

Confidence
must be earned

Amundi
ASSET MANAGEMENT

First Eagle Amundi Income Builder Fund

Making more by losing less¹



First Eagle Amundi Income Builder Fund mira a generare reddito, focalizzandosi sulla crescita del capitale nel lungo periodo.

Il Comparto adotta una strategia MultiAsset, senza vincoli di benchmark, combinata con un approccio globale Bottom-Up e di tipo «Value».²

Perchè investire in First Eagle Amundi Income Builder?

1. Approccio di gestione globale e flessibile

- Attualmente le fonti tradizionali di reddito forniscono in generale rendimenti, al netto dell'inflazione, bassi o negativi. Molte soluzioni di investimento non prendono in considerazione l'erosione del potere d'acquisto nel tempo.
- First Eagle Amundi Income Builder adotta un approccio di gestione flessibile, senza limiti di benchmark, mirando a cogliere le opportunità quando si presentano e a ridurre l'esposizione del portafoglio nei periodi di incertezza.

2. Il Margine di Sicurezza²

- First Eagle Amundi Income Builder Fund segue un approccio di tipo "value" con l'obiettivo di acquistare titoli con uno sconto significativo rispetto al loro valore intrinseco.
- I titoli sono selezionati con un approccio bottom-up, sulla base della differenza tra il valore reale del titolo e il suo prezzo corrente, definita dai gestori come Margine di Sicurezza.

3. Dividendo annuale del 5%

- Le classi a distribuzione prevedono il pagamento di un dividendo trimestrale dell'1,25% pari al 5% su base annuale*.

*Il 5% annuo è da intendersi come rendimento annuo obiettivo non garantito, tale valore potrebbe risultare per un'approssimazione per eccesso o per difetto dovuto ai movimenti di performance del fondo. Il pagamento del dividendo, avviene in base ad una percentuale prestabilita del NAV («Dividendo Fisso»), pari a 1,25% trimestrale come indicato nel Prospetto e può comportare che sia costituito da capitale attribuibile alle Azioni, il cui ammontare viene influenzato dall'importo dei redditi da capitale e delle plusvalenze degli attuali investimenti. Il Dividendo Fisso mira a corrispondere un dividendo indipendentemente dal rendimento delle azioni.

Il Margine di Sicurezza: un approccio di investimento per limitare i ribassi dei mercati³



- **Semplicità.** Il concetto di Margine di Sicurezza si fonda su osservazioni semplici e robuste:

- 1) il futuro è incerto e molto difficile da prevedere.
- 2) i mercati non sono sempre efficienti; nel breve termine sono spesso guidati dalla paura o dall'avidità. Ciò può portare a situazioni di sotto-valutazione dei titoli, il che genera opportunità di investimento
- 3) situazioni di crisi improvvise tendono ad essere ricorrenti.

- **Ricerca di stabilità.** La selezione di opportunità a sconto porta ad un'ampia diversificazione del portafoglio rispetto alla semplice allocazione sulle situazioni favorevoli di mercato, evitando inoltre l'esposizione a segmenti di mercato più popolari e costosi.

- **Resilienza.** Un portafoglio costruito con un adeguato Margine di Sicurezza reagisce meno rapidamente alla crescita dei mercati, ma mostra maggiore resilienza in contesti di volatilità o durante le correzioni del mercato.

1. Il Comparto non offre protezione o garanzia sul rendimento. Gli investimenti finanziari comportano rischi di perdita del capitale.
2. Per maggiori informazioni sulla politica di investimento si prega di consultare il Prospetto e il KIID (Key Investor Information Document).
3. Dato fornito a scopo illustrativo. Il Premio su prezzo, lo Sconto sul prezzo e il valore intrinseco sono livelli di valutazione che esprimono l'opinione del team di investimento. Sono soggetti a modifiche senza preavviso. Gli andamenti passati dei mercati non sono indicativi di analoghi andamenti per il futuro.



Il processo di investimento²

- First Eagle Amundi Income Builder Fund mira a generare reddito, focalizzandosi sulla crescita del capitale nel lungo periodo.
- Il team di gestione mira a generare un flusso di reddito significativo e sostenibile concentrando la propria attenzione sulla struttura del capitale e sulle opportunità a livello globale.
- Il team di gestione combina titoli azionari e obbligazionari all'interno di un portafoglio diversificato cercando di allocare almeno l'80% degli attivi in titoli con potenziale di rendimento².

- La diversificazione strategica viene realizzata tra diverse classi di attivo. Il risultato è un portafoglio ben diversificato, multi-asset, composto da 150-250 posizioni².
- Il team di gestione elabora analisi sui fondamentali per identificare azioni e obbligazioni interessanti con l'obiettivo di acquistare titoli che presentano uno sconto rispetto al loro valore intrinseco, attraverso un approccio bottom-up.
- Il team valuta l'acquisto di titoli con potenzialità

di rendimento, e investe solo quando crede che tali titoli offrano un margine di sicurezza adeguato. Tale margine serve a limitare il rischio di perdite.

- Attraverso l'approccio flessibile il team di gestione, quando non individua opportunità interessanti, può decidere di aumentare la liquidità¹.

1. Il Comparto non offre protezione o garanzia sul capitale.

2. Per ulteriori dettagli sulla politica di investimento si prega di fare riferimento al Prospetto di First Eagle Amundi e al Key Investor Information Document (KIID) del Comparto.

Team di gestione

La Società di Gestione della Sicav, Amundi Luxembourg S.A. ha delegato a First Eagle Investment Management LLC, la gestione del Comparto. Il team Global Value di First Eagle Investment Management LLC ha maturato un'esperienza di oltre 10 anni nella gestione del fondo.

