

FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND - AU

DIVERSIFICADO ■

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

30/11/2025

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : **11 836,38 (USD)**
 Fecha de valor liquidativo y activo gestionado : **28/11/2025**
 Activos : **8 240,88 (millones USD)**
 Código ISIN : **LU0068578508**
 Código Reuters : **LP60065746**
 Código Bloomberg : **SOCGISD LX**
 Índice de referencia :
Fondo no comparado con ningún índice de referencia
 Calificación Morningstar © : **4 estrellas**
 Categoría Morningstar © :
EAA FUND USD AGGRESSIVE ALLOCATION
 Número de los fondos de la categoría : **380**
 Fecha de calificación : **30/11/2025**
 Fecha de creación : **12/08/1996**

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.

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.

Returns (Source: Fund Admin) - Past performance does not predict future returns

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



Rentabilidades * (Fuente: Fund Admin)

Desde el	Desde el 31/12/2024	1 mes 31/10/2025	3 meses 29/08/2025	1 año 29/11/2024	3 años 30/11/2022	5 años 30/11/2020	10 años 30/11/2015	Desde el 12/08/1996
Cartera	23,29%	1,87%	7,04%	18,93%	49,87%	56,50%	102,20%	1 083,64%
Índice comparativo	8,12%	0,64%	2,13%	8,96%	31,52%	45,65%	91,65%	-
Índice comparativo	15,16%	1,24%	4,90%	9,97%	18,35%	10,85%	10,55%	-

Rentabilidades anuales * (Fuente: Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Cartera	9,64%	12,14%	-8,85%	9,63%	5,05%	18,62%	-9,75%	11,09%	8,95%	-2,76%
Índice comparativo	9,99%	9,80%	6,61%	4,25%	4,78%	6,56%	6,58%	5,41%	4,87%	4,42%
Índice comparativo	-0,34%	2,34%	-15,47%	5,37%	0,27%	12,05%	-16,33%	5,68%	4,08%	-7,17%

* 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 (Fuente : Amundi)

Número de líneas en cartera	127
Dividend Yield	1,82

Indicadores de Riesgo (Fuente : Fund Admin)

	1 año	3 años	5 años	10 Años
Volatilidad de la cartera	10,51%	10,03%	11,21%	12,69%
Ratio de Sharpe	11,36	11,46	9,74	8,45

* 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%.

Análisis de las rentabilidades (Fuente : Fund Admin)

	Desde el lanzamiento
Caída máxima	-38,55%
Plazo de recuperación (día)	608
Peor mes	10/2008
Peor rentabilidad	-12,65%
Mejor mes	04/2020
Mejor rentabilidad	9,91%

DIVERSIFICADO ■


Matthew McLennan
Co-Head of Global Value Team

Manish Gupta
Gestor de cartera

Julien Albertini
Gestor de cartera

Comentario de gestión

Aspectos destacados de noviembre

- El First Eagle Amundi International Fund obtuvo un rendimiento del 1,87% en noviembre (USD, clase de acciones AUC).
- Salud, finanzas e industriales fueron los mayores contribuyentes a los rendimientos.
- Tecnología de la información y consumo discrecional fueron los únicos sectores que restaron rendimiento.
- Los valores relacionados con el oro contribuyeron a rendimientos absolutos positivos.

Revisión del mercado al cierre del mes

Los mercados financieros registraron ganancias modestas en noviembre, con un desempeño divergente entre geografías. Aunque el cierre del gobierno de EE. UU. finalmente terminó a mediados de mes, las dudas sobre la sostenibilidad del gasto en inteligencia artificial y nuevos recortes de tasas por parte de la Fed afectaron el sentimiento. El índice S&P 500 subió un 0,2%, mientras que el índice MSCI World ganó un 0,3%. Por factor de estilo, las acciones de valor continuaron superando a las de crecimiento y las de pequeña capitalización superaron a las de gran capitalización. La curva de rendimiento del Tesoro de EE. UU. se empiñó durante el mes a medida que cayeron los vencimientos más cortos. Los mercados de bonos subieron modestamente; el índice Bloomberg Global Aggregate ganó un 0,2% y el índice Bloomberg US Aggregate Bond subió un 0,6%. El índice del dólar estadounidense retrocedió un 0,2% y el oro físico subió un 5,9%.

