

# First Eagle Amundi Income Builder Fund

„Levně nakoupit - draze prodat“ & „kotva v období politické a tržní nejistoty, pravidelný příjem.“



Vnitřní hodnota

Základní řešení pro dlouhodobé investory, kteří chtějí investovat své prostředky do aktiv nabízející pravidelný investiční příjem a zároveň si zajistit dlouhodobý kapitálový růst. Investice s globálním přesahem, která nesleduje žádný benchmark a využívá ke generování výkonnosti několik zdrojů.<sup>2</sup>

Proč investovat do tohoto fondu?

## 1 Investování zaměřené na příjem<sup>1</sup> bez tradičních nástrah<sup>3</sup>

- V současné době je výnosnost tradičních investičních nástrojů velmi nízká a mnohdy i záporná, pokud započteme inflaci.
- Mnoho investičních řešení dnes nebere v úvahu postupný pokles kupní síly kapitálu a jejich hodnota v čase klesá. Dnešní situace nahrává investičním řešením, které tyto nástrahy budou řešit - vezmou v úvahu inflaci, budou generovat pravidelný příjem a zhodnotí investovaný kapitál v čase, aby zachovaly jeho kupní hodnotu.
- Nekonvenční měnová politika hlavních centrálních bank podkopala výnosový potenciál tradičních aktiv. Světový dluh je vyšší než před krizovým rokem 2008.
- Geopolitická napětí rostou, společenské problémy přetrvávají (globalizace, automatizace továren, nové informační technologie...)
- Volnost a flexibilita v investičním rozhodování fondu umožňují manažerům najít i za současných podmínek smysluplný a udržitelný příjem bez jakýchkoliv regionálních omezení.

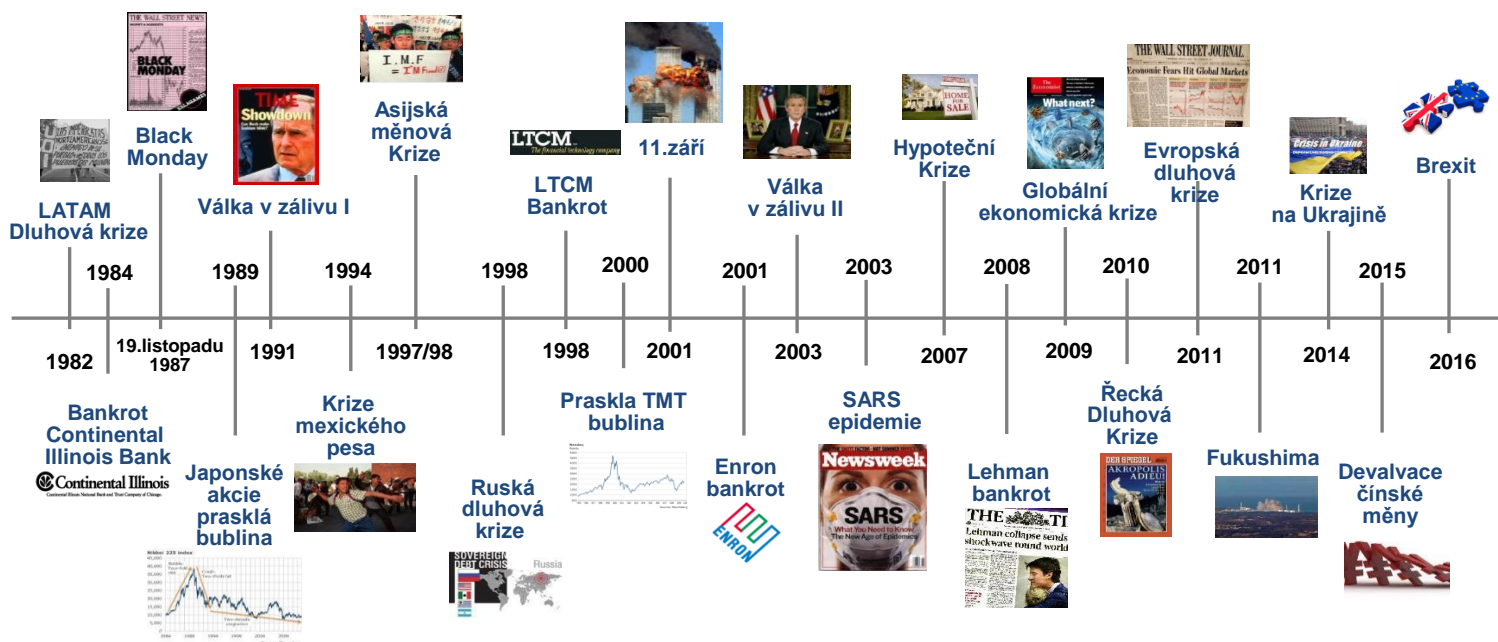
## 2 Schopnost nalézat výnos i v období nejistoty na finančních trzích<sup>1</sup>

