FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND - FHE

INFORMES

Comunicación Publicitaria

31/03/2024

DIVERSIFICADO ■

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : **154,96 (EUR)**
Fecha de valor liquidativo y activo gestionado : **28/03/2024**
Activos : **5 128,70 (millones EUR)**
Código ISIN : **LU0433182689**
Código Reuters : **LP68028673**
Código Bloomberg : **SOCGIFH LX**
Calificación Morningstar © : **1 estrellas**
Categoría Morningstar © : **USD AGGRESSIVE ALLOCATION**
Número de los fondos de la categoría : **1379**
Fecha de calificación : **31/03/2024**

Objetivo de inversión

El Compartimento trata de ofrecer a los inversores la revalorización del capital mediante la diversificación de sus inversiones en todas las categorías de activos y una política que sigue un enfoque de "valor".
Para alcanzar su objetivo, invierte al menos dos tercios de sus Activos netos en valores de renta variable, instrumentos vinculados a renta variable y renta fija sin ninguna restricción en cuanto a capitalización bursátil, diversificación geográfica o qué parte de los activos del Compartimento puede invertirse en una determinada clase de activos o un determinado mercado. El proceso de inversión se basa en un análisis fundamental de la situación financiera y económica de los emisores, las previsiones del mercado y otros elementos.

Por defecto, los rendimientos del fondo que figuran en este documento son los de la clase de capitalización.

Indicador de Riesgo *(Fuente: Fund Admin)*

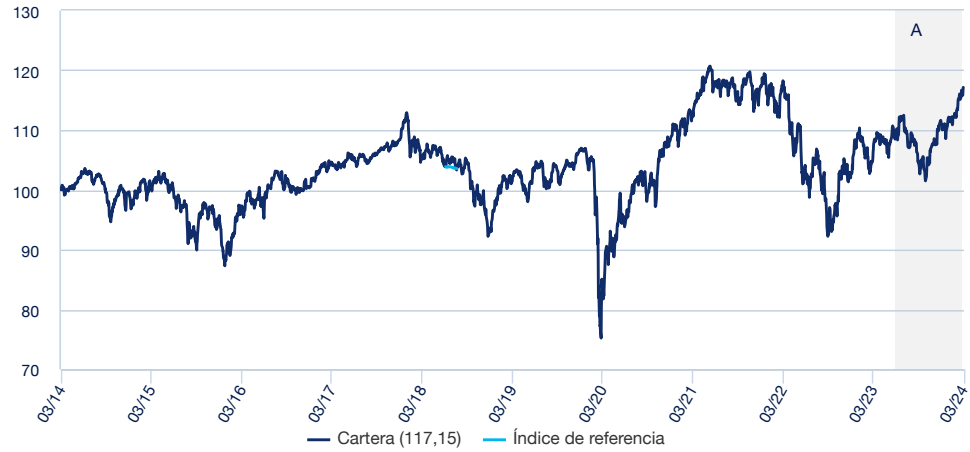
1	2	3	**4**	5	6	7

Riesgo más bajo — Riesgo más alto

⚠ El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante > 5 años.
El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Rentabilidades (Fuente: Fund Admin) - *El rendimiento pasado no garantiza los resultados futuros*

Evolución de la rentabilidad (base 100) * (Fuente: Fund Admin)



A : Since the beginning of this period, the reference indicator of the Sub-Fund is SOFR + 430 basis points.

Rentabilidades * (Fuente: Fund Admin)

	Desde el	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde el
Desde el	29/12/2023	29/02/2024	29/12/2023	31/03/2023	31/03/2021	29/03/2019	31/03/2014	14/10/2009
Cartera	5,29%	4,13%	5,29%	8,81%	4,32%	15,35%	16,55%	55,01%

Rentabilidades anuales * (Fuente: Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Cartera	8,40%	-12,46%	7,66%	2,09%	13,86%	-13,54%	7,80%	6,21%	-4,33%	0,38%

* Fuente : Fund Admin. Las rentabilidades siguientes cubren períodos completos de 12 meses para cada año natural. El valor de las inversiones puede variar al alza o a la baja en función de la evolución de los mercados.

