FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND - IHE

REPORTING

Communication Publicitaire

30/06/2022

DIVERSIFIÉ ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **1 704,26 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **30/06/2022**
Actif géré : **5 178,83 (millions EUR)**
Code ISIN : **LU0433182507**
Code Reuters : **LP68028672**
Code Bloomberg : **SOCGIBH LX**
Indice de référence : **Aucun**
Notation Morningstar "Overall" © : **3 étoiles**
Catégorie Morningstar © :
USD AGGRESSIVE ALLOCATION
Nombre de fonds de la catégorie : **1181**
Date de notation : **31/05/2022**

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.

Profil de risque et de rendement (SRRI) (Source : Fund Admin)

1	2	3	4	**5**	6	7

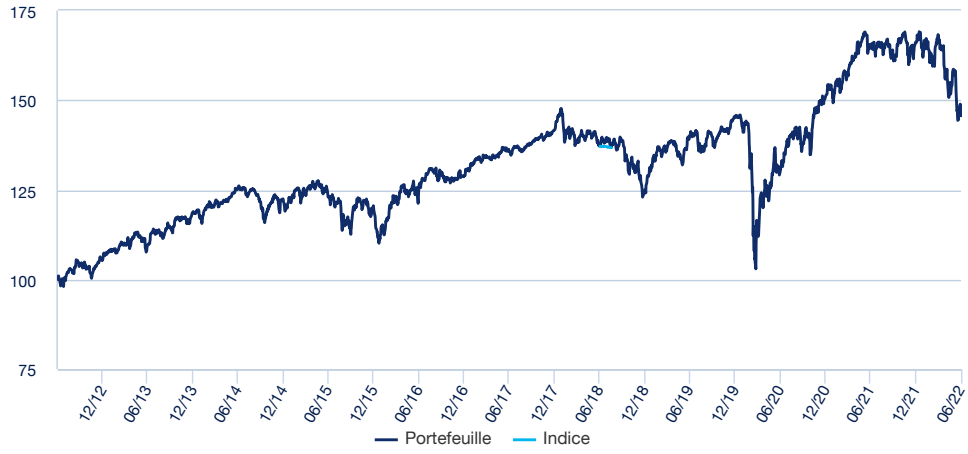
A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Le SRRI correspond au profil de risque et de rendement présent dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI). La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Il n'est pas garanti et pourra évoluer dans le temps.

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

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



Indicateurs (Source : Amundi)

Nombre de lignes en portefeuille	136
Dividend Yield	2.13

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le
Depuis le	31/12/2021	31/05/2022	31/03/2022	30/06/2021	28/06/2019	30/06/2017	04/12/2009
Portefeuille	-12,27%	-7,62%	-12,38%	-11,43%	4,12%	7,40%	70,03%

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

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité du portefeuille	13,36%	17,42%	14,71%	12,00%
Ratio de Sharpe	-0,82	0,10	0,13	0,36

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Portefeuille	9,70%	4,12%	16,28%	-11,70%	9,81%	8,11%	-1,92%	2,21%	12,48%	10,63%

Analyse des rendements (Source : Fund Admin)

	Depuis le lancement
Baisse maximale	-30,28%
Délai de recouvrement (jours)	238
Moins bon mois	03/2020
Moins bonne performance	-12,17%
Meilleur mois	04/2020
Meilleure performance	9,82%

* 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.

FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND - IHE

REPORTING

Communication Publicitaire
30/06/2022

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

Aperçu du mois de juin

- Le fonds First Eagle Amundi International a signé une performance de -7,47 % en juin.
- Tous les secteurs boursiers ont affiché des rendements absolus négatifs.
- Les titres liés à l'or ont eux aussi pénalisé la performance.

Revue de fin de mois

Après un mois de mai stable, les marchés financiers ont repris leur forte tendance à la baisse en juin, car les inquiétudes relatives au durcissement actuel de la politique monétaire et à son impact potentiel sur la croissance économique ont sapé la confiance des investisseurs. Les indices S&P 500 et MSCI World ont perdu respectivement 8,3 % et 8,7 % au cours du mois et sont tous deux entrés dans un marché baissier. Le leadership du marché des actions s'est déplacé en faveur de la croissance en juin, bien que les indices « value »aient nettement surperformé depuis le début de l'année. Les rendements réels et nominaux des bons du Trésor ont terminé à la hausse et les spreads des obligations d'entreprises se sont élargis, ce qui a entraîné des baisses de prix pour l'ensemble des obligations, en particulier pour les titres les moins bien notés. Les prix des matières premières ont subi une baisse générale, tandis que l'indice du dollar américain a atteint son plus haut niveau de fin de mois depuis près de 20 ans, les investisseurs privilégiant les valeurs refuges.

