

# FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND - IE

INFORMES

Comunicación  
Publicitaria

31/05/2026

DIVERSIFICADO ■

## Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : **3 533,49 ( EUR )**  
 Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :  
**29/05/2026**  
 Activos : **8 360,97 ( millones EUR )**  
 Código ISIN : **LU0565136040**  
 Código Reuters : **LP68136550**  
 Código Bloomberg : **AMINIEC 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 : **373**  
 Fecha de calificación : **30/04/2026**  
 Fecha de creación : **02/12/2010**

## 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)



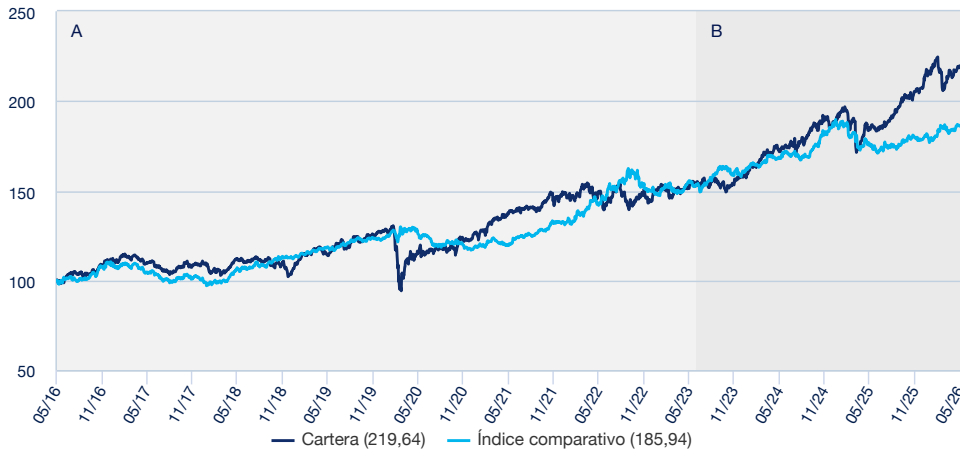
Riesgo más bajo

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)



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   |
|---------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|                           | 31/12/2025 | 30/04/2026 | 27/02/2026 | 30/05/2025 | 31/05/2023 | 31/05/2021 | 31/05/2016 | 07/11/2011 |
| <b>Cartera</b>            | 6,09%      | 2,43%      | -1,98%     | 19,05%     | 45,31%     | 60,28%     | 119,01%    | 253,84%    |
| <b>Índice comparativo</b> | 3,96%      | 1,15%      | 3,20%      | 5,64%      | 19,49%     | 55,50%     | 85,89%     | 180,11%    |
| <b>Índice comparativo</b> | 2,13%      | 1,27%      | -5,17%     | 13,41%     | 25,82%     | 4,78%      | 33,13%     | 73,73%     |

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

|                           | 2025   | 2024   | 2023  | 2022    | 2021   | 2020   | 2019   | 2018    | 2017   | 2016   |
|---------------------------|--------|--------|-------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|
| <b>Cartera</b>            | 10,95% | 18,25% | 9,51% | -1,83%  | 19,10% | -2,53% | 22,00% | -4,08%  | -1,80% | 13,04% |
| <b>Índice comparativo</b> | -3,97% | 17,33% | 6,08% | 13,60%  | 12,17% | -3,87% | 8,53%  | 11,96%  | -7,41% | 8,01%  |
| <b>Índice comparativo</b> | 14,92% | 0,91%  | 3,43% | -15,43% | 6,93%  | 1,34%  | 13,48% | -16,04% | 5,62%  | 5,03%  |

### Indicadores (Fuente : Amundi)

|                             |      |
|-----------------------------|------|
| Número de líneas en cartera | 134  |
| Dividend Yield              | 1.78 |

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

|                                  | 1 año | 3 años | 5 años | 10 Años |
|----------------------------------|-------|--------|--------|---------|
| <b>Volatilidad de la cartera</b> | 7,91% | 10,28% | 10,38% | 11,56%  |
| <b>Ratio de Sharpe</b>           | 2,16  | 1,00   | 0,75   | 0,64    |

\* 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 |
|------------------------------------|----------------------|
| <b>Caída máxima</b>                | -27,85%              |
| <b>Plazo de recuperación (día)</b> | 351                  |
| <b>Peor mes</b>                    | 03/2020              |
| <b>Peor rentabilidad</b>           | -11,65%              |
| <b>Mejor mes</b>                   | 04/2020              |
| <b>Mejor rentabilidad</b>          | 10,21%               |

## DIVERSIFICADO ■

\* 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.

