

FIRST EAGLE AMUNDI INCOME BUILDER FUND - AHE

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

31/08/2024

DIVERSIFICADO ■

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : **116,58 (EUR)**
 Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :
30/08/2024
 Activos : **1 480,28 (millones EUR)**
 Código ISIN : **LU1095740236**
 Código Reuters : **LP68278963**
 Código Bloomberg : **FEIBAHE 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 : **2572**
 Fecha de calificación : **31/08/2024**

Objetivo de inversión

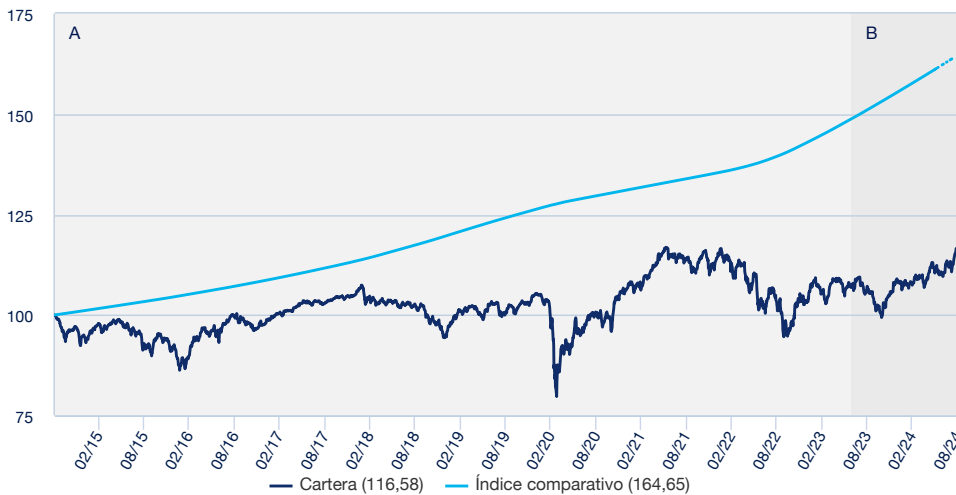
El objetivo del Compartimento es ofrecer una generación periódica de ingresos compatible con la revalorización del capital a largo plazo.
 Para alcanzar este objetivo, el Compartimento aplicará un proceso de inversión basado en el análisis fundamental (es decir, un método de valoración el 'valor intrínseco' 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 :
Participaciones de Capitalización
 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%**
 Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento :
1,80%
 Gastos de salida (máximo) : **0,00%**
 Período mínimo de inversión recomendado : **5 años**
 Comisión de rentabilidad : **Si**

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

Evolución de la rentabilidad (base 100) * (Fuente: 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.

Rentabilidades anuales * (Fuente: Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Cartera	5,43%	-9,71%	7,34%	1,21%	10,52%	-9,36%	7,22%	6,41%	-2,77%	-
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%	-2,57%	4,97%	-14,92%	2,82%	2,55%	-6,19%	-

Rentabilidades * (Fuente: Fund Admin)

Desde el	Desde el	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde el
29/12/2023	31/07/2024			31/08/2023	31/08/2021	30/08/2019	-	03/09/2014
Cartera	7,21%	2,87%	4,51%	9,32%	2,39%	15,64%	-	16,58%
Índice comparativo	5,96%	0,71%	2,18%	9,00%	22,96%	32,61%	-	64,65%
Índice comparativo	1,25%	2,16%	2,33%	0,32%	-20,58%	-16,96%	-	-48,07%

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	8,10%	9,94%	12,11%
Ratio de Sharpe	0,68	-0,13	0,17

Indicadores (Fuente : Amundi)

Número de líneas en cartera 182

DIVERSIFICADO



Kimball Brooker

Co-Head of Global Value Team



Julien Albertini

Gestor de cartera



Idanna Appio

Gestor de cartera

Comentario de gestión

Hechos más destacados en agosto

- El fondo First Eagle Amundi Income Builder ha progresado un 3,03% en agosto (clase de acciones AUC en USD).
- La renta variable y el crédito han logrado resultados absolutos positivos.
- El consumo básico, las finanzas y la salud han aportado las mayores contribuciones a la rentabilidad.
- Los materiales y los servicios de comunicación han sido los principales lastres.
- Los títulos auríferos han generado ganancias durante el período.

