

FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND - AE

REPORTING

Communication
Publicitaire

30/04/2023

DIVERSIFIÉ ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : (C) 212,31 (EUR)
(D) 131,72 (EUR)
Date de VL et d'actif géré : 28/04/2023
Actif géré : 5 117,30 (millions EUR)
Code ISIN : (C) LU0565135745
(D) LU0565419693
Code Reuters : (C) LP68087433
(D) LP68087435
Code Bloomberg : (C) AMINAEC LX
(D) AMINAED LX
Indice de référence : Aucun
Notation Morningstar "Overall" © : 3 étoiles
Catégorie Morningstar © :
USD AGGRESSIVE ALLOCATION
Nombre de fonds de la catégorie : 363
Date de notation : 31/03/2023

Objectif d'investissement

Le Compartiment cherche à offrir aux investisseurs une croissance du revenu par la diversification de ses investissements sur toutes les catégories d'actifs et une politique d'approche valeur.
Afin d'atteindre cet objectif, il investit au moins deux tiers de ses Actifs nets dans des actions, des Instruments liés à des actions et des obligations sans aucune restriction en termes de capitalisation boursière, diversification géographique ou allocation d'une partie des actifs du Compartiment dans une classe d'actifs particulière ou dans un marché particulier. Le processus d'investissement se base sur l'analyse fondamentale de la situation financière et commerciale des émetteurs, les perspectives du marché et d'autres éléments.

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique : **SICAV**
Date de création de la classe : **02/12/2010**
Eligibilité : **Compte-titres, Assurance-vie**
Affectation des sommes distribuables :
(C) Capitalisation
(D) Distribution
Souscription minimum: 1ère / suivantes :
1 millième part(s)/action(s)
Limite de réception des ordres :
Ordres reçus chaque jour J avant 14:00
Frais d'entrée (maximum) : **5,00%**
Frais courants : **2,20% (prélevés)**
Frais de sortie (maximum) : **0,00%**
Durée minimum d'investissement recommandée :
> à 5 ans
Commission de surperformance : **Oui**

Performances (Source : Fund Admin) - Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

Evolution de la performance (base 100) * (Source : Fund Admin)



Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le
	30/12/2022	31/03/2023	31/01/2023	29/04/2022	30/04/2020	30/04/2018	03/12/2010
Portefeuille	4,18%	0,09%	-0,89%	-0,53%	28,29%	33,51%	111,30%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

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

* Source : Fund Admin Les performances sont calculées dans la devise de référence, sur des données historiques. Les performances affichées sont nettes de frais de gestion. (1) Les performances calendaires couvrent des périodes complètes de 12 mois pour chaque année civile. La valeur des investissements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés.

Indicateur de risque (Source : Fund Admin)



Risque le plus faible

Risque le plus élevé

⚠ L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant plus de > à 5 ans. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Indicateur(s) glissant(s) (Source : Fund Admin)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	12,61%	10,95%	13,58%

La volatilité est un indicateur statistique qui mesure l'amplitude des variations d'un actif autour de sa moyenne. Exemple : des variations de +/- 1,5% par jour sur les marchés correspondent à une volatilité de 25% par an.

Principales lignes actions (Source : Amundi)

	Exposition
Oracle Corporation	3,10%
Exxon Mobil Corporation	2,52%
Schlumberger N.V.	2,24%
Meta Platforms Inc. Class A	2,14%
Comcast Corporation Class A	2,05%

DIVERSIFIÉ



Matthew McLennan, CFA
Co-Head of Global Value Team



Kimball Brooker
Co-Head of Global Value Team



Manish Gupta
Gérant de portefeuille



Julien Albertini
Gérant de portefeuille

Commentaire de gestion

Faits marquants du mois d'avril

- Le fonds First Eagle Amundi International a dégagé un rendement de +1,71 % en avril (classe d'actions AUC en USD).
- En ce qui concerne les secteurs des marchés boursiers, ce sont les biens de consommation de base, la santé et les services de communication qui ont le plus contribué à la performance. Les technologies de l'information, les biens de consommation discrétionnaire et l'industrie ont en revanche constitué les principales entraves.
- Les titres liés à l'or ont également contribué à la performance.

