

# FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND - AE

REPORTING

Communication  
Publicitaire

31/08/2024

DIVERSIFIÉ

## Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : (C) 249,69 ( EUR )  
(D) 145,85 ( EUR )

Date de VL et d'actif géré : 30/08/2024

Actif géré : 5 500,50 ( 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

Indice comparatif :  
100.0% CAPITALIZED US SOFR + 4.3% P.A.

Notation Morningstar "Overall" © : 3 étoiles

Catégorie Morningstar © :  
USD AGGRESSIVE ALLOCATION

Nombre de fonds de la catégorie : 401

Date de notation : 31/08/2024

## 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 : Compte-titres, Assurance-vie

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 : 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.

### 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	31/07/2024	31/05/2024	31/08/2023	31/08/2021	30/08/2019	29/08/2014	03/12/2010
Portefeuille	13,08%	0,23%	3,82%	14,53%	23,75%	40,96%	92,84%	148,50%
Indice Comparatif	6,45%	-1,46%	0,46%	7,95%	35,03%	38,48%	115,87%	-
Ecart Indice Comparatif	6,63%	1,69%	3,36%	6,57%	-11,28%	2,47%	-23,03%	-

### Performances calendaires \* (Source : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille	8,35%	-2,88%	17,95%	-3,62%	20,80%	-5,19%	-2,66%	12,05%	8,33%	15,38%
Indice Comparatif	6,08%	13,60%	12,17%	-3,87%	8,53%	11,96%	-7,41%	8,01%	16,31%	18,80%
Ecart Indice Comparatif	2,26%	-16,48%	5,79%	0,25%	12,27%	-17,14%	4,75%	4,05%	-7,98%	-3,43%

\* 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 > 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	7,05%	9,71%	13,00%

\* 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	2,64%
Meta Platforms	2,48%
HCA Healthcare	2,29%
Alphabet	2,20%
Exxon Mobil	2,10%

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 saillants d'août

- Le First Eagle Amundi International Fund a enregistré un rendement de +2,53 % en août (USD, classe d'actions AUC).
- Les secteurs de la Santé, des Produits de consommation courante et de la Finance ont été les principaux contributeurs aux rendements positifs.
- L'Énergie et les Matériaux ont eu un impact négatif sur la performance.
- Les titres liés à l'or ont produit des rendements positifs dans le mois.

Revue du marché de fin de mois

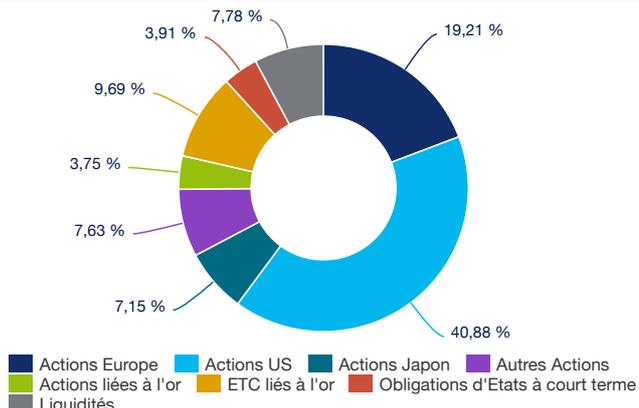
Une hausse de la volatilité à des niveaux non observés depuis plus de 4 ans a pris le devant de la scène au début d'août, entraînée par deux dynamiques : 1.) une hausse des taux d'intérêt par la Banque du Japon qui a conduit à un dénouement rapide du carry trade en Yen et 2.) la publication de données économiques américaines décevantes concernant l'emploi, le chômage et la fabrication. Les données décevantes ont augmenté la perception d'une récession potentielle dans la plus grande économie mondiale et les marchés boursiers ont connu un repli dans les premiers jours. Cependant, les actions se sont rapidement redressées alors que les investisseurs ont basculé vers l'optimisme avec l'augmentation de la probabilité d'un début de cycle de baisse des taux de la Fed. Les marchés boursiers ont terminé le mois sur une note positive, illustrée par le S&P 500 en hausse de 2,4 % et le MSCI World en hausse de 2,6 %. De même, les marchés du crédit, comme illustré par le Bloomberg Global Aggregate, ont augmenté de 2,4 % pour le mois. Bien que les marchés aient terminé en territoire positif, les inquiétudes des investisseurs sont restées nombreuses et les questions concernant une possible récession aux États-Unis demeurent en suspens.

