

FIRST EAGLE AMUNDI INCOME BUILDER FUND - AHK

REPORT

Propagační
Sdělení

28/02/2025

Klíčové informace (Zdroj: Amundi)

NAV (kurz fondu) : **3,312.33 (CZK)**
 NAV a AUM k datu : **28/02/2025**
 Hodnota majetku pod správou (AUM) :
37,970.07 (miliony CZK)
 ISIN kód : **LU1150488481**
 Kód Reuters : **LP68309255**
 Bloomberg kód : **FEAIBCA LX**
 Benchmark : **Fond nemá benchmark**
 Hodnocení Morningstar : -
 Kategorie Morningstar © : -
 Počet fondů v kategorii : -
 Datum udělení hodnocení : -
 Datum spuštění třídy : **12/12/2014**

Cíl investičního fondu

Cílem podfondu je nabídnout pravidelné vytváření příjmů odpovídající růstu dlouhodobého kapitálu. K dosažení tohoto cíle použije Podfond investiční proces založený na fundamentální analýze (tedy metodě hodnocení "vnitřní hodnoty" cenného papíru prováděné zkoumáním souvisejících ekonomických, finančních a jiných kvalitativních a kvantitativních faktorů). Podfond se bude řídit "hodnotovým přístupem", který se snaží nakupovat cenné papíry se slevou vůči jejich "vnitřní hodnotě". Podfond se bude snažit přidělit přibližně 80 % svých aktiv do příjem vytvářejících cenných papírů a nástrojů jako jsou akcie, nástroje spojené s akciemi (t.j. akcie a finanční nástroje, které replikují nebo jsou založeny akciích), a dluhopisů nebo jiných investic s pevným výnosem, které nabízejí vzhledem ke své úrovni rizika atraktivní očekávané výnosy. Investice budou prováděny bez jakýchkoli omezení, pokud jde o geografické rozmístění, tržní kapitalizaci, odvětví, hodnocení nebo dobu do splatnosti. Podfond může investovat do finančních derivátových nástrojů pro zajištění a řízení portfolia; včetně derivátů, jejichž cílem je ochrana před selháním emitenta. Detaily ve Sdělení klíčových informací.

Ukazatel Rizik (Zdroj: Fund Admin)



Nižší riziko

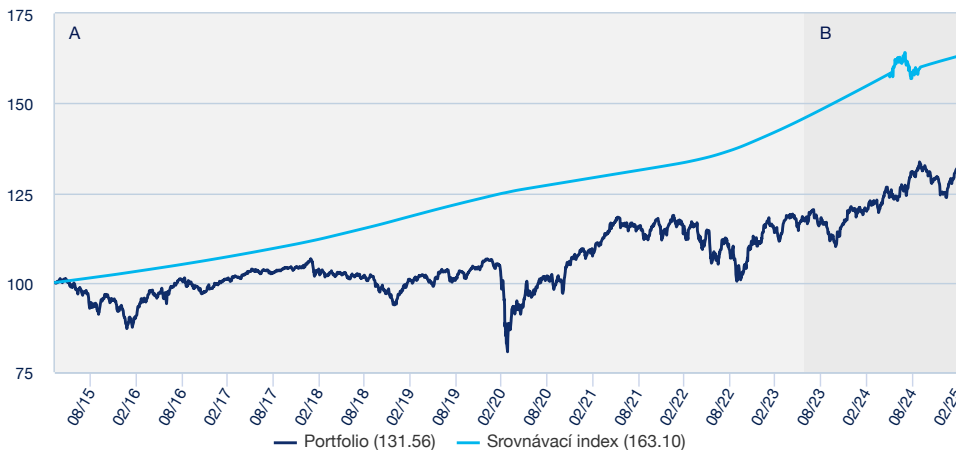
Vyšší riziko

Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte 5 let.

Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že produkt přijde o peníze v důsledku pohybů na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit.

Výkonnost (Zdroj: Fund Admin) - Dosavadní výkonnost nepředpovídá budoucí výnosy

Vývoj celkové výkonnosti fondu (základ 100) (Zdroj: Fund Admin)



A : During this period, the reference indicator of the sub-fund was Libor USD 3 Months + 300 basis points.
 B : Since the beginning of this period, the reference indicator of the Sub-Fund is SOFR + 330 basis points.

Celková výkonnost (Zdroj: Fund Admin)

Od data	Od začátku roku	1 měsíc	3 měsíce	1 rok	3 roky	5 let	10 let	Od založení
	31/12/2024	31/01/2025	29/11/2024	29/02/2024	28/02/2022	28/02/2020	-	07/04/2015
Portfolio	5.40%	2.42%	1.85%	9.57%	13.74%	34.04%	-	31.56%

Následující informace doplňují výše uvedené údaje o výkonu a je třeba je číst pouze ve spojení s nimi.

Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portfolio	3.23%	8.97%	-4.65%	8.16%	1.16%	12.47%	-9.23%	5.43%	6.18%	-

* Zdroj: Fund Admin. Výkonnost je měřena za celý kalendářní rok – 12 měsíců. Všechny výnosy jsou očištěny od poplatků podfondu (primárně vstupní, výměnné a výstupní poplatky). Hodnota investice může fluktuovat nahoru a dolů v závislosti na tržních změnách.

Statistiky fondu (Zdroj: Amundi)

Počet pozic v portfoliu 178

Statistiky fondu

Dividend Yield	3.03
Yield to Maturity	5.58
Yield to Worst	5.54
Duration (Yrs)	3

Analýza rizik (Zdroj: Fund Admin)

	1 rok	3 roky	5 let
Volatilita portfolia	7.54%	9.86%	11.93%
Sharpeho poměr	0.60	-0.13	0.15

Analýza výkonnosti (Zdroj: Fund Admin)

	Od založení
Maximální pokles	-24.33%
Doba zotavení (ve dnech)	256
Nejhorší měsíc	03/2020
Nejnižší měsíční výkonnost	-9.92%
Nejlepší měsíc	11/2020
Nejlepší měsíční výkonnost	8.21%



Kimball Brooker

Zástupce vedoucího Global Value Týmu



Julien Albertini

Portfolio manager



Idanna Appio

Portfolio Manager

Komentář portfolio manažera

Únorové shrnutí

- Fond First Eagle Amundi Income Builder dosáhl v únoru výnosu +2,51% (USD, třída akcií AUC).
- Jak akcie, tak dluhopisy vykázaly pozitivní absolutní výnosy.
- Podle sektorů akcií byly hlavními přispěvateli spotřební zboží, finance a nemovitosti.
- Zdravotní péče byla jediným odstraňovačem.
- Akcie související se zlatem také v měsíci generovaly pozitivní výnosy.

Hodnocení trhu na konci měsíce

Globální akciové trhy byly v únoru poznamenány významnou disperzí výkonu amerického a mezinárodního trhu, když index S&P 500 klesl o 1,3% a index MSCI World se snížil o 0,7%, zatímco index MSCI EAFE vzrostl o 1,9%. Slabost amerických akcií byla způsobena nejistotou ohledně americké obchodní, daňové a zahraniční politiky, vyšší než očekávanou inflací a slabšími než očekávanými čísly zaměstnanosti, stejně jako obavami o udržitelnost výdajů souvisejících s umělou inteligencí. Došlo k rotaci do defenzivních sektorů a hodnotových akcií jak v USA, tak v zahraničí, a akcie malých společností také zaostávaly za velkými akciemi v USA. V důsledku zvýšené nejistoty a oslabujících makroekonomických ukazatelů se výnosy snížily napříč křivkou amerických státních dluhopisů, což vedlo k ziskům na trhu s pevným příjmem. Index Bloomberg Global Aggregate vzrostl o 1,4% a index Bloomberg US Aggregate Bond vzrostl o 2,2%. Index amerického dolaru klesl o 0,7% od ledna, zatímco cena zlata vzrostla o 0,8%.

Fond First Eagle Amundi Income Builder (FEAIBF) Portfolio a přispění

FEAIBF dosáhl v únoru výnosu 2,51% (USD, třída akcií AUC). Na výkonu se podílely naše akciové a dluhopisové investice, a akcie související se zlatem byly také pozitivním faktorem. Spotřební zboží, finance a nemovitosti byly hlavními přispěvateli k výkonu podle sektorů akcií, zatímco zdravotní péče byla jediným odstraňovačem a spotřební zboží a utility byly téměř na stejné úrovni. Mezi jednotlivými akciovými pozicemi byly největšími přispěvateli fondu společnosti Nestlé, Compañia Cervecerías Unidas, Power Corporation of Canada, Exxon Mobil a Coca-Cola Femsa. Největšími odstraňovači byly společnosti Becton Dickinson, HCA Healthcare, Taiwan Semiconductor Manufacturing, Berkeley Group Holdings a Douglas Emmett. Založili jsme novou akciovou pozici v asijské společnosti zabývající se spotřebním zbožím a nevystoupili jsme z žádných akciových investic. Také jsme založili jednu novou dluhopisovou pozici a vystoupili jsme z čtyř dluhopisových pozic.

