

FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND - AHK

MĚSÍČNÍ
REPORT

30/04/2019

Klíčové informace

NAV : 2,590.60 (CZK)
NAV a AUM k datu : 30/04/2019
Hodnota majetku pod správou (AUM) :
193,213.89 (miliony CZK)
ISIN kód : LU1095742109
Kód Reuters : LP68280718
Bloomberg kód : FEAAHKC 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 rozmištnění, 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 : 0%
Doporučený investiční horizont : > 5 let
Výkonnostní poplatek : Ano

Výkonnost

Vývoj celkové výkonnosti fondu (základ 100)



Celková výkonnost

Od data	Od začátku roku	1 měsíc	3 měsíce	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
	31/12/2018	29/03/2019	31/01/2019	30/04/2018	29/04/2016	-	15/09/2014
Portfolio	10.90%	1.67%	3.70%	-1.19%	5.11%	-	3.77%

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 neznamená, že zde neexistuje žádné riziko.

	1 rok	3 roky	5 let
Volatilita portfolia	9.35%	8.02%	-

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	2.38%
Comcast Corporation Class A	2.08%
Exxon Mobil Corporation	1.75%
Fanuc Corporation	1.71%
Schlumberger NV	1.57%



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 dubnu 2019 měsíční čistý výnos 1,82 % oproti 3,55 %, jichž během měsíce dosáhl MSCI World Index (Net).

Nejlépe se během měsíce vedlo těmto 5 cenným papírům:

Comcast – Tento americký telekomunikační konglomerát přispěl v dubnu k výkonnosti portfolia nejvíce, když přidal k výnosům 0,18 %. Cena akcie vzrostla o 8,9 %, protože investoři byli spokojeni s širšími provozními a finančními výsledky, které společnost zveřejnila.

FANUC – Tato japonská robotická firma byla v dubnu druhým nejlepším přispěvatelem k výkonnosti portfolia, když přidala k výnosům 0,15 %. Cena akcie vzrostla v průběhu měsíce o 9,5 %, čtvrté čtvrtletí bylo pro Fanuc finančně lepší, než se očekávalo, a zdá se, že investoři již počítají s oživením.

KIA Motors – Tento jihokorejský výrobce automobilů byl v dubnu třetím nejlepším přispěvatelem k výkonnosti portfolia, když přidal k výnosům 0,13 %. Cena akcie vzrostla o 24,4 %, když tržby společnosti v dubnu zaznamenaly další rekord.

HeidelbergCement AG – Tato německá nadnárodní společnost zpracovávající materiály byla v dubnu čtvrtým nejlepším přispěvatelem k výkonnosti, když přidala k výnosům 0,09 p. b. Cena akcií se během měsíce zvýšila o 12,2 %.

Facebook – Společnost poskytující služby sociálních sítí a online sociálních médií se sídlem v USA byla v dubnu pátým nejlepším přispěvatelem k výkonnosti, když přidala k výnosům 0,08 p. b. Jeho akcie minulý měsíc dále vzrostly o 16,0 %.

5 titulů s nejhorším měsíčním výsledkem:

British American Tobacco – britská nadnárodní společnost vyrábějící cigarety a tabák byla v dubnu nejhorším přispěvatelem k výkonnosti fondu, cena této akcie klesla o 6,3 % a snížila výnosy o 0,10 %.

3M – nadnárodní konglomerát se sídlem v USA byl v dubnu druhým nejhorším přispěvatelem k výkonnosti fondu, když z výnosů ubral 0,08 p. b. Akcie se prudce propadla o 13 % v den, kdy byly zveřejněny výsledky za první čtvrtletí 2019, a to v důsledku obav z eskalujícího obchodního sporu mezi USA a Čínou.

Mitsubishi Estate Company – japonský realitní developer byl v dubnu třetím nejhorším přispěvatelem k výkonnosti portfolia. Akcie v průběhu měsíce poklesla o 7,0 p. b. a ubrala z výnosů 0,08 p. b.

