

# FIRST EAGLE AMUNDI INCOME BUILDER FUND - AHE

DIVERSIFICADO ■

INFORMES

Comunicación  
Publicitaria

31/03/2024

## Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : **109,91 ( EUR )**  
Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :  
**28/03/2024**  
Activos : **1 500,33 ( 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 © : **1 estrellas**  
Categoría Morningstar © :  
**USD MODERATE ALLOCATION**  
Número de los fondos de la categoría : **2519**  
Fecha de calificación : **31/03/2024**

## Objetivo de inversión

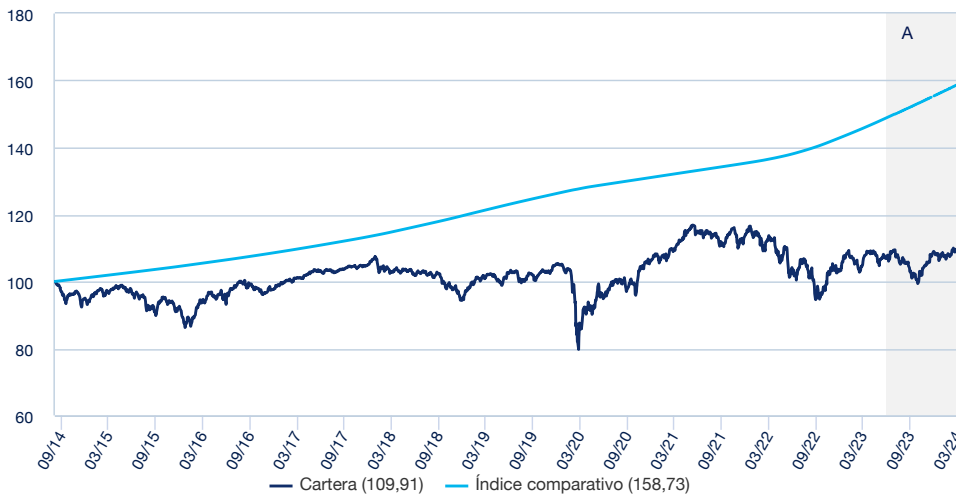
El objetivo del Compartimento es ofrecer una generación periódica de ingresos compatible con la revalorización del capital a largo plazo.  
Para alcanzar este objetivo, el Compartimento aplicará un proceso de inversión basado en el análisis fundamental (es decir, un método de valoración el 'valor intrínseco' 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%**  
Gastos corrientes : **1,80% ( realizado )**  
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         | 29/02/2024 | 29/12/2023 | 31/03/2023 | 31/03/2021 | 29/03/2019 | -       | -       | 03/09/2014 |
| Cartera            | 1,08%      | 2,18%      | 1,08%      | 2,76%      | 0,61%      | 8,61%   | -       | 9,91%      |
| Índice comparativo | 2,15%      | 0,66%      | 2,15%      | 8,86%      | 20,14%     | 30,82%  | -       | 58,73%     |
| Índice comparativo | -1,07%     | 1,51%      | -1,07%     | -6,11%     | -19,52%    | -22,22% | -       | -48,82%    |

### 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 | 8,19% | 9,88%  | 12,06% |
| Ratio de Sharpe           | -0,12 | -0,13  | 0,09   |

### Indicadores (Fuente : Amundi)

|                             |     |
|-----------------------------|-----|
| Número de líneas en cartera | 186 |
|-----------------------------|-----|

## 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 marzo

- El fondo First Eagle Amundi Income Builder ha progresado un 2,30% en marzo (en USD, clase de acciones AUC).
- La renta variable y el crédito han registrado resultados absolutos negativos.
- Por sectores, la energía, los materiales y la salud han aportado las mayores contribuciones, mientras que la industria y los servicios públicos han sido los únicos lastres.
- Los títulos auríferos han generado fuertes ganancias durante el período.

