

FIRST EAGLE AMUNDI INCOME BUILDER FUND - IHE-QD

DIVERSIFICADO ■

INFORME
MENSUAL DE
GESTIÓN

31/03/2017

Datos clave

Valor liquidativo : 912,03 (EUR)
Fecha de valoración : 31/03/2017
Activos : 1 291,28 (millones EUR)
Código ISIN : LU1095741556
Código Reuters : LP68278965
Código Bloomberg : FEIHEQ LX
Índice de referencia :
Fondo no comparado con ningún índice de referencia
Calificación Morningstar © : -
Categoría Morningstar © : -
Número de los fondos de la categoría : -
Fecha de calificación : -

Objetivo de inversión

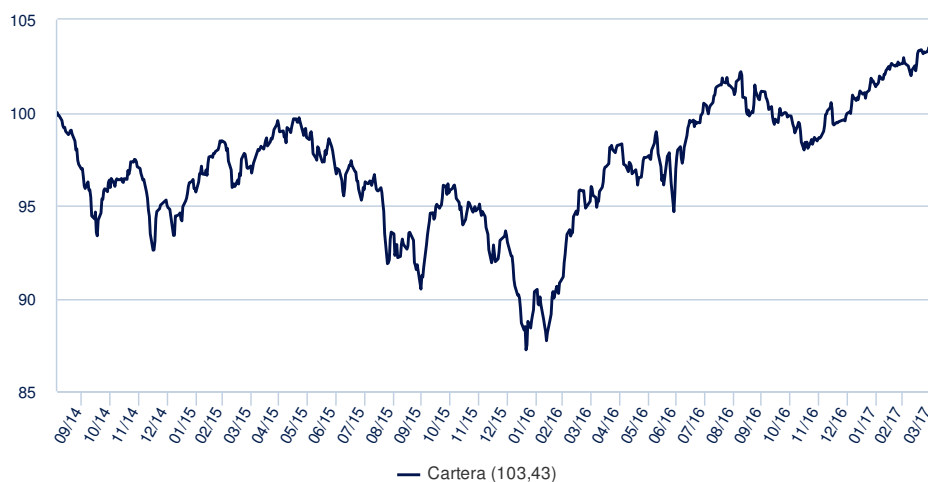
El objetivo del Compartimento es ofrecer una generación periódica de ingresos compatible con la revalorización del capital a largo plazo.
Para alcanzar este objetivo, el Compartimento aplicará un proceso de inversión basado en el análisis fundamental (es decir, un método de valoración el 'valor intrínseco' 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

Forma jurídica : IICVM
Fecha de creación : 03/09/2014
Eligibilidad : -
Asignación de los resultados : **Distribución**
Mínimo de la primera suscripción :
1000000 Equivalent en EUR ou GBP de USD
Hora límite de recepción de órdenes :
Órdenes recibidas cada día D antes 14:00
Gastos de entrada : 0%
Gastos corrientes : **0,86% (realizado)**
Gastos de salida (máximo) : 0%
Periodo mínimo de inversión recomendado : **5 años**
Comisión de rentabilidad : **Sí**

Rentabilidades

Evolución de la rentabilidad (base 100) *



Rentabilidades anuales *

	2016	2015	2014	2013	2012
Cartera	7,44%	-1,96%	-	-	-
Índice	-	-	-	-	-
Diferencia	-	-	-	-	-

Rentabilidades *

	Desde el	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Desde el
Desde el	30/12/2016	28/02/2017	30/12/2016	31/03/2016	-	-	03/09/2014
Cartera	3,48%	0,78%	3,48%	7,83%	-	-	3,43%

Perfil de riesgo y rentabilidad



▲ 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.

Indicador(es) consecutivo(s)

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad de la cartera	5,16%	-	-
Cociente de Sharpe	1,67	-	-

Indicadores

Número de líneas en cartera	223
-----------------------------	-----

**Kimball Brooker**
Gerente de cartera**Edward Meigs, CFA**
Gerente de cartera**Sean Slein, CFA**
Gerente de cartera

Comentario de gestión

En marzo, las acciones de clase AU-C del First Eagle Amundi Income Builder Fund han registrado una rentabilidad mensual neta de 0,81%, frente a una rentabilidad agregada de 0,62% para el Barclays US Aggregate (40,0%) y el MSCI World Index (60,0%).

Este mes, los cinco títulos de renta variable más rentables han sido:

Berkeley Group Holdings plc.: esta promotora de inmuebles residenciales y comerciales británica, centrada en la regeneración urbana y las promociones multiusos, ha aportado la mayor contribución a la rentabilidad del fondo en marzo. El precio de sus acciones ha escalado un 12,65% este mes y ha contribuido en un 0,12% a la rentabilidad del fondo.

Rexel SA: esta empresa francesa especializada en equipos eléctricos de uso profesional ha aportado la segunda mayor contribución en marzo. El precio de sus acciones ha ganado un 12,23% y ha incrementado la rentabilidad mensual del fondo un 0,10%.