**Matthew McLennan**Head of Global Value,  
Portfolio Manager**Julien Albertini**Deputy Head of Global  
Value, Portfolio Manager**Manish Gupta**

Gestor de cartera

## Comentario de gestión

**Aspectos destacados de mayo**

- El First Eagle Amundi International Fund obtuvo un retorno de +1,81% en mayo (USD, clase de acciones AUC).
- Tecnología de la información, consumo discrecional y finanzas fueron los mayores contribuyentes.
- Energía, servicios de comunicación e industriales restaron.
- Los valores relacionados con el oro se mantuvieron estables.

**Revisión del mercado al cierre del mes**

Los mercados globales de renta variable continuaron su fuerte repunte en mayo debido a la disminución de los precios del petróleo y al entusiasmo persistente por el gasto en infraestructura relacionada con la inteligencia artificial (IA). El índice S&P 500 alcanzó un nuevo máximo histórico y terminó mayo con un alza del 5,3%. El índice MSCI World y el índice MSCI EAFE aumentaron un 4,6% y un 3,1%, respectivamente. Por factor de estilo, las acciones de crecimiento continuaron superando a las de valor en los mercados de EE. UU. y fuera de EE. UU. En una reversión de las tendencias recientes, las empresas de gran capitalización superaron a las de pequeña capitalización en EE. UU. Aunque el rendimiento de la curva del Tesoro se mantuvo mayormente sin cambios al final del mes, los rendimientos de los bonos del Tesoro a más largo plazo aumentaron hasta el nivel más alto en casi dos décadas durante el mes debido a preocupaciones sobre la inflación y la posibilidad de que la Reserva Federal tenga que aumentar las tasas de interés. El índice Bloomberg Global Aggregate y el índice Bloomberg US Aggregate Bond registraron ambos un retorno del 0,3%. El índice del dólar estadounidense aumentó un 0,6% y el lingote de oro cayó un 1,7%.

Fuente: First Eagle Investments, FactSet, Bloomberg al cierre de mayo de 2026

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

FEAIF obtuvo un retorno del 1,81% en mayo (USD, clase de acciones AUC). Nuestras posiciones en renta variable contribuyeron al desempeño, mientras que los valores relacionados con el oro se mantuvieron estables. Por sector de renta variable, tecnología de la información, consumo discrecional y finanzas fueron los principales contribuyentes, mientras que energía, servicios de comunicación e industriales restaron. Entre las posiciones individuales, los principales contribuyentes del fondo incluyeron Oracle, Samsung Electronics, Samsung Life Insurance, Hyundai Mobis y Workday. Los mayores detractores incluyeron HCA Healthcare, Shell, SMC, Universal Health Services y ONEOK. Establecimos una nueva posición en renta variable en una empresa norteamericana de consumo discrecional durante el mes, y no salimos de ninguna posición.

## Composición de la cartera (Fuente : Amundi)

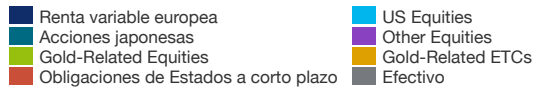
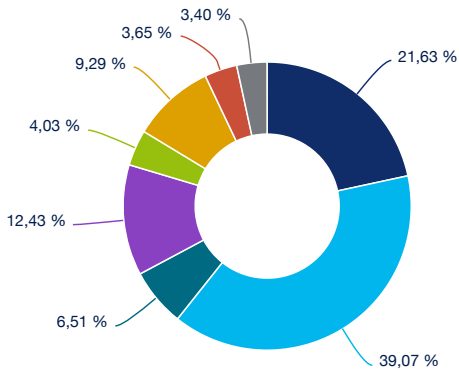
## Principales líneas de renta variable en cartera (Fuente : Amundi)

|                     | Exposición |                  |       |
|---------------------|------------|------------------|-------|
| Alphabet            | 2,83%      | Becton Dickinson | 1,63% |
| Shell               | 2,41%      | SLB              | 1,54% |
| Samsung Electronics | 1,93%      | Elevance Health  | 1,54% |
| Meta Platforms      | 1,90%      | LVMH             | 1,40% |
| Oracle              | 1,80%      | Prosus N.V.      | 1,36% |

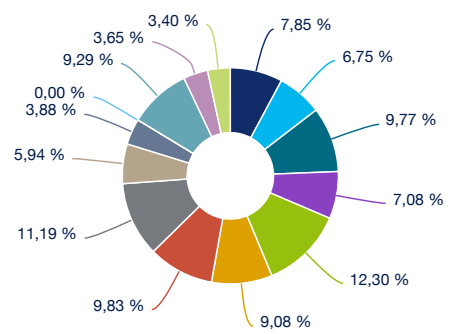
El fondo se gestiona activamente; Las asignaciones sectoriales variarán a lo largo de los períodos y no reflejan un compromiso con una política o sector de inversión.

