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym: | 17 222 | -44 822 |
| a) przychody z lokat netto | 451 | -2 510 |
| b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 16 022 | -16 395 |
| c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat | 749 | -25 917 |
| 3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji | 17 222 | -44 822 |
| 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: | -38 778 | -97 758 |
| a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa) | 30 985 | 78 502 |
| b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa) | -69 763 | -176 260 |
| 6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+5) | -21 556 | -142 580 |
| 7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego | 168 271 | 189 827 |
| 8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym | 177 828 | 240 034 |