

FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND - AHG

REPORTING

Communication
Publicitaire

30/04/2024

DIVERSIFIÉ

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : (C) 171,97 (GBP)
(D) 98,86 (GBP)
Date de VL et d'actif géré : 30/04/2024
Actif géré : 4 315,83 (millions GBP)
Code ISIN : (C) LU0565135232
(D) LU0565135406
Code Reuters : (C) LP68087437
(D) LP68087438
Code Bloomberg : (C) AMIAHGC LX
(D) AMIAHGD LX
Indice de référence : Aucun
Indice comparatif :
100.0% LIBOR 3 MONTH USD CAPITALIZED + 4%
Notation Morningstar "Overall" © : 2 étoiles
Catégorie Morningstar © :
USD AGGRESSIVE ALLOCATION
Nombre de fonds de la catégorie : 1137
Date de notation : 30/04/2024

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 : -
Eligible PEA : Non
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 de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation :
2,21%
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)



A : Since the beginning of this period, the reference indicator of the Sub-Fund is SOFR + 430 basis points.

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le
29/12/2023	28/03/2024	31/01/2024	28/04/2023	30/04/2021	30/04/2019	30/04/2014	03/12/2010	
Portefeuille	3,87%	-1,91%	3,45%	7,45%	5,29%	21,81%	36,68%	69,96%
Ecart Indice Comparatif	0,56%	-2,79%	1,04%	-2,77%	-19,17%	-16,02%	-41,65%	-
Indice Comparatif	3,31%	0,88%	2,41%	10,23%	24,46%	37,83%	78,33%	-

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille	11,04%	-10,56%	9,07%	3,04%	16,45%	-11,65%	9,76%	7,96%	-2,79%	1,53%
Indice	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	0,00%
Ecart	-	-	-	-	-	-	-	7,96%	-	1,53%
Indice Comparatif	9,90%	6,61%	4,25%	4,78%	6,56%	6,58%	5,41%	4,87%	4,42%	4,33%
Ecart Indice Comparatif	1,14%	-17,18%	4,82%	-1,74%	9,89%	-18,23%	4,35%	3,09%	-7,20%	-2,79%

* 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)



⚠ L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant > 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	10,06%	12,28%	15,47%

* 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
Alphabet	2,47%
Oracle	2,40%
Exxon Mobil	2,37%
Meta Platforms	2,30%
HCA Healthcare	2,02%

DIVERSIFIÉ

**Matthew McLennan**

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 signé une performance de -1,88 % en avril (en USD, classe d'actions AUC).
- Seuls les services aux collectivités ont contribué positivement aux rendements.
- Les services de communication, les valeurs financières et les technologies de l'information ont été les principaux freins.
- Les titres liés à l'or ont signé des performances positives sur le mois.

Analyse du marché en fin de mois

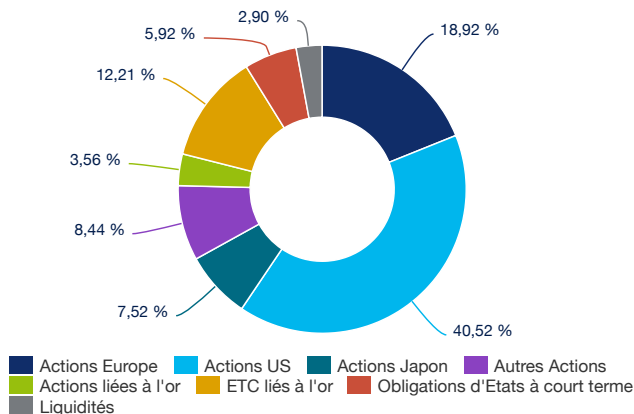
Après cinq mois de performance positive, les marchés actions ont subi un revers, les investisseurs réagissant aux données économiques mitigées. L'inflation plus persistante que prévu, le marché du travail américain toujours robuste, le ralentissement économique et le moral des ménages en berne ont considérablement douché les espoirs de voir la Fed baisser les taux en 2024. La plupart des investisseurs tablent désormais sur une seule baisse de taux en 2024, des attentes bien loin des six baisses initiales que beaucoup avaient espérées en début d'année. Dans ce contexte, les marchés actions ont plongé en avril, le S&P en baisse de -4,1 % et l'indice MSCI World de -3,7 %. Pour la première fois depuis longtemps, les valeurs FANG+ et les titres associés à la technologie ont légèrement reculé, tandis que les services aux collectivités ont signé des performances positives, en moyenne. La preuve, l'indice NYSE FANG+ a signé -2,9 % et le MSCI World Technology -5,7 %, tandis que le MSCI World Utilities a progressé de 0,8 %. Du côté des marchés du revenu fixe, les rendements obligataires ont grimpé en avril : le 10 ans américain a progressé à 4,7 % et le 2 ans a dépassé les 5 %. L'indice Bloomberg US Aggregate Index a cédé -2,5 % en avril, l'indice Bloomberg US Corporate High Yield Index ayant surperformé à -0,9 %. Le cours de l'or au comptant a progressé en avril, de même que la performance des actions liées à l'extraction de l'or (FTSE Gold Mines), lesquelles ont rattrapé voire dépassé le lingot d'or plus récemment. Dans le même temps, depuis le début de l'année, les actions liées à l'extraction de l'or sont en moyenne derrière le lingot d'or, l'extraction de l'or signant une performance de +3,5 % et l'or au comptant inscrivant une hausse de +10,8 %.

