FIRST EAGLE AMUNDI INCOME BUILDER FUND - AHE-QVD

INFORMES

Comunicación Publicitaria

29/02/2024

DIVERSIFICADO ■

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : **78,10 (EUR)**
Fecha de valor liquidativo y activo gestionado : **29/02/2024**
Activos : **1 485,26 (millones EUR)**
Código ISIN : **LU1095740319**
Código Reuters : **LP68278966**
Código Bloomberg : **FEIAHEQ LX**
Índice de referencia : **Fondo no comparado con ningún índice de referencia**
Calificación Morningstar © : **2 estrellas**
Categoría Morningstar © : **USD MODERATE ALLOCATION**
Número de los fondos de la categoría : **2511**
Fecha de calificación : **31/01/2024**

Objetivo de inversión

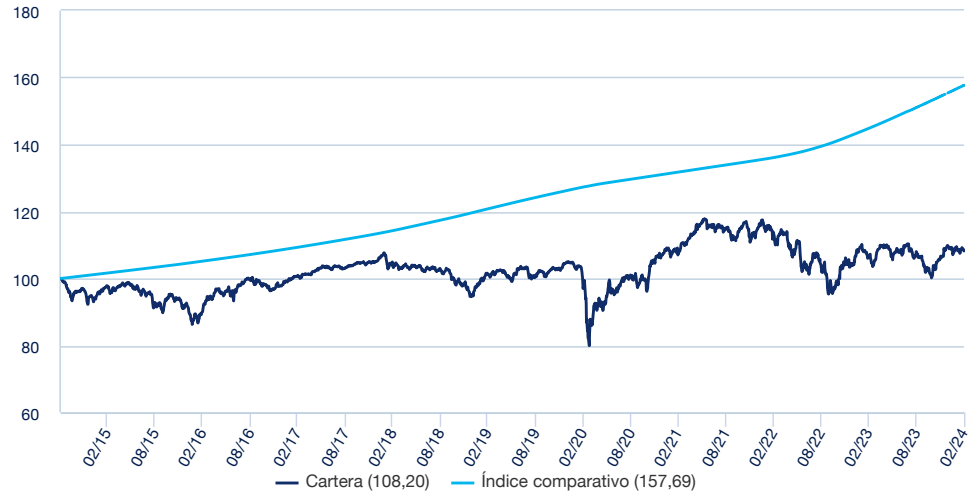
El objetivo del Compartimento es ofrecer una generación periódica de ingresos compatible con la revalorización del capital a largo plazo.
Para alcanzar este objetivo, el Compartimento aplicará un proceso de inversión basado en el análisis fundamental (es decir, un método de valoración el 'valor intrínseco' de un valor mediante el análisis de factores económicos, financieros y otros de tipo cualitativo y cuantitativo relacionados). El Compartimento seguirá un 'enfoque de valor' que persigue la compra de valores con un descuento con respecto a su 'valor intrínseco'.

Características principales (Fuente : Amundi)

Forma jurídica : **IICVM**
Fecha de creación : **03/09/2014**
Elegibilidad : **-**
Eligible PEA : **No**
Asignación de los resultados : **Distribución**
Mínimo de la primera suscripción : **1 milésima parte de participación**
Hora límite de recepción de órdenes : **Órdenes recibidas cada día D antes 14:00**
Gastos de entrada (máximo) : **5,00%**
Gastos corrientes : **1,80% (realizado)**
Gastos de salida (máximo) : **0,00%**
Periodo mínimo de inversión recomendado : **5 años**
Comisión de rentabilidad : **Sí**

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

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



Indicador de Riesgo *(Fuente: Fund Admin)*

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.