- Jednotlivé investice vybíráme na základě přístupu zdola nahoru, kdy nejprve analyzujeme finanční ukazatele společnosti a teprve následně se díváme na sektorové a globální vlivy. Naším cílem je nalézt investiční příležitosti, které jsou trhem přehlíženy a obchodují se za nižší hodnoty, než je jejich skutečná vnitřní hodnota.

## 3 Investiční řešení s dlouhodobou perspektivou<sup>1</sup>

- Pokud není na trhu dostatek vhodných investičních příležitostí do akcií a podnikových dluhopisů, potom manažer fondu může ponechat investované prostředky v hotovosti a jejich ekvivalentech<sup>4</sup>, aby se vyhnul nepřiměřeně oceněným aktivům a uchoval tak v dlouhodobém horizontu kupní sílu investovaného kapitálu.
- Tuto základní myšlenku fondu podporuje i možnost investovat do jiných aktiv, například do cenných papírů spojených se zlatem, díky čemuž je sníženo celkové investiční riziko fondu.<sup>1</sup>

„Budoucnost je nejistá, ale je jisté, že krizová období se vrací a opakuji, proto je nutné svůj majetek chránit.“



Zdroj: Amundi AM, First Eagle Investment Management. Data ke konci června 2016. Pouze pro ilustrativní účely a může se změnit bez předchozího upozornění. Data zobrazují nejvýznamnější akciové, dluhopisové pozice fondu a pozice spojené s investicemi do zlata. Informace o jednotlivých pozicích fondu by neměly být brány jako doporučení k nákupu nebo prodeji těchto cenných papírů a jsou předmětem rizika. 1. Podfond nenabízí žádnou kapitálovou ochranu, ani negarantuje určité zhodnocení. 2. Pouze pro ilustrativní účely a může se změnit bez předchozího upozornění. 3. Minulé výnosy nejsou zárukou budoucích výnosů. 4. Více informací o investičním cíli, investiční politice a obecných informacích o limitech a omezeních investiční strategie naleznete ve statutu a klíčových informacích pro investory tohoto podfondu.

## Hlavní výhody investičního řešení

### Přístup k investičním příležitostem po celém světě<sup>5</sup>

naš investiční přístup je globální, využívá ke generování výnosu investic mnoha aktiv, které jsou spravovány aktivně a vybírány přístupem zdola nahoru

### Dlouhodobý růst kapitálu a generování investičního příjmu

naším cílem je investovat prostředky do cenných papírů, které generují pravidelný příjem a obchodují se za přijatelnou cenu

Výhody investičního fondu jsou uváděny pouze pro ilustrativní účely a mohou být změněny bez předchozího upozornění. Fond nenabízí žádnou ochranu kapitálu a negarantuje jakoukoliv výkonnost.

## Investiční proces

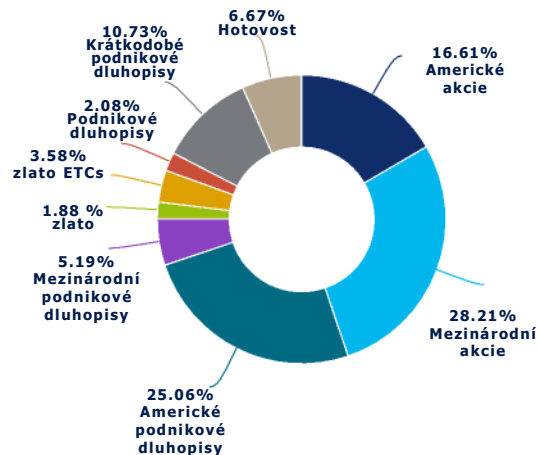
- Cílem fondu First Eagle Amundi Income Builder Fund je investovat do aktiv, které generují investiční příjem a zároveň zvyšují dlouhodobou hodnotu investovaného kapitálu. Investiční tým vyhledává na finančních trzích po celém světě investiční příležitosti, které jsou schopny generovat udržitelný a odpovídající příjem.
- Portfolio fondu zahrnuje akciové a dividendové investice, přičemž minimálně 80 % investic fondu směřuje do investičních instrumentů, které generují pravidelný příjem.<sup>6</sup>
- Investice fondu zahrnují i cenné papíry, které mají vazbu na zlato. Hlavním důvodem je podpora diverzifikace fondu. Celkové portfolio obsahuje 100 až 200 investičních pozic.<sup>6</sup>
- Jednotlivé investice jsou vybírány do portfolia na základě fundamentální analýzy s cílem identifikovat akcie a dluhopisy, které se

obchodují na trhu se slevou oproti své vnitřní hodnotě a zároveň nabízí pravidelný příjem. Výběr investic je realizován na základě přístupu zdola nahoru.

