

FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND - FU

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

28/02/2022

DIVERSIFICADO ■

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : (C) 281,48 (USD)
(D) 101,99 (USD)
Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :
28/02/2022
Activos : 6 208,61 (millones USD)
Código ISIN : (C) LU0181962126
(D) LU1095741804
Código Reuters : (C) LP60091078
(D) LP68282787
Código Bloomberg : (C) SOCGISF LX
(D) FEFUMD LX
Índice de referencia :
Fondo no comparado con ningún índice de referencia
Calificación Morningstar © : 2 estrellas
Categoría Morningstar © :
USD AGGRESSIVE ALLOCATION
Número de los fondos de la categoría : 304
Fecha de calificación : 31/01/2022

Objetivo de inversión (Fuente : Amundi)

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.

Perfil de riesgo y rentabilidad (Fuente: Fund Admin)



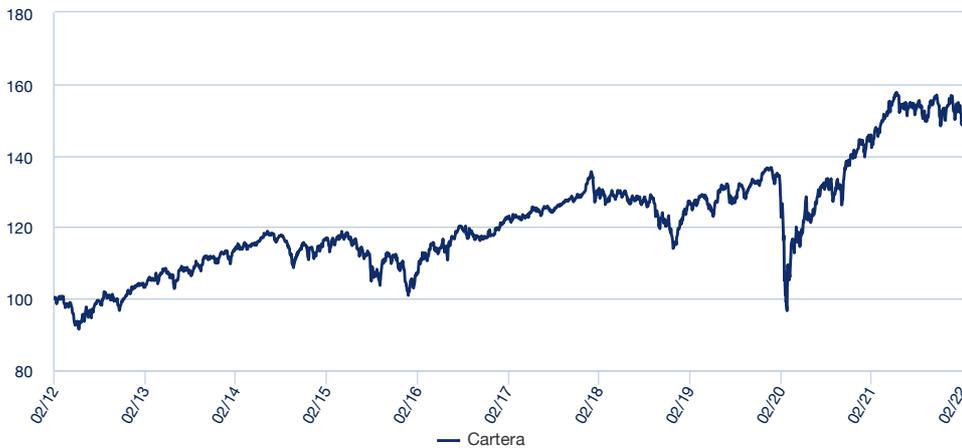
⚡ A riesgo más bajo, rentabilidad potencialmente más baja

⚡ A riesgo más alto, mayor rentabilidad potencial

La categoría más baja no significa "sin riesgo". La categoría de riesgo asociado a este fondo no está garantizada y podrá evolucionar en el tiempo.

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

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



Rentabilidades * (Fuente: Fund Admin)

Desde el	Desde el	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Desde el
	31/12/2021	31/01/2022	30/11/2021	26/02/2021	28/02/2019	28/02/2017	05/12/2003
Cartera	-1,89%	-0,72%	1,86%	6,21%	19,49%	23,44%	181,48%

Rentabilidades anuales * (Fuente: Fund Admin)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Cartera	8,65%	4,05%	17,44%	-10,67%	10,04%	7,88%	-3,71%	0,42%	11,08%	9,46%

* 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	129
Dividend Yield	1.81

Indicadores de Riesgo (Fuente : Fund Admin)

	1 año	3 años	5 años	10 Años
Volatilidad de la cartera	9,19%	15,62%	13,26%	11,36%
Cociente de Sharpe	0,52	0,34	0,24	0,32

Análisis de las rentabilidades (Fuente : Fund Admin)

	Desde el lanzamiento
Caída máxima	-38,55%
Plazo de recuperación (día)	659
Peor mes	10/2008
Peor rentabilidad	-12,69%
Mejor mes	04/2020
Mejor rentabilidad	9,82%

DIVERSIFICADO



Matthew McLennan,
CFA

Co-Head of Global Value Team



Kimball Brooker

Co-Head of Global Value Team



Manish Gupta

Gerente de cartera



Julien Albertini

Gerente de cartera

Comentario de gestión

Aspectos destacados de febrero:

- El First Eagle Amundi International Fund registró un -0,64% en febrero.
- El sector energético y de la salud contribuyeron positivamente a los resultados. Los servicios de comunicación, el consumo discrecional y la tecnología de la información tuvieron el impacto más negativo.
- El Fondo superó al 92% de los fondos de su categoría Morningstar.

