

# FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND - AE

DIVERSIFICADO ■

INFORMES

Comunicación  
Publicitaria

31/10/2025

## Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : (C) 279,75 ( EUR )  
(D) 157,22 ( EUR )  
Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :  
31/10/2025  
Activos : 6 964,07 ( millones EUR )  
Código ISIN : (C) LU0565135745  
(D) LU0565419693  
Código Reuters : (C) LP68087433  
(D) LP68087435  
Código Bloomberg : (C) AMINAEC LX  
(D) AMINAED LX  
Índice de referencia :  
**Fondo no comparado con ningún índice de referencia**  
Índice comparativo :  
**100.0% CAPITALIZED US SOFR + 4.3% (BASE 365)**  
Calificación Morningstar © : **4 estrellas**  
Categoría Morningstar © :  
**EAA FUND USD AGGRESSIVE ALLOCATION**  
Número de los fondos de la categoría : **382**  
Fecha de calificación : **31/10/2025**

## 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.

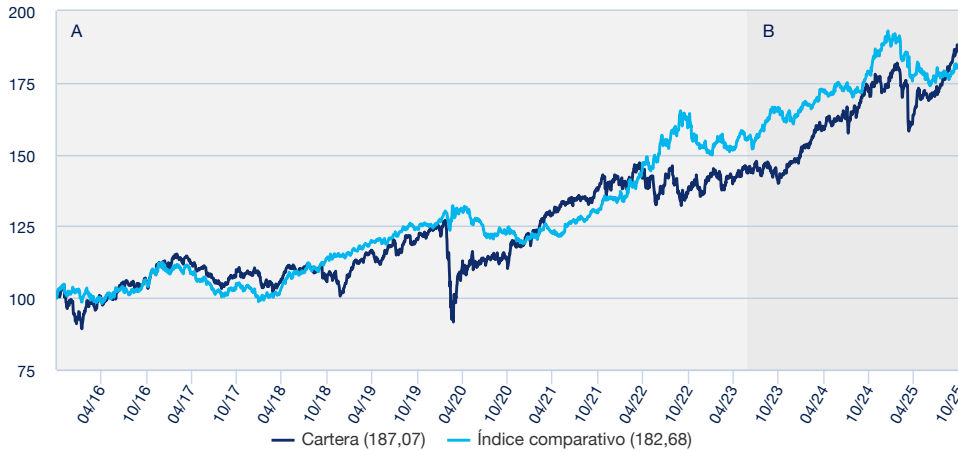
Por defecto, los rendimientos del fondo que figuran en este documento son los de la clase de capitalización.

## Características principales (Fuente : Amundi)

Forma jurídica : **IICVM**  
Fecha de creación : **02/12/2010**  
Elegibilidad : **Cuenta de valores, seguro de vida**  
Eligible PEA : **No**  
Asignación de los resultados :  
**(C) Participaciones de Capitalización**  
**(D) Distribución**  
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%**  
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento :  
**2,27%**  
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 : During this period, the reference indicator of the sub-fund was Libor USD 3 Months + 400 basis points.  
B : Since the beginning of this period, the reference indicator of the Sub-Fund is SOFR + 430 basis points.

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

Desde el	Desde el	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde el
	31/12/2024	30/09/2025	31/07/2025	31/10/2024	31/10/2022	30/10/2020	30/10/2015	03/12/2010
<b>Cartera</b>	8,32%	2,63%	8,02%	9,93%	34,76%	68,15%	87,70%	178,41%
<b>Índice comparativo</b>	-3,61%	2,54%	1,33%	2,56%	12,71%	46,59%	82,94%	-
<b>Índice comparativo</b>	11,93%	0,09%	6,69%	7,37%	22,05%	21,56%	4,76%	-

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

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
<b>Cartera</b>	16,96%	8,35%	-2,88%	17,95%	-3,62%	20,80%	-5,19%	-2,66%	12,05%	8,33%
<b>Índice comparativo</b>	17,33%	6,08%	13,60%	12,17%	-3,87%	8,53%	11,96%	-7,41%	8,01%	16,31%
<b>Índice comparativo</b>	-0,37%	2,26%	-16,48%	5,79%	0,25%	12,27%	-17,14%	4,75%	4,05%	-7,98%

\* 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.

### Indicador de Riesgo (Fuente: Fund Admin)



⚠ 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
<b>Volatilidad de la cartera</b>	11,13%	9,53%	9,90%

\* 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%.

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

	Exposición
Alphabet	3,36%
Oracle	2,55%
Meta Platforms	2,32%
Shell	2,16%
Becton Dickinson	2,15%

## DIVERSIFICADO

**Matthew McLennan**

Co-Head of Global Value Team

**Kimball Brooker**

Co-Head of Global Value Team

**Manish Gupta**

Gestor de cartera

**Julien Albertini**

Gestor de cartera

## Comentario de gestión

## Aspectos destacados de octubre

- El First Eagle Amundi International Fund obtuvo un rendimiento del 0,81% en octubre (USD, clase de acciones AUC).
- La tecnología de la información, los industriales y la salud fueron los mayores contribuyentes a los rendimientos.
- Los sectores inmobiliario, servicios de comunicación y financieros fueron los principales detractores.