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

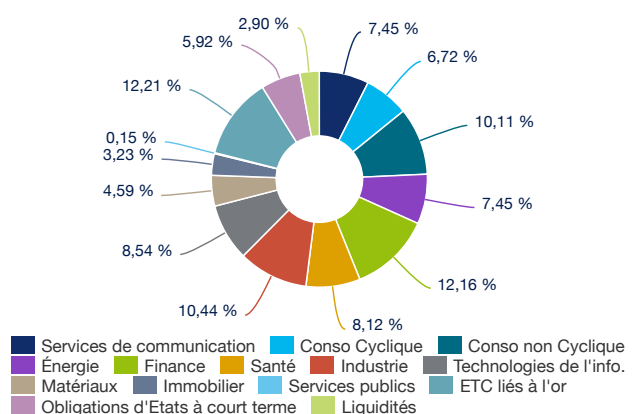
Le portefeuille du fonds First Eagle Amundi International (FEAIF) et ses allocations ont dégagé une performance de -1,88 % en avril (en USD, classe d'actions AUC). Si nos expositions aux actions ont freiné la performance, les titres liés à l'or ont été fructueux. Sur le mois, la plupart des secteurs actions ont freiné la performance à la seule exception des services aux collectivités. Les services de communication, les valeurs financières et les technologies de l'information ont été les principaux freins. Parmi les positions individuelles, Alphabet, Shell, Shimano, Prosus et Fanuc ont le plus contribué à la performance du Fonds. Schlumberger, Meta Platforms, Oracle, Comcast et HCA Healthcare ont été lanternes rouges. Nous n'avons initié aucune nouvelle position en actions, ni liquidé aucune position en actions.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

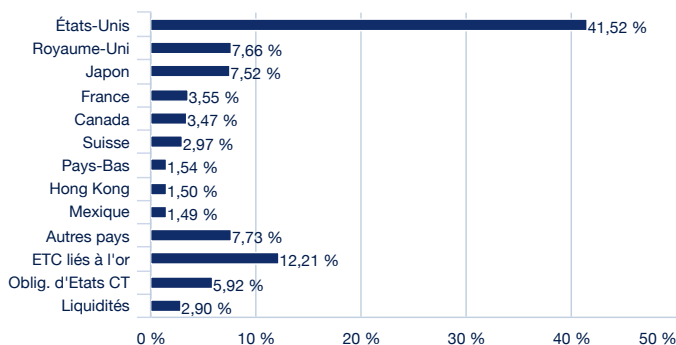
Répartition d'actifs (source : Amundi)