Revisión del mercado al final del mes:

Los activos de riesgo siguieron teniendo dificultades en febrero, ya que la escalada del conflicto entre Rusia y Ucrania se sumó a las preocupaciones existentes en el mercado sobre la elevada inflación y la línea cada vez más dura de los bancos centrales. La mayoría de los índices de renta variable de los mercados desarrollados bajaron durante el mes, incluidos el índice MSCI World (-2,5%) y el índice S&P 500 (-3,0%). El índice MSCI de mercados emergentes perdió un 3,0%; en particular, el mercado ruso cayó más del 50%, aunque solo tiene una pequeña ponderación en el índice. Los elementos de la apuesta por la reflación siguieron siendo evidentes, ya que los títulos de valor superaron a los de crecimiento por tercer mes consecutivo (como reflejan el índice MSCI World Value y el índice MSCI World Growth), mientras que los títulos de pequeña capitalización superaron a los de gran capitalización (como reflejan el índice Russell 2000 y el S&P 500). La volatilidad, medida por el índice CBOE VIX, se disparó un 20% en febrero, mientras que los activos percibidos como «refugio», como el oro y el dólar, subieron a medida que avanzaba el mes. La búsqueda de seguridad por parte de los inversores no se extendió a la renta fija, ya que tanto el Bloomberg Global Aggregate (-1,2%) como el Bloomberg US Aggregate (-1,1%) cayeron por séptimo mes consecutivo.

Revisión de los fondos First Eagle Amundi de final de mes:

Aunque en febrero la rentabilidad absoluta de los Fondos First Eagle Amundi fue negativa, nuestro enfoque de inversión —que busca negocios rentables con posiciones arraigadas, balances sólidos y una gestión de calidad— ayudó a reforzar las carteras en relación con los mercados de renta variable en general. Llevamos mucho tiempo observando que nuestro estilo de inversión orientado al valor obtiene históricamente mejores resultados en los mercados de tendencia estacionaria y bajista que en los mercados alcistas que dominan el mundo de la inversión durante gran parte de este siglo. El estallido de los enfrentamientos armados entre Ucrania y Rusia añade otra complicación a los mercados que ya procesan niveles de inflación de varias décadas y al endurecimiento de los bancos centrales. Las carteras gestionadas por el equipo de Global Value tienen un 0,0% de exposición directa a empresas con sede en Rusia o Ucrania, y creemos que la resistencia ascendente incorporada a nuestras carteras ayudará a mitigar los impactos de lo que probablemente seguirá siendo un entorno muy incierto.

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

El FEAIF rindió un -0,64% en febrero (clase de acciones USD, AUC). Nuestras participaciones en renta variable restaron rentabilidad absoluta, pero los valores vinculados con el oro ayudaron a compensar parcialmente el impacto. En cuanto a los sectores del mercado de renta variable, la energía y la sanidad contribuyeron positivamente al rendimiento, mientras que los servicios de comunicación, el consumo discrecional y la tecnología de la información fueron los que tuvieron un impacto más negativo. Entre los valores individuales, los que más contribuyeron a la rentabilidad del fondo durante el mes fueron Teradata, Nutrien, BAE Systems, Exxon Mobil e Imperial Oil. Los más negativos fueron Meta Platforms, Oracle, Taiwan Semiconductor, Bank of New York Mellon y Prosus. En febrero, añadimos las acciones preferentes de un fabricante europeo de ascensores y escaleras mecánicas, y aumentamos nuestra exposición a otros 11 valores. Eliminamos una posición de acciones —la empresa de tecnología de viajes estadounidense Booking Holdings— cuando las acciones reflejaban la estimación del equipo sobre el valor intrínseco de la empresa y redujimos nuestras participaciones en otras 14.

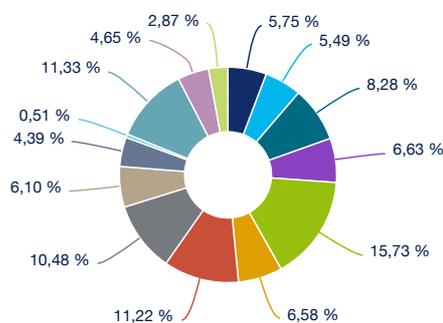
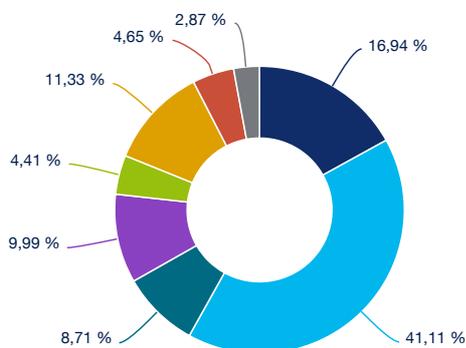
Composición de la cartera (Fuente : Amundi)

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

	Exposición		
Oracle Corporation	2,95%	Meta Platforms Inc. Class A	1,58%
Exxon Mobil Corporation	2,83%	C.H. Robinson Worldwide. Inc.	1,58%
Comcast Corporation Class A	2,15%	Compagnie Financiere Richemont SA	1,52%
Alphabet Inc.	1,81%	Groupe Bruxelles Lambert SA	1,44%
Schlumberger NV	1,65%	Anthem. Inc.	1,40%

