

FIRST EAGLE AMUNDI INCOME BUILDER FUND - AHE

DIVERSIFICADO ■

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

30/04/2024

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : **108,82 (EUR)**
Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :
30/04/2024
Activos : **1 470,82 (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 : **2536**
Fecha de calificación : **30/04/2024**

Objetivo de inversión

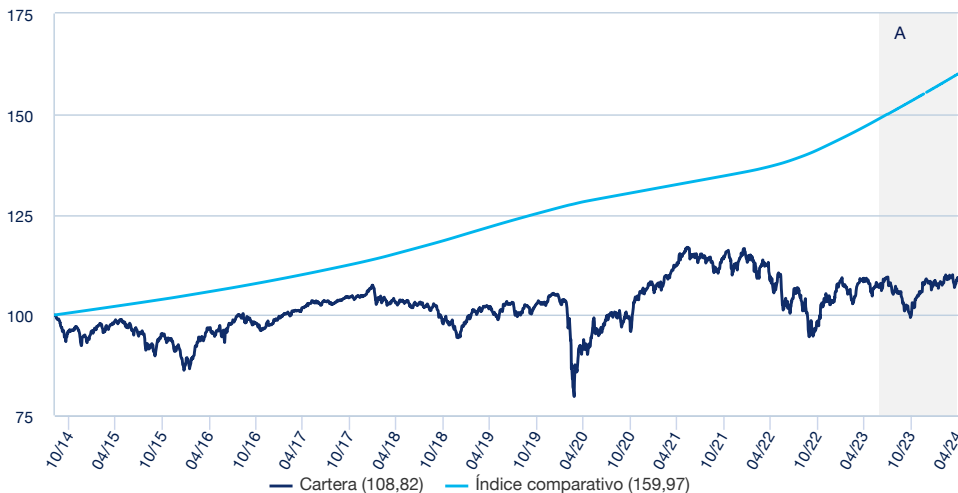
El objetivo del Compartimento es ofrecer una generación periódica de ingresos compatible con la revalorización del capital a largo plazo.
Para alcanzar este objetivo, el Compartimento aplicará un proceso de inversión basado en el análisis fundamental (es decir, un método de valoración el 'valor intrínseco' 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%**
Periodo 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 : 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	28/03/2024	31/01/2024	28/04/2023	30/04/2021	30/04/2019	-	-	03/09/2014
Cartera	0,07%	-0,99%	0,34%	-0,30%	-3,25%	6,54%	-	-	8,82%
Índice comparativo	-2,87%	-1,77%	-1,80%	-9,32%	-24,00%	-24,65%	-	-	-51,15%
Índice comparativo	2,95%	0,78%	2,15%	9,01%	20,76%	31,19%	-	-	59,97%

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	8,33%	9,90%	12,09%
Ratio de Sharpe	-0,48	-0,25	0,06

Indicadores (Fuente : Amundi)

Número de líneas en cartera	185
-----------------------------	-----

DIVERSIFICADO

**Kimball Brooker**

Co-Head of Global Value Team

**Julien Albertini**

Gestor de cartera

**Idanna Appio**

Gestor de cartera

Comentario de gestión

Noticias más destacadas en abril

- El fondo First Eagle Amundi Income Builder ha retrocedido un 0,84% en abril (en USD, clase de acciones AUC).
- La renta variable y el crédito han registrado resultados absolutos negativos.
- Por sectores, el consumo básico, el sector inmobiliario y la energía han aportado las principales contribuciones.
- Las finanzas, la salud y los servicios de comunicación han sido los mayores lastres.
- Los títulos auríferos han generado ganancias durante el período.