Složení portfolia (Zdroj: Amundi)

Top 10 akciových pozic (Zdroj: Amundi)

	Pozice
Unilever	2.85%
Jardine Matheson	2.56%
Exxon Mobil	2.41%
Nestle	2.37%
Richemont	2.22%
CCU SpADR	1.83%
Groupe Bruxelles Lambert	1.54%
Power Corp of Canada	1.53%
Equity Residential	1.49%
Colgate-Palmolive	1.48%

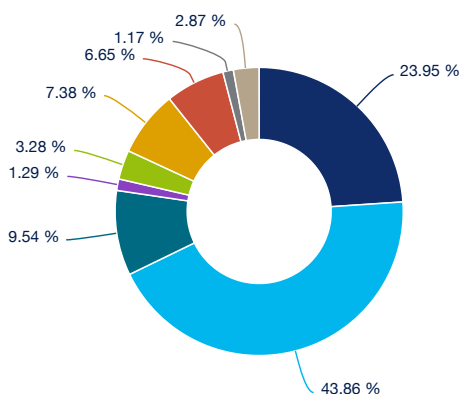
Top 10 dluhopisových pozic (Zdroj: Amundi)

	Pozice
Transcanada Trust 5.875% 15-Aug-2076	0.60%
Canpack US 3.875% 15-Nov-2029	0.53%
Wesco Distribution 7.25% 15-Jun-2028	0.39%
ACCO Brands 4.25% 15-Mar-2029	0.38%
Enterprise Products 5.25% 16-Aug-2077	0.37%
Roller Bearing Co. Of America 4.375% 15-Oct-2029	0.36%
United Airlines 4.375% 15-Apr-2026	0.32%
Imola Merger 4.75% 15-May-2029	0.31%
Centene Corp 4.25% 15-Dec-2027	0.29%
Nufarm Australia 5.0% 27-Jan-2030	0.27%

SGP - Top 10

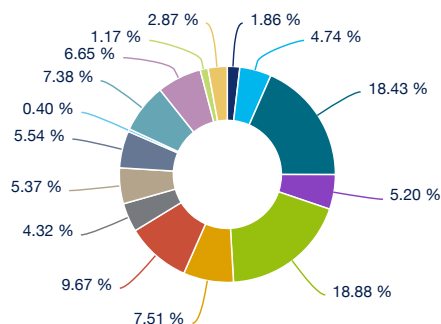
Fond je aktivně řízen; sektorové alokace se budou v průběhu období lišit a neodrážejí závazek k investiční politice nebo sektoru.

Složení dle aktiv (Zdroj: Amundi)



■ US akcie ■ Mezinárodní akcie ■ Podnikové dluhopisy USA
■ Mezinárodních společnostech Podnikové dluhopisy
■ Cenné papíry vázané na zlato ■ ETF vázané na zlato ■ Podnikové dluhopisy
■ Podnikové dluhopisy Short-Term ■ Hotovost

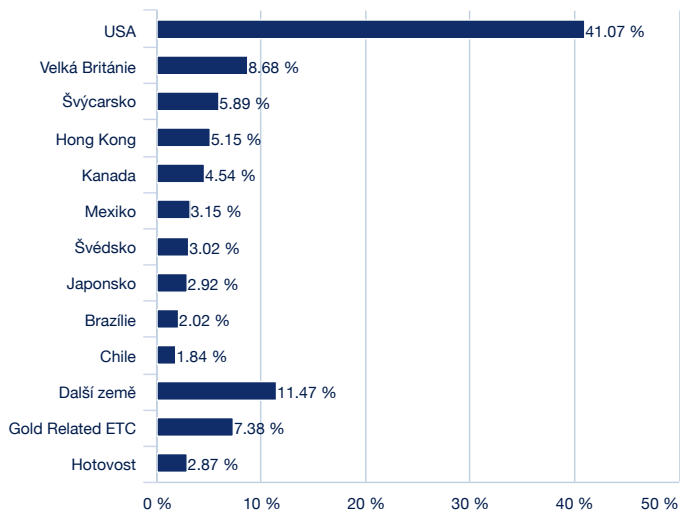
Složení portfolia podle sektorů (Zdroj: Amundi)