Análisis del mercado a final de mes

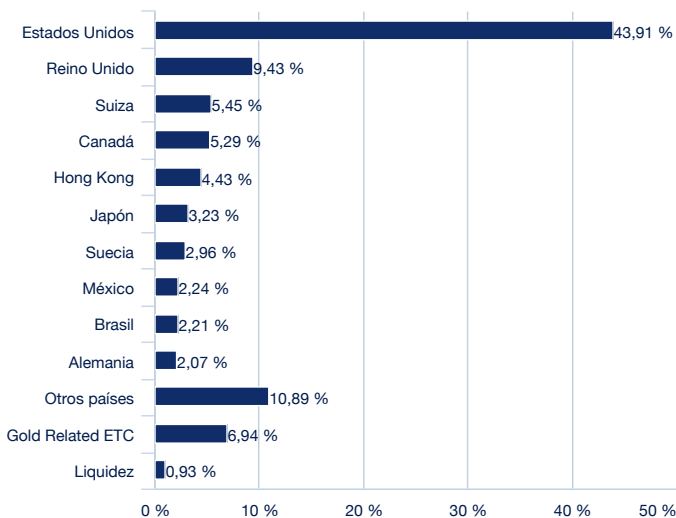
A comienzos de agosto, la volatilidad ha experimentado un repunte hasta niveles inéditos en los últimos cuatro años, impulsado por dos dinámicas: 1.) una alza de tipos por parte del Banco de Japón, que ha generado una rápida liquidación de las operaciones de carry trade en yenes 2.) la publicación de unos datos decepcionantes sobre el mercado laboral y las manufacturas estadounidenses. Estos pobres datos han reforzado la percepción de una posible recesión en la principal economía del mundo, que ha arrastrado a la baja los mercados de renta variable durante los primeros días del mes. Sin embargo, las acciones se han recuperado rápidamente fruto de la inyección de optimismo entre los inversores que ha generado una creciente probabilidad de inicio del ciclo de reducción de tipos por parte de la Fed. Los mercados bursátiles han terminado el mes con una nota positiva, con avances del 2,4% para el S&P 500 y del 2,6% para el MSCI World. Asimismo, los mercados de crédito, representados por el índice Bloomberg Global Aggregate, han ganado un 2,4% durante el período. Pese a que los mercados han acabado terminando en territorio positivo, ello no ha borrado la inquietud entre los inversores ni las dudas sobre una eventual recesión en Estados Unidos.

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

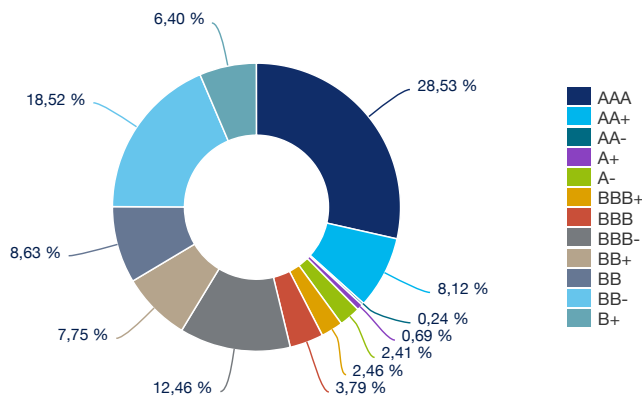
El FEAIBF ha progresado un 3,03% en agosto (Clase de activos AUC en USD). Nuestras posiciones en acciones y bonos han contribuido a la rentabilidad. Los títulos auríferos también han generado ganancias. El consumo básico, las finanzas y la salud han sido los sectores que han aportado las mayores contribuciones en renta variable, mientras que los materiales y los servicios de comunicación han sido los principales lastres. Por acciones, Unilever, Hongkong Land Holdings, HCA Healthcare, Colgate-Palmolive and Ambev han generado las mayores contribuciones, contrariamente a Comcast, FEMSA, Coca-Cola FEMSA, Grupo Mexico y Samsung Electronics. Hemos iniciado dos nuevas posiciones en bonos y no hemos cancelado ninguna posición en acciones.

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

©2024 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](#)