Revue de fin de mois des fonds FE Amundi

En dépit de rendements absolus négatifs pour les fonds First Eagle Amundi en juin, chacun d'entre eux a surperformé le marché au sens large. Nous pensons que la résilience de nos portefeuilles - que nous gérons selon une approche bottom-up en ciblant les entreprises jouissant de positions bien établies, de bilans solides et d'une équipe de direction de qualité - a contribué à soutenir les portefeuilles dans ce qui a été un environnement très incertain. Cette incertitude semble devoir perdurer, les banques centrales poursuivant leurs efforts pour contenir des taux d'inflation qui n'avaient pas été si élevés depuis plusieurs décennies sans faire plonger l'économie mondiale dans la récession.

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

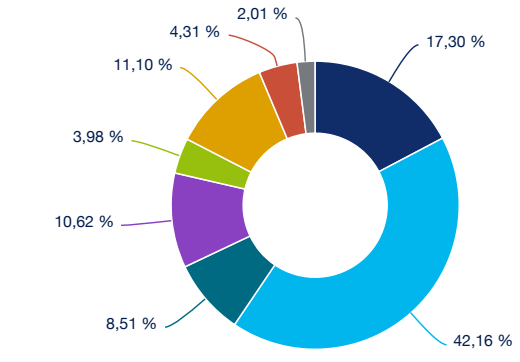
Le fonds FEAIF a généré un rendement négatif de -7,47 % en juin (classe d'actions AUC en USD). Les actions ont constitué la principale entrave au rendement absolu, tandis que les titres liés à l'or ont eux aussi eu une incidence négative. Aucun secteur d'actions n'a soutenu la performance au cours du mois ; les secteurs de la finance et de l'énergie ont été les principaux détracteurs. Parmi les valeurs individuelles, Prosus, Alibaba, CK Asset Holdings, BAE Systems et Colgate-Palmolive ont été à l'origine des plus fortes contributions à la performance du Fonds. Au contraire, Schlumberger, Exxon Mobil, Meta Platforms, HCA Healthcare et Comcast ont représenté les principaux freins. En juin, nous avons mis en place de nouvelles positions sur deux actions basées aux États-Unis, un constructeur de maisons et une société de produits chimiques spécialisés, et nous avons étoffé notre exposition à 17 autres titres. Nous n'avons pas éliminé ou réduit de positions en actions au cours du mois.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

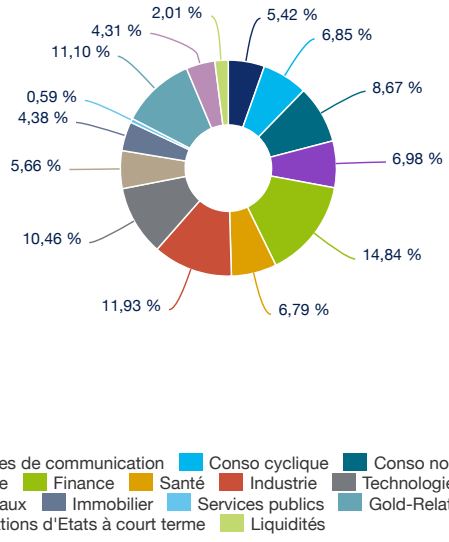
Principales lignes actions (Source : Amundi)

	Exposition
Oracle Corporation	3,12%
Exxon Mobil Corporation	2,80%
Comcast Corporation Class A	2,07%
C.H. Robinson Worldwide. Inc.	1,90%
Schlumberger NV	1,73%
Elevance Health. Inc.	1,72%
Alphabet Inc.	1,68%
Meta Platforms Inc. Class A	1,40%
Colgate-Palmolive Company	1,40%
Danone SA	1,37%

Répartition d'actifs (source : Amundi)



Répartition sectorielle (Source : Amundi)



FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND - IHE

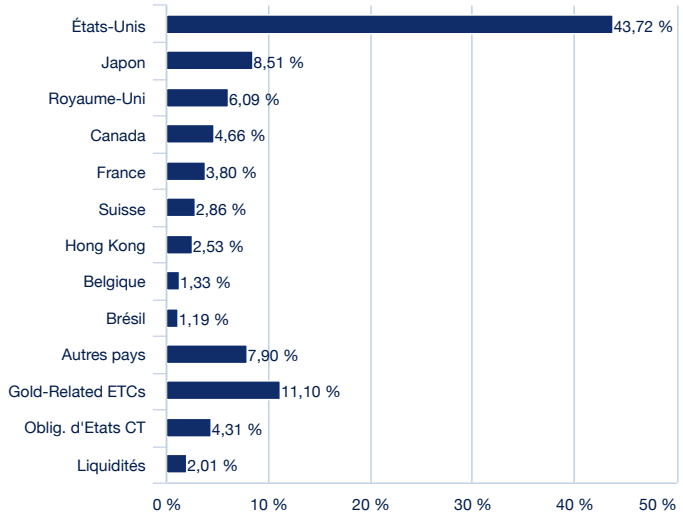
REPORTING

Communication Publicitaire
30/06/2022

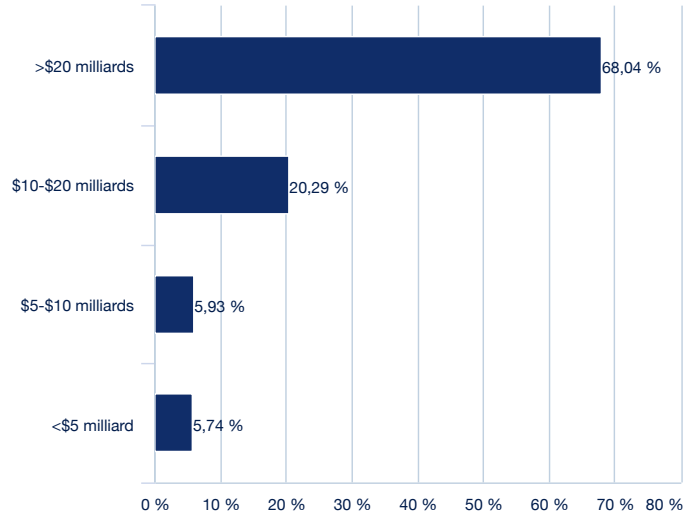
DIVERSIFIÉ ■

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

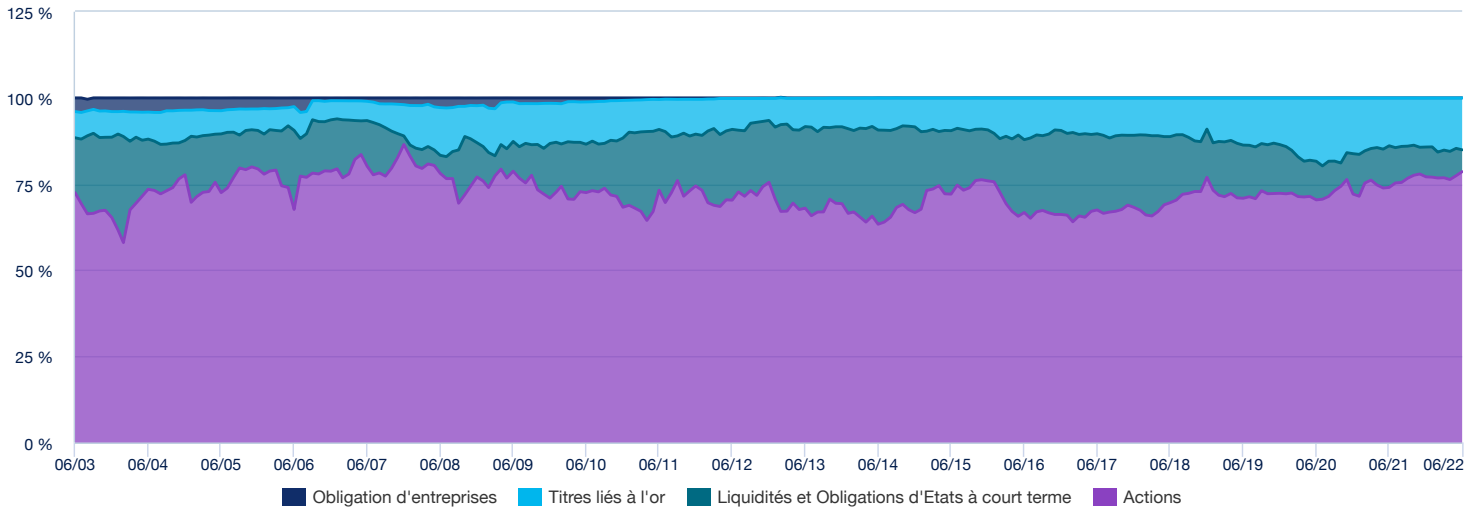
Répartition géographique (Source : Amundi)