## Análisis del mercado a final de mes

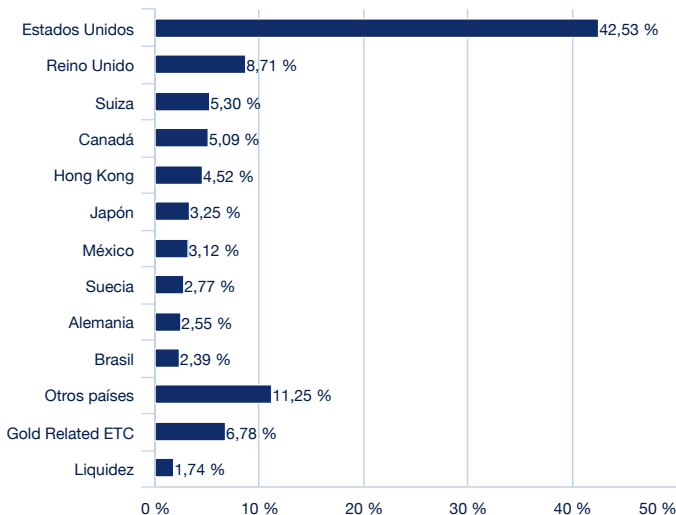
Los mercados de renta variable han progresado en marzo, cerrando así un sólido trimestre, como refleja el avance del 3,2% del S&P 500 este mes y del 10,6% en el T1. Asimismo, el MSCI World ha ganado un 3,2% en marzo y un 8,9% en el T1. Parece que el impacto de los avances en IA ha seguido espolcando el entusiasmo de los inversores durante el trimestre. Así, las acciones de los 7 Magníficos acumulan el 37% de la rentabilidad total del S&P 500, con un 24% únicamente para Nvidia. En renta fija, los tipos han repuntado ligeramente en el T1 (la rentabilidad del 10 años americano ha crecido 32 pb hasta el 4,2%) fruto del incremento del índice PCE de 40 pb, lo que revela cierta incertidumbre acerca del rumbo de los precios. El Bloomberg Global Aggregate tan solo ha ganado un 0,6% en marzo, con un retroceso trimestral del 2,1%. Pese al aparente apetito por el riesgo durante el T1, la curva de tipos americanos a 2-10 años ha terminado el trimestre invertida, ya que los tipos cortos han aumentado más deprisa que los largos.

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

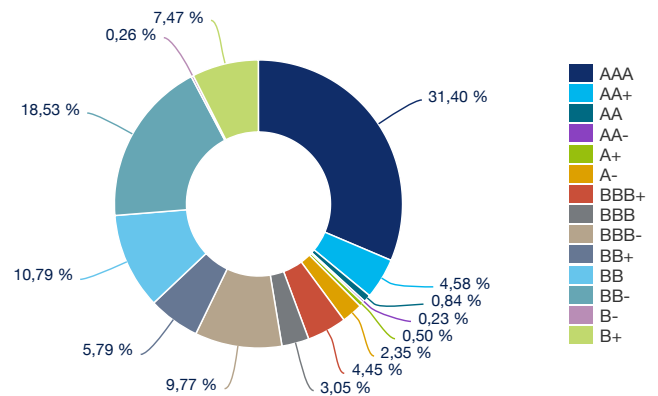
El FEAIBF ha ganado un 2,30% en marzo (en USD, clase de acciones AUC). Nuestras posiciones en renta variable y bonos corporativos han contribuido a la rentabilidad, al igual que los valores auríferos. Por sectores, la energía, los materiales y la salud han aportado las mayores contribuciones, mientras que la industria y el sector inmobiliario han generado pérdidas, y los servicios públicos han quedado rezagados. Por acciones, Exxon Mobil, FUCHS, Grupo Mexico SAB, HCA Healthcare y Colgate-Palmolive han aportado las mayores contribuciones, contrariamente a Jardine Matheson, CK Asset Holdings, Reckitt Benckiser Group, Compagnie Financière Richemont y Hongkong Land Holdings. No hemos iniciado ni vendido posiciones en acciones durante el período. No hemos creado ninguna nueva posición en bonos y hemos cancelado dos posiciones en bonos este mes.

## 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](http://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](#)