

FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND - AHK

MĚSÍČNÍ
REPORT

30/09/2019

Klíčové informace

NAV : 2,623.80 (CZK)
NAV a AUM k datu : 30/09/2019
Hodnota majetku pod správou (AUM) :
192,970.01 (miliony CZK)
ISIN kód : LU1095742109
Kód Reuters : LP68280718
Bloomberg kód : FEAHHC LX
Benchmark : **Fond nemá benchmark**
Hodnocení Morningstar : -
Kategorie Morningstar © : -
Počet fondů v kategorii : -
Datum udělení hodnocení : -

Cíl investičního fondu

Fond se snaží nabídnout investorům růst investovaného kapitálu prostřednictvím diverzifikace svých investic ve všech kategoriích aktiv. K dosažení tohoto cíle využívá fond tzv. fundamentální analýzu (tj. metodu vyhodnocení bezpečnosti investice, která měří "vnitřní hodnotu" dané firmy tím, že zkoumá související ekonomické, finanční a další kvalitativní a kvantitativní faktory). Fond se bude řídit tzv. "hodnotovým přístupem", který se snaží nakupovat cenné papíry se slevou vůči jejich " reálné vnitřní hodnotě". Fond investuje nejméně dvě třetiny svých čistých aktiv do akcií, akciových nástrojů a dluhopisů a to bez jakýchkoli omezení, pokud jde o geografické rozmístění, tržní kapitalizaci, odvětví, nebo hodnocení. Fond může investovat do finančních derivátů pro účely zajištění rizik (hedging) a pro účely efektivní správy portfolia.

Základní charakteristika

Složení fondu : SICAV
Datum spuštění třídy : 03/09/2014
Oprávněnost : -
Třída : **Akumulační**
Minimální investice : **1 tisícina podílového listu**
Časová lhůta pro přijetí objednávky :
Pokyny přijaté každý den J před 14:00
Maximální vstupní poplatek : **5.00%**
Celkové náklady fondu (TER) : **2.20% (realizovaný)**
Výstupní poplatek (maximum) : **0.00%**
Doporučený investiční horizont : **> 5 let**
Výkonnostní poplatek : **Ano**

Výkonnost

Vývoj celkové výkonnosti fondu (základ 100)



Celková výkonnost

	Od začátku roku	1 měsíc	3 měsíce	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
Od data	31/12/2018	30/08/2019	28/06/2019	28/09/2018	30/09/2016	30/09/2014	15/09/2014
Portfolio	12.32%	1.59%	0.10%	1.05%	4.09%	7.06%	5.10%

Roční výkonnost

	2018	2017	2016	2015	2014
Portfolio	-12.60%	7.12%	6.92%	-4.27%	-

*Zdroj: Amundi. Výkonnost je měřena za celý kalendářní rok – 12 měsíců. Všechny výnosy jsou očištěny od poplatků podfondu. Minulá výkonnost není zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice může fluktuovat nahoru a dolů v závislosti na tržních změnách.

Profil rizika a výnosu (SRRI)



◀ Nižší riziko, potenciálně nižší výnosy

▶ Vyšší riziko, potenciálně vyšší výnosy

Ukazatel SRRI představuje profil rizika a výnosu a je uveden v dokumentu Klíčové informace pro investory (KID). Nejnižší kategorie neznámá, že zde neexistuje žádné riziko.

	1 rok	3 roky	5 let
Volatilita portfolia	11.21%	8.43%	9.41%

Volatilita označuje míru kolísání hodnoty aktiva kolem jeho průměrné hodnoty (obvykle jako směrodatnou odchylku těchto změn během určitého časového úseku). Například denní změny na trhu v rozsahu +/- 1,5% odpovídají roční volatilitě ve výši 25%.

Top 10 akciových pozic

	Expozice
Oracle Corporation	2.44%
Comcast Corporation Class A	2.10%
Exxon Mobil Corporation	1.87%
Fanuc Corporation	1.77%
Weyerhaeuser Company	1.60%



Matthew McLennan, CFA
Head of Global Value Team



Kimball Brooker
Portfolio manager



Manish Gupta
Associate Portfolio Manager

Komentář portfolio manažera

Akcie First Eagle Amundi International Fund Class AU-C vykázaly v září 2019 měsíční čistý výnos 1,67 % oproti 2,13 %, jichž během měsíce dosáhl MSCI World Index (Net).

Nejlépe si během měsíce vedlo těchto 5 titulů:

FANUC – Tento japonský výrobce robotických zařízení byl v září nejlepší s 0,14 p. b. Akcie vzrostly po zvýšení hodnocení od Goldman Sachs.

Oracle – Tato americká technologická společnost byla v září s 0,13 p. b. druhá nejlepší. Cena akcie vzrostla bez výrazných důvodů.

Weyerhaeuser – Tato americká dřevařská společnost byla v září s 0,10 p. b. třetí nejlepší. Ceny dřeva se nadále zotavovaly, přičemž společnost odprodala část svých zalesněných ploch na cenu, která výrazně přesáhla odhad analytiků.

BB&T Corporation – Tato americká banka byla v září čtvrtá nejlepší a přidala k výnosům 0,09 p. b. Poptávka po hypotečních úvěrech roste s klesajícími úrokovými sazbami.

Schlumberger – Tato americká ropná společnost byla v září s 0,09 p. b. pátá nejlepší. Akcie se částečně zotavily po výrazných ztrátách ze srpna.

5 titulů s nejhorším měsíčním výsledkem:

Wisdom Tree Physical Gold – Zlatý ETC byl v září nejhorší: z výsledků fondu umazal 0,30 p. b. Cena zlata spadla po předchozích výrazných nárůstech.