Indicadores de Riesgo (Fuente : Fund Admin)

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad de la cartera	8,89%	9,94%	12,05%
Ratio de Sharpe	-0,08	-0,05	0,08

Indicadores (Fuente : Amundi)

Número de líneas en cartera	189

Rentabilidades anuales * (Fuente: Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Cartera	5,42%	-9,71%	7,34%	2,36%	9,90%	-9,31%	7,19%	6,57%	-2,62%	-
Índice comparativo	8,73%	5,60%	3,26%	3,78%	5,55%	5,56%	4,40%	3,87%	3,42%	-
Índice comparativo	-3,30%	-15,31%	4,08%	-1,42%	4,35%	-14,87%	2,79%	2,70%	-6,04%	-

Rentabilidades * (Fuente: Fund Admin)

Desde el	Desde el 29/12/2023	1 mes 31/01/2024	3 meses 30/11/2023	1 año 28/02/2023	3 años 26/02/2021	5 años 28/02/2019	10 años -	Desde el 03/09/2014
Cartera	-1,30%	-1,04%	2,20%	1,92%	1,11%	7,03%	-	8,20%
Índice comparativo	1,47%	0,69%	2,17%	8,90%	19,70%	30,55%	-	57,69%
Índice comparativo	-2,78%	-1,73%	0,03%	-6,98%	-18,58%	-23,52%	-	-49,49%

FIRST EAGLE AMUNDI INCOME BUILDER FUND - AHE-QVD

INFORMES
Comunicación Publicitaria
29/02/2024

DIVERSIFICADO

Kimball Brooker
Co-Head of Global Value Team

Edward Meigs, CFA
Gestor de cartera

Sean Slein, CFA
Gestor de cartera

Julien Albertini
Gestor de cartera

Comentario de gestión

Hechos más destacados en febrero

- El fondo First Eagle Amundi Income Builder ha retrocedido un 0,67% en febrero (clase de acciones AUC en USD).
- La renta variable y el crédito han registrado resultados absolutos negativos.
- Las finanzas, las tecnologías de la información y la energía han aportado las mayores contribuciones, mientras que el consumo estable, los servicios de comunicación y la salud han sido los principales lastres.
- Los títulos auríferos también han generado pérdidas durante el período.

Análisis del mercado a final de mes

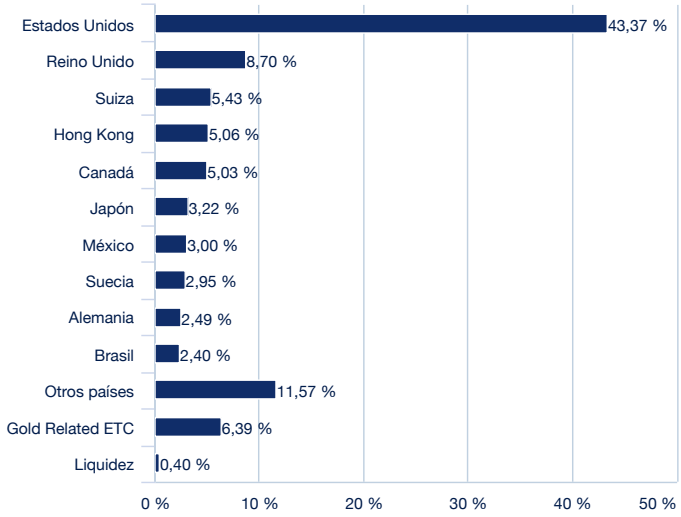
Los mercados bursátiles han progresado por cuarto mes consecutivo en febrero. Así, los índice S&P 500 y Nasdaq Composite han cerrado en nuevos máximos, impulsados por el entusiasmo por la inteligencia artificial (IA), unos sólidos beneficios y las noticias económicas positivas en Estados Unidos, como la resistencia del crecimiento del PIB y la solidez del mercado laboral. Los índices S&P 500 y MSCI World han progresado un 5,3 y un 4,2% respectivamente durante el período. Los títulos de crecimiento han superado a los de estilo *value* en Estados Unidos y en el resto de mercado, y las pequeñas capitalizaciones han evolucionando por encima de las grandes en Estados Unidos. Los mercados de renta fija han retrocedido, con caídas del 1,3 y el 1,4% respectivamente para los índices Bloomberg Global Aggregate Bond y Bloomberg US Aggregate Bond. Una inflación por encima de las expectativas y las noticias económicas positivas han empujado al alza las rentabilidades de los bonos del Tesoro americanos, y la pendiente de la curva de tipos invertida ha aumentado ante la rebaja de las expectativas relativas al calendario de reducción de tipos. El índice US Dollar ha ganado 82 pb y el precio del oro al contado ha aumentado 25 pb.