Indicadores (Fuente : Amundi)

Número de líneas en cartera	125
Dividend Yield	1.85

Indicadores de Riesgo (Fuente : Fund Admin)

	1 año	3 años	5 años	10 Años
Volatilidad de la cartera	9,68%	12,12%	15,36%	12,59%
Ratio de Sharpe	0,77	0,00	0,15	0,11

Análisis de las rentabilidades (Fuente : Fund Admin)

	Desde el lanzamiento
Caída máxima	-33,40%
Plazo de recuperación (dia)	354
Peor mes	03/2020
Peor rentabilidad	-12,34%
Mejor mes	04/2020
Mejor rentabilidad	9,62%

FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND - FHE

INFORMES
Comunicación Publicitaria
31/03/2024

DIVERSIFICADO ■

Matthew McLennan
Co-Head of Global Value Team

Kimball Brooker
Co-Head of Global Value Team

Manish Gupta
Gestor de cartera

Julien Albertini
Gestor de cartera

Comentario de gestión

Aspectos destacados de marzo:

- el First Eagle Amundi International Fund obtuvo una rentabilidad del +4,34% en marzo (USD, clase de acciones AUC).
- Los sectores de energía, de tecnología de la información y de salud fueron los que más contribuyeron a la rentabilidad.
- El de suministros públicos, el de materiales y el inmobiliario fueron los que más restaron.
- Los valores relacionados con el oro obtuvieron unas fuertes ganancias durante el mes.

Revisión del mercado de final de mes.

Los mercados de renta variable subieron en marzo para cerrar un buen trimestre, como reflejó la subida del S&P 500 del 3,2% en marzo y del 10,6% en el T1. Asimismo, el índice MSCI World ganó un 3,2% en marzo y un 8,9% en el T1. El impacto de los avances en el área de la IA siguió contribuyendo en gran medida a alentar el entusiasmo de los inversores durante el trimestre; los valores llamados «los 7 magníficos» representaron un 37% de la rentabilidad total del S&P 500, de los cuales solamente Nvidia supuso un 24%. En renta fija, los tipos repuntaron de forma marginal en el T1 (el rendimiento del bono del Tesoro estadounidense a 10 años aumentó 32 p.b. hasta el 4,2%), al subir el índice PCE en 40 p.b., señalando cierta incertidumbre en torno a la trayectoria de inflación. El índice Bloomberg Global Aggregate solamente rindió un 0,6% en marzo y cayó un -2,1% durante el trimestre. Pese a la aparente actitud general de disposición al riesgo durante el trimestre, el tramo de 2 a 10 años de la curva de tipos estadounidense se invirtió, ya que los tipos a corto plazo subieron más que a largo plazo.

Cartera y contribución a la rentabilidad de First Eagle Amundi International Fund (FEAIF):

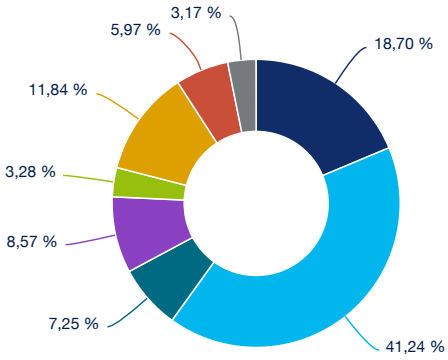
el FEAIF rindió un 4,34% en marzo (USD, clase de acciones AUC). Nuestras posiciones en renta variable contribuyeron a la rentabilidad y los valores relacionados con el oro también tuvieron un impacto favorable. Por sectores de renta variable, los de energía, tecnología de la información y salud fueron los que más contribuyeron, mientras que el de suministros públicos, el de materiales y el inmobiliario se rezagaron. Entre las posiciones individuales, las que más contribuyeron a la rentabilidad del fondo fueron Oracle, Schlumberger, Exxon Mobil, Alphabet y Taiwan Semiconductor Manufacturing. Las que más lastraron la rentabilidad fueron Reckitt Benckiser Group, Compagnie Financière Richemont, Jardine Matheson, CK Asset Holdings y SMC. No establecimos nuevas posiciones en renta variable ni liquidamos ninguna posición durante el mes.