DIVERSIFICADO ■

Desglose de activos (Fuente : Amundi)

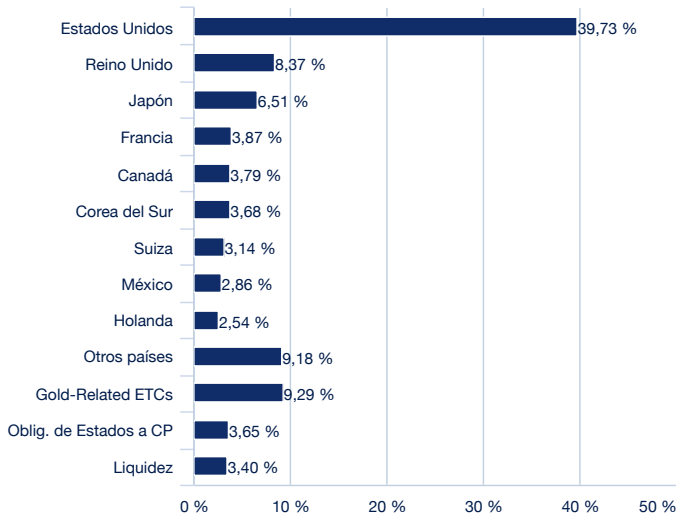


Distribución sectorial (Fuente : Amundi)

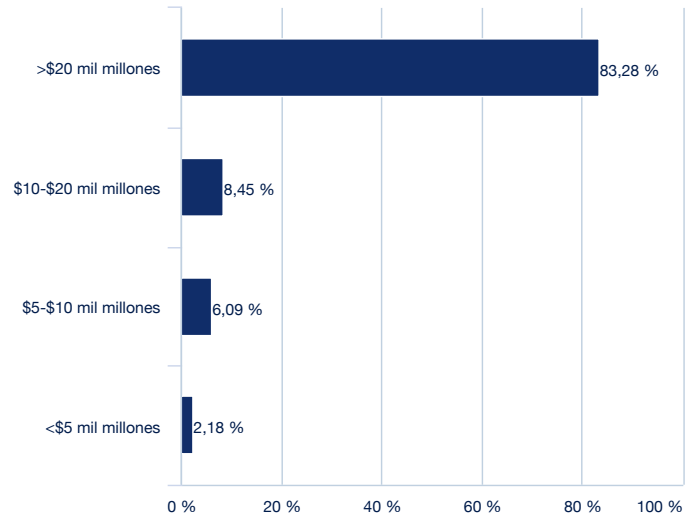


Composición de la cartera (Fuente : Amundi)

Distribución geográfica (Fuente : Amundi)