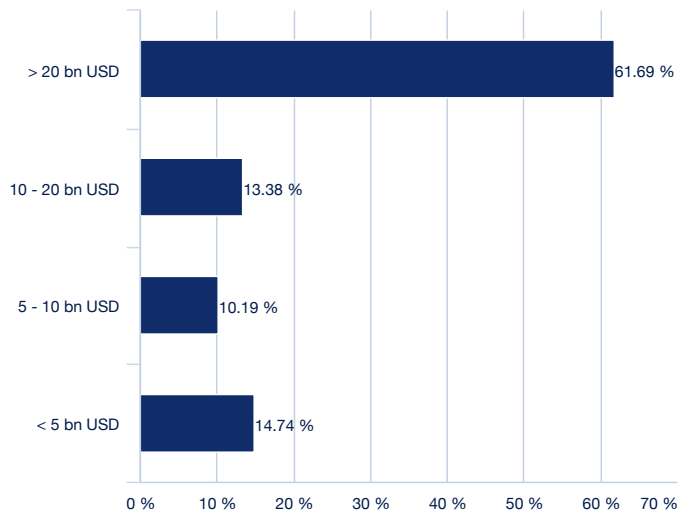
■ Komunikační služby ■ Zboží dlouhodobé spotřeby
■ Zboží krátkodobé spotřeby ■ Petrochemie ■ Finance ■ Zdravotní péče
■ Průmysl ■ Informační technologie ■ Materiály ■ Nemovitosti
■ Energetika ■ ETF vázané na zlato ■ Podnikové dluhopisy ■ ST Govt
■ Hotovost

Složení portfolia (Zdroj: Amundi)

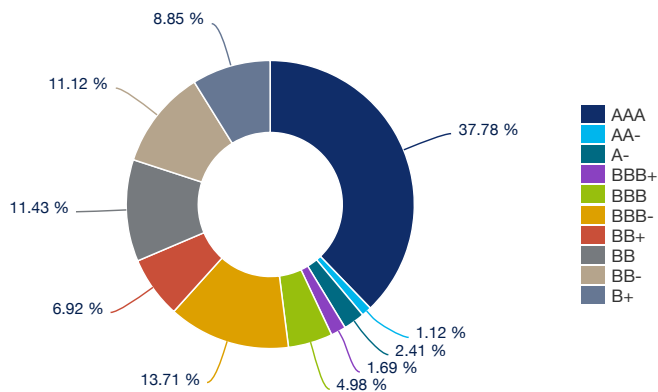
Složení portfolia podle zemí (Zdroj: Amundi)



Složení dle tržní kapitalizace (Zdroj: Amundi)



Složení dle ratingu (Zdroj: Amundi)



Základní charakteristika (Zdroj: Amundi)

Zařazení fondu	SICAV Luxembourgais
Správce fondu	Amundi Luxembourg SA
Delegovaný správce	First Eagle Investment Management
Depozitář	SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG
Datum založení fondu	03/09/2014
Datum spuštění třídy	12/12/2014
Měna fondu	USD
Referenční měna třídy	CZK
Třída	Akumulační
ISIN kód	LU1150488481
Kód Reuters	LP68309255
Bloomberg kód	FEAIBCA LX
Minimální investice jednorázová / pravidelná	1 tisícina podílového listu / 1 tisícina podílového listu
Frekvence výpočtu NAV	Denně
Časová lhůta pro přijetí objednávky	Pokyny přijaté každý den J před 14:00
Maximální vstupní poplatek	5.00%
Maximální přímé roční poplatky za správu včetně daní	1.60% TTC
Výkonnostní poplatek	Ano
Výstupní poplatek (maximum)	0.00%
Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady	1.85%
Transakční náklady	0.06%
Poplatek za přestup	0.00 %
Doporučený investiční horizont	5 let

Informace o nákladech v této zprávě nemusí být vyčerpávající a Fondu mohou vzniknout další výdaje. Další informace o nákladech, poplatcích a dalších výdajích naleznete v Prospektu a KID PRIIPS, které jsou k dispozici na adrese <https://www.amundi.lu/retail>

Titre - FEASVF - ESG best-in-class description

FEASVF - ESG best-in-class description

Titre - FEASVF - ESG policy description

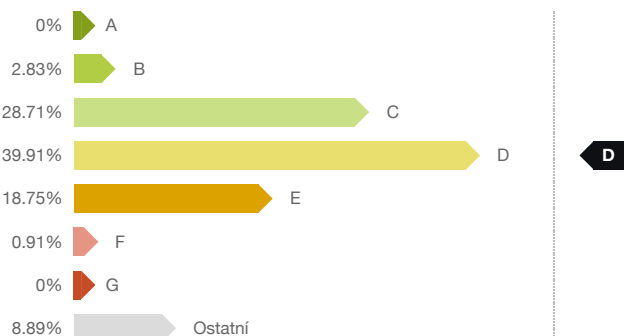
FEASVF - ESG policy description

Benchmark : 10% BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE + 70% MSCI ACWI + 20% BLOOMBERG GLOBAL HIGH YIELD

