

„Lacno nakúpiť – draho predat“
a „kotva v období politickej a trhovej neistoty,
navrhnutá pre Váš pokojnejší spánok“

VNÚTORNÁ
HODNOTA

Investičná filozofia fondu First Eagle Amundi International je založená na hodnotovom prístupe v investovaní bez toho, aby správca fondu sledoval akýkoľvek referenčný index¹.

Cieľom fondu je ponúknuť investorom riešenie usilujúce o stabilný a pozitívny výnos a dlhodobé zachovanie kúpnej sily kapitálu, nájsť skutočnú kvalitu a nemusieť sa báť trhových poklesov.



Profil rizika a výnosu (SRRRI)³

- ↗ Vyššie riziko, potenciálne vyššie výnosy
- ↖ Nižšie riziko, potenciálne nižšie výnosy

Prečo investovať?

1 Udržanie a zvýšenie kúpnej sily kapitálu²

- Uchovanie hodnoty kapitálu v dlhodobom horizonte je stále ťažšie.
- Akcie sa často považujú za kľúčovú investíciu na dlhodobý rast kapitálu.
- Nekupujeme to, čo je moderné, kupujeme to, čo má trvalú hodnotu. Firmy, ktoré sú iba ťažko ohroziteľné v rámci ich podnikania, firmy s určitou výhodou vzácnosti, odolnosti.
- Sme trpezliví a čakáme na vhodný moment nákupu: Cieľom je nakupovať akcie za atraktívne ceny (t.j. s výraznou zľavou oproti ich reálnej vnútornej hodnote) a predat ich v momente, kedy svoju reálnu vnútornú hodnotu prekonajú. Akcie jednotlivých firiem držíme aj viac ako 10 rokov.

2 Vytvárať stabilný a pozitívny výnos počas doby investície²

- Opakujúce sa krízové obdobia vytvárajú nestabilné investičné prostredie.
- Z toho vyplýva potreba nájsť také riešenie, ktoré by bolo vhodné do «každého počasia» a zároveň prinášalo stabilné a pozitívne výnosy bez ohľadu na podmienky na trhu.

3 Neustále monitorujeme riziko

- Keď je cena akcií na trhu príliš vysoká, rastie v portfóliu podiel hotovosti, aby sme ochránili portfólio proti prípadným poklesom.
- Vďaka investíciám do všetkých tried aktív, sektorov a krajín (diverzifikácia), znižujeme celkové riziko investície².

„Budúcnosť je neistá, ale je isté, že krízové obdobia sa vracajú a opakujú, preto je nutné svoj majetok chrániť.“



¹ Podrobné údaje k investičnej politike nájdete v štatúte First Eagle Amundi a v dokumente kľúčové informácie pre investorov (KIID).
² Tento podfond neponúka ochranu kapitálu ani záruku výšky kapitálu či výkonnosti. ³ Ukazovateľ SRRRI predstavuje profil rizika a výnosu a je uvedený v dokumente Dôležité informácie pre investorov (KIID). Najnižšia kategória neznamená, že tu neexistuje žiadne riziko. Nie je to zaručené a čas od času môže dôjsť k zmenám. Minulé trendy na trhu nehovoria nič o budúcich trendoch. Minulá výkonnosť nie je zárukou budúcich výnosov.

Zdroj: Amundi, data a čistá výkonnosť fondu First Eagle Amundi International Fund - AU (C) k 28. 2. 2022

Hlavné charakteristiky

Získavať hodnotné investície po celom svete

Prostredníctvom pružného investičného prístupu bez regionálnych alebo sektorových obmedzení

Zachovanie dlhodobej hodnoty kapitálu

Uvažujeme s minimálnym investičným horizontom 5 rokov. Pri investovaní vždy dodržujeme princíp «bezpečnej marže»

Vyhľadávať dlhodobo stabilný a pozitívny výnos

Bez ohľadu na podmienky na trhu

Investičný proces

First Eagle Amundi International Fund využíva pri investovaní hodnotový prístup, ktorý má za cieľ zachovať kúpnu silu kapitálu a vytvárať stabilný a pozitívny výnos¹ bez ohľadu na podmienky na trhu².

Fond často investuje do akcií spoločností, ktoré sú trhom dočasne prehladané alebo bezdôvodne predávané so zľavou.