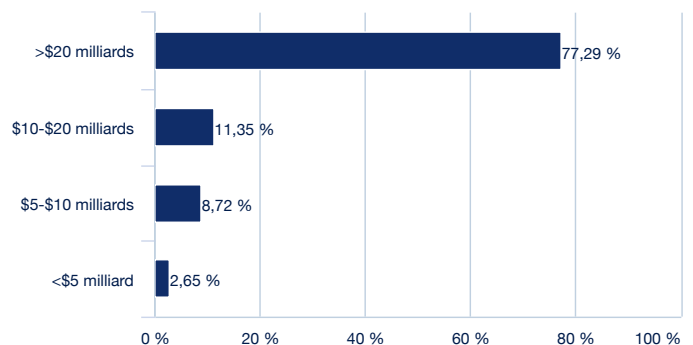
Répartition sectorielle (Source : Amundi)



Répartition géographique (Source : Amundi)



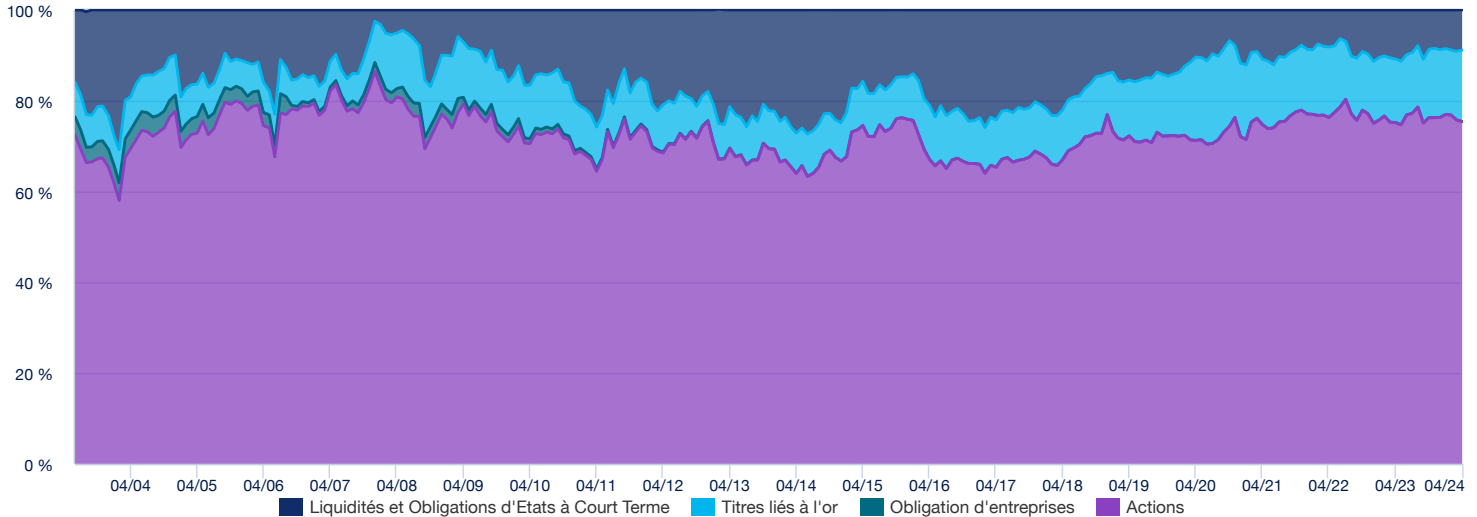
Répartition par capitalisations boursières (Source : Amundi)