Desglose de activos (Fuente : Amundi)

Distribución sectorial (Fuente : Amundi)



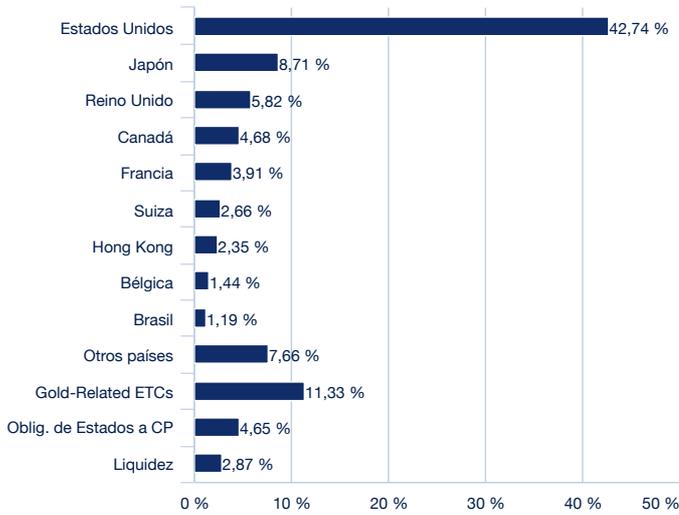
■ Renta variable europea
 ■ US Equities
 ■ Acciones japonesas
 ■ Other Equities
 ■ Gold-Related Equities
 ■ Gold-Related ETCs
 ■ Obligaciones de Estados a corto plazo
 ■ Efectivo

■ 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

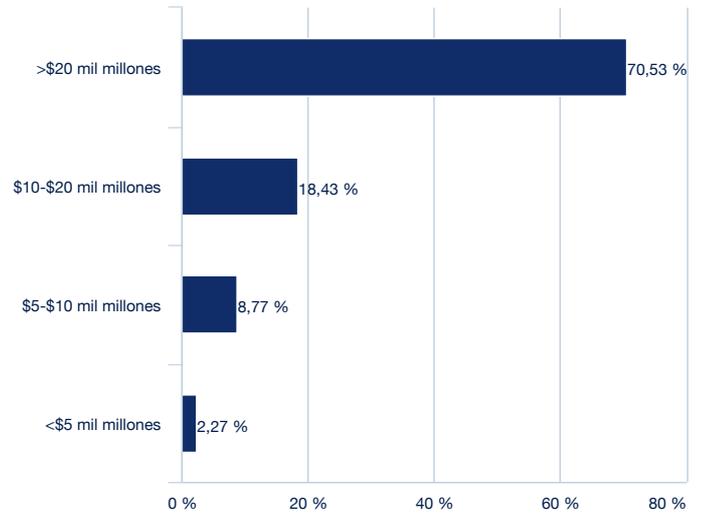
DIVERSIFICADO ■

Composición de la cartera (Fuente : Amundi)

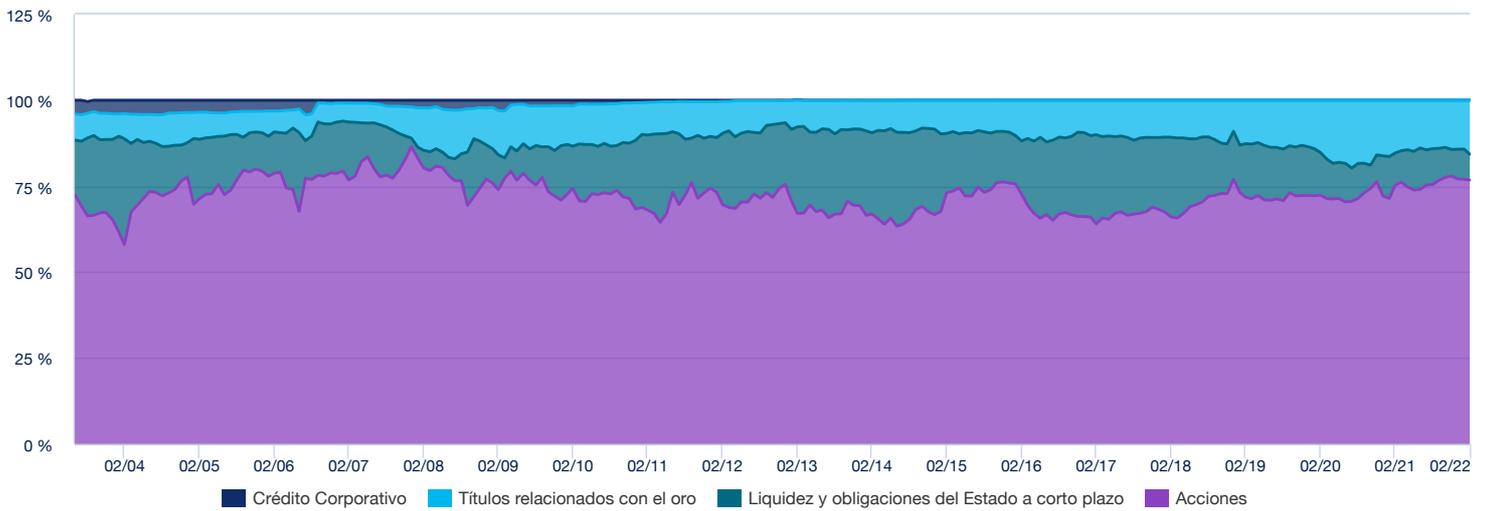
Distribución geográfica (Fuente : Amundi)