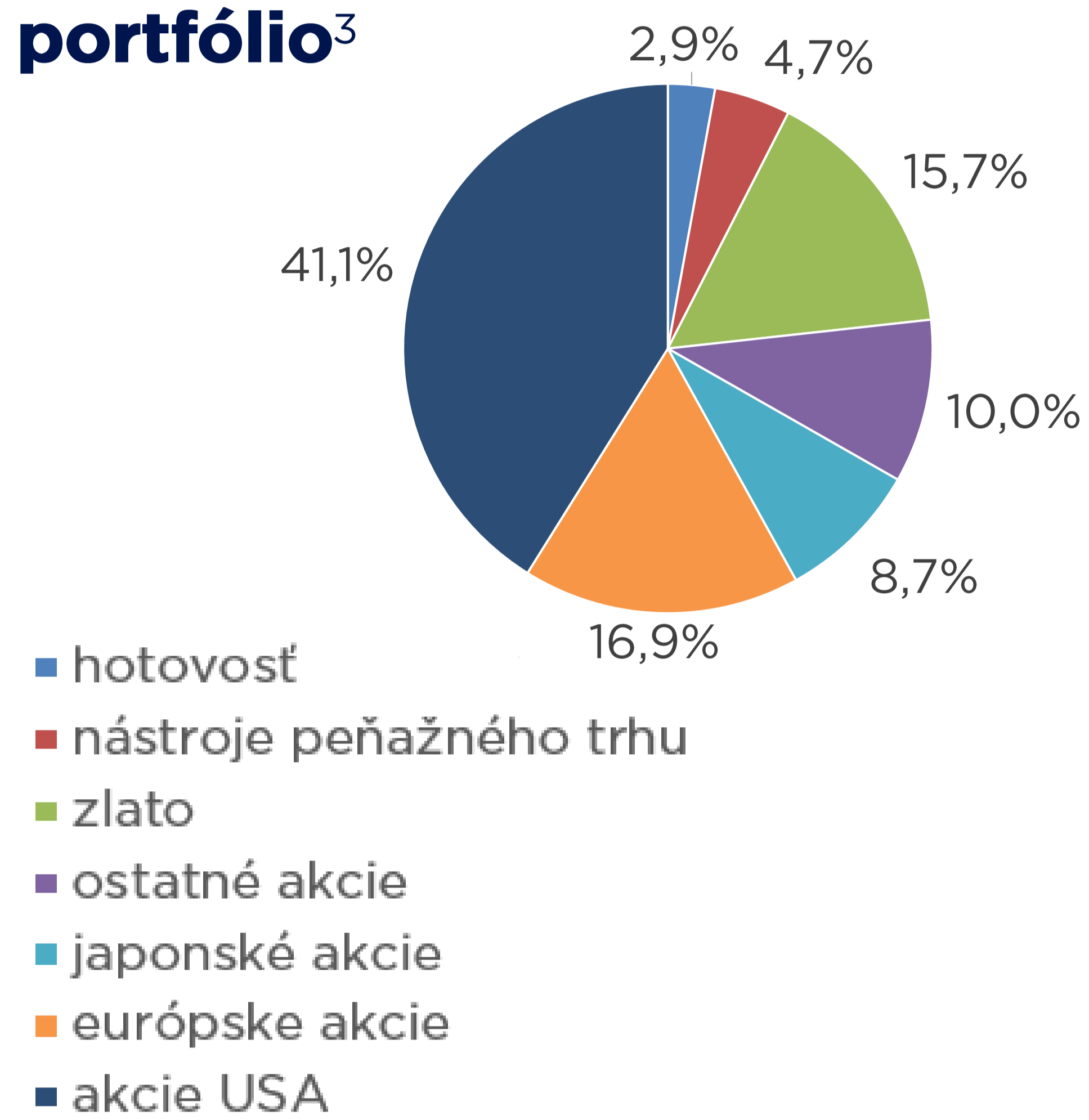
Investičný tím kombinuje akciové investície so strategickou diverzifikáciou do ostatných aktív, vrátane dlhopisov, a cenných papierov s expozíciou na zlato a spoločností zaoberajúcich sa ťažbou zlata. Výsledkom tohto prístupu je široko diverzifikované portfólio 120 až 160 cenných papierov².

Investičný tím uplatňuje pri výbere akcií do portfólia prístup «zdola nahor» a posudzuje, či sa konkrétna spoločnosť obchoduje s výraznou zľavou oproti svojej vnútornej hodnote. Táto «bezpečná marža» slúži na obmedzenie rizika straty (poklesu) kapitálu.

Vďaka flexibilnému prístupu môže manažér fondu navýšiť úroveň hotovosti v portfóliu, pokiaľ verí, že na trhu nie je dostatok vhodných príležitostí.

¹ Tento podfond neponúka ochranu kapitálu ani záruku výšky kapitálu či výkonnosti. ² Zdroj: Amundi, First Eagle. Ďalšie podrobnosti ohľadom investičnej politiky nájdete v dokumente Klúčové informácie pre investorov (KIID) daného podfondu. ³ Údaje platné k 28. 2. 2022.