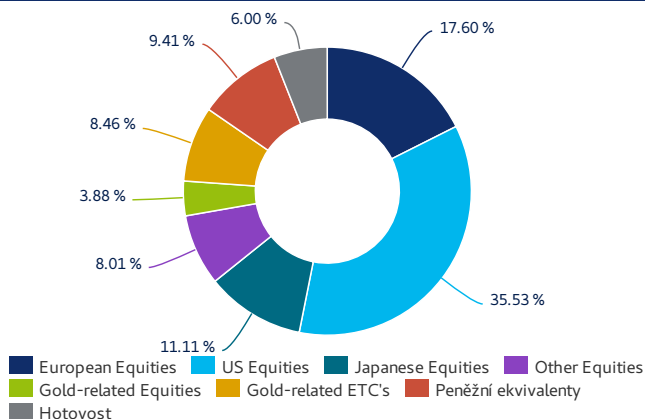
Newmont Goldcorp Corporation – americká těžební společnost byla v dubnu čtvrtým nejhorším přispěvatelem k výkonnosti, akcie klesla o více než 13,1 p. b. v důsledku nižších než očekávaných výsledků prvního čtvrtletí, což znamenalo snížení výnosů o 0,07 p. b.

Cielo – Brazílská společnost pro řešení plateb byla v dubnu pátým nejhorším přispěvatelem k výkonnosti, když z výnosů ubrala 0,07 p. b. Akcie během měsíce poklesla o 19,2 p. b., když společnost vykázala pokles zisku z důvodu zvyšující se konkurence.

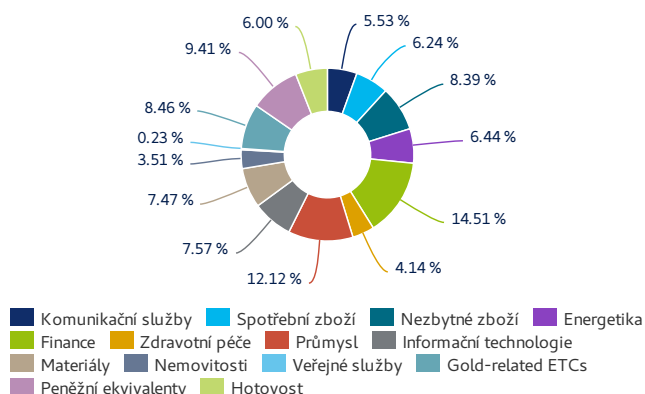
Finance byly nejlepším sektorem: na jejich vrub jde o,64 p. b. celkového výnosu. Zlato bylo nejhorším sektorem a z celkového výnosu ubralo 0,38 p. b.

Složení portfolia

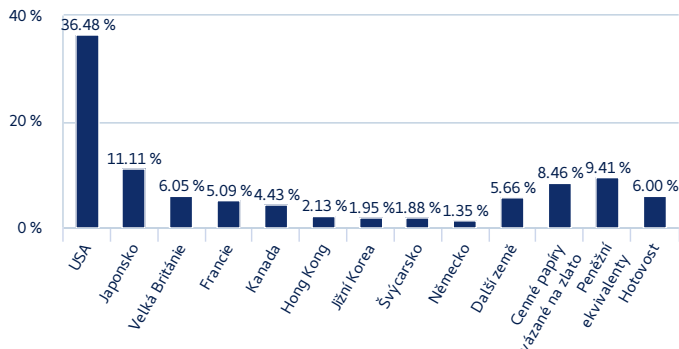
Složení dle aktiv



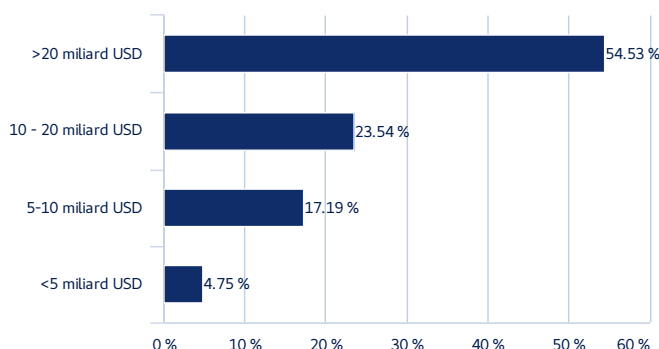
Složení portfolia podle sektorů



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.