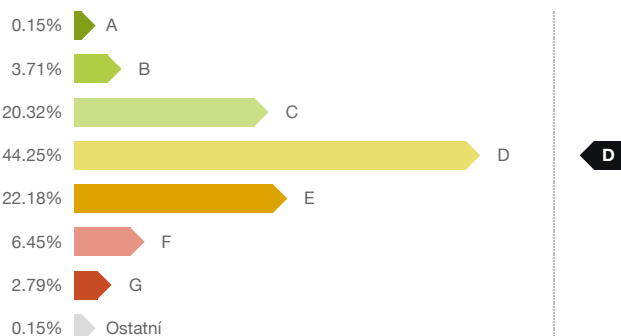
Průměrné hodnocení ESG (source : Amundi)

Environmentální, sociální a správní hodnocení

Du portefeuille



Z referenčního vesmíru



Hodnocení podle kritérií ESG (Zdroj: Amundi)

Životní prostředí (E)	D
Sociální aspekty (S)	D
Governance (G)	D
Souhrnný údaj	D

FSMA - Durabilité

FSMA - Durabilité - First Eagle

Pokrytí ESG² analýzou (Zdroj: Amundi)

Počet emitentů	139
% z portfolia s ESG Ratingem	99.65%

Udržitelnost



Úroveň udržitelnosti představuje rating sestavený společností Morningstar, jehož cílem je nezávisle měřit úroveň odpovědnosti fondu na základě hodnot v portfoliu. Rating se pohybuje od velmi nízkého (1 glóbus) po velmi vysoký (5 glóbusů).

Zdroj: Morningstar © Skóre udržitelnosti - na základě podnikových analýz rizik ESG vyhotovených společností Sustainalytics a použitých při výpočtu skóre udržitelnosti společností Morningstar. © 2024 Morningstar. Všechna práva vyhrazena. Zde uvedené informace: (1) jsou ve vlastnictví společnosti Morningstar a/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 poskytovatelé obsahu neodpovídají za žádné škody nebo ztráty vznikající z využití těchto informací. Výkonnost v minulosti není zárukou budoucích výsledků. Další informace o ratingu společností Morningstar viz její webové stránky www.morningstar.com.

Právní informace

Tento dokument obsahuje informace o FIRST EAGLE AMUNDI INCOME BUILDER FUND (dále jen "podfondu"), podfonde First Eagle Amundi (dále jen "SICAV"). SICAV je subjekt kolektivního investování do převoditelných cenných papírů existujících podle části I lucemburského zákona ze dne 17. prosince 2010, pořádané jako société d'investissement à capital variable a registrovaných v lucemburském obchodním rejstříku pod číslem B55.838. SICAV má sídlo Boulevard Royal 16, L-2449 Lucemburk. First Eagle Amundi byl registrován k veřejnému prodeji Commission de Surveillance du Secteur Financier v Lucembursku. Ne všechny podfondy SICAV (dále jen "podfondy"), budou nezbytně registrovány nebo autorizovány k prodeji ve všech jurisdikcích a mohou být k dispozici všem investorům. Investice do otevřeného podílového fondu budou přijímány pouze, pokud se investoři seznámí s Klíčovými informacemi pro investory a statutem fondu. Všechny tyto dokumenty včetně výroční a pololetní zprávy, zakladatelské smlouvy mohou být bezplatně získány v sídle SICAV. Je třeba zvážit, zda jsou rizika spojená s investicí do otevřeného podílového fondu vhodná pro potenciální investory, kteří by měli plně pochopit obsah tohoto dokumentu. Investoři by měli konzultovat případnou investici do fondu s profesionálním poradcem s cílem zjistit, zda je investice pro ně vhodná. Hodnota investice a příjem z ní mohou stoupat i klesat, přičemž není zaručena plná návratnost původně investované částky. Údaje o minulé výkonnosti jsou založeny na hrubé výkonnosti, nezahnují vliv dalších poplatků, provizí či daní. Tento dokument nepředstavuje nabídku k nákupu ani žádost o prodej v zemi, kde by to mohlo být považováno za protiprávní, nezakládá veřejnou reklamu nebo investiční poradenství. Zdrojem dat obsažených v tomto dokumentu je Amundi, pokud není uvedeno jinak. Údaje v tomto dokumentu jsou platné k datu měsíční zprávy, pokud není uvedeno jinak.