First Eagle Amundi Income Builder Fund (FEAIBF), cartera y contribuciones

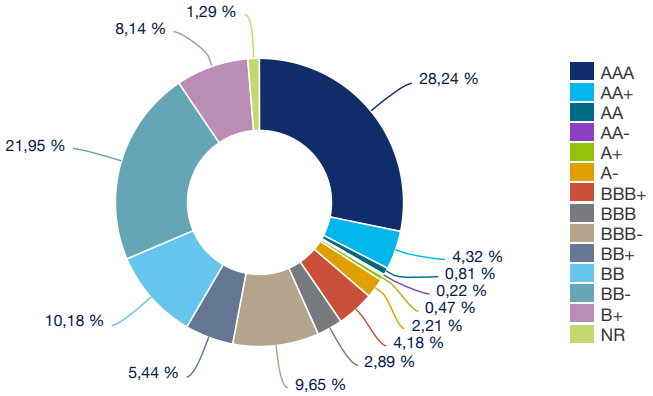
El FEAIBF ha retrocedido un 0,67% en febrero (activo gestionado en USD). Las posiciones en renta variable y bonos corporativos han lastrado la rentabilidad mensual, al igual que los títulos auríferos. Por sectores, las finanzas, las tecnologías de la información y la energía han aportado las principales contribuciones, a diferencia del consumo básico, los servicios de comunicación y la salud. Por títulos, Compagnie Financière Richemont, Jardine Matheson, MS&AD Insurance, Industrivarden AB y Investor AB han aportado las mayores contribuciones a la rentabilidad, mientras que Nestlé, Comcast, Reckitt Benckiser Group, Orkla y FEMSA han generado las peores. No hemos iniciado nuevas posiciones en acciones este mes, pero sí reforzado la exposición a cinco posiciones de renta variable. Hemos cancelado nuestra posición en acciones de RPM International ya que su rentabilidad ya no se ajustaba a los parámetros deseados para este fondo en particular, y reducido la exposición a 11 posiciones en acciones. Hemos iniciado tres nuevas posiciones en bonos y reforzado la exposición a otras cinco. No hemos cancelado ninguna posición en bonos, pero sí reducido la exposición a tres posiciones de renta fija.

Composición de la cartera (Fuente : Amundi)

Distribución geográfica (Fuente : Amundi)



Distribución por calificación del componente de renta variable (Fuente : Amundi)



Menciones legales

First Eagle Amundi es una IICVM constituida como sociedad de inversión de capital variable (société d'investissement à capital variable, "SICAV") de conformidad con las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo, y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). Número de inscripción en el Registro Mercantil RCS B55.838. FIRST EAGLE AMUNDI INCOME BUILDER FUND, que es un subfondo de First Eagle Amundi, ha sido autorizado para su comercialización al público en España por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV). El emisor del presente documento es Amundi, 91-93 Boulevard Pasteur, 75730 Cedex 15 - Francia, que está inscrita en Francia con el número GP 04000036 y autorizada y regulada por la Autorité des Marchés Financiers. El presente documento no es un Folleto Informativo. La oferta de acciones de First Eagle Amundi solo puede hacerse consultando el Folleto Informativo oficial. El último folleto informativo, el documento de información clave para el inversor ("KIID"), los estatutos sociales así como los informes anuales y semestrales pueden obtenerse sin cargo alguno en nuestro sitio web www.amundi.com. Antes de tomar una decisión sobre una inversión se deberá consultar el folleto informativo más reciente, y más específicamente la información relativa a los factores de riesgo, así como el KIID. La fuente de datos del presente documento es Amundi, salvo que se indique otra cosa. La fecha de estos datos se especifica en el RESUMEN MENSUAL DE LA GESTIÓN que figura en el encabezamiento del documento, salvo que se indique otra cosa. Aviso: Lea detenidamente el Folleto Informativo antes de realizar una inversión. Recuerde que el valor del capital y las rentas derivadas de las inversiones pueden aumentar o disminuir y que las fluctuaciones en los tipos de cambio entre divisas también pueden afectar de forma independiente al valor de las inversiones haciendo que este aumente o disminuya. La rentabilidad pasada no es indicativa necesariamente de la rentabilidad futura. Es posible que los inversores no recuperen el importe que invirtieron inicialmente. Los inversores deben tener en cuenta que los valores y los instrumentos financieros contenidos en el presente pueden no ser adecuados para sus objetivos de inversión

©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