Groupe Bruxelles Lambert SA: este grupo de empresas belga ha aportado la tercera mayor contribución a la rentabilidad del fondo en marzo. El precio de sus acciones ha aumentado un 7,06% y ha incrementado un 0,07% la rentabilidad mensual del fondo.

British American Tobacco PLC: esta multinacional tabaquera británica ha aportado la cuarta mayor contribución a la rentabilidad del fondo en marzo. El precio de sus acciones ha ganado un 7,24%, principalmente impulsado por la elevada demanda de tabaco sin combustión, y ha contribuido en un 0,07% a la rentabilidad del fondo.

Nestle S.A.: esta multinacional suiza de alimentos y bebidas ha generado la quinta mayor contribución a la rentabilidad del fondo en marzo. El precio de sus acciones ha aumentado un 3,55% y ha incrementado la rentabilidad mensual del fondo un 0,07%.

Los 5 títulos menos rentables del mes han sido:

BB&T Corporation: este grupo estadounidense de empresas de servicios financieros, uno de los mayores del mundo, ha registrado la peor contribución en marzo. El precio de sus acciones ha caído un 7,30% y ha reducido la rentabilidad mensual del fondo un 0,05%.

ETFS Physical Gold: el ETC que sigue el precio del oro emitido por ETFS Metal Securities ha aportado la segunda peor contribución en marzo. El precio de sus acciones ha retrocedido un 0,88% y ha reducido un 0,03% la rentabilidad del mensual fondo.

Enovus Energy Inc.: esta empresa petrolera canadiense ha registrado la tercera peor contribución en marzo. El precio de sus acciones se ha hundido un 10,47% tras el anuncio de una posible adquisición por parte de ConocoPhillips de sus activos petroleros en Canadá por 17.700 M USD, y ha reducido el valor de fondo un 0,03%.

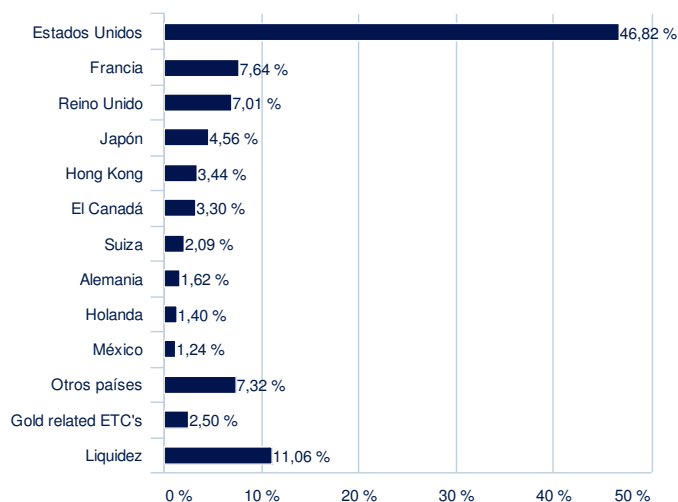
KT&G Corporation: esta empresa surcoreana que procesa, produce y vende cigarrillos y otros productos derivados del tabaco ha registrado la cuarta peor contribución en marzo. El precio de sus acciones ha caído un 3,82% y ha reducido el valor del fondo un 0,03%.

Goldcorp Inc.: esta empresa canadiense dedicada a la adquisición, la exploración, el desarrollo y la gestión de yacimientos de metales preciosos ha registrado la quinta peor contribución en marzo. El precio de sus acciones ha caído un 8,40% a causa de las dudas de los inversores respecto a su plan de inversión de 1.000 M USD en una *joint venture* con Barrick Gold Corp en Chile, lo que ha supuesto un retroceso del valor del fondo del 0,02%.

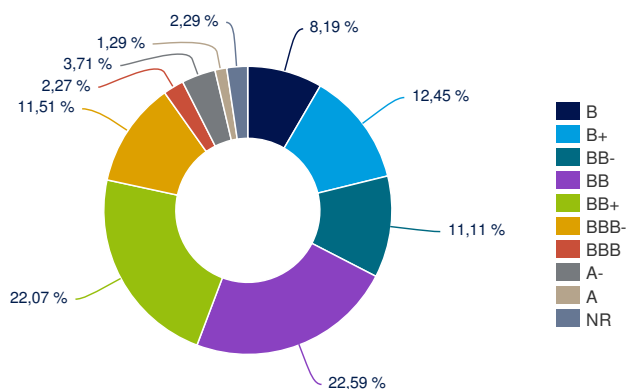
El sector más rentable este mes ha sido la industria, con una contribución del 0,37% a la rentabilidad total. Al contrario, la energía ha sido el peor sector, ya que ha generado un retroceso de la rentabilidad total del 0,03%.

Composición de la cartera

Distribución geográfica



Distribución por calificación del componente de renta variable



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, 90 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.