Composición de la cartera (Fuente : Amundi)

Principales líneas de renta variable en cartera (Fuente : Amundi)

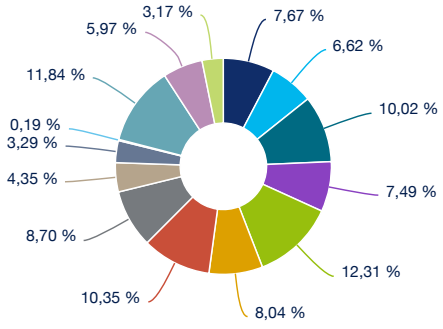
	Exposición
Oracle	2,58%
Meta Platforms	2,53%
Exxon Mobil	2,27%
SLB	2,23%
Alphabet	2,22%
HCA Healthcare	2,12%
Comcast	1,95%
Willis Towers Watson	1,57%
Richemont	1,39%
Danone	1,36%

Desglose de activos (Fuente : Amundi)



Renta variable europea
US Equities
Acciones japonesas
Other Equities
Gold-Related Equities
Gold-Related ETCs
Obligaciones de Estados a corto plazo
Efectivo

Distribución sectorial (Fuente : Amundi)



Servicios de Comunicación
Consumo Discrecional
Consumo no Cíclico
Energía
Finanzas
Salud
Industria
Tecnología
Materiales
Inmobiliario
Servicios públicos
Gold-Related ETCs
Obligaciones del Estado a corto plazo
Liquidez

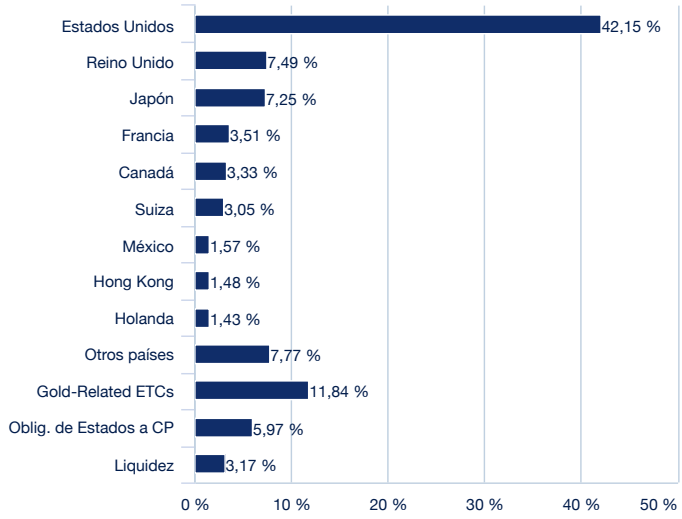
FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND - FHE

INFORMES
Comunicación Publicitaria
31/03/2024

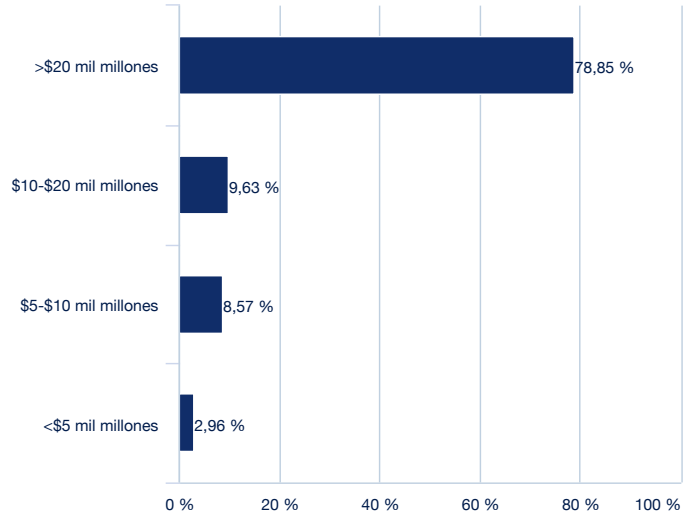
DIVERSIFICADO

Composición de la cartera (Fuente : Amundi)