- Investiční tým realizuje koupi jednotlivých cenných papírů jen v případě, pokud si je jist, že se jejich tržní cena nachází pod vnitřní hodnotou stanovenou na základě fundamentální analýzy. Tento přístup limituje riziko ztráty investovaného kapitálu.
- V případě, že není na trhu dostatek investičních příležitostí, může být v portfoliu udržován vyšší podíl hotovosti.<sup>5</sup>

5. Podrobné údaje o podfondu a jeho investičním cíli a politice najdete v prospektu First Eagle Amundi a v dokumentu Klíčové informace pro investory (KID) daného podfondu. 1. Uvedeno pouze pro ilustrativní účely. Může být změněno bez předchozího upozornění. Zdroj: Amundi, ke konci února 2016. Uvedeno pouze pro ilustrativní účely. Může být změněno bez předchozího upozornění.

### Indikativní složení portfolia<sup>7</sup>



## Investiční tým

First Eagle Amundi Income Builder Fond je řízen společností First Eagle Investment Management, LLC, sídlící v New Yorku. Velmi zkušený 28-členný tým se skládá z 24 profesionálů plně specializovaných na akciové a dluhopisové investice se 2 senior advisory, manažera výzkumných operací a corporate account associate.

Amundi dlouhodobě spolupracuje se společností First Eagle Investment Management, která byla založena 1864 v Německu a dnes sídlí v New Yorku. **First Eagle I.M. spravuje aktiva v celkové hodnotě 116 miliard USD.**

8. Informace o způsobu kalkulace výkonostní odměny naleznete ve statutu fondu.

## Důležité informace

AHK	
ISIN	LU1150488481
Měna	CZK
Referenční ukazatel	Žádný
Vstupní poplatek	5 %
Přestupní poplatek mezi fondy Amundi	Žádný
Nákladovost fondu	1,80 %
Výkonnostní poplatek	15% ročně z jakýchkoliv výnosů, kterých podfond dosahuje nad sazbou LIBOR 3měsíční USD + 300 bazických bodů – na roční bázi
Výstupní poplatek	Žádný
Minimální doporučený investiční horizont	5 let



### 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).

### Denní hodnoty

[www.amundi.cz](http://www.amundi.cz)