First Eagle Amundi International Fund (FEAIF) Portefeuille & Attribution

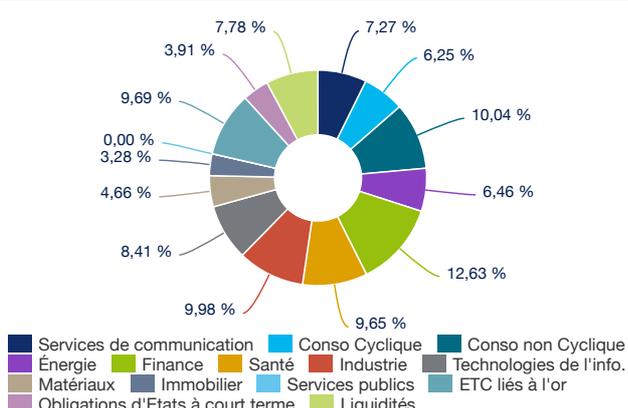
Le FEAIF a enregistré un rendement de 2,53 % en août (USD, classe d'actions AUC). Nos participations en actions ont contribué à la performance. Les titres liés à l'or ont également contribué positivement. Les secteurs de la santé, des produits de consommation courante et de la finance ont été les principaux contributeurs par secteur d'actions, tandis que l'énergie et les matériaux ont été des facteurs de perte. Parmi les positions individuelles, les principales contributions du Fonds incluaient Meta Platforms, C.H. Robinson, HCA Healthcare, Universal Health Services et Haleon. Les principaux facteurs de perte incluaient SLB, NOV, Alphabet, Comcast et IPG Photonics. Nous n'avons établi aucune nouvelle position en actions, et nous avons clôturé notre position en actions dans UGI lorsque l'équipe a déterminé que, en raison de changements dans l'entreprise - y compris l'augmentation des niveaux de dette et la baisse de la génération de flux de trésorerie - la valeur « intrinsèque » estimée était moins certaine.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

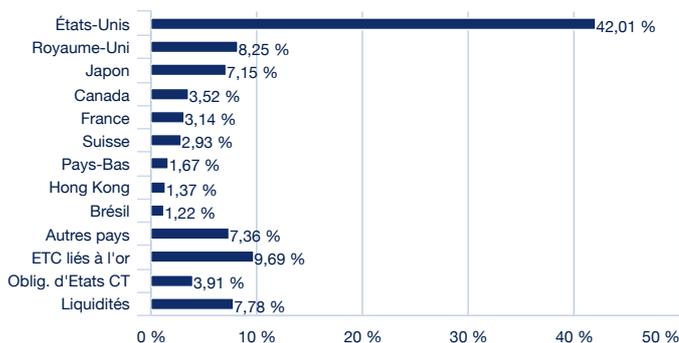
Répartition d'actifs (source : Amundi)



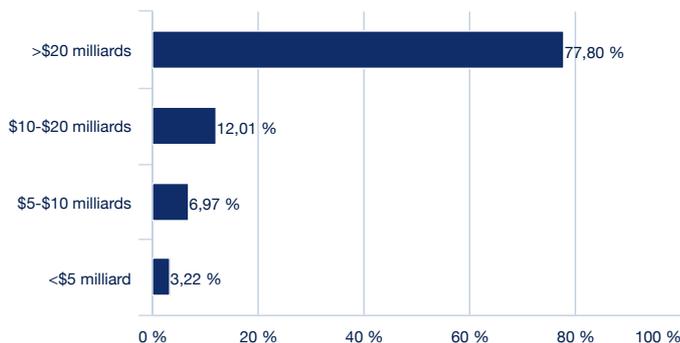
Répartition sectorielle (Source : Amundi)



Répartition géographique (Source : Amundi)



