



PÓŁROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

AMUNDI STARS

SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

**za okres
od dnia 1 stycznia 2024 roku
do dnia 30 czerwca 2024 roku**

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.
2. Połączone zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2024 roku o łącznej wartości **155 128** tys. zł.
3. Połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2024 roku wykazujący aktywa netto w wysokości **164 483** tys. zł.
4. Połączony rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie **10 027** tys. zł.
5. Połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku wykazujące zmniejszenie wartości aktywów netto Funduszu w wysokości **3 788** 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:

Aneta Skrodzka-Książek

Dyrektor Zarządzający Departamentu Księgowości 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: 27 sierpnia 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 30 czerwca 2024 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.

Fundusz i wydzielone Subfundusze zostały utworzone na czas nieokreślony.

Subfundusze nie posiadają osobowości prawnej oraz prowadzą różną politykę inwestycyjną.

Niniejsze połączone sprawozdanie finansowe należy analizować łącznie z załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi Subfunduszy, które stanowią integralną część połączonego sprawozdania finansowego.

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 2024 r. do dnia 30 czerwca 2024 r. Dane porównawcze obejmują dane na dzień 31 grudnia 2023 r. (bilans i zestawienie lokat), okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. (rachunek wyniku z operacji i zestawienie zmian w aktywach netto). Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2024 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 30 czerwca 2024 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 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 przegląd sprawozdania finansowego Funduszu

Połączone sprawozdanie finansowe zostało poddane przeglądowi przez biegłego rewidenta działającego w imieniu firmy audytorskiej Mazars Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 18. Mazars Audyt Sp. z o.o. została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 186.

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 30 czerwca 2024 roku

TABELA GŁÓWNA

SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2024			31.12.2023		
	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	-	-2 593	-1,55%	-	817	0,48%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	136 165	157 721	94,08%	150 330	159 523	93,23%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	136 165	155 128	92,53%	150 330	160 340	93,71%

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 30 czerwca 2024 roku

POŁĄCZONY BILANS	30.06.2024	31.12.2023
I. Aktywa	167 649	171 107
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 924	10 371
2. Należności	4	294
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	30 155	36 490
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	127 566	123 952
6. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	3 166	2 836
1) Zobowiązania własne subfunduszy	3 166	2 836
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	164 483	168 271
IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu	164 374	178 189
1. Kapitał wpłacony	578 456	554 137
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-414 082	-375 948
V. Dochody zatrzymane	-18 855	-19 928
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-2 753	-4 530
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-16 102	-15 398
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	18 964	10 010
VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	164 483	168 271

IV. POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI
za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	2024-01-01 - 2024-06-30	2023-01-01 - 2023-12-31	2023-01-01 - 2023-06-30
I. Przychody z lokat	3 728	4 541	433
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-	-
Przychody odsetkowe	185	669	385
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	3 543	3 872	48
Pozostałe	-	-	-
II. Koszty Funduszu/Subfunduszu	1 956	4 093	2 475
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1 460	3 238	1 704
- stała część wynagrodzenia	1 460	3 238	1 704
- zmienna część wynagrodzenia	-	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	119	233	115
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	303	459	253
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-	-
Usługi prawne	52	102	52
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	20	56	36
Koszty odsetkowe	2	5	2
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-	313
Pozostałe	-	-	-
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	5	3	2
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	1 951	4 090	2 473
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	1 777	451	-2 040
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	8 250	16 771	15 778
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-704	16 022	11 276
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	8 954	749	4 502
- z tytułu różnic kursowych	2 974	-18 309	-11 388
VII. Wynik z operacji (V+VI)	10 027	17 222	13 738
VIII. Podatek dochodowy	-	-	-

V. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO
za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	2024-01-01 - 2024-06-30	2023-01-01 - 2023-12-31
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	168 271	189 827
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	10 027	17 222
a) przychody z lokat netto	1 777	451
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-704	16 022
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	8 954	749
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	10 027	17 222
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:	-13 815	-38 778
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	24 319	30 985
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-38 134	-69 763
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-3 788	-21 556
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	164 483	168 271
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	165 221	177 828