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

First Eagle Amundi International Fund (FEAIF) Cartera y atribución

FEAIF obtuvo un rendimiento del 1,87% en noviembre (USD, clase de acciones AUC). Nuestras posiciones en renta variable contribuyeron al desempeño, y los valores relacionados con el oro también aportaron. Salud, finanzas e industriales fueron los mayores contribuyentes entre los sectores de renta variable, mientras que tecnología de la información y consumo discrecional fueron los únicos sectores que restaron rendimiento. Entre las posiciones individuales, los principales contribuyentes del Fondo incluyeron Alphabet, HCA Healthcare, Becton Dickinson, Expeditors International of Washington y Medtronic. Los mayores detractores incluyeron Oracle, Prosus, Samsung Electronics, Salesforce y Alibaba Group. Establecimos una nueva posición en renta variable en una empresa industrial europea, y no salimos de ninguna posición durante el mes.

Composición de la cartera (Fuente : Amundi)

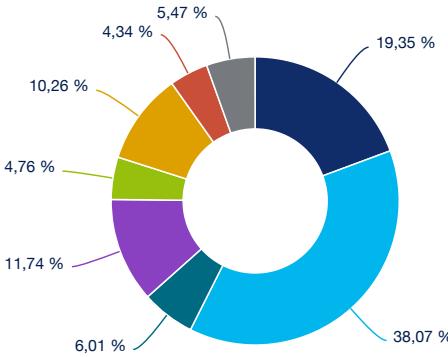
Principales líneas de renta variable en cartera (Fuente : Amundi)

Exposición			
Alphabet	3,60%	Oracle	1,86%
Becton Dickinson	2,35%	C.H. Robinson Worldwide	1,70%
Meta Platforms	2,26%	Prosus N.V.	1,53%
Shell	2,12%	Taiwan Semiconductor	1,43%
HCA Healthcare	1,95%	Elevance Health	1,40%

El fondo se gestiona activamente; Las asignaciones sectoriales varían a lo largo de los períodos y no reflejan un compromiso con una política o sector de inversión.

Desglose de activos (Fuente : Amundi)

Distribución sectorial (Fuente : Amundi)



█ Renta variable europea
█ Acciones japonesas
█ Gold-Related Equities
█ Obligaciones de Estados a corto plazo

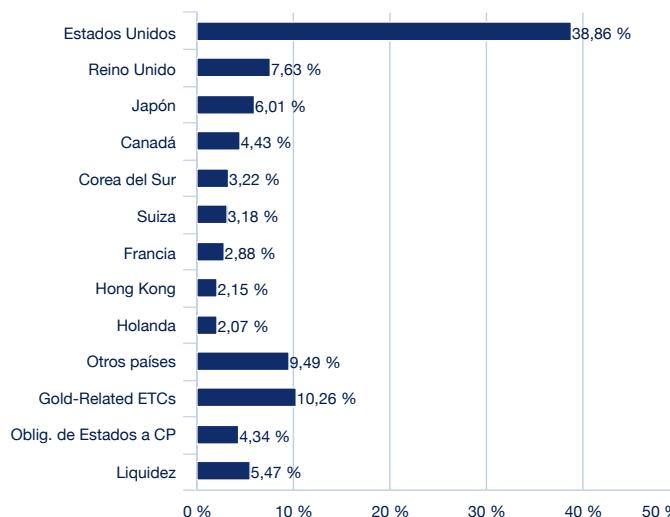
█ US Equities
█ Other Equities
█ Gold-Related ETCs
█ Efectivo

Sector	Porcentaje
Servicios de Comunicación	8,67 %
Consumo Discrecional	7,01 %
Energía	8,42 %
Salud	5,74 %
Tecnología	10,57 %
Materiales	9,42 %
Inmobiliario	6,73 %
Servicios públicos	10,79 %
Obligaciones del Estado a corto plazo	4,34 %
Liquidez	10,26 %

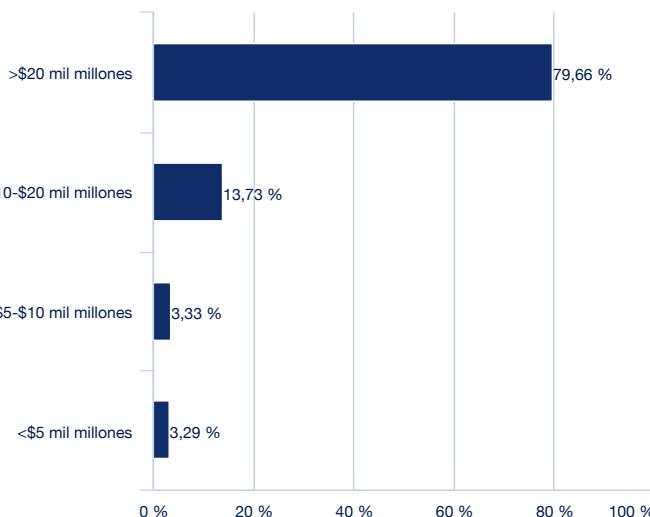
DIVERSIFICADO ■

Composición de la cartera (Fuente : Amundi)