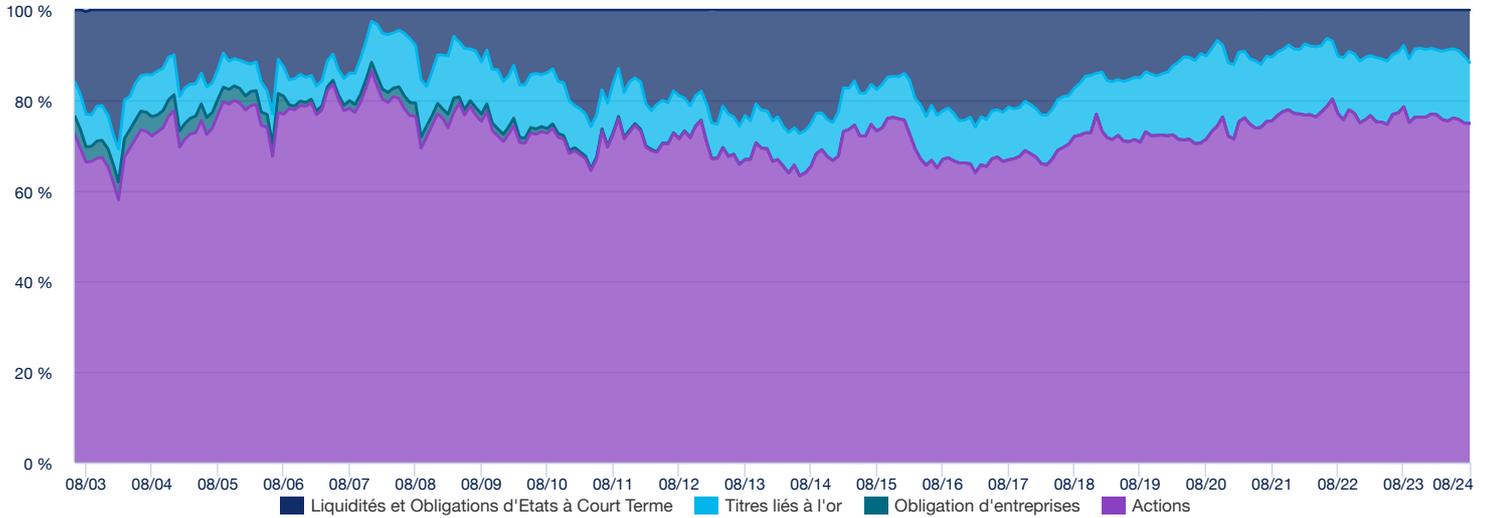
Répartition par capitalisations boursières (Source : Amundi)



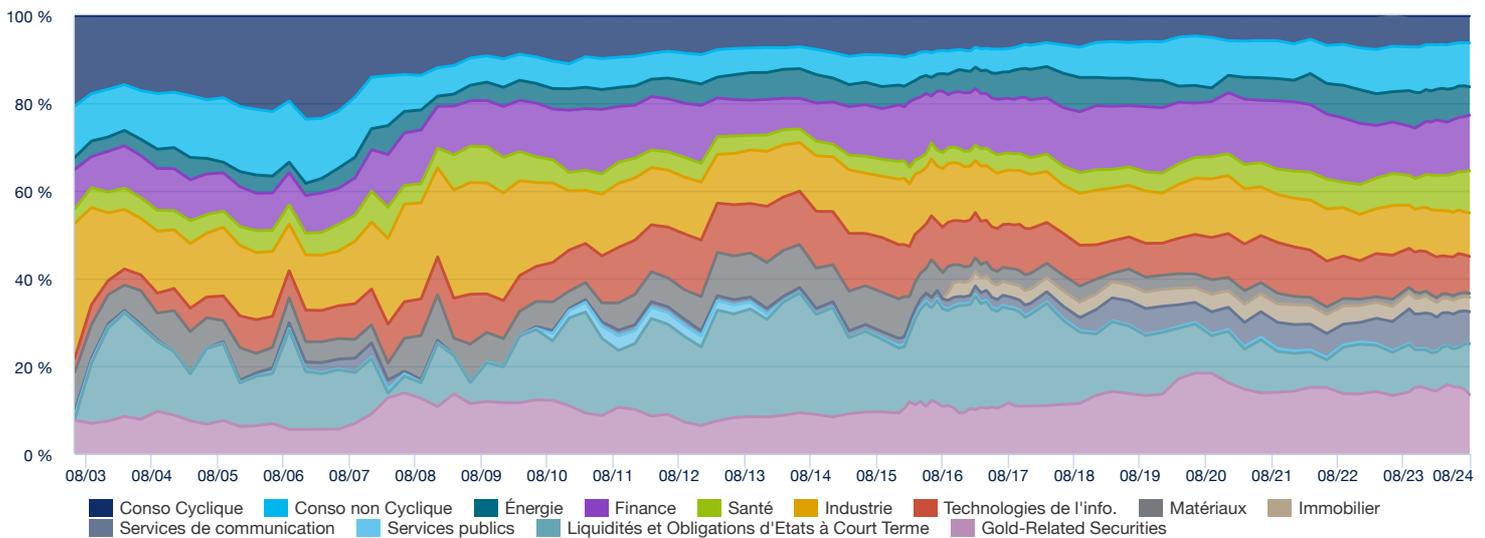
DIVERSIFIÉ ■

©2024 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.*