## Revisión del mercado al cierre del mes

Los mercados financieros continuaron al alza en octubre, impulsados por el desempeño de las acciones tecnológicas de mega capitalización, una desescalada en las relaciones comerciales entre EE. UU. y China y otra reducción de 25 puntos básicos en la tasa de fondos federales. El índice S&P 500 aumentó un 2,3% y el índice MSCI World ganó un 2,0%. Los factores de estilo también se mantuvieron sin cambios respecto a septiembre, ya que las acciones de crecimiento superaron a las de valor tanto en los mercados estadounidenses como en los no estadounidenses, y las empresas de pequeña capitalización quedaron rezagadas respecto a las de gran capitalización en EE. UU. Los rendimientos disminuyeron en toda la curva del Tesoro, pero la perspectiva de la Reserva Federal se volvió un poco más restrictiva tras el recorte de tasas. El Bloomberg Global Aggregate Index bajó un 0,3% y el Bloomberg US Aggregate Bond Index subió un 0,6%. El índice del dólar estadounidense subió un 1,7% y el oro físico aumentó un 3,7%.

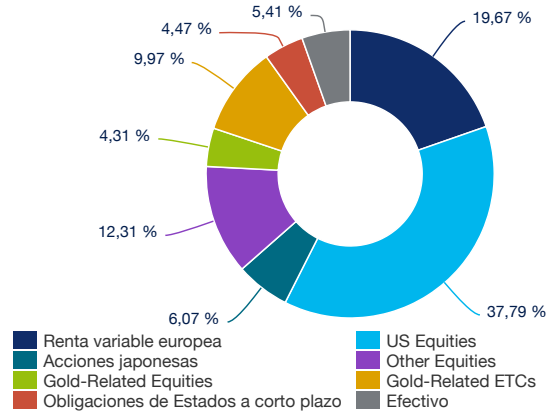
Fuente: First Eagle Investments, FactSet, Bloomberg a finales de octubre de 2025

## First Eagle Amundi International Fund (FEAIF) Cartera y atribución

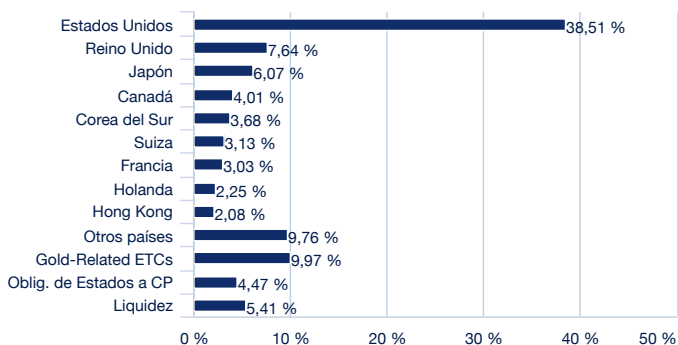
FEAIF obtuvo un rendimiento del 0,81% en octubre (USD, clase de acciones AUC). Nuestras posiciones en renta variable contribuyeron al desempeño, y los valores relacionados con el oro también fueron un factor positivo. La tecnología de la información, los industriales y la salud fueron los mayores contribuyentes entre los sectores de renta variable, mientras que los sectores inmobiliario, servicios de comunicación y financieros fueron los principales detractores. Entre las posiciones individuales, los principales contribuyentes del Fondo incluyeron Samsung Electronics, Alphabet, C.H. Robinson, LVMH y HCA Healthcare. Los mayores detractores incluyeron Meta Platforms, Oracle, Comcast, Willis Towers Watson y Becton Dickinson. No establecimos nuevas posiciones en renta variable durante octubre, ni salimos de ninguna posición en renta variable.

## Composición de la cartera (Fuente : Amundi)

## Desglose de activos (Fuente : Amundi)



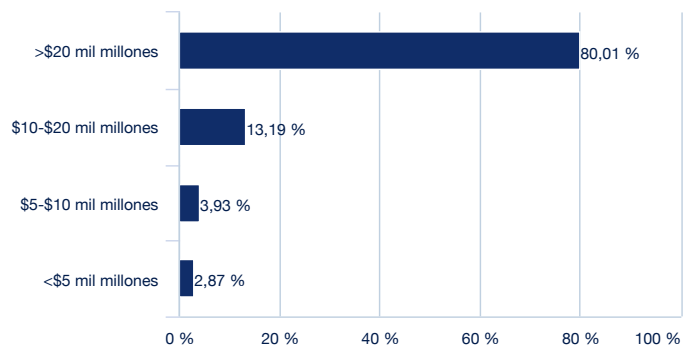
## Distribución geográfica (Fuente : Amundi)



