

FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND - RHE

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

30/04/2024

DIVERSIFICADO ■

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : (C) 137,30 (EUR)
(D) 95,67 (EUR)
Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :
30/04/2024
Código ISIN : (C) LU0878867869
(D) LU0878867943
WKN : A1XBGB
Activos : 5 054,08 (millones EUR)
Divisa de referencia del compartimento : USD
Divisa de referencia de la clase : EUR
Índice de referencia :
Fondo no comparado con ningún índice de referencia

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.

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
	29/12/2023	28/03/2024	31/01/2024	28/04/2023	30/04/2021	30/04/2019	30/04/2014	19/08/2009
Cartera	3,67%	-1,96%	3,30%	6,78%	4,02%	20,77%	33,86%	108,48%
Índice comparativo	0,38%	-2,83%	0,90%	-3,33%	-20,31%	-16,92%	-44,29%	-
Índice comparativo	3,29%	0,87%	2,40%	10,12%	24,33%	37,69%	78,14%	-

Rentabilidades* (Fuente: Fund Admin)

	2020	2021	2022	2023	2024
Date de Fin	30/04/2020	30/04/2021	29/04/2022	28/04/2023	30/04/2024
Desde el	30/04/2019	30/04/2020	30/04/2021	29/04/2022	28/04/2023
Cartera	-9,16%	27,81%	-3,84%	1,30%	6,78%
Ptf Net Subscription	-13,48%	27,81%	-3,84%	1,30%	6,78%

* Allemagne - disclaimer performance

Indicador de Riesgo (Fuente: Fund Admin)



⚠ 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.

Características principales (Fuente : Amundi)

Forma jurídica : IICVM
Derecho aplicable : de Derecho luxemburgués
Fecha de lanzamiento del fondo : 12/08/1996
Fecha de creación : 01/03/2013
Asignación de los resultados :
(C) Participaciones de Capitalización
(D) Distribución
Mínimo de la primera suscripción :
1 milésima parte de participación
Gastos de entrada (máximo) : 5,00%
Ausgabeaufschlag (laufend) : 5,00%
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento :
1,51%
Gastos de salida (máximo) : 0,00%
Periodo mínimo de inversión recomendado : > 5 años
Comisión de rentabilidad : Si
Comisión de rentabilidad (% por año) : 15,00 %
Umbral de aplicación : SOFR + 430 basis points
Categoría Morningstar © :
USD AGGRESSIVE ALLOCATION
Calificación Morningstar © : 2
Número de los fondos de la categoría : 1381
Fecha de calificación : 30/04/2024

DIVERSIFICADO

Indicadores de Riesgo (Fuente : Fund Admin)

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad de la cartera	10,06%	12,25%	15,45%

* La volatilidad es un indicador estadístico que mide la amplitud de las variaciones de un activo respecto a su media. Ejemplo: unas variaciones diarias de +/- 1,5% en los mercados corresponden a una volatilidad anual del 25%.

Comentario de gestión

Aspectos destacados de abril

- El fondo First Eagle Amundi International Fund obtuvo una rentabilidad del -1,88% en abril (USD, clase de acciones AUC).
- El sector de suministros públicos fue el único que contribuyó a las ganancias.
- Los de servicios de comunicación, financiero y tecnología de la información tuvieron el impacto más negativo.
- Los valores relacionados con el oro obtuvieron ganancias durante el mes.