Barrick Gold – Tato kanadská těžební společnost byla v září druhá nejhorší: z výsledků fondu umazala 0,10 p. b. Akcie klesaly ruku v ruce s cenou zlata.

Xtrackers Physical Gold – Zlatý ETC byl v září třetí nejhorší: z výsledků fondu umazal 0,08 p. b. Cena zlata spadla po předchozích výrazných nárůstech.

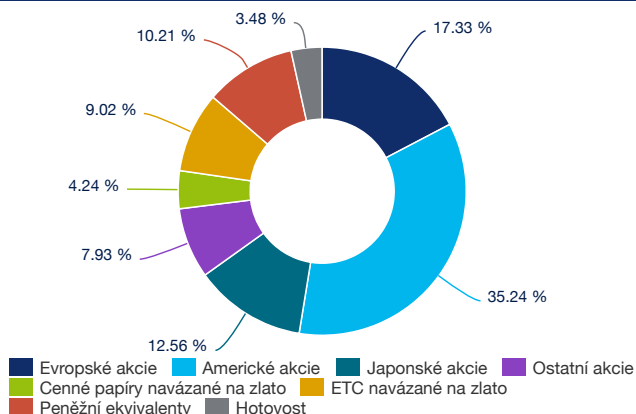
Wheaton Precious Metals – Tato kanadská společnost produkující cenné kovy na bázi streamingových smluv byla v září čtvrtá nejhorší a fond připravila o 0,07 p. b. Za poklesem akcií i zde stojí klesající ceny zlata.

Agnico Eagle Mines – Tato kanadská těžební společnost byla v září pátá nejhorší: z výsledků fondu umazala 0,07 p. b. Cena akcií poklesla ruku v ruce s cenou zlata.

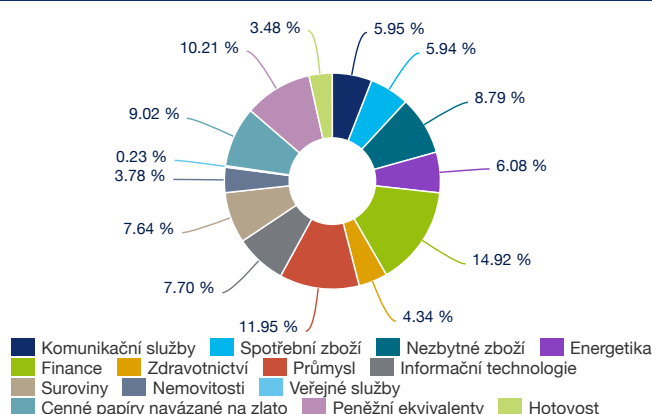
Průmysl byl nejlepším sektorem: na jeho vrub jde 0,67 p. b. celkového výnosu. Zlato bylo nejhorším sektorem a z celkového výnosu ubralo 0,75 p. b.

Složení portfolia

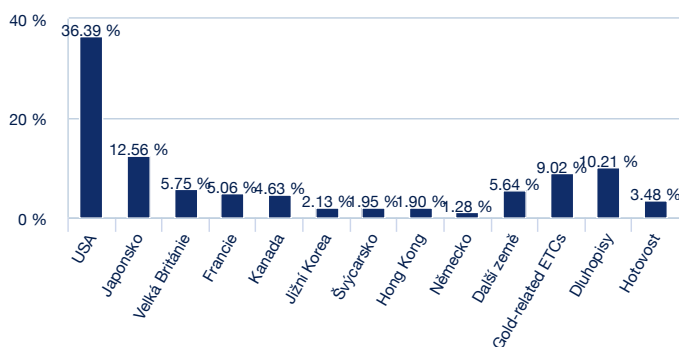
Složení dle aktiv



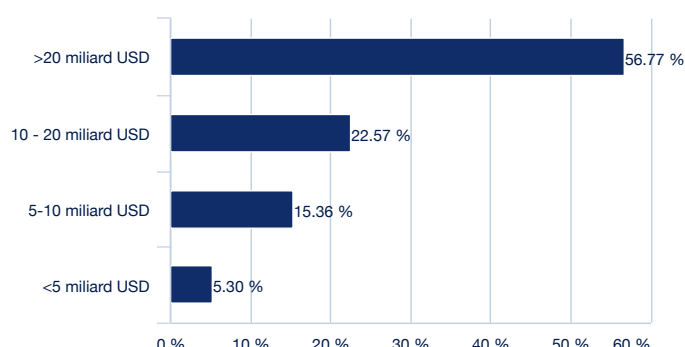
Složení portfolia podle sektorů



Složení portfolia podle zemí



Složení dle tržní kapitalizace



Právní informace

Tento dokument má pouze informativní charakter, jedná se o zjednodušenou informaci, která nemá smluvní povahu. Hlavní charakteristiky fondů jsou uvedeny v právní dokumentaci, která je k dispozici na webových stránkách AMF nebo na vyžádání v hlavních kancelářích správcovské společnosti. Doba trvání fondu je neomezená. Investoři berou na vědomí následující rizika: Hodnota investice a příjem z ní mohou stoupat i klesat, přičemž není zaručena plná návratnost původně investované částky. Každá osoba, která má zájem investovat do OPCVM, by měla být o těchto rizicích ujištěna před úpisem a měla by být seznámena s právní dokumentací a daňovými důsledky každého OPCVM. Zdrojem dat obsažených v tomto dokumentu je Amundi, není-li uvedeno jinak. Údaje v tomto dokumentu jsou platné k datu měsíční zprávy, pokud není uvedeno jinak.