Fondata nel 1864 in Germania, First Eagle Investment Management, LLC è una società indipendente con sede a New York specializzata in soluzioni di investimento che ricercano valore nel lungo termine.



Kimball Brooker Jr.
Portfolio Manager & Deputy Head of Global Value Team



Edward Meigs, CFA
Portfolio Manager

NAV giornaliero



Caratteristiche amministrative

	Classe A	Classe F
ISIN	AU: LU1095739816 AHE-C: LU1095740236 AHE-QD: LU1095740319 AE-QD: LU1095739733	FU: LU1150488994 FHE-C: LU1150488721 FHE-QD: LU1095740749 FE-QD: LU1095740665
Valuta	AU: USD AHE-C, AHE-QD, AE-QD: EUR	FU: USD FHE-C, FHE-QD, FE-QD: EUR
Commissioni di sottoscrizione	max 5,00%**	-
Spese correnti	1,80%	2,80% 2,79% (classe FHE -C ISIN: LU1150488721)
di cui commissioni di gestione (max)	-	1,60%
di cui commissioni di distribuzione (max)	-	1,00%
Commissioni di performance	15% annuo dei rendimenti conseguiti oltre l'indice Libor USD 3 mesi + 300 bps	

*Classe autorizzata alla commercializzazione a partire dall'8 febbraio 2017. **In Italia la SICAV addebiterà al sottoscrittore una commissione di sottoscrizione nella misura del 3% in relazione alle Classi A. Per maggiori dettagli sui costi/commissioni, si prega di fare riferimento al Prospetto e al KIID. Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il 28 febbraio 2018. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Per maggiori informazioni circa le spese, consultare il prospetto e il KIID.



Profilo di rischio/rendimento (SRRI)

- Rischio più basso, rendimento potenzialmente più basso
- Rischio più alto, rendimento potenzialmente più alto

L'SRRI rappresenta il profilo di rischio e rendimento illustrato nel Documento contenente le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID). La categoria più bassa (1) non è priva di rischio. L'SRRI non è fisso e può variare nel tempo. Il livello di rischio di questo Comparto riflette principalmente il rischio di mercato derivante dagli investimenti in azioni e titoli di debito, soprattutto in titoli garantiti da attività (asset-backed security). Rischi che rivestono importanza significativa per il Comparto e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico: Rischio di credito: rappresenta i rischi associati all'improvviso declassamento della qualità della firma di un emittente o di una sua insolvenza. Con riferimento alle classi a distribuzione: Rischio del capitale legato alla politica di distribuzione di dividendi: le distribuzioni fisse di dividendi possono essere pagate a valere sul capitale qualora il reddito da investimenti sia inferiore all'ammontare della distribuzione fissa. Rischio di liquidità: un'operazione di acquisto o vendita in mercati finanziari caratterizzati da bassi volumi di scambi, può causare variazioni/fluttuazioni di mercato notevoli che possono influenzare la valutazione del Suo portafoglio. Rischio di controparte: rappresenta il rischio che un operatore di mercato non adempia ai propri obblighi contrattuali nei confronti del Suo portafoglio. L'uso di prodotti complessi come gli strumenti finanziari derivati potrebbe accentuare i movimenti di mercato nel suo portafoglio. I derivati sono strumenti finanziari il cui valore è collegato a uno o più tassi, indici, quotazioni di azioni o altri valori. I dettagli completi sono disponibili nel KIID e nel Prospetto.

Data di lancio del comparto: 3 settembre 2014

Disclaimer

Messaggio pubblicitario con finalità promozionali. Il presente documento contiene informazioni inerenti a First Eagle Amundi Income Builder Fund (il "Comparto") di First Eagle Amundi (la "Sicav"), organismo di investimento collettivo in valori mobiliari, costituito ai sensi della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010, promulgata in Lussemburgo, sotto forma di società di investimento a capitale variabile, iscritta presso il Registro del Commercio e delle Imprese Lussemburghese con il n. B 55.838. La Sicav ha sede al 28-32, place de la gare, L-1616 Luxembourg. Il Comparto è stato autorizzato alla commercializzazione al pubblico dalla CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg) ed è offerta in Italia in conformità alle applicabili disposizioni tempo per tempo vigenti.

I potenziali investitori devono esaminare se i rischi annessi all'investimento nel Comparto siano appropriati alla loro situazione, e devono altresì accertarsi di aver compreso interamente il presente documento. In caso di dubbi, si raccomanda di consultare un consulente finanziario al fine di determinare se l'investimento nel Comparto sia appropriato. Il valore delle azioni e il profitto derivante da un investimento nel Comparto potrebbero diminuire o incrementarsi. Il Comparto non offre alcuna garanzia di rendimento. Inoltre, **i risultati passati non sono indicativi di quelli futuri.** I rendimenti presentati non tengono in considerazione eventuali commissioni e costi sostenuti per la sottoscrizione e il rimborso delle azioni. Il presente documento non rappresenta un'offerta a comprare né una sollecitazione a vendere. Esso non è rivolto ad alcuna «U.S. Person» come definita nel Securities Act of 1933 e nel prospetto.

Le informazioni contenute nel presente documento sono aggiornate a agosto 2019.

Prima dell'adesione leggere il KIID, che il proponente l'investimento deve consegnare prima della sottoscrizione, e il **Prospetto** della Sicav, disponibile gratuitamente, unitamente alle ultime relazioni annuali e semestrali e allo statuto, presso le sedi dei soggetti collocatori, nonché sul sito internet www.amundi.it.