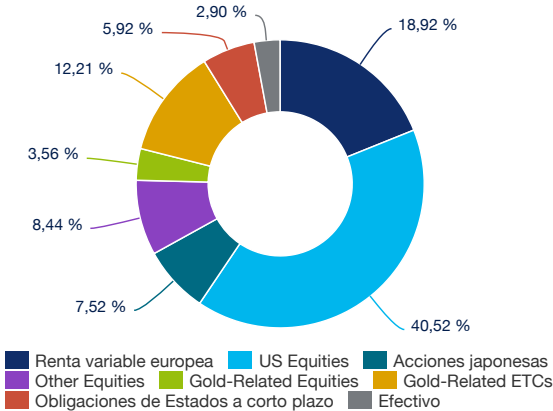
Revisión del mercado de final de mes

Tras cinco meses de rentabilidades positivas, los mercados de renta variable dieron un giro, al reaccionar los inversores ante unos datos económicos desiguales. La combinación de unos datos de inflación más persistente de lo anticipado, la continua resistencia del mercado laboral estadounidense, la desaceleración del crecimiento y una disminución de la confianza de los consumidores redujo considerablemente las expectativas sobre las rebajas de tipos de la Fed en 2024. La mayoría de inversores se inclinan por la posibilidad de un único recorte en 2024, muy por debajo de los seis que muchos anticipaban a principios de año. En consecuencia, los mercados de renta variable supusieron un lastre; el S&P cedió un -4,1% y el índice MSCI World un -3,7%. Por primera vez desde hace un tiempo, las acciones FANG+ y las relacionadas con la tecnología se frenaron un poco, mientras que las de suministros públicos obtuvieron ganancias en promedio. Esto se reflejó en el comportamiento del índice NYSE FANG+ con un -2,9% y el MSCI World Technology con un -5,7%, mientras que el índice MSCI World Utilities rindió un 0,8%. En cuanto a los mercados de renta fija, en abril los rendimientos de los bonos subieron: los tipos estadounidenses repuntaron al 4,7% a 10 años y por encima del 5% a 2 años. El índice Bloomberg US Aggregate perdió un -2,5% en abril, mientras que el Bloomberg US Corporate High Yield se comportó mejor con un -0,9%. El precio del oro al contado subió en abril, así como los valores de compañías mineras de oro (FTSE Gold Mines), cuya rentabilidad ha atrapado e incluso superado la del lingote de oro últimamente. Sin embargo, en lo que llevamos de año, las acciones de minas de oro han rendido menos en promedio que los lingotes: las primeras han subido un +3,5% y el oro al contado, un +10,8%.

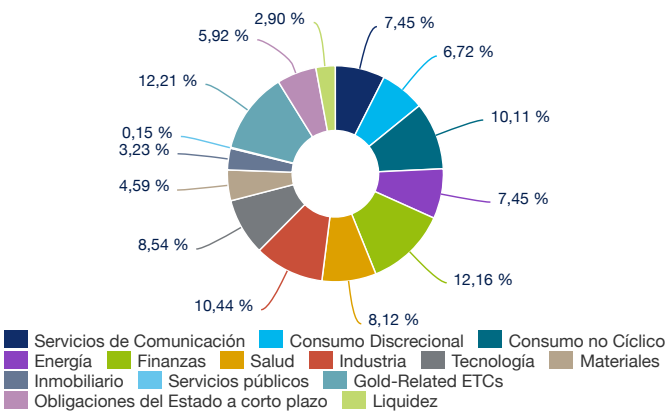
Cartera y contribución a la rentabilidad de First Eagle Amundi International Fund (FEAIF)

El FEAIF rindió un -1,88% en abril (USD, clase de acciones AUC). Nuestras posiciones en renta variable fueron desfavorables, pero los valores relacionados con el oro tuvieron una contribución positiva. La mayoría de sectores de renta variable supusieron un lastre; el de suministros públicos fue el único sector positivo durante el mes. Los principales sectores con un impacto negativo fueron los de servicios de comunicación, financiero y tecnología de la información. Entre las posiciones individuales, las que más contribuyeron a la rentabilidad del fondo fueron Alphabet, Shell, Shimano, Prosus y Fanuc. Las que tuvieron un impacto más negativo fueron Schlumberger, Meta Platforms, Oracle, Comcast y HCA Healthcare. No abrimos nuevas posiciones ni liquidamos ninguna en renta variable.

Desglose de activos (Fuente : Amundi)



Distribución sectorial (Fuente : Amundi)



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

	Exposición
Alphabet	2,47%
Oracle	2,40%
Exxon Mobil	2,37%
Meta Platforms	2,30%
HCA Healthcare	2,02%

SLB	1,98%
Comcast	1,76%
Elevance Health	1,60%
Shell	1,46%
Willis Towers Watson	1,46%

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 INTERNATIONAL 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.

DIVERSIFICADO ■

©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](#)