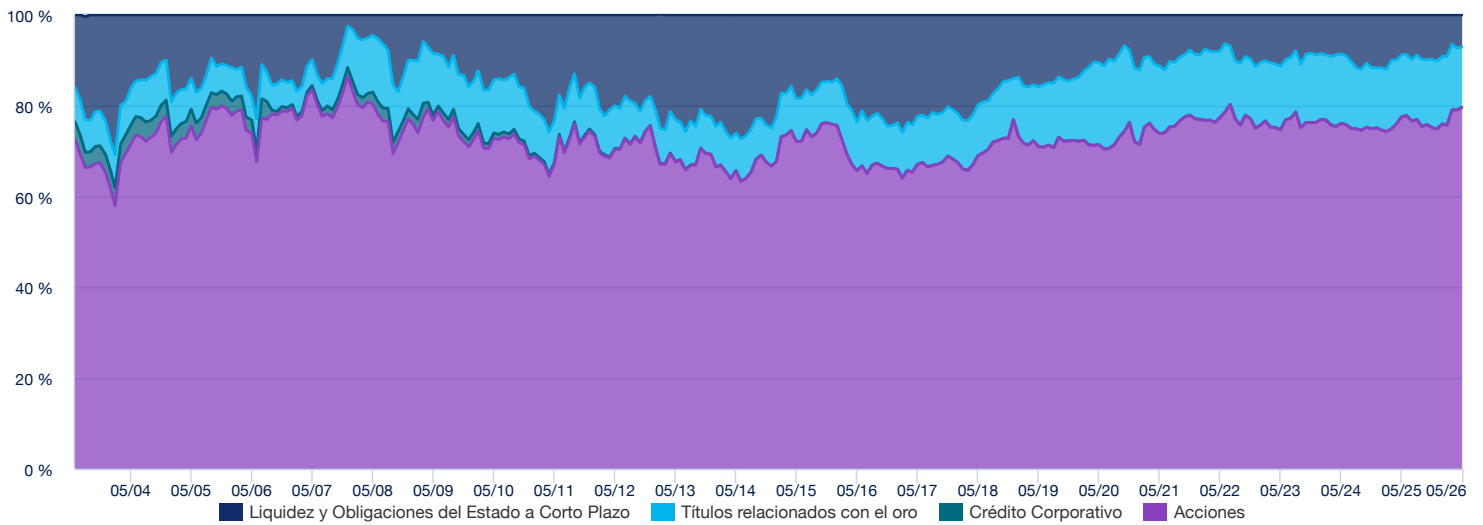


Desglose por capitalización bursátil (Fuente : Amundi)

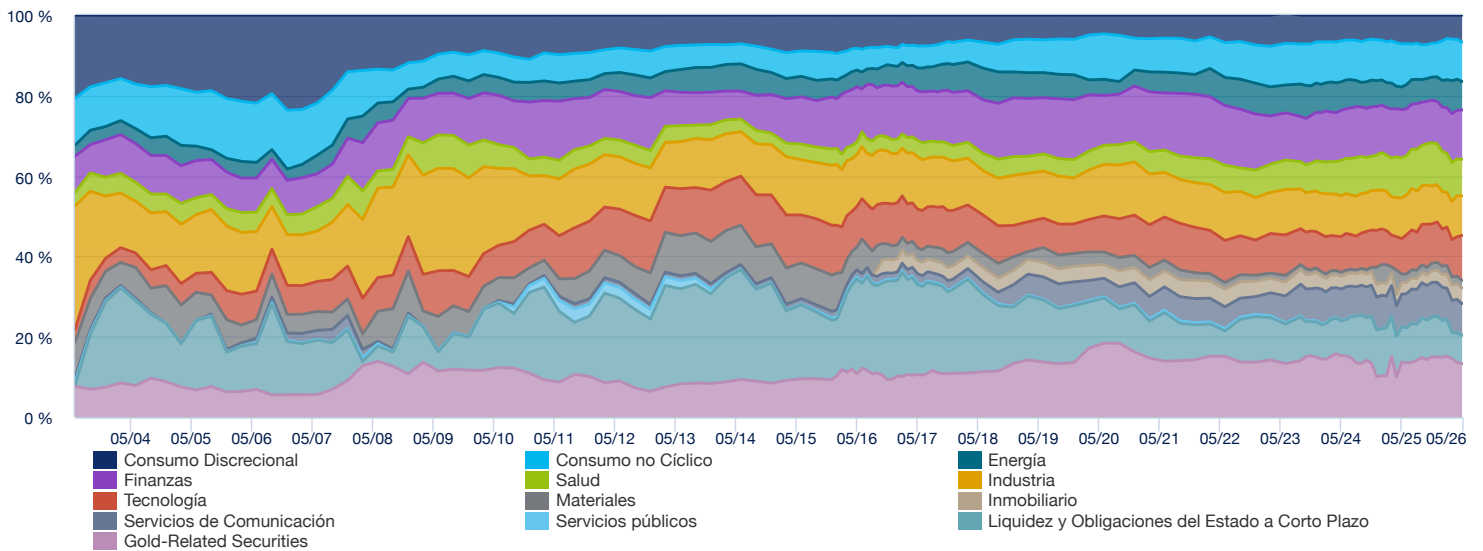


DIVERSIFICADO ■

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                                                            | 02/12/2010                                          |
| Divisa de referencia del compartimento                                       | USD                                                 |
| Divisa de referencia de la clase                                             | EUR                                                 |
| Otras divisas de suscripción/recompra                                        | USD                                                 |
| Asignación de los resultados                                                 | Participaciones de Capitalización                   |
| Código ISIN                                                                  | LU0565136040                                        |
| Código Reuters                                                               | LP68136550                                          |
| Código Bloomberg                                                             | AMINIEC LX                                          |
| Mínimo de la primera suscripción                                             | 5 000 000 Euros / 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)                                                   | 0,00%                                               |
| Gastos operativos y de gestión directos anuales máximos, impuestos incluidos | 1,00% IVA incl.                                     |
| Comisión de rentabilidad                                                     | Sí                                                  |
| Gastos de salida (máximo)                                                    | 0,00%                                               |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento     | 1,18%                                               |
| Costes de operación                                                          | 0,02%                                               |
| Gastos de conversión                                                         | 0,00 %                                              |
| Periodo 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](http://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.

©2026 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 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. Pare 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.*