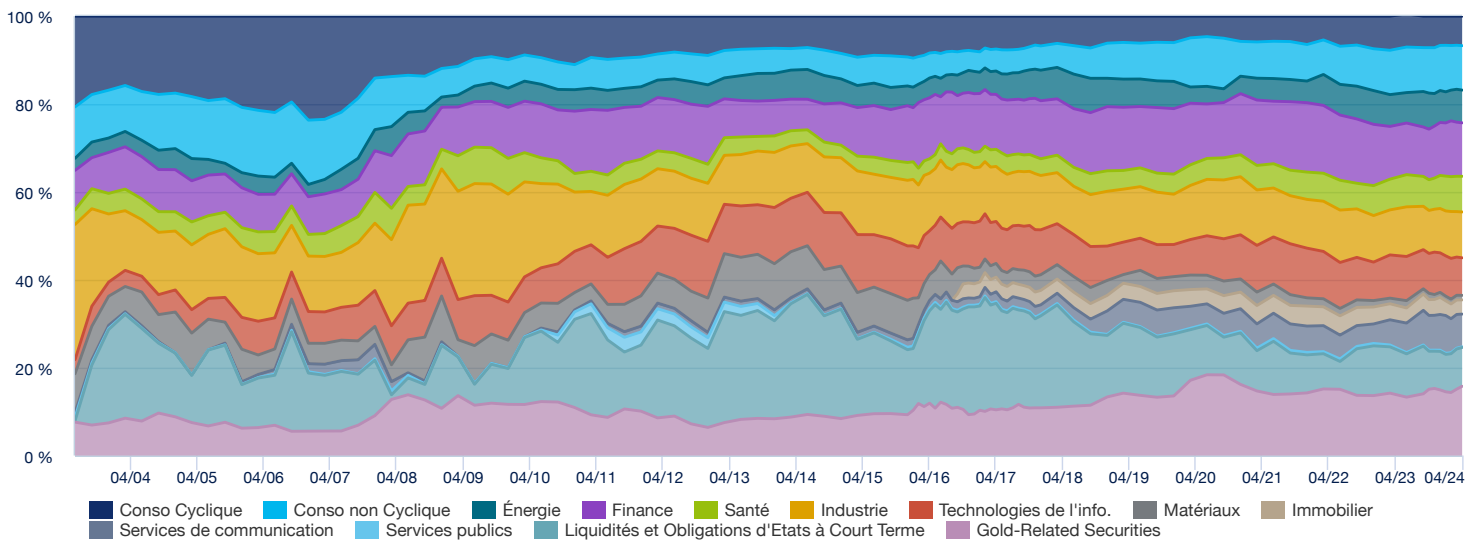
DIVERSIFIÉ ■

©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 : [Morningstar Ratings Infographic 2023.pdf](#)

Composition du portefeuille - Evolution des actifs (Source : Amundi)



Composition du portefeuille - Evolution des secteurs (Source : Amundi)



Avertissement

Ce document contient des informations concernant FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND (le «Compartiment»), un compartiment de First Eagle Amundi (le «Fonds»), un organisme de placement collectif en valeurs mobilières régi par la partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, constitué sous la forme d'une «société d'investissement à capital variable» inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés au Luxembourg sous le numéro B55.838. Le siège social de la SICAV est établi au 16, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg. First Eagle Amundi a été autorisée à opérer par la Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg. Les compartiments de la SICAV (les «Compartiments») ne seront pas tous nécessairement enregistrés ou autorisés à la vente sous toutes les juridictions ou disponibles pour tous les investisseurs. Les souscriptions ne seront acceptées que sur la base du Document d'Information Clé pour l'Investisseur («DICI») du compartiment considéré ainsi que du prospectus le plus récent de la SICAV, ses derniers rapports annuels et semestriels, ainsi que ses statuts, disponibles gratuitement au siège social de la SICAV ou auprès d'un agent autorisé et agréé par l'organisme de tutelle de la juridiction considérée. Il est recommandé d'évaluer si les risques attachés à un quelconque investissement dans les Compartiments sont adaptés aux investisseurs potentiels, lesquels devront s'assurer qu'ils comprennent toute l'information contenue dans le présent document. Un conseiller professionnel devra être consulté pour évaluer si un investissement dans les Compartiments est adapté à l'investisseur potentiel. La valeur et les revenus d'un investissement dans les Compartiments sont susceptibles de varier à la hausse comme à la baisse. Les Compartiments n'offrent aucune garantie de performance. En outre, les performances passées ne sont ni une assurance ni un indicateur fiable des rendements futures. La performance publiée ne tient pas compte des commissions et autres frais d'émission et de rachat de parts. Ce document ne constitue ni une offre d'achat ni une sollicitation de vente dans un pays où le document pourrait ne pas être conforme à la législation en vigueur. Il ne constitue pas non plus une publicité ou une recommandation d'investissement. La source des données du présent document est Amundi sauf mention contraire. La date des données du présent document est celle indiquée en tête du document sauf mention contraire.