

FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND - AU

MĚSÍČNÍ
REPORT

31/08/2018

Klíčové informace

NAV : 6,883.81 (USD)
 NAV a AUM k datu : 31/08/2018
 Hodnota majetku pod správou (AUM) :
 9,469.19 (miliony USD)
 ISIN kód : LU0068578508
 Kód Reuters : LP60065746
 Bloomberg kód : SOCGISD LX
 Benchmark : Fond nemá benchmark
 Komparativní index : 100.0% MSCI WORLD
 Hodnocení Morningstar : 4 hvězdičky
 Kategorie Morningstar © :
 USD AGGRESSIVE ALLOCATION
 Počet fondů v kategorii : 210
 Datum udělení hodnocení : 31/07/2018

Cíl investičního fondu

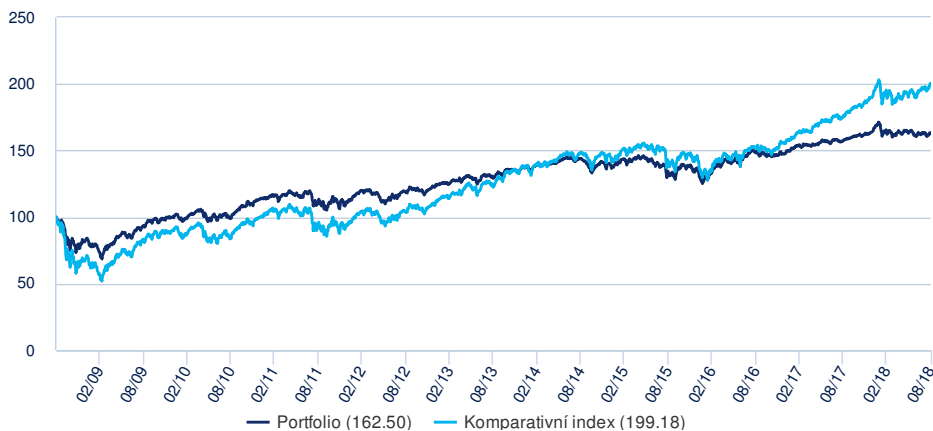
Fond se snaží nabídnout investorům růst investovaného kapitálu prostřednictvím diverzifikace svých investic ve všech kategoriích aktiv. K dosažení tohoto cíle využívá fond tzv. fundamentální analýzu (tj. metodu vyhodnocení bezpečnosti investice, která měří "vnitřní hodnotu" dané firmy tím, že zkoumá 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 : 12/08/1996
 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 začátku roku	1 měsíc	3 měsíce	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
Od data	29/12/2017	31/07/2018	31/05/2018	31/08/2017	31/08/2015	30/08/2013	12/08/1996
Portfolio	-0.94%	-0.68%	-0.43%	2.96%	21.23%	25.95%	588.38%

Roční výkonnost

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Portfolio	11.09%	8.95%	-2.76%	1.31%	12.03%	10.46%	-2.18%	13.97%	20.36%	-23.95%
Komparativní index	22.40%	7.51%	-0.87%	4.94%	26.68%	16.32%	-5.70%	11.20%	30.91%	-41.21%

*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 7.36% 8.27% 8.34%
 Volatilita označuje míru kolísání hodnoty aktiva kolem jeho průměrné hodnoty (obvykle jako směrodatnou odchylku jeho 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	2.59%
Exxon Mobil Corporation	1.76%
KDDI Corporation	1.75%
National Oilwell Varco. Inc.	1.68%
Weyerhaeuser Company	1.59%



Matthew McLennan, CFA
Head of Global Value Team



Kimball Brooker
Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Podíly First Eagle Amundi International Fund Class AUC zaznamenaly v červenci 2018 čistý měsíční výnos -0,68 %, zatímco světový trh (index MSCI World (Net)) vzrostl o 1,24 %.

Nejlépe si během měsíce vedlo těchto 5 titulů:

Flowserve – Tento americký dodavatel průmyslového a ekologického zařízení byl v srpnu s 0,13 p. b. nejlepší. Analytikové aktualizovali výhled poté, co na ně zapůsobily zisk a marže.

Secom Co – Tato japonská společnost podnikající v oblasti bezpečnosti byla v srpnu druhá nejlepší s 0,11 p. b. Investoři dobře reagovali na její zisk.

Microsoft – Americký technologický gigant byl v srpnu s 0,08 p. b. třetí nejlepší. Akcie vzrostly, jelikož analytikové spekulovali, že změny amerických daní by mohly vést k neobvykle vysoké dividendě. **Sompo Holdings** – Tato japonská pojišťovací společnost byla s 0,07 p. b. čtvrtá nejlepší. Výnosy a nové pojistky se zotavily ze ztrát po sérii přírodních katastrof před rokem.

Keyence Corp – Japonský výrobce automatických senzorů byl v srpnu pátý nejlepší a přidal 0,07 p. b. Růst ceny akcií byl patrně dán zejména pozitivní zprávou analytiků společnosti Nomura.

5 titulů s nejhorším měsíčním výsledkem:

British American Tobacco – Tento anglický výrobce tabáku byl v srpnu nejhorší s -0,10 p. b. Investoři se obávají, že další generace produktů neregenerujících kouř bude mít nižší bariéry vstupu do odvětví než tradiční tabákové výrobky.

