

FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND - RE

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

31/12/2023

DIVERSIFICADO ■

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : (C) 202,54 (EUR)
(D) 109,30 (EUR)
Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :
29/12/2023
Código ISIN : (C) LU0878867430
(D) LU0878867513
WKN : A1XBF7
Activos : 4 863,77 (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)



Rentabilidades * (Fuente: Fund Admin)

| Desde el | Desde el | 1 mes | 3 meses | 1 año | 3 años | 5 años | 10 años | Desde el |
|---------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 30/12/2022 | 30/11/2023 | 29/09/2023 | 30/12/2022 | 31/12/2020 | 31/12/2018 | 31/12/2013 | 03/12/2010 |
| Cartera | 9,09% | 2,15% | 2,95% | 9,09% | 26,62% | 49,40% | 98,41% | 139,72% |
| Índice comparativo | 9,80% | 0,77% | 2,43% | 9,80% | 22,04% | 36,27% | 74,89% | - |
| Índice comparativo | -0,71% | 1,39% | 0,53% | -0,71% | 4,58% | 13,13% | 23,53% | - |

Rentabilidades* (Fuente: Fund Admin)

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Date de Fin | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 30/12/2022 | 29/12/2023 |
| Desde el | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 30/12/2022 |
| Cartera | 21,30% | -2,72% | 18,69% | -2,21% | 9,09% |
| Ptf Net Subscription | 15,52% | -2,72% | 18,69% | -2,21% | 9,09% |

* Allemagne - disclaimer performance

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.

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%
Comisión de Gestión : 1,30%
Gastos corrientes : 1,50% (realizado 28/02/2023)
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 © : 4
Número de los fondos de la categoría : 381
Fecha de calificación : 30/11/2023

DIVERSIFICADO ■

Indicadores de Riesgo (Fuente : Fund Admin)

| | 1 año | 3 años | 5 años |
|----------------------------------|-------|--------|--------|
| Volatilidad de la cartera | 8,43% | 9,84% | 13,31% |

* 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 diciembre

- El fondo First Eagle Amundi International Fund obtuvo una rentabilidad del +3,37% en diciembre (USD, clase de acciones AUC).
- Todos los sectores de renta variable registraron una rentabilidad absoluta positiva.
- Los sectores de industria, financiero y servicios de comunicación fueron los que más contribuyeron a las ganancias.
- Los valores relacionados con el oro también obtuvieron ganancias durante el mes.

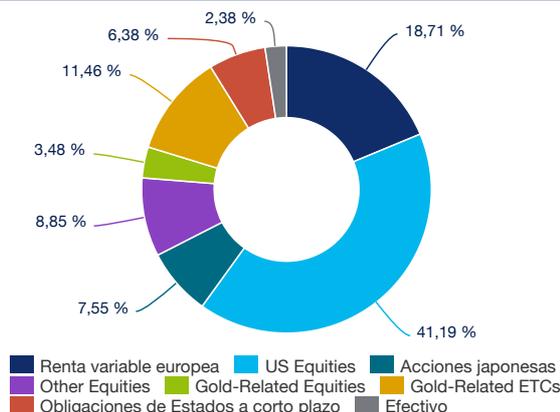
Revisión del mercado de final de mes

Los mercados financieros obtuvieron unas buenas ganancias en diciembre, pues los datos macroeconómicos siguieron suscitando esperanzas de que la Reserva Federal haya conseguido un «aterrizaje suave» y empiece a recortar los tipos de interés en 2024. El índice S&P 500 ganó un 4,5%, mientras que el MSCI World rindió un 4,9% durante el mes; para todo el año 2023, estos índices subieron un 26,3% y un 23,8% respectivamente. En Estados Unidos, las acciones de valor superaron a las de crecimiento en diciembre, pero estas rindieron sustancialmente más que las de valor en el conjunto del año. Los valores de pequeña capitalización escalaron en diciembre, pero acabaron a la zaga de los grandes valores en 2023. El rendimiento del bono del Tesoro estadounidense a 10 años cayó por debajo del 4,0%, pero la curva de tipos se mantuvo invertida. El índice Bloomberg US Aggregate Bond ganó un 3,8% y el Bloomberg Global Aggregate Bond, un 4,2%. La cotización del oro subió un 1,1% y el índice del dólar estadounidense bajó un 2,1%.

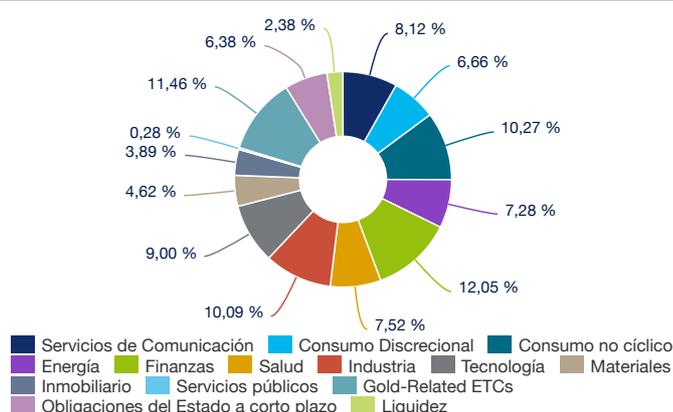
Cartera y contribución a la rentabilidad de First Eagle Amundi International Fund (FEAIF)

FEAIF rindió un 3,37% en diciembre (USD, clase de acciones AUC). Nuestras posiciones en renta variable contribuyeron a la rentabilidad, y los valores relacionados con el oro también tuvieron un impacto favorable. Todos los sectores de renta variable contribuyeron a la rentabilidad; el industrial y el financiero fueron los que más contribuyeron, mientras que los de suministros públicos, de materiales y de energía se rezagaron. Entre las posiciones individuales, las que más contribuyeron al fondo fueron Meta Platforms, HCA Healthcare, Compagnie Financière Richemont, Universal Health Services y Texas Instruments. Las que tuvieron el impacto más negativo fueron Oracle, Prosus, Exxon Mobil, Willis Towers Watson y Brown & Brown. Establecimos una nueva posición en renta variable en una empresa europea del sector sanitario, y aumentamos la exposición a una acción. No liquidamos ninguna posición y redujimos nuestras posiciones en 84 acciones.

Desglose de activos (Fuente : Amundi)



Distribución sectorial (Fuente : Amundi)



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

| | Exposición |
|----------------|------------|
| Meta Platforms | 3,10% |
| Oracle | 3,00% |
| SLB | 2,20% |
| Alphabet | 2,14% |
| Comcast | 2,05% |

| | |
|----------------------|-------|
| Exxon Mobil | 2,03% |
| HCA Healthcare | 1,79% |
| Willis Towers Watson | 1,47% |
| Danone | 1,42% |
| FEMSA SpADR | 1,38% |

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](#)