

FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND - AHK

MĚSÍČNÍ
REPORT

31/10/2018

Klíčové informace

NAV : 2,468.93 (CZK)
NAV a AUM k datu : 31/10/2018
Hodnota majetku pod správou (AUM) :
196,570.93 (miliony CZK)
ISIN kód : LU1095742109
Kód Reuters : LP68280718
Bloomberg kód : FEAHKC 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 : **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
	29/12/2017	28/09/2018	31/07/2018	31/10/2017	30/10/2015	-	15/09/2014
Portfolio	-7.63%	-4.91%	-5.66%	-6.80%	2.70%	-	-1.11%

Roční výkonnost

	2017	2016	2015	2014	2013
Portfolio	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.

Volatilita portfolia

	1 rok	3 roky	5 let
Volatilita portfolia	9.46%	8.45%	-

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	2.31%
Comcast Corporation Class A	1.84%
Exxon Mobil Corporation	1.76%
KDDI Corporation	1.66%
Schlumberger NV	1.53%



Matthew McLennan, CFA
Head of Global Value Team



Kimball Brooker
Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Akcie First Eagle Amundi International Fund Class AUC zaznamenaly v říjnu 2018 čistý měsíční výnos -4,79 %, zatímco světový trh (index MSCI World (Net)) klesl o -7,34 %.

Nejlépe si během měsíce vedlo těchto 5 titulů:

Comcast – Nejvíce v říjnu zářil tento globální telekomunikační konglomerát s 0,15 p. b. Analytikové reagovali na zprávu o ziscích zlepšením ratingu.

Omnicom Group Inc – Tento americký poskytovatel marketingové komunikace byl s 0,12 p. b. v říjnu druhý nejlepší. Akciemi pomohly nové velké zakázky a důvěra investorů, že se společnost bude schopna přizpůsobit požadavkům nové technologické éry.

ETFS Physical Gold – Zlato v říjnu poskočilo, jelikož ostatní trhy se prudce propadly. Třetím nejlepším říjnovým přispěvatelem je Gold ETC s 0,10 p. b.

Cielo SA – Tento brazilský poskytovatel platebních systémů byl v říjnu s 0,07 p. b. čtvrtý nejlepší. Investoři se domnívají, že společnost už má to nejhorší za sebou a že může začít získávat zpět tržní podíl a vydat se na růstovou dráhu.

Philip Morris – Tento americký tabákový gigant byl pátý nejlepší s 0,06 p. b. Akcie vzrostly díky pozitivnímu hospodářskému výsledku.

5 titulů s nejhorším měsíčním výsledkem:

Weyerhaeuser – Tento americký výrobce dřeva byl v říjnu nejhorší s -0,27 p. b. Akcie poklesly kvůli zklamání z hospodářského výsledku a také kvůli pokračujícímu poklesu cen dřeva.

Schlumberger NV – O druhý nejhorší výsledek se v říjnu s -0,26 p. b. postarala tato americká společnost poskytující služby v oblasti těžby ropy. Akcie poklesly, jelikož ropa vykázala největší měsíční pokles za dva roky.

National Oilwell Varco – Tento americký poskytovatel zařízení a dílů pro těžbu ropy a zemního plynu byl během měsíce třetí nejhorší s -0,24 p. b. I zde stojí za poklesem akcií vývoj ceny ropy.

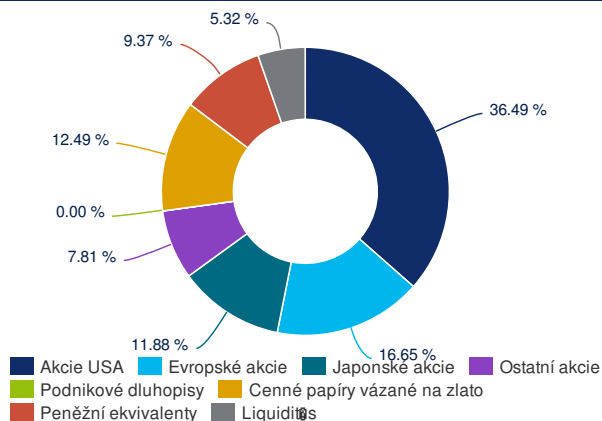
KDDI Corp – Tato japonská společnost působící v mobilních telekomunikacích byla čtvrtá nejhorší a ubrala z výnosů -0,18 p. b. Japonské telekomunikační společnosti čelí rostoucímu tlaku politické sféry na snížení cen.

Flowerserve – Tento americký dodavatel průmyslového a ekologického zařízení měl v říjnu pátou nejhorší příčku a z výkonnosti fondu umazal 0,15 p. b. Uškodil mu pokles cen ropy a obecný tržní pokles.

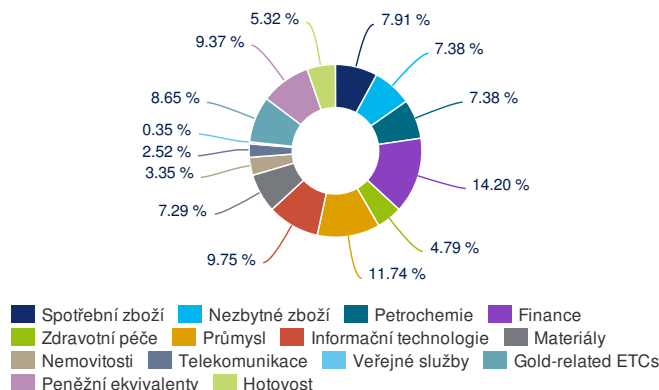
Investice související se zlatem byly nejlepším sektorem: na jejich vrub jde 0,15 p. b. celkového výnosu. Naopak nejhorším sektorem byl průmysl a z celkového výnosu ubral -1,04 p. b.

Složení portfolia

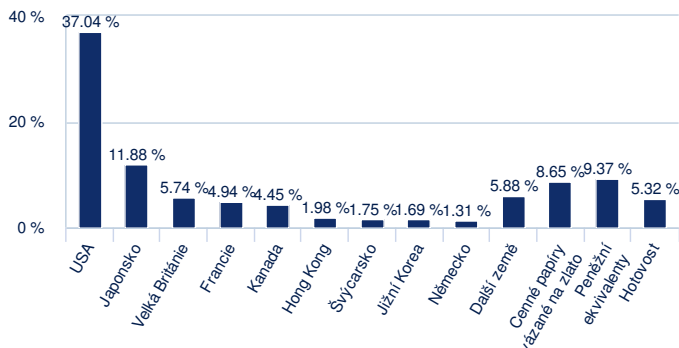
Složení dle aktiv



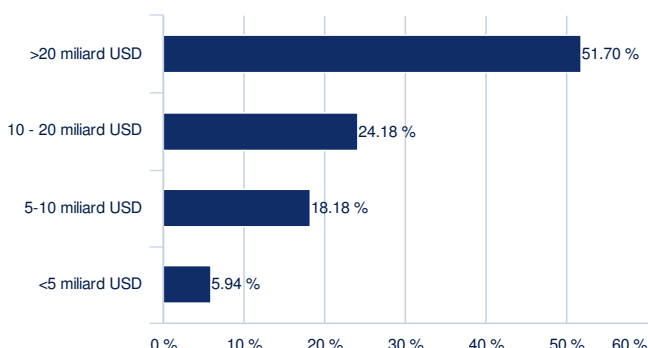
Složení portfolia podle sektorů



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.