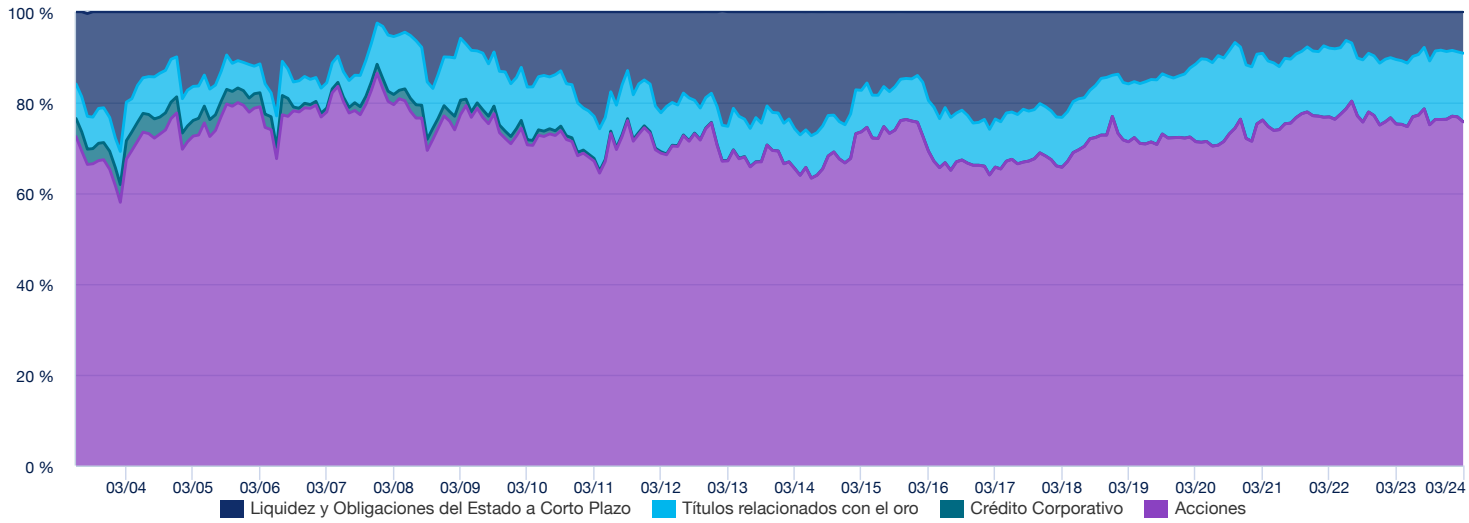
Distribución geográfica (Fuente : Amundi)



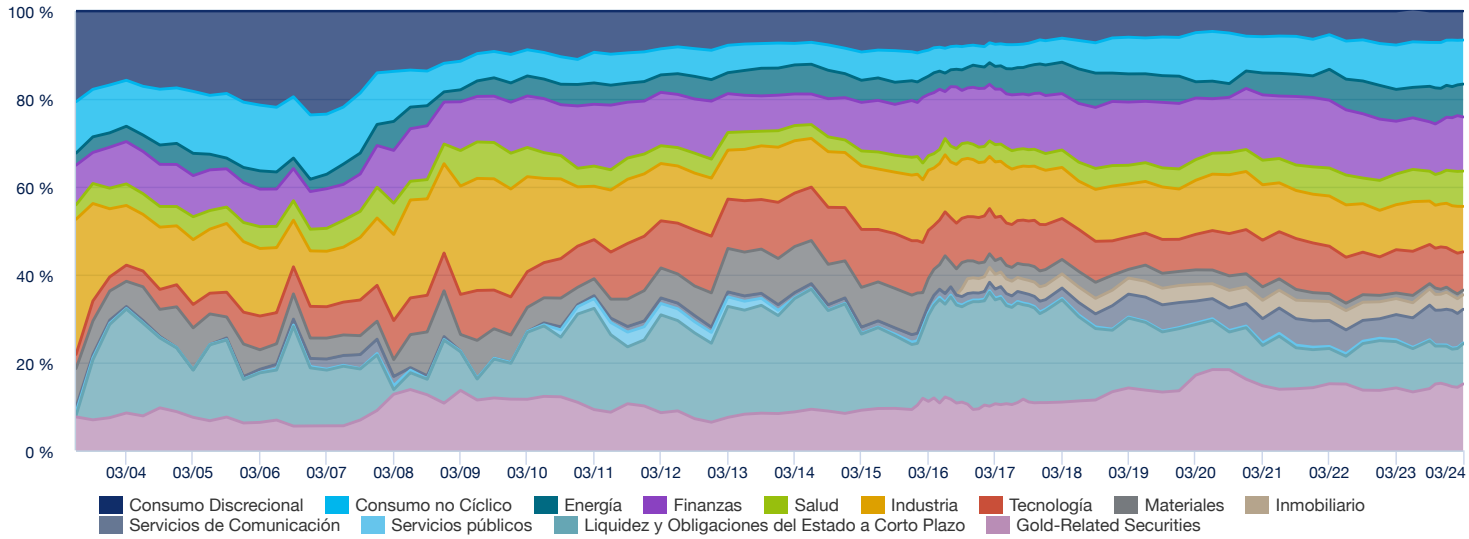
Desglose por capitalización bursátil (Fuente : Amundi)