Revue de fin de mois du marché

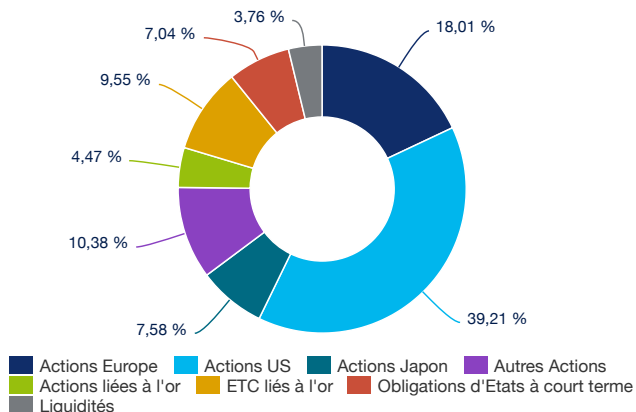
Les marchés financiers ont retrouvé un calme provisoire en avril, grâce à la baisse de la volatilité et à la publication par les sociétés de bénéfices supérieurs aux prévisions. Les indices S&P 500 et MSCI World ont gagné respectivement 1,6% et 1,8%. Face à la perspective d'un cycle de resserrement du crédit qui n'est peut-être pas terminé, le leadership du marché des actions est revenu aux actions dites « value », qui ont surpassé les titres de croissance, tant aux États-Unis qu'à l'étranger. Aux États-Unis, les grandes capitalisations ont surperformé les petites capitalisations. Les marchés obligataires ont également gagné du terrain, avec des hausses respectives de 0,4 % et 0,6 % pour les indices Bloomberg Global Aggregate Bond et Bloomberg US Aggregate Bond. L'indice du dollar américain a reculé de 0,85 %, tandis que le cours spot de l'or a gagné 1,1 %.

Portefeuille et allocation du fonds First Eagle Amundi International (FEAIF)

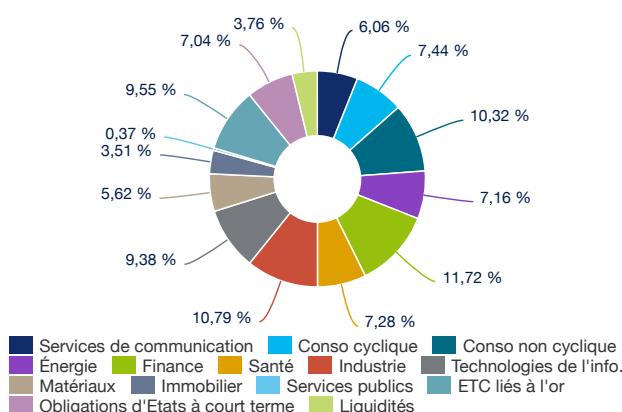
Le fonds FEAIF a généré un rendement de +1,71% en avril (classe d'actions AUC en USD). Nos expositions aux actions ont contribué à la performance mensuelle et les titres liés à l'or ont également apporté des contributions positives. En ce qui concerne les secteurs des marchés boursiers, ce sont les biens de consommation de base, la santé et les services de communication qui ont le plus contribué à la performance tandis que les technologies de l'information, les biens de consommation discrétionnaire et l'industrie ont en revanche constitué les principales entraves. S'agissant des positions individuelles, Meta Platforms, Comcast, Exxon Mobile, Universal Health Services et HCA Healthcare ont fait partie des meilleures contributions à la performance. Au contraire, Alibaba Group, NOV, Analog Devices, Texas Instruments et Shimano ont compté parmi les principaux freins. Nous n'avons pas ouvert de nouvelle position en actions en avril, mais avons renforcé notre exposition à deux valeurs. Nous avons liquidé nos positions sur DR Horton et Travelers lorsque les cours des actions ont reflété nos estimations de « valeur intrinsèque », ainsi que sur GSK à la suite d'une évaluation actualisée de la valeur intrinsèque consécutive à la scission par la société des activités de santé grand public Haleon, que nous continuons à détenir. Nous avons également réduit nos positions sur 16 autres actions.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