Schlumberger NV – O druhý nejhorší výsledek se v srpnu s -0,10 p. b. postarala tato americká společnost poskytující služby v oblasti těžby ropy. Ceny ropy prudce poklesly, jelikož rezervy USA vzrostly nejvíce od března 2017.

Wheaton Precious Metals Corp – Kanadská těžařská společnost byla během měsíce třetí nejhorší s -0,09 p. b. Akcie poklesly společně se zlatem, což bylo dáno růstem dolaru.

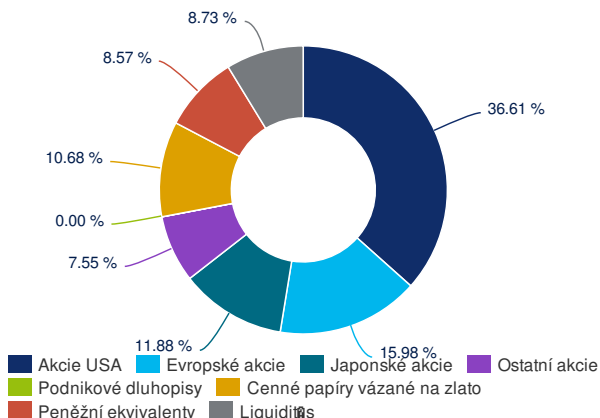
KDDI Corp – Tato japonská společnost působící v mobilních telekomunikacích byla čtvrtá nejhorší a ubrala z výnosů -0,09 p. b. Politici v Japonsku volají po nižších cenách a tvrdí, že trh nefunguje, jak má, a že je zapotřebí větší konkurence.

ETFS Physical Gold ETC – Zlatý ETC byl v srpnu pátý nejhorší: z výsledků fondu umazal -0,09 p. b. Zlato pokleslo ruku v ruce s posilováním dolaru.

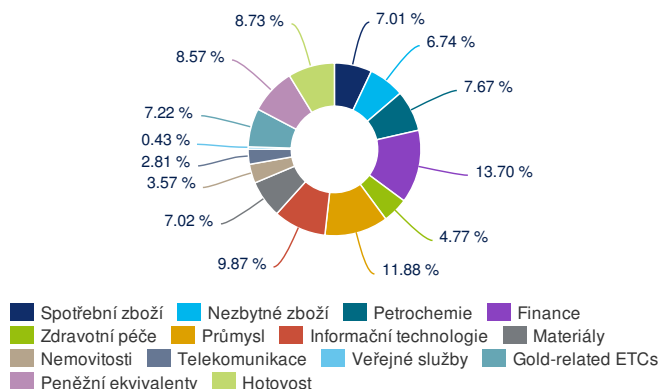
Informační technologie byly nejlepším sektorem: na jejich vrub jde 0,37 p. b. celkového výnosu. Zlato bylo nejhorším sektorem a z celkového výnosu ubralo 0,64 p. b.

Složení portfolia

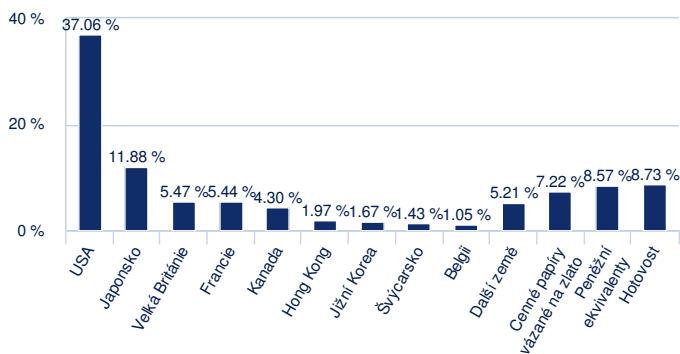
Složení dle aktiv



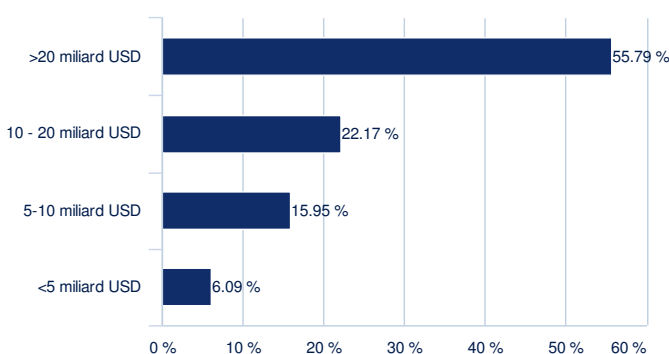
Složení portfolia podle sektorů



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 ujistěna 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.

Celkové hodnocení Morningstar je váženým průměrem hodnocení přidělené dle výkonnosti za 3, 5 a 10 let (pokud lze). Morningstar, Inc. Informace zde obsažené: (1) jsou ve vlastnictví společnosti Morningstar nebo jejich poskytovatelů obsahu, (2) nesmí se kopírovat ani distribuovat a (3) neposkytuje se záruka ohledně jejich přesnosti, úplnosti nebo aktuálnosti. Společnost Morningstar, ani její poskytovatele obsahu, neodpovídají za žádné investiční rozhodnutí nebo ztráty vznikající z jakéhokoliv využití těchto informací.