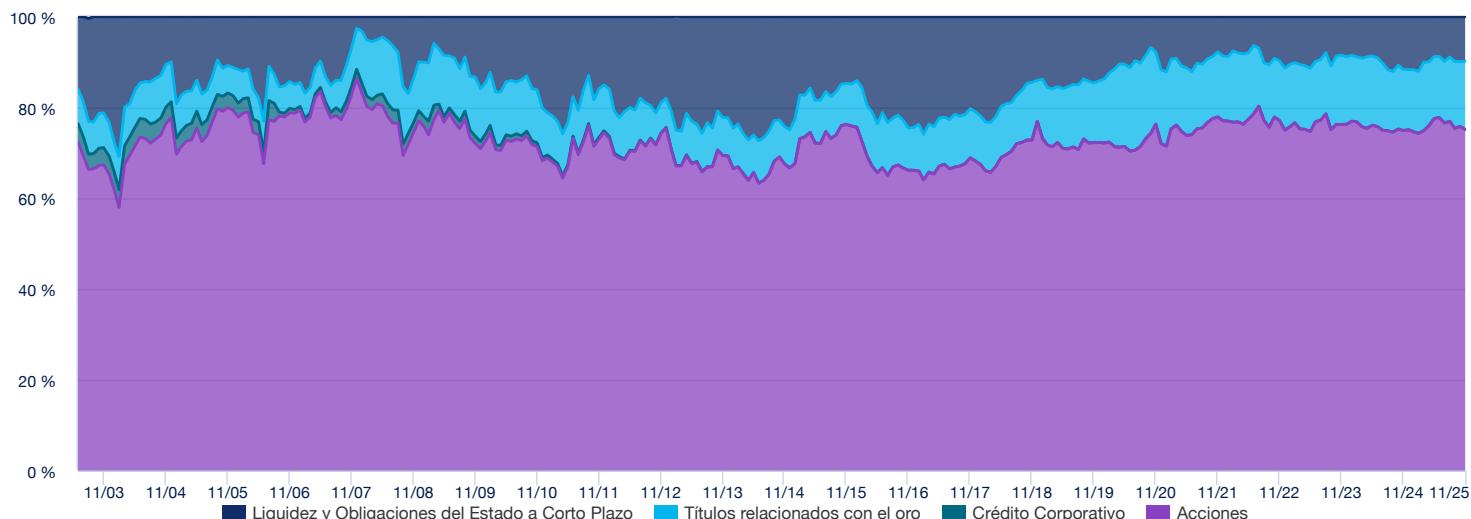
Distribución geográfica (Fuente : Amundi)



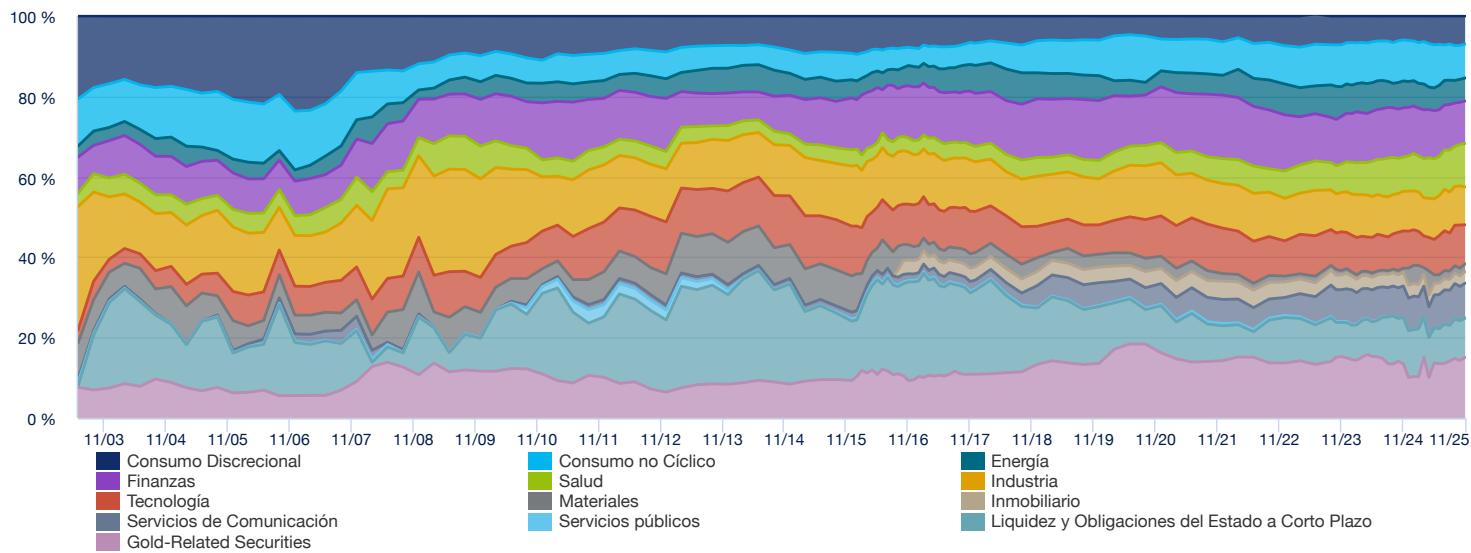
Desglose por capitalización bursátil (Fuente : Amundi)



