

FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND - AE

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

31/12/2022

DIVERSIFICADO ■

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : (C) 203,80 (EUR)
(D) 127,72 (EUR)
Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :
30/12/2022
Activos : 5 050,56 (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
Calificación Morningstar © : 3 estrellas
Categoría Morningstar © :
USD AGGRESSIVE ALLOCATION
Número de los fondos de la categoría : 347
Fecha de calificación : 31/10/2022

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)

Naturaleza jurídica : IICVM
Fecha de creación : 02/12/2010
Elegibilidad : Cuenta de valores, seguro de vida
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%
Gastos corrientes : 2,20% (realizado)
Gastos de salida (máximo) : 0,00%
Periodo mínimo de inversión recomendado : > 5 años
Comisión de rentabilidad : Sí

Rentabilidades (Fuente: Fund Admin) - El rendimiento pasado no garantiza los resultados futuros

Evolución de la rentabilidad (base 100) * (Fuente: Fund Admin)



Perfil de riesgo y rentabilidad (Fuente: Fund Admin)



◀ 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.

Rentabilidades * (Fuente: Fund Admin)

	Desde el	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Desde el
Desde el	31/12/2021	30/11/2022	30/09/2022	31/12/2021	31/12/2019	29/12/2017	03/12/2010
Cartera	-2,88%	-4,61%	3,11%	-2,88%	10,40%	26,44%	102,83%

Rentabilidades anuales * (Fuente: Fund Admin)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Cartera	-2,88%	17,95%	-3,62%	20,80%	-5,19%	-2,66%	12,05%	8,33%	15,38%	7,19%

* 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.

Indicadores de Riesgo (Fuente : Fund Admin)

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad de la cartera	11,86%	15,28%	13,15%

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
Oracle Corporation	2,79%
Schlumberger NV	2,53%
Exxon Mobil Corporation	2,45%
Comcast Corporation Class A	1,81%
C.H. Robinson Worldwide. Inc.	1,68%

DIVERSIFICADO



Matthew McLennan, CFA
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 diciembre

- El fondo First Eagle Amundi International Fund obtuvo una rentabilidad del -1,13% en diciembre (USD, clase de acciones AUC).
- En general, la renta variable fue negativa en el mes. El sector de la salud fue el que más aportó y el de la tecnología de la información el que más restó.
- Los valores relacionados con el oro contribuyeron de manera positiva a la rentabilidad.

Revisión del mercado de final de mes

Los mercados financieros retrocedieron en diciembre, con un descenso del 5,8% y del 4,2% en los índices S&P 500 y MSCI World, respectivamente. El liderazgo de los mercados de renta variable a nivel mundial siguió favoreciendo a los títulos de valor frente a los de crecimiento, como ha sucedido durante gran parte de 2022, y las acciones de gran capitalización rindieron más que las de pequeña capitalización. El índice Bloomberg Global Aggregate Bond Index aumentó un 0,5%. En Estados Unidos, los mercados de crédito se suavizaron al aumentar los tipos de interés reales y el índice Bloomberg US Aggregate Bond Index bajó un 0,5%. El índice del dólar estadounidense bajó por tercer mes consecutivo y la cotización del oro al contado avanzó un 4,1%.

Revisión de los fondos First Eagle Amundi de final de mes

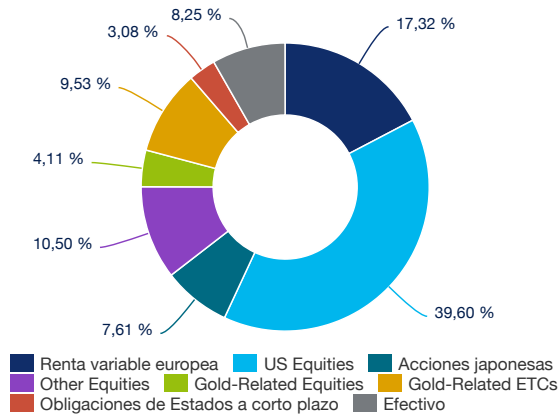
Los fondos First Eagle Amundi registraron resultados negativos en términos absolutos en diciembre, a medida que los mercados se siguieron centrando en la actividad de los bancos centrales, en un entorno caracterizado por un coste del capital en mínimos de una generación, a uno en que el dinero tiene un precio. Si bien la fase matemática de este ajuste puede haber concluido, seguimos siendo cautelosos ya que aún puede estar por delante una fase emocional –y potencialmente más compleja–. Creemos que es importante mantener la calma ante un entorno muy imprevisible y volátil, aprovechando con cautela las oportunidades que vayan surgiendo, y manteniendo al mismo tiempo unas opciones defensivas.