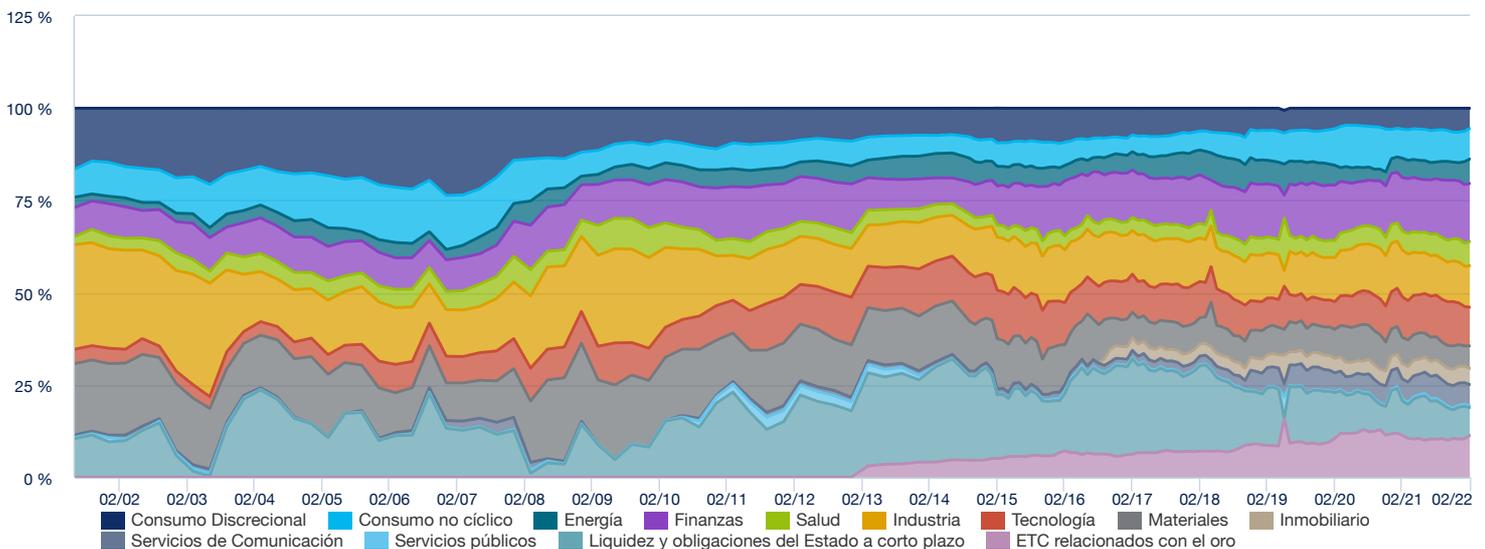
Desglose por capitalización bursátil (Fuente : Amundi)



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



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



DIVERSIFICADO ■

Características principales (Fuente : Amundi)

Naturaleza jurídica	IICVM de Derecho luxemburgués
Sociedad gestora	Amundi Luxembourg SA
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	USD
Otras divisas de suscripción/recompra	EUR
Asignación de los resultados	(C) Participaciones de Capitalización (D) Distribución
Código ISIN	(C) LU0181962126 (D) LU1095741804
Código Reuters	(C) LP60091078 (D) LP68282787
Código Bloomberg	(C) SOCGISF LX (D) FEAFUMD 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)
Periodo mínimo de inversión recomendado	> 5 años
Historial del índice de referencia	07/11/2005: Fondo no comparado con ningún índice de referencia
Gastos Gestión Financiera Directa	2,00

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.

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 suscripciones 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 alguno, 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 legales 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 del presente documento es la indicada en el encabezamiento del documento, bajo la mención INFORME MENSUAL DE GESTIÓN.

©2022 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, visite su sitio web: www.morningstar.com.