Datum spuštění fondu: 3. září 2014

## Právní informace

Tento dokument obsahuje informace o podfondu First Eagle Amundi Income Builder Fund (dále jen „podfond“) fondu First Eagle Amundi (dále jen „fond“), jenž je subjektem pro kolektivní investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP) existujícím dle Části I lucemburského zákona ze dne 17. prosince 2010, zřízeným jako société d'investissement à capital variable a registrovaným v Lucemburském obchodním a firemním rejstříku pod číslem B55.838. Tento fond má své sídlo na adrese 28-32, Place de la Gare, L-1616 Lucemburk. Fond First Eagle Amundi získal povolení pro veřejný prodej od lucemburské Komise pro dohled nad finančním sektorem (Commission de Surveillance du Secteur Financier). Ne všechny podfondy nebo třídy akcií tohoto fondu budou nutně registrovány či schváleny k prodeji ve všech jurisdikcích nebo dostupné všem investorům. Uvedené informace nepředstavují poradenství, investiční doporučení ani analýzu investičních příležitostí. Předchozí ani očekávaná budoucí výkonnost nezaručuje skutečnou výkonnost v budoucím období. Před investicí by klient měl provést vlastní analýzu rizik z hlediska právních, daňových a účetních konsekvencí, aniž by se výlučně spoléhal na informace v tomto dokumentu. Hodnota investice a příjem z ní může stoupat a není zaručena návratnost investované částky. Výnos u cizoměnových investičních nástrojů může kolísat v důsledku výkyvů měnového kurzu. Zdanění závisí vždy na osobních poměrech zákazníka a může se měnit. Úplné názvy podfondů, detailní přehled výkonnosti, informace o rizicích, a další informace jsou zveřejněny v českém (Amundi CR) nebo anglickém jazyce (Amundi AM) na [www.amundi-cr.cz](http://www.amundi-cr.cz) ve statutech fondů, sděleních klíčových informací, nebo prospektech fondů. Bližší informace získáte na bezplatné informační lince 800 118 844, [infocr@amundi.com](mailto:infocr@amundi.com), [www.amundi.cz](http://www.amundi.cz) nebo [www.amundi-cr.cz](http://www.amundi-cr.cz). Společnost Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (Amundi CR) ani její mateřská společnost Amundi Asset Management (Amundi AM) nepřijímají žádnou přímou ani nepřímou odpovědnost, která by mohla vzniknout v důsledku použití informací uvedených v tomto materiálu. Uvedené společnosti není možné volat jakýmkoli způsobem k odpovědnosti za jakékoli rozhodnutí nebo za jakoukoli investici učiněnou na základě informací uvedených v tomto materiálu. Informace uvedené v tomto materiálu nebudou kopírovány, reprodukovány, upravovány, překládány nebo rozšiřovány mezi třetí osoby bez předchozího písemného souhlasu ani mezi subjekty v jakékoli zemi nebo jurisdikci, které by vyžadovaly registraci společnosti Amundi CR nebo Amundi AM nebo jejich produktů v této jurisdikci, nebo ve kterých by mohla být považována za nezákonnou. Tyto materiály nebyly schváleny regulátorem finančního trhu. Tyto materiály nejsou určeny americkým osobám a nejsou zamýšleny pro seznámení nebo použití jakoukoli osobou, ať již se jedná o kvalifikovaného investora, či nikoli, z jakékoli země nebo jurisdikce, jejichž zákony nebo předpisy by takovéto sdělení nebo použití zakazovaly. Dokument obsahuje informace o podfondu First Eagle Amundi Income Builder Fund (dále jen „podfond“) fondu First Eagle Amundi (dále jen „fond“), jenž je subjektem pro kolektivní investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP) existujícím dle Části I lucemburského zákona ze dne 17. prosince 2010, zřízeným jako société d'investissement à capital variable a registrovaným v Lucemburském obchodním a firemním rejstříku pod číslem B55.838. Tento fond má své sídlo na adrese 28-32, Place de la Gare, L-1616 Lucemburk. Fond First Eagle Amundi získal povolení pro veřejný prodej od lucemburské Komise pro dohled nad finančním sektorem (Commission de Surveillance du Secteur Financier). Ne všechny podfondy nebo třídy akcií tohoto fondu budou nutně registrovány či schváleny k prodeji ve všech jurisdikcích nebo dostupné všem investorům. Úpisy ve fondu budou akceptovány pouze na základě příslušného dokumentu Klíčové informace pro investory (KID) a posledního prospektu fondu, jeho posledních výročních a pololetních zpráv a stanov, které lze bezplatně získat v sídle fondu nebo v sídle zástupce řádné oprávněného a schváleného příslušným úřadem v každé příslušné dotčené jurisdikci. Je třeba zvážit, zda rizika spojená s investicí do podfondu jsou vhodná pro budoucí investice, kteří by měli zaručit, že plně chápou obsah tohoto dokumentu. Investoři by se měli poradit s profesionálním poradcem, aby zjistili, zda je investice do podfondu pro ně vhodná. Hodnota investice do podfondu (u) nebo příjem z ní se může snižovat, ale i zvyšovat. Tento podfond nemá žádnou zaručenou výkonnost. Dále platí, že minulá výkonnost není zárukou, ani spolehlivým ukazatelem současné nebo budoucí výkonnosti a výnosů. Zde uvedené údaje o výkonnosti neberou do úvahy provize a náklady vznikající v souvislosti s vydáváním a odkupováním podílů, pokud jsou účtovány. Tento dokument nepředstavuje nabídku k nákupu ani nabádání k prodeji v kterékoliv zemi, kde toto může být považováno za nezákonné, ani nepředstavuje veřejnou reklamu nebo investiční poradenství.

Informace obsažené v tomto dokumentu se považují za přesné k únoru 2018.

Amundi, francouzská akciová společnost („Société Anonyme“) se základním kapitálem 1,4 bilionu EUR a schválená francouzským regulátorem pro trh cenných papírů (Autorité des Marchés Financiers-AMF) pod číslem GP 04000036 jako společnost pro správu portfolia se sídlem na adrese 90 boulevard Pasteur, 75015 Paris, France (Francie) - 437 574 452 RCS Paris.