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

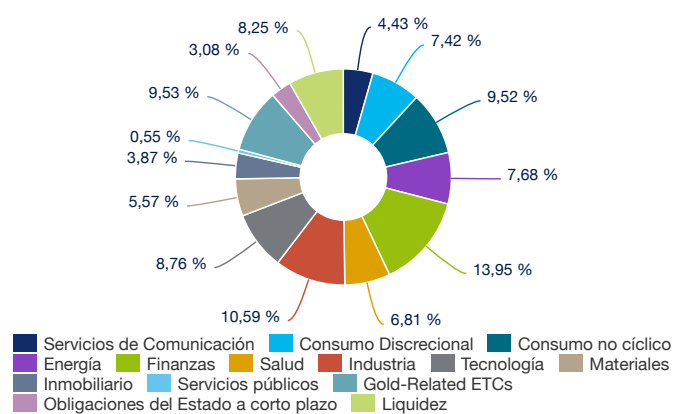
FEAIF rindió un -1,13% en diciembre (clase de acciones USD, AUC). Nuestras participaciones en renta variable restaron rentabilidad durante el mes, sin embargo los valores relacionados con el oro tuvieron un impacto favorable. Por sectores de renta variable, el sector de la salud fue el que más aportó y el de la tecnología de la información el que más restó. Entre los valores individuales, los que más contribuyeron al Fondo fueron SLB, Haleon, Universal Health Services, MS&AD Insurance y Alibaba Group. Los que más lastraron la rentabilidad fueron Imperial Oil, Alphabet, C.H. Robinson, Wells Fargo y NOV. En diciembre establecimos dos nuevas posiciones en Norteamérica –una en el sector financiero y otra en el de la salud– y aumentamos la exposición en un valor. No hemos abandonado ninguna posición en renta variable y hemos reducido nuestra posición en otros tres valores.

Composición de la cartera (Fuente : Amundi)

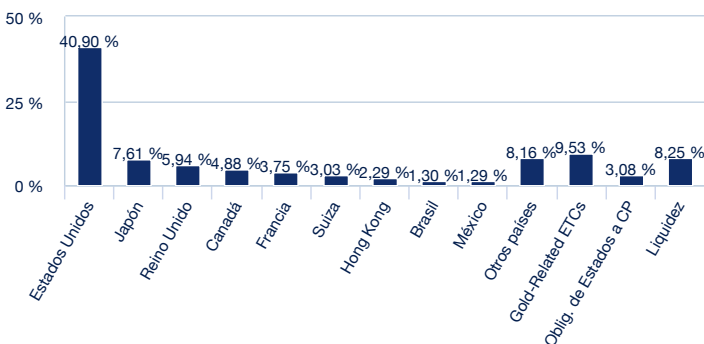
Desglose de activos (Fuente : Amundi)



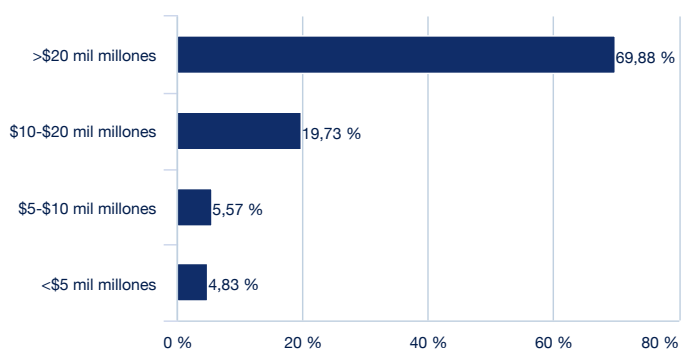
Distribución sectorial (Fuente : Amundi)



Distribución geográfica (Fuente : Amundi)



Desglose por capitalización bursátil (Fuente : Amundi)



DIVERSIFICADO ■

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.

©2022 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, visite su sitio web: www.morningstar.com.