Vysoko diverzifikované portfólio³



Investičný tím

First Eagle Amundi International Fond je riadený tímom Global Value v rámci spoločnosti First Eagle Investment Management, LLC. sídliacej v New Yorku, veľmi skúsený riadiaci tím sa skladá z 23 profesionálov, plne špecializovaných na akciové a dlhopisové investície s 2 portfólio manažermi, 2 senior poradcami, 16 analytikmi a 3 tradermi. Tím spravuje viac ako 100 miliárd dolárov hodnotovo orientovaných investičných stratégií.

Amundi dlhodobo spolupracuje so spoločnosťou First Eagle Investment Management, ktorá bola založená v roku 1864 v Nemecku a dnes sídli v New Yorku.

First Eagle I.M. spravuje aktíva v celkovej hodnote 110 miliárd USD.

Poskytuje sa iba pre ilustratívne účely, údaje platné k 31. 12. 2021.



Matthew McLennan, CFA
(hlavný finančný analytik)
Vedúci tímu
Global Value



Kimball Brooker, Jr.
Hlavný manažér
portfólia



Julien Albertini
Portfólio manažér

Dôležité informácie

Kód ISIN

LU0433182416 (EUR Hedged trieda)
LU0565135745 (EUR trieda)

Mena / trieda

EUR Hedged trieda - s menovým zaistením voči pohybu kurzu EUR/USD
EUR trieda - bez menového zaistenia

Referenčný ukazovateľ (benchmark)

Žiadny

Vstupný poplatok (max.)

5,00 %

Celkové náklady fondu (TER)

2,20 % (realizované)

Výkonnostná odmena¹

15 % kumulatívnej výkonnosti (po odčítaní poplatkov) nad sadzbu LIBOR 3mesačný USD + 400 bázičných bodov - na ročnej báze

Tento dokument obsahuje informácie o podfonde First Eagle Amundi International Fund (ďalej len „podfond“) fondu First Eagle Amundi (ďalej len „fond“), ktorý je subjektom pre kolektívne investovanie do prevoditeľných cenných papierov (SKIPCP) existujúcich podľa Časti I luxemburského zákona zo dňa 17. decembra 2010, zriadeným ako société d'investissement à capital variable a registrovaným v Luxemburskom obchodnom a firemnom registri pod číslom B55.838. Tento fond má svoje sídlo na adrese 28-32, Place de la Gare, L-1616 Luxemburg. Fond First Eagle Amundi získal povolenie na verejný predaj od luxemburskej Komisie pre dohľad nad finančným sektorom (Commission de Surveillance du Secteur Financier). Nie všetky podfondy alebo triedy akcií tohto fondu budú nevyhnutne registrované či schválené na predaj vo všetkých jurisdikciách alebo dostupné všetkým investorom. Úpisy vo fonde budú akceptované iba na základe príslušného dokumentu Dôležité informácie pre investorov (KIID) a posledného prospektu fondu, jeho posledných výročných a polročných správ a stanov, ktoré je možné bezplatne získať v sídle fondu alebo v sídle zástupcu riadne oprávneného a schváleného príslušný m úradom v každej príslušnej dotknutej jurisdikcii. Je potrebné zvážiť, či riziká spojené s investíciou do podfondu sú vhodné pre budúcich investorov, ktorí by mali zaručiť, že plne chápu obsah tohto dokumentu. Investori by sa mali poradiť s profesionálnym poradcem, aby zistili, či je investícia do podfondu pre nich vhodná. Hodnota investície do podfondu alebo príjem z nej sa môže znižovať, ale aj zvyšovať. Tento podfond nemá žiadnu zaručenú výkonnosť. Ďalej platí, že minulé výkonnosť nie je zárukou, ani spoľahlivým ukazovateľom súčasnej alebo budúcej výkonnosti a výnosov. Vyššie uvedené údaje o výkonnosti neberú do úvahy provízie a náklady vznikajúce v súvislosti s vydávaním a odkupovaním podielov, pokiaľ sú účtované. Tento dokument nepredstavuje ponuku na nákup ani nabádanie na predaj v ktorejkoľvek krajine, kde toto môže byť považované za nezákonné, ani nepredstavuje verejnú reklamu alebo investičné poradenstvo. Datum uverejnenia: marec 2022.

Informácie obsiahnuté v tomto dokumente sú uvedené k február 2022. Amundi, francúzska akciová spoločnosť („Société Anonyme“) so základným kapitálom 2 064 miliárd EUR a schválená francúzskym regulátorom pre trh cenných papierov (Autorité des Marchés Financiers-AMF) pod číslom GP 04000036 ako spoločnosť pre správu portfólia so sídlom na adrese 90 boulevard Pasteur, 75015 Paris, France (Francúzsko) - 437 574 452 RCS Paris.