## Distribución sectorial (Fuente : Amundi)



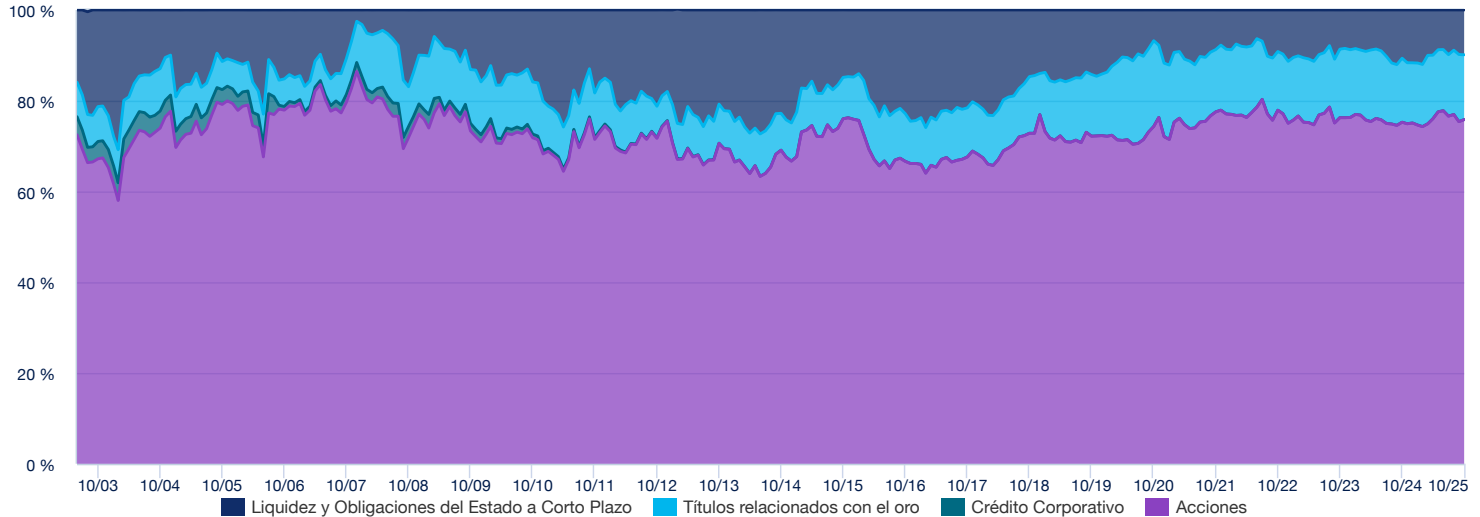
## Desglose por capitalización bursátil (Fuente : Amundi)



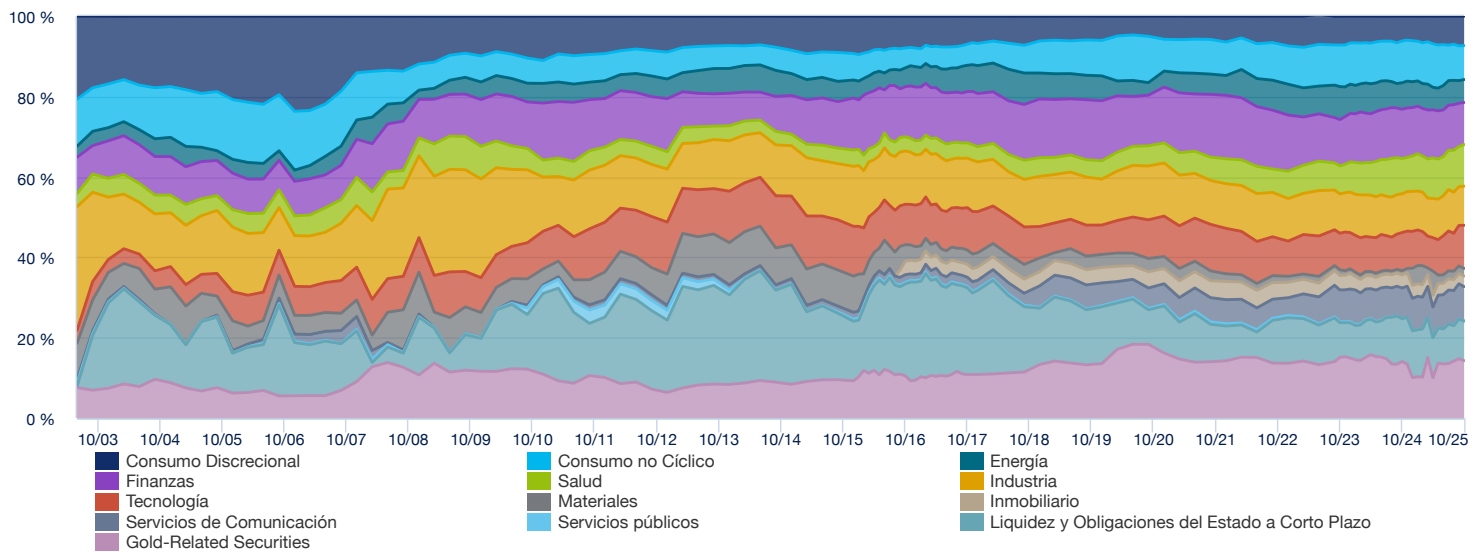
## DIVERSIFICADO ■

©2025 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](#)

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



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



## 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, Boulevard 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. Para 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 ilegales 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 en este documento es la indicada en la parte superior del documento, a menos que se indique lo contrario.*