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



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



DIVERSIFICADO ■

Características principales (Fuente : Amundi)

Forma jurídica	IICVM de Derecho luxemburgués
Sociedad gestora	Amundi Luxembourg SA
Sociedad gestora delegada	First Eagle Investment Management
Custodio	SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG
Fecha de lanzamiento del fondo	12/08/1996
Fecha de creación	12/08/1996
Divisa de referencia del compartimento	USD
Divisa de referencia de la clase	USD
Otras divisas de suscripción/recopra	EUR
Asignación de los resultados	Participaciones de Capitalización
Código ISIN	LU0068578508
Código Reuters	LP60065746
Código Bloomberg	SOCGISD LX
Mínimo de la primera suscripción	1 milésima parte de participación / 1 milésima parte de participación
Valoración	Diaria
Hora límite de recepción de órdenes	Órdenes recibidas cada día D antes 14:00
Gastos de entrada (máximo)	5,00%
Gastos operativos y de gestión directos anuales máximos, impuestos incluidos	2,00% IVA incl.
Comisión de rentabilidad	Sí
Gastos de salida (máximo)	0,00%
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	2,26%
Costes de operación	0,01%
Gastos de conversión	0,00 %
Período mínimo de inversión recomendado	> 5 años

La información sobre costos contenida en este informe puede no ser exhaustiva y el Fondo puede incurrir en otros gastos. Para obtener más información sobre costes, cargos y otros gastos, consulte el Folleto y el PRIIPS KID disponibles en [Amundi.com](#).

Documento dirigido exclusivamente a inversores institucionales, profesionales, cualificados o sofisticados y distribuidores. No debe destinarse al público en general, a clientela privada ni a los particulares en el sentido de cualquier jurisdicción, ni tampoco a los ciudadanos de Estados Unidos. En la Unión Europea se dirige a inversores «Profesionales» en el sentido de la Directiva 2004/39/CE de 21 de abril de 2004 «MiFID» o, en su caso, en el sentido de cada reglamentación local y, en la medida que se incluya la oferta en Suiza, a «inversores cualificados» en el sentido de las disposiciones de la Ley sobre inversiones colectivas (CISA), la Ordenanza sobre inversiones colectivas de 22 de noviembre de 2006 (CISO) y la Circular FINMA 08/8 en el sentido de la legislación sobre inversiones colectivas de 20 de noviembre de 2008. Este documento no deberá facilitarse en ningún caso en la Unión Europea a inversores no «Profesionales» en el sentido de MiFID o en el sentido de cada reglamentación local, o en Suiza a inversores que no respondan a la definición de «inversores cualificados» en el sentido de la legislación y de la reglamentación aplicable.

©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](#)

DIVERSIFICADO ■

Este documento está destinado exclusivamente a los inversores y distribuidores institucionales, profesionales, cualificados o expertos. No deberá distribuirse al público en general, clientes privados ni inversores minoristas de ninguna jurisdicción ni a "Personas Estadounidenses". Además, dichos inversores deberán ser, en la Unión Europea, inversores "Profesionales" según se define el término en la Directiva 2004/39/CE con fecha de 21 de abril de 2004 relativa a los Mercados de Instrumentos Financieros ("MIFID") o, si procede, en la correspondiente normativa de cada país y, por lo que respecta a las ofertas en Suiza, deberán ser "Inversores Cualificados" con sujeción a lo dispuesto en el Swiss Collective Investment Schemes Act de 23 de junio de 2006 (CISA), y la resolución de ejecución del 22 noviembre de 2006 (CISO) y la Circular FINMA 2013/9 sobre los términos de la legislación sobre Planes de Inversión Colectiva. En ningún caso se podrá distribuir este documento en la Unión Europea a inversores no "Profesionales" según se define el término en la MIFID o en la correspondiente normativa de cada país, ni en Suiza a inversores que no cumplan con la definición de "inversores cualificados" prevista en la legislación y normativa aplicables.

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, Bulevar Royal, L-2449 Luxemburgo. 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 subscripciones 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.