

FIRST EAGLE AMUNDI INCOME BUILDER FUND - AU-QD

REPORTING

Communication
Publicitaire

30/04/2024

DIVERSIFIÉ

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **81,48 (USD)**
Date de VL et d'actif géré : **30/04/2024**
Actif géré : **1 572,67 (millions USD)**
Code ISIN : **LU1095739907**
Code Reuters : **LP68278961**
Code Bloomberg : **FEIBAUQ LX**
Indice de référence : **Aucun**
Notation Morningstar "Overall" © : **3 étoiles**
Catégorie Morningstar © :
USD MODERATE ALLOCATION
Nombre de fonds de la catégorie : **1059**
Date de notation : **30/04/2024**

Objectif d'investissement

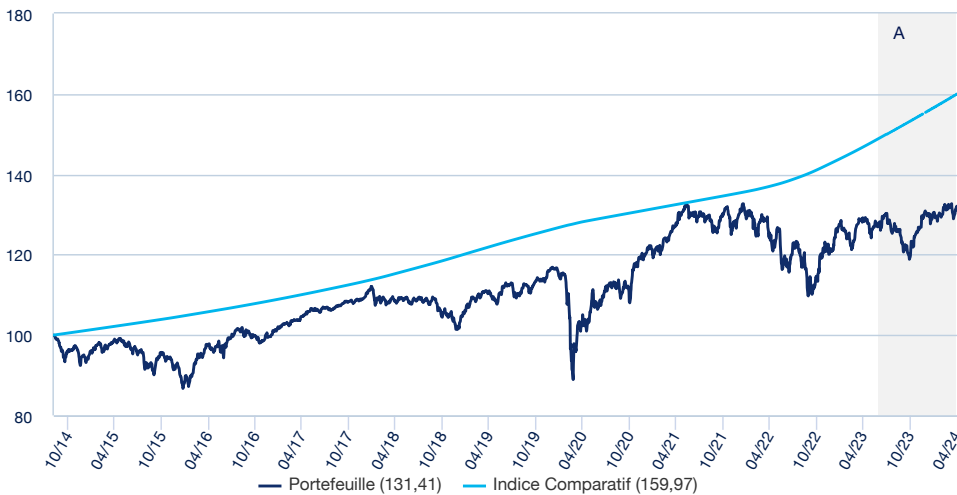
L'objectif du Compartiment est de générer un revenu régulier cohérent avec la croissance du capital à long terme.
Pour réaliser cet objectif, le Compartiment mettra en oeuvre un processus d'investissement basé sur une analyse fondamentale (c'est-à-dire une méthode d'évaluation de la valeur intrinsèque d'un titre en examinant les facteurs économiques et financiers associés, ainsi que d'autres facteurs qualitatifs et quantitatifs). Le Compartiment suivra une « approche valeur » visant l'achat de titres à un prix inférieur à leur « valeur intrinsèque ».

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique : **SICAV**
Date de création de la classe : **03/09/2014**
Eligibilité : -
Eligible PEA : **Non**
Affectation des sommes distribuables : **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 :
1,80%
Frais de sortie (maximum) : **0,00%**
Durée minimum d'investissement recommandée : **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 + 330 basis points.

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille	7,96%	-7,04%	8,30%	3,05%	13,96%	-6,46%	9,29%	8,20%	-2,30%	-
Indice Comparatif	8,73%	5,60%	3,26%	5,05%	5,55%	5,56%	4,40%	3,87%	3,42%	-
Ecart Indice Comparatif	-0,76%	-12,64%	5,04%	-2,00%	8,41%	-12,02%	4,89%	4,33%	-5,72%	-

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

	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	-	03/09/2014
Portefeuille	0,64%	-0,84%	0,76%	1,73%	3,21%	18,39%	-	31,41%
Ecart Indice Comparatif	-2,31%	-1,62%	-1,39%	-7,29%	-17,55%	-12,80%	-	-28,56%
Indice Comparatif	2,95%	0,78%	2,15%	9,01%	20,76%	31,19%	-	59,97%

Indicateur de risque (Source : Fund Admin)



⚠ L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant 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	8,36%	9,92%	12,08%
Ratio de sharpe	-0,47	-0,21	0,10

Indicateurs (Source : Amundi)

Nombre de lignes en portefeuille	185
----------------------------------	-----

DIVERSIFIÉ



Kimball Brooker

Co-Head of Global Value Team



Julien Albertini

Gérant de portefeuille



Idanna Appio

Gérant de portefeuille

Commentaire de gestion

Faits marquants en avril

- Le First Eagle Amundi Income Builder Fund a enregistré une performance de -0,84% en avril (USD, classe d'actions AUC).
- Les actions et le crédit ont affiché des performances absolues négatives.
- Par secteur d'actions, la consommation de base, l'immobilier et l'énergie ont apporté les principales contributions.
- Les secteurs de la finance, de la santé et des services de communication ont été les plus décevants.
- Les titres liés à l'or ont généré des rendements positifs au cours du mois.

