

# FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND - RHE

INFORMES

Comunicación  
Publicitaria

29/02/2024

DIVERSIFICADO ■

## Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : (C) 134,31 ( EUR )  
(D) 93,57 ( EUR )  
Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :  
29/02/2024  
Código ISIN : (C) LU0878867869  
(D) LU0878867943  
WKN : A1XBGB  
Activos : 4 925,05 ( 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
	29/12/2023	31/01/2024	30/11/2023	28/02/2023	26/02/2021	28/02/2019	28/02/2014	19/08/2009
<b>Cartera</b>	1,41%	1,05%	4,68%	8,59%	8,32%	20,20%	31,86%	103,94%
<b>Índice comparativo</b>	1,65%	0,77%	2,43%	9,98%	23,23%	37,01%	76,55%	-
<b>Índice comparativo</b>	-0,23%	0,29%	2,26%	-1,39%	-14,91%	-16,81%	-44,69%	-

### Rentabilidades\* (Fuente: Fund Admin)

	2020	2021	2022	2023	2024
<b>Date de Fin</b>	28/02/2020	26/02/2021	28/02/2022	28/02/2023	29/02/2024
<b>Desde el</b>	28/02/2019	28/02/2020	26/02/2021	28/02/2022	28/02/2023
<b>Cartera</b>	-4,04%	15,63%	6,87%	-6,66%	8,59%
<b>Ptf Net Subscription</b>	-8,61%	15,63%	6,87%	-6,66%	8,59%

\* 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 : 1,51% ( 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 © : 2  
Número de los fondos de la categoría : 1375  
Fecha de calificación : 31/01/2024

DIVERSIFICADO ■

Indicadores de Riesgo (Fuente : Fund Admin)

	1 año	3 años	5 años
<b>Volatilidad de la cartera</b>	10,10%	12,10%	15,35%

\* 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 febrero

- El fondo First Eagle Amundi International Fund obtuvo una rentabilidad del +1,14% en febrero (USD, clase de acciones AUC).
- El sector financiero, el de servicios de comunicaciones y el de tecnología de la información fueron los que más contribuyeron a la rentabilidad.
- El de consumo básico, el de energía y el sanitario fueron los que más restaron.
- Los valores relacionados con el oro registraron pérdidas durante el mes.

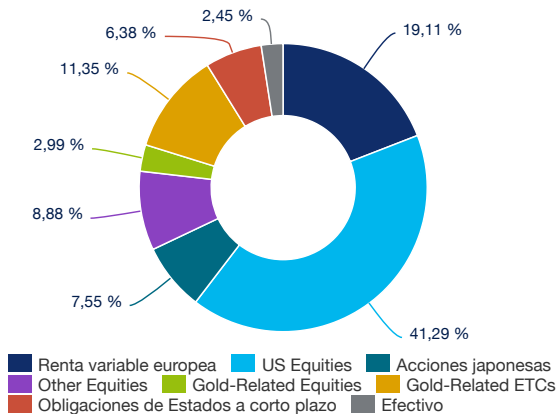
Revisión del mercado de final de mes

Los mercados de renta variable subieron por cuarto mes consecutivo en febrero; tanto el índice S&P 500 como el Nasdaq Composite alcanzaron precios de cierre en máximos históricos, impulsados por el entusiasmo por la inteligencia artificial (IA), los sólidos beneficios y los buenos datos económicos de Estados Unidos, en particular, un fuerte crecimiento del PIB y un buen dato de desempleo. Los índices S&P 500 y MSCI World ganaron un 5,3% y un 4,2%, respectivamente durante el mes. Las acciones de crecimiento rindieron más que las de valor en los mercados tanto estadounidenses como no estadounidenses, y las acciones de pequeña capitalización superaron a los grandes valores en EE. UU. Los mercados de renta fija perdieron terreno: los índices Bloomberg Global Aggregate Bond y Bloomberg US Aggregate Bond cayeron un 1,3% y un 1,4%, respectivamente. La inflación más alta de lo esperado, junto con los buenos datos económicos, hicieron subir los rendimientos del Tesoro estadounidense y la curva de tipos invertida se inclinó más, al moderarse las expectativas sobre el calendario de las rebajas de tipos. El Índice del dólar estadounidense repuntó 82 puntos básicos y el precio al contado del oro ganó 25 puntos básicos.

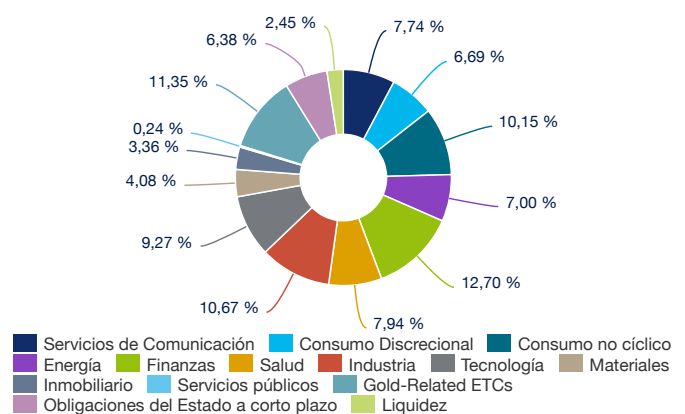
Cartera y contribución a la rentabilidad de First Eagle Amundi International Fund (FEAIF)

El FEAIF rindió un 1,14% en febrero (USD, clase de acciones AUC). Nuestras participaciones en renta variable contribuyeron a la rentabilidad, pero los valores relacionados con el oro la lastraron. Por sectores de renta variable, el financiero, el de servicios de comunicaciones y el de tecnología de la información fueron los que más contribuyeron a la rentabilidad, mientras que el de consumo básico, el de energía y el sanitario fueron los que más restaron. Entre las posiciones individuales, las que más contribuyeron a la rentabilidad del fondo fueron Meta Platforms, MS&AD Insurance, Willis Towers Watson, Taiwan Semiconductor Manufacturing y Walt Disney. Las que más lastraron la rentabilidad fueron Comcast, NOV, C.H. Robinson, Reckitt Benckiser Group y FEMSA. No establecimos nuevas posiciones en renta variable, y aumentamos la exposición a ocho acciones. Liquidamos nuestra posición en Lotte Corp, que ya habíamos ido reduciendo desde hace algún tiempo porque es un título relativamente poco líquido, y vendimos por completo esta posición del fondo en febrero. Durante el mes, también redujimos nuestra posición en siete acciones.

Desglose de activos (Fuente : Amundi)



Distribución sectorial (Fuente : Amundi)



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

Exposición	Exposición
Oracle	3,07%
Meta Platforms	2,66%
Exxon Mobil	2,12%
Alphabet	2,12%
HCA Healthcare	2,06%

SLB	2,05%
Comcast	2,00%
Willis Towers Watson	1,66%
Richemont	1,50%
Danone	1,40%

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](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.

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](#)