Composición de la cartera - Evolución de los activos (Fuente : Amundi)



Composición de la cartera - Evolución de los sectores (Fuente : Amundi)



Amundi Asset Management, SAS (French : Société par Actions Simplifiée) con un capital de 1 143 615 555 €
Sociedad gestora de carteras autorizada por la AMF N° GP 04000036
Sede social: 91-93, boulevard Pasteur – 75015 París – Francia 437 574 452 RCS París

DIVERSIFICADO ■

Características principales (Fuente : Amundi)

Forma jurídica	IICVM de Derecho luxemburgués
Sociedad gestora	Amundi Luxembourg SA
Sociedad gestora delegada	First Eagle Investment Management
Custodio	SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG
Fecha de lanzamiento del fondo	12/08/1996
Fecha de creación	12/08/1996
Divisa de referencia del compartimento	USD
Divisa de referencia de la clase	EUR
Asignación de los resultados	Participaciones de Capitalización
Código ISIN	LU0433182689
Código Reuters	LP68028673
Código Bloomberg	SOCGIFH LX
Mínimo de la primera suscripción	*1 milésima parte de participación / 1 milésima parte de participación*
Valoración	Diaria
Hora límite de recepción de órdenes	Órdenes recibidas cada día D antes 14:00
Gastos de entrada (máximo)	0,00%
Gastos operativos y de gestión directos anuales máximos, impuestos incluidos	2,00% IVA incl.
Comisión de rentabilidad	Sí
Gastos de salida (máximo)	0,00%
Gastos corrientes	3,20% (realizado)
Costes de operación	0,02%
Gastos de conversión	0,00 %
Periodo mínimo de inversión recomendado	> 5 años
Historial del índice de referencia	31/01/1996 : Fondo no comparado con ningún índice de referencia

Documento dirigido exclusivamente a inversores institucionales, profesionales, cualificados o sofisticados y distribuidores. No debe destinarse al público en general, a clientela privada ni a los particulares en el sentido de cualquier jurisdicción, ni tampoco a los ciudadanos de Estados Unidos. En la Unión Europea se dirige a inversores «Profesionales» en el sentido de la Directiva 2004/39/CE de 21 de abril de 2004 «MiFID» o, en su caso, en el sentido de cada reglamentación local y, en la medida que se incluya la oferta en Suiza, a «inversores cualificados» en el sentido de las disposiciones de la Ley sobre inversiones colectivas (CISA), la Ordenanza sobre inversiones colectivas de 22 de noviembre de 2006 (CISO) y la Circular FINMA 08/8 en el sentido de la legislación sobre inversiones colectivas de 20 de noviembre de 2008. Este documento no deberá facilitarse en ningún caso en la Unión Europea a inversores no «Profesionales» en el sentido de MiFID o en el sentido de cada reglamentación local, o en Suiza a inversores que no respondan a la definición de «inversores cualificados» en el sentido de la legislación y de la reglamentación aplicable.