Análisis del mercado a final de mes

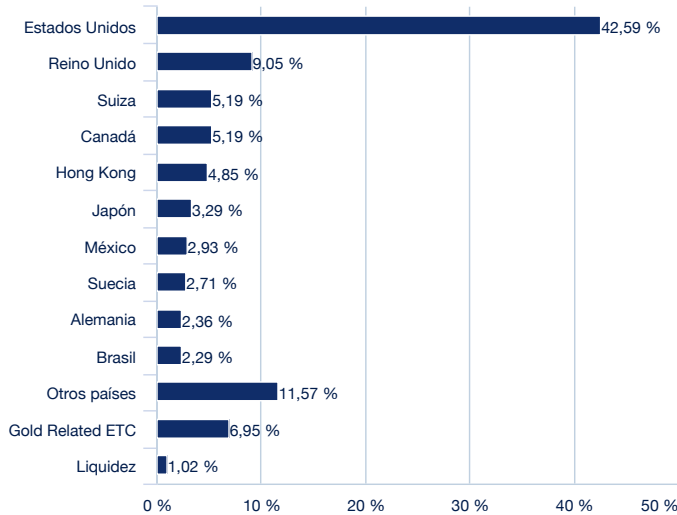
Tras cinco meses al alza, los mercados de renta variable han experimentado un retroceso como resultado de la reacción de los inversores a unos datos económicos desiguales. La combinación de una inflación más persistente de lo previsto, la pertinaz resistencia del mercado laboral en Estados Unidos, la desaceleración del crecimiento económico y el hundimiento de la confianza de los consumidores han rebajado netamente las expectativas de reducciones de tipos por parte de la Fed en 2024. La mayoría de inversores se decantan por la posibilidad de una sola rebaja de tipos en 2024, claramente inferior a las seis que se esperaban a comienzos de año. En consecuencia, los mercados bursátiles han caído en abril, con -4,1% para el S&P y -3,7% para el índice MSCI World. Por primera vez desde hace tiempo, el FANG+ y los títulos relacionados con las tecnologías han moderado ligeramente su evolución, mientras que los servicios públicos han logrado unos resultados positivos en promedio. Ello se refleja en el retroceso del 2,9% para el índice NYSE FANG+ y del -5,7% para el MSCI World Technology, mientras que el MSCI World Utilities se ha apreciado un 0,8%. En cuanto a los mercados de renta fija, las rentabilidades de los bonos han crecido en abril: el 10 años americano ha aumentado hasta el 4,7% y el 2 años, por encima del 5%. El índice Bloomberg US Aggregate ha cedido un 2,5% en abril, por debajo del Bloomberg US Corporate High Yield, que ha perdido un 0,9%. El precio del oro al contado ha aumentado este mes, al igual que los títulos de minería aurífera (FTSE Gold Mines), que más recientemente han igualado e incluso superado al lingote de oro. Por su parte, desde comienzos de año, los valores de minería aurífera han evolucionado en promedio por debajo del lingote, con +3,5% frente a +10,8% para el oro al contado.

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

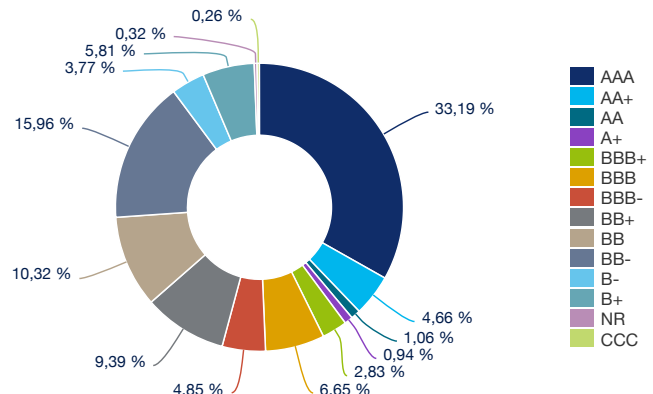
El FEAIBF ha retrocedido un 0,84% en abril (clase de activos AUC en USD). Nuestras posiciones en renta variable y bonos corporativos han retrocedido, pero los títulos auríferos han contribuido positivamente. Por sectores, el consumo básico, el sector inmobiliario y la energía han aportado las mayores contribuciones, mientras que las finanzas, la salud y los servicios de comunicación han sido los mayores lastres. Por títulos, Unilever, Compañía Cervenceras Unidas, Shimano, Shell y Jardine Matheson han aportado las mayores contribuciones a la rentabilidad, mientras que Comcast, Compagnie Financière Richemont, HCA Healthcare, Power Corporation of Canada y Medtronic han generado las peores. No hemos creado ninguna posición en renta variable este mes. Hemos cancelado nuestra posición en Brenntag, cuya rentabilidad ya no se ajusta a los parámetros deseados de este fondo. Hemos iniciado dos nuevas posiciones en bonos corporativos y salido de tres emisiones de bonos.

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.

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](#)