Analyse du marché à la fin du mois

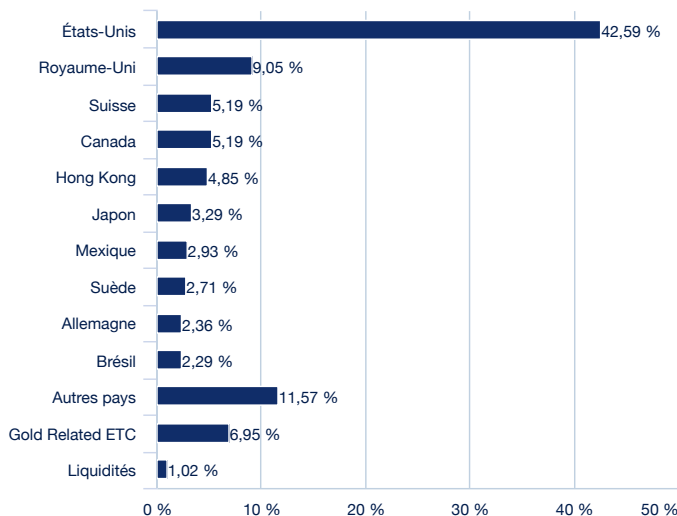
Après cinq mois de performances positives, les marchés boursiers ont connu un revirement, les investisseurs réagissant à des données économiques mitigées. La combinaison de données sur l'inflation plus rigoureuses que prévu, la résistance continue du marché du travail américain, le ralentissement de la croissance économique et la baisse de la confiance des consommateurs ont considérablement réduit les attentes en matière de réduction des taux d'intérêt de la Fed en 2024. La plupart des investisseurs penchent pour la possibilité d'une seule baisse des taux en 2024, ce qui représente une baisse substantielle par rapport aux six baisses initiales que beaucoup espéraient au début de l'année. En conséquence, les marchés boursiers ont chuté en avril, l'indice S&P perdant 4,1 % et l'indice MSCI World enregistrant 3,7 %. Pour la première fois depuis longtemps, les valeurs FANG+ et celles liées à la technologie se sont un peu refroidies, tandis que les services publics ont enregistré des performances positives, en moyenne. L'indice NYSE FANG+ a enregistré une baisse de 2,9 %, l'indice MSCI World Technology a reculé de 5,7 % et l'indice MSCI World Utilities a gagné 0,8 %. En ce qui concerne les marchés à revenu fixe en avril, les rendements obligataires ont augmenté : le rendement des obligations américaines à 10 ans a atteint 4,7 % et celui des obligations américaines à 2 ans a dépassé 5 %. L'indice Bloomberg US Aggregate a chuté de 2,5 % en avril, l'indice Bloomberg US Corporate High Yield affichant une performance supérieure (-0,9 %). Le prix de l'or au comptant a augmenté en avril, tout comme la performance des actions des mines d'or (FTSE Gold Mines), qui a rattrapé et même dépassé l'or en lingot plus récemment. Depuis le début de l'année, les actions des mines d'or sont en moyenne à la traîne par rapport à l'or en lingot, les mines d'or enregistrant une hausse de 3,5 % et l'or au comptant une hausse de 10,8 %.

First Eagle Amundi Income Builder Fund (FEAIBF) Portefeuille et contributions

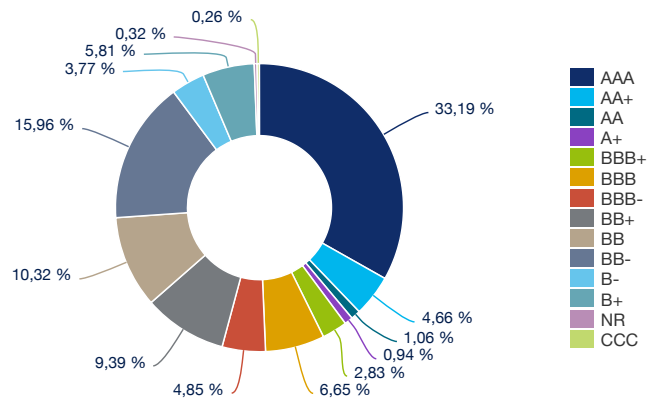
Le FEAIBF a enregistré un rendement de -0,84% en avril (USD, catégorie d'actions AUC). Nos positions en actions et en obligations d'entreprise ont toutes deux été pénalisées, mais les titres liés à l'or ont apporté une contribution positive. Par secteurs, la consommation de base, l'immobilier et l'énergie ont le plus contribué à la performance, tandis que les valeurs financières, la santé et les services de communication ont été les plus décevantes. Parmi les positions individuelles en actions, les principaux contributeurs du Fonds ont été Unilever, Compania Cervecerias Unidas, Shimano, Shell et Jardine Matheson. Comcast, Compagnie Financière Richemont, HCA Healthcare, Power Corporation du Canada et Medtronic ont généré les plus grandes pertes. Nous n'avons pas établi de nouvelles positions en actions au cours du mois. Nous avons soldé notre position sur Brenntag car le rendement ne correspondait plus aux paramètres souhaités pour ce fonds. Nous avons établi deux nouvelles positions en obligations d'entreprises et nous nous sommes retirés de trois émissions d'obligations.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Répartition géographique (Source : Amundi)



Répartition par notation de la poche obligations (Source : Amundi)



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 INCOME BUILDER 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.

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](#)