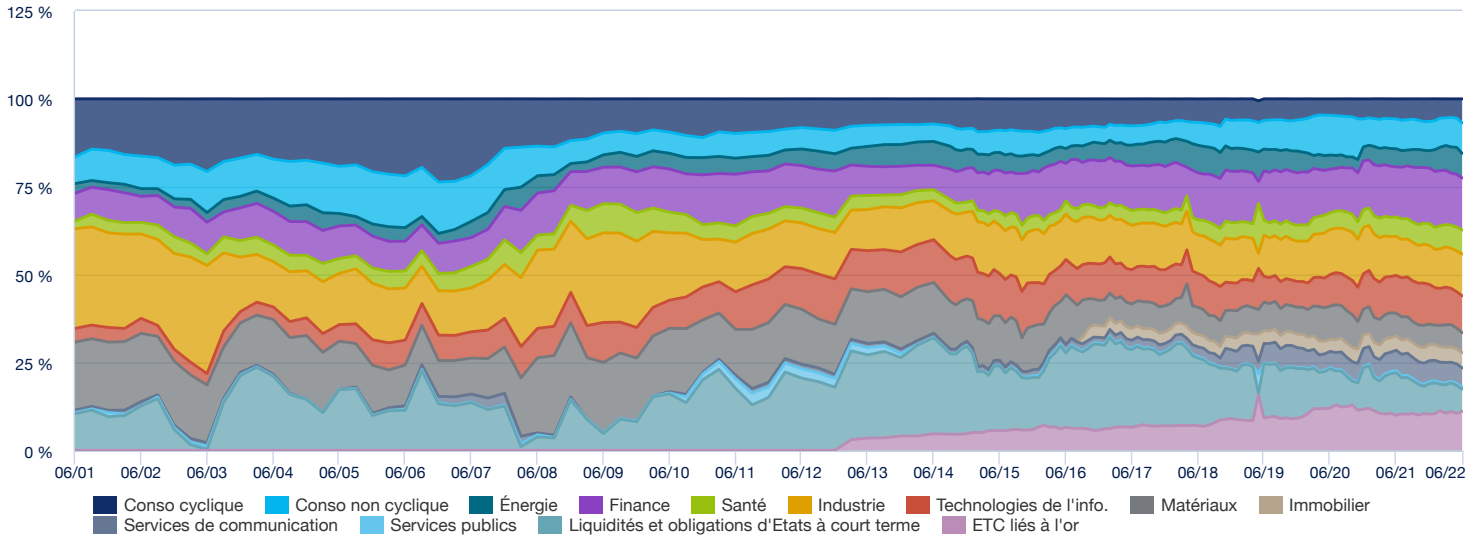
Répartition par capitalisations boursières (Source : Amundi)



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



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



FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND - IHE

REPORTING

Communication Publicitaire
30/06/2022

DIVERSIFIÉ ■

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme Juridique	SICAV de droit Luxembourgeois
Société de gestion	Amundi Luxembourg SA
Dépositaire	SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG
Date de création du compartiment/OPC	12/08/1996
Date de création de la classe	12/08/1996
Devise de référence du compartiment	USD
Devise de référence de la classe	EUR
Affectation des sommes distribuables	Capitalisation
Code ISIN	LU0433182507
Code Reuters	LP68028672
Code Bloomberg	SOCGIBH LX
Souscription minimum: 1ère / suivantes	*5000000 Equivalent en EUR de USD / 1 millième part(s)/action(s)*
Périodicité de calcul de la VL	Quotidienne
Limite de réception des ordres	Ordres reçus chaque jour J avant 14:00
Frais d'entrée (maximum)	0,00%
Frais de gestion directs annuels maximum	1,00% TTC
Commission de surperformance	Oui
Frais de sortie (maximum)	0,00%
Frais courants	1,11% (prélevés)
Durée minimum d'investissement recommandée	> à 5 ans
Historique de l'indice de référence	31/01/1996: Aucun
Frais Gestion Financiere Direct	1,00