©2023 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información que figura en el presente documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de contenido; (2) no puede ser reproducida o redistribuida; y (3) no están garantizadas su exactitud, exhaustividad ni vigencia. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido asumirán ninguna responsabilidad en caso de daños o pérdidas derivados del uso de la presente información. Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros. Si desea más información sobre la calificación Morningstar : Morningstar_Ratings_Infographic_2023.pdf

DIVERSIFICADO ■

Este documento está destinado exclusivamente a los inversores y distribuidores institucionales, profesionales, cualificados o expertos. No deberá distribuirse al público en general, clientes privados ni inversores minoristas de ninguna jurisdicción ni a “Personas Estadounidenses”. Además, dichos inversores deberán ser, en la Unión Europea, inversores “Profesionales” según se define el término en la Directiva 2004/39/CE con fecha de 21 de abril de 2004 relativa a los Mercados de Instrumentos Financieros (“MIFID”) o, si procede, en la correspondiente normativa de cada país y, por lo que respecta a las ofertas en Suiza, deberán ser “Inversores Cualificados” con sujeción a lo dispuesto en el Swiss Collective Investment Schemes Act de 23 de junio de 2006 (CISA), y la resolución de ejecución del 22 noviembre de 2006 (CISO) y la Circular FINMA 2013/9 sobre los términos de la legislación sobre Planes de Inversión Colectiva. En ningún caso se podrá distribuir este documento en la Unión Europea a inversores no “Profesionales” según se define el término en la MIFID o en la correspondiente normativa de cada país, ni en Suiza a inversores que no cumplan con la definición de “inversores cualificados” prevista en la legislación y normativa aplicables.

Menciones legales

Este documento contiene información sobre FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND (el “Subfondo”), subfondo de First Eagle Amundi (la “SICAV”). La SICAV es una institución de inversión colectiva en valores mobiliarios constituida como société d’investissement à capital variable de conformidad con lo dispuesto en el Título I de la ley de Luxemburgo de 17 diciembre de 2010, e inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el número B55.838. El domicilio social de la SICAV radica en 16, Bulevar Royal, L-2449 Luxembourg. First Eagle Amundi ha sido autorizada para realizar ventas al público por la Commission de Surveillance du Secteur Financier en Luxemburgo. No todos los subfondos de la SICAV (los «Subfondos») deberán estar necesariamente registrados o autorizados para su venta en todas las jurisdicciones o estar disponibles para todos los inversores. Solo se aceptarán subscripciones de los Subfondos basadas en el Documento de Información Clave para el Inversor (KIID) y el último folleto informativo de la SICAV, sus informes anual y semestrales y sus estatutos, que podrán obtenerse, sin cargo algo, en el domicilio social de la SICAV o, respectivamente, en el del representante debidamente autorizado y aprobado por el organismo competente de la correspondiente jurisdicción. Debe tenerse en cuenta si los riesgos inherentes a la inversión en los Subfondos son adecuados para los posibles inversores, quienes deberán asegurarse de que entienden perfectamente el contenido del presente documento. Pare decidir si una inversión en los Subfondos es adecuada se deberá consultar a un asesor profesional. El valor de una inversión en los Subfondos y las rentas generadas pueden aumentar o disminuir. Los Subfondos no tienen una rentabilidad garantizada. Además, la rentabilidad pasada no es una garantía ni un indicador fiable de las rentabilidades y resultados actuales o futuros. En los datos relativos a la rentabilidad no se tienen en cuenta las comisiones y gastos derivados de la emisión y reembolso de participaciones. Este documento no constituye una oferta de compra ni una proposición de venta en cualquier país donde dicha oferta o proposición pudieran considerarse ilegales ni constituye un anuncio público ni un asesoramiento sobre inversión. Salvo especificación contraria, la fuente de los datos del presente documento es Amundi y la fecha de los datos en este documento es la indicada en la parte superior del documento, a menos que se indique lo contrario.