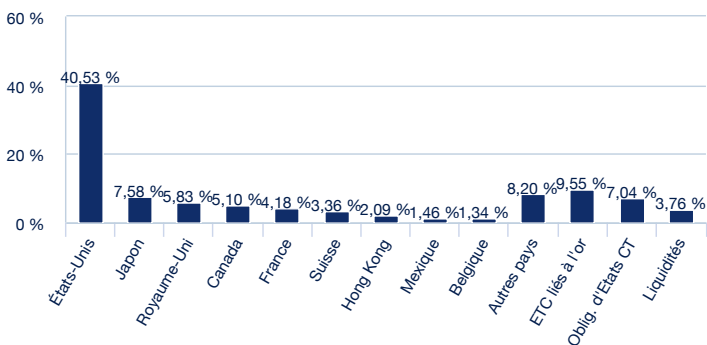
Répartition d'actifs (source : Amundi)



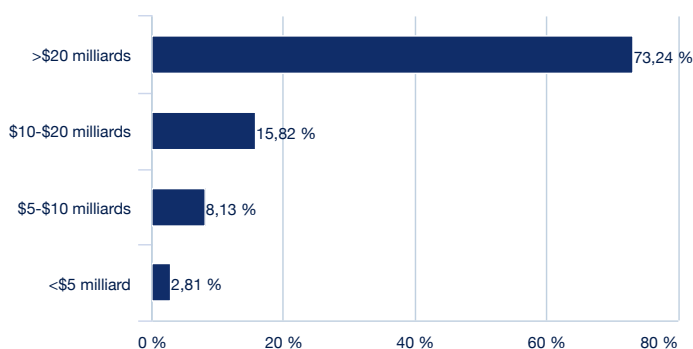
Répartition sectorielle (Source : Amundi)



Répartition géographique (Source : Amundi)



Répartition par capitalisations boursières (Source : Amundi)



DIVERSIFIÉ ■

Avertissement

First Eagle Amundi est une société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF»), inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés du Luxembourg sous le numéro RCS B55.838. FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND est un compartiment de First Eagle Amundi, dont la commercialisation auprès du public en France a été autorisée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). L'émetteur de ce document est Amundi, 91-93 Boulevard Pasteur, 75730 Cedex 15 - France, enregistré en France sous le numéro GP 04000036 et agréé et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers. Le présent document n'est pas un Prospectus. L'offre d'actions de First Eagle Amundi peut uniquement être réalisée sur la base du Prospectus officiel. Le dernier prospectus, le Document d'Information Clé pour l'Investisseur («DICI»), les statuts et les rapports annuels et semestriels sont disponibles sans frais sur notre site web www.amundi.com. Les investisseurs sont invités à consulter le dernier prospectus disponible, plus spécifiquement la section relative aux facteurs de risque, de même que le DICI avant d'investir. Les chiffres cités dans ce document proviennent d'Amundi, à défaut de toute autre indication. La date des données du présent document est celle indiquée en tête du document sauf mention contraire. Avertissements : veuillez lire le prospectus avec attention avant d'investir. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que la valeur du capital investi et les revenus de leur investissement peuvent varier à la hausse comme à la baisse et que les variations des taux de change entre devises peuvent avoir des effets propres entraînant une diminution ou une augmentation de la valeur de l'investissement. Les performances passées ne préjugent pas nécessairement des résultats futurs. Les investisseurs sont susceptibles de ne pas récupérer le montant investi. Les investisseurs sont avisés que les titres et les instruments financiers décrits aux présentes peuvent ne pas convenir à leurs objectifs d'investissement.

©2023 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues ici : (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites ou redistribuées ; et (3) ne sont pas garanties d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar, ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables en cas de dommages ou de pertes liés à l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs. Pour plus d'informations sur le rating Morningstar, veuillez consulter leur site www.morningstar.com.