Ce document est destiné à être remis exclusivement aux investisseurs institutionnels, professionnels, qualifiés ou sophistiqués et aux distributeurs. Ne doit pas être remis au grand public, à la clientèle privée et aux particuliers au sens de toute juridiction, ni aux “US Persons”. Les investisseurs visés sont, en ce qui concerne l’Union Européenne, les investisseurs “Professionnels” au sens de la Directive 2004/39/CE du 21 avril 2004 “MIF” ou, le cas échéant au sens de chaque réglementation locale et, dans la mesure où l’offre en Suisse est concernée, les “investisseurs qualifiés” au sens des dispositions de la Loi fédérale sur les placements collectifs (LPCC), de l’Ordonnance sur les placements collectifs du 22 Novembre 2006 (OPCC) et de la Circulaire FINMA 08/8 au sens de la législation sur les placements collectifs du 20 Novembre 2008. Ce document ne doit en aucun cas être remis dans l’Union Européenne à des investisseurs non “Professionnels” au sens de la MIF ou au sens de chaque réglementation locale, ou en Suisse à des investisseurs qui ne répondent pas à la définition d’“investisseurs qualifiés” au sens de la législation et de la réglementation applicable.

Avertissement

Ce document est fourni à titre d'information seulement et il ne constitue en aucun cas une recommandation, une sollicitation ou une offre, un conseil ou une invitation d'achat ou de vente des parts ou actions des FCP, FCPE, SICAV, compartiment de SICAV, SPPICAV présentés dans ce document (« les OPC ») et ne doit en aucun cas être interprété comme tel. Ce document ne constitue pas la base d'un contrat ou d'un engagement de quelque nature que ce soit. Toutes les informations contenues dans ce document peuvent être modifiées sans préavis. La société de gestion n'accepte aucune responsabilité, directe ou indirecte, qui pourrait résulter de l'utilisation de toutes informations contenues dans ce document. La société de gestion ne peut en aucun cas être tenue responsable pour toute décision prise sur la base de ces informations. Les informations contenues dans ce document vous sont communiquées sur une base confidentielle et ne doivent être ni copiées, ni reproduites, ni modifiées, ni traduites, ni distribuées sans l'accord écrit préalable de la société de gestion, à aucune personne tierce ou dans aucun pays où cette distribution ou cette utilisation serait contraire aux dispositions légales et réglementaires ou imposerait à la société de gestion ou à ses fonds de se conformer aux obligations d'enregistrement auprès des autorités de tutelle de ces pays. Tous les OPC ne sont pas systématiquement enregistrés dans le pays de juridiction de tous les investisseurs. Investir implique des risques : les performances passées des OPC présentées dans ce document ainsi que les simulations réalisées sur la base de ces dernières, ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne préjugent pas des performances futures de ces derniers. Les valeurs des parts ou actions des OPC sont soumises aux fluctuations du marché, les investissements réalisés peuvent donc varier tant à la baisse qu'à la hausse. Par conséquent, les souscripteurs des OPC peuvent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Il appartient à toute personne intéressée par les OPC, préalablement à toute souscription, de s'assurer de la compatibilité de cette souscription avec les lois dont elle relève ainsi que des conséquences fiscales d'un tel investissement et de prendre connaissance des documents réglementaires en vigueur de chaque OPC. Les prospectus complets des OPC de droit français visés par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sont disponibles gratuitement sur simple demande au siège social de la société de gestion. Concernant les mandats de gestion, ce document fait partie du relevé des activités de gestion de votre portefeuille et doit être lu conjointement avec tout autre relevé périodique ou avis de confirmation relatif aux opérations de votre portefeuille, fourni par votre teneur de compte. La source des données du présent document est la société de gestion sauf mention contraire. La date des données du présent document est celle indiquée sous la mention SYNTHESE DE GESTION